



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

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

Izveštaj nezavisnog revizora

AKCIONARIMA

AGROEXPORT A.D., BEOGRAD

Izveštaj o finansijskim izveštajima

Izvršili smo reviziju priloženih finansijskih izveštaja Agroexport a.d., Beograd (u daljem tekstu: „Društvo“) koji se sastoje od bilansa stanja na dan 31. decembra 2018. godine, bilansa uspeha, izveštaja o ostalom rezultatu, izveštaja o promenama na kapitalu i izveštaja o tokovima gotovine za godinu koja se završava na taj dan, kao i napomena, koje sadrže pregled osnovnih računovodstvenih politika i ostala obelodanjivanja.

Odgovornost rukovodstva za finansijske izveštaje

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

Odgovornost revizora

Naša odgovornost je da na osnovu izvršene revizije izrazimo mišljenje o priloženim finansijskim izveštajima. Reviziju smo izvršili u skladu sa Zakonom o reviziji i standardima revizije primenljivim u Republici Srbiji. Ovi standardi zahtevaju da se pridržavamo etičkih zahteva i da reviziju planiramo i obavimo na način koji nam omogućuje da steknemo razumni nivo uveravanja da finansijski izveštaji ne sadrže materijalno značajne greške.

Revizija obuhvata obavljanje procedura u cilju prikupljanja revizorskih dokaza o iznosima i obelodanjivanjima u finansijskim izveštajima. Izbor procedura zavisi od naše procene, uključujući i procenu rizika od materijalno značajnih grešaka u finansijskim izveštajima, nastalih bilo zbog pronevere ili zbog grešaka u radu. U proceni rizika uzimamo u obzir interne kontrole, koje su relevantne za sastavljanje i istinito i objektivno prikazivanje finansijskih izveštaja, sa ciljem kreiranja odgovarajućih revizorskih procedura, ali ne i za svrhe izražavanja mišljenja o efektivnosti primenjenih internih kontrola. Takođe, revizija obuhvata i ocenu adekvatnosti primenjenih računovodstvenih politika i opravdanosti značajnih procenijavanja, koje je rukovodstvo izvršilo, kao i ocenu opšte prezentacije finansijskih izveštaja.

Smatramo da su revizorski dokazi koje smo pribavili dovoljni i odgovarajući i pružaju osnov za izražavanje našeg mišljenja.

Mišljenje

Po našem mišljenju, finansijski izveštaji pružaju istinit i pošten pregled finansijskog položaja Društva na dan 31. decembra 2018. godine, kao i rezultate njegovog poslovanja i tokove gotovine za godinu koja se završava na taj dan i sastavljeni su u skladu sa računovodstvenim propisima Republike Srbije.

Izveštaj o drugim zakonskim i regulatornim zahtevima

Društvo je odgovorno za sastavljanje priloženog Godišnjeg izveštaja o poslovanju, u skladu sa zahtevom Zakona o računovodstvu Republike Srbije (službeni glasnik Republike Srbije broj 62/2013). Naša je odgovornost da izrazimo mišljenje o usklađenosti godišnjeg izveštaja o poslovanju sa pojedinačnim finansijskim izveštajima za poslovnu 2018. godinu. U vezi sa tim, naši postupci se sprovode u skladu sa Međunarodnim standardom revizije 720 – Odgovornost revizora u vezi sa ostalim informacijama u dokumentima koji sadrže pojedinačne finansijske izveštaje koji su bili predmet revizije, i ograničeni smo samo na ocenu usaglašenosti godišnjeg izveštaja o poslovanju sa pojedinačnim finansijskim izveštajima.

Po našem mišljenju, Godišnji izveštaj o poslovanju je u skladu sa pojedinačnim finansijskim izveštajima koji su bili predmet revizije.

Beograd, 30. april 2019. godine

KPMG d.o.o. Beograd



Ivana Manigodić
Ovlašćeni revizor

Попуњава правно лице - предузетник

Матични број 07048521

Шифра делатности 5510

ПИБ 100154699

Назив АКЦИОНАРСКО ДРУШТВО АГРОЕХПОРТ-БЕОГРАД (ВРАЌАР)

