

Luka „Beograd“ a.d. Beograd

Broj: 1538

Datum: 24. 04. 2019 .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 2018.godinu

Konsolidovani godišnji izveštaj Luke „Beograd“ a.d. Beograd za 2018.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 2018. godinu
- 2) Revizorski izveštaj sa konsolidovanim finansijskim izveštajima koji su bili predmet revizije
- 3) Konsolidovani izveštaj o poslovanju Luke „Beograd“ a.d. Beograd za 2018. 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 2018. 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 2018.godinu nije doneta od strane nadležnog organa Društva tj. Skupštine akcionara do isteka 30.04.2019.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, 5/2015, 44/2018 i 95/2018) 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:	ЛУКА "BEOGRAD A.D. KONSOLIDOVANI FINANSIJSKI UZVEŠTAJI 2018.GOD.	
Седиште :	ŽORŽA KLEMANSOA BR.37	

### БИЛАНС СТАЊА

на дан 31.12. 20 18 године

- у хиљадама динара -

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напо- мена број	Износ		
				Текућа година	Претходна година	
					Крајње стање 2017	Почетно стање
1	2	3	4	5	6	7
	<b>А К Т И В А</b>					
00	<b>А. УПИСАНИ А НЕУПЛАЋЕНИ КАПИТАЛ</b>	0001				
	<b>Б. СТАЛНА ИМОВИНА</b> (0003+0010+0019+0024+0034)	0002		6.785.176	7.187.720	
01	<b>I. НЕМАТЕРИЈАЛНА ИМОВИНА</b> (0004+0005+0006+0007+0008+0009)	0003	25	1.168.693	1.171.901	
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		3.820	4.330	
013 и део 019	3. Гудвил	0006				
014 и део 019	4. Остала нематеријална имовина	0007		1.164.873	1.167.571	
015 и део 019	5. Нематеријална имовина у припреми	0008				
016 и део 019	6. Аванси за нематеријалну имовину	0009				
02	<b>II. НЕКРЕТНИНЕ, ПОСТРОЈЕЊА И ОПРЕМА</b> (0011+0012+0013+0014+0015+0016+0017+0018)	0010	26	5.129.152	5.530.221	
020, 021 и део 029	1. Земљиште	0011		697.261	697.261	
022 и део 029	2. Грађевински објекти	0012		449.483	484.954	
023 и део 029	3. Постројења и опрема	0013		103.841	109.045	
024 и део 029	4. Инвестиционе некретнине	0014	27	3.860.258	4.224.160	
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	14.636	
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		3.673	165	
03	<b>III. БИОЛОШКА СРЕДСТВА</b> (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	<b>IV. ДУГОРОЧНИ ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ</b> (025+026+027+028+029+030+031+032+033)	0024	28	487.331	485.598	
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 2017	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		19.063	17.330	
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	<b>V. ОДЛОЖЕНА ПОРЕСКА СРЕДСТВА</b>	0042				
	Г. ОБРТНА ИМОВИНА (0044+0051+0059+0060+0061+0062+0068+0069+0070)	0043		584.708	632.870	
Класа 1	I. ЗАЛИХЕ (0045+0046+0047+0048+0049+0050)	0044	29	41.717	44.596	
10	1. Материјал, резервни делови, алат и ситан инвентар	0045		3.117	3.209	
11	2. Недовршена производња и недовршене услуге	0046				
12	3. Готови производи	0047		69	30	
13	4. Роба	0048		31.869	38.120	
14	5. Стална средства намењена продаји	0049				
15	6. Плаћени аванси за залихе и услуге	0050		6.662	3.237	
20	II. ПОТРАЖИВАЊА ПО ОСНОВУ ПРОДАЈЕ (0052+0053+0054+0055+0056+0057+0058)	0051	30	95.459	154.822	
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		121	68	
203 и део 209	4. Купци у иностранству - остала повезана правна лица	0055				
204 и део 209	5. Купци у земљи	0056		93.206	154.087	
205 и део 209	6. Купци у иностранству	0057		2.132	667	
206 и део 209	7. Остала потраживања по основу продаје	0058				
21	III. Потраживања из специфичних послова	0059				
22	IV. Друга потраживања	0060		67.902	67.048	
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	244.233	220.308	
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		42.502	42.599	
232 и део 239	3. Краткоточни кредити и зајмови у земљи	0065		800		
233 и део 239	4. Краткоточни кредити и зајмови у иностранству	0066				
234, 235, 238 и део 239	5. Остали краткорочни финансијски пласмани	0067		200.931	177.709	
24	VII. ГОТОВИНСКИ ЕКВИВАЛЕНТИ И ГОТОВИНА	0068	32	103.977	92.291	
27	VIII. ПОРЕЗ НА ДОДАТУ ВРЕДНОСТ	0069		15.943	15.900	
28 осим 288	IX. АКТИВНА ВРЕМЕНСКА РАЗГРАНИЧЕЊА	0070	33	15.477	37.905	

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Износ		
				Текућа година	Претходна година	
					Крајње стање 2017	Почетно стање
1	2	3	4	5	6	7
	<b>Д. УКУПНА АКТИВА = ПОСЛОВНА ИМОВИНА (0001+0002+0042+0043)</b>	0071		7.369.884	7.820.590	
88	<b>Ђ. ВАНБИЛАНСНА АКТИВА</b>	0072		97.375	97.597	
	<b>ПАСИВА</b>					
	<b>А. КАПИТАЛ (0402+0411-0412+0413+0414+0415-0416+0417+0420-0421) &gt;= 0 = (0071-0424-0441-0442)</b>	0401			130.303	
30	<b>I. ОСНОВНИ КАПИТАЛ (0403+0404+0405+0406+0407+0408+0409+0410)</b>	0402	34	3.464.259	3.466.285	
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		89.221	91.247	
31	<b>II. УПИСАНИ А НЕУПЛАЋЕНИ КАПИТАЛ</b>	0411				
047 и 237	<b>III. ОТКУПЉЕНЕ СОПСТВЕНЕ АКЦИЈЕ</b>	0412				
32	<b>IV. РЕЗЕРВЕ</b>	0413				
330	<b>V. РЕВАЛОРИЗАЦИОНЕ РЕЗЕРВЕ ПО ОСНОВУ РЕВАЛОРИЗАЦИЈЕ НЕМАТЕРИЈАЛНЕ ИМОВИНЕ, НЕКРЕТНИНА, ПОСТРОЈЕЊА И ОПРЕМЕ</b>	0414		199.165	230.618	
33 осим 330	<b>VI. НЕРЕАЛИЗОВАНИ ДОБИЦИ ПО ОСНОВУ ХАРТИЈА ОД ВРЕДНОСТИ И ДРУГИХ КОМПОНЕНТИ ОСТАЛОГ СВЕОБУХВАТНОГ РЕЗУЛТАТА (потражна салда рачуна групе 33 осим 330)</b>	0415				
33 осим 330	<b>VII. НЕРЕАЛИЗОВАНИ ГУБИЦИ ПО ОСНОВУ ХАРТИЈА ОД ВРЕДНОСТИ И ДРУГИХ КОМПОНЕНТИ ОСТАЛОГ СВЕОБУХВАТНОГ РЕЗУЛТАТА (дуговна салда рачуна групе 33 осим 330)</b>	0416				
34	<b>VIII. НЕРАСПОРЕЂЕНИ ДОБИТАК (0418+0419)</b>	0417				
340	1. Нераспоређени добитак ранијих година	0418				
341	2. Нераспоређени добитак текуће године	0419				
	<b>IX. УЧЕШЋЕ БЕЗ ПРАВА КОНТРОЛЕ</b>	0420				
35	<b>X. ГУБИТАК (0422 + 0423) (0422+0423)</b>	0421		3.907.421	3.566.600	
350	1. Губитак ранијих година	0422		3.541.452	3.382.292	
351	2. Губитак текуће године	0423		365.969	184.308	
	<b>Б. ДУГОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА И ОБАВЕЗЕ (0425+0432)</b>	0424			3.343.422	
40	<b>I. ДУГОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА (0426+0427+0428+0429+0430+0431)</b>	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	<b>I. ДУГОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ (0433+0434+0435+0436+0437+0438+0439+0440)</b>	0432	36		3.343.422	
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 2017	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	
415	6. Дугогорчни кредити и зајмови у иностранству	0438			1.376.239	
416	7. Обавезе по основу финансијског лизинга	0439				
419	8. Остале дугорочне обавезе	0440			328.559	
498	<b>В. ОДЛОЖЕНЕ ПОРЕСКЕ ОБАВЕЗЕ</b>	0441		354.945	341.068	
42 до 49 (осим 498)	<b>Г. КРАТКОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ</b> (0443+0450+0451+0459+0460+0461+0462)	0442		7.258.936	4.005.797	
42	<b>I. КРАТКОРОЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ОБАВЕЗЕ</b> (0444+0445+0446+0447+0448+0449)	0443	37	6.077.800	3.182.092	
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		1.375.255		
423	4. Краткорочни кредити и зајмови у иностранству	0447		1.454.439		
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		3.248.106	3.182.092	
430	<b>II. ПРИМЉЕНИ АВАНСИ, ДЕПОЗИТИ И КАУЦИЈЕ</b>	0450	38	34.771	66.549	
43 осим 430	<b>III. ОБАВЕЗЕ ИЗ ПОСЛОВАЊА</b> (0452+0453+0454+0455+0456+0457+0458)	0451	38	134.994	84.178	
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		122.659	76.019	
436	6. Добављачи у иностранству	0457		12.211	8.159	
439	7. Остале обавезе из пословања	0458		124		
44,45 и 46	<b>IV. ОСТАЛЕ КРАТКОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ</b>	0459	39	819.665	495.230	
47	<b>V. ОБАВЕЗЕ ПО ОСНОВУ ПОРЕЗА НА ДОДАТУ ВРЕДНОСТ</b>	0460		9.398	7.729	
48	<b>VI. ОБАВЕЗЕ ЗА ОСТАЛЕ ПОРЕЗЕ, ДОПРИНОСЕ И ДРУГЕ ДАЖБИНЕ</b>	0461	40	168.502	153.803	
49 осим 498	<b>VII. ПАСИВНА ВРЕМЕНСКА РАЗГРАНИЧЕЊА</b>	0462	41	13.806	16.216	
	<b>Д. ГУБИТАК ИЗНАД ВИСИНЕ КАПИТАЛА</b> (0412+0416+0421-0420-0417-0415-0414-0413-0411-0402) => 0 = (0441+0424+0442-0071) => 0	0463		243.997		
	<b>Ђ. УКУПНА ПАСИВА</b> (0424+0442+0441+0401-0463) >= 0	0464		7.369.884	7.820.590	
89	<b>Е. ВАНБИЛАСНА ПАСИВА</b>	0465	42	97.375	97.597	

HSFormular © 2002-2014 Handy soft

у \_\_\_\_\_ Београду \_\_\_\_\_

дана 17.04.2019. године



Законски заступник

*[Handwritten signature in blue ink]*

## Попуњава правно лице - предзетник

Матични број  
07046839Шифра делатности  
5224ПИБ  
100000733

Назив: ЈКА "BEOGRAD A.D. KONSOLIDOVANI FINANSIJSKI UZVEŠTAJI 2018.GO

Седиште : ŽORŽA KLEMANSOA BR.37

## БИЛАНС УСПЕХА

у периоду од 01.01. до 31.12. 2018 . године

- у хиљадама динара -

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Износ	
				Текућа година	Претходна година
1	2	3	4	5	6
	<b>А. ПРИХОДИ И РАСХОДИ ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА</b>				
60 до 65, осим 62 и 63	I. ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ (1002+1009+1016+1017)	1001		1.026.074	1.039.491
60	II. ПРИХОДИ ОД ПРОДАЈЕ РОБЕ (1003+1004+1005+1006+1007+1008)	1002	5		
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			
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	991.968	1.009.838
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		177	180
613	4. Приходи од продаје готових производа и услуга осталим повезаним правним лицима на иностраном тржишту	1013			
614	5. Приходи од продајеготових производа и услуга на домаћем тржишту	1014		962.201	988.767
615	6. Приходи од продаје готових производа и услуга на иностраном тржишту	1015		29.590	20.891
64	III. ПРИХОДИ ОД ПРЕМИЈА, СУБВЕНЦИЈА, ДОТАЦИЈА, ДОНАЦИЈА И СЛ..	1016	7	9.476	10.308
65	IV. ДРУГИ ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ	1017	8	24.630	19.345
	<b>РАСХОДИ ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА</b>				
50 до 55, 62 и 63	<b>Б. ПОСЛОВНИ РАСХОДИ</b> (1019-1020-1021+1022+1023+1024+1025+1026+1027+1028+1029) >= 0	1018		907.544	912.207
50	I. НАБАВНА ВРЕДНОСТ ПРОДАТЕ РОБЕ	1019	10		
62	II. ПРИХОД ОД АКТИВИРАЊА УЧИНАКА И РОБЕ	1020	9	1.351	1.608
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	10.797	12.284
513	VI. ТРОШКОВИ ГОРИВА И ЕНЕРГИЈЕ	1024	12	132.562	129.936
52	VII. ТРОШКОВИ ЗАРАДА, НАКНАДА ЗАРАДА И ОСТАЛИ ЛИЧНИ РАСХОДИ	1025	13	270.179	278.578
53	VIII. ТРОШКОВИ ПРОИЗВОДНИХ УСЛУГА	1026	14	153.940	158.820
540	IX. ТРОШКОВИ АМОРТИЗАЦИЈЕ	1027	15	36.178	37.993

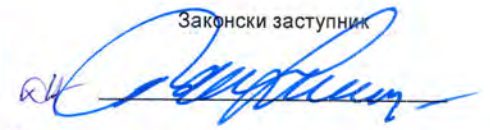

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Износ	
				Текућа година	Претходна година
1	2	3	4	5	6
541 до 549	X. ТРОШКОВИ ДУГОРОЧНИХ РЕЗЕРВИСАЊА	1028			
55	XI. НЕМАТЕРИЈАЛНИ ТРОШКОВИ	1029	16	305.239	296.204
	V. ПОСЛОВНИ ДОБИТАК (1001-1018) >= 0	1030		118.530	127.284
	G. ПОСЛОВНИ ГУБИТАК (1018-1001) >= 0	1031			
66	D. ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ (1033+1038+1039)	1032	17	19.073	291.187
66 осим 662, 663 и 664	I. ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ ОД ПОВЕЗАНИХ ЛИЦА И ОСТАЛИ ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ (1034+1035+1036+1037)	1033		245	605
660	1. Финансијски приходи од матичних и зависних правних лица	1034			
661	2. Финансијски приходи од осталих повезаних правних лица	1035			
665	3. Приходи од учешћа у добитку придружених правних лица и заједничких подухвата	1036			
669	4. Остали финансијски приходи	1037		245	605
662	II. ПРИХОДИ ОД КАМАТА (ОД ТРЕЋИХ ЛИЦА)	1038		1.430	1.462
663 и 664	III. ПОЗИТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ И ПОЗИТИВНИ ЕФЕКТИ ВАЛУТНЕ КЛАУЗУЛЕ (ПРЕМА ТРЕЋИМ ЛИЦИМА)	1039		17.398	289.120
56	Ђ. ФИНАНСИЈСКИ РАСХОДИ (1041+1046+1047)	1040	18	363.482	375.179
56 осим 562, 563 и 564	I. ФИНАНСИЈСКИ РАСХОДИ ИЗ ОДНОСА СА ПОВЕЗАНИМ ПРАВНИМ ЛИЦИМА И ОСТАЛИ ФИНАНСИЈСКИ РАСХОДИ (1042+1043+1044+1045)	1041		100	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		100	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	II. РАСХОДИ КАМАТА (ПРЕМА ТРЕЋИМ ЛИЦИМА)	1046		362.047	363.408
563 и 564	II. НЕГАТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ И НЕГАТИВНИ ЕФЕКТИ ВАЛУТНЕ КЛАУЗУЛЕ (ПРЕМА ТРЕЋИМ ЛИЦИМА)	1047		1.335	9.999
	E. ДОБИТАК ИЗ ФИНАНСИРАЊА (1032-1040)	1048			
	Ж. ГУБИТАК ИЗ ФИНАНСИРАЊА (1040-1032)	1049		344.409	83.992
683 и 685	3. ПРИХОДИ ОД УСКЛАЂИВАЊА ВРЕДНОСТИ ОСТАЛЕ ИМОВИНЕ КОЈА СЕ ИСКАЗУЈЕ ПО ФЕР ВРЕДНОСТИ КРОЗ БИЛАНС УСПЕХА	1050	19	5.551	27.138
583 и 585	И. РАСХОДИ ОД УСКЛАЂИВАЊА ВРЕДНОСТИ ОСТАЛЕ ИМОВИНЕ КОЈА СЕ ИСКАЗУЈЕ ПО ФЕР ВРЕДНОСТИ КРОЗ БИЛАНС УСПЕХА	1051	20	16.299	9.862
67 и 68, осим 683 и 685	J. ОСТАЛИ ПРИХОДИ	1052	21	35.530	129.052
57 и 58, осим 583 и 585	K. ОСТАЛИ РАСХОДИ	1053	22	148.110	400.936
	L. 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		349.207	211.316
69 - 59	M. НЕТО ДОБИТАК ПОСЛОВАЊА КОЈЕ СЕ ОБУСТАВЉА, ЕФЕКТИ ПРОМЕНА РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА И ИСПРАВКА ГРЕШАКА ИЗ РАНИЈИХ ПЕРИОДА	1056	23	4.267	
59 - 69	N. НЕТО ГУБИТАК ПОСЛОВАЊА КОЈЕ СЕ ОБУСТАВЉА, РАСХОДИ ПРОМЕНА РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА И ИСПРАВКА ГРЕШАКА ИЗ РАНИЈИХ ПЕРИОДА	1057			
	Њ. ДОБИТАК ПРЕ ОПРЕЗИВАЊА (1054-1055+1056-1057)	1058			
	O. ГУБИТАК ПРЕ ОПРЕЗИВАЊА (1055-1054+1057-1056)	1059		344.940	211.316
	P. ПОРЕЗ НА ДОБИТАК				
721	I. ПОРЕСКИ РАСХОД ПЕРИОДА	1060	24	13.868	15.834
део 722	II. ОДЛОЖЕНИ ПОРЕСКИ РАСХОДИ ПЕРИОДА	1061	24	7.161	
део 722	III. ОДЛОЖЕНИ ПОРЕСКИ ПРИХОДИ ПЕРИОДА	1062	24		32.477
723	R. ИСПЛАЋЕНА ЛИЧНА ПРИМАЊА ПОСЛОДАВЦА	1063			
	C. НЕТО ДОБИТАК (1058-1059-1060-1061+1062-1063)	1064			
	T. НЕТО ГУБИТАК (1059-1058+1060+1061-1062+1063)	1065		365.969	194.673

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		1.484	10.365
	IV. НЕТО ГУБИТАК КОЈИ ПРИПАДА ВЕЋИНСКОМ ВЛАСНИКУ	1069		364.485	184.308
	V. ЗАРАДА ПО АКЦИЈИ				
	1. Основна зарада по акцији	1070			
	2. Умањена (разводњена) зарада по акцији	1071			

у \_\_\_\_\_ Београду

дана 17.04.2019. године



Законски заступник  
  




Полуњава правно лице - предзетник		
Матични број 07046839	Шифра делатности 5224	ПИБ 100000733
Назив: ЈКА "BEOGRAD A.D. KONSOLIDOVANI FINANSIJSKI UZVEŠTAJI 2018.GO		
Седиште : ŽORŽA KLEMANSOA BR.37		

### ИЗВЕШТАЈ О ОСТАЛОМ РЕЗУЛТАТУ

у периоду од 01.01. до 31.12. 2018 . године

- у хиљадама динара -

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напо- мена број	Износ	
				Текућа година	Претходна година
1	2	3	4	5	6
	<b>А: НЕТО РЕЗУЛТАТ ИЗ ПОСЛОВАЊА</b>				
	I. НЕТО ДОБИТАК (АОП 1064)	2001			
	II. НЕТО ГУБИТАК (АОП 1065)	2002		365.969	194.673
	<b>Б. ОСТАЛИ СВЕОБУХВАТНИ ДОБИТАК ИЛИ ГУБИТАК</b>				
	<b>а) Ставке које неће бити рекласификоване у Билансу успеха у будућим периодима</b>				
330	1. Промене ревалоризације нематеријалне имовине, некретнина, постројења и опреме				
	а) повећање ревалоризационих резерви	2003			
	б) смањење ревалоризационих резерви	2004			
331	2. Актуарски добици или губици по основу планова дефинисаних примања				
	а) добици	2005			
	б) губици	2006			
332	3. Добици или губици по основу улагања у власничке инструменте капитала				
	а) добици	2007			
	б) губици	2008			
333	4. Добици или губици по основу удела у осталом свеобухватном добитку или губитку придружених друштава				
	а) добици	2009			
	б) губици	2010			
	<b>б) Ставке које накнадно могу бити бити рекласификоване у Билансу успеха у будућим периодима</b>				
334	1. Добици или губици по основу прерачуна финансијских извештаја иностраног пословања				
	а) добици	2011			
	б) губици	2012			
335	2. Добици или губици од инструмената заштите нето улагања у инострано пословање				
	а) добици	2013			
	б) губици	2014			
336	3. Добици или губици по основу инструмената заштите ризика (хеџинга) новчаног тока				
	а) добици	2015			
	б) губици	2016			
337	4. Добици или губици по основу хартија од вредности расположивих за продају				
	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>В. УКУПАН НЕТО СВЕОБУХВАТНИ РЕЗУЛТАТ ПЕРИОДА</b>				
	I. УКУПАН НЕТО СВЕОБУХВАТНИ ДОБИТАК (2001-2002+2022-2023) >= 0	2024			
	II. УКУПАН НЕТО СВЕОБУХВАТНИ ГУБИТАК (2002-2001+2023-2022) >= 0	2025		365.969	194.673
	<b>Г. УКУПАН НЕТО СВОУБУХВАТНИ ДОБИТАК ИЛИ ГУБИТАК (2027+2028) = АОП 2024 = 0 или АОП 2025 &gt; 0</b>	2026		365.969	194.673
	1. Приписан већинским власницима капитала	2027		364.485	184.308
	2. Приписан власницима који немају контролу	2028		1.484	10.365

у \_\_\_\_\_ Београду  
дана 17.04.2019. године



Законски заступник

*[Handwritten signature]*

## Полуњава правно лице - предзетник

Матични број  
07046839Шифра делатности  
5224ПИБ  
100000733

Назив: ЈКА "BEOGRAD A.D. KONSOLIDOVANI FINANSIJSKI UZVEŠTAJI 2018.GO

Седиште : ŽORŽA KLEMANSOA BR.37

## ИЗВЕШТАЈ О ТОКОВИМА ГОТОВИНЕ

у периоду од 01.01. до 31.12. 2018 . године

- у хиљадама динара -

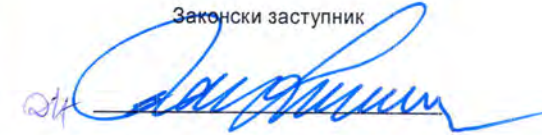
ПОЗИЦИЈА	АОП	Износ	
		Текућа година	Претходна година
1	2	3	4
<b>A. ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ ПОСЛОВНИХ АКТИВНОСТИ</b>			
I. Приливи готовине из пословних активности (1 до 3)	3001	1.123.915	1.241.279
1. Продаја и прмљени аванси	3002	1.098.181	1.195.326
2. Примљене камате из пословних активности	3003	6	7
3. Остали приливи из редовног пословања	3004	25.728	45.946
II. Одливи готовине из пословних активности (1 до 5)	3005	1.215.570	1.545.989
1. Исплате добављачима и дати аванси	3006	504.626	498.320
2. Зараде, накнаде зарада и остали лични расходи	3007	263.744	274.722
3. Плаћене камате	3008	179.486	409.381
4. Порез на добитак	3009	16.078	23.665
5. Одливи по основу осталих јавних прихода	3010	251.636	339.901
III. Нето прилив готовине из пословних активности (I - II)	3011		
IV. Нето одлив готовине из пословних активности (II - I)	3012	91.655	304.710
<b>Б. ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ АКТИВНОСТИ ИНВЕСТИРАЊА</b>			
I. Приливи готовине из активности инвестирања (1 до 5)	3013	303.623	650.459
1. Продаја акција и удела (нето приливи)	3014		
2. Продаја нематеријалних улагања, некретнина, постројења, опреме и осталих средстава	3015	293.771	642.276
3. Остали финансијски пласмани (нето прилив)	3016	9.237	7.382
4. Примљене камате из активности инвестирања	3017	615	801
5. Примљене дивиденде	3018		
II. Остали одливи готовине из активности инвестирања (1 до 3)	3019	38.312	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	38.312	6.698
III. Нето прилив готовине из активности инвестирања (I - II)	3023	265.311	643.761
IV. Нето одлив готовине из активности инвестирања (II - I)	3024		

ПОЗИЦИЈА	АОП	Износ	
		Текућа година	Претходна година
1	2	3	4
<b>В. ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ АКТИВНОСТИ ФИНАНСИРАЊА</b>			
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	161.887	404.565
1. Откуп сопствених акција и удела	3032		
2. Дугорочни кредити (одлив)	3033	145.821	404.565
3. Краткорочни кредити (одлив)	3034	16.066	
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	161.887	404.565
Г. СВЕГА ПРИЛИВИ ГОТОВИНЕ (3001+3013+3025)	3040	1.427.538	1.891.738
Д. СВЕГА ОДЛИВИ ГОТОВИНЕ (3005+3019+3031)	3041	1.415.769	1.957.252
Ђ. НЕТО ПРИЛИВ ГОТОВИНЕ (3040-3041)	3042	11.769	
Е. НЕТО ОДЛИВ ГОТОВИНЕ (3041-3040)	3043		65.514
Ж. ГОТОВИНА НА ПОЧЕТКУ ОБРАЧУНСКОГ ПЕРИОДА	3044	92.291	157.022
З. ПОЗИТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ ПО ОСНОВУ ПРЕРАЧУНА ГОТОВИНЕ	3045	132	1.567
И. НЕГАТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ ПО ОСНОВУ ПРЕРАЧУНА ГОТОВИНЕ	3046	215	784
Ј. ГОТОВИНА НА КРАЈУ ОБРАЧУНСКОГ ПЕРИОДА (3042-3043+3044+3045-3046)	3047	103.977	92.291

HSFormular © 2002-2014 Handy soft

у \_\_\_\_\_ Београду  
 дана 17.04.2019. године



Законски заступник  
  
 ЈМ

Полуњава правно лице - предзетник	
Матични број 07046839	ПИБ 100000733
Шифра делатности 5224	
Назив: ЈКА "БЕОГРАД А.Д. КОНСОЛИДОВАНИ ФИНАНСИЈСКИ УЗВЕШТАЈИ 2018.ГО	
Седиште : ŽORŽA KLEMANŠOA BR.37	

### ИЗВЕШТАЈ О ПРОМЕНАМА НА КАПИТАЛУ

У периоду од 01.01. до 31.12. 2018 . године

Ред. број	ОПИС	Компоненте капитала							Компоненте осталог резултата			
		30 Основни капитал	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. 2017											
	а) дуговни салдо рачуна	4001	4019	4037	4055	3.708.306	4073	4091	4109			
	б) потражни салдо рачуна	4002	3.480.142	4020	4056		4074	4092	4110		346.249	
	Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика											
2.	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			
3.	Кориговано почетно стање на дан 01.01. 2017											
	а) кориговани дуговни салдо рачуна (1а + 2а - 2б) >= 0	4005	4023	4041	4059	3.708.306	4077	4095	4113			
	б) кориговани потражни салдо рачуна (1б - 2а + 2б) >= 0	4006	3.480.142	4024	4060		4078	4096	4114		346.249	
4.	Промене у претходној 2017 години											
	а) промет на дуговој страни рачуна	4007	13.857	4025	4061	184.308	4079	4097	4115		115.631	
	б) промет на потражној страни рачуна	4008		4026	4062	107.690	4080	4098	4116			
5.	Стање на крају претходне године 31.12. 2017											
	а) дуговни салдо рачуна (3а + 4а - 4б) >= 0	4009		4027	4063	3.784.924	4081	4099	4117			
	б) потражни салдо рачуна (3б - 4а + 4б) >= 0	4010	3.466.285	4028	4064		4082	4100	4118		230.618	

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.	Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика а) исправке на дуговној страни рачуна б) исправке на потражној страни рачуна	4011 4012		4029 4030	4047 4048	4065 4066				4101 4102		4119 4120			
7.	Кориговано почетно стање текуће године на дан 01.01. 2018 а) кориговани дуговни салдо рачуна (5а + 6а - 6б) >= 0 б) кориговани потражни салдо рачуна (5б - 6а + 6б) >= 0	4013 4014		4031 4032	4049 4050	4067 4068	3.566.600			4103 4104		4121 4122	230.618		
8.	Промене у текућој 2018 години а) промет на дуговној страни рачуна б) промет на потражној страни рачуна	4015 4016	2.026	4033 4034	4051 4052	4069 4070	340.821			4105 4106		4123 4124	31.453		
9.	Стање на крају текуће године 31.12. 2018 а) дуговни салдо рачуна (7а + 8а - 8б) >= 0 б) потражни салдо рачуна (7б - 8а + 8б) >= 0	4017 4018		4035 4036	4053 4054	4071 4072	3.907.421			4107 4108		4125 4126	199.165		

Ред. број	ОПИС	Компоненте капитала										
		331 Актуерски 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 инотраног пословања и прерачуна финансиј- ских извештаја	336 Добити или губици по основу хејзинга 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	20
	Почетно стање на дан 01.01. 2017											
1.	а) дуговни салдо рачуна	4127	4145	4163	4181	4199	4217					
	б) потражни салдо рачуна	4128	4146	4164	4182	4200	4218					
2.	Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика											
	а) исправке на дуговој 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. 2017											
	а) кориговани дуговни салдо рачуна (1а + 2а - 2б) >= 0	4131	4149	4167	4185	4203	4221					
	б) кориговани потражни салдо рачуна (1б - 2а + 2б) >= 0	4132	4150	4168	4186	4204	4222					
4.	Промене у претходној 2017 години											
	а) промет на дуговој 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. 2017											
	а) дуговни салдо рачуна (3а + 4а - 4б) >= 0	4135	4153	4171	4189	4207	4225					
	б) потражни салдо рачуна (3б - 4а + 4б) >= 0	4136	4154	4172	4190	4208	4226					
6.	Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика											
	а) исправке на дуговој 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										
		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 инструментног 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	20
	Кориговано почетно стање текуће године на дан 01.01. 2018											
7.	а) кориговани дуговни салдо рачуна (5а + 6а - 6б) >= 0	4139	4157	4175	4193	4211	4229					
	б) кориговани потражни салдо рачуна (5б - 6а + 6б) >= 0	4140	4158	4176	4194	4212	4230					
8.	Промене у текућој 2018 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. 2018											
	а) дуговни салдо рачуна (7а + 8а - 8б) >= 0	4143	4161	4179	4197	4215	4233					
	б) потражни салдо рачуна (7б - 8а + 8б) >= 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. 2017				
	а) дуговни салдо рачуна	4235	118.085	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. 2017				
	а) кориговани дуговни салдо рачуна (1а + 2а - 2б) >= 0	4237	118.085	4246	
	б) кориговани потражни салдо рачуна (1б - 2а + 2б) >= 0				
4.	Промене у претходној 2017 години				
	а) промет на дуговној страни рачуна	4238		4247	
	б) промет на потражној страни рачуна				
5.	Стање на крају претходне године 31.12. 2017				
	а) дуговни салдо рачуна (3а + 4а - 4б) >= 0	4239		4248	88.021
	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. 2018				
	а) кориговани дуговни салдо рачуна (5а + 6а - 6б) >= 0	4241	130.303	4250	
	б) кориговани потражни салдо рачуна (5б - 6а + 6б) >= 0				
8.	Промене у текућој 2018 години				
	а) промет на дуговној страни рачуна	4242		4251	
	б) промет на потражној страни рачуна				
9.	Стање на крају текуће године 31.12. 2018				
	а) дуговни салдо рачуна (7а + 8а - 8б) >= 0	4243		4252	243.997
	б) потражни салдо рачуна (7б - 8а + 8б) >= 0				

у Beograduдана 17.04.2019. године

Законски заступник



LUKA »BEOGRAD« A.D. BEOGRAD

**NAPOMENE**

**UZ KONSOLIDOVANE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE ZA 2018. GOD.**

Beograd, april 2019. 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 31.12.2018. 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 I 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.

Sve akcije Luke „Beograd“ a.d. su uključene na tržište Beogradske berze tj. na multilateralnu trgovačku platformu (MTP) Beogradske berze.

Broj zaposlenih na dan 31. decembra 2018. godine iznosi 167 radnika.

Prosečan broj zaposlenih, na bazi stanja krajem svakog meseca u toku 2018. godine iznosio je 178 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 31.12.2018. 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 2018. godine iznosi 12 radnika.

Prosečan broj zaposlenih, na bazi stanja krajem svakog meseca u toku 2018. 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 m<sup>2</sup>).

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 m<sup>2</sup>.

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.

U toku 2017. godine prodati su: 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, a u 2018. godini prodati su sledeći objekti: objekat broj 55, objekat broj 61, deo objekta broj 19 i objekat broj 39.

**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 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 Ogranak 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 31.12.2018.god zaposlena su 4 radnika. Prosečan broj zaposlenih, na bazi stanja krajem svakog meseca u toku 2018. 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 2017. godinu i 2018. 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. Od marta 2014. godine kada je objavljen zvanični srpski prevod MRS/MSFI u Službenom glsniku Republike Srbije, usvojen je značajan broj izmena i dopuna i doneto još pet novih MSFI koji nisu objavljeni u Službenom glasniku Republike Srbije ali ih pravna lica, na osnovu mišljenja Ministarstva mogu dobrovoljno primenjivati i na finansijske izveštaje za 2018. godinu. O mogućnosti da se usvojene a ne objavljene izmene MRS/MSFI primene pre zvaničnog objavljivanja u Službenom glasniku Republike Srbije, Ministarstvo finansija izdalo je mišljenje broj 011-00-1051/2016 od 21.11.2016. godine. Primena novih i izmenjenih MRS/MSFI nije obavezna u sastavljanju završnog računa za 2018. godinu, već predstavlja mogućnost za pravna lica.

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 i „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 2017. godinu i 2018. 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 I. 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 (od 26.02.2018. godine Nikola Erić)
- 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-stalni 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 2018. godine Komisija poverilaca 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 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. U 2018. godini nije bilo oglašavanja prodaje imovine Luke „Beograd“ a.d. kao i imovine prve i druge grupe povezanih lica, ali je proces prodaje objekata nastavljen.

Grupa je u 2018. godini ostvarilo neto gubitak u iznosu RSD 365.969 hiljada (a u 2017. godini RSD 194.673 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 započeti su razgovori 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 22.05.2018. godine Privredni sud u Beogradu je doneo rešenje po kojem se pokreće prethodni postupak za ispitivanje ispunjenosti uslova za otvaranje postupka stečaja u skladu sa unapred pripremljenim planom reorganizacije a po predlogu predlagača-dužnika Luke „Beograd“ a.d. Dana 22.11.2018. godine Luka „Beograd“ a.d. podnosi Privrednom sudu u Beogradu novi predlog za sprovođenje stečaja reorganizacijom u skladu sa unapred pripremljenim planom reorganizacije. U želji da spreči eventualno bankrotstvo, pa čak i skuplju reorganizaciju kroz stečaj, Luka „Beograd“ a.d. podnosi unapred pripremljeni plan reorganizacije, kao jeftiniju, bržu i efikasniju alternativu napred navedenim postupcima, a sve u cilju prevazilaženja trenutnih poteškoća i stvaranja uslova za dalji rad i razvoj uz što bolje kolektivno namirenje poverilaca. Dana 23.11.2018. godine Privredni sud u Beogradu doneo je van ročišta rešenje po kojem je predlog za otvaranje postupka stečaja u skladu sa Unapred pripremljenim planom reorganizacije od 30.04.2018. godine Luke „Beograd“ a.d. povučen. Istim rešenjem obustavlja se prethodni stečajni postupak pokrenut rešenjem Privrednog suda u Beogradu 8 Reo 11/2018 od 22.05.2018. godine i ukidaju se mere obezbeđenja određene rešenjem Privrednog suda u Beogradu 8 Reo 11/2018 od 11.06.2018. godine. Dana 26.11.2018. godine Privredni sud u Beogradu doneo je van ročišta rešenje po kojem se pokreće prethodni postupak za ispitivanje ispunjenosti uslova za otvaranje postupka stečaja u skladu sa Unapred pripremljenim planom reorganizacije a po predlogu predlagača-Luke „Beograd“ a.d. Istim rešenjem se određuju i mere obezbeđenja koje važe do pravosnažnog okončanja prethodnog postupka iz čl. 159 st.1 Zakona o stečaju, a najduže 6 meseci i ne mogu se ponovo odrediti u istom postupku.