Седиште Београд (Врачар) , Краља Милана 25

БИЛАНС СТАЊА

на дан 31.12.2018. године

- у хиљадама динара -

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Износ		
				Текућа година	Претходна година	
					Крајње стање 20__.	Почетно стање 01.01.20__.
1	2	3	4	5	6	7
	АКТИВА					
00	А. УПИСАНИ А НЕУПЛАЋЕНИ КАПИТАЛ	0001				
	Б. СТАЛНА ИМОВИНА (0003 + 0010 + 0019 + 0024 + 0034)	0002		65405	71236	77147
01	И. НЕМАТЕРИЈАЛНА ИМОВИНА (0004 + 0005 + 0006 + 0007 + 0008 + 0009)	0003	18	12	47	82
010 и део 019	1. Улагања у развој	0004				
011, 012 и део 019	2. Концесије, патенти, лиценце, робне и услугне марке, софтвер и остала права	0005	18	12	47	82
013 и део 019	3. Гудвил	0006				
014 и део 019	4. Остала нематеријална имовина	0007				
015 и део 019	5. Нематеријална имовина у припреми	0008				
016 и део 019	6. Аванси за нематеријалну имовину	0009				
02	II. НЕКРЕТНИНЕ, ПОСТРОЈЕЊА И ОПРЕМА (0011 + 0012 + 0013 + 0014 + 0015 + 0016 + 0017 + 0018)	0010	19	65393	71189	77065
020, 021 и део 029	1. Земљиште	0011				
022 и део 029	2. Грађевински објекти	0012	19	65108	70904	76700
023 и део 029	3. Постројења и опрема	0013				80
024 и део 029	4. Инвестиционе некретнине	0014				
025 и део 029	5. Остале некретнине, постројења и опрема	0015	19	285	285	285
026 и део 029	6. Некретнине, постројења и опрема у припреми	0016				
027 и део 029	7. Улагања на туђим некретнинама, постројењима и опреми	0017				
028 и део 029	8. Аванси за некретнине, постројења и опрему	0018				
03	III. БИОЛОШКА СРЕДСТВА (0020 + 0021 + 0022 + 0023)	0019		0	0	0
030, 031 и део 039	1. Шуме и вишегодишњи засади	0020				
032 и део 039	2. Основно стадо	0021				

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Износ		
				Текућа година	Претходна година	
					Крајње стање _____ 20__.	Почетно стање 01.01.20__.
1	2	3	4	5	6	7
037 и део 039	3. Биолошка средства у припреми	0022				
038 и део 039	4. Аванси за биолошка средства	0023				
04. осим 047	IV. ДУГОРОЧНИ ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ (0025 + 0026 + 0027 + 0028 + 0029 + 0030 + 0031 + 0032 + 0033)	0024	20	0	0	0
040 и део 049	1. Учешћа у капиталу зависних правних лица	0025				
041 и део 049	2. Учешћа у капиталу придружених правних лица и заједничким подухватима	0026				
042 и део 049	3. Учешћа у капиталу осталих правних лица и друге хартије од вредности расположиве за продају	0027				
део 043, део 044 и део 049	4. Дугорочни пласмани матичним и зависним правним лицима	0028				
део 043, део 044 и део 049	5. Дугорочни пласмани осталим повезаним правним лицима	0029				
део 045 и део 049	6. Дугорочни пласмани у земљи	0030				
део 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 финансијски пласмани	0033				
05	V. ДУГОРОЧНА ПОТРАЖИВАЊА (0035 + 0036 + 0037 + 0038 + 0039 + 0040 + 0041)	0034		0	0	0
050 и део 059	1. Потраживања од матичног и зависних правних лица	0035				
051 и део 059	2. Потраживања од осталих повезаних лица	0036				
052 и део 059	3. Потраживања по основу продаје на робни кредит	0037				
053 и део 059	4. Потраживање за продају по уговорима о финансијском лизингу	0038				
054 и део 059	5. Потраживања по основу јемства	0039				
055 и део 059	6. Спорна и сумњива потраживања	0040				
056 и део 059	7. Остала дугорочна потраживања	0041				
288	В. ОДЛОЖЕНА ПОРЕСКА СРЕДСТВА	0042	17	3288	4520	19791
	Г. ОБРТНА ИМОВИНА (0044 + 0051 + 0059 + 0060 + 0061 + 0062 + 0068 + 0069 + 0070)	0043		3399	3580	3631
Класа 1	I. ЗАЛИХЕ (0045 + 0046 + 0047 + 0048 + 0049 + 0050)	0044	20	489	419	502
10	1. Материјал, резервни делови, алат и ситан инвентар	0045		470	414	424
11	2. Недовршена производња и недовршене услуге	0046				
12	3. Готови производи	0047				

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Износ		
				Текућа година	Претходна година	
					Крајње стање _____ 20__.	Почетно стање 01.01.20__.
1	2	3	4	5	6	7
13	4. Роба	0048				
14	5. Стална средства намењена продаји	0049				
15	6. Плаћени аванси за залихе и услуге	0050		19	5	78
20	II. ПОТРАЖИВАЊА ПО ОСНОВУ ПРОДАЈЕ (0052 + 0053 + 0054 + 0055 + 0056 + 0057 + 0058)	0051	22	1257	1381	1893
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		25	34	33
203 и део 209	4. Купци у иностранству - остала повезана правна лица	0055				
204 и део 209	5. Купци у земљи	0056		978	1214	1392
205 и део 209	6. Купци у иностранству	0057		175	92	54
206 и део 209	7. Остала потраживања по основу продаје	0058		79	41	414
21	III. ПОТРАЖИВАЊА ИЗ СПЕЦИФИЧНИХ ПОСЛОВА	0059				
22	IV. ДРУГА ПОТРАЖИВАЊА	0060			18	429
236	V. ФИНАНСИЈСКА СРЕДСТВА КОЈА СЕ ВРЕДНУЈУ ПО ФЕР ВРЕДНОСТИ КРОЗ БИЛАНС УСПЕХА	0061				
23 осим 236 и 237	VI. КРАТКОРОЧНИ ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ (0063 + 0064 + 0065 + 0066 + 0067)	0062	5	0	0	118
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				118
232 и део 239	3. Краткорочни кредити и зајмови у земљи	0065				
233 и део 239	4. Краткорочни кредити и зајмови у иностранству	0066				
234, 235, 238 и део 239	5. Остали краткорочни финансијски пласмани	0067				
24	VII. ГОТОВИНСКИ ЕКВИВАЛЕНТИ И ГОТОВИНА	0068	23	600	518	97
27	VIII. ПОРЕЗ НА ДОДАТУ ВРЕДНОСТ	0069				
28 осим 288	IX. АКТИВНА ВРЕМЕНСКА РАЗГРАНИЧЕЊА	0070		1053	1244	592
	Д. УКУПНА АКТИВА = ПОСЛОВНА ИМОВИНА (0001 + 0002 + 0042 + 0043)	0071		72092	79336	100569
88	Ђ. ВАНБИЛАНСНА АКТИВА	0072				

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Износ		
				Текућа година	Претходна година	
					Крајње стање _____ 20__.	Почетно стање 01.01.20__.
1	2	3	4	5	6	7
	ПАСИВА					
	А. КАПИТАЛ (0402 + 0411 - 0412 + 0413 + 0414 + 0415 - 0416 + 0417 + 0420 - 0421) ≥ 0 = (0071 - 0424 - 0441 - 0442)	0401		55041	50664	59693
30	I. ОСНОВНИ КАПИТАЛ (0403 + 0404 + 0405 + 0406 + 0407 + 0408 + 0409 + 0410)	0402	25	211323	211323	211323
300	1. Акцијски капитал	0403		211323	211323	211323
301	2. Удели друштва с 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				
309	8. Остали основни капитал	0410				
31	II. УПИСАНИ А НЕУПЛАЋЕНИ КАПИТАЛ	0411				
047 и 237	III. ОТКУПЉЕНЕ СОПСТВЕНЕ АКЦИЈЕ	0412		560	560	560
32	IV. РЕЗЕРВЕ	0413				
330	V. РЕВАЛОРИЗАЦИОНЕ РЕЗЕРВЕ ПО ОСНОВУ РЕВАЛОРИЗАЦИЈЕ НЕМАТЕРИЈАЛНЕ ИМОВИНЕ, НЕКРЕТНИНА, ПОСТРОЈЕЊА И ОПРЕМЕ	0414				
33 осим 330	VI. НЕРЕАЛИЗОВАНИ ДОБИЦИ ПО ОСНОВУ ХАРТИЈА ОД ВРЕДНОСТИ И ДРУГИХ КОМПОНЕНТИ ОСТАЛОГ СВЕОБУХВАТНОГ РЕЗУЛТАТА (потражна салда рачуна групе 33 осим 330)	0415				
33 осим 330	VII. НЕРЕАЛИЗОВАНИ ГУБИЦИ ПО ОСНОВУ ХАРТИЈА ОД ВРЕДНОСТИ И ДРУГИХ КОМПОНЕНТИ ОСТАЛОГ СВЕОБУХВАТНОГ РЕЗУЛТАТА (дуговна салда рачуна групе 33 осим 330)	0416				
34	VIII. НЕРАСПОРЕЂЕНИ ДОБИТАК (0418 + 0419)	0417	25	10905	6528	6528
340	1. Нераспоређени добитак ранијих година	0418		6528	6528	1794
341	2. Нераспоређени добитак текуће године	0419		4377		4734
	IX. УЧЕШЋЕ БЕЗ ПРАВА КОНТРОЛЕ	0420				
35	X. ГУБИТАК (0422 + 0423)	0421	25	166627	166627	157598
350	1. Губитак ранијих година	0422		166627	157598	157598
351	2. Губитак текуће године	0423			9029	
	Б. ДУГОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА И ОБАВЕЗЕ (0425 + 0432)	0424		538	6508	15961