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	2018.	2017.
CHF	104,9779	101,2847
USD	103,3893	99,1155
EUR	118,1946	118,4727

### 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 2018. 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 krediti 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 2018. 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 aktivi, 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 softver, 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 dovodenja 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, nadoknadiv iznos te imovine se procenjuje kako bi se utvrdio iznos obezvređenja. Ukoliko je nadoknadivi iznos nekog sredstva procenjen kao niži od vrednosti po kojoj je to sredstvo prikazano, postojeća vrednost tog sredstva se umanjuje do visine nadoknadive 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	2018.	Procenjeni vek	2017.	Procenjeni vek
	%	trajanja u godinama	%	trajanja u godinama
Građevinski objekti	1,3-10	10-76	1,3-10	10-76
Komputerska 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 2018. 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 investiciju 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 2018. 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 31.12.2018. 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 2018. godine. Rukovodstvo matičnog i zavisnih pravnih lica je ustanovilo da takva rezervisanja, ukoliko bi bila procenjena, ne bi imalo materijalno značajane efekat na finansijske 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 2018. 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 2018. 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 faktornoj vrednosti umanjenoj za odobrene popuste i porez na dodatnu vrednost.

Prihodi od pružanja usluga se priznaju u obračunskom periodu u kome je usluga pružena i iskazuju po faktornoj vrednosti umanjenoj za odobrene popuste i porez na dodatnu 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, imaojcima 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.

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 2018. godine:

U hiljadama RSD	CHF	USD	EUR	RSD	Ukupno
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	-	-	30.616	73.361	103.977
Potraživanja	-	-	2.132	93.327	95.459
Kratkoročni finansijski plasmani	-	-	242.833	1.400	244.233
Dugoročni finansijski plasmani	-	-	-	19.063	19.063
Ostala potraživanja	-	-	61.297	6.605	67.902
<b>Ukupno</b>	-	-	<b>336.878</b>	<b>193.756</b>	<b>530.634</b>
Kratkoročne finansijske obaveze	-	-	6.073.416	4.384	6.077.800
Obaveze iz poslovanja	-	-	12.211	122.783	134.994
Dugoročne obaveze	-	-	-	-	-
Ostale obaveze	-	-	532.762	286.903	819.665
<b>Ukupno</b>	-	-	<b>6.618.389</b>	<b>414.070</b>	<b>7.032.459</b>
<b>Neto devizna pozicija na dan 31. decembar 2018.</b>			<b>(6.281.511)</b>	<b>(220.314)</b>	<b>(6.501.825)</b>

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
<b>Ukupno</b>	-	-	<b>292.876</b>	<b>258.923</b>	<b>551.799</b>
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
<b>Ukupno</b>	-	-	<b>6.658.625</b>	<b>446.297</b>	<b>7.104.922</b>
<b>Neto devizna pozicija na dan 31. decembar 2017.</b>			<b>(6.365.749)</b>	<b>(187.374)</b>	<b>(6.553.123)</b>

*(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>2018.</u>	<u>2017.</u>
<b>Instrumenti sa fiksnom kamatnom stopom</b>		
Finansijska sredstva	-	-
Finansijske obaveze	-	-
	<u>-</u>	<u>-</u>
<b>Instrumenti sa varijabilnom kamatnom stopom</b>		
Finansijska sredstva	24.439	-
Finansijske obaveze	(6.073.416)	(6.437.168)
	<u>(6.048.977)</u>	<u>(6.437.168)</u>
Finansijska sredstva bez kamate	238.857	237.638
Ostale finansijske obaveze bez kamate	(4.384)	(88.346)
	<u>234.473</u>	<u>149.292</u>
Ukupna finansijska sredstva	<u>263.296</u>	<u>237.638</u>
Ukupne finansijske obaveze	<u>(6.077.800)</u>	<u>(6.525.514)</u>

Rizik Grupe od promena fer vrednosti kamatnih stopa proističe prvenstveno iz obaveza po osnovu primljenih 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. 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 zajmове, 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 2018. godine:

U hiljadama RSD	Do 3 meseca	3 meseca do 1 godine	1 do 5 godina	Preko 5 godina	Ukupno
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	103.977	-	-	-	103.977
Potraživanja	95.459	-	-	-	95.459
Kratkoročni finansijski plasmani	220.594	23.639	-	-	244.233
Dugoročni finansijski plasmani	101	282	3.102	15.578	19.063
Ostala potraživanja	67.902	-	-	-	67.902
<b>Ukupno</b>	<b>488.033</b>	<b>23.921</b>	<b>3.102</b>	<b>15.578</b>	<b>530.634</b>
Kratkoročne finansijske obaveze	2.834.078	3.243.722	-	-	6.077.800
Obaveze iz poslovanja	80.211	54.783	-	-	134.994
Dugoročne obaveze	-	-	-	-	-
Ostale obaveze	657.568	162.097	-	-	819.665
<b>Ukupno</b>	<b>3.571.857</b>	<b>3.460.602</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>7.032.459</b>
<b>Ročna neusklađenost na dan 31. decembar 2018.</b>	<b>(3.083.824)</b>	<b>(3.436.681)</b>	<b>3.102</b>	<b>15.578</b>	<b>(6.501.825)</b>

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
<b>Ukupno</b>	<b>534.739</b>	<b>215</b>	<b>2.658</b>	<b>14.187</b>	<b>551.799</b>
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
<b>Ukupno</b>	<b>319.249</b>	<b>3.442.251</b>	<b>3.343.422</b>	<b>-</b>	<b>7.104.922</b>
<b>Ročna neusklađenost na dan 31. decembar 2017.</b>	<b>215.490</b>	<b>(3.442.036)</b>	<b>(3.340.764)</b>	<b>14.187</b>	<b>(6.553.123)</b>

#### 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 2018. godine Grupa raspolaže gotovinom i gotovinskim ekvivalentima u ukupnom iznosu od RSD 103.977 hiljada (31. decembar 2017. godine: RSD 92.291 hiljada).

Matična i zavisna pravna lica imaju politiku da izdaju garancije ili da se pojavljuju 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	2018.	2017.
Kupci u zemlji	93.327	154.155
Kupci u inostranstvu	2.132	667
<b>Ukupno</b>	<b>95.459</b>	<b>154.822</b>





*Ispravka vrednosti*

Starosna struktura potraživanja od kupaca data je u narednoj tabeli:

U hiljadama RSD	Bruto 2018.	Ispravka vrednosti 2018.	Bruto 2017.	Ispravka vrednosti 2017.
Nedospela potraživanja	71.420		133.441	
Docnja od 0 do 30 dana	20.200		18.873	
Docnja od 31 do 60 dana	2.817		1.779	
Docnja od 61 do 90 dana	921		289	
Docnja od 91 do 120 dana	101		442	2
Docnja od 121 do 360 dana	16.019	16.019	6.709	6.709
Docnja preko 360 dana	94.536	94.536	96.336	96.336
<b>Ukupno</b>	<b>206.014</b>	<b>110.555</b>	<b>257.869</b>	<b>103.047</b>

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

U hiljadama RSD	2018.	2017.
Stanje 1. januara	103.047	139.965
Povećanja	16.268	9.862
Smanjenja	(5.551)	(23.878)
Otpisi i ostalo	(3.209)	(22.902)
<b>Stanje 31. decembar</b>	<b>110.555</b>	<b>103.047</b>

#### 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 2018. i 2017. godine, koeficijent zaduženosti Grupe bio je kao što sledi:

	2018.	2017.
Ukupne obaveze (bez kapitala)	7.613.881	7.690.287
Minus: Gotovinski ekvivalenti i gotovina	103.977	92.291
<b>Neto dugovanje</b>	<b>7.509.904</b>	<b>7.597.996</b>
Ukupan kapital	-	130.303
<b>Koeficijent zaduženosti</b>	<b>-</b>	<b>58,31</b>

\*Neto dugovanje se dobija kadu 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	2018.	2017.
Prihodi od prodaje robe na domaćem tržištu	-	-
<b>Ukupno</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

U toku 2017. i 2018. godine nisu evidentirani prihodi od prodaje robe.

6. PRIHODI OD PRODAJE PROIZVODA I USLUGA

U hiljadama RSD	2018.	2017.
Prihodi od prodaje proiz. i usluga ostalim povezanim pr. licima	177	180
Prihodi od prodaje proizvoda i usluga na domaćem tržištu	962.201	988.767
Prihodi od prodaje proizvoda i usluga – ino	29.590	20.891
<b>Ukupno</b>	<b>991.968</b>	<b>1.009.838</b>

Prihodi od prodaje proizvoda i usluga matičnim i zavisnim pravnim licima su predmet eliminacije usled konsolidacije i iznosili su u 2018. godini 10.437 hiljada RSD (u 2017. godini-6.505 hiljada RSD).

Prihodi od prodaje proizvoda i usluga na domaćem tržištu beleže pad pre svega zbog smanjenja kod Luke Beograd i Nove Luke.

7. PRIHODI OD PREMIJA, SUBVENCija, DOTACIJA I DONACIJA

U hiljadama RSD	2018.	2017.
Prihodi od povraćaja akcize	9.476	10.308
<b>Ukupno</b>	<b>9.476</b>	<b>10.308</b>

8. DRUGI POSLOVNI PRIHODI

U hiljadama RSD	2018.	2017.
Prihodi od zakupa stana	192	253
Prihodi od parking prostora	13.779	9.538
Prihodi od merenja na vagi	758	658
Prihod od zakupa opreme	-	496
Prihodi od pristanišnih naknada	7.155	7.355
Ostali poslovni prihodi	2.746	1.045
<b>Ukupno</b>	<b>24.630</b>	<b>19.345</b>

Izuzev prihoda od zakupa opreme koji se odnose na Drum Creek (2017. godina), ostali prihodi se odnose na Luku Beograd.

9. PRIHODI OD AKTIVIRANJA UČINAKA I ROBE

U hiljadama RSD	2018.	2017.
Prihodi od aktiviranja usluga za sopstvene potrebe	1.351	1.608
<b>Ukupno</b>	<b>1.351</b>	<b>1.608</b>

**10. NABAVNA VREDNOST PRODATE ROBE**

U hiljadama RSD	2018.	2017.
Nabavna vrednost prodate robe	-	-
<b>Ukupno</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

U toku 2017. i 2018. godine nije evidentirana nabavna vrednost prodate robe.

**11. TROŠKOVI MATERIJALA**

U hiljadama RSD	2018.	2017.
Troškovi materijala za izradu	7.887	8.895
Troškovi režijskog materijala	1.324	1.846
Troškovi rezervnih delova	982	1.038
Troškovi jednokratnog otpisa alata	604	505
<b>Ukupno</b>	<b>10.797</b>	<b>12.284</b>

**12. TROŠKOVI GORIVA I ENERGIJE**

U hiljadama RSD	2018.	2017.
Troškovi goriva	27.515	27.045
Troškovi električne energije	100.629	96.979
Troškovi toplotne energije	1.783	1.715
Troškovi gasa, plina	2.635	4.197
<b>Ukupno</b>	<b>132.562</b>	<b>129.936</b>

U okviru troškova goriva u obe posmatrane godine iznosom se izdvajaju troškovi nafte za grejanje.

**13. TROŠKOVI ZARADA, NAKNADA ZARADA I OSTALI LIČNI RASHODI**

U hiljadama RSD	2018.	2017.
Troškovi bruto zarada i naknada zarada	215.973	222.571
Troškovi doprinosa na zarade i naknade zarada na teret poslodavca	35.921	36.733
Troškovi naknada po ugovoru o privr. i povremenim poslovima	-	-
Troškovi naknada fizičkim licima po osnovu ostalih ugovora	869	1.045
Troškovi naknada članovima organa upravljanja i nadzora	3.988	3.987
Ostali lični rashodi	13.428	14.242
<b>Ukupno</b>	<b>270.179</b>	<b>278.578</b>



**14. TROŠKOVI PROIZVODNIH USLUGA**

U hiljadama RSD	2018.	2017.
Troškovi transportnih usluga	10.223	10.233
Troškovi usluga održavanja	37.957	40.759
Troškovi zakupa	104.379	106.330
Troškovi reklame, sponzorstva, interneta	1.381	1.498
<b>Ukupno</b>	<b>153.940</b>	<b>158.820</b>

**15. TROŠKOVI AMORTIZACIJE**

U hiljadama RSD	2018.	2017.
Troškovi amortizacije:		
- nematerijalna ulaganja	1.839	2.515
- nekretnine, postrojenja i oprema	34.339	35.478
<b>Ukupno</b>	<b>36.178</b>	<b>37.993</b>

**16. NEMATERIJALNI TROŠKOVI**

U hiljadama RSD	2018.	2017.
Troškovi neproizvodnih usluga	172.626	160.478
Troškovi reprezentacije	3.369	2.844
Troškovi premije osiguranja	9.576	7.228
Troškovi platnog prometa	1.380	1.655
Troškovi članarina	573	400
Troškovi poreza	112.260	116.666
Troškovi doprinosa	-	-
Ostali nematerijalni troškovi	5.455	6.933
<b>Ukupno</b>	<b>305.239</b>	<b>296.204</b>

Rast troškova neproizvodnih usluga na nivou Grupe je vezan za rast ovih troškova kod Matičnog društva.

**17. FINANSIJSKI PRIHODI**

U hiljadama RSD	2018.	2017.
Finansijski prihodi od ostalih povezanih pravnih lica:		
- ostala povezana lica – kamate	-	-
- ostala povezana lica – kursne razlike	-	-
Prihodi od kamata od trećih lica	1.430	1.462
Pozitivne kursne razlike i pozitivni efekti valutne klauzule	17.398	289.120
Ostali finansijski prihodi	245	605
<b>Ukupno</b>	<b>19.073</b>	<b>291.187</b>

**18. FINANSIJSKI RASHODI**

U hiljadama RSD	2018.	2017.
Finansijski rashodi od ostalih povezanih pravnih lica		
- ostala povezana lica-kamate		
- ostala povezana lica-kursne razlike	100	1.772
Rashodi kamata od trećih lica	362.047	363.408
Negativne kursne razlike i negativni efekti valutne klauzule	1.335	9.999
<b>Ukupno</b>	<b>363.482</b>	<b>375.179</b>

**19. PRIHODI OD USKLAĐIVANJA VREDNOSTI IMOVINE**

U hiljadama RSD	2018.	2017.
Naplata prethodno obezvređenih potraživanja-redovni kupci	4.882	21.329
Naplata prethodno obezvređenih potraživanja-devizni kupci	-	-
Naplata prethodno obezvređenih potraživanja-tuženi kupci	645	5.577
Ostalo	24	232
<b>Ukupno</b>	<b>5.551</b>	<b>27.138</b>

**20. RASHODI OD USKLAĐIVANJA VREDNOSTI IMOVINE**

U hiljadama RSD	2018.	2017.
Obezvređivanje potraživanja-redovni kupci	16.109	8.417
Obezvređivanje potraživanja-tuženi i u stečaju	-	790
Obezvređivanje ostalih potraživanja-devizni	-	-
Obezvređivanje-povezana pravna lica	159	655
Obezvređivanje ostalih potraživanja	31	-
<b>Ukupno</b>	<b>16.299</b>	<b>9.862</b>

## 21. OSTALI PRIHODI

U hiljadama RSD	2018.	2017.
Prihodi od prodaje nematerijalne imovine, nekretnina, opreme	20.090	11.379
Viškovi sirovina, materijala i robe	-	1
Naplaćena otpisana potraživanja	12	835
Prihodi od smanjenja obaveza	184	185
Prihod or reval. stambenih kredita	-	299
Prihodi od ukidanja dugoročnog i kratkoročnog rezervisanja	-	18.220
Prihodi od usklađivanja vrednosti nekretnina	3.849	18.331
Prihodi od usklađivanja vrednosti zaliha	1	-
Ostali nepomenuti prihodi	11.394	79.802
<b>Ukupno</b>	<b>35.530</b>	<b>129.052</b>

Prihodi od prodaje nematerijalne imovine, nekretnina, opreme u iznosu od 696 hiljada RSD odnosi se na prodaju opreme Kompanije Slobodna zona Beograd i to: montažne nadstrešnice čelične konstrukcije sa ogradom od armaturne mreže i pokrivkom od TR-lima u boji, u iznosu od 101 hiljada RSD odnosi se na rashodovanje opreme po popisu u Luci „Beograd“, u iznosu od 6.294 hiljada RSD odnosi se na otkup stanova u Luci „Beograd“, a u iznosu od 12.998 hiljada RSD na objekte prodate u 2018. godini u Luci „Beograd“ i to: objekat broj 7 - hala drugih delatnosti; zgrada za koju nije utvrđena delatnost - podno skladište - broj zgrade 1; zgrada za koju nije utvrđena delatnost - deo - podno skladište - broj zgrade 4; zgrada za koju nije utvrđena delatnost - podno skladište - broj zgrade 2; objekat - nadstrešnica sagrađena na KP 7/6 KO Palilula; objekat broj 1 - zgrada za koju nije poznata namena; kanal za vozila; objekat broj 9 - objekat drugih delatnosti - podno skladište sa aneksom; objekat broj 42 - poslovna zgrada za koju nije utvrđena delatnost - podno skladište sa poslovnim prostorom i objekat broj 47 - objekat drugih delatnosti - podno skladište.

Ostali nepomenuti prihodi u 2018. godini se u iznosu od 10.580 hiljada RSD odnose na Luku „Beograd“ ad. Izdvajaju se prihodi u vezi osiguranja u iznosu od 6.172 hiljada RSD i prihodi od sekundarnih sirovina u iznosu od 4.084 hiljada RSD.

## 22. OSTALI RASHODI

U hiljadama RSD	2018.	2017.
Gubici po osnovu rashodovanja i prodaje nekretnina, nem. imo.	98.946	284.883
Rashodi po osnovu direktnog otpisa potraživanja i kamata	1.475	1.839
Rashodi po osnovu rashodovanja zaliha materijala i robe	95	258
Manjkovi	-	8
Obevređenje nematerijalne imovine	-	-
Obevređenje nekretnine, postrojenja i opreme	-	-
Obevređenje investicionih nekretnina	26.103	99.616
Obevređivanje zaliha materijala i robe	6.249	14.137
Ostali nepomenuti rashodi	15.242	195
<b>Ukupno</b>	<b>148.110</b>	<b>400.936</b>

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. U 2018.

godini ovi gubici u Luci „Beograd“ a.d. iznose 87.126 hiljada RSD, a u Novoj Luci iznose 11.820 hiljada RSD. Gubici po osnovu rashodovanja i prodaje nekretnina u iznosu od 11.820 hiljada RSD odnosi se na prodate objekte Nove Luke u 2018. godini i to: objekat broj 55 - poslovna zgrada za koju nije utvrđena delatnost i objekat broj 61 - poslovna zgrada za koju nije utvrđena delatnost, ukupne površine 231 m<sup>2</sup>, oba sagrađena na KP 7/6 KO Palilula; deo objekta broj 19 - objekat drugih delatnosti - podno skladište sa poslovnim prostorom, površine 154 m<sup>2</sup> i objekat broj 39 - objekat drugih delatnosti - podno skladište sa poslovnim prostorom, površine 227 m<sup>2</sup>, oba sagrađena na KP 7/6 KO Palilula, u iznosu od 1.695 hiljada RSD odnosi se na rashodovanje opreme po popisu u Luci „Beograd“, a u iznosu od 85.430 hiljada RSD na objekte prodate u 2018. godini u Luci „Beograd“ i to: objekat - podno skladište; objekat broj 1 - hala drugih delatnosti; objekat broj 8 - poslovna zgrada za koju nije utvrđena delatnost; objekat broj 9 - hala drugih delatnosti; objekat broj 10 - hala drugih delatnosti; bunker za pumpu; mokri čvor; objekat broj 1 - zgrada za koju nije poznata namena - deo; poslovna zgrada nova; garaža; objekat broj 25 - poslovna zgrada za koju nije utvrđena delatnost; objekat broj 36 - pomoćna zgrada - deo; kućica za vagu; objekat pakERICA; objekat broj 28 - trafostanica; objekat broj 1 - zgrada za koju nije poznata namena; objekat broj 2 - objekat drugih delatnosti - podno skladište; objekat broj 10 - objekat drugih delatnosti - podno skladište sa aneksom; objekat broj 11 - objekat drugih delatnosti - podno skladište sa aneksom; objekat broj 16 - objekat drugih delatnosti - podno skladište sa poslovnim prostorom; deo objekta broj 19 - objekat drugih delatnosti - podno skladište sa poslovnim prostorom; objekat broj 23 - objekat drugih delatnosti - podno skladište; objekat broj 33 - objekat drugih delatnosti - podno skladište sa poslovnim prostorom.

### 23. RASHODI/PRIHODI PO OSNOVU ISPRAVKI GREŠAKA IZ RANIJIH PERIODA

U 2018. godini, U Luci „Beograd“ a.d. evidentirani su rashodi po osnovu ispravki grešaka iz ranijih godina u iznosu od 41 hiljada RSD, kao i prihodi u iznosu od 4.308 hiljada RSD. I prihodi i rashodi se odnose na usaglašavanja sa kupcima i poveriocima.

### 24. POREZ NA DOBITAK

#### (a) Komponente poreza na dobitak

U hiljadama RSD	2018.	2017.
Poreski rashod perioda	(13.868)	(15.834)
Odloženi poreski prihodi/rashodi perioda	(7.161)	32.477
<b>Ukupno</b>	<b>(21.029)</b>	<b>16.643</b>

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

U hiljadama RSD	2018.	2017.
<b>Dobitak/(gubitak) pre oporezivanja</b>	<b>(344.940)</b>	<b>(211.316)</b>
Obračunati porez po zakonskoj stopi od 15%	(51.741)	(31.697)
Privremene razlike	218.146	529.623
Stalne razlike	151.695	253.915
<b>Poreski rashod perioda</b>	<b>(13.868)</b>	<b>(15.834)</b>
<b>Odloženi poreski prihod/ rashod perioda</b>	<b>(7.161)</b>	<b>32.477</b>
<b>Ukupno poreski prihod/rashod perioda</b>	<b>(21.029)</b>	<b>16.643</b>



*(c) Nepriznata poreska sredstva*

Na dan 31. decembra 2018. godine Grupa nema odložena poreska sredstva.

Preneti poreski gubici ističu u sledećim godinama:

U hiljadama RSD	Godina isteka	2018.
<b>Godina nastanka poreskih gubitaka</b>		
- 2008	2018	-
- 2009	2019	202.204
- 2013	2018	-
-2014	2019	991.739
- 2015	2020	228.000
-2016	2021	288.992
-2017	2022	120.456
-2018	2023	248.736
<b>Ukupno</b>		<b>2.080.127</b>

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

U hiljadama RSD	Godina isteka	2018.
<b>Godina nastanka poreskih kredita</b>		
- 2008	2018	-
- 2012	2022	12.580
- 2013	2023	2.932
<b>Ukupno</b>		<b>15.512</b>

*(d) Odložena poreska sredstva/obaveze*

Odložena poreske obaveze u iznosu od RSD 354.945 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	2018.			2017.		
	Aktiva	Pasiva	Neto	Aktiva	Pasiva	Neto
Amortizacija osnovnih sredstava	-	(354.945)	(354.945)	-	(341.068)	(341.068)
Poreski kredit po osnovu ulaganja u osn. sreds.	-	-	-	-	-	-
<b>Odloženo poresko sredstvo/(obaveza), neto</b>	<b>-</b>	<b>(354.945)</b>	<b>(354.945)</b>	<b>-</b>	<b>(341.068)</b>	<b>(341.068)</b>



Zbog dosadašnjeg načina iskazivanja odloženih poreskih obaveza utvrđeno je njihovo veće priznavanje u bilansnim pozicijama u prethodnim godinama, pa je pod 01.01.2018. godine izvršena korekcija više priznatih odloženih poreskih obaveza, a razlika je knjižena preko računa 350-gubitak ranijih godina.



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
<b>Nabavna vrednost</b>					
Stanje na dan 1. januara 2017.	-	29.265	10.023	1.193.448	1.232.736
Povećanja u toku godine	-	196	-	-	196
Otuđenja i rashodovanja	-	-	-	(4.542)	(4.542)
<b>Stanje na 31. decembra 2017.</b>	<b>-</b>	<b>29.461</b>	<b>10.023</b>	<b>1.188.906</b>	<b>1.228.390</b>
Povećanja u toku godine	-	171	-	-	171
Otuđenja i rashodovanja	-	-	-	(1.540)	(1.540)
<b>Stanje na 31. decembra 2018.</b>	<b>-</b>	<b>29.632</b>	<b>10.023</b>	<b>1.187.366</b>	<b>1.227.021</b>
<b>Akumulirana ispravka vrednosti</b>					
Stanje 1. januara 2017.	-	24.552	9.933	19.488	53.973
Amortizacija za tekuću godinu	-	653	16	1.847	2.516
Otuđenja i rashodovanja	-	-	-	-	-
<b>Stanje na 31. decembra 2017.</b>	<b>-</b>	<b>25.205</b>	<b>9.949</b>	<b>21.335</b>	<b>56.489</b>
Amortizacija za tekuću godinu	-	671	10	1.158	1.839
Otuđenja i rashodovanja	-	-	-	-	-
<b>Stanje na 31. decembra 2018.</b>	<b>-</b>	<b>25.876</b>	<b>9.959</b>	<b>22.493</b>	<b>58.328</b>
<b>Sadašnja vrednost na dan 31. decembra 2017. godine</b>					
	-	4.256	74	1.167.571	1.171.901
<b>Sadašnja vrednost na dan 31. decembra 2018. godine</b>					
	-	3.756	64	1.164.873	1.168.693

26. NEKRETNINE, POSTROJENJA I OPREMA

U bilijadama 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
<b>Nabavna vrednost</b>							
Stanje na dan 1. januara 2017.	697.261	1.628.252	413.290	-	252	12.123	2.751.178
Povećanja u toku godine	-	-	-	-	4.600	2.107	6.707
Oduđenja i rashodovanja	-	(62)	(13.914)	-	(252)	-	(14.228)
Prenos	-	1.456	2.573	-	(4.029)	-	-
Zatvaranje datih avansa	-	-	-	-	14.065	(14.065)	-
Ostalo	-	-	-	-	-	-	-
<b>Stanje na 31. decembra 2017.</b>	<b>697.261</b>	<b>1.629.646</b>	<b>401.949</b>	<b>-</b>	<b>14.636</b>	<b>165</b>	<b>2.743.657</b>
Povećanja u toku godine	-	-	-	-	4.665	5.743	10.408
Oduđenja i rashodovanja	-	(20.224)	(7.416)	-	-	-	(27.640)
Prenosi	-	(1.089)	7.583	-	(6.494)	-	-
Zatvaranje datih avansa	-	-	-	-	1.829	(2.235)	(406)
<b>Stanje na 31. decembra 2018.</b>	<b>697.261</b>	<b>1.608.333</b>	<b>402.116</b>	<b>-</b>	<b>14.636</b>	<b>3.673</b>	<b>2.726.019</b>
<b>Akumulirana ispravka vrednosti</b>							
Stanje 1. januara 2017.	-	1.120.941	292.959	-	-	-	1.413.900
Amortizacija za tekuću godinu	-	23.784	11.694	-	-	-	35.478
Oduđenja i rashodovanja	-	(33)	(11.749)	-	-	-	(11.782)
<b>Stanje na 31. decembra 2017.</b>	<b>-</b>	<b>1.144.692</b>	<b>292.904</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1.437.596</b>
Amortizacija za tekuću godinu	-	23.112	11.226	-	-	-	34.338
Oduđenja i rashodovanja	-	(8.430)	(6.379)	-	-	-	(14.809)
Prenos	-	(524)	524	-	-	-	-
<b>Stanje na 31. decembra 2018.</b>	<b>-</b>	<b>1.158.850</b>	<b>298.275</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1.457.125</b>
<b>Sadašnja vrednost na dan</b>							
<b>31. decembra 2017. godine</b>	<b>697.261</b>	<b>484.954</b>	<b>109.045</b>	<b>-</b>	<b>14.636</b>	<b>165</b>	<b>1.306.061</b>
<b>Sadašnja vrednost na dan</b>	<b>697.261</b>	<b>449.483</b>	<b>103.841</b>	<b>-</b>	<b>14.636</b>	<b>3.673</b>	<b>1.268.894</b>

Na dan 31.12.2018. godine ukupna knjigovodstvena vrednost objekata datih u hipoteku u Luci „Beograd“ ad iznosi 2.568.746 hiljada RSD (2017. godine – 2.574.419 hiljada RSD). Od ukupne knjigovodstvene vrednosti objekata datih u hipoteku na knjigovodstvenu vrednost građevinskih objekata

u 2018. godini odnosi se 176.409.996 dinara (u 2017. godini-182.490.967 dinara), a na knjigovodstvenu vrednost investicionih nekretnina odnosi se u 2018. godini 2.392.335.798 dinara (u 2017. godini – 2.391.928.277 dinara). U sledećoj tabeli je pregled svih objekata Luke „Beograd“ ad (građevinskih objekata i investicionih nekretnina) 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		558.283.188,09
0003718	3.10	Metali – I-VI	Piraeus	45.933	24,8 mil. €	1.194.363.768,95
0003724	2.3	Skladište 2 Zona A	Komercijalna	10.405	3,5 mil €	274.488.707,48
0003712	3.1	Ćeona hala 2	Piraeus	7.192	Ladinvest	11.192.623,38
0003727	3.3	Ćeona hala 1	Piraeus	7.159	Jemstvo	11.192.620,69
0003729	7.6	Sklad.tekst.r. TEKSTILCI	UBB	11.510	325.000.000 RSD 2.700.000 € 45.000.000 RSD	365.200.133,53
0003732	3.4	Stari Matrez	Agrobanka	5.231	2.000.000 €	12.699.971,64
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	87.839.605,87
0003711	3.2	Aneks čeonih hala	Deneza M Inženjering	3.274	2.250.000 €	20.870.420,56
0003734	5.2	Skladište "B"	NLB	5.168	Jemstvo Alroy; kredit 2.284.000 €	32.614.754,07

Pregled obuhvata:

- Objekte Luke „Beograd“ koji su založeni po kreditima Luke
- Objekte koji su založeni po kreditima Ladinvesta, gde je Luka „Beograd“ založni dužnik (Ćeone hale 1 i 2)
- Objekat koji je založen po kreditu Alroy-a, gde je Luka „Beograd“ založni dužnik (Skladište B)
- Objekat Poslovna zgrada (Gizma) 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).

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 31.12.2018. godine je 82.644.332,31 dinara. Dana 19.01.2019. godine zaključen je ugovor o kupoprodaji nepokretnosti između Luke „Petrol“ doo Beograd i Preduzeća za proizvodnju, unutrašnju i spoljnu trgovinu „Mona“ doo Beograd po ukupnoj kupoprodajnoj ceni u neto iznosu od 3.740.000 EUR. Dana 12.02.2019. godine izvršena je uplata kupoprodajne cene od strane

„Mona“ doo Beograd. Sredstva sa Luke „Petrol“ doo su odmah prebačena Komercijalnoj banci jer je objekat (ETR) bio pod hipotekom Komercijalne banke po kreditu Luke "Beograd" a.d., partija 00-410-0600270.4.

Dana 12.01.2016. godine Lumaco je od Ministarstva finansija – 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: 018-433-10-433/2014-11A06 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. U 2018. godini nije bilo oglašavanja prodaje nepokretnosti.

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

<b>Nabavna vrednost</b>	
Stanje 1. januara 2017.	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
<b>Stanje na dan 31. decembra 2017. godine</b>	<b>4.224.160</b>
Nabavke u toku godine	-
Otuđenja i rashodovanja	(341.648)
Smanjenje vrednosti nekretnina kroz Bilans uspeha	(26.103)
Povećanje vrednosti nekretnina kroz Bilans uspeha	3.849
<b>Stanje na dan 31. decembra 2018. godine</b>	<b>3.860.258</b>

Kompanija Slobodna zona „Beograd“ a.d. je po osnovu ugovora o kreditu, 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. Sadašnja vrednost nekretnine pod hipotekom na dan 31.12.2018. godine iznosi 74.021 hiljada RSD i posebni je deo objekta sa oznakom L-14.

U BVK Gradnji, objekat broj 1 (deo aneksa vlačare i trafostanica) knjigovodstvene vrednosti na dan 31.12.2018. godine 139.003 hiljada dinara i površine 6.300 m<sup>2</sup> 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.

28. DUGOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI

U hiljadama RSD	2018.	2017.
<b>Učešća u kapitalu:</b>		
- 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	19.063	17.330
<i>Minus: Ispravka vrednosti</i>		
<b>Stanje na dan 31. decembra</b>	<b>487.331</b>	<b>485.598</b>

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 projektni centar (90 hiljada RSD) i na učešće u kapitalu Slobodne carinske zone Novi Sad (42.275 hiljada RSD).

## 29. ZALIHE

U hiljadama RSD	2018.	2017.
Materijal	2.913	2.885
Rezervni delovi	160	263
Alat i inventar	44	61
Gotovi proizvodi	69	30
Roba	31.869	38.120
Dati avansi za zalihe i usluge	6.662	3.237
<b>Stanje na dan 31. decembra</b>	<b>41.717</b>	<b>44.596</b>

## 30. POTRAŽIVANJA

U hiljadama RSD	2018.	2017.
<b>Potraživanja po osnovu prodaje</b>		
Kupci u zemlji		
- ostala povezana pravna lica	2.675	2.462
- kupci (treća lica)	201.207	254.740
Kupci u inostranstvu		
- kupci (treća lica)	2.132	667
<i>Minus: Ispravka vrednosti</i>	(110.555)	(103.047)
<b>Ukupno potraživanja po osnovu prodaje</b>	<b>95.459</b>	<b>154.822</b>
<b>Potraživanja iz specifičnih poslova</b>		
Komisiona i konsignaciona prodaja	-	472
<i>Minus: Ispravka vrednosti</i>	-	(472)
<b>Ukupna potraživanja iz specifičnih poslova</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Druga potraživanja</b>		
Potraživanja za kamatu i dividende	76.344	75.534
Potraživanja od zaposlenih	62	56
Ostala tekuća potraživanja	50.545	50.507
<i>Minus: Ispravka vrednosti</i>	(59.049)	(59.049)
<b>Ukupno druga potraživanja</b>	<b>67.902</b>	<b>67.048</b>
<b>Saldo na dan 31. Decembra</b>	<b>163.361</b>	<b>221.870</b>



**31. KRATKOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI**

U hiljadama RSD	2018.	2017.
Ostala povezana pravna lica	42.502	42.599
- Delute	42.502	42.599
Kratkoročni krediti i zajmovi u zemlji	800	-
Ostali kratkoročni finansijski plasmani	381.186	358.308
Minus: Ispravka vrednosti	(180.255)	(180.599)
Ostali kratkoročni finansijski plasmani-neto	200.931	177.709
<b>Stanje na dan 31. decembra</b>	<b>244.233</b>	<b>220.308</b>

**32. GOTOVINSKI EKVIVALENTI I GOTOVINA**

U hiljadama RSD	2018.	2017.
Tekući račun	71.361	50.377
Izdvojena novčana sredstva	2.000	-
Devizna blagajna	5.319	-
Devizni račun	25.297	11.912
Oročena sredstva	-	30.002
Novčana sredstva čije je korišćenje ograničeno ili vrednost umanjena	7.191	7.191
Ispravka vrednosti	(7.191)	(7.191)
<b>Stanje na dan 31. decembra</b>	<b>103.977</b>	<b>92.291</b>

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 raspolaze 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 raspolaze 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.

Dana 11.06.2018. i 26.11.2018. godine Privredni sud u Beogradu je doneo rešenja po kojima pokreće prethodni postupak za ispitivanje ispunjenosti uslova za otvaranje postupka stečaja u skladu sa Unapred pripremljenim planom reorganizacije a po predlogu predlagača-dužnika Luke „Beograd“ a.d. Takođe, određena je i mera obezbeđenja i to zabrana plaćanja sa računa stečajnog dužnika ako računski stečajnog dužnika nisu blokirani bez prethodne saglasnosti stečajnog sudije, odnosno dozvola plaćanja sa računa stečajnog dužnika uz saglasnost stečajnog sudije, ako su u trenutku donošenja rešenja računski stečajnog dužnika blokirani radi izvršenja osnova i naloga za prinudnu naplatu kod organizacije koja sprovodi postupak naplate.

## 33. AKTIVNA VREMENSKA RAZGRANIČENJA

U hiljadama RSD	2018.	2017.
Unapred plaćeni troškovi	1.739	26.004
Nefakturisani prihod	6.995	4.370
Razgraničeni troškovi	3.171	4.188
Ostala AVR	3.572	3.343
<b>Stanje na dan 31. decembra</b>	<b>15.477</b>	<b>37.905</b>

## 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 stečajju.

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 31.12.2018. godine čine :

<i>U hiljadama dinara</i>	2018.	2017.
Osnovni kapital	3.464.259	3.466.285
Rezerve	-	-
Revalorizacione rezerve	199.165	230.618
Gubitak	(3.907.421)	(3.566.600)
Gubitak iznad visine kapitala	243.997	-
Svega kapital	-	130.303

Na dan 31.12.2018. godine Osnovni kapital Grupe iznosi 3.464.259 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 89.221 hiljada RSD.

U 2018. godini Grupa ima gubitak iznad visine kapitala u iznosu od 243.997 hiljada RSD.

Na dan 31.12.2017. godine Osnovni kapital Grupe iznosi RSD 3.466.285 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 91.247 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.

Zbog dosadašnjeg načina iskazivanja odloženih poreskih obaveza utvrđeno je njihovo veće priznavanje u bilansnim pozicijama u prethodnim godinama, pa je pod 01.01.2018. godine izvršena korekcija više priznatih odloženih poreskih obaveza, a razlika je knjižena preko računa 350-gubitak ranijih godina.

### 35. DUGOROČNA REZERVISANJA

Na dan 31. decembra 2018. godine, Grupa nije formirala dugoročna rezervisanja za potencijalne gubitke koji mogu prosteći 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 2018. 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	2018.	2017
Dugoročni krediti i zajmovi u zemlji	3.245.969	3.362.855
Dugoročni krediti i zajmovi u inostranstvu	2.827.447	2.834.100
Ostale dugoročne obaveze	567.095	736.282
	<b>6.640.511</b>	<b>6.933.237</b>
<i>Minus: Tekuća dospeća dugoročnih obaveza</i>		
dospeli krediti u 2018. godini-kratkoročni	2.829.694	-
dugoročni krediti i zajmovi	3.243.722	3.182.092
kratkoročna dospeća dugoročnog dela kamata	147.360	201.872
dospete kamate u 2018. godini	128.970	-
kratkoročna dospeća ostalih dugoročnih obaveza	180.722	205.851
dospete ostale obaveze u 2018. godini	110.043	-
<b>Stanje na dan 31. decembra</b>	<b>-</b>	<b>3.343.422</b>

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

*Pregled 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
<b>Klasa A</b>					
Komercijalna banka	8.851.931	EUR	3mEURIBOR+6%	21.10.2019	954.941
Komercijalna banka Nova Agrobanka u stečaju	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 stečaju	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
Piraeus London	23.921.964	EUR	3mEURIBOR+6%	21.10.2019	2.834.100
HoldCo Two	3.426.505	EUR	3mEURIBOR+6%	21.10.2019	350.798
<b>Klasa D</b>					
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
					<b>6.196.955</b>

*Pregled kredita na dan 31.12.2018.*

Naziv banke	Iznos glavnice obaveze na 21.10.2014 po UPPR-u	Originalna valuta	Kamatna stopa	Godina dospeća	Saldo 2018. godina u 000 dinara
<b>Klasa A</b>					
Komercijalna banka	8.851.931	EUR	3mEURIBOR+6%	21.10.2019	952.700
Komercijalna banka Nova Agrobanka u stečaju	4.131.218	EUR	3mEURIBOR+6%	21.10.2019	488.288
HoldCo Two	2.516.784	EUR	3mEURIBOR+6%	21.10.2019	297.470
Univerzal banka u stečaju	560.919	EUR	3mEURIBOR+6%	21.10.2019	66.297
Deneza M Inženjering	7.163.451	EUR	3mEURIBOR+6%	21.10.2019	449.190
Piraeus London	2.549.602	EUR	3mEURIBOR+6%	21.10.2019	301.349
Piraeus London HoldCo Two (klasa A i A1)	23.921.964	EUR	3mEURIBOR+6%	21.10.2019	2.827.447
	3.426.505	EUR	3mEURIBOR+6%	21.10.2019	349.975
<b>Klasa D</b>					
HoldCo Two	215.162	EUR	3mEURIBOR+2% p.a. a maksimalno 4%	21.10.2019	19.073
Direktna banka- Piraeus Banka	229.495	EUR	3mEURIBOR+2% p.a. a maksimalno 4%	21.10.2019	20.344
Direktna banka- Piraeus agentske naknade	597.366	EUR	3mEURIBOR+2% p.a. a maksimalno 4%	21.10.2019	52.954
Zemunikom	753.348	EUR	3mEURIBOR+2% p.a. a maksimalno 4%	21.10.2019	89.042
AKV Invest	1.500.000	EUR	3mEURIBOR+2% p.a. a maksimalno 4%	21.10.2019.	159.287
					<b><u>6.073.416</u></b>

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.

Dana 19.01.2019. godine zaključen je ugovor o kupoprodaji nepokretnosti između Luke „Petrol“ doo Beograd i Preduzeća za proizvodnju, unutrašnju i spoljnu trgovinu „Mona“ doo Beograd. Predmet kupoprodaje je objekat broj 2-zgrada poslovnih usluga-magacin elektrotehničke robe-lamela I, II, III, ukupne bruto površine 20.748 m<sup>2</sup>, a ukupna kupoprodajna cena u neto iznosu je 3.740.000 EUR. Predmetni objekat je bio u hipoteci kao obezbeđenja kredita Komercijalne banke od 7.500.000 EUR (kredit Luke „Beograd“ ad). Dana 12.02.2019. godine izvršena je uplata kupoprodajne cene od strane „Mona“ doo Beograd. Sredstva sa Luke „Petrol“ doo su odmah prebačena Komercijalnoj banci jer je objekat (ETR) bio pod hipotekom Komercijalne banke po kreditu Luke „Beograd“ a.d., partija 00-410-0600270.4.

Dospeće navedenih kredita sa stanjem na dan 31. decembra 2018. i 2017. godine je prikazano u sledećoj tabeli:

U hiljadama RSD	2018.	2017.
Period otplate		
Do 1 godine	6.073.416	3.182.092
Od 1 do 5 godina	-	3.014.863
Preko 5 godina	-	-
<b>Ukupno</b>	<b>6.073.416</b>	<b>6.196.955</b>

Ostale dugoročne obaveze u 2017. godini (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. Na kraju 2018. godine ne postoje ostale dugoročne obaveze usled njihovog prelaska na obaveze sa kratkoročnim rokom dospeća.

### 37. KRATKOROČNE FINANSIJSKE OBAVEZE

U hiljadama RSD	2018.	2017.
Tekuća dospeća:		
- dugoročni krediti i zajmovi	3.243.722	3.182.092
Kratkoročni krediti i zajmovi u zemlji i inostranstvu	2.829.694	-
Ostale kratkoročne finansijske obaveze	4.384	-
<b>Stanje na dan 31. decembra</b>	<b>6.077.800</b>	<b>3.182.092</b>

### 38. OBAVEZE IZ POSLOVANJA

U hiljadama RSD	2018.	2017.
Primljeni avansi	34.771	66.549
Dobavljači u zemlji	122.659	76.019
Dobavljači u inostranstvu	12.211	8.159
Ostale obaveze iz poslovanja	124	-
<b>Stanje na dan 31. decembra</b>	<b>169.765</b>	<b>150.727</b>

**39. OSTALE KRATKOROČNE OBAVEZE**

U hiljadama RSD	2018.	2017.
<b>Obaveze po osnovu zarada i naknada zarada</b>		
Obaveze za neto zarade i naknade zarada	-	-
Obaveze za poreze i doprinos na zarada i naknade zarada	-	-
<b>Druge obaveze</b>		
Obaveze po osnovu kamata	803.969	479.401
Ostale obaveze	15.696	15.829
<b>Stanje na dan 31. decembra</b>	<b>819.665</b>	<b>495.230</b>

Ostale obaveze u 2018. godini i 2017. godini najvećim delom se odnose na kratkoročna rezervisanja u BVK Gradnji (15.606 hiljada RSD u obe posmatrane godine).

**40. OBAVEZE ZA OSTALE POREZE, DOPRINOSE I DRUGE DAŽBINE**

U hiljadama RSD	2018.	2017.
Obaveze za porez iz rezultata	35.979	33.523
Ostale obaveze	132.523	120.280
<b>Stanje na dan 31. decembra</b>	<b>168.502</b>	<b>153.803</b>

**41. PASIVNA VREMENSKA RAZGRANIČENJA**

U hiljadama RSD	2018.	2017.
Obračunati troškovi	13.806	16.216
<b>Stanje na dan 31. decembra</b>	<b>13.806</b>	<b>16.216</b>

**42. VANBILANSNA EVIDENCIJA**

U hiljadama RSD	2018.	2017.
Data jemstva	94.556	94.778
Pristupanje dugu	-	-
Sredstva za stambenu izgradnju	2.819	2.819
<b>Stanje na dan 31. decembra</b>	<b>97.375</b>	<b>97.597</b>



43. ZARADA PO AKCIJI

	2018.	2017.
Neto gubitak (u hiljadama RSD)	(365.969)	(194.673)
Prosečan ponderisani broj akcija	6.962.434	6.962.434
<b>Gubitak po akciji (u RSD)</b>	<b>(52,56)</b>	<b>(27,96)</b>

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 42.502 hiljada RSD, potraživanja po osnovu kamata u iznosu 15.685 hiljada RSD, potraživanja od kupaca u iznosu od 2.675 hiljada RSD (potraživanja od kupaca su delimično ispravljena u iznosu od 2.554 hiljada RSD). I Vopex Trade ima potraživanje od kupaca od povezanog pravnog lica Delute u iznosu od 438 hiljada RSD koja su u celosti ispravljena.

U konsolidovane finansijske izveštaje za 2017. godinu i 2018. 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 177 hiljada RSD u 2018. godini (180 hiljada RSD u 2017. godini). Finansijski rashodi ostvareni iz odnosa sa povezanim pravnim licem Delute doo odnose se na rashod od kursnih razlika i u 2018. godini iznose 100 hiljada RSD (u 2017. godini iznose 1.772 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. 2017. i 2018. godine.

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

U hiljadama RSD	2018.	2017.
Potraživanja po osnovu prodaje i usluga	9.353	18.609
Ukupno neusaglašena potraživanja	9.353	18.609
Obaveze iz poslovanja	163	205
Ukupno neusaglašene obaveze	163	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 u iznosu od 658 hiljada RSD i 1.025 hiljada RSD se odnose na SZ Prima Stan doo koja osporava navedena potraživanja

Neusaglašena potraživanja u iznosu od 1.475 hiljada RSD odnosi se na Interlex koji ova potraživanja osporava zbog zastarelosti.

Neusaglašene obaveze iz poslovanja u iznosu od 31 hiljada RSD odnose se na Specijalnu bolnicu za rehabilitaciju Prolom Banja. A u iznosu od 132 hiljade RSD na Ninamedia kliping.

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.

Kod Kompanije Slobodna zona Beograd, u postupku usaglašavanja sa poslovnim partnerima nisu utvrđena materijalna značajna neusaglašena potraživanja i obaveze na dan 31.10.2017. godine, a na dan 31.10.2018. godine je ustanovljena neusaglašenost obaveza u iznosu od 4 hiljade RSD sa Dora group doo (Kompaniji Slobodna zona Beograd nedostaju fakture).

#### 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 31.12.2018. godine protiv Društva se vodi više parničnih postupaka a kao najveći se izdvaja 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 24.04.2019. godine.

Na dan 31.12.2018. godine protiv Društva se vodi jedan radni i jedan stambeni spor.

Ukupni iznos svih tužbenih zahteva prema Luci za isplatu novčanih potraživanja na dan 31.12.2018. iznosi RSD 12.003.000 hiljada ne uzimajući u obzir eventualne zatezne kamate po ovom osnovu (na 31.12.2017. godine ovaj iznos je RSD 12.000.500 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 predlogu 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. Rešenjem suda od 19.12.2018. godine dosuđene su popisane pokretne stvari izvršnog dužnika prema Zapisniku o popisu izvršnom poveriocu - BVK Gradnji, po ceni od 2.181.100,00 RSD, koja cena predstavlja 30% procenjene vrednosti stvari. Određeno je da se iz iznosa dosuđenih stvari BVK delimično namiruje za troškove izvršnog i pamičnog postupka, kao i za deo kamate.

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 predujam 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. Popis pokušan, ali bezuspešno. Novi popis pokretnih stvari dužnika zakazan za 04.12.2018. godine, na adresi Bul. Despota Stefana 33 - popis bezuspešan. BVK je podneskom zatražio od suda da ponovo odredi popis pokretnih stvari dužnika na adresi Takovska 9, ali sada uz asistenciju policije.

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. 05.04.2018. godine podnet je zahtev za promenu sredstava i predmeta izvršenja, tako što će se izvršenje sprovesti zaplenom potraživanja koje izvršni dužnik ima prema BVK gradnji u iznosu od 19.663,50 EUR u dinarskoj protivvrednosti po srednjem kursu, sa pripadajućom kamatom i prenosom tako zaplenjenog potraživanja na BVK, radi naplate. Izvršitelj je doneo zaključak kojim je usvojen zahtev BVK gradnje.

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 otpavka 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 otpavka 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. Dana 04.10.2018. godine Privredni apelacioni sud doneo je Presudu kojom je u celosti potvrđena presuda Privrednog suda u Beogradu, a kojom je utvrđeno postojanje potraživanja BVK Gradnja prema MB Gas Oil u iznosu od rsd 1.459.338,73.

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. Na ročištu održanom 08.05.2018. godine Plan je usvojen. Po uloženoj žalbi poverilaca, Privredni apelacioni sud je novembra meseca 2018. godine doneo Rešenje kojim je ukinuo rešenje o usvajanju Plana reorganizacije nad dužnikom MB Gas Oil. Predlagač je zatražio dodatno vreme od suda kako bi uredio Plan, dostavio vanredne finansijske izveštaje. U stečajnom postupku priznato je u celosti potraživanje BVK po obe navedene parnice.

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 pravnosnažno 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. Odbijena je žalba BVK. Ovo potraživanje DONNA FIL prema BVK je zaključkom izvršitelja zaplenjeno radi namirenja potraživanja BVK prema DONNA FIL u napred navedenom predmetu.

-, „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: 16.05.2018. godine. Presudom od 16.05.2018. godine odbijen je tužbeni zahtev u celosti. Presuda je pravnosnažna i izvršna.

- 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 14.11.2018. godine. Na ročištu od 14.11.2018. godine sud je odredio zastoj postupka na šest meseci. Naloženo je punomoćniku predlagača da uredi predlog tako što će označiti suvlasničke udele stranaka.

-SOCKS BMD doo – Odlukom Ustavnog suda usvojena je ustavna žalba tužioca SOCKS BMD DOO i utvrđeno je da je presudom Privrednog apelacionog suda povređeno pravo tužioca na pravično suđenje, pa je poništena drugostepena presuda i određeno da isti sud donese novu odluku o žalbi tužioca izjavljenoj protiv prvostepene presude kojom je odbijen njegov tužbeni zahtev kao neosnovan. Odlukom Privrednog apelacionog suda od 23.02.2018. godine preinačena je prvostepena presuda i obavezana BVK Gradnja ad da plati SOCKS BMD doo 5.003. 831,00 RSD sa kamatom počev od 27.03.2008. godine pa do isplate. Krajem 2018. godine i početkom 2019. godine BVK Gradnja je izmirila obaveze po ovom osnovu.

BVK Gradnja vodi 1 stambeni spor.

Na dan 31.12.2018. godine BVK Gradnja ima šest sporova iz radnog odnosa, ukupne vrednosti 5.846.499,35 dinara, kao tužena strana.

Ukupno procenjeni iznos tužbenih zahteva podnetih protiv BVK, na dan 31.12.2018. godine, iznosi RSD 5.846 hiljada (31. decembar 2017. godine: RSD 8.963 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 10.607 hiljada RSD.



Konačan ishod sudskih sporova u toku je neizvestan. Kao što je obelodanjeno u Napomeni 35, na dan 31. decembra 2018. 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 povodom koje je prvostepeno rešenje poništeno i predmet vraćen na ponovno odlučivanje.

Prvostepeni organ je Rešenjem od 02.07.2018. godine utvrdio porez na prenos apsolutnih prava u istom iznosu kao u svom Rešenju od 26.09.2017. godine. Na ovo rešenje je izjavljena žalba koja je odbijena drugostepenim rešenjem od 26.09.2018. godine na koje je Luka Beograd dana 06.11.2018. godine izjavila tužbu Upravnom sudu, 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. Drugostepeni organ je ovu žalbu odbio i Luka „Beograd“ ad je protiv te odluke podnela tužbu aprila 2018. godine o kojoj još nije odlučeno
- 2011.god. utvrđena taksa u iznosu od 13.822.600,00 din. da bi nakon još jedne žalbe Luke Beograd, Rešenjem UJP – Odeljenje 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. Žalba je usvojena Rešenjem od 02.02.2018. godine i predmet vraćen prvostepenom organu na ponovno odlučivanje.
- 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 izjavljena je žalba koju je drugostepeni organ Rešenjem od 02.02.2018. godine usvojio i predmet vratio prvostepenom organu na ponovno odlučivanje).

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 31.12.2018. 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 31.12.2018. godine Ladinvesta i Alroy investment je bio nedostupan.

Krediti 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 neuspehom. Dana 09.03.2018. godine Privredni sud u Beogradu je doneo rešenje kojim se usvaja predlog Luke "Beograd" a.d. za određivanje privremene mere kojim je traženo da sud zabrani Piraeus bank a.d. da preduzima pravne i faktičke radnje kojima bi se u vansudskom postupku prodaje hipotekovane nepokretnosti (Čeone hale I I 2) u skladu sa Zakonom o hipoteci vršilo svako raspolaganje, prodaja otuđenje i opterećenje nepokretnosti.

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	94.556	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	449.190	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 31.12.2018. god. 139.003.200 dinara i površine 6.300 m<sup>2</sup> 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	952.700	21.10.2019	hipoteka I reda na objektu ETR

Dana 19.01.2019. godine zaključen je ugovor o kupoprodaji nepokretnosti između Luke „Petrol“ doo Beograd i Preduzeća za proizvodnju, unutrašnju i spoljnu trgovinu „Mona“ doo Beograd. Predmet kupoprodaje je objekat broj 2-zgrada poslovnih usluga-magacin elektrotehničke robe-laneta I, II, III, ukupne bruto površine 20.748 m<sup>2</sup>, a ukupna kupoprodajna cena u neto iznosu je 3.740.000 EUR. Predmetni objekat je bio u hipoteci kao obezbeđenja kredita Komercijalne banke od 7.500.000 EUR (kredit Luke „Beograd“ ad). Dana 12.02.2019. godine izvršena je uplata kupoprodajne cene od strane „Mona“ doo Beograd. Sredstva sa Luke „Petrol“ doo su odmah prebačena Komercijalnoj banci jer je objekat (ETR) bio pod hipotekom Komercijalne banke po kreditu Luke „Beograd“ a.d., partija 00-410-0600270.4.

Potencijalne obaveze Grupe na dan 31.12.2018. godine po osnovu jemstva i garancija datih drugim pravnim licima iznosi 1.846.421 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 izvršena isprava u skladu sa članom 167 Zakona o stečaju.

47. **PREUZETE OBAVEZE**

Grupa nema preuzete obaveze sa stanjem na dan 31. decembra 2018. i 31. decembra 2017. godine.

48. **DOGAĐAJI NAKON DATUMA BILANSA STANJA**

Dana 19.01.2019. godine zaključen je ugovor o kupoprodaji nepokretnosti između Luke „Petrol“ doo Beograd i Preduzeća za proizvodnju, unutrašnju i spoljnu trgovinu „Mona“ doo Beograd. Predmet kupoprodaje je objekat broj 2-zgrada poslovnih usluga-magacin elektrotehničke robe-lamela I, II, III, ukupne bruto površine 20.748 m<sup>2</sup>, a ukupna kupoprodajna cena u neto iznosu je 3.740.000 EUR. Predmetni objekat je bio u hipoteci kao obezbeđenja kredita Komercijalne banke od 7.500.000 EUR (kredit Luke „Beograd“ ad). Dana 12.02.2019. godine izvršena je uplata kupoprodajne cene od strane „Mona“ doo Beograd. Sredstva sa Luke „Petrol“ doo su odmah prebačena Komercijalnoj banci jer je objekat (ETR) bio pod hipotekom Komercijalne banke po kreditu Luke „Beograd“ a.d., partija 00-410-0600270.4.

U Beogradu, 19.04.2019.godine

Lice odgovorno za sastavljanje  
Finansijskih izveštaja

Dafinka Stamenković

Šef odeljenja računovodstva



Zakonski zastupnik

Milan Beko

Izvršni direktor

**ЛУКА “БЕОГРАД“ А.Д., БЕОГРАД**

**Консолидовани финансијски извештаји  
31. децембар 2018. године и  
Извештај независног ревизора**

**САДРЖАЈ**

**Страна**

Извештај независног ревизора

1 - 3

Консолидовани финансијски извештаји:

Консолидовани биланс стања

Консолидовани биланс успеха

Консолидовани извештај о осталом резултату

Консолидовани извештај о токовима готовине

Консолидовани извештај о променама на капиталу

Напомене уз консолидоване финансијске извештаје

## **ИЗВЕШТАЈ НЕЗАВИСНОГ РЕВИЗОРА**

### **Акционарима и руководству привредног друштва Лука „Београд“ а.д., Београд** **Извештај о консолидованим финансијским извештајима**

Ангажовани смо да извршимо ревизију приложених консолидованих финансијских извештаја Лука „Београд“ а.д., Београд и његових зависних друштава (у даљем тексту „Група“), који обухватају консолидовани биланс стања на дан 31. децембра 2018. године и одговарајући консолидовани биланс успеха, консолидовани извештај о осталом резултату, консолидовани извештај о променама на капиталу и консолидовани извештај о токовима готовине за годину која се завршава на тај дан, као и преглед значајних рачуноводствених политика и друге напомене уз консолидоване финансијске извештаје.

#### *Одговорност руководства за консолидоване финансијске извештаје*

Руководство је одговорно за састављање и истинито и објективно приказивање ових консолидованих финансијских извештаја у складу са Законом о рачуноводству Републике Србије, као и за интерне контроле за које руководство одреди да су неопходне за сврхе састављања консолидованих финансијских извештаја који не садрже материјално значајне погрешне исказе, настале услед криминалне радње или грешке.

#### *Одговорност ревизора*

Наша одговорност је да изразимо мишљење о приложеним консолидованим финансијским извештајима на основу извршене ревизије. Ревизију смо извршили у складу са Законом о ревизији и стандардима ревизије применљивим у Републици Србији. Због питања изнетих у пасусима Основе за уздржавајуће мишљење, нисмо били у могућности да прибавимо довољно одговарајућих ревизијских доказа који би нам обезбедили основу за мишљење ревизора.

#### *Основе за уздржавајуће мишљење*

Као што је обелодањено у напоменама 25. и 26. уз консолидоване финансијске извештаје, нематеријална улагања и некретнине, постројења и опрема на дан 31. децембра 2018. године износе 1,168,693 хиљаде динара, односно 1,268,894 хиљаде динара, респективно. Резултати пословања Групе у току године указују на могућност да је дошло до умањења вредности поменутих нематеријалних улагања и некретнина, постројења и опреме. Група није поступила у складу са захтевима МРС 36 – Умањење вредности имовине и није извршила годишње тестирање наведених нематеријалних улагања и некретнина, постројења и опреме на умањење вредности. На основу расположивих информација, нисмо били у могућности да другим ревизорским процедурама утврдимо да ли су потребне корекције по питању свођења вредности нематеријалних улагања и некретнина, постројења и опреме на њихову надокнадиву вредност и нисмо били у могућности да квантификујемо ефекте наведеног питања на консолидоване финансијске извештаје Групе.

## ИЗВЕШТАЈ НЕЗАВИСНОГ РЕВИЗОРА

Акционарима и руководству привредног друштва Лука „Београд“ а.д., Београд (наставак)

### *Извештај о консолидованим финансијским извештајима (наставак)*

Као што је обелодањено у напмени 28. уз консолидоване финансијске извештаје, учешћа у капиталу зависних друштава износе 425,903 хиљаде динара и у целости се односе на учешће у капиталу зависног друштва Gizmal ltd, Kipar које није пословало у 2018. години и није доставило финансијске извештаје Матичном друштву. Нисмо имали приступ финансијским извештајима поменутог зависног друштва и нисмо могли утврдити да ли финансијски извештаји зависног друштва имају материјално значајан утицај на консолидоване извештаје Групе.

Као што је обелодањено у напмени 31. уз консолидоване финансијске извештаје, краткорочни финансијски пласмани Групе износе 244,233 хиљаде динара и обухватају пласмане у износу од 219,724 хиљаде динара који су доспели и не враћају се у периоду дужем од годину дана. За овај део краткорочних финансијских пласмана, Група није извршила исправку вредности у процењеном износу на терет расхода у билансу успеха, ради њиховог свођења на надокнадиву вредност, као што се то захтева према МРС 39 „Финансијски инструменти: признавање и одмеравање“, у делу овог стандарда који се односи на „Умањење вредности и ненаплативост финансијских средстава“. На основу расположивих информација, нисмо били у могућности да квантификујемо ефекте наведеног питања на консолидоване финансијске извештаје Групе.

Група је у пословној 2018. години исказала нето губитак у износу од 365,969 хиљада динара, док је у билансу стања на дан 31. децембра 2018. године исказан губитак изнад висине капитала у износу од 243,997 хиљада динара. Поред тога, краткорочне обавезе Групе су веће од обртне имовине за износ од 6,674,228 хиљада динара. Претходно наведени подаци из финансијских извештаја указују на постојање материјално значајних неизвесности које могу да изазову сумњу у способност Групе да настави пословање у складу са начелом сталности пословања правног лица. Као што је обелодањено у напмени 3.2 уз финансијске извештаје, Матично друштво се у циљу спречавања настанка стечајног поступка определило за реализацију Унапред припремљеног плана реорганизације (у даљем тексту: „УППР“) чија је примена почела дана 21. октобра 2014. године. Матично друштво не генерише довољно оперативних новчаних прилива за покриће доспелих обавеза, услед чега је руководство Матичног друштва започело преговоре о репрограму постојећих обавеза и са тим у вези преговара о предаји новог УППР-а Привредном суду у складу са законским одредбама. Привредни суд у Београду је 26. новембра 2018. године донео Решење број 8 Рео 28-2018, којим се покреће поступак за испитивањем испуњености услова за отварање поступка стечаја у складу са УППР-ом, а по предлогу предлагача – дужника Лука „Београд“. УППР-ом је предвиђено да ће Матично друштво поред своје имовине, обезбедити да на продају буде понуђена и непокретна имовина повезаних лица или да се на продају понуде акције друштва уместо непокретне имовине.

### *Уздржавајуће мишљење*

Због значаја питања изнетих у пасусима – Основе за уздржавајуће мишљење, нисмо били у могућности да прибавимо довољно одговарајућих ревизијских доказа који обезбеђују основу за мишљење ревизора. Сходно томе, не изражавамо мишљење о приложеним консолидованим финансијским извештајима.



## ИЗВЕШТАЈ НЕЗАВИСНОГ РЕВИЗОРА

Акционарима и руководству привредног друштва Лука „Београд“ а.д., Београд (наставак)

### *Извештај о консолидованим финансијским извештајима (наставак)*

#### *Скретање пажње*

- У складу са Законом о порезу на добит правних лица Републике Србије пореска пријава и порески биланс за 2018. годину достављају се надлежном пореском органу у року од 180 дана од дана истека периода за који се утврђује пореска обавеза. Матично и зависна привредна друштва до дана завршетка ревизије финансијских извештаја за 2018. годину из поменутог разлога нису доставила и предала порески биланс и пореску пријаву. Матично привредно друштво и зависна друштва су поред тога, у обавези да у наведеном року, доставе и документацију о трансферним ценама.
- Као што је обелодањено у напомени 46. уз финансијске извештаје, матично и зависна привредна друштва су укључена у већи број судских спорова на дан 31. децембра 2018. године. Група није извршила резервисања за потенцијалне губитке који могу проистећи по основу негативних исхода судских спорова који се воде против Групе, као и по основу издатих јемстава, јер руководство Групе сматра да таква резервисања не би имала материјално значајан ефекат на консолидоване финансијске извештаје Групе.

Наше мишљење не садржи резерве по овим питањима.

### *Извештај о другим законским и регулаторним условима*

Извршили смо преглед консолидованог годишњег извештаја о пословању Групе. Руководство Групе је одговорно за састављање и презентирање консолидованог годишњег извештаја о пословању. Наша одговорност је да изразимо мишљење о усклађености консолидованог годишњег извештаја о пословању са консолидованим финансијским извештајима за пословну 2018. годину. У вези са тим, наши поступци испитивања су ограничени на процењивање усаглашености рачуноводствених информација садржаних у консолидованом годишњем извештају о пословању са консолидованим годишњим финансијским извештајима који су били предмет ревизије. Сходно томе наши поступци нису укључивали преглед осталих информација садржаних у консолидованом годишњем извештају о пословању које проистичу из информација и евиденција које нису биле предмет ревизије. По нашем мишљењу, рачуноводствене информације приказане у консолидованом годишњем извештају о пословању су, по свим материјално значајним питањима, усклађене са консолидованим финансијским извештајима Групе за годину која се завршила на дан 31. децембра 2018. године.

#### *Остала питања*

Консолидовани финансијски извештаји Групе за годину завршену 31. децембра 2017. године били су предмет ревизије другог ревизора који у свом извештају од 27. априла 2018. године није изразио мишљење о тим консолидованим финансијским извештајима.

Београд, 24. април 2019. године



*Јелена Латинкић*

Јелена Латинкић  
Овлашћени ревизор

Попуњава правно лице - предзетник		
Матични број 07046839	Шифра делатности 5224	ПИБ 100000733
Назив:	LUKA "BEOGRAD A.D. KONSOLIDOVANI FINANSIJSKI UZVEŠTAJI 2018.GOD.	
Седиште :	ŽORŽA KLEMANSOA BR.37	

### БИЛАНС СТАЊА

на дан 31.12. 20 18 године

- у хиљадама динара -

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напо- мена број	Износ		
				Текућа година	Претходна година	
					Крајње стање 2017	Почетно стање
1	2	3	4	5	6	7
	<b>А К Т И В А</b>					
00	<b>А. УПИСАНИ А НЕУПЛАЋЕНИ КАПИТАЛ</b>	0001				
	<b>Б. СТАЛНА ИМОВИНА</b> (0003+0010+0019+0024+0034)	0002		6.785.176	7.187.720	
01	<b>I. НЕМАТЕРИЈАЛНА ИМОВИНА</b> (0004+0005+0006+0007+0008+0009)	0003	25	1.168.693	1.171.901	
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		3.820	4.330	
013 и део 019	3. Гудвил	0006				
014 и део 019	4. Остала нематеријална имовина	0007		1.164.873	1.167.571	
015 и део 019	5. Нематеријална имовина у припреми	0008				
016 и део 019	6. Аванси за нематеријалну имовину	0009				
02	<b>II. НЕКРЕТНИНЕ, ПОСТРОЈЕЊА И ОПРЕМА</b> (0011+0012+0013+0014+0015+0016+0017+0018)	0010	26	5.129.152	5.530.221	
020, 021 и део 029	1. Земљиште	0011		697.261	697.261	
022 и део 029	2. Грађевински објекти	0012		449.483	484.954	
023 и део 029	3. Постројења и опрема	0013		103.841	109.045	
024 и део 029	4. Инвестиционе некретнине	0014	27	3.860.258	4.224.160	
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	14.636	
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		3.673	165	
03	<b>III. БИОЛОШКА СРЕДСТВА</b> (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	<b>IV. ДУГОРОЧНИ ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ</b> (025+026+027+028+029+030+031+032+033)	0024	28	487.331	485.598	
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 хартје 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 2017	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		19.063	17.330	
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	<b>В. ОДЛОЖЕНА ПОРЕСКА СРЕДСТВА</b>	0042				
	<b>Г. ОБРТНА ИМОВИНА (0044+0051+0059+0060+0061+0062+0068+0069+0070)</b>	0043		584.708	632.870	
Класа 1	<b>I. ЗАЛИХЕ (0045+0046+0047+0048+0049+0050)</b>	0044	29	41.717	44.596	
10	1. Материјал, резервни делови, алат и ситан инвентар	0045		3.117	3.209	
11	2. Недовршена производња и недовршене услуге	0046				
12	3. Готови производи	0047		69	30	
13	4. Роба	0048		31.869	38.120	
14	5. Стална средства намењена продаји	0049				
15	6. Плаћени аванси за залихе и услуге	0050		6.662	3.237	
20	<b>II. ПОТРАЖИВАЊА ПО ОСНОВУ ПРОДАЈЕ (0052+0053+0054+0055+0056+0057+0058)</b>	0051	30	95.459	154.822	
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		121	68	
203 и део 209	4. Купци у иностранству - остала повезана правна лица	0055				
204 и део 209	5. Купци у земљи	0056		93.206	154.087	
205 и део 209	6. Купци у иностранству	0057		2.132	667	
206 и део 209	7. Остала потраживања по основу продаје	0058				
21	<b>III. Потраживања из специфичних послова</b>	0059				
22	<b>IV. Друга потраживања</b>	0060		67.902	67.048	
236	<b>V. Финансијска средства која се вреднују по фер вредности кроз биланс успеха</b>	0061				
(23 осим 236) - 237	<b>VI. Краткорочни финансијски пласмани (0063+0064+0065+0066+0067)</b>	0062	31	244.233	220.308	
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		42.502	42.599	
232 и део 239	3. Краткоточни кредити и зајмови у земљи	0065		800		
233 и део 239	4. Краткоточни кредити и зајмови у иностранству	0066				
234, 235, 238 и део 239	5. Остали краткорочни финансијски пласмани	0067		200.931	177.709	
24	<b>VII. ГОТОВИНСКИ ЕКВИВАЛЕНТИ И ГОТОВИНА</b>	0068	32	103.977	92.291	
27	<b>VIII. ПОРЕЗ НА ДОДАТУ ВРЕДНОСТ</b>	0069		15.943	15.900	
28 осим 288	<b>IX. АКТИВНА ВРЕМЕНСКА РАЗГРАНИЧЕЊА</b>	0070	33	15.477	37.905	

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Износ		
				Текућа година	Претходна година	
					Крајње стање 2017	Почетно стање
1	2	3	4	5	6	7
	<b>Д. УКУПНА АКТИВА = ПОСЛОВНА ИМОВИНА (0001+0002+0042+0043)</b>	0071		7.369.884	7.820.590	
88	<b>Ђ. ВАНБИЛАНСНА АКТИВА</b>	0072		97.375	97.597	
	<b>ПАСИВА</b>					
	<b>А. КАПИТАЛ (0402+0411-0412+0413+0414+0415-0416+0417+0420-0421) &gt;= 0 = (0071-0424-0441-0442)</b>	0401			130.303	
30	<b>I. ОСНОВНИ КАПИТАЛ (0403+0404+0405+0406+0407+0408+0409+0410)</b>	0402	34	3.464.259	3.466.285	
300	1. Акцијски капитал	0403		3.341.968	3.341.968	
301	2. Удели друштава 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		89.221	91.247	
31	<b>II. УПИСАНИ А НЕУПЛАЋЕНИ КАПИТАЛ</b>	0411				
047 и 237	<b>III. ОТКУПЉЕНЕ СОПСТВЕНЕ АКЦИЈЕ</b>	0412				
32	<b>IV. РЕЗЕРВЕ</b>	0413				
330	<b>V. РЕВАЛОРИЗАЦИОНЕ РЕЗЕРВЕ ПО ОСНОВУ РЕВАЛОРИЗАЦИЈЕ НЕМАТЕРИЈАЛНЕ ИМОВИНЕ, НЕКРЕТНИНА, ПОСТРОЈЕЊА И ОПРЕМЕ</b>	0414		199.165	230.618	
33 осим 330	<b>VI. НЕРЕАЛИЗОВАНИ ДОБИЦИ ПО ОСНОВУ ХАРТИЈА ОД ВРЕДНОСТИ И ДРУГИХ КОМПОНЕНТИ ОСТАЛОГ СВЕОБУХВАТНОГ РЕЗУЛТАТА (потражна салда рачуна групе 33 осим 330)</b>	0415				
33 осим 330	<b>VII. НЕРЕАЛИЗОВАНИ ГУБИЦИ ПО ОСНОВУ ХАРТИЈА ОД ВРЕДНОСТИ И ДРУГИХ КОМПОНЕНТИ ОСТАЛОГ СВЕОБУХВАТНОГ РЕЗУЛТАТА (дуговна салда рачуна групе 33 осим 330)</b>	0416				
34	<b>VIII. НЕРАСПОРЕЂЕНИ ДОБИТАК (0418+0419)</b>	0417				
340	1. Нераспоређени добитак ранијих година	0418				
341	2. Нераспоређени добитак текуће године	0419				
	<b>IX. УЧЕШЋЕ БЕЗ ПРАВА КОНТРОЛЕ</b>	0420				
35	<b>X. ГУБИТАК (0422 + 0423) (0422+0423)</b>	0421		3.907.421	3.566.600	
350	1. Губитак ранијих година	0422		3.541.452	3.382.292	
351	2. Губитак текуће године	0423		365.969	184.308	
	<b>Б. ДУГОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА И ОБАВЕЗЕ (0425+0432)</b>	0424			3.343.422	
40	<b>I. ДУГОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА (0426+0427+0428+0429+0430+0431)</b>	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	<b>I. ДУГОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ (0433+0434+0435+0436+0437+0438+0439+0440)</b>	0432	36		3.343.422	
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				