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Износ		
				Текућа година	Претходна година	
					Крајње стање _____ 20__.	Почетно стање 01.01.20__.
1	2	3	4	5	6	7
40	I. ДУГОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА (0426 + 0427 + 0428 + 0429 + 0430 + 0431)	0425	26	538	71	308
400	1. Резервисања за трошкове 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	26	538	71	92
405	5. Резервисања за трошкове судских спорова	0430				
402 и 409	6. Остала дугорочна резервисања	0431				216
41	II. ДУГОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ (0433 + 0434 + 0435 + 0436 + 0437 + 0438 + 0439 + 0440)	0432	27	0	6437	15653
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				
413	4. Обавезе по емитованим хартијама од вредности у периоду дужем од годину дана	0436				
414	5. Дугорочни кредити и зајмови у земљи	0437			6437	15653
415	6. Дугорочни кредити и зајмови у иностранству	0438				
416	7. Обавезе по основу финансијског лизинга	0439				
419	8. Остале дугорочне обавезе	0440				
498	В. ОДЛОЖЕНЕ ПОРЕСКЕ ОБАВЕЗЕ	0441				
42 до 49 (осим 498)	Г. КРАТКОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ (0443 + 0450 + 0451 + 0459 + 0460 + 0461 + 0462)	0442	28	16513	22164	24915
42	I. КРАТКОРОЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ОБАВЕЗЕ (0444 + 0445 + 0446 + 0447 + 0448 + 0449)	0443		12416	17906	21337
420	1. Краткорочни кредити од матичних и зависних правних лица	0444				
421	2. Краткорочни кредити од осталих повезаних правних лица	0445		675	675	1156
422	3. Краткорочни кредити и зајмови у земљи	0446		5319	8649	11236
423	4. Краткорочни кредити и зајмови у иностранству	0447				

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Износ		
				Текућа година	Претходна година	
					Крајње стање _____ 20__.	Почетно стање 01.01.20__.
1	2	3	4	5	6	7
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		6422	8582	8945
430	II. ПРИМЉЕНИ АВАНСИ, ДЕПОЗИТИ И КАУЦИЈЕ	0450		415	10	
43 осим 430	III. ОБАВЕЗЕ ИЗ ПОСЛОВАЊА (0452 + 0453 + 0454 + 0455 + 0456 + 0457 + 0458)	0451	29	1581	1881	1782
431	1. Додављачи - матична и зависна правна лица у земљи	0452				
432	2. Додављачи - матична и зависна правна лица у иностранству	0453				
433	3. Додављачи - остала повезана правна лица у земљи	0454		631	687	534
434	4. Додављачи - остала повезана правна лица у иностранству	0455				
435	5. Додављачи у земљи	0456		835	1047	1198
436	6. Додављачи у иностранству	0457		115	147	50
439	7. Остале обавезе из пословања	0458				
44, 45 и 46	IV. ОСТАЛЕ КРАТКОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ	0459	30	47	48	116
47	V. ОБАВЕЗЕ ПО ОСНОВУ ПОРЕЗА НА ДОДАТУ ВРЕДНОСТ	0460		562	595	582
48	VI. ОБАВЕЗЕ ЗА ОСТАЛЕ ПОРЕЗЕ, ДОПРИНОСЕ И ДРУГЕ ДАЖБИНЕ	0461	31	32	32	44
49 осим 498	VII. ПАСИВНА ВРЕМЕНСКА РАЗГРАНИЧЕЊА	0462	32	1460	1692	1054
	Д. ГУБИТАК ИЗНАД ВИСИНЕ КАПИТАЛА (0412 + 0416 + 0421 - 0420 - 0417 - 0415 - 0414 - 0413 - 0411 - 0402) ≥ 0 = (0441 + 0424 + 0442 - 0071) ≥ 0	0463				
	Ђ. УКУПНА ПАСИВА (0424 + 0442 + 0441 + 0401 - 0463) ≥ 0	0464		72092	79336	100569
89	Е. ВАНБИЛАНСНА ПАСИВА	0465				
у _____				Законски заступник		
дана _____ 20__ године				М.П. _____		