Попуњава правно лице - предзетник		
Матични број 07046839	Шифра делатности 5224	ПИБ 100000733
Назив: ЈКА "БЕОГРАД А.Д. КОНСОЛИДОВАНИ ФИНАНСИЈСКИ УЗВЕШТАЈИ 2018.ГО		
Седиште : ŽORŽA KLEMANSOA BR.37		

### БИЛАНС УСПЕХА

у периоду од 01.01. до 31.12. 2018 . године

- у хиљадама динара -

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Износ	
				Текућа година	Претходна година
1	2	3	4	5	6
	<b>А. ПРИХОДИ И РАСХОДИ ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА</b>				
60 до 65, осим 62 и 63	I. ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ (1002+1009+1016+1017)	1001		1.026.074	1.039.491
60	II. ПРИХОДИ ОД ПРОДАЈЕ РОБЕ (1003+1004+1005+1006+1007+1008)	1002	5		
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			
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	991.968	1.009.838
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		177	180
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		962.201	988.767
615	6. Приходи од продаје готових производа и услуга на иностраном тржишту	1015		29.590	20.891
64	III. ПРИХОДИ ОД ПРЕМИЈА, СУБВЕНЦИЈА, ДОТАЦИЈА, ДОНАЦИЈА И СЛ..	1016	7	9.476	10.308
65	IV. ДРУГИ ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ	1017	8	24.630	19.345
	<b>РАСХОДИ ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА</b>				
50 до 55, 62 и 63	<b>Б. ПОСЛОВНИ РАСХОДИ (1019-1020-1021+1022+1023+1024+1025+1026+1027+1028+1029) &gt;= 0</b>	1018		907.544	912.207
50	I. НАБАВНА ВРЕДНОСТ ПРОДАТЕ РОБЕ	1019	10		
62	II. ПРИХОД ОД АКТИВИРАЊА УЧИНАКА И РОБЕ	1020	9	1.351	1.608
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	10.797	12.284
513	VI. ТРОШКОВИ ГОРИВА И ЕНЕРГИЈЕ	1024	12	132.562	129.936
52	VII. ТРОШКОВИ ЗАРАДА, НАКНАДА ЗАРАДА И ОСТАЛИ ЛИЧНИ РАСХОДИ	1025	13	270.179	278.578
53	VIII. ТРОШКОВИ ПРОИЗВОДНИХ УСЛУГА	1026	14	153.940	158.820
540	IX. ТРОШКОВИ АМОРТИЗАЦИЈЕ	1027	15	36.178	37.993

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Износ	
				Текућа година	Претходна година
1	2	3	4	5	6
541 до 549	X. ТРОШКОВИ ДУГОРОЧНИХ РЕЗЕРВИСАЊА	1028			
55	XI. НЕМАТЕРИЈАЛНИ ТРОШКОВИ	1029	16	305.239	296.204
	V. ПОСЛОВНИ ДОБИТАК (1001-1018) >= 0	1030		118.530	127.284
	G. ПОСЛОВНИ ГУБИТАК (1018-1001) >= 0	1031			
66	D. ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ (1033+1038+1039)	1032	17	19.073	291.187
66 осим 662, 663 и 664	I. ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ ОД ПОВЕЗАНИХ ЛИЦА И ОСТАЛИ ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ (1034+1035+1036+1037)	1033		245	605
660	1. Финансијски приходи од матичних и зависних правних лица	1034			
661	2. Финансијски приходи од осталих повезаних правних лица	1035			
665	3. Приходи од учешћа у добитку придружених правних лица и заједничких подухвата	1036			
669	4. Остали финансијски приходи	1037		245	605
662	II. ПРИХОДИ ОД КАМАТА (ОД ТРЕЋИХ ЛИЦА)	1038		1.430	1.462
663 и 664	III. ПОЗИТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ И ПОЗИТИВНИ ЕФЕКТИ ВАЛУТНЕ КЛАУЗУЛЕ (ПРЕМА ТРЕЋИМ ЛИЦИМА)	1039		17.398	289.120
56	Ђ. ФИНАНСИЈСКИ РАСХОДИ (1041+1046+1047)	1040	18	363.482	375.179
56 осим 562, 563 и 564	I. ФИНАНСИЈСКИ РАСХОДИ ИЗ ОДНОСА СА ПОВЕЗАНИМ ПРАВНИМ ЛИЦИМА И ОСТАЛИ ФИНАНСИЈСКИ РАСХОДИ (1042+1043+1044+1045)	1041		100	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		100	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	II. РАСХОДИ КАМАТА (ПРЕМА ТРЕЋИМ ЛИЦИМА)	1046		362.047	363.408
563 и 564	II. НЕГАТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ И НЕГАТИВНИ ЕФЕКТИ ВАЛУТНЕ КЛАУЗУЛЕ (ПРЕМА ТРЕЋИМ ЛИЦИМА)	1047		1.335	9.999
	E. ДОБИТАК ИЗ ФИНАНСИРАЊА (1032-1040)	1048			
	Ж. ГУБИТАК ИЗ ФИНАНСИРАЊА (1040-1032)	1049		344.409	83.992
683 и 685	3. ПРИХОДИ ОД УСКЛАЂИВАЊА ВРЕДНОСТИ ОСТАЛЕ ИМОВИНЕ КОЈА СЕ ИСКАЗУЈЕ ПО ФЕР ВРЕДНОСТИ КРОЗ БИЛАНС УСПЕХА	1050	19	5.551	27.138
583 и 585	И. РАСХОДИ ОД УСКЛАЂИВАЊА ВРЕДНОСТИ ОСТАЛЕ ИМОВИНЕ КОЈА СЕ ИСКАЗУЈЕ ПО ФЕР ВРЕДНОСТИ КРОЗ БИЛАНС УСПЕХА	1051	20	16.299	9.862
67 и 68, осим 683 и 685	J. ОСТАЛИ ПРИХОДИ	1052	21	35.530	129.052
57 и 58, осим 583 и 585	K. ОСТАЛИ РАСХОДИ	1053	22	148.110	400.936
	L. 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		349.207	211.316
69 - 59	M. НЕТО ДОБИТАК ПОСЛОВАЊА КОЈЕ СЕ ОБУСТАВЉА, ЕФЕКТИ ПРОМЕНА РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА И ИСПРАВКА ГРЕШАКА ИЗ РАНИЈИХ ПЕРИОДА	1056	23	4.267	
59 - 69	N. НЕТО ГУБИТАК ПОСЛОВАЊА КОЈЕ СЕ ОБУСТАВЉА, РАСХОДИ ПРОМЕНА РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА И ИСПРАВКА ГРЕШАКА ИЗ РАНИЈИХ ПЕРИОДА	1057			
	Њ. ДОБИТАК ПРЕ ОПРЕЗИВАЊА (1054-1055+1056-1057)	1058			
	O. ГУБИТАК ПРЕ ОПРЕЗИВАЊА (1055-1054+1057-1056)	1059		344.940	211.316
	P. ПОРЕЗ НА ДОБИТАК				
721	I. ПОРЕСКИ РАСХОД ПЕРИОДА	1060	24	13.868	15.834
део 722	II. ОДЛОЖЕНИ ПОРЕСКИ РАСХОДИ ПЕРИОДА	1061	24	7.161	
део 722	III. ОДЛОЖЕНИ ПОРЕСКИ ПРИХОДИ ПЕРИОДА	1062	24		32.477
723	P. ИСПЛАЋЕНА ЛИЧНА ПРИМАЊА ПОСЛОДАВЦА	1063			
	C. НЕТО ДОБИТАК (1058-1059-1060-1061+1062-1063)	1064			
	T. НЕТО ГУБИТАК (1059-1058+1060+1061-1062+1063)	1065		365.969	194.673

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		1.484	10.365
	IV. НЕТО ГУБИТАК КОЈИ ПРИПАДА ВЕЋИНСКОМ ВЛАСНИКУ	1069		364.485	184.308
	V. ЗАРАДА ПО АКЦИЈИ				
	1. Основна зарада по акцији	1070			
	2. Умањена (разводњена) зарада по акцији	1071			

у \_\_\_\_\_ Београду

дана \_\_\_\_\_ 17.04.2019. \_\_\_\_\_ године



Законски заступник  
  




Попуњава правно лице - предзетник		
Матични број 07046839	Шифра делатности 5224	ПИБ 100000733
Назив: ЈКА "БЕОГРАД А.Д. КОНСОЛИДОВАНИ ФИНАНСИЈСКИ УЗВЕШТАЈИ 2018.ГО		
Седиште : ŽORŽA KLEMANSOA BR.37		

### ИЗВЕШТАЈ О ОСТАЛОМ РЕЗУЛТАТУ

у периоду од 01.01. до 31.12. 2018 . године

- у хиљадама динара -

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напо- мена број	Износ	
				Текућа година	Претходна година
1	2	3	4	5	6
	<b>А: НЕТО РЕЗУЛТАТ ИЗ ПОСЛОВАЊА</b>				
	I. НЕТО ДОБИТАК (АОП 1064)	2001			
	II. НЕТО ГУБИТАК (АОП 1065)	2002		365.969	194.673
	<b>Б. ОСТАЛИ СВЕОБУХВАТНИ ДОБИТАК ИЛИ ГУБИТАК</b>				
	<b>а) Ставке које неће бити рекласификоване у Билансу успеха у будућим периодима</b>				
330	1. Промене ревалоризације нематеријалне имовине, некретнина, постројења и опреме				
	а) повећање ревалоризационих резерви	2003			
	б) смањење ревалоризационих резерви	2004			
331	2. Актуарски добици или губици по основу планова дефинисаних примања				
	а) добици	2005			
	б) губици	2006			
332	3. Добици или губици по основу улагања у власничке инструменте капитала				
	а) добици	2007			
	б) губици	2008			
333	4. Добици или губици по основу удела у осталом свеобухватном добитку или губитку придружених друштава				
	а) добици	2009			
	б) губици	2010			
	<b>б) Ставке које накнадно могу бити бити рекласификоване у Билансу успеха у будућим периодима</b>				
334	1. Добици или губици по основу прерачуна финансијских извештаја иностраног пословања				
	а) добици	2011			
	б) губици	2012			
335	2. Добици или губици од инструмената заштите нето улагања у инострано пословање				
	а) добици	2013			
	б) губици	2014			
336	3. Добици или губици по основу инструмената заштите ризика (хеџинга) новчаног тока				
	а) добици	2015			
	б) губици	2016			
337	4. Добици или губици по основу хартија од вредности расположивих за продају				
	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>В. УКУПАН НЕТО СВЕОБУХВАТНИ РЕЗУЛТАТ ПЕРИОДА</b>				
	I. УКУПАН НЕТО СВЕОБУХВАТНИ ДОБИТАК (2001-2002+2022-2023) >= 0	2024			
	II. УКУПАН НЕТО СВЕОБУХВАТНИ ГУБИТАК (2002-2001+2023-2022) >= 0	2025		365.969	194.673
	<b>Г. УКУПАН НЕТО СВОУБУХВАТНИ ДОБИТАК ИЛИ ГУБИТАК (2027+2028) = АОП 2024 = 0 или АОП 2025 &gt; 0</b>	2026		365.969	194.673
	1. Приписан већинским власницима капитала	2027		364.485	184.308
	2. Приписан власницима који немају контролу	2028		1.484	10.365

у \_\_\_\_\_ Београду  
 дана 17.04.2019. године



Законски заступник

*[Handwritten signature]*

Попуњава правно лице - предзетник		
Матични број 07046839	Шифра делатности 5224	ПИБ 100000733
Назив: ЈКА "BEOGRAD A.D. KONSOLIDOVANI FINANSIJSKI UZVEŠTAJI 2018.GO		
Седиште : ŽORŽA KLEMANSOA BR.37		

### ИЗВЕШТАЈ О ТОКОВИМА ГОТОВИНЕ

у периоду од 01.01. до 31.12. 2018 . године

- у хиљадама динара -

ПОЗИЦИЈА	АОП	Износ	
		Текућа година	Претходна година
1	2	3	4
<b>A. ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ ПОСЛОВНИХ АКТИВНОСТИ</b>			
I. Приливи готовине из пословних активности (1 до 3)	3001	1.123.915	1.241.279
1. Продаја и прмљени аванси	3002	1.098.181	1.195.326
2. Примљене камате из пословних активности	3003	6	7
3. Остали приливи из редовног пословања	3004	25.728	45.946
II. Одливи готовине из пословних активности (1 до 5)	3005	1.215.570	1.545.989
1. Исплате добављачима и дати аванси	3006	504.626	498.320
2. Зараде, накнаде зарада и остали лични расходи	3007	263.744	274.722
3. Плаћене камате	3008	179.486	409.381
4. Порез на добитак	3009	16.078	23.665
5. Одливи по основу осталих јавних прихода	3010	251.636	339.901
III. Нето прилив готовине из пословних активности (I - II)	3011		
IV. Нето одлив готовине из пословних активности (II - I)	3012	91.655	304.710
<b>B. ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ АКТИВНОСТИ ИНВЕСТИРАЊА</b>			
I. Приливи готовине из активности инвестирања (1 до 5)	3013	303.623	650.459
1. Продаја акција и удела (нето приливи)	3014		
2. Продаја нематеријалних улагања, некретнина, постројења, опреме и осталих средстава	3015	293.771	642.276
3. Остали финансијски пласмани (нето прилив)	3016	9.237	7.382
4. Примљене камате из активности инвестирања	3017	615	801
5. Примљене дивиденде	3018		
II. Остали одливи готовине из активности инвестирања (1 до 3)	3019	38.312	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	38.312	6.698
III. Нето прилив готовине из активности инвестирања (I - II)	3023	265.311	643.761
IV. Нето одлив готовине из активности инвестирања (II - I)	3024		

ПОЗИЦИЈА	АОП	Износ	
		Текућа година	Претходна година
1	2	3	4
<b>В. ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ АКТИВНОСТИ ФИНАНСИРАЊА</b>			
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	161.887	404.565
1. Откуп сопствених акција и удела	3032		
2. Дугорочни кредити (одлив)	3033	145.821	404.565
3. Краткорочни кредити (одлив)	3034	16.066	
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	161.887	404.565
Г. СВЕГА ПРИЛИВИ ГОТОВИНЕ (3001+3013+3025)	3040	1.427.538	1.891.738
Д. СВЕГА ОДЛИВИ ГОТОВИНЕ (3005+3019+3031)	3041	1.415.769	1.957.252
Ђ. НЕТО ПРИЛИВ ГОТОВИНЕ (3040-3041)	3042	11.769	
Е. НЕТО ОДЛИВ ГОТОВИНЕ (3041-3040)	3043		65.514
Ж. ГОТОВИНА НА ПОЧЕТКУ ОБРАЧУНСКОГ ПЕРИОДА	3044	92.291	157.022
З. ПОЗИТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ ПО ОСНОВУ ПРЕРАЧУНА ГОТОВИНЕ	3045	132	1.567
И. НЕГАТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ ПО ОСНОВУ ПРЕРАЧУНА ГОТОВИНЕ	3046	215	784
Ј. ГОТОВИНА НА КРАЈУ ОБРАЧУНСКОГ ПЕРИОДА (3042-3043+3044+3045-3046)	3047	103.977	92.291

HSFormular © 2002-2014 Handy soft

у \_\_\_\_\_ Београду  
 дана 17.04.2019. године



Законски заступник  
  
 ЈМ

Полуњава правно лице - предузетник	
Матични број 07046839	Шифра делатности 5224
ПИБ 100000733	
Назив: ЈКА "BEOGRAD A.D. KONSOLIDOVANI FINANSIJSKI UZVEŠTAJI 2018.GO	
Седиште : ŽORŽA KLEMANSOVA BR.37	

### ИЗВЕШТАЈ О ПРОМЕНАМА НА КАПИТАЛУ

у периоду од 01.01. до 31.12. 2018 . године

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							
1.	Почетно стање на дан 01.01. 2017														
	а) дуговни салдо рачуна	4001			4019		4055	3.708.306	4073		4091		4109		
	б) потражни салдо рачуна	4002	3.480.142	4020	4038		4056	4074		4092		4110	346.249		
2.	Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика														
	а) исправке на дуговој страни рачуна	4003			4039		4057		4075		4093		4111		
	б) исправке на потражној страни рачуна	4004			4040		4058		4076		4094		4112		
3.	Кориговано почетно стање на дан 01.01. 2017														
	а) кориговани дуговни салдо рачуна (1а + 2а - 2б) >= 0	4005			4023										
	б) кориговани потражни салдо рачуна (1б - 2а + 2б) >= 0	4006	3.480.142	4024	4042		4060		4078		4096		4114	346.249	
4.	Промене у претходној 2017 години														
	а) промет на дуговој страни рачуна	4007	13.857	4025	4043		4061	184.308	4079		4097		4115	115.631	
	б) промет на потражној страни рачуна	4008		4026	4044		4062	107.690	4080		4098		4116		
5.	Стање на крају претходне године 31.12. 2017														
	а) дуговни салдо рачуна (3а + 4а - 4б) >= 0	4009			4045		4063	3.784.924	4081		4089		4117		
	б) потражни салдо рачуна (3б - 4а + 4б) >= 0	4010	3.466.285	4028	4046		4064	4082		4100		4118	230.618		

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	АОП	047 и 237 Откупљене сопствене акције	АОП	34 Нераспоређени добитак	АОП
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				
	б) исправке на потражној страни рачуна	4012		4030	4048	4066	218.324	4084			4102			4119	
	Кориговано почетно стање текуће године на дан 01.01. 2018													4120	
7.	а) кориговани дуговни салдо рачуна (5а + 6а - 6б) >= 0	4013		4031	4049	4067	3.566.600	4085			4103			4121	
	б) кориговани потражни салдо рачуна (5б - 6а + 6б) >= 0	4014	3.466.285	4032	4050	4068		4086			4104			4122	230.618
	Промене у текућој 2018 години														
8.	а) промет на дуговној страни рачуна	4015	2.026	4033	4051	4069	340.821	4087			4105			4123	31.453
	б) промет на потражној страни рачуна	4016		4034	4052	4070		4088			4106			4124	
	Стање на крају текуће године 31.12. 2018														
9.	а) дуговни салдо рачуна (7а + 8а - 8б) >= 0	4017		4035	4053	4071	3.907.421	4089			4107			4125	
	б) потражни салдо рачуна (7б - 8а + 8б) >= 0	4018	3.464.259	4036	4054	4072		4090			4108			4126	199.165

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								
	Почетно стање на дан 01.01. 2017														
1.	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								
	Кориговано почетно стање на дан 01.01. 2017														
3.	а) кориговани дуговни салдо рачуна (1а + 2а - 2б) >= 0	4131	4149	4167	4185	4203	4221								
	б) кориговани потражни салдо рачуна (1б - 2а + 2б) >= 0	4132	4150	4168	4186	4204	4222								
4.	Промене у претходној 2017 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. 2017														
	а) дуговни салдо рачуна (3а + 4а - 4б) >= 0	4135	4153	4171	4189	4207	4225								
	б) потражни салдо рачуна (3б - 4а + 4б) >= 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									
		331 Актуарски добици или губици	332 Добици или губици по основу улагања у власничке инстру-менте капитала	АОП	333 Добици или губици по основу удела у осталом добитку или друштвених друштава	АОП	334 и 335 Добици или губици по основу инostrаног пословања и прерачуна финансијских извештаја	АОП	336 Добици или губици по основу хединга новчаног тока	АОП	337 Добици или губици по основу ХОВ расположивих за продају
1	2	10	11	12	13	14	15				
	Кориговано почетно стање текуће године на дан 01.01. 2018										
7.	а) кориговани дуговни салдо рачуна (5а + 6а - 6б) >= 0	4139	4157	4175	4193	4211	4229				
	б) кориговани потражни салдо рачуна (5б - 6а + 6б) >= 0	4140	4158	4176	4194	4212	4230				
8.	Промене у текућој 2018 години										
	а) промет на дуговој 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. 2018										
	а) дуговни салдо рачуна (7а + 8а - 8б) >= 0	4143	4161	4179	4197	4215	4233				
	б) потражни салдо рачуна (7б - 8а + 8б) >= 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. 2017				
	а) дуговни салдо рачуна	4235	118.085	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. 2017				
	а) кориговани дуговни салдо рачуна (1а + 2а - 2б) >= 0	4237	118.085	4246	
	б) кориговани потражни салдо рачуна (1б - 2а + 2б) >= 0				
4.	Промене у претходној 2017 години				
	а) промет на дуговној страни рачуна	4238		4247	
	б) промет на потражној страни рачуна				
5.	Стање на крају претходне године 31.12. 2017				
	а) дуговни салдо рачуна (3а + 4а - 4б) >= 0	4239		4248	88.021
	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. 2018				
	а) кориговани дуговни салдо рачуна (5а + 6а - 6б) >= 0	4241	130.303	4250	
	б) кориговани потражни салдо рачуна (5б - 6а + 6б) >= 0				
8.	Промене у текућој 2018 години				
	а) промет на дуговној страни рачуна	4242		4251	
	б) промет на потражној страни рачуна				
9.	Стање на крају текуће године 31.12. 2018				
	а) дуговни салдо рачуна (7а + 8а - 8б) >= 0	4243		4252	243.997
	б) потражни салдо рачуна (7б - 8а + 8б) >= 0				

HSFormular © 2002-2014 Handy soft

у \_\_\_\_\_ Београду \_\_\_\_\_

дана 17.04.2019. године \_\_\_\_\_



Законски заступник

*[Handwritten signature]*



LUKA »BEOGRAD« A.D. BEOGRAD

**NAPOMENE**

**UZ KONSOLIDOVANE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE ZA 2018. GOD.**

Beograd, april 2019. 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 31.12.2018. 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 I 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.

Sve akcije Luke „Beograd“ a.d. su uključene na tržište Beogradske berze tj. na multilateralnu trgovačku platformu (MTP) Beogradske berze.

Broj zaposlenih na dan 31. decembra 2018. godine iznosi 167 radnika.

Prosečan broj zaposlenih, na bazi stanja krajem svakog meseca u toku 2018. godine iznosio je 178 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 31.12.2018. 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 2018. godine iznosi 12 radnika.

Prosečan broj zaposlenih, na bazi stanja krajem svakog meseca u toku 2018. 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 m<sup>2</sup>).

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 m<sup>2</sup>.

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.

U toku 2017. godine prodati su: 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, a u 2018. godini prodati su sledeći objekti: objekat broj 55, objekat broj 61, deo objekta broj 19 i objekat broj 39.

**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 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 Ogranak 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 31.12.2018.god zaposlena su 4 radnika. Prosečan broj zaposlenih, na bazi stanja krajem svakog meseca u toku 2018. 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 2017. godinu i 2018. 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. Od marta 2014. godine kada je objavljen zvanični srpski prevod MRS/MSFI u Službenom glsniku Republike Srbije, usvojen je značajan broj izmena i dopuna i doneto još pet novih MSFI koji nisu objavljeni u Službenom glasniku Republike Srbije ali ih pravna lica, na osnovu mišljenja Ministarstva mogu dobrovoljno primenjivati i na finansijske izveštaje za 2018. godinu. O mogućnosti da se usvojene a ne objavljene izmene MRS/MSFI primene pre zvaničnog objavljivanja u Službenom glasniku Republike Srbije, Ministarstvo finansija izdalo je mišljenje broj 011-00-1051/2016 od 21.11.2016. godine. Primena novih i izmenjenih MRS/MSFI nije obavezna u sastavljanju završnog računa za 2018. godinu, već predstavlja mogućnost za pravna lica.

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 i „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 2017. godinu i 2018. 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 I. 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 (od 26.02.2018. godine Nikola Erić)
- 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-stalni 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 2018. godine Komisija poverilaca 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 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. U 2018. godini nije bilo oglašavanja prodaje imovine Luke „Beograd“ a.d. kao i imovine prve i druge grupe povezanih lica, ali je proces prodaje objekata nastavljen.

Grupa je u 2018. godini ostvarilo neto gubitak u iznosu RSD 365.969 hiljada (a u 2017. godini RSD 194.673 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 započeti su razgovori 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 22.05.2018. godine Privredni sud u Beogradu je doneo rešenje po kojem se pokreće prethodni postupak za ispitivanje ispunjenosti uslova za otvaranje postupka stečaja u skladu sa unapred pripremljenim planom reorganizacije a po predlogu predlagača-dužnika Luke „Beograd“ a.d. Dana 22.11.2018. godine Luka „Beograd“ a.d. podnosi Privrednom sudu u Beogradu novi predlog za sprovođenje stečaja reorganizacijom u skladu sa unapred pripremljenim planom reorganizacije. U želji da spreči eventualno bankrotstvo, pa čak i skuplju reorganizaciju kroz stečaj, Luka „Beograd“ a.d. podnosi unapred pripremljeni plan reorganizacije, kao jeftiniju, bržu i efikasniju alternativu napred navedenim postupcima, a sve u cilju prevazilaženja trenutnih poteškoća i stvaranja uslova za dalji rad i razvoj uz što bolje kolektivno namirenje poverilaca. Dana 23.11.2018. godine Privredni sud u Beogradu doneo je van ročišta rešenje po kojem je predlog za otvaranje postupka stečaja u skladu sa Unapred pripremljenim planom reorganizacije od 30.04.2018. godine Luke „Beograd“ a.d. povučen. Istim rešenjem obustavlja se prethodni stečajni postupak pokrenut rešenjem Privrednog suda u Beogradu 8 Reo 11/2018 od 22.05.2018. godine i ukidaju se mere obezbeđenja određene rešenjem Privrednog suda u Beogradu 8 Reo 11/2018 od 11.06.2018. godine. Dana 26.11.2018. godine Privredni sud u Beogradu doneo je van ročišta rešenje po kojem se pokreće prethodni postupak za ispitivanje ispunjenosti uslova za otvaranje postupka stečaja u skladu sa Unapred pripremljenim planom reorganizacije a po predlogu predlagača-Luke „Beograd“ a.d. Istim rešenjem se određuju i mere obezbeđenja koje važe do pravosnažnog okončanja prethodnog postupka iz čl. 159 st.1 Zakona o stečaju, a najduže 6 meseci i ne mogu se ponovo odrediti u istom postupku.

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	2018.	2017.
CHF	104,9779	101,2847
USD	103,3893	99,1155
EUR	118,1946	118,4727

### 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 2018. 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 krediti 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 2018. 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 aktivi, 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 dovodenja 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, nadoknadiv iznos te imovine se procenjuje kako bi se utvrdio iznos obezvređenja. Ukoliko je nadoknadivi iznos nekog sredstva procenjen kao niži od vrednosti po kojoj je to sredstvo prikazano, postojeća vrednost tog sredstva se umanjuje do visine nadoknadive 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	2018.	Procenjeni vek	2017.	Procenjeni vek
	%	trajanja u godinama	%	trajanja u godinama
Građevinski objekti	1,3-10	10-76	1,3-10	10-76
Komputerska 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 2018. 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 investiciju 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 2018. 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 31.12.2018. 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 2018. godine. Rukovodstvo matičnog i zavisnih pravnih lica je ustanovilo da takva rezervisanja, ukoliko bi bila procenjena, ne bi imalo materijalno značajane efekat na finansijske 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 2018. 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 2018. 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 faktornoj 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 faktornoj 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 prodate 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, imaoima 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.

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 2018. godine:

U hiljadama RSD	CHF	USD	EUR	RSD	Ukupno
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	-	-	30.616	73.361	103.977
Potraživanja	-	-	2.132	93.327	95.459
Kratkoročni finansijski plasmani	-	-	242.833	1.400	244.233
Dugoročni finansijski plasmani	-	-	-	19.063	19.063
Ostala potraživanja	-	-	61.297	6.605	67.902
<b>Ukupno</b>	-	-	<b>336.878</b>	<b>193.756</b>	<b>530.634</b>
Kratkoročne finansijske obaveze	-	-	6.073.416	4.384	6.077.800
Obaveze iz poslovanja	-	-	12.211	122.783	134.994
Dugoročne obaveze	-	-	-	-	-
Ostale obaveze	-	-	532.762	286.903	819.665
<b>Ukupno</b>	-	-	<b>6.618.389</b>	<b>414.070</b>	<b>7.032.459</b>
<b>Neto devizna pozicija na dan 31. decembar 2018.</b>			<b>(6.281.511)</b>	<b>(220.314)</b>	<b>(6.501.825)</b>

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
<b>Ukupno</b>	-	-	<b>292.876</b>	<b>258.923</b>	<b>551.799</b>
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
<b>Ukupno</b>	-	-	<b>6.658.625</b>	<b>446.297</b>	<b>7.104.922</b>
<b>Neto devizna pozicija na dan 31. decembar 2017.</b>			<b>(6.365.749)</b>	<b>(187.374)</b>	<b>(6.553.123)</b>

*(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>2018.</u>	<u>2017.</u>
<b>Instrumenti sa fiksnom kamatnom stopom</b>		
Finansijska sredstva	-	-
Finansijske obaveze	-	-
	<u>-</u>	<u>-</u>
<b>Instrumenti sa varijabilnom kamatnom stopom</b>		
Finansijska sredstva	24.439	-
Finansijske obaveze	(6.073.416)	(6.437.168)
	<u>(6.048.977)</u>	<u>(6.437.168)</u>
Finansijska sredstva bez kamate	238.857	237.638
Ostale finansijske obaveze bez kamate	(4.384)	(88.346)
	<u>234.473</u>	<u>149.292</u>
Ukupna finansijska sredstva	<u>263.296</u>	<u>237.638</u>
Ukupne finansijske obaveze	<u>(6.077.800)</u>	<u>(6.525.514)</u>

Rizik Grupe od promena fer vrednosti kamatnih stopa proističe prvenstveno iz obaveza po osnovu primljenih 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. 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 zajmове, 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 2018. godine:

U hiljadama RSD	Do 3 meseca	3 meseca do 1 godine	1 do 5 godina	Preko 5 godina	Ukupno
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	103.977	-	-	-	103.977
Potraživanja	95.459	-	-	-	95.459
Kratkoročni finansijski plasmani	220.594	23.639	-	-	244.233
Dugoročni finansijski plasmani	101	282	3.102	15.578	19.063
Ostala potraživanja	67.902	-	-	-	67.902
<b>Ukupno</b>	<b>488.033</b>	<b>23.921</b>	<b>3.102</b>	<b>15.578</b>	<b>530.634</b>
Kratkoročne finansijske obaveze	2.834.078	3.243.722	-	-	6.077.800
Obaveze iz poslovanja	80.211	54.783	-	-	134.994
Dugoročne obaveze	-	-	-	-	-
Ostale obaveze	657.568	162.097	-	-	819.665
<b>Ukupno</b>	<b>3.571.857</b>	<b>3.460.602</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>7.032.459</b>
<b>Ročna neusklađenost na dan 31. decembar 2018.</b>	<b>(3.083.824)</b>	<b>(3.436.681)</b>	<b>3.102</b>	<b>15.578</b>	<b>(6.501.825)</b>

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
<b>Ukupno</b>	<b>534.739</b>	<b>215</b>	<b>2.658</b>	<b>14.187</b>	<b>551.799</b>
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
<b>Ukupno</b>	<b>319.249</b>	<b>3.442.251</b>	<b>3.343.422</b>	<b>-</b>	<b>7.104.922</b>
<b>Ročna neusklađenost na dan 31. decembar 2017.</b>	<b>215.490</b>	<b>(3.442.036)</b>	<b>(3.340.764)</b>	<b>14.187</b>	<b>(6.553.123)</b>

#### 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 2018. godine Grupa raspolaže gotovinom i gotovinskim ekvivalentima u ukupnom iznosu od RSD 103.977 hiljada (31. decembar 2017. godine: RSD 92.291 hiljada).

Matična i zavisna pravna lica imaju politiku da izdaju garancije ili da se pojavljuju 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	2018.	2017.
Kupci u zemlji	93.327	154.155
Kupci u inostranstvu	2.132	667
<b>Ukupno</b>	<b>95.459</b>	<b>154.822</b>





*Ispravka vrednosti*

Starosna struktura potraživanja od kupaca data je u narednoj tabeli:

U hiljadama RSD	Bruto 2018.	Ispravka vrednosti 2018.	Bruto 2017.	Ispravka vrednosti 2017.
Nedospela potraživanja	71.420		133.441	
Docnja od 0 do 30 dana	20.200		18.873	
Docnja od 31 do 60 dana	2.817		1.779	
Docnja od 61 do 90 dana	921		289	
Docnja od 91 do 120 dana	101		442	2
Docnja od 121 do 360 dana	16.019	16.019	6.709	6.709
Docnja preko 360 dana	94.536	94.536	96.336	96.336
<b>Ukupno</b>	<b>206.014</b>	<b>110.555</b>	<b>257.869</b>	<b>103.047</b>

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

U hiljadama RSD	2018.	2017.
Stanje 1. januara	103.047	139.965
Povećanja	16.268	9.862
Smanjenja	(5.551)	(23.878)
Otpisi i ostalo	(3.209)	(22.902)
<b>Stanje 31. decembar</b>	<b>110.555</b>	<b>103.047</b>

#### 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 2018. i 2017. godine, koeficijent zaduženosti Grupe bio je kao što sledi:

	2018.	2017.
Ukupne obaveze (bez kapitala)	7.613.881	7.690.287
Minus: Gotovinski ekvivalenti i gotovina	103.977	92.291
<b>Neto dugovanje</b>	<b>7.509.904</b>	<b>7.597.996</b>
<hr/>		
Ukupan kapital	-	130.303
<hr/>		
<b>Koeficijent zaduženosti</b>	<b>-</b>	<b>58,31</b>

*\*Neto dugovanje se dobija kadu 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	2018.	2017.
Prihodi od prodaje robe na domaćem tržištu	-	-
<b>Ukupno</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

U toku 2017. i 2018. godine nisu evidentirani prihodi od prodaje robe.

**6. PRIHODI OD PRODAJE PROIZVODA I USLUGA**

U hiljadama RSD	2018.	2017.
Prihodi od prodaje proiz. i usluga ostalim povezanim pr. licima	177	180
Prihodi od prodaje proizvoda i usluga na domaćem tržištu	962.201	988.767
Prihodi od prodaje proizvoda i usluga – ino	29.590	20.891
<b>Ukupno</b>	<b>991.968</b>	<b>1.009.838</b>

Prihodi od prodaje proizvoda i usluga matičnim i zavisnim pravnim licima su predmet eliminacije usled konsolidacije i iznosili su u 2018. godini 10.437 hiljada RSD (u 2017. godini-6.505 hiljada RSD).

Prihodi od prodaje proizvoda i usluga na domaćem tržištu beleže pad pre svega zbog smanjenja kod Luke Beograd i Nove Luke.

**7. PRIHODI OD PREMIJA, SUBVENCIIJA, DOTACIJA I DONACIJA**

U hiljadama RSD	2018.	2017.
Prihodi od povraćaja akcize	9.476	10.308
<b>Ukupno</b>	<b>9.476</b>	<b>10.308</b>

**8. DRUGI POSLOVNI PRIHODI**

U hiljadama RSD	2018.	2017.
Prihodi od zakupa stana	192	253
Prihodi od parking prostora	13.779	9.538
Prihodi od merenja na vagi	758	658
Prihod od zakupa opreme	-	496
Prihodi od pristanišnih naknada	7.155	7.355
Ostali poslovni prihodi	2.746	1.045
<b>Ukupno</b>	<b>24.630</b>	<b>19.345</b>

Izuzev prihoda od zakupa opreme koji se odnose na Drum Creek (2017. godina), ostali prihodi se odnose na Luku Beograd.

**9. PRIHODI OD AKTIVIRANJA UČINAKA I ROBE**

U hiljadama RSD	2018.	2017.
Prihodi od aktiviranja usluga za sopstvene potrebe	1.351	1.608
<b>Ukupno</b>	<b>1.351</b>	<b>1.608</b>

**10. NABAVNA VREDNOST PRODATE ROBE**

U hiljadama RSD	2018.	2017.
Nabavna vrednost prodate robe	-	-
<b>Ukupno</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

U toku 2017. i 2018. godine nije evidentirana nabavna vrednost prodate robe.