Образац прописан Правилником о садржини и форми образаца финансијских извештаја за привредна друштва, задруге и предузетнике ("Службени гласник РС", бр. 95/2014 и 144/2014)

Filip
Maksutović

358386-31039
91710129

Digitally signed by Filip
Maksutović
358386-3103991710129
Date: 2019.04.24
08:28:30 +02'00'

Попуњава правно лице - предузетник

Матични број **07048521**

Шифра делатности **5510**

ПИБ **100154699**

Назив **АКЦИОНАРСКО ДРУШТВО АГРОЕХПОРТ-БЕОГРАД (ВРАЧАР)**

Седиште **Београд (Врачар) , Краља Милана 25**

БИЛАНС УСПЕХА

за период од 01.01.2018. 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
	ПРИХОДИ ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА				
60 до 65, осим 62 и 63	А. ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ (1002 + 1009 + 1016 + 1017)	1001	5	35373	35852
60	I. ПРИХОДИ ОД ПРОДАЈЕ РОБЕ (1003 + 1004 + 1005 + 1006 + 1007+ 1008)	1002		0	0
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	II. ПРИХОДИ ОД ПРОДАЈЕ ПРОИЗВОДА И УСЛУГА (1010 + 1011 + 1012 + 1013 + 1014 + 1015)	1009	5	35199	35732
610	1. Приходи од продаје производа и услуга матичним и зависним правним лицима на домаћем тржишту	1010			
611	2. Приходи од продаје производа и услуга матичним и зависним правним лицима на иностраном тржишту	1011			
612	3. Приходи од продаје производа и услуга осталим повезаним правним лицима на домаћем тржишту	1012	5	113	82
613	4. Приходи од продаје производа и услуга осталим повезаним правним лицима на иностраном тржишту	1013			
614	5. Приходи од продаје производа и услуга на домаћем тржишту	1014	5	35086	35650
615	6. Приходи од продаје готових производа и услуга на иностраном тржишту	1015			
64	III. ПРИХОДИ ОД ПРЕМИЈА, СУБВЕНЦИЈА, ДОТАЦИЈА, ДОНАЦИЈА И СП.	1016			
65	IV. ДРУГИ ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ	1017	6	174	120

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Износ	
				Текућа година	Претходна година
1	2	3	4	5	6
	РАСХОДИ ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА				
50 до 55, 62 и 63	Б. ПОСЛОВНИ РАСХОДИ (1019 - 1020 - 1021 + 1022 + 1023 + 1024 + 1025 + 1026 + 1027 + 1028 + 1029) ≥ 0	1018		28874	29565
50	I. НАБАВНА ВРЕДНОСТ ПРОДАТЕ РОБЕ	1019			
62	II. ПРИХОДИ ОД АКТИВИРАЊА УЧИНАКА И РОБЕ	1020			
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	7	2532	2552
513	VI. ТРОШКОВИ ГОРИВА И ЕНЕРГИЈЕ	1024	7	1712	1589
52	VII. ТРОШКОВИ ЗАРАДА, НАКНАДА ЗАРАДА И ОСТАЛИ ЛИЧНИ РАСХОДИ	1025	8	9099	9655
53	VIII. ТРОШКОВИ ПРОИЗВОДНИХ УСЛУГА	1026	9	6917	6855
540	IX. ТРОШКОВИ АМОРТИЗАЦИЈЕ	1027	10	5831	5911
541 до 549	X. ТРОШКОВИ ДУГОРОЧНИХ РЕЗЕРВИСАЊА	1028	25	468	
55	XI. НЕМАТЕРИЈАЛНИ ТРОШКОВИ	1029	11	2315	3003
	В. ПОСЛОВНИ ДОБИТАК (1001 - 1018) ≥ 0	1030		6499	6287
	Г. ПОСЛОВНИ ГУБИТАК (1018 - 1001) ≥ 0	1031			
66	Д. ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ (1033 + 1038 + 1039)	1032	12	52	1188
66, осим 662, 663 и 664	I. ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ ОД ПОВЕЗАНИХ ЛИЦА И ОСТАЛИ ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ (1034 + 1035 + 1036 + 1037)	1033		0	0
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			
662	II. ПРИХОДИ ОД КАМАТА (ОД ТРЕЋИХ ЛИЦА)	1038			
663 и 664	III. ПОЗИТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ И ПОЗИТИВНИ ЕФЕКТИ ВАЛУТНЕ КЛАУЗУЛЕ (ПРЕМА ТРЕЋИМ ЛИЦИМА)	1039	12	52	1188
56	Ђ. ФИНАНСИЈСКИ РАСХОДИ (1041 + 1046 + 1047)	1040	13	510	1064
56, осим 562, 563 и 564	I. ФИНАНСИЈСКИ РАСХОДИ ИЗ ОДНОСА СА ПОВЕЗАНИМ ПРАВНИМ ЛИЦИМА И ОСТАЛИ ФИНАНСИЈСКИ РАСХОДИ (1042 + 1043 + 1044 + 1045)	1041		25	0
560	1. Финансијски расходи из односа са матичним и зависним правним лицима	1042			

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Износ	
				Текућа година	Претходна година
1	2	3	4	5	6
561	2. Финансијски расходи из односа са осталим повезаним правним лицима	1043			
565	3. Расходи од учешћа у губитку придружених правних лица и заједничких подухвата	1044			
566 и 569	4. Остали финансијски расходи	1045	13	25	
562	II. РАСХОДИ КАМАТА (ПРЕМА ТРЕЋИМ ЛИЦИМА)	1046	13	456	1014
563 и 564	III. НЕГАТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ И НЕГАТИВНИ ЕФЕКТИ ВАЛУТНЕ КЛАУЗУЛЕ (ПРЕМА ТРЕЋИМ ЛИЦИМА)	1047		29	50
	Е. ДОБИТАК ИЗ ФИНАНСИРАЊА (1032 - 1040)	1048			124
	Ж. ГУБИТАК ИЗ ФИНАНСИРАЊА (1040 - 1032)	1049		458	
683 и 685	З. ПРИХОДИ ОД УСКЛАЂИВАЊА ВРЕДНОСТИ ОСТАЛЕ ИМОВИНЕ КОЈА СЕ ИСКАЗУЈЕ ПО ФЕР ВРЕДНОСТИ КРОЗ БИЛАНС УСПЕХА	1050			
583 и 585	И. РАСХОДИ ОД УСКЛАЂИВАЊА ВРЕДНОСТИ ОСТАЛЕ ИМОВИНЕ КОЈА СЕ ИСКАЗУЈЕ ПО ФЕР ВРЕДНОСТИ КРОЗ БИЛАНС УСПЕХА	1051			
67 и 68, осим 683 и 685	Ј. ОСТАЛИ ПРИХОДИ	1052	14	28	138
57 и 58, осим 583 и 585	К. ОСТАЛИ РАСХОДИ	1053	15	460	307
	Л. ДОБИТАК ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (1030 - 1031 + 1048 - 1049 + 1050 - 1051 + 1052 - 1053)	1054		5609	6242
	Љ. ГУБИТАК ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (1031 - 1030 + 1049 - 1048 + 1051 - 1050 + 1053 - 1052)	1055			
69-59	М. НЕТО ДОБИТАК ПОСЛОВАЊА КОЈЕ СЕ ОБУСТАВЉА, ЕФЕКТИ ПРОМЕНЕ РАЧУНОВОДСТВЕНЕ ПОЛИТИКЕ И ИСПРАВКА ГРЕШАКА ИЗ РАНИЈИХ ПЕРИОДА	1056			
59-69	Н. НЕТО ГУБИТАК ПОСЛОВАЊА КОЈЕ СЕ ОБУСТАВЉА, РАСХОДИ ПРОМЕНЕ РАЧУНОВОДСТВЕНЕ ПОЛИТИКЕ И ИСПРАВКА ГРЕШАКА ИЗ РАНИЈИХ ПЕРИОДА	1057			
	Њ. ДОБИТАК ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (1054 - 1055 + 1056 - 1057)	1058		5609	6242
	О. ГУБИТАК ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (1055 - 1054 + 1057 - 1056)	1059			
	П. ПОРЕЗ НА ДОБИТАК				
721	I. ПОРЕСКИ РАСХОД ПЕРИОДА	1060	16		
део 722	II. ОДЛОЖЕНИ ПОРЕСКИ РАСХОДИ ПЕРИОДА	1061		1232	15271
део 722	III. ОДЛОЖЕНИ ПОРЕСКИ ПРИХОДИ ПЕРИОДА	1062	16		
723	Р. ИСПЛАЋЕНА ЛИЧНА ПРИМАЊА ПОСЛОДАВЦА	1063			