**11. TROŠKOVI MATERIJALA**

U hiljadama RSD	2018.	2017.
Troškovi materijala za izradu	7.887	8.895
Troškovi režijskog materijala	1.324	1.846
Troškovi rezervnih delova	982	1.038
Troškovi jednokratnog otpisa alata	604	505
<b>Ukupno</b>	<b>10.797</b>	<b>12.284</b>

**12. TROŠKOVI GORIVA I ENERGIJE**

U hiljadama RSD	2018.	2017.
Troškovi goriva	27.515	27.045
Troškovi električne energije	100.629	96.979
Troškovi toplotne energije	1.783	1.715
Troškovi gasa, plina	2.635	4.197
<b>Ukupno</b>	<b>132.562</b>	<b>129.936</b>

U okviru troškova goriva u obe posmatrane godine iznosom se izdvajaju troškovi nafte za grejanje.

**13. TROŠKOVI ZARADA, NAKNADA ZARADA I OSTALI LIČNI RASHODI**

U hiljadama RSD	2018.	2017.
Troškovi bruto zarada i naknada zarada	215.973	222.571
Troškovi doprinosa na zarade i naknade zarada na teret poslodavca	35.921	36.733
Troškovi naknada po ugovoru o privr. i povremenim poslovima	-	-
Troškovi naknada fizičkim licima po osnovu ostalih ugovora	869	1.045
Troškovi naknada članovima organa upravljanja i nadzora	3.988	3.987
Ostali lični rashodi	13.428	14.242
<b>Ukupno</b>	<b>270.179</b>	<b>278.578</b>



**14. TROŠKOVI PROIZVODNIH USLUGA**

U hiljadama RSD	2018.	2017.
Troškovi transportnih usluga	10.223	10.233
Troškovi usluga održavanja	37.957	40.759
Troškovi zakupa	104.379	106.330
Troškovi reklame, sponzorstva, interneta	1.381	1.498
<b>Ukupno</b>	<b>153.940</b>	<b>158.820</b>

**15. TROŠKOVI AMORTIZACIJE**

U hiljadama RSD	2018.	2017.
Troškovi amortizacije:		
- nematerijalna ulaganja	1.839	2.515
- nekretnine, postrojenja i oprema	34.339	35.478
<b>Ukupno</b>	<b>36.178</b>	<b>37.993</b>

**16. NEMATERIJALNI TROŠKOVI**

U hiljadama RSD	2018.	2017.
Troškovi neproizvodnih usluga	172.626	160.478
Troškovi reprezentacije	3.369	2.844
Troškovi premije osiguranja	9.576	7.228
Troškovi platnog prometa	1.380	1.655
Troškovi članarina	573	400
Troškovi poreza	112.260	116.666
Troškovi doprinosa	-	-
Ostali nematerijalni troškovi	5.455	6.933
<b>Ukupno</b>	<b>305.239</b>	<b>296.204</b>

Rast troškova neproizvodnih usluga na nivou Grupe je vezan za rast ovih troškova kod Matičnog društva.

**17. FINANSIJSKI PRIHODI**

U hiljadama RSD	2018.	2017.
Finansijski prihodi od ostalih povezanih pravnih lica:		
- ostala povezana lica – kamate	-	-
- ostala povezana lica – kursne razlike	-	-
Prihodi od kamata od trećih lica	1.430	1.462
Pozitivne kursne razlike i pozitivni efekti valutne klauzule	17.398	289.120
Ostali finansijski prihodi	245	605
<b>Ukupno</b>	<b>19.073</b>	<b>291.187</b>

**18. FINANSIJSKI RASHODI**

U hiljadama RSD	2018.	2017.
Finansijski rashodi od ostalih povezanih pravnih lica		
- ostala povezana lica-kamate		
- ostala povezana lica-kursne razlike	100	1.772
Rashodi kamata od trećih lica	362.047	363.408
Negativne kursne razlike i negativni efekti valutne klauzule	1.335	9.999
<b>Ukupno</b>	<b>363.482</b>	<b>375.179</b>

**19. PRIHODI OD USKLAĐIVANJA VREDNOSTI IMOVINE**

U hiljadama RSD	2018.	2017.
Naplata prethodno obezvređenih potraživanja-redovni kupci	4.882	21.329
Naplata prethodno obezvređenih potraživanja-devizni kupci	-	-
Naplata prethodno obezvređenih potraživanja-tuženi kupci	645	5.577
Ostalo	24	232
<b>Ukupno</b>	<b>5.551</b>	<b>27.138</b>

**20. RASHODI OD USKLAĐIVANJA VREDNOSTI IMOVINE**

U hiljadama RSD	2018.	2017.
Obezvređivanje potraživanja-redovni kupci	16.109	8.417
Obezvređivanje potraživanja-tuženi i u stečaju	-	790
Obezvređivanje ostalih potraživanja-devizni	-	-
Obezvređivanje-povezana pravna lica	159	655
Obezvređivanje ostalih potraživanja	31	-
<b>Ukupno</b>	<b>16.299</b>	<b>9.862</b>

## 21. OSTALI PRIHODI

U hiljadama RSD	2018.	2017.
Prihodi od prodaje nematerijalne imovine, nekretnina, opreme	20.090	11.379
Viškovi sirovina, materijala i robe	-	1
Naplaćena otpisana potraživanja	12	835
Prihodi od smanjenja obaveza	184	185
Prihod or reval. stambenih kredita	-	299
Prihodi od ukidanja dugoročnog i kratkoročnog rezervisanja	-	18.220
Prihodi od usklađivanja vrednosti nekretnina	3.849	18.331
Prihodi od usklađivanja vrednosti zaliha	1	-
Ostali nepomenuti prihodi	11.394	79.802
<b>Ukupno</b>	<b>35.530</b>	<b>129.052</b>

Prihodi od prodaje nematerijalne imovine, nekretnina, opreme u iznosu od 696 hiljada RSD odnosi se na prodaju opreme Kompanije Slobodna zona Beograd i to: montažne nadstrešnice čelične konstrukcije sa ogradom od armaturne mreže i pokrivkom od TR-lima u boji, u iznosu od 101 hiljada RSD odnosi se na rashodovanje opreme po popisu u Luci „Beograd“, u iznosu od 6.294 hiljada RSD odnosi se na otkup stanova u Luci „Beograd“, a u iznosu od 12.998 hiljada RSD na objekte prodate u 2018. godini u Luci „Beograd“ i to: objekat broj 7 - hala drugih delatnosti; zgrada za koju nije utvrđena delatnost - podno skladište - broj zgrade 1; zgrada za koju nije utvrđena delatnost - deo - podno skladište - broj zgrade 4; zgrada za koju nije utvrđena delatnost - podno skladište - broj zgrade 2; objekat - nadstrešnica sagrađena na KP 7/6 KO Palilula; objekat broj 1 - zgrada za koju nije poznata namena; kanal za vozila; objekat broj 9 - objekat drugih delatnosti - podno skladište sa aneksom; objekat broj 42 - poslovna zgrada za koju nije utvrđena delatnost - podno skladište sa poslovnim prostorom i objekat broj 47 - objekat drugih delatnosti - podno skladište.

Ostali nepomenuti prihodi u 2018. godini se u iznosu od 10.580 hiljada RSD odnose na Luku „Beograd“ ad. Izdvajaju se prihodi u vezi osiguranja u iznosu od 6.172 hiljada RSD i prihodi od sekundarnih sirovina u iznosu od 4.084 hiljada RSD.

## 22. OSTALI RASHODI

U hiljadama RSD	2018.	2017.
Gubici po osnovu rashodovanja i prodaje nekretnina, nem. imo.	98.946	284.883
Rashodi po osnovu direktnog otpisa potraživanja i kamata	1.475	1.839
Rashodi po osnovu rashodovanja zaliha materijala i robe	95	258
Manjkovi	-	8
Obevređenje nematerijalne imovine	-	-
Obevređenje nekretnine, postrojenja i opreme	-	-
Obevređenje investicionih nekretnina	26.103	99.616
Obevređivanje zaliha materijala i robe	6.249	14.137
Ostali nepomenuti rashodi	15.242	195
<b>Ukupno</b>	<b>148.110</b>	<b>400.936</b>

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. U 2018.

godini ovi gubici u Luci „Beograd“ a.d. iznose 87.126 hiljada RSD, a u Novoj Luci iznose 11.820 hiljada RSD. Gubici po osnovu rashodovanja i prodaje nekretnina u iznosu od 11.820 hiljada RSD odnosi se na prodate objekte Nove Luke u 2018. godini i to: objekat broj 55 - poslovna zgrada za koju nije utvrđena delatnost i objekat broj 61 - poslovna zgrada za koju nije utvrđena delatnost, ukupne površine 231 m<sup>2</sup>, oba sagrađena na KP 7/6 KO Palilula; deo objekta broj 19 - objekat drugih delatnosti - podno skladište sa poslovnim prostorom, površine 154 m<sup>2</sup> i objekat broj 39 - objekat drugih delatnosti - podno skladište sa poslovnim prostorom, površine 227 m<sup>2</sup>, oba sagrađena na KP 7/6 KO Palilula, u iznosu od 1.695 hiljada RSD odnosi se na rashodovanje opreme po popisu u Luci „Beograd“, a u iznosu od 85.430 hiljada RSD na objekte prodate u 2018. godini u Luci „Beograd“ i to: objekat - podno skladište; objekat broj 1 - hala drugih delatnosti; objekat broj 8 - poslovna zgrada za koju nije utvrđena delatnost; objekat broj 9 - hala drugih delatnosti; objekat broj 10 - hala drugih delatnosti; bunker za pumpu; mokri čvor; objekat broj 1 - zgrada za koju nije poznata namena - deo; poslovna zgrada nova; garaža; objekat broj 25 - poslovna zgrada za koju nije utvrđena delatnost; objekat broj 36 - pomoćna zgrada - deo; kućica za vagu; objekat pakERICA; objekat broj 28 - trafostanica; objekat broj 1 - zgrada za koju nije poznata namena; objekat broj 2 - objekat drugih delatnosti - podno skladište; objekat broj 10 - objekat drugih delatnosti - podno skladište sa aneksom; objekat broj 11 - objekat drugih delatnosti - podno skladište sa aneksom; objekat broj 16 - objekat drugih delatnosti - podno skladište sa poslovnim prostorom; deo objekta broj 19 - objekat drugih delatnosti - podno skladište sa poslovnim prostorom; objekat broj 23 - objekat drugih delatnosti - podno skladište; objekat broj 33 - objekat drugih delatnosti - podno skladište sa poslovnim prostorom.

### 23. RASHODI/PRIHODI PO OSNOVU ISPRAVKI GREŠAKA IZ RANIJIH PERIODA

U 2018. godini, U Luci „Beograd“ a.d. evidentirani su rashodi po osnovu ispravki grešaka iz ranijih godina u iznosu od 41 hiljada RSD, kao i prihodi u iznosu od 4.308 hiljada RSD. I prihodi i rashodi se odnose na usaglašavanja sa kupcima i poveriocima.

### 24. POREZ NA DOBITAK

#### (a) Komponente poreza na dobitak

U hiljadama RSD	2018.	2017.
Poreski rashod perioda	(13.868)	(15.834)
Odloženi poreski prihodi/rashodi perioda	(7.161)	32.477
<b>Ukupno</b>	<b>(21.029)</b>	<b>16.643</b>

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

U hiljadama RSD	2018.	2017.
<b>Dobitak/(gubitak) pre oporezivanja</b>	<b>(344.940)</b>	<b>(211.316)</b>
Obračunati porez po zakonskoj stopi od 15%	(51.741)	(31.697)
Privremene razlike	218.146	529.623
Stalne razlike	151.695	253.915
<b>Poreski rashod perioda</b>	<b>(13.868)</b>	<b>(15.834)</b>
<b>Odloženi poreski prihod/ rashod perioda</b>	<b>(7.161)</b>	<b>32.477</b>
<b>Ukupno poreski prihod/rashod perioda</b>	<b>(21.029)</b>	<b>16.643</b>



*(c) Nepriznata poreska sredstva*

Na dan 31. decembra 2018. godine Grupa nema odložena poreska sredstva.

Preneti poreski gubici ističu u sledećim godinama:

U hiljadama RSD	Godina isteka	2018.
<b>Godina nastanka poreskih gubitaka</b>		
- 2008	2018	-
- 2009	2019	202.204
- 2013	2018	-
-2014	2019	991.739
- 2015	2020	228.000
-2016	2021	288.992
-2017	2022	120.456
-2018	2023	248.736
<b>Ukupno</b>		<b>2.080.127</b>

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

U hiljadama RSD	Godina isteka	2018.
<b>Godina nastanka poreskih kredita</b>		
- 2008	2018	-
- 2012	2022	12.580
- 2013	2023	2.932
<b>Ukupno</b>		<b>15.512</b>

*(d) Odložena poreska sredstva/obaveze*

Odložena poreske obaveze u iznosu od RSD 354.945 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	2018.			2017.		
	Aktiva	Pasiva	Neto	Aktiva	Pasiva	Neto
Amortizacija osnovnih sredstava	-	(354.945)	(354.945)	-	(341.068)	(341.068)
Poreski kredit po osnovu ulaganja u osn. sreds.	-	-	-	-	-	-
<b>Odloženo poresko sredstvo/(obaveza), neto</b>	<b>-</b>	<b>(354.945)</b>	<b>(354.945)</b>	<b>-</b>	<b>(341.068)</b>	<b>(341.068)</b>



Zbog dosadašnjeg načina iskazivanja odloženih poreskih obaveza utvrđeno je njihovo veće priznavanje u bilansnim pozicijama u prethodnim godinama, pa je pod 01.01.2018. godine izvršena korekcija više priznatih odloženih poreskih obaveza, a razlika je knjižena preko računa 350-gubitak ranijih godina.



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
<b>Nabavna vrednost</b>					
Stanje na dan 1. januara 2017.	-	29.265	10.023	1.193.448	1.232.736
Povećanja u toku godine	-	196	-	-	196
Otuđenja i rashodovanja	-	-	-	(4.542)	(4.542)
<b>Stanje na 31. decembra 2017.</b>	<b>-</b>	<b>29.461</b>	<b>10.023</b>	<b>1.188.906</b>	<b>1.228.390</b>
Povećanja u toku godine	-	171	-	-	171
Otuđenja i rashodovanja	-	-	-	(1.540)	(1.540)
<b>Stanje na 31. decembra 2018.</b>	<b>-</b>	<b>29.632</b>	<b>10.023</b>	<b>1.187.366</b>	<b>1.227.021</b>
<b>Akumulirana ispravka vrednosti</b>					
Stanje 1. januara 2017.	-	24.552	9.933	19.488	53.973
Amortizacija za tekuću godinu	-	653	16	1.847	2.516
Otuđenja i rashodovanja	-	-	-	-	-
<b>Stanje na 31. decembra 2017.</b>	<b>-</b>	<b>25.205</b>	<b>9.949</b>	<b>21.335</b>	<b>56.489</b>
Amortizacija za tekuću godinu	-	671	10	1.158	1.839
Otuđenja i rashodovanja	-	-	-	-	-
<b>Stanje na 31. decembra 2018.</b>	<b>-</b>	<b>25.876</b>	<b>9.959</b>	<b>22.493</b>	<b>58.328</b>
<b>Sadašnja vrednost na dan 31. decembra 2017. godine</b>					
	-	4.256	74	1.167.571	1.171.901
<b>Sadašnja vrednost na dan 31. decembra 2018. godine</b>					
	-	3.756	64	1.164.873	1.168.693

26. NEKRETNINE, POSTROJENJA I OPREMA

U bilijadama 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
<b>Nabavna vrednost</b>							
Stanje na dan 1. januara 2017.	697.261	1.628.252	413.290	-	252	12.123	2.751.178
Povećanja u toku godine	-	-	-	-	4.600	2.107	6.707
Oduđenja i rashodovanja	-	(62)	(13.914)	-	(252)	-	(14.228)
Prenos	-	1.456	2.573	-	(4.029)	-	-
Zatvaranje datih avansa	-	-	-	-	14.065	(14.065)	-
Ostalo	-	-	-	-	-	-	-
<b>Stanje na 31. decembra 2017.</b>	<b>697.261</b>	<b>1.629.646</b>	<b>401.949</b>	<b>-</b>	<b>14.636</b>	<b>165</b>	<b>2.743.657</b>
Povećanja u toku godine	-	-	-	-	4.665	5.743	10.408
Oduđenja i rashodovanja	-	(20.224)	(7.416)	-	-	-	(27.640)
Prenosi	-	(1.089)	7.583	-	(6.494)	-	-
Zatvaranje datih avansa	-	-	-	-	1.829	(2.235)	(406)
<b>Stanje na 31. decembra 2018.</b>	<b>697.261</b>	<b>1.608.333</b>	<b>402.116</b>	<b>-</b>	<b>14.636</b>	<b>3.673</b>	<b>2.726.019</b>
<b>Akumulirana ispravka vrednosti</b>							
Stanje 1. januara 2017.	-	1.120.941	292.959	-	-	-	1.413.900
Amortizacija za tekuću godinu	-	23.784	11.694	-	-	-	35.478
Oduđenja i rashodovanja	-	(33)	(11.749)	-	-	-	(11.782)
<b>Stanje na 31. decembra 2017.</b>	<b>-</b>	<b>1.144.692</b>	<b>292.904</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1.437.596</b>
Amortizacija za tekuću godinu	-	23.112	11.226	-	-	-	34.338
Oduđenja i rashodovanja	-	(8.430)	(6.379)	-	-	-	(14.809)
Prenos	-	(524)	524	-	-	-	-
<b>Stanje na 31. decembra 2018.</b>	<b>-</b>	<b>1.158.850</b>	<b>298.275</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1.457.125</b>
<b>Sadašnja vrednost na dan</b>							
<b>31. decembra 2017. godine</b>	<b>697.261</b>	<b>484.954</b>	<b>109.045</b>	<b>-</b>	<b>14.636</b>	<b>165</b>	<b>1.306.061</b>
<b>Sadašnja vrednost na dan</b>	<b>697.261</b>	<b>449.483</b>	<b>103.841</b>	<b>-</b>	<b>14.636</b>	<b>3.673</b>	<b>1.268.894</b>

Na dan 31.12.2018. godine ukupna knjigovodstvena vrednost objekata datih u hipoteku u Luci „Beograd“ ad iznosi 2.568.746 hiljada RSD (2017. godine – 2.574.419 hiljada RSD). Od ukupne knjigovodstvene vrednosti objekata datih u hipoteku na knjigovodstvenu vrednost građevinskih objekata

u 2018. godini odnosi se 176.409.996 dinara (u 2017. godini-182.490.967 dinara), a na knjigovodstvenu vrednost investicionih nekretnina odnosi se u 2018. godini 2.392.335.798 dinara (u 2017. godini – 2.391.928.277 dinara). U sledećoj tabeli je pregled svih objekata Luke „Beograd“ ad (građevinskih objekata i investicionih nekretnina) 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		558.283.188,09
0003718	3.10	Metali – I-VI	Piraeus	45.933	24,8 mil. €	1.194.363.768,95
0003724	2.3	Skladište 2 Zona A	Komercijalna	10.405	3,5 mil €	274.488.707,48
0003712	3.1	Ćeona hala 2	Piraeus	7.192	Ladinvest	11.192.623,38
0003727	3.3	Ćeona hala 1	Piraeus	7.159	jemstvo	11.192.620,69
0003729	7.6	Sklad.tekst.r. TEKSTILCI	UBB	11.510	325.000.000 RSD 2.700.000 € 45.000.000 RSD	365.200.133,53
0003732	3.4	Stari Matrez	Agrobanka	5.231	2.000.000 €	12.699.971,64
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	87.839.605,87
0003711	3.2	Aneks čeonih hala	Deneza M Inženjering	3.274	2.250.000 €	20.870.420,56
0003734	5.2	Skladište "B"	NLB	5.168	Jemstvo Alroy; kredit 2.284.000 €	32.614.754,07

Pregled obuhvata:

- Objekte Luke „Beograd“ koji su založeni po kreditima Luke
- Objekte koji su založeni po kreditima Ladinvesta, gde je Luka „Beograd“ založni dužnik (Ćeone hale 1 i 2)
- Objekat koji je založen po kreditu Alroy-a, gde je Luka „Beograd“ založni dužnik (Skladište B)
- Objekat Poslovna zgrada (Gizma) 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).

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 31.12.2018. godine je 82.644.332,31 dinara. Dana 19.01.2019. godine zaključen je ugovor o kupoprodaji nepokretnosti između Luke „Petrol“ doo Beograd i Preduzeća za proizvodnju, unutrašnju i spoljnu trgovinu „Mona“ doo Beograd po ukupnoj kupoprodajnoj ceni u neto iznosu od 3.740.000 EUR. Dana 12.02.2019. godine izvršena je uplata kupoprodajne cene od strane

„Mona“ doo Beograd. Sredstva sa Luke „Petrol“ doo su odmah prebačena Komercijalnoj banci jer je objekat (ETR) bio pod hipotekom Komercijalne banke po kreditu Luke “Beograd” a.d., partija 00-410-0600270.4.

Dana 12.01.2016. godine Lumaco je od Ministarstva finansija – 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: 018-433-10-433/2014-11A06 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. U 2018. godini nije bilo oglašavanja prodaje nepokretnosti.

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

<b>Nabavna vrednost</b>	
Stanje 1. januara 2017.	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
<b>Stanje na dan 31. decembra 2017. godine</b>	<b>4.224.160</b>
Nabavke u toku godine	-
Otuđenja i rashodovanja	(341.648)
Smanjenje vrednosti nekretnina kroz Bilans uspeha	(26.103)
Povećanje vrednosti nekretnina kroz Bilans uspeha	3.849
<b>Stanje na dan 31. decembra 2018. godine</b>	<b>3.860.258</b>

Kompanija Slobodna zona „Beograd“ a.d. je po osnovu ugovora o kreditu, 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. Sadašnja vrednost nekretnine pod hipotekom na dan 31.12.2018. godine iznosi 74.021 hiljada RSD i posebni je deo objekta sa oznakom L-14.

U BVK Gradnji, objekat broj 1 (deo aneksa vlačare i trafostanica) knjigovodstvene vrednosti na dan 31.12.2018. godine 139.003 hiljada dinara i površine 6.300 m<sup>2</sup> 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.

28. DUGOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI

U hiljadama RSD	2018.	2017.
<b>Učešća u kapitalu:</b>		
- 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	19.063	17.330
<i>Minus: Ispravka vrednosti</i>		
<b>Stanje na dan 31. decembra</b>	<b>487.331</b>	<b>485.598</b>

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 projektni centar (90 hiljada RSD) i na učešće u kapitalu Slobodne carinske zone Novi Sad (42.275 hiljada RSD).

## 29. ZALIHE

U hiljadama RSD	2018.	2017.
Materijal	2.913	2.885
Rezervni delovi	160	263
Alat i inventar	44	61
Gotovi proizvodi	69	30
Roba	31.869	38.120
Dati avansi za zalihe i usluge	6.662	3.237
<b>Stanje na dan 31. decembra</b>	<b>41.717</b>	<b>44.596</b>

## 30. POTRAŽIVANJA

U hiljadama RSD	2018.	2017.
<b>Potraživanja po osnovu prodaje</b>		
Kupci u zemlji		
- ostala povezana pravna lica	2.675	2.462
- kupci (treća lica)	201.207	254.740
Kupci u inostranstvu		
- kupci (treća lica)	2.132	667
Minus: Ispravka vrednosti	(110.555)	(103.047)
<b>Ukupno potraživanja po osnovu prodaje</b>	<b>95.459</b>	<b>154.822</b>
<b>Potraživanja iz specifičnih poslova</b>		
Komisiona i konsignaciona prodaja	-	472
Minus: Ispravka vrednosti	-	(472)
<b>Ukupna potraživanja iz specifičnih poslova</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Druga potraživanja</b>		
Potraživanja za kamatu i dividende	76.344	75.534
Potraživanja od zaposlenih	62	56
Ostala tekuća potraživanja	50.545	50.507
Minus: Ispravka vrednosti	(59.049)	(59.049)
<b>Ukupno druga potraživanja</b>	<b>67.902</b>	<b>67.048</b>
<b>Saldo na dan 31. Decembra</b>	<b>163.361</b>	<b>221.870</b>



**31. KRATKOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI**

U hiljadama RSD	2018.	2017.
Ostala povezana pravna lica	42.502	42.599
- Delute	42.502	42.599
Kratkoročni krediti i zajmovi u zemlji	800	-
Ostali kratkoročni finansijski plasmani	381.186	358.308
Minus: Ispravka vrednosti	(180.255)	(180.599)
Ostali kratkoročni finansijski plasmani-neto	200.931	177.709
<b>Stanje na dan 31. decembra</b>	<b>244.233</b>	<b>220.308</b>

**32. GOTOVINSKI EKVIVALENTI I GOTOVINA**

U hiljadama RSD	2018.	2017.
Tekući račun	71.361	50.377
Izdvojena novčana sredstva	2.000	-
Devizna blagajna	5.319	-
Devizni račun	25.297	11.912
Oročena sredstva	-	30.002
Novčana sredstva čije je korišćenje ograničeno ili vrednost umanjena	7.191	7.191
Ispravka vrednosti	(7.191)	(7.191)
<b>Stanje na dan 31. decembra</b>	<b>103.977</b>	<b>92.291</b>

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 raspolaze 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 raspolaze 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.

Dana 11.06.2018. i 26.11.2018. godine Privredni sud u Beogradu je doneo rešenja po kojima pokreće prethodni postupak za ispitivanje ispunjenosti uslova za otvaranje postupka stečaja u skladu sa Unapred pripremljenim planom reorganizacije a po predlogu predlagača-dužnika Luke „Beograd“ a.d. Takođe, određena je i mera obezbeđenja i to zabrana plaćanja sa računa stečajnog dužnika ako računski stečajnog dužnika nisu blokirani bez prethodne saglasnosti stečajnog sudije, odnosno dozvola plaćanja sa računa stečajnog dužnika uz saglasnost stečajnog sudije, ako su u trenutku donošenja rešenja računski stečajnog dužnika blokirani radi izvršenja osnova i naloga za prinudnu naplatu kod organizacije koja sprovodi postupak naplate.

## 33. AKTIVNA VREMENSKA RAZGRANIČENJA

U hiljadama RSD	2018.	2017.
Unapred plaćeni troškovi	1.739	26.004
Nefakturisani prihod	6.995	4.370
Razgraničeni troškovi	3.171	4.188
Ostala AVR	3.572	3.343
<b>Stanje na dan 31. decembra</b>	<b>15.477</b>	<b>37.905</b>

## 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 stečajju.

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 31.12.2018. godine čine :

<i>U hiljadama dinara</i>	2018.	2017.
Osnovni kapital	3.464.259	3.466.285
Rezerve	-	-
Revalorizacione rezerve	199.165	230.618
Gubitak	(3.907.421)	(3.566.600)
Gubitak iznad visine kapitala	243.997	-
Svega kapital	-	130.303

Na dan 31.12.2018. godine Osnovni kapital Grupe iznosi 3.464.259 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 89.221 hiljada RSD.

U 2018. godini Grupa ima gubitak iznad visine kapitala u iznosu od 243.997 hiljada RSD.

Na dan 31.12.2017. godine Osnovni kapital Grupe iznosi RSD 3.466.285 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 91.247 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.

Zbog dosadašnjeg načina iskazivanja odloženih poreskih obaveza utvrđeno je njihovo veće priznavanje u bilansnim pozicijama u prethodnim godinama, pa je pod 01.01.2018. godine izvršena korekcija više priznatih odloženih poreskih obaveza, a razlika je knjižena preko računa 350-gubitak ranijih godina.

### 35. DUGOROČNA REZERVISANJA

Na dan 31. decembra 2018. godine, Grupa nije formirala dugoročna rezervisanja za potencijalne gubitke koji mogu prosteći 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 2018. 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	2018.	2017
Dugoročni krediti i zajmovi u zemlji	3.245.969	3.362.855
Dugoročni krediti i zajmovi u inostranstvu	2.827.447	2.834.100
Ostale dugoročne obaveze	567.095	736.282
	<b>6.640.511</b>	<b>6.933.237</b>
<i>Minus: Tekuća dospeća dugoročnih obaveza</i>		
dospeli krediti u 2018. godini-kratkoročni	2.829.694	-
dugoročni krediti i zajmovi	3.243.722	3.182.092
kratkoročna dospeća dugoročnog dela kamata	147.360	201.872
dospete kamate u 2018. godini	128.970	-
kratkoročna dospeća ostalih dugoročnih obaveza	180.722	205.851
dospete ostale obaveze u 2018. godini	110.043	-
<b>Stanje na dan 31. decembra</b>	<b>-</b>	<b>3.343.422</b>

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

*Pregled 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
<b>Klasa A</b>					
Komercijalna banka	8.851.931	EUR	3mEURIBOR+6%	21.10.2019	954.941
Komercijalna banka Nova Agrobanka u stečaju	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 stečaju	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
<b>Klasa D</b>					
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
					<b>6.196.955</b>

*Pregled kredita na dan 31.12.2018.*

Naziv banke	Iznos glavnice obaveze na 21.10.2014 po UPPR-u	Originalna valuta	Kamatna stopa	Godina dospeća	Saldo 2018. godina u 000 dinara
<b>Klasa A</b>					
Komercijalna banka	8.851.931	EUR	3mEURIBOR+6%	21.10.2019	952.700
Komercijalna banka Nova Agrobanka u stečaju	4.131.218	EUR	3mEURIBOR+6%	21.10.2019	488.288
HoldCo Two	2.516.784	EUR	3mEURIBOR+6%	21.10.2019	297.470
Univerzal banka u stečaju	560.919	EUR	3mEURIBOR+6%	21.10.2019	66.297
Deneza M Inženjering	7.163.451	EUR	3mEURIBOR+6%	21.10.2019	449.190
Piraeus London	2.549.602	EUR	3mEURIBOR+6%	21.10.2019	301.349
Piraeus London HoldCo Two (klasa A i A1)	23.921.964	EUR	3mEURIBOR+6%	21.10.2019	2.827.447
	3.426.505	EUR	3mEURIBOR+6%	21.10.2019	349.975
<b>Klasa D</b>					
HoldCo Two	215.162	EUR	3mEURIBOR+2% p.a. a maksimalno 4%	21.10.2019	19.073
Direktna banka- Piraeus Banka	229.495	EUR	3mEURIBOR+2% p.a. a maksimalno 4%	21.10.2019	20.344
Direktna banka- Piraeus agentske naknade	597.366	EUR	3mEURIBOR+2% p.a. a maksimalno 4%	21.10.2019	52.954
Zemunikom	753.348	EUR	3mEURIBOR+2% p.a. a maksimalno 4%	21.10.2019	89.042
AKV Invest	1.500.000	EUR	3mEURIBOR+2% p.a. a maksimalno 4%	21.10.2019.	159.287
					<b>6.073.416</b>

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.

Dana 19.01.2019. godine zaključen je ugovor o kupoprodaji nepokretnosti između Luke „Petrol“ doo Beograd i Preduzeća za proizvodnju, unutrašnju i spoljnu trgovinu „Mona“ doo Beograd. Predmet kupoprodaje je objekat broj 2-zgrada poslovnih usluga-magacin elektrotehničke robe-lamela I, II, III, ukupne bruto površine 20.748 m<sup>2</sup>, a ukupna kupoprodajna cena u neto iznosu je 3.740.000 EUR. Predmetni objekat je bio u hipoteci kao obezbeđenja kredita Komercijalne banke od 7.500.000 EUR (kredit Luke „Beograd“ ad). Dana 12.02.2019. godine izvršena je uplata kupoprodajne cene od strane „Mona“ doo Beograd. Sredstva sa Luke „Petrol“ doo su odmah prebačena Komercijalnoj banci jer je objekat (ETR) bio pod hipotekom Komercijalne banke po kreditu Luke „Beograd“ a.d., partija 00-410-0600270.4.

Dospeće navedenih kredita sa stanjem na dan 31. decembra 2018. i 2017. godine je prikazano u sledećoj tabeli:

U hiljadama RSD	2018.	2017.
Period otplate		
Do 1 godine	6.073.416	3.182.092
Od 1 do 5 godina	-	3.014.863
Preko 5 godina	-	-
<b>Ukupno</b>	<b>6.073.416</b>	<b>6.196.955</b>

Ostale dugoročne obaveze u 2017. godini (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. Na kraju 2018. godine ne postoje ostale dugoročne obaveze usled njihovog prelaska na obaveze sa kratkoročnim rokom dospeća.

#### 37. KRATKOROČNE FINANSIJSKE OBAVEZE

U hiljadama RSD	2018.	2017.
Tekuća dospeća:		
- dugoročni krediti i zajmovi	3.243.722	3.182.092
Kratkoročni krediti i zajmovi u zemlji i inostranstvu	2.829.694	-
Ostale kratkoročne finansijske obaveze	4.384	-
<b>Stanje na dan 31. decembra</b>	<b>6.077.800</b>	<b>3.182.092</b>

#### 38. OBAVEZE IZ POSLOVANJA

U hiljadama RSD	2018.	2017.
Primljeni avansi	34.771	66.549
Dobavljači u zemlji	122.659	76.019
Dobavljači u inostranstvu	12.211	8.159
Ostale obaveze iz poslovanja	124	-
<b>Stanje na dan 31. decembra</b>	<b>169.765</b>	<b>150.727</b>

**39. OSTALE KRATKOROČNE OBAVEZE**

U hiljadama RSD	2018.	2017.
<b>Obaveze po osnovu zarada i naknada zarada</b>		
Obaveze za neto zarade i naknade zarada	-	-
Obaveze za poreze i doprinos na zarada i naknade zarada	-	-
<b>Druge obaveze</b>		
Obaveze po osnovu kamata	803.969	479.401
Ostale obaveze	15.696	15.829
<b>Stanje na dan 31. decembra</b>	<b>819.665</b>	<b>495.230</b>

Ostale obaveze u 2018. godini i 2017. godini najvećim delom se odnose na kratkoročna rezervisanja u BVK Gradnji (15.606 hiljada RSD u obe posmatrane godine).

**40. OBAVEZE ZA OSTALE POREZE, DOPRINOSE I DRUGE DAŽBINE**

U hiljadama RSD	2018.	2017.
Obaveze za porez iz rezultata	35.979	33.523
Ostale obaveze	132.523	120.280
<b>Stanje na dan 31. decembra</b>	<b>168.502</b>	<b>153.803</b>

**41. PASIVNA VREMENSKA RAZGRANIČENJA**

U hiljadama RSD	2018.	2017.
Obračunati troškovi	13.806	16.216
<b>Stanje na dan 31. decembra</b>	<b>13.806</b>	<b>16.216</b>

**42. VANBILANSNA EVIDENCIJA**

U hiljadama RSD	2018.	2017.
Data jemstva	94.556	94.778
Pristupanje dugu	-	-
Sredstva za stambenu izgradnju	2.819	2.819
<b>Stanje na dan 31. decembra</b>	<b>97.375</b>	<b>97.597</b>



43. ZARADA PO AKCIJI

	2018.	2017.
Neto gubitak (u hiljadama RSD)	(365.969)	(194.673)
Prosečan ponderisani broj akcija	6.962.434	6.962.434
<b>Gubitak po akciji (u RSD)</b>	<b>(52,56)</b>	<b>(27,96)</b>

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 42.502 hiljada RSD, potraživanja po osnovu kamata u iznosu 15.685 hiljada RSD, potraživanja od kupaca u iznosu od 2.675 hiljada RSD (potraživanja od kupaca su delimično ispravljena u iznosu od 2.554 hiljada RSD). I Vopex Trade ima potraživanje od kupaca od povezanog pravnog lica Delute u iznosu od 438 hiljada RSD koja su u celosti ispravljena.

U konsolidovane finansijske izveštaje za 2017. godinu i 2018. 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 177 hiljada RSD u 2018. godini (180 hiljada RSD u 2017. godini). Finansijski rashodi ostvareni iz odnosa sa povezanim pravnim licem Delute doo odnose se na rashod od kursnih razlika i u 2018. godini iznose 100 hiljada RSD (u 2017. godini iznose 1.772 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. 2017. i 2018. godine.

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

U hiljadama RSD	2018.	2017.
Potraživanja po osnovu prodaje i usluga	9.353	18.609
Ukupno neusaglašena potraživanja	9.353	18.609
Obaveze iz poslovanja	163	205
Ukupno neusaglašene obaveze	163	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 u iznosu od 658 hiljada RSD i 1.025 hiljada RSD se odnose na SZ Prima Stan doo koja osporava navedena potraživanja

Neusaglašena potraživanja u iznosu od 1.475 hiljada RSD odnosi se na Interlex koji ova potraživanja osporava zbog zastarelosti.

Neusaglašene obaveze iz poslovanja u iznosu od 31 hiljada RSD odnose se na Specijalnu bolnicu za rehabilitaciju Prolom Banja. A u iznosu od 132 hiljade RSD na Ninamedia kliping.