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Износ	
				Текућа година	Претходна година
1	2	3	4	5	6
	С. НЕТО ДОБИТАК (1058 - 1059 - 1060 - 1061 + 1062 - 1063)	1064		4377	
	Т. НЕТО ГУБИТАК (1059 - 1058 + 1060 + 1061 - 1062 + 1063)	1065			9029
	I. НЕТО ДОБИТАК КОЈИ ПРИПАДА МАЊИНСКИМ УЛАГАЧИМА	1066			
	II. НЕТО ДОБИТАК КОЈИ ПРИПАДА ВЕЋИНСКОМ ВЛАСНИКУ	1067			
	III. НЕТО ГУБИТАК КОЈИ ПРИПАДА МАЊИНСКИМ УЛАГАЧИМА	1068			
	IV. НЕТО ГУБИТАК КОЈИ ПРИПАДА ВЕЋИНСКОМ ВЛАСНИКУ	1069			
	V. ЗАРАДА ПО АКЦИЈИ				
	1. Основна зарада по акцији	1070			
	2. Умањена (разводњена) зарада по акцији	1071			
у _____				Законски заступник	
дана _____ 20 _____ године		М.П.		_____	

Образац прописан Правилником о садржини и форми образаца финансијских извештаја за привредна друштва, задруге и предузетнике ("Службени гласник РС", бр. 95/2014 и 144/2014)

Filip
Maksutović
358386-31039
91710129

Digitally signed by
Filip Maksutović
358386-3103991710
129
Date: 2019.04.23
10:47:12 +02'00'

Попуњава правно лице - предузетник

Матични број 07048521

Шифра делатности 5510

ПИБ 100154699

Назив АКЦИОНАРСКО ДРУШТВО АГРОЕХПОРТ-БЕОГРАД (ВРАЋАР)

Седиште Београд (Врачар) , Краља Милана 25

ИЗВЕШТАЈ О ОСТАЛОМ РЕЗУЛТАТУ

за период од 01.01.2018. 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
	А. НЕТО РЕЗУЛТАТ ИЗ ПОСЛОВАЊА				
	I. НЕТО ДОБИТАК (АОП 1064)	2001		4377	
	II. НЕТО ГУБИТАК (АОП 1065)	2002			9029
	Б. ОСТАЛИ СВЕОБУХВАТНИ ДОБИТАК ИЛИ ГУБИТАК				
	а) Ставке које неће бити рекласификоване у Билансу успеха у будућим периодима				
	1. Промене ревалоризације нематеријалне имовине, некретнина, постројења и опреме				
330	а) повећање ревалоризационих резерви	2003			
	б) смањење ревалоризационих резерви	2004			
	2. Актуарски добици или губици по основу планова дефинисаних примања				
331	а) добици	2005			
	б) губици	2006			
	3. Добици или губици по основу улагања у власничке инструменте капитала				
332	а) добици	2007			
	б) губици	2008			
	4. Добици или губици по основу удела у осталом свеобухватном добитку или губитку придружених друштава				
333	а) добици	2009			
	б) губици	2010			
	б) Ставке које накнадно могу бити рекласификоване у Билансу успеха у будућим периодима				
	1. Добици или губици по основу прерачуна финансијских извештаја иностраног пословања				
334	а) добици	2011			
	б) губици	2012			

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Износ	
				Текућа година	Претходна година
1	2	3	4	5	6
335	2. Добици или губици од инструмената заштите нето улагања у инострано пословање				
	а) добиси	2013			
	б) губици	2014			
336	3. Добици или губици по основу инструмената заштите ризика (хеџинга) новчаног тока				
	а) добиси	2015			
	б) губици	2016			
337	4. Добици или губици по основу хартија од вредности расположивих за продају				
	а) добиси	2017			
	б) губици	2018			
	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			
	В. УКУПАН НЕТО СВЕОБУХВАТНИ РЕЗУЛТАТ ПЕРИОДА				
	I. УКУПАН НЕТО СВЕОБУХВАТНИ ДОБИТАК (2001 - 2002 + 2022 - 2023) ≥ 0	2024		4377	
	II. УКУПАН НЕТО СВЕОБУХВАТНИ ГУБИТАК (2002 - 2001 + 2023 - 2022) ≥ 0	2025			9029
	Г. УКУПАН НЕТО СВЕОБУХВАТНИ ДОБИТАК ИЛИ ГУБИТАК (2027 + 2028) = АОП 2024 ≥ 0 или АОП 2025 > 0	2026		0	0
	1. Приписан већинским власницима капитала	2027			
	2. Приписан власницима који немају контролу	2028			
у _____				Законски заступник	
дана _____ 20 _____ године				М.П. _____	

Образац прописан Правилником о садржини и форми образаца финансијских извештаја за привредна друштва, задруге и предузетнике ("Службени гласник РС", бр. 95/2014 и 144/2014)