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.

Kod Kompanije Slobodna zona Beograd, u postupku usaglašavanja sa poslovnim partnerima nisu utvrđena materijalna značajna neusaglašena potraživanja i obaveze na dan 31.10.2017. godine, a na dan 31.10.2018. godine je ustanovljena neusaglašenost obaveza u iznosu od 4 hiljade RSD sa Dora group doo (Kompaniji Slobodna zona Beograd nedostaju fakture).

#### 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 31.12.2018. godine protiv Društva se vodi više parničnih postupaka a kao najveći se izdvaja 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 24.04.2019. godine.

Na dan 31.12.2018. godine protiv Društva se vodi jedan radni i jedan stambeni spor.

Ukupni iznos svih tužbenih zahteva prema Luci za isplatu novčanih potraživanja na dan 31.12.2018. iznosi RSD 12.003.000 hiljada ne uzimajući u obzir eventualne zatezne kamate po ovom osnovu (na 31.12.2017. godine ovaj iznos je RSD 12.000.500 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 predlogu 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. Rešenjem suda od 19.12.2018. godine dosuđene su popisane pokretne stvari izvršnog dužnika prema Zapisniku o popisu izvršnom poveriocu - BVK Gradnji, po ceni od 2.181.100,00 RSD, koja cena predstavlja 30% procenjene vrednosti stvari. Određeno je da se iz iznosa dosuđenih stvari BVK delimično namiruje za troškove izvršnog i pamičnog postupka, kao i za deo kamate.

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 predujam 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. Popis pokušan, ali bezuspešno. Novi popis pokretnih stvari dužnika zakazan za 04.12.2018. godine, na adresi Bul. Despota Stefana 33 - popis bezuspešan. BVK je podneskom zatražio od suda da ponovo odredi popis pokretnih stvari dužnika na adresi Takovska 9, ali sada uz asistenciju policije.

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. 05.04.2018. godine podnet je zahtev za promenu sredstava i predmeta izvršenja, tako što će se izvršenje sprovesti zaplenom potraživanja koje izvršni dužnik ima prema BVK gradnji u iznosu od 19.663,50 EUR u dinarskoj protivvrednosti po srednjem kursu, sa pripadajućom kamatom i prenosom tako zaplenjenog potraživanja na BVK, radi naplate. Izvršitelj je doneo zaključak kojim je usvojen zahtev BVK gradnje.

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 otpavka 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 otpavka 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. Dana 04.10.2018. godine Privredni apelacioni sud doneo je Presudu kojom je u celosti potvrđena presuda Privrednog suda u Beogradu, a kojom je utvrđeno postojanje potraživanja BVK Gradnja prema MB Gas Oil u iznosu od rsd 1.459.338,73.

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. Na ročištu održanom 08.05.2018. godine Plan je usvojen. Po uloženoj žalbi poverilaca, Privredni apelacioni sud je novembra meseca 2018. godine doneo Rešenje kojim je ukinuo rešenje o usvajanju Plana reorganizacije nad dužnikom MB Gas Oil. Predlagač je zatražio dodatno vreme od suda kako bi uredio Plan, dostavio vanredne finansijske izveštaje. U stečajnom postupku priznato je u celosti potraživanje BVK po obe navedene parnice.

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 pravnosnažno 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. Odbijena je žalba BVK. Ovo potraživanje DONNA FIL prema BVK je zaključkom izvršitelja zaplenjeno radi namirenja potraživanja BVK prema DONNA FIL u napred navedenom predmetu.

-, „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: 16.05.2018. godine. Presudom od 16.05.2018. godine odbijen je tužbeni zahtev u celosti. Presuda je pravnosnažna i izvršna.

- 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 14.11.2018. godine. Na ročištu od 14.11.2018. godine sud je odredio zastoj postupka na šest meseci. Naloženo je punomoćniku predlagača da uredi predlog tako što će označiti suvlasničke udele stranaka.

-SOCKS BMD doo – Odlukom Ustavnog suda usvojena je ustavna žalba tužioca SOCKS BMD DOO i utvrđeno je da je presudom Privrednog apelacionog suda povređeno pravo tužioca na pravično suđenje, pa je poništena drugostepena presuda i određeno da isti sud donese novu odluku o žalbi tužioca izjavljenoj protiv prvostepene presude kojom je odbijen njegov tužbeni zahtev kao neosnovan. Odlukom Privrednog apelacionog suda od 23.02.2018. godine preinačena je prvostepena presuda i obavezana BVK Gradnja ad da plati SOCKS BMD doo 5.003. 831,00 RSD sa kamatom počev od 27.03.2008. godine pa do isplate. Krajem 2018. godine i početkom 2019. godine BVK Gradnja je izmirila obaveze po ovom osnovu.

BVK Gradnja vodi 1 stambeni spor.

Na dan 31.12.2018. godine BVK Gradnja ima šest sporova iz radnog odnosa, ukupne vrednosti 5.846.499,35 dinara, kao tužena strana.

Ukupno procenjeni iznos tužbenih zahteva podnetih protiv BVK, na dan 31.12.2018. godine, iznosi RSD 5.846 hiljada (31. decembar 2017. godine: RSD 8.963 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 10.607 hiljada RSD.



Konačan ishod sudskih sporova u toku je neizvestan. Kao što je obelodanjeno u Napomeni 35, na dan 31. decembra 2018. 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 povodom koje je prvostepeno rešenje poništeno i predmet vraćen na ponovno odlučivanje.

Prvostepeni organ je Rešenjem od 02.07.2018. godine utvrdio porez na prenos apsolutnih prava u istom iznosu kao u svom Rešenju od 26.09.2017. godine. Na ovo rešenje je izjavljena žalba koja je odbijena drugostepenim rešenjem od 26.09.2018. godine na koje je Luka Beograd dana 06.11.2018. godine izjavila tužbu Upravnom sudu, 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. Drugostepeni organ je ovu žalbu odbio i Luka „Beograd“ ad je protiv te odluke podnela tužbu aprila 2018. godine o kojoj još nije odlučeno
- 2011.god. utvrđena taksa u iznosu od 13.822.600,00 din. da bi nakon još jedne žalbe Luke Beograd, Rešenjem UJP – Odeljenje 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. Žalba je usvojena Rešenjem od 02.02.2018. godine i predmet vraćen prvostepenom organu na ponovno odlučivanje.
- 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 izjavljena je žalba koju je drugostepeni organ Rešenjem od 02.02.2018. godine usvojio i predmet vratio prvostepenom organu na ponovno odlučivanje).

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 31.12.2018. 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 31.12.2018. 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. Dana 09.03.2018. godine Privredni sud u Beogradu je doneo rešenje kojim se usvaja predlog Luke "Beograd" a.d. za određivanje privremene mere kojim je traženo da sud zabrani Piraeus bank a.d. da preduzima pravne i faktičke radnje kojima bi se u vansudskom postupku prodaje hipotekovane nepokretnosti (Čeone hale I I 2) u skladu sa Zakonom o hipoteci vršilo svako raspolaganje, prodaja otuđenje i opterećenje nepokretnosti.

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	94.556	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	449.190	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 31.12.2018. god. 139.003.200 dinara i površine 6.300 m<sup>2</sup> 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	952.700	21.10.2019	hipoteka I reda na objektu ETR

Dana 19.01.2019. godine zaključen je ugovor o kupoprodaji nepokretnosti između Luke „Petrol“ doo Beograd i Preduzeća za proizvodnju, unutrašnju i spoljnu trgovinu „Mona“ doo Beograd. Predmet kupoprodaje je objekat broj 2-zgrada poslovnih usluga-magacin elektrotehničke robe-laneta I, II, III, ukupne bruto površine 20.748 m<sup>2</sup>, a ukupna kupoprodajna cena u neto iznosu je 3.740.000 EUR. Predmetni objekat je bio u hipoteci kao obezbeđenja kredita Komercijalne banke od 7.500.000 EUR (kredit Luke „Beograd“ ad). Dana 12.02.2019. godine izvršena je uplata kupoprodajne cene od strane „Mona“ doo Beograd. Sredstva sa Luke „Petrol“ doo su odmah prebačena Komercijalnoj banci jer je objekat (ETR) bio pod hipotekom Komercijalne banke po kreditu Luke „Beograd“ a.d., partija 00-410-0600270.4.

Potencijalne obaveze Grupe na dan 31.12.2018. godine po osnovu jemstva i garancija datih drugim pravnim licima iznosi 1.846.421 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 izvršena isprava u skladu sa članom 167 Zakona o stečaju.

47. **PREUZETE OBAVEZE**

Grupa nema preuzete obaveze sa stanjem na dan 31. decembra 2018. i 31. decembra 2017. godine.

48. **DOGAĐAJI NAKON DATUMA BILANSA STANJA**

Dana 19.01.2019. godine zaključen je ugovor o kupoprodaji nepokretnosti između Luke „Petrol“ doo Beograd i Preduzeća za proizvodnju, unutrašnju i spoljnu trgovinu „Mona“ doo Beograd. Predmet kupoprodaje je objekat broj 2-zgrada poslovnih usluga-magacin elektrotehničke robe-lamela I, II, III, ukupne bruto površine 20.748 m<sup>2</sup>, a ukupna kupoprodajna cena u neto iznosu je 3.740.000 EUR. Predmetni objekat je bio u hipoteci kao obezbeđenja kredita Komercijalne banke od 7.500.000 EUR (kredit Luke „Beograd“ ad). Dana 12.02.2019. godine izvršena je uplata kupoprodajne cene od strane „Mona“ doo Beograd. Sredstva sa Luke „Petrol“ doo su odmah prebačena Komercijalnoj banci jer je objekat (ETR) bio pod hipotekom Komercijalne banke po kreditu Luke „Beograd“ a.d., partija 00-410-0600270.4.

U Beogradu, 19.04.2019.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 2018. GODINU

April 2019. 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 2018. GODINI.....	7
- FINANSIJSKI IZVEŠTAJI GRUPE ZA 2018. GODINU .....	9
* OSNOV ZA SASTAVLJANJE FINANSIJSKIH IZVEŠTAJA ZA 2018. GODINU .....	9
* PREGLED FINANSIJSKIH PODATAKA IZ KONSOLIDOVANIH FINANSIJSKIH IZVEŠTAJA ZA 2018. GODINU .....	10
# SKRAĆENI PRIKAZ BILANSA STANJA NA DAN 31.12.2018. GODINE.....	10
# SKRAĆENI PRIKAZ BILANSA USPEHA ZA 2018. 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 31.12.2018. 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.

Sve akcije Luke „Beograd“ a.d. su uključene na tržište Beogradske berze tj. na multilateralnu trgovačku platformu (MTP) Beogradske berze.

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 Sudu.

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.

Broj zaposlenih na dan 31. decembra 2018. godine iznosi 167 radnika.

Prosečan broj zaposlenih, na bazi stanja krajem svakog meseca u toku 2018. godine iznosio je 178 radnika.

Organizaciona struktura Luke „Beograd“ a.d. na dan 31.12.2018. 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

###### 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 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 31.12.2018. 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 2018. godine iznosi 12 radnika.

Prosečan broj zaposlenih, na bazi stanja krajem svakog meseca u toku 2018. 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 m<sup>2</sup>).

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 m<sup>2</sup>.

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.

U toku 2017. godine prodati su objekti: 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, a u 2018. godini prodati su sledeći objekti: objekat broj 55, objekat broj 61, deo objekta broj 19 i objekat broj 39.

**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 31.12.2018.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 2017. godinu i 2018. 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 2018. GODINI*

I 2018.-e godine, kao i ranijih godina svetska ekonomija je bila izložena brojnim negativnim efektima raznih političkih i ratnih sukoba, migrantskom krizom, kao i najavama recesija nekih većih evropskih privreda i nove ekonomske krize na globalnom nivou. 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.

Positivan trend privredne aktivnosti Srbije nastavljen je i u 2018. godini.

Procenjeno je da je ukupna ekonomska aktivnost u 2018. godini, merena bruto domaćim proizvodom i iskazana u stalnim cenama, ostvarila realni rast od 4,4% u odnosu na prethodnu godinu.

Procenjeno je da su bruto investicije u osnovna sredstva u 2018. godini, u poređenju sa prethodnom godinom, ostvarile realni rast od 9,1%.

Procenjeno je da je industrijska proizvodnja u 2018. godini imala rast fizičkog obima od 2,0% u odnosu na prethodnu godinu. Poljoprivredna proizvodnja u 2018, u odnosu na 2017. godinu, ostvarila je rast fizičkog obima od 16,3%.

Procenjeno je da vrednost izvedenih radova u građevinarstvu u 2018. godini beleži realni rast od 10,9% u odnosu na prethodnu godinu. Promet u trgovini na malo beleži realni rast od 4,5%, dok promet u trgovini na veliko beleži rast od 9,1% u tekućim cenama. U sektoru Usluge smeštaja i ishrane u 2018. godini zabeležen je realni rast od 10,1%, dok je broj noćenja turista povećan za 12,3% u odnosu na prethodnu godinu. Sektor Saobraćaj i skladištenje ima procenjeni rast fizičkog obima od 4,9%, a oblast telekomunikacija rast od 1,0%. Procenjena spoljnotrgovinska robna razmena, u evrima, u 2018. godini, u odnosu na 2017, pokazuje rast izvoza za 9,0% i rast uvoza za 13,5%.

Prema rezultatima Ankete o radnoj snazi došlo je do povećanja zaposlenosti i smanjenja nezaposlenosti. Stopa zaposlenosti u trećem kvartalu 2018. godine iznosi 49,2%, a stopa nezaposlenosti 11,3%.

Procenjeno je da su zarade bez poreza i doprinosa u 2018. godini, u odnosu na 2017, nominalno veće za 5,9%, a realno za 3,8%.

Procenjena godišnja stopa inflacije iznosi 2,0%.

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 (od 26.02.2018. godine Nikola Erić)
- 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 2018. godine Komisija poverilaca 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 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. U 2018. godini nije bilo oglašavanja prodaje imovine Luke Beograd, kao i imovine prve i druge grupe povezanih lica, ali je proces prodaje objekata nastavljen.

Tokom 2018. 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 2018.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. Pozitivan rezultat iz segmenta redovnog poslovanja Grupe pogoršan je prvenstveno velikim finansijskim rashodima, kao i ostalim rashodima. Neto gubitak u 2018. godini je veći u odnosu na 2017. Godinu i to dodatno potvrđuje opštu sliku teške situacije u kojoj se Grupa nalazi.

Grupa je u 2018. godini ostvarilo neto gubitak u iznosu RSD 365.969 hiljada (a u 2017. godini RSD 194.673 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. Dana 22.05.2018. godine Privredni sud u Beogradu je doneo rešenje po kojem se pokreće prethodni postupak za ispitivanje ispunjenosti uslova za otvaranje postupka stečaja u skladu sa unapred pripremljenim planom reorganizacije a po predlogu predlagača-dužnika Luke „Beograd“ a.d. Dana 22.11.2018. godine Luka „Beograd“ a.d. podnosi Privrednom sudu u Beogradu novi predlog za sprovođenje stečaja reorganizacijom u skladu sa unapred pripremljenim planom reorganizacije. U želji da spreči eventualno bankrotstvo, pa čak i skuplju reorganizaciju kroz stečaj, Luka „Beograd“ a.d. podnosi unapred pripremljeni plan reorganizacije, kao jeftiniju, bržu i efikasniju alternativu napred navedenim postupcima, a sve u cilju prevazilaženja trenutnih poteškoća i stvaranja uslova za dalji rad i razvoj uz što bolje kolektivno namirenje poverilaca. Dana 23.11.2018. godine Privredni sud u Beogradu doneo je van ročišta rešenje po kojem je predlog za otvaranje postupka stečaja u skladu sa Unapred pripremljenim planom reorganizacije od 30.04.2018. godine Luke „Beograd“ a.d. povučen. Istim rešenjem obustavlja se prethodni stečajni postupak pokrenut rešenjem Privrednog suda u Beogradu 8 Reo 11/2018 od 22.05.2018. godine i ukidaju se mere obezbeđenja određene rešenjem Privrednog suda u Beogradu 8 Reo 11/2018 od 11.06.2018. godine. Dana 26.11.2018. godine Privredni sud u Beogradu doneo je van ročišta rešenje po kojem se pokreće prethodni postupak za ispitivanje ispunjenosti uslova za otvaranje postupka stečaja u skladu sa Unapred pripremljenim planom reorganizacije a po predlogu predlagača-Luke „Beograd“ a.d. Istim rešenjem se određuju i mere obezbeđenja koje važe do pravosnažnog okončanja prethodnog postupka iz čl. 159 st.1 Zakona o stečaju, a najduže 6 meseci i ne mogu se ponovo odrediti u istom postupku.

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 2018.GODINU***
- ***OSNOV ZA SASTAVLJANJE FINANSIJSKIH IZVEŠTAJA ZA 2018.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 2018. GODINU**

○ **Skraćeni prikaz Bilansa stanja na dan 31.12.2018. godine**

Tabela 1: Skraćeni prikaz Bilansa stanja Luka Grupe, konsolidovano u 000 dinara

R.br.	Pozicija	31.12.2018.	31.12.2017.
	<b>Aktiva</b>		
1	Upisani a neuplaćeni kapital	-	-
2	Stalna imovina	6.785.176	7.187.720
3	Obrtna imovina	584.708	632.870
4	Odložena poreska sredstva	-	-
5	<b>Ukupna aktiva</b>	<b>7.369.884</b>	<b>7.820.590</b>
6	<b>Vanbilansna aktiva</b>	<b>97.375</b>	<b>97.597</b>
	<b>Pasiva</b>		
7	Kapital	-	130.303
8	Dugoročna rezervisanja i obaveze	-	3.343.422
9	Kratkoročne obaveze	7.258.936	4.005.797
10	Odložene poreske obaveze	354.945	341.068
11	Gubitak iznad visine kapitala	(243.997)	-
12	<b>Ukupna pasiva</b>	<b>7.369.884</b>	<b>7.820.590</b>
13	<b>Vanbilansna pasiva</b>	<b>97.375</b>	<b>97.597</b>

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	31.12.2018.	31.12.2017.
1	Nematerijalna imovina	1.168.693	1.171.901
2	Nekretnine, postrojenja, oprema	5.129.152	5.530.221
3	Biološka sredstva	-	-
4	Dugoročni finansijski plasmani	487.331	485.598
5	Dugoročna potrživanja	-	-
6	<b>Ukupno stalna imovina</b>	<b>6.785.176</b>	<b>7.187.720</b>

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). U toku 2018. godine nije bilo oglašavanja prodaje nepokretnosti, ali je proces prodaje nastavljen.

**Dugoročni finansijski plasmani**

Tabela 3: Struktura i vrednost dugoročnih plasmana u 000 dinarima

R.br.	Pozicija	31.12.2018.	31.12.2017.
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	19.063	17.330
5	<b>Ukupno</b>	<b>487.331</b>	<b>485.598</b>

## Obrtna imovina

Tabela 4: Struktura i vrednost obrtne imovine u 000 dinara

R.br.	Pozicija	31.12.2018.	31.12.2017.
1	Zalihe	41.717	44.596
2	Potraživanja po osnovu prodaje	95.459	154.822
3	Potraživanja iz specifičnih poslova	-	-
4	Druga potraživanja	67.902	67.048
5	Finansijska sredstva koja se vrednuju po fer vrednosti kroz bilans uspeha	-	-
6	Kratkoročni finansijski plasmani	244.233	220.308
7	Gotovinski ekvivalenti i gotovina	103.977	92.291
8	Porez na dodatu vrednost	15.943	15.900
9	Aktivna vremenska razgraničenja	15.477	37.905
10	<b>Ukupno obrtna sredstva</b>	<b>584.708</b>	<b>632.870</b>

## Kapital

Tabela 5: Struktura kapitala u 2018. i 2017. godini u 000 dinara

R.br.	Pozicija	31.12.2018.	31.12.2017.
1	Osnovni kapital	3.464.259	3.466.285
2	Upisani a neplaćeni kapital	-	-
3	Otkupljene sopstvene akcije	-	-
4	Rezerve	-	-
5	Revalorizacione rezerve	199.165	230.618
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	(3.907.421)	(3.566.600)
11	Gubitak iznad visine kapitala	243.997	-
12	<b>Ukupno kapital</b>	<b>-</b>	<b>130.303</b>

Na dan 31.12.2018. godine Osnovni kapital Grupe iznosi 3.464.259 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 89.221 hiljada RSD.

U 2018. godini, na nivou Grupe je zabeležen gubitak iznad visine kapitala i on iznosi 243.997 hiljada RSD.

Na dan 31.12.2017. godine Osnovni kapital Grupe iznosi RSD 3.466.285 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 91.247 hiljada.

Zbog dosadašnjeg načina iskazivanja odloženih poreskih obaveza utvrđeno je njihovo veće priznavanje u bilansnim pozicijama u prethodnim godinama, pa je pod 01.01.2018. godine izvršena korekcija više priznatih odloženih poreskih obaveza, a razlika je knjižena preko računa 350-gubitak ranijih godina.



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	31.12.2018.	31.12.2017.
<b>1</b>	<b>Dugoročna rezervisanja</b>	-	-
<b>2</b>	<b>Dugoročne obaveze</b>	-	<b>3.343.422</b>
3	Obaveze prema matičnim i zavisnim pravnim licima	-	-
4	Dugoročni krediti i zajmovi u zemlji	-	1.638.624
5	Dugoročni krediti i zajmovi u inostranstvu	-	1.376.239
6	Ostale dugoročne obaveze	-	328.559
<b>7</b>	<b>Kratkoročne obaveze</b>	<b>7.258.936</b>	<b>4.005.797</b>
8	Kratkoročne finansijske obaveze	6.077.800	3.182.092
9	Primljeni avansi, depoziti i kaucije	34.771	66.549
10	Obaveze iz poslovanja	134.994	84.178
11	Ostale kratkoročne obaveze	819.665	495.230
12	Obaveze po osnovu poreza na dodatu vrednost	9.398	7.729
13	Obaveze za ostale poreze, doprinose i druge dažbine	168.502	153.803
14	Pasivna vremenska razgraničenja	13.806	16.216
<b>15</b>	<b>Odložene poreske obaveze</b>	<b>354.945</b>	<b>341.068</b>
<b>16</b>	<b>Ukupno obaveze i rezervisanja</b>	<b>7.613.881</b>	<b>7.690.287</b>

### Dugoročne obaveze

Tabela 7: Struktura dugoročnih obaveza u 000 dinara

R.br.	Pozicija	31.12.2018.	31.12.2017.
1	Dugoročni krediti i zajmovi u zemlji	3.245.969	3.362.855
2	Dugoročni krediti i zajmovi u inostranstvu	2.827.447	2.834.100
3	Ostale dugoročne obaveze	567.095	736.282
4	Minus : dospela itekuća dospeća dugoročnih obaveza	6.640.511	3.589.815
<b>5</b>	<b>Ukupno</b>	-	<b>3.343.422</b>

### Kratkoročne finansijske obaveze

Tabela 8: Struktura kratkoročnih finansijskih obaveza u 000 dinara

R.br.	Pozicija	31.12.2018.	31.12.2017.
1	Tekuće dospeće dugoročnih kredita i zajmova	3.243.722	3.182.092
2	Kratkoročni krediti i zajmovi u zemlji	1.375.255	-
3	Kratkoročni krediti i zajmovi u inostranstvu	1.454.439	-
4	Ostale kratkoročne finansijske obaveze	4.384	-
<b>5</b>	<b>Ukupno</b>	<b>6.077.800</b>	<b>3.182.092</b>

### Ostale kratkoročne obaveze

Tabela 9: Struktura ostalih kratkoročnih obaveza u 000 dinara

R.br.	Pozicija	31.12.2018.	31.12.2017.
1	Obaveze po osnovu zarada i naknada zarada	-	-
2	Obaveze po osnovu kamata	803.969	479.401
3	Ostale obaveze	15.696	15.829
4	<b>Ukupno</b>	<b>819.665</b>	<b>495.230</b>

### Obaveze iz poslovanja

Tabela 10: Struktura obaveza iz poslovanju u 000 dinara

R.br.	Pozicija	31.12.2018.	31.12.2017.
1	Primljeni avansi	34.771	66.549
2	Dobavljači u zemlji	122.659	76.019
3	Dobavljači u inostranstvu	12.211	8.159
4	Ostale obaveze iz poslovanja	124	-
5	<b>Ukupno</b>	<b>169.765</b>	<b>150.727</b>

### Obaveze za ostale poreze, doprinose i druge dažbine

Tabela 11: Struktura obaveza po osnovu poreza u 000 dinara

R.br.	Pozicija	31.12.2018.	31.12.2017.
1	Obaveze za porez iz rezultata	35.979	33.523
2	Ostale obaveze	132.523	120.280
3	<b>Ukupno</b>	<b>168.502</b>	<b>153.803</b>

### **Komentar najznačajnijih promena u pozicijama koje određuju imovinski i finansijski položaj Grupe**

U okviru nematerijalnih ulaganja, evidentirana su ulaganja u licence za antivirus (171 hiljada RSD). U Luci „Beograd“ a.d. Beograd u 2018. godini izvršeno je obezvređenje nematerijalnih ulaganja u iznosu od 1.540 hiljada RSD koje se odnosi na isknjižavanje prava korišćenja na zemljištu, za površinu zemljišta pod objektima koji su prodati u 2018. godini.

Kod postrojenja i opreme promene su vezane za amortizaciju, nabavku, rashodovanje (Luka “Beograd” a.d.) i otuđenje (Kompanija Slobodna zona Beograd). Ipak, najznačajnija promena je smanjenje građevinskih objekata sa 484.954 hiljada RSD u 2017. godini na 449.483 hiljada RSD u 2018. godini i investicionih nekretnina sa 4.224.160 hiljada RSD u 2017. godini na 3.860.258 hiljada RSD u 2018. godini. Smanjenje je rezultat prodaje objekata u Luci “Beograd” a.d., i to: objekat br. 7- hala drugih delatnosti, površine 386 m<sup>2</sup>, sagrađen na KP 2786/1 KO Stari grad; objekat - podno skladište, površine 375 m<sup>2</sup>, sagrađen na KP 29/9 KO Palilula (delovi objekta na katastarskim parcelama 6229 KO Palilula, 29/1 KO Palilula i 2786/1 KO Stari grad); objekat br. 1 - hala drugih delatnosti, površine 440 m<sup>2</sup>, sagrađen na KP 2786/2 KO Stari grad; objekat br. 8 - poslovna zgrada za koju nije utvrđena delatnost, površine 167 m<sup>2</sup>, sagrađen na KP 2786/1 KO Stari grad; objekat br. 9 - hala drugih delatnosti, površine 348 m<sup>2</sup>; sagrađen na KP 2786/1 KO Stari grad; objekat br. 10 - hala drugih delatnosti, površine 180 m<sup>2</sup>, sagrađen na KP 2786/1 KO Stari grad; poslovna zgrada za koju nije utvrđena delatnost - podno skladište - broj zgrade 1, površine 443 m<sup>2</sup>, sagrađena na KP 6/7 KO Palilula; poslovna zgrada za koju nije utvrđena delatnost - deo - podno skladište - broj zgrade 4, površine 584 m<sup>2</sup>, sagrađena na KP 6/7 KO Palilula; poslovna zgrada za koju nije utvrđena delatnost - podno skladište - broj zgrade 2, površine 254 m<sup>2</sup>; sagrađena na KP 6/7 KO Palilula; objekti na KP 7/6 KO Palilula: objekat br. 1 - zgrada za koju nije poznata namena, površine 1.650 m<sup>2</sup>, objekat br. 2 - objekat drugih delatnosti - podno skladište, površine 1.324 m<sup>2</sup>, objekat br. 9 - objekat drugih delatnosti - podno skladište sa aneksom, površine 759 m<sup>2</sup>; objekat br. 10 - objekat drugih delatnosti -

podno skladište sa aneksom, površine 1.500 m<sup>2</sup>; objekat br. 11 - objekat drugih delatnosti - podno skladište sa aneksom, površine 1.500 m<sup>2</sup>; objekat br. 16 - objekat drugih delatnosti - podno skladište sa poslovnim prostorom, površine 441 m<sup>2</sup>; deo objekta br. 19 - objekat drugih delatnosti - podno skladište sa poslovnim prostorom, površine 283 m<sup>2</sup>; objekat br. 23 - objekat drugih delatnosti - podno skladište, površine 380 m<sup>2</sup>; objekat br. 33 - objekat drugih delatnosti - podno skladište sa poslovnim prostorom, površine 273 m<sup>2</sup>; objekat br. 42 - poslovna zgrada za koju nije utvrđena delatnost - podno skladište sa poslovnim prostorom, površine 319 m<sup>2</sup>; objekat br. 47 - objekat drugih delatnosti - podno skladište, površine 125 m<sup>2</sup>; nadstrešnica, površine 216 m<sup>2</sup>, sagrađena na KP 7/6 KO Palilula; objekti na KP 7/5 KO Palilula: bunker za pumpu, površine 13 m<sup>2</sup>, mokri čvor, površine 10 m<sup>2</sup>, objekat br. 1 - zgrada za koju nije poznata namena, površine 48 m<sup>2</sup>; objekti na KP 7/4 KO Palilula: objekat br. 1 - zgrada za koju nije poznata namena - deo - površine 1.091 m<sup>2</sup>, poslovna zgrada nova, površine 571 m<sup>2</sup>, garaža, površine 13 m<sup>2</sup>; objekti na KP 7/32 KO Palilula: objekat br. 25 - poslovna zgrada za koju nije utvrđena delatnost, površine 35 m<sup>2</sup>, objekat br. 28 - trafostanica, površine 12 m<sup>2</sup>, objekat br. 36 - pomoćna zgrada - deo, površine 341 m<sup>2</sup>, kućica za vagu, površine 8 m<sup>2</sup>, objekat - pakerica, površine 13 m<sup>2</sup>; kanal za vozila, površine 32 m<sup>2</sup>, na KP 7/33 KO Palilula. Takođe, i u Novoj Luci je u 2018. godini došlo do prodaje objekata: objekat broj 55 – poslovna zgrada za koju nije utvrđena delatnost i objekat broj 61- poslovna zgrada za koju nije utvrđena delatnost, ukupne površine 231 m<sup>2</sup>, oba sagrađena na KP 7/6 KO Palilula; deo objekta broj 19 - objekat drugih delatnosti – podno skladište sa poslovnim prostorom, površine 154 m<sup>2</sup> i objekat broj 39 - objekat drugih delatnosti – podno skladište sa poslovnim prostorom, površine 227 m<sup>2</sup> oba sagrađena na KP 7/6 KO Palilula. U isto vreme efekat procene investicionih nekretnina na nivou Grupe je negativan i iznosi 22.254 hiljada RSD.

U okviru dugoročnih finansijskih plasmana učešća u kapitalu privrednih društava iznose 468.268 hiljada RSD i odnose se na učešće Luke „Beograd“ a.d. u Gizmalu (425.903 hiljada RSD) i učešće Kompanije Slobodna zona Beograd u Dunavski projektni centar (90 hiljada RSD) i Zoni Novi Sad (42.275 hiljada RSD).

Kada je u pitanju obrtna imovina zalihe beleže blagi pad u odnosu na prošlu godinu. U okviru potraživanja po osnovu prodaje, a u delu potraživanja od kupaca u zemlji, najznačajnija promena je smanjenje kod Luke „Beograd“ a.d. (sa 228.174 hiljada RSD u 2017. godini na 179.579 hiljada RSD u 2018. godini, pri čemu, u isto vreme ispravke vrednosti potraživanja od kupaca u zemlji beleže rast sa 85.729 hiljada RSD u 2017. godini na 97.024 hiljada RSD u 2018. godini). Takođe, i kod Kompanije Slobodna zona Beograd, Nove Luke i BVK Gradnje došlo je do smanjenja potraživanja od kupaca u zemlji. Kratkoročni finansijski plasmani beleže rast u odnosu na prošlu godinu sa 220.308 hiljada RSD na 244.233 hiljada RSD pre svega zbog povećanja kod Kompanije Slobodna zona Beograd.

Kod gotovine i gotovinskih ekvivalenata došlo je do povećanja sa 92.291 hiljada RSD na 103.977 hiljada RSD, a u okviru njih značajnije promene su zabeležene kod Luke „Beograd“ a.d. (povećanje sa 50.949 hiljada RSD na 96.283 hiljada RSD) i Kompanije Slobodna zona Beograd (pad sa 32.544 hiljada RSD na 5.884 hiljada RSD). Značajno smanjenje beleže aktivna vremenska razgraničenja (sa 37.905 hiljada RSD u 2017. godini na 15.477 hiljada RSD u 2018. godini) i to usled smanjenja unapred plaćenih troškova u Luci „Beograd“.

U okviru obaveza, dominantno učešće imaju kratkoročne finansijske obaveze koje beleže rast (sa 3.182.092 hiljada RSD na 6.077.800 hiljada RSD) pre svega zbog dospelosti dela kredita i razgraničenja tekućeg dospeća kredita u 2019. godini u Luci „Beograd“. Sa druge strane u 2018. godini nisu zabeležene dugoročne obaveze usled razgraničenja kratkoročnog dospeća kredita, kamata i klase D u skladu sa UPPR Luke „Beograd“, u odnosu na 2017. godinu kada su dugoročne obaveze iznosile 3.343.422 hiljade RSD.

Obaveze iz poslovanja beleže rast sa 84.178 hiljada RSD na 134.994 hiljada RSD i to pre svega zbog rasta obaveza prema dobavljačima u zemlji i inostranstvu kod Luke „Beograd“. Primljeni avansi beleže smanjenje sa 66.549 hiljada RSD na 34.771 hiljada RSD. U odnosu na 2017. godinu došlo je do rasta ostalih kratkoročnih obaveza, pre svega zbog rasta kod Luke „Beograd“, u delu obaveza po osnovu kamata usled razgraničavanja kratkoročnog dospeća dugoročnog dela kamata (po UPPR).

## 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.

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 2018. godine:

U hiljadama RSD	CHF	USD	EUR	RSD	Ukupno
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	-	-	30.616	73.361	103.977
Potraživanja	-	-	2.132	93.327	95.459
Kratkoročni finansijski plasmani	-	-	242.833	1.400	244.233
Dugoročni finansijski plasmani	-	-	-	19.063	19.063
Ostala potraživanja	-	-	61.297	6.605	67.902
<b>Ukupno</b>	-	-	<b>336.878</b>	<b>193.756</b>	<b>530.634</b>
Kratkoročne finansijske obaveze	-	-	6.073.416	4.384	6.077.800
Obaveze iz poslovanja	-	-	12.211	122.783	134.994
Dugoročne obaveze	-	-	-	-	-
Ostale obaveze	-	-	532.762	286.903	819.665
<b>Ukupno</b>	-	-	<b>6.618.389</b>	<b>414.070</b>	<b>7.032.459</b>
<b>Neto devizna pozicija na dan 31. decembar 2018.</b>			<b>(6.281.511)</b>	<b>(220.314)</b>	<b>(6.501.825)</b>

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
<b>Ukupno</b>	-	-	<b>292.876</b>	<b>258.923</b>	<b>551.799</b>
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
<b>Ukupno</b>	-	-	<b>6.658.625</b>	<b>446.297</b>	<b>7.104.922</b>
<b>Neto devizna pozicija na dan 31. decembar 2017.</b>			<b>(6.365.749)</b>	<b>(187.374)</b>	<b>(6.553.123)</b>

**(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:

	2018.	2017.
<b>Instrumenti sa fiksnom kamatnom stopom</b>		
Finansijska sredstva	-	-
Finansijske obaveze	-	-
	-	-
<b>Instrumenti sa varijabilnom kamatnom stopom</b>		
Finansijska sredstva	24.439	-
Finansijske obaveze	(6.073.416)	(6.437.168)
	<b>(6.048.977)</b>	<b>(6.437.168)</b>
Finansijska sredstva bez kamate	238.857	237.638
Ostale finansijske obaveze bez kamate	(4.384)	(88.346)
	<b>234.473</b>	<b>149.292</b>
Ukupna finansijska sredstva	<b>263.296</b>	<b>237.638</b>
Ukupne finansijske obaveze	<b>(6.077.800)</b>	<b>(6.525.514)</b>

Rizik Grupe od promena fer vrednosti kamatnih stopa proističe prvenstveno iz obaveza po osnovu primljenih 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. 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 2018. godine:

U hiljadama RSD	Do 3 meseca	3 meseca do 1 godine	1 do 5 godina	Preko 5 godina	Ukupno
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	103.977	-	-	-	103.977
Potraživanja	95.459	-	-	-	95.459
Kratkoročni finansijski plasmani	220.594	23.639	-	-	244.233
Dugoročni finansijski plasmani	101	282	3.102	15.578	19.063
Ostala potraživanja	67.902	-	-	-	67.902
<b>Ukupno</b>	<b>488.033</b>	<b>23.921</b>	<b>3.102</b>	<b>15.578</b>	<b>530.634</b>
Kratkoročne finansijske obaveze	2.834.078	3.243.722	-	-	6.077.800
Obaveze iz poslovanja	80.211	54.783	-	-	134.994
Dugoročne obaveze	-	-	-	-	-
Ostale obaveze	657.568	162.097	-	-	819.665
<b>Ukupno</b>	<b>3.571.857</b>	<b>3.460.602</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>7.032.459</b>
<b>Ročna neusklađenost na dan 31. decembar 2018.</b>	<b>(3.083.824)</b>	<b>(3.436.681)</b>	<b>3.102</b>	<b>15.578</b>	<b>(6.501.825)</b>

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
<b>Ukupno</b>	<b>534.739</b>	<b>215</b>	<b>2.658</b>	<b>14.187</b>	<b>551.799</b>
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
<b>Ukupno</b>	<b>319.249</b>	<b>3.442.251</b>	<b>3.343.422</b>	<b>-</b>	<b>7.104.922</b>
<b>Ročna neusklađenost na dan 31. decembar 2017.</b>	<b>215.490</b>	<b>(3.442.036)</b>	<b>(3.340.764)</b>	<b>14.187</b>	<b>(6.553.123)</b>

#### 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 2018. godine Grupa raspolaže gotovinom i gotovinskim ekvivalentima u ukupnom iznosu od RSD 103.977 hiljada (31. decembar 2017. godine: RSD 92.291 hiljada).

#### 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	2018.	2017.
Kupci u zemlji	93.327	154.155
Kupci u inostranstvu	2.132	667
<b>Ukupno</b>	<b>95.459</b>	<b>154.822</b>

### Ispravka vrednosti

Starosna struktura potraživanja od kupaca data je u narednoj tabeli:

U hiljadama RSD	Bruto 2018.	Ispravka vrednosti 2018.	Bruto 2017.	Ispravka vrednosti 2017.
Nedospela potraživanja	71.420		133.441	
Docnja od 0 do 30 dana	20.200		18.873	
Docnja od 31 do 60 dana	2.817		1.779	
Docnja od 61 do 90 dana	921		289	
Docnja od 91 do 120 dana	101		442	2
Docnja od 121 do 360 dana	16.019	16.019	6.709	6.709
Docnja preko 360 dana	94.536	94.536	96.336	96.336
<b>Ukupno</b>	<b>206.014</b>	<b>110.555</b>	<b>257.869</b>	<b>103.047</b>

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

U hiljadama RSD	2018.	2017.
Stanje 1. januara	103.047	139.965
Povećanja	16.268	9.862
Smanjenja	(5.551)	(23.878)
Otpisi i ostalo	(3.209)	(22.902)
<b>Stanje 31. decembar</b>	<b>110.555</b>	<b>103.047</b>

### 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 2018. i 2017. godine, koeficijent zaduženosti Grupe bio je kao što sledi:

	2018.	2017.
Ukupne obaveze (bez kapitala)	7.613.881	7.690.287
Minus: Gotovinski ekvivalenti i gotovina	103.977	92.291
<b>Neto dugovanje</b>	<b>7.509.904</b>	<b>7.597.996</b>
Ukupan kapital	-	130.303
<b>Koeficijent zaduženosti</b>	<b>-</b>	<b>58,31</b>

\*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.

o Skraćeni prikaz Bilansa uspeha za 2018. godinu

Tabela 12: Skraćeni bilans uspeha u 000 dinara

R.br.	Pozicija	2018.	2017.
1	Poslovni prihodi	1.026.074	1.039.491
2	Poslovni rashod	907.544	912.207
<b>3</b>	<b>Poslovna dobit</b>	<b>118.530</b>	<b>127.284</b>
<b>4</b>	<b>Dobitak/gubitak iz finansiranja</b>	<b>(344.409)</b>	<b>(83.992)</b>
<b>5</b>	<b>Rezultat po osnovu ostalih prihoda i rashoda</b>	<b>(123.328)</b>	<b>(254.608)</b>
6	Neto dobitak poslovanja koje se obustavlja	4.267	-
7	Dobit (gubitak) pre oporezivanja	(344.940)	(211.316)
8	Neto dobit (gubitak)	(365.969)	(194.673)

Poslovni prihodi

Tabela 13: Struktura poslovnih prihoda u 000 dinara

R.br.	Pozicija	2018.	2017.
1	Prihodi od prodaje robe	-	-
2	Prihodi od prodaje proizvoda i usluga	991.968	1.009.838
3	Prihodi od premija, subvencija, dotacija, donacija	9.476	10.308
4	Drugi poslovni prihodi	24.630	19.345
<b>5</b>	<b>Ukupno poslovni prihodi</b>	<b>1.026.074</b>	<b>1.039.491</b>

### Poslovni rashodi

Tabela 14: Struktura poslovnih rashoda u 000 dinara

R.br.	Pozicija	2018.	2017.
1	Nabavna vrednost prodane robe	-	-
2	Prihodi od aktiviranja učinaka i robe	(1.351)	(1.608)
3	Povećanje vrednosti zaliha	-	-
4	Smanjenje vrednosti zaliha	-	-
5	Troškovi materijala	10.797	12.284
6	Troškovi goriva i energije	132.562	129.936
7	Troškovi zarada, naknada zarada i ostali lični rashodi	270.179	278.578
8	Troškovi proizvodnih usluga	153.940	158.820
9	Troškovi amortizacije	36.178	37.993
10	Troškovi dugoročnih rezervisanja	-	-
11	Nematerijalni troškovi	305.239	296.204
12	<b>Ukupno poslovni rashodi</b>	<b>907.544</b>	<b>912.207</b>

### Troškovi amortizacije

Tabela 15: Troškovi amortizacije u 000 dinara

R.br.	Pozicija	2018.	2017.
1	Troškovi amortizacije	36.178	37.993

### Finansijski i ostali prihodi i rashodi

Tabela 16: Struktura finansijskih i ostalih prihoda i rashoda u 000 dinara

R.br.	Pozicija	2018.	2017.
1	Finansijski prihodi	19.073	291.187
2	Finansijski rashodi	363.482	375.179
3	Prihodi od usklađivanja vrednosti ostale imovine koja se iskazuje po fer vrednosti kroz bilans uspeha	5.551	27.138
4	Rashodi od usklađivanja vrednosti ostale imovine koja se iskazuje po fer vrednosti kroz bilans uspeha	16.299	9.862
5	Ostali prihodi	35.530	129.052
6	Ostali rashodi	148.110	400.936

### Poreski rashodi perioda

Tabela 17: Poreski rashodi perioda u 000 dinara

R.br.	Pozicija	2018.	2017.
1	Dobitak pre oporezivanja	-	-
2	Gubitak pre oporezivanja	344.940	211.316
3	Poreski rashod perioda	13.868	15.834
4	Odloženi poreski rashodi perioda	7.161	-
5	Odloženi poreski prihodi perioda	-	32.477
6	<b>Neto gubitak</b>	<b>365.969</b>	<b>194.673</b>

### ***Komentar najznačajnijih promena u pozicijama prihoda i rashoda Grupe***

Poslovni prihodi Grupe u 2018. godini beleže pad u odnosu na 2017. godinu (sa 1.039.491 hiljada RSD na 1.026.074 hiljada RSD). Ovaj pad je gotovo u celom iznosu posledica pada u Luci „Beograd“ a.d. i Novoj Luci. Sa druge strane, nešto izraženijim rastom poslovnih prihoda u 2018. godini u odnosu na 2017. godini ističe se BVK Gradnja.

U okviru poslovnih rashoda nije evidentiran u 2017. godini i 2018. godini trošak nabavne vrednost prodate robe na nivou Grupe.

Troškovi materijala u iznosu od 10.797 hiljada RSD su nešto manji u odnosu na prošlogodišnjih 12.284 hiljada RSD. Sa druge strane, troškovi goriva i energije na nivou Grupe beleže manji rast sa 129.936 hiljada RSD u 2017. godini na 132.562 hiljada RSD u 2018. godini.

Na nivou Grupe u 2018. godini troškovi zarada, naknada zarada i ostali troškovi beleže pad (sa 278.578 hiljada RSD u 2017. godini na 270.179 hiljada RSD u 2018. godini) a isti se gotovo u celini vezuje za Luku „Beograd“ a.d.

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 smanjenja (sa 158.820 hiljada RSD u 2017. godini na 153.940 hiljada RSD u 2018. godini) koji se vezuje pre svega za Luku „Beograd“ a.d., BVK Gradnju i Drum Creek.

Na nivou nematerijalnih troškova evidentirana je ponajveća promena-rast sa 296.204 hiljada RSD u 2017. godini na 305.239 hiljada RSD u 2018. godini. Razlika se vezuje pre svega za Luku „Beograd“ a.d. Sa druge strane, padom ovih troškova izdvaja se Kompanija Slobodna zona Beograd.

Iz segmenta poslovnih prihoda i rashoda Grupa je ostvarila pozitivan rezultat u iznosu od 118.530 hiljada RSD što je pad u odnosu na 127.284 hiljada RSD iz 2017. 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 zabeleženo značajno pogoršanje pre svega zbog činjenice da je u 2017. godini efekat pozitivnih kursnih razlika na bilans uspeha značajno veći u odnosu na 2018. godinu (289.120 hiljada RSD u 2017. godini naspram 17.398 hiljada RSD u 2018. godini).

Ostvareni gubitak pre oporezivanja u iznosu od 344.940 hiljade RSD u 2018. godini je najvećim delom nastao zbog gubitka u Luci „Beograd“ a.d. Beograd (286.189 hiljada RSD), BVK Gradnji (32.557 hiljada RSD) i Lumaco (15.250 hiljada RSD). U 2017. godini ovaj gubitak je iznosio 211.316 hiljada RSD. Poreski rashod perioda u 2018. godini iznosi 13.868 hiljada RSD, dok su odloženi poreski rashodi perioda 7.161 hiljada RSD na nivou Grupe. Ukupan neto gubitak na nivou Grupe u 2018.godini iznosi 365.969 hiljada RSD ( u 2017. godini –194.673 hiljada RSD).

## RACIO ANALIZA

POKAZATELJ	I - XII 2017.	I - XII 2018.
<b>LIKVIDNOST I STEPENA</b> (Gotovina / Kratkoročne obaveze)	0,02	0,01
<b>LIKVIDNOST II STEPENA</b> (Obrtna imovina -zalihe)/ Kratkoročne obaveze)	0,15	0,07
<b>RACIO SOLVENTNOSTI</b> (Ukupna imovina/ Ukupne obaveze)	1,02	0,97
<b>UKUPNA ZADUŽENOST</b> Obaveze / Ukupna pasiva	0,98	1,03
<b>KRATKOROČNA ZADUŽENOST</b> Kratkoročne obaveze / Ukupna pasiva	0,51	0,98
<b>STOPA POSLOVNOG DOBITKA</b> (EBIT/prihod)	12,24%	11,55%
<b>STOPA UKUPNOG DOBITKA</b> (Neto profit/prihod)	-18,73%	-35,67%
<b>ROA</b> (Neto profit / Imovina )	-2,49%	-4,97%

Prva dva pokazatelja iz tabele koja se odnose na likvidnost pokazuju da je u 2018.godini u odnosu na prethodnu godinu došlo do značajnog pogoršanja po pitanju likvidnosti, pa se pokazatelji sve više udaljuju 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 2018. godini je celokupna imovina finansirana iz pozajmljenih izvora, jer je na nivou Grupe prisutan gubitak iznad visine kapitala. Značajno je pogoršana 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 11,55% i nešto je manja 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

Nakon dostignute fiskalne stabilnosti i uspostavljanjem dinamičnih stopa privrednog rasta, Vlada je fokusirana na intenziviranje započetih sistemskih reformi, kako bi se obezbedilo strukturalno uravnoteženje privrede. Ovim aktivnostima će funkcionalni nedostaci i ograničenja biti neutralisani, a raspoloživi resursi i kapaciteti efikasnije angažovani, što će ubrzati konvergenciju ka razvijenim državama i u krajnjoj instanci obezbediti viši životni standard stanovništva.

Srednjoročni makroekonomski okvir kreiran je u skladu sa naporima očuvanja do sada ostvarenih rezultata uz konkretne stimulanse investicionim aktivnostima. Kontinuiran rast priliva stranih direktnih investicija i značajno povećana efikasnost sprovođenja javnih infrastrukturnih projekata biće u narednom periodu

praćen snažnijim domaćim investicijama, pre svega iz segmenta malih i srednjih preduzeća. U narednom srednjoročnom periodu ciljevi fiskalne politike usmereni su na održanje fiskalne stabilnosti što vodi daljem smanjenju učešća javnog duga. Projekcije fiskalnih agregata u periodu 2019. do 2021. godine zasnivaju se na projekcijama makroekonomskih pokazatelja za navedeni period, planiranoj poreskoj politici koja podrazumeva dalje usaglašavanje sa zakonima i direktivama EU i fiskalnim i strukturnim merama, uključujući i dalju reformu velikih javnih preduzeća.

Prema srednjoročnoj makroekonomskoj projekciji kumulativna stopa rasta u periodu 2019 - 2021. godina iznosiće 11,9% i biće opredeljena rastom domaće tražnje. Prosečno godišnje srpska privreda će rasti po stopi od 3,8%. Paralelno će se smanjivati javni dug, intenzivirati reformski procesi u javnim preduzećima i insistirati na fiskalnoj disciplini. Povećanje privatne potrošnje projektovano je po nižoj stopi od ubrzanja privredne aktivnosti i u proseku iznosi 3,2%. Očekuje se stabilan rast investicija u proseku od oko 6% godišnje, što će postepeno podizati njihovo učešće u strukturi BDP. Prosečan godišnji rast izvoza biće 9,4% i brži je od očekivanog rasta uvoza za 8,1%. Posmatrano na strani ponude, uslužni sektor i industrija će zadržati ulogu dominantnih izvora rasta i povećavati kreiranu BDV u proseku godišnje za 3,8% i 4,9%, respektivno. Pozitivan doprinos će doći i od očuvanog dinamičnog rasta građevinske aktivnosti koji će prosečno godišnje iznositi oko 8%. Ipak, činjenica da smo kao mala i otvorena ekonomija i dalje podložni regionalnim i globalnim kretanjima na međunarodnom tržištu, nameće neophodnost konstantnog monitoringa eksternih rizika, anticipiranje njihove aktivacije i preduzimanje efikasnih mera kako bi se neutralisali negativni uticaji.

Kada je u pitanju svetska ekonomija, Svetska banka predviđa da će globalna ekonomija u 2019. godini ostvariti rast 2,9%, a 2020. 2,8%. Razlog usporavanja rasta globalne ekonomije je povišena trgovinska tenzija i posrtanje međunarodne trgovine. Kada je Srbija u pitanju zadržana je prognoza rasta za 2019. godinu na 3,5%, kao i za 2020. i 2021. godinu na 4,0%. Privredni rast SAD će, prema proceni Svetske banke usporiti na 2,5% u 2019. godini sa 2,9% u 2018, dok će ekonomija Kine porasti po stopi od 6,2% u 2019. godini u poređenju sa 6,5% iz 2018. godine. Očekuje se da će BDP tržišta u usponu 2019. godine porasti na 4,2%, dok će razvijene ekonomije porasti po stopi od 2,0%.

Luka Grupa u velikoj meri deli sudbinu cele privrede Republike Srbije.

Poslovanje svih članica Luka Grupe tokom 2019. 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 ponuđenu 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 19.01.2019. godine zaključen je ugovor o kupoprodaji nepokretnosti između Luke „Petrol“ doo Beograd i Preduzeća za proizvodnju, unutrašnju i spoljnu trgovinu „Mona“ doo Beograd. Predmet kupoprodaje je objekat broj 2-zgrada poslovnih usluga-magacin elektrotehničke robe-lamela I, II, III, ukupne bruti površine 20.748 m<sup>2</sup>, a ukupna kupoprodajna cena u neto iznosu je 3.740.000 EUR. Predmetni objekat je bio u hipoteci kao obezbeđenja kredita Komercijalne banke od 7.500.000 EUR ( kredit Luke „Beograd“ ad). Dana 12.02.2019. godine izvršena je uplata kupoprodajne cene od strane „Mona“ doo Beograd. Sredstva sa Luke „Petrol“ doo su odmah prebačena Komercijalnoj banci jer je objekat (ETR) bio pod hipotekom Komercijalne banke po kreditu Luke „Beograd“ a.d., partija 00-410-0600270.4.

## 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 31.12.2018. godine iznosi 2.350.550 hiljada RSD.

Potraživanja od kupaca-povezanih lica na dan 31.12.2018. godine iznose 6.940 hiljada RSD, potraživanja za kamate od povezanih lica iznose 780.725 hiljada RSD, potraživanja za dividendu 130.000 hiljada RSD, ostala potraživanja od povezanih lica iznose 17.061 hiljada RSD, a potraživanja po osnovu razgraničenja iznose 3.490 hiljada RSD.

Na dan 31.12.2018. godine Luka Beograd a.d. ima obaveze prema dobavljačima-povezanim licima u iznosu od 8.807 hiljada RSD, dugoročne obaveze u iznosu od 166.854 hiljada RSD, kratkoročne obaveze po osnovu jemstva u iznosu od 356.200 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 ad	K SZB	Nova Luka	Vopex Trade	BVK Gradnja	Lumaco	Preduzeće SZB	Drum Creek	Luka Petrol	
Luka Beograd	-	202	4.753	505	25	1.068	4	247	15	6.819
K SZB	1.021	-	-	-	-	-	-	-	-	1.021
Nova Luka	163.630	-	-	-	-	-	-	-	-	163.630
Vopex Trade	-	-	777	-	-	9.078	-	-	-	9.855
BVK Gradnja	-	-	111	-	-	-	-	-	-	111
Lumaco	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Preduzeće SZB	-	216	-	-	-	-	-	-	-	216
Drum Creek	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Luka Petrol	11.009	-	-	-	-	-	-	-	-	11.009
<b>Ukupno duguje</b>	<b>175.660</b>	<b>418</b>	<b>5.641</b>	<b>505</b>	<b>25</b>	<b>10.146</b>	<b>4</b>	<b>247</b>	<b>15</b>	<b>192.661</b>

Međusobne obaveze povezanih firmi, mimo Luke „Beograd“ a.d. Beograd na dan 31.12.2018. 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 2.500 hiljade RSD, obavezu prema Drum Creek po osnovu kamate u iznosu od 58 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 4.734 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 2018. 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 2018. godini odnose se na izdatke za plaćanje licence za antivirusni program.

U toku 2018. godine, u Luci „Beograd“ a.d. vršena je sanacija oštećenja na delu poluvertikalne obale, sanacija poda u objektima Tekstil i Metalci, sanacija i prepravka instalacije vodovoda kao i priprema i bojenje zidova i plafona u Upravnoj zgradi, prepokrivanje krova na objektu 6.24, reparacija fasadnog otvora na šalter sali, sanacija asfaltnog kolovoza na Zoni A i ispred objekta Metalci, asfaltiranje ulaza kod objekta 6.20, sanacija saobraćajnice na zoni B. Izvedeni su elektro radovi na elektrodistributivnoj mreži objekta 6.12, radovi na zidanju zida unutar objekta 6.24, zavarivanje oštećenog kotla u objektu Srbijateks, građevinsko zanatski i elektroradovi kao i silikonisanje svetlarnika na objektu Metalci, a za potrebe ograđivanja terminala teških tereta i dela prostora Zone A nabavljena je mobilna ograda. Takođe, na Putničkom pristaništu Sava izvršeno je osposobljavanje spoljnog osvetljenja, farbanje poda i ograde pontona, zamena podne obloge i izrada kuhinjskog elementa, sanacija krovova kula.

U BVK Gradnji u toku 2018. godine vršena je sanacija hidroizolacije krova objekta 16 i ugradnja sistema tehničkog obezbeđenja objekta 11 – zgrada tekstilne industrije.

U Kompaniji Slobodna zona Beograd u toku 2018. godine izdvajaju se sledeći radovi: sanacija kvarova na vodovodnoj mreži ispred objekata L-3/3 i L-14/5, izvlačenje kablova iz trafo stanice do priključne kutije objekta L-5. Krajem 2018. godine započeti su radovi na rekonstrukciji i povećanju snage u trafostanici na KP 7/25 KO Palilula.

U 2018. godini nije bilo posebnih, značajnijih aktivnosti na polju istraživanja i razvoja.

U svom poslovanju Grupa se pridržava svih zakonskih normi u pogledu zaštite životne sredine. U toku 2018. godine u Luci „Beograd“ a.d. utrošena su sredstva za dobijanje Rešenja o izdavanju vodne dozvole (27.500 dinara) i Mišljenja o kvalitetu otpadnih voda koje se upuštaju u kanalizacioni sistem (19.906 dinara). Takođe, vršena je laboratorijska analiza uzoraka otpadnih voda (četiri puta po 8.200 dinara), laboratorijsko ispitivanje uzoraka (tečni otpad iz separatora ulja i masti 20.500 dinara), merenje emisija štetnih gasova iz kotlarnica (105.000 dinara), uništenje robe (468.000 dinara), laboratorijsko ispitivanje uzoraka (otpadna čađ 24.500 dinara). U BVK Gradnji u toku 2018. godine vršena je laboratorijska analiza uzoraka otpadnih voda (četiri puta po 9.500 dinara).

U toku 2018. godine predate su sledeće količine otpada:

- komunalni otpad - 1.450 kg
- papir - 5.020 kg
- PVC, plastika - 140 kg
- metalni otpad - 58.040 kg
- stare gume - 1.660 kg
- elektronski otpad - računari - 114,94 t
- toneri - ketridži - 0,234 t

## 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 2018. 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 2018. godini neke od redovnih aktivnosti Odbora direktora Društva bile su i: usvojen je izveštaj o godišnjem popisu imovine, potraživanja i obaveza Društva za 2017.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 2017.godinu, Godišnjeg izveštaja o poslovanju Luke "Beograd" a.d. Beograd za 2017. godinu i Konsolidovanog godišnjeg izveštaja o poslovanju Luke "Beograd" a.d. Beograd za 2017. 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 29.06.2018.godine, usvojeni su svi napred navedeni izveštaji i predlozi odluka.

U skladu sa odgovarajućim odredbama UPPR-a Luke, Odbor direktora Društva je i u 2018. godini postupao u skladu sa ranije usvojenom Procedurom rada Odbora direktora Društva u uslovima reorganizacije, s tim, da se po rešenjima Privrednog suda od 11.06.2018. i 26.11.2018. godine kojima se pokreće prethodni postupak za ispitivanje ispunjenosti uslova za otvaranje postupka stečaja u skladu sa Unapred pripremljenim planom reorganizacije, sva plaćanja Društva vrše se uz prethodno odobrenje stečajnog sudije. 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 2018. GODINU

April 2019. 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 2018. GODINI.....	7
- FINANSIJSKI IZVEŠTAJI GRUPE ZA 2018. GODINU .....	9
* OSNOV ZA SASTAVLJANJE FINANSIJSKIH IZVEŠTAJA ZA 2018. GODINU .....	9
* PREGLED FINANSIJSKIH PODATAKA IZ KONSOLIDOVANIH FINANSIJSKIH IZVEŠTAJA ZA 2018. GODINU .....	10
# SKRAĆENI PRIKAZ BILANSA STANJA NA DAN 31.12.2018. GODINE.....	10
# SKRAĆENI PRIKAZ BILANSA USPEHA ZA 2018. 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 31.12.2018. 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.

Sve akcije Luke „Beograd“ a.d. su uključene na tržište Beogradske berze tj. na multilateralnu trgovačku platformu (MTP) Beogradske berze.

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 Sudu.

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.

Broj zaposlenih na dan 31. decembra 2018. godine iznosi 167 radnika.

Prosečan broj zaposlenih, na bazi stanja krajem svakog meseca u toku 2018. godine iznosio je 178 radnika.

Organizaciona struktura Luke „Beograd“ a.d. na dan 31.12.2018. 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

###### 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 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 31.12.2018. 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 2018. godine iznosi 12 radnika.

Prosečan broj zaposlenih, na bazi stanja krajem svakog meseca u toku 2018. 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 m<sup>2</sup>).

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 m<sup>2</sup>.

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.

U toku 2017. godine prodati su objekti: 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, a u 2018. godini prodati su sledeći objekti: objekat broj 55, objekat broj 61, deo objekta broj 19 i objekat broj 39.

**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 31.12.2018.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 2017. godinu i 2018. 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 2018. GODINI*

I 2018.-e godine, kao i ranijih godina svetska ekonomija je bila izložena brojnim negativnim efektima raznih političkih i ratnih sukoba, migrantskom krizom, kao i najavama recesija nekih većih evropskih privreda i nove ekonomske krize na globalnom nivou. 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.

Positivan trend privredne aktivnosti Srbije nastavljen je i u 2018. godini.

Procenjeno je da je ukupna ekonomska aktivnost u 2018. godini, merena bruto domaćim proizvodom i iskazana u stalnim cenama, ostvarila realni rast od 4,4% u odnosu na prethodnu godinu.

Procenjeno je da su bruto investicije u osnovna sredstva u 2018. godini, u poređenju sa prethodnom godinom, ostvarile realni rast od 9,1%.

Procenjeno je da je industrijska proizvodnja u 2018. godini imala rast fizičkog obima od 2,0% u odnosu na prethodnu godinu. Poljoprivredna proizvodnja u 2018, u odnosu na 2017. godinu, ostvarila je rast fizičkog obima od 16,3%.

Procenjeno je da vrednost izvedenih radova u građevinarstvu u 2018. godini beleži realni rast od 10,9% u odnosu na prethodnu godinu. Promet u trgovini na malo beleži realni rast od 4,5%, dok promet u trgovini na veliko beleži rast od 9,1% u tekućim cenama. U sektoru Usluge smeštaja i ishrane u 2018. godini zabeležen je realni rast od 10,1%, dok je broj noćenja turista povećan za 12,3% u odnosu na prethodnu godinu. Sektor Saobraćaj i skladištenje ima procenjeni rast fizičkog obima od 4,9%, a oblast telekomunikacija rast od 1,0%. Procenjena spoljnotrgovinska robna razmena, u evrima, u 2018. godini, u odnosu na 2017, pokazuje rast izvoza za 9,0% i rast uvoza za 13,5%.

Prema rezultatima Ankete o radnoj snazi došlo je do povećanja zaposlenosti i smanjenja nezaposlenosti. Stopa zaposlenosti u trećem kvartalu 2018. godine iznosi 49,2%, a stopa nezaposlenosti 11,3%.

Procenjeno je da su zarade bez poreza i doprinosa u 2018. godini, u odnosu na 2017, nominalno veće za 5,9%, a realno za 3,8%.

Procenjena godišnja stopa inflacije iznosi 2,0%.

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 (od 26.02.2018. godine Nikola Erić)
- 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 2018. godine Komisija poverilaca 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 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. U 2018. godini nije bilo oglašavanja prodaje imovine Luke Beograd, kao i imovine prve i druge grupe povezanih lica, ali je proces prodaje objekata nastavljen.

Tokom 2018. 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 2018.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. Pozitivan rezultat iz segmenta redovnog poslovanja Grupe pogoršan je prvenstveno velikim finansijskim rashodima, kao i ostalim rashodima. Neto gubitak u 2018. godini je veći u odnosu na 2017. Godinu i to dodatno potvrđuje opštu sliku teške situacije u kojoj se Grupa nalazi.

Grupa je u 2018. godini ostvarilo neto gubitak u iznosu RSD 365.969 hiljada (a u 2017. godini RSD 194.673 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. Dana 22.05.2018. godine Privredni sud u Beogradu je doneo rešenje po kojem se pokreće prethodni postupak za ispitivanje ispunjenosti uslova za otvaranje postupka stečaja u skladu sa unapred pripremljenim planom reorganizacije a po predlogu predlagača-dužnika Luke „Beograd“ a.d. Dana 22.11.2018. godine Luka „Beograd“ a.d. podnosi Privrednom sudu u Beogradu novi predlog za sprovođenje stečaja reorganizacijom u skladu sa unapred pripremljenim planom reorganizacije. U želji da spreči eventualno bankrotstvo, pa čak i skuplju reorganizaciju kroz stečaj, Luka „Beograd“ a.d. podnosi unapred pripremljeni plan reorganizacije, kao jeftiniju, bržu i efikasniju alternativu napred navedenim postupcima, a sve u cilju prevazilaženja trenutnih poteškoća i stvaranja uslova za dalji rad i razvoj uz što bolje kolektivno namirenje poverilaca. Dana 23.11.2018. godine Privredni sud u Beogradu doneo je van ročišta rešenje po kojem je predlog za otvaranje postupka stečaja u skladu sa Unapred pripremljenim planom reorganizacije od 30.04.2018. godine Luke „Beograd“ a.d. povučen. Istim rešenjem obustavlja se prethodni stečajni postupak pokrenut rešenjem Privrednog suda u Beogradu 8 Reo 11/2018 od 22.05.2018. godine i ukidaju se mere obezbeđenja određene rešenjem Privrednog suda u Beogradu 8 Reo 11/2018 od 11.06.2018. godine. Dana 26.11.2018. godine Privredni sud u Beogradu doneo je van ročišta rešenje po kojem se pokreće prethodni postupak za ispitivanje ispunjenosti uslova za otvaranje postupka stečaja u skladu sa Unapred pripremljenim planom reorganizacije a po predlogu predlagača-Luke „Beograd“ a.d. Istim rešenjem se određuju i mere obezbeđenja koje važe do pravosnažnog okončanja prethodnog postupka iz čl. 159 st.1 Zakona o stečaju, a najduže 6 meseci i ne mogu se ponovo odrediti u istom postupku.

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 2018.GODINU***
- ***OSNOV ZA SASTAVLJANJE FINANSIJSKIH IZVEŠTAJA ZA 2018.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 2018. GODINU**

○ **Skraćeni prikaz Bilansa stanja na dan 31.12.2018. godine**

Tabela 1: Skraćeni prikaz Bilansa stanja Luka Grupe, konsolidovano u 000 dinara

R.br.	Pozicija	31.12.2018.	31.12.2017.
	<b>Aktiva</b>		
1	Upisani a neuplaćeni kapital	-	-
2	Stalna imovina	6.785.176	7.187.720
3	Obrtna imovina	584.708	632.870
4	Odložena poreska sredstva	-	-
5	<b>Ukupna aktiva</b>	<b>7.369.884</b>	<b>7.820.590</b>
6	<b>Vanbilansna aktiva</b>	<b>97.375</b>	<b>97.597</b>
	<b>Pasiva</b>		
7	Kapital	-	130.303
8	Dugoročna rezervisanja i obaveze	-	3.343.422
9	Kratkoročne obaveze	7.258.936	4.005.797
10	Odložene poreske obaveze	354.945	341.068
11	Gubitak iznad visine kapitala	(243.997)	-
12	<b>Ukupna pasiva</b>	<b>7.369.884</b>	<b>7.820.590</b>
13	<b>Vanbilansna pasiva</b>	<b>97.375</b>	<b>97.597</b>

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	31.12.2018.	31.12.2017.
1	Nematerijalna imovina	1.168.693	1.171.901
2	Nekretnine, postrojenja, oprema	5.129.152	5.530.221
3	Biološka sredstva	-	-
4	Dugoročni finansijski plasmani	487.331	485.598
5	Dugoročna potrživanja	-	-
6	<b>Ukupno stalna imovina</b>	<b>6.785.176</b>	<b>7.187.720</b>

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). U toku 2018. godine nije bilo oglašavanja prodaje nepokretnosti, ali je proces prodaje nastavljen.

**Dugoročni finansijski plasmani**

Tabela 3: Struktura i vrednost dugoročnih plasmana u 000 dinarima

R.br.	Pozicija	31.12.2018.	31.12.2017.
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	19.063	17.330
5	<b>Ukupno</b>	<b>487.331</b>	<b>485.598</b>

## Obrtna imovina

Tabela 4: Struktura i vrednost obrtne imovine u 000 dinara

R.br.	Pozicija	31.12.2018.	31.12.2017.
1	Zalihe	41.717	44.596
2	Potraživanja po osnovu prodaje	95.459	154.822
3	Potraživanja iz specifičnih poslova	-	-
4	Druga potraživanja	67.902	67.048
5	Finansijska sredstva koja se vrednuju po fer vrednosti kroz bilans uspeha	-	-
6	Kratkoročni finansijski plasmani	244.233	220.308
7	Gotovinski ekvivalenti i gotovina	103.977	92.291
8	Porez na dodatu vrednost	15.943	15.900
9	Aktivna vremenska razgraničenja	15.477	37.905
10	<b>Ukupno obrtna sredstva</b>	<b>584.708</b>	<b>632.870</b>

## Kapital

Tabela 5: Struktura kapitala u 2018. i 2017. godini u 000 dinara

R.br.	Pozicija	31.12.2018.	31.12.2017.
1	Osnovni kapital	3.464.259	3.466.285
2	Upisani a neplaćeni kapital	-	-
3	Otkupljene sopstvene akcije	-	-
4	Rezerve	-	-
5	Revalorizacione rezerve	199.165	230.618
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	(3.907.421)	(3.566.600)
11	Gubitak iznad visine kapitala	243.997	-
12	<b>Ukupno kapital</b>	<b>-</b>	<b>130.303</b>

Na dan 31.12.2018. godine Osnovni kapital Grupe iznosi 3.464.259 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 89.221 hiljada RSD.

U 2018. godini, na nivou Grupe je zabeležen gubitak iznad visine kapitala i on iznosi 243.997 hiljada RSD.

Na dan 31.12.2017. godine Osnovni kapital Grupe iznosi RSD 3.466.285 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 91.247 hiljada.

Zbog dosadašnjeg načina iskazivanja odloženih poreskih obaveza utvrđeno je njihovo veće priznavanje u bilansnim pozicijama u prethodnim godinama, pa je pod 01.01.2018. godine izvršena korekcija više priznatih odloženih poreskih obaveza, a razlika je knjižena preko računa 350-gubitak ranijih godina.

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	31.12.2018.	31.12.2017.
<b>1</b>	<b>Dugoročna rezervisanja</b>	-	-
<b>2</b>	<b>Dugoročne obaveze</b>	-	<b>3.343.422</b>
3	Obaveze prema matičnim i zavisnim pravnim licima	-	-
4	Dugoročni krediti i zajmovi u zemlji	-	1.638.624
5	Dugoročni krediti i zajmovi u inostranstvu	-	1.376.239
6	Ostale dugoročne obaveze	-	328.559
<b>7</b>	<b>Kratkoročne obaveze</b>	<b>7.258.936</b>	<b>4.005.797</b>
8	Kratkoročne finansijske obaveze	6.077.800	3.182.092
9	Primljeni avansi, depoziti i kaucije	34.771	66.549
10	Obaveze iz poslovanja	134.994	84.178
11	Ostale kratkoročne obaveze	819.665	495.230
12	Obaveze po osnovu poreza na dodatu vrednost	9.398	7.729
13	Obaveze za ostale poreze, doprinose i druge dažbine	168.502	153.803
14	Pasivna vremenska razgraničenja	13.806	16.216
<b>15</b>	<b>Odložene poreske obaveze</b>	<b>354.945</b>	<b>341.068</b>
<b>16</b>	<b>Ukupno obaveze i rezervisanja</b>	<b>7.613.881</b>	<b>7.690.287</b>

### Dugoročne obaveze

Tabela 7: Struktura dugoročnih obaveza u 000 dinara

R.br.	Pozicija	31.12.2018.	31.12.2017.
1	Dugoročni krediti i zajmovi u zemlji	3.245.969	3.362.855
2	Dugoročni krediti i zajmovi u inostranstvu	2.827.447	2.834.100
3	Ostale dugoročne obaveze	567.095	736.282
4	Minus : dospela itekuća dospeća dugoročnih obaveza	6.640.511	3.589.815
<b>5</b>	<b>Ukupno</b>	-	<b>3.343.422</b>

### Kratkoročne finansijske obaveze

Tabela 8: Struktura kratkoročnih finansijskih obaveza u 000 dinara

R.br.	Pozicija	31.12.2018.	31.12.2017.
1	Tekuće dospeće dugoročnih kredita i zajmova	3.243.722	3.182.092
2	Kratkoročni krediti i zajmovi u zemlji	1.375.255	-
3	Kratkoročni krediti i zajmovi u inostranstvu	1.454.439	-
4	Ostale kratkoročne finansijske obaveze	4.384	-
<b>5</b>	<b>Ukupno</b>	<b>6.077.800</b>	<b>3.182.092</b>

### Ostale kratkoročne obaveze

Tabela 9: Struktura ostalih kratkoročnih obaveza u 000 dinara

R.br.	Pozicija	31.12.2018.	31.12.2017.
1	Obaveze po osnovu zarada i naknada zarada	-	-
2	Obaveze po osnovu kamata	803.969	479.401
3	Ostale obaveze	15.696	15.829
4	<b>Ukupno</b>	<b>819.665</b>	<b>495.230</b>

### Obaveze iz poslovanja

Tabela 10: Struktura obaveza iz poslovanju u 000 dinara

R.br.	Pozicija	31.12.2018.	31.12.2017.
1	Primljeni avansi	34.771	66.549
2	Dobavljači u zemlji	122.659	76.019
3	Dobavljači u inostranstvu	12.211	8.159
4	Ostale obaveze iz poslovanja	124	-
5	<b>Ukupno</b>	<b>169.765</b>	<b>150.727</b>

### Obaveze za ostale poreze, doprinose i druge dažbine

Tabela 11: Struktura obaveza po osnovu poreza u 000 dinara

R.br.	Pozicija	31.12.2018.	31.12.2017.
1	Obaveze za porez iz rezultata	35.979	33.523
2	Ostale obaveze	132.523	120.280
3	<b>Ukupno</b>	<b>168.502</b>	<b>153.803</b>

### ***Komentar najznačajnijih promena u pozicijama koje određuju imovinski i finansijski položaj Grupe***

U okviru nematerijalnih ulaganja, evidentirana su ulaganja u licence za antivirus (171 hiljada RSD). U Luci „Beograd“ a.d. Beograd u 2018. godini izvršeno je obezvređenje nematerijalnih ulaganja u iznosu od 1.540 hiljada RSD koje se odnosi na isknjižavanje prava korišćenja na zemljištu, za površinu zemljišta pod objektima koji su prodati u 2018. godini.

Kod postrojenja i opreme promene su vezane za amortizaciju, nabavku, rashodovanje (Luka “Beograd” a.d.) i otuđenje (Kompanija Slobodna zona Beograd). Ipak, najznačajnija promena je smanjenje građevinskih objekata sa 484.954 hiljada RSD u 2017. godini na 449.483 hiljada RSD u 2018. godini i investicionih nekretnina sa 4.224.160 hiljada RSD u 2017. godini na 3.860.258 hiljada RSD u 2018. godini. Smanjenje je rezultat prodaje objekata u Luci “Beograd” a.d., i to: objekat br. 7- hala drugih delatnosti, površine 386 m<sup>2</sup>, sagrađen na KP 2786/1 KO Stari grad; objekat - podno skladište, površine 375 m<sup>2</sup>, sagrađen na KP 29/9 KO Palilula (delovi objekta na katastarskim parcelama 6229 KO Palilula, 29/1 KO Palilula i 2786/1 KO Stari grad); objekat br. 1 - hala drugih delatnosti, površine 440 m<sup>2</sup>, sagrađen na KP 2786/2 KO Stari grad; objekat br. 8 - poslovna zgrada za koju nije utvrđena delatnost, površine 167 m<sup>2</sup>, sagrađen na KP 2786/1 KO Stari grad; objekat br. 9 - hala drugih delatnosti, površine 348 m<sup>2</sup>; sagrađen na KP 2786/1 KO Stari grad; objekat br. 10 - hala drugih delatnosti, površine 180 m<sup>2</sup>, sagrađen na KP 2786/1 KO Stari grad; poslovna zgrada za koju nije utvrđena delatnost - podno skladište - broj zgrade 1, površine 443 m<sup>2</sup>, sagrađena na KP 6/7 KO Palilula; poslovna zgrada za koju nije utvrđena delatnost - deo - podno skladište - broj zgrade 4, površine 584 m<sup>2</sup>, sagrađena na KP 6/7 KO Palilula; poslovna zgrada za koju nije utvrđena delatnost - podno skladište - broj zgrade 2, površine 254 m<sup>2</sup>; sagrađena na KP 6/7 KO Palilula; objekti na KP 7/6 KO Palilula: objekat br. 1 - zgrada za koju nije poznata namena, površine 1.650 m<sup>2</sup>, objekat br. 2 - objekat drugih delatnosti - podno skladište, površine 1.324 m<sup>2</sup>, objekat br. 9 - objekat drugih delatnosti - podno skladište sa aneksom, površine 759 m<sup>2</sup>; objekat br. 10 - objekat drugih delatnosti -

podno skladište sa aneksom, površine 1.500 m<sup>2</sup>; objekat br. 11 - objekat drugih delatnosti - podno skladište sa aneksom, površine 1.500 m<sup>2</sup>; objekat br. 16 - objekat drugih delatnosti - podno skladište sa poslovnim prostorom, površine 441 m<sup>2</sup>; deo objekta br. 19 - objekat drugih delatnosti - podno skladište sa poslovnim prostorom, površine 283 m<sup>2</sup>; objekat br. 23 - objekat drugih delatnosti - podno skladište, površine 380 m<sup>2</sup>; objekat br. 33 - objekat drugih delatnosti - podno skladište sa poslovnim prostorom, površine 273 m<sup>2</sup>; objekat br. 42 - poslovna zgrada za koju nije utvrđena delatnost - podno skladište sa poslovnim prostorom, površine 319 m<sup>2</sup>; objekat br. 47 - objekat drugih delatnosti - podno skladište, površine 125 m<sup>2</sup>; nadstrešnica, površine 216 m<sup>2</sup>, sagrađena na KP 7/6 KO Palilula; objekti na KP 7/5 KO Palilula: bunker za pumpu, površine 13 m<sup>2</sup>, mokri čvor, površine 10 m<sup>2</sup>, objekat br. 1 - zgrada za koju nije poznata namena, površine 48 m<sup>2</sup>; objekti na KP 7/4 KO Palilula: objekat br. 1 - zgrada za koju nije poznata namena - deo - površine 1.091 m<sup>2</sup>, poslovna zgrada nova, površine 571 m<sup>2</sup>, garaža, površine 13 m<sup>2</sup>; objekti na KP 7/32 KO Palilula: objekat br. 25 - poslovna zgrada za koju nije utvrđena delatnost, površine 35 m<sup>2</sup>, objekat br. 28 - trafostanica, površine 12 m<sup>2</sup>, objekat br. 36 - pomoćna zgrada - deo, površine 341 m<sup>2</sup>, kućica za vagu, površine 8 m<sup>2</sup>, objekat - pakerica, površine 13 m<sup>2</sup>; kanal za vozila, površine 32 m<sup>2</sup>, na KP 7/33 KO Palilula. Takođe, i u Novoj Luci je u 2018. godini došlo do prodaje objekata: objekat broj 55 – poslovna zgrada za koju nije utvrđena delatnost i objekat broj 61- poslovna zgrada za koju nije utvrđena delatnost, ukupne površine 231 m<sup>2</sup>, oba sagrađena na KP 7/6 KO Palilula; deo objekta broj 19 - objekat drugih delatnosti – podno skladište sa poslovnim prostorom, površine 154 m<sup>2</sup> i objekat broj 39 - objekat drugih delatnosti – podno skladište sa poslovnim prostorom, površine 227 m<sup>2</sup> oba sagrađena na KP 7/6 KO Palilula. U isto vreme efekat procene investicionih nekretnina na nivou Grupe je negativan i iznosi 22.254 hiljada RSD.

U okviru dugoročnih finansijskih plasmana učešća u kapitalu privrednih društava iznose 468.268 hiljada RSD i odnose se na učešće Luke „Beograd“ a.d. u Gizmalu (425.903 hiljada RSD) i učešće Kompanije Slobodna zona Beograd u Dunavski projektni centar (90 hiljada RSD) i Zoni Novi Sad (42.275 hiljada RSD).

Kada je u pitanju obrtna imovina zalihe beleže blagi pad u odnosu na prošlu godinu. U okviru potraživanja po osnovu prodaje, a u delu potraživanja od kupaca u zemlji, najznačajnija promena je smanjenje kod Luke „Beograd“ a.d. (sa 228.174 hiljada RSD u 2017. godini na 179.579 hiljada RSD u 2018. godini, pri čemu, u isto vreme ispravke vrednosti potraživanja od kupaca u zemlji beleže rast sa 85.729 hiljada RSD u 2017. godini na 97.024 hiljada RSD u 2018. godini). Takođe, i kod Kompanije Slobodna zona Beograd, Nove Luke i BVK Gradnje došlo je do smanjenja potraživanja od kupaca u zemlji. Kratkoročni finansijski plasmani beleže rast u odnosu na prošlu godinu sa 220.308 hiljada RSD na 244.233 hiljada RSD pre svega zbog povećanja kod Kompanije Slobodna zona Beograd.

Kod gotovine i gotovinskih ekvivalenata došlo je do povećanja sa 92.291 hiljada RSD na 103.977 hiljada RSD, a u okviru njih značajnije promene su zabeležene kod Luke „Beograd“ a.d. (povećanje sa 50.949 hiljada RSD na 96.283 hiljada RSD) i Kompanije Slobodna zona Beograd (pad sa 32.544 hiljada RSD na 5.884 hiljada RSD). Značajno smanjenje beleže aktivna vremenska razgraničenja (sa 37.905 hiljada RSD u 2017. godini na 15.477 hiljada RSD u 2018. godini) i to usled smanjenja unapred plaćenih troškova u Luci „Beograd“.

U okviru obaveza, dominantno učešće imaju kratkoročne finansijske obaveze koje beleže rast (sa 3.182.092 hiljada RSD na 6.077.800 hiljada RSD) pre svega zbog dospelosti dela kredita i razgraničenja tekućeg dospeća kredita u 2019. godini u Luci „Beograd“. Sa druge strane u 2018. godini nisu zabeležene dugoročne obaveze usled razgraničenja kratkoročnog dospeća kredita, kamata i klase D u skladu sa UPPR Luke „Beograd“, u odnosu na 2017. godinu kada su dugoročne obaveze iznosile 3.343.422 hiljade RSD.

Obaveze iz poslovanja beleže rast sa 84.178 hiljada RSD na 134.994 hiljada RSD i to pre svega zbog rasta obaveza prema dobavljačima u zemlji i inostranstvu kod Luke „Beograd“. Primljeni avansi beleže smanjenje sa 66.549 hiljada RSD na 34.771 hiljada RSD. U odnosu na 2017. godinu došlo je do rasta ostalih kratkoročnih obaveza, pre svega zbog rasta kod Luke „Beograd“, u delu obaveza po osnovu kamata usled razgraničavanja kratkoročnog dospeća dugoročnog dela kamata (po UPPR).

## 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.

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 2018. godine:

U hiljadama RSD	CHF	USD	EUR	RSD	Ukupno
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	-	-	30.616	73.361	103.977
Potraživanja	-	-	2.132	93.327	95.459
Kratkoročni finansijski plasmani	-	-	242.833	1.400	244.233
Dugoročni finansijski plasmani	-	-	-	19.063	19.063
Ostala potraživanja	-	-	61.297	6.605	67.902
<b>Ukupno</b>	-	-	<b>336.878</b>	<b>193.756</b>	<b>530.634</b>
Kratkoročne finansijske obaveze	-	-	6.073.416	4.384	6.077.800
Obaveze iz poslovanja	-	-	12.211	122.783	134.994
Dugoročne obaveze	-	-	-	-	-
Ostale obaveze	-	-	532.762	286.903	819.665
<b>Ukupno</b>	-	-	<b>6.618.389</b>	<b>414.070</b>	<b>7.032.459</b>
<b>Neto devizna pozicija na dan 31. decembar 2018.</b>			<b>(6.281.511)</b>	<b>(220.314)</b>	<b>(6.501.825)</b>



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
<b>Ukupno</b>	-	-	<b>292.876</b>	<b>258.923</b>	<b>551.799</b>
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
<b>Ukupno</b>	-	-	<b>6.658.625</b>	<b>446.297</b>	<b>7.104.922</b>
<b>Neto devizna pozicija na dan 31. decembar 2017.</b>			<b>(6.365.749)</b>	<b>(187.374)</b>	<b>(6.553.123)</b>

**(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:

	2018.	2017.
<b>Instrumenti sa fiksnom kamatnom stopom</b>		
Finansijska sredstva	-	-
Finansijske obaveze	-	-
	-	-
<b>Instrumenti sa varijabilnom kamatnom stopom</b>		
Finansijska sredstva	24.439	-
Finansijske obaveze	(6.073.416)	(6.437.168)
	<b>(6.048.977)</b>	<b>(6.437.168)</b>
Finansijska sredstva bez kamate	238.857	237.638
Ostale finansijske obaveze bez kamate	(4.384)	(88.346)
	<b>234.473</b>	<b>149.292</b>
Ukupna finansijska sredstva	<b>263.296</b>	<b>237.638</b>
Ukupne finansijske obaveze	<b>(6.077.800)</b>	<b>(6.525.514)</b>

Rizik Grupe od promena fer vrednosti kamatnih stopa proističe prvenstveno iz obaveza po osnovu primljenih 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. 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 2018. godine:

U hiljadama RSD	Do 3 meseca	3 meseca do 1 godine	1 do 5 godina	Preko 5 godina	Ukupno
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	103.977	-	-	-	103.977
Potraživanja	95.459	-	-	-	95.459
Kratkoročni finansijski plasmani	220.594	23.639	-	-	244.233
Dugoročni finansijski plasmani	101	282	3.102	15.578	19.063
Ostala potraživanja	67.902	-	-	-	67.902
<b>Ukupno</b>	<b>488.033</b>	<b>23.921</b>	<b>3.102</b>	<b>15.578</b>	<b>530.634</b>
Kratkoročne finansijske obaveze	2.834.078	3.243.722	-	-	6.077.800
Obaveze iz poslovanja	80.211	54.783	-	-	134.994
Dugoročne obaveze	-	-	-	-	-
Ostale obaveze	657.568	162.097	-	-	819.665
<b>Ukupno</b>	<b>3.571.857</b>	<b>3.460.602</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>7.032.459</b>
<b>Ročna neusklađenost na dan 31. decembar 2018.</b>	<b>(3.083.824)</b>	<b>(3.436.681)</b>	<b>3.102</b>	<b>15.578</b>	<b>(6.501.825)</b>

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
<b>Ukupno</b>	<b>534.739</b>	<b>215</b>	<b>2.658</b>	<b>14.187</b>	<b>551.799</b>
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
<b>Ukupno</b>	<b>319.249</b>	<b>3.442.251</b>	<b>3.343.422</b>	<b>-</b>	<b>7.104.922</b>
<b>Ročna neusklađenost na dan 31. decembar 2017.</b>	<b>215.490</b>	<b>(3.442.036)</b>	<b>(3.340.764)</b>	<b>14.187</b>	<b>(6.553.123)</b>

### 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 2018. godine Grupa raspolaže gotovinom i gotovinskim ekvivalentima u ukupnom iznosu od RSD 103.977 hiljada (31. decembar 2017. godine: RSD 92.291 hiljada).

### 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	2018.	2017.
Kupci u zemlji	93.327	154.155
Kupci u inostranstvu	2.132	667
<b>Ukupno</b>	<b>95.459</b>	<b>154.822</b>

### Ispravka vrednosti

Starosna struktura potraživanja od kupaca data je u narednoj tabeli:

U hiljadama RSD	Bruto 2018.	Ispravka vrednosti 2018.	Bruto 2017.	Ispravka vrednosti 2017.
Nedospela potraživanja	71.420		133.441	
Docnja od 0 do 30 dana	20.200		18.873	
Docnja od 31 do 60 dana	2.817		1.779	
Docnja od 61 do 90 dana	921		289	
Docnja od 91 do 120 dana	101		442	2
Docnja od 121 do 360 dana	16.019	16.019	6.709	6.709
Docnja preko 360 dana	94.536	94.536	96.336	96.336
<b>Ukupno</b>	<b>206.014</b>	<b>110.555</b>	<b>257.869</b>	<b>103.047</b>

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

U hiljadama RSD	2018.	2017.
Stanje 1. januara	103.047	139.965
Povećanja	16.268	9.862
Smanjenja	(5.551)	(23.878)
Otpisi i ostalo	(3.209)	(22.902)
<b>Stanje 31. decembar</b>	<b>110.555</b>	<b>103.047</b>

### 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 2018. i 2017. godine, koeficijent zaduženosti Grupe bio je kao što sledi:

	2018.	2017.
Ukupne obaveze (bez kapitala)	7.613.881	7.690.287
Minus: Gotovinski ekvivalenti i gotovina	103.977	92.291
<b>Neto dugovanje</b>	<b>7.509.904</b>	<b>7.597.996</b>
Ukupan kapital	-	130.303
<b>Koeficijent zaduženosti</b>	<b>-</b>	<b>58,31</b>

\*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.

o Skraćeni prikaz Bilansa uspeha za 2018. godinu

Tabela 12: Skraćeni bilans uspeha u 000 dinara

R.br.	Pozicija	2018.	2017.
1	Poslovni prihodi	1.026.074	1.039.491
2	Poslovni rashod	907.544	912.207
<b>3</b>	<b>Poslovna dobit</b>	<b>118.530</b>	<b>127.284</b>
<b>4</b>	<b>Dobitak/gubitak iz finansiranja</b>	<b>(344.409)</b>	<b>(83.992)</b>
<b>5</b>	<b>Rezultat po osnovu ostalih prihoda i rashoda</b>	<b>(123.328)</b>	<b>(254.608)</b>
6	Neto dobitak poslovanja koje se obustavlja	4.267	-
7	Dobit (gubitak) pre oporezivanja	(344.940)	(211.316)
8	Neto dobit (gubitak)	(365.969)	(194.673)

Poslovni prihodi

Tabela 13: Struktura poslovnih prihoda u 000 dinara

R.br.	Pozicija	2018.	2017.
1	Prihodi od prodaje robe	-	-
2	Prihodi od prodaje proizvoda i usluga	991.968	1.009.838
3	Prihodi od premija, subvencija, dotacija, donacija	9.476	10.308
4	Drugi poslovni prihodi	24.630	19.345
<b>5</b>	<b>Ukupno poslovni prihodi</b>	<b>1.026.074</b>	<b>1.039.491</b>

### Poslovni rashodi

Tabela 14: Struktura poslovnih rashoda u 000 dinara

R.br.	Pozicija	2018.	2017.
1	Nabavna vrednost prodane robe	-	-
2	Prihodi od aktiviranja učinaka i robe	(1.351)	(1.608)
3	Povećanje vrednosti zaliha	-	-
4	Smanjenje vrednosti zaliha	-	-
5	Troškovi materijala	10.797	12.284
6	Troškovi goriva i energije	132.562	129.936
7	Troškovi zarada, naknada zarada i ostali lični rashodi	270.179	278.578
8	Troškovi proizvodnih usluga	153.940	158.820
9	Troškovi amortizacije	36.178	37.993
10	Troškovi dugoročnih rezervisanja	-	-
11	Nematerijalni troškovi	305.239	296.204
12	<b>Ukupno poslovni rashodi</b>	<b>907.544</b>	<b>912.207</b>

### Troškovi amortizacije

Tabela 15: Troškovi amortizacije u 000 dinara

R.br.	Pozicija	2018.	2017.
1	Troškovi amortizacije	36.178	37.993

### Finansijski i ostali prihodi i rashodi

Tabela 16: Struktura finansijskih i ostalih prihoda i rashoda u 000 dinara

R.br.	Pozicija	2018.	2017.
1	Finansijski prihodi	19.073	291.187
2	Finansijski rashodi	363.482	375.179
3	Prihodi od usklađivanja vrednosti ostale imovine koja se iskazuje po fer vrednosti kroz bilans uspeha	5.551	27.138
4	Rashodi od usklađivanja vrednosti ostale imovine koja se iskazuje po fer vrednosti kroz bilans uspeha	16.299	9.862
5	Ostali prihodi	35.530	129.052
6	Ostali rashodi	148.110	400.936

### Poreski rashodi perioda

Tabela 17: Poreski rashodi perioda u 000 dinara

R.br.	Pozicija	2018.	2017.
1	Dobitak pre oporezivanja	-	-
2	Gubitak pre oporezivanja	344.940	211.316
3	Poreski rashod perioda	13.868	15.834
4	Odloženi poreski rashodi perioda	7.161	-
5	Odloženi poreski prihodi perioda	-	32.477
6	<b>Neto gubitak</b>	<b>365.969</b>	<b>194.673</b>

### ***Komentar najznačajnijih promena u pozicijama prihoda i rashoda Grupe***

Poslovni prihodi Grupe u 2018. godini beleže pad u odnosu na 2017. godinu (sa 1.039.491 hiljada RSD na 1.026.074 hiljada RSD). Ovaj pad je gotovo u celom iznosu posledica pada u Luci „Beograd“ a.d. i Novoj Luci. Sa druge strane, nešto izraženijim rastom poslovnih prihoda u 2018. godini u odnosu na 2017. godini ističe se BVK Gradnja.

U okviru poslovnih rashoda nije evidentiran u 2017. godini i 2018. godini trošak nabavne vrednost prodate robe na nivou Grupe.

Troškovi materijala u iznosu od 10.797 hiljada RSD su nešto manji u odnosu na prošlogodišnjih 12.284 hiljada RSD. Sa druge strane, troškovi goriva i energije na nivou Grupe beleže manji rast sa 129.936 hiljada RSD u 2017. godini na 132.562 hiljada RSD u 2018. godini.

Na nivou Grupe u 2018. godini troškovi zarada, naknada zarada i ostali troškovi beleže pad (sa 278.578 hiljada RSD u 2017. godini na 270.179 hiljada RSD u 2018. godini) a isti se gotovo u celini vezuje za Luku „Beograd“ a.d.

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 smanjenja (sa 158.820 hiljada RSD u 2017. godini na 153.940 hiljada RSD u 2018. godini) koji se vezuje pre svega za Luku „Beograd“ a.d., BVK Gradnju i Drum Creek.

Na nivou nematerijalnih troškova evidentirana je ponajveća promena-rast sa 296.204 hiljada RSD u 2017. godini na 305.239 hiljada RSD u 2018. godini. Razlika se vezuje pre svega za Luku „Beograd“ a.d. Sa druge strane, padom ovih troškova izdvaja se Kompanija Slobodna zona Beograd.

Iz segmenta poslovnih prihoda i rashoda Grupa je ostvarila pozitivan rezultat u iznosu od 118.530 hiljada RSD što je pad u odnosu na 127.284 hiljada RSD iz 2017. 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 zabeleženo značajno pogoršanje pre svega zbog činjenice da je u 2017. godini efekat pozitivnih kursnih razlika na bilans uspeha značajno veći u odnosu na 2018. godinu (289.120 hiljada RSD u 2017. godini naspram 17.398 hiljada RSD u 2018. godini).

Ostvareni gubitak pre oporezivanja u iznosu od 344.940 hiljade RSD u 2018. godini je najvećim delom nastao zbog gubitka u Luci „Beograd“ a.d. Beograd (286.189 hiljada RSD), BVK Gradnji (32.557 hiljada RSD) i Lumaco (15.250 hiljada RSD). U 2017. godini ovaj gubitak je iznosio 211.316 hiljada RSD. Poreski rashod perioda u 2018. godini iznosi 13.868 hiljada RSD, dok su odloženi poreski rashodi perioda 7.161 hiljada RSD na nivou Grupe. Ukupan neto gubitak na nivou Grupe u 2018.godini iznosi 365.969 hiljada RSD ( u 2017. godini –194.673 hiljada RSD).

## RACIO ANALIZA

POKAZATELJ	I - XII 2017.	I - XII 2018.
<b>LIKVIDNOST I STEPENA</b> (Gotovina / Kratkoročne obaveze)	0,02	0,01
<b>LIKVIDNOST II STEPENA</b> (Obrtna imovina -zalihe)/ Kratkoročne obaveze)	0,15	0,07
<b>RACIO SOLVENTNOSTI</b> (Ukupna imovina/ Ukupne obaveze)	1,02	0,97
<b>UKUPNA ZADUŽENOST</b> Obaveze / Ukupna pasiva	0,98	1,03
<b>KRATKOROČNA ZADUŽENOST</b> Kratkoročne obaveze / Ukupna pasiva	0,51	0,98
<b>STOPA POSLOVNOG DOBITKA</b> (EBIT/prihod)	12,24%	11,55%
<b>STOPA UKUPNOG DOBITKA</b> (Neto profit/prihod)	-18,73%	-35,67%
<b>ROA</b> (Neto profit / Imovina )	-2,49%	-4,97%

Prva dva pokazatelja iz tabele koja se odnose na likvidnost pokazuju da je u 2018. godini u odnosu na prethodnu godinu došlo do značajnog pogoršanja po pitanju likvidnosti, pa se pokazatelji sve više udaljuju 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 2018. godini je celokupna imovina finansirana iz pozajmljenih izvora, jer je na nivou Grupe prisutan gubitak iznad visine kapitala. Značajno je pogoršana 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 11,55% i nešto je manja 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

Nakon dostignute fiskalne stabilnosti i uspostavljanjem dinamičnih stopa privrednog rasta, Vlada je fokusirana na intenziviranje započetih sistemskih reformi, kako bi se obezbedilo strukturalno uravnoteženje privrede. Ovim aktivnostima će funkcionalni nedostaci i ograničenja biti neutralisani, a raspoloživi resursi i kapaciteti efikasnije angažovani, što će ubrzati konvergenciju ka razvijenim državama i u krajnjoj instanci obezbediti viši životni standard stanovništva.

Srednjoročni makroekonomski okvir kreiran je u skladu sa naporima očuvanja do sada ostvarenih rezultata uz konkretne stimulanse investicionim aktivnostima. Kontinuiran rast priliva stranih direktnih investicija i značajno povećana efikasnost sprovođenja javnih infrastrukturnih projekata biće u narednom periodu



praćen snažnijim domaćim investicijama, pre svega iz segmenta malih i srednjih preduzeća. U narednom srednjoročnom periodu ciljevi fiskalne politike usmereni su na održanje fiskalne stabilnosti što vodi daljem smanjenju učešća javnog duga. Projekcije fiskalnih agregata u periodu 2019. do 2021. godine zasnivaju se na projekcijama makroekonomskih pokazatelja za navedeni period, planiranoj poreskoj politici koja podrazumeva dalje usaglašavanje sa zakonima i direktivama EU i fiskalnim i strukturnim merama, uključujući i dalju reformu velikih javnih preduzeća.

Prema srednjoročnoj makroekonomskoj projekciji kumulativna stopa rasta u periodu 2019 - 2021. godina iznosiće 11,9% i biće opredeljena rastom domaće tražnje. Prosečno godišnje srpska privreda će rasti po stopi od 3,8%. Paralelno će se smanjivati javni dug, intenzivirati reformski procesi u javnim preduzećima i insistirati na fiskalnoj disciplini. Povećanje privatne potrošnje projektovano je po nižoj stopi od ubrzanja privredne aktivnosti i u proseku iznosi 3,2%. Očekuje se stabilan rast investicija u proseku od oko 6% godišnje, što će postepeno podizati njihovo učešće u strukturi BDP. Prosečan godišnji rast izvoza biće 9,4% i brži je od očekivanog rasta uvoza za 8,1%. Posmatrano na strani ponude, uslužni sektor i industrija će zadržati ulogu dominantnih izvora rasta i povećavati kreiranu BDV u proseku godišnje za 3,8% i 4,9%, respektivno. Pozitivan doprinos će doći i od očuvanog dinamičnog rasta građevinske aktivnosti koji će prosečno godišnje iznositi oko 8%. Ipak, činjenica da smo kao mala i otvorena ekonomija i dalje podložni regionalnim i globalnim kretanjima na međunarodnom tržištu, nameće neophodnost konstantnog monitoringa eksternih rizika, anticipiranje njihove aktivacije i preduzimanje efikasnih mera kako bi se neutralisali negativni uticaji.

Kada je u pitanju svetska ekonomija, Svetska banka predviđa da će globalna ekonomija u 2019. godini ostvariti rast 2,9%, a 2020. 2,8%. Razlog usporavanja rasta globalne ekonomije je povišena trgovinska tenzija i posrtanje međunarodne trgovine. Kada je Srbija u pitanju zadržana je prognoza rasta za 2019. godinu na 3,5%, kao i za 2020. i 2021. godinu na 4,0%. Privredni rast SAD će, prema proceni Svetske banke usporiti na 2,5% u 2019. godini sa 2,9% u 2018, dok će ekonomija Kine porasti po stopi od 6,2% u 2019. godini u poređenju sa 6,5% iz 2018. godine. Očekuje se da će BDP tržišta u usponu 2019. godine porasti na 4,2%, dok će razvijene ekonomije porasti po stopi od 2,0%.

Luka Grupa u velikoj meri deli sudbinu cele privrede Republike Srbije.

Poslovanje svih članica Luka Grupe tokom 2019. 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 ponuđenu 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 19.01.2019. godine zaključen je ugovor o kupoprodaji nepokretnosti između Luke „Petrol“ doo Beograd i Preduzeća za proizvodnju, unutrašnju i spoljnu trgovinu „Mona“ doo Beograd. Predmet kupoprodaje je objekat broj 2-zgrada poslovnih usluga-magacin elektrotehničke robe-lamela I, II, III, ukupne bruto površine 20.748 m<sup>2</sup>, a ukupna kupoprodajna cena u neto iznosu je 3.740.000 EUR. Predmetni objekat je bio u hipoteci kao obezbeđenja kredita Komercijalne banke od 7.500.000 EUR ( kredit Luke „Beograd“ ad). Dana 12.02.2019. godine izvršena je uplata kupoprodajne cene od strane „Mona“ doo Beograd. Sredstva sa Luke „Petrol“ doo su odmah prebačena Komercijalnoj banci jer je objekat (ETR) bio pod hipotekom Komercijalne banke po kreditu Luke „Beograd“ a.d., partija 00-410-0600270.4.

## 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 31.12.2018. godine iznosi 2.350.550 hiljada RSD.

Potraživanja od kupaca-povezanih lica na dan 31.12.2018. godine iznose 6.940 hiljada RSD, potraživanja za kamate od povezanih lica iznose 780.725 hiljada RSD, potraživanja za dividendu 130.000 hiljada RSD, ostala potraživanja od povezanih lica iznose 17.061 hiljada RSD, a potraživanja po osnovu razgraničenja iznose 3.490 hiljada RSD.

Na dan 31.12.2018. godine Luka Beograd a.d. ima obaveze prema dobavljačima-povezanim licima u iznosu od 8.807 hiljada RSD, dugoročne obaveze u iznosu od 166.854 hiljada RSD, kratkoročne obaveze po osnovu jemstva u iznosu od 356.200 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 ad	K SZB	Nova Luka	Vopex Trade	BVK Gradnja	Lumaco	Preduzeće SZB	Drum Creek	Luka Petrol	
Luka Beograd	-	202	4.753	505	25	1.068	4	247	15	6.819
K SZB	1.021	-	-	-	-	-	-	-	-	1.021
Nova Luka	163.630	-	-	-	-	-	-	-	-	163.630
Vopex Trade	-	-	777	-	-	9.078	-	-	-	9.855
BVK Gradnja	-	-	111	-	-	-	-	-	-	111
Lumaco	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Preduzeće SZB	-	216	-	-	-	-	-	-	-	216
Drum Creek	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Luka Petrol	11.009	-	-	-	-	-	-	-	-	11.009
<b>Ukupno duguje</b>	<b>175.660</b>	<b>418</b>	<b>5.641</b>	<b>505</b>	<b>25</b>	<b>10.146</b>	<b>4</b>	<b>247</b>	<b>15</b>	<b>192.661</b>

Međusobne obaveze povezanih firmi, mimo Luke „Beograd“ a.d. Beograd na dan 31.12.2018. 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 2.500 hiljade RSD, obavezu prema Drum Creek po osnovu kamate u iznosu od 58 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 4.734 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 2018. 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 2018. godini odnose se na izdatke za plaćanje licence za antivirusni program.

U toku 2018. godine, u Luci „Beograd“ a.d. vršena je sanacija oštećenja na delu poluvertikalne obale, sanacija poda u objektima Tekstil i Metalci, sanacija i prepravka instalacije vodovoda kao i priprema i bojenje zidova i plafona u Upravnoj zgradi, prepokrivanje krova na objektu 6.24, reparacija fasadnog otvora na šalter sali, sanacija asfaltnog kolovoza na Zoni A i ispred objekta Metalci, asfaltiranje ulaza kod objekta 6.20, sanacija saobraćajnice na zoni B. Izvedeni su elektro radovi na elektrodistributivnoj mreži objekta 6.12, radovi na zidanju zida unutar objekta 6.24, zavarivanje oštećenog kotla u objektu Srbijateks, građevinsko zanatski i elektroradovi kao i silikonisanje svetlarnika na objektu Metalci, a za potrebe ograđivanja terminala teških tereta i dela prostora Zone A nabavljena je mobilna ograda. Takođe, na Putničkom pristaništu Sava izvršeno je osposobljavanje spoljnog osvetljenja, farbanje poda i ograde pontona, zamena podne obloge i izrada kuhinjskog elementa, sanacija krovova kula.

U BVK Gradnji u toku 2018. godine vršena je sanacija hidroizolacije krova objekta 16 i ugradnja sistema tehničkog obezbeđenja objekta 11 – zgrada tekstilne industrije.

U Kompaniji Slobodna zona Beograd u toku 2018. godine izdvajaju se sledeći radovi: sanacija kvarova na vodovodnoj mreži ispred objekata L-3/3 i L-14/5, izvlačenje kablova iz trafo stanice do priključne kutije objekta L-5. Krajem 2018. godine započeti su radovi na rekonstrukciji i povećanju snage u trafostanici na KP 7/25 KO Palilula.

U 2018. godini nije bilo posebnih, značajnijih aktivnosti na polju istraživanja i razvoja.

U svom poslovanju Grupa se pridržava svih zakonskih normi u pogledu zaštite životne sredine. U toku 2018. godine u Luci „Beograd“ a.d. utrošena su sredstva za dobijanje Rešenja o izdavanju vodne dozvole (27.500 dinara) i Mišljenja o kvalitetu otpadnih voda koje se upuštaju u kanalizacioni sistem (19.906 dinara). Takođe, vršena je laboratorijska analiza uzoraka otpadnih voda (četiri puta po 8.200 dinara), laboratorijsko ispitivanje uzoraka (tečni otpad iz separatora ulja i masti 20.500 dinara), merenje emisija štetnih gasova iz kotlarnica (105.000 dinara), uništenje robe (468.000 dinara), laboratorijsko ispitivanje uzoraka (otpadna čađa 24.500 dinara). U BVK Gradnji u toku 2018. godine vršena je laboratorijska analiza uzoraka otpadnih voda (četiri puta po 9.500 dinara).

U toku 2018. godine predate su sledeće količine otpada:

- komunalni otpad - 1.450 kg
- papir - 5.020 kg
- PVC, plastika - 140 kg
- metalni otpad - 58.040 kg
- stare gume - 1.660 kg
- elektronski otpad - računari - 114,94 t
- toneri - ketridži - 0,234 t

## 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 2018. 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 2018. godini neke od redovnih aktivnosti Odbora direktora Društva bile su i: usvojen je izveštaj o godišnjem popisu imovine, potraživanja i obaveza Društva za 2017.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 2017.godinu, Godišnjeg izveštaja o poslovanju Luke "Beograd" a.d. Beograd za 2017. godinu i Konsolidovanog godišnjeg izveštaja o poslovanju Luke "Beograd" a.d. Beograd za 2017. 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 29.06.2018.godine, usvojeni su svi napred navedeni izveštaji i predlozi odluka.

U skladu sa odgovarajućim odredbama UPPR-a Luke, Odbor direktora Društva je i u 2018. godini postupao u skladu sa ranije usvojenom Procedurom rada Odbora direktora Društva u uslovima reorganizacije, s tim, da se po rešenjima Privrednog suda od 11.06.2018. i 26.11.2018. godine kojima se pokreće prethodni postupak za ispitivanje ispunjenosti uslova za otvaranje postupka stečaja u skladu sa Unapred pripremljenim planom reorganizacije, sva plaćanja Društva vrše se uz prethodno odobrenje stečajnog sudije. 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.

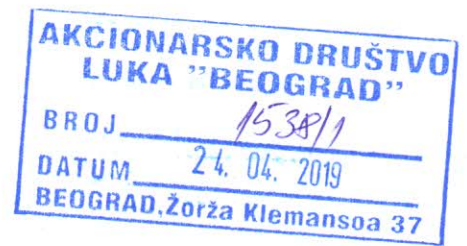
Luka Beograd i zavisna društva su vodila poslovne knjige u skladu sa Zakonom o računovodstvu Republike Srbije i primenom svojih Pravilnika o računovodstvu i računovodstvenim politikama koji su doneti u 2014. godini radi usklađivanja sa novodonetim propisima iz oblasti računovodstva.

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 2018. 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

<b>AKCIONARSKO DRUŠTVO LUKA "BEOGRAD"</b>	
BROJ	<u>1538/2</u>
DATUM	<u>24. 04. 2019</u>
BEOGRAD. Žorža Klemansoa 37	

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 i 24/2017), zakonski zastupnik Društva daje sledeću

### IZJAVU

Potvrđujemo da nije doneta odluka o usvajanju konsolidovanih finansijskih izveštaja za 2018.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