Digitally signed by Filip
Filip Maksutović Maksutović
358386-310399 358386-310399171012
1710129 9
Date: 2019.04.23
10:47:48 +02'00'

Попуњава правно лице - предузетник

Матични број 07048521

Шифра делатности 5510

ПИБ 100154699

Назив АКЦИОНАРСКО ДРУШТВО АГРОЕХПОРТ-БЕОГРАД (ВРАЋАР)

Седиште Београд (Врачар) , Краља Милана 25

ИЗВЕШТАЈ О ПРОМЕНАМА НА КАПИТАЛУ

за период од 01.01.2018. до 31.12.2018. године

- у хиљадама динара -

Редни број	ОПИС	Компоненте капитала					
		30			31		
		АОП	Основни капитал	АОП	Уписани а неуплаћени капитал	АОП	Резерве
1	2	3	4	5			
1	Почетно стање претходне године на дан 01.01.____						
	а) дуговни салдо рачуна	4001		4019		4037	
	б) потражни салдо рачуна	4002	211323	4020		4038	
2	Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика						
	а) исправке на дуговној страни рачуна	4003		4021		4039	
	б) Исправке на потражној страни рачуна	4004		4022		4040	
3	Кориговано почетно стање претходне године на дан 01.01. ____						
	а) кориговани дуговни салдо рачуна (1а + 2а - 2б) ≥ 0	4005		4023		4041	
	б) кориговани потражни салдо рачуна (1б - 2а + 2б) ≥ 0	4006	211323	4024		4042	
4	Промене у претходној ____ години						
	а) промет на дуговној страни рачуна	4007		4025		4043	
	б) промет на потражној страни рачуна	4008		4026		4044	
5	Стање на крају претходне године 31.12.____						
	а) дуговни салдо рачуна (3а + 4а - 4б) ≥ 0	4009		4027		4045	
	б) потражни салдо рачуна (3б - 4а + 4б) ≥ 0	4010	211323	4028		4046	
6	Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика						
	а) исправке на дуговној страни рачуна	4011		4029		4047	
	б) исправке на потражној страни рачуна	4012		4030		4048	
7	Кориговано почетно стање текуће година на дан 01.01. ____						
	а) кориговани дуговни салдо рачуна (5а + 6а - 6б) ≥ 0	4013		4031		4049	
	б) кориговани потражни салдо рачуна (5б - 6а + 6б) ≥ 0	4014	211323	4032		4050	

Редни број	ОПИС	Компоненте капитала					
		АОП	30	АОП	31	АОП	32
			Основни капитал		Уписани а неуплаћени капитал		Резерве
1	2		3		4		5
	Промене у текућој _____ години						
8	а) промет на дуговној страни рачуна	4015	<input type="text"/>	4033	<input type="text"/>	4051	<input type="text"/>
	б) промет на потражној страни рачуна	4016	<input type="text"/>	4034	<input type="text"/>	4052	<input type="text"/>
	Стање на крају текуће године 31.12. _____						
9	а) дуговни салдо рачуна (7а + 8а - 8б) ≥ 0	4017	<input type="text"/>	4035	<input type="text"/>	4053	<input type="text"/>
	б) потражни салдо рачуна (7б - 8а + 8б) ≥ 0	4018	<input type="text" value="211323"/>	4036	<input type="text"/>	4054	<input type="text"/>

Редни Број	ОПИС	Компоненте капитала					
		АОП	35	АОП	047 и 237	АОП	34
			Губитак		Откупљене сопствене акције		Нераспоређени добитак
1	2		6		7		8
1	Почетно стање претходне године на дан 01.01.____						
	а) дуговни салдо рачуна	4055	157598	4073	560	4091	
	б) потражни салдо рачуна	4056		4074		4092	6528
2	Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика						
	а) исправке на дуговној страни рачуна	4057		4075		4093	
	б) исправке на потражној страни рачуна	4058		4076		4094	
3	Кориговано почетно стање претходне године на дан 01.01. ____						
	а) кориговани дуговни салдо рачуна (1а + 2а - 2б) ≥ 0	4059	157598	4077	560	4095	
	б) кориговани потражни салдо рачуна (1б - 2а + 2б) ≥ 0	4060		4078		4096	6528
4	Промене у претходној ____ години						
	а) промет на дуговној страни рачуна	4061	0	4079		4097	
	б) промет на потражној страни рачуна	4062		4080		4098	15856
5	Стање на крају претходне године 31.12. ____						
	а) дуговни салдо рачуна (3а + 4а - 4б) ≥ 0	4063	157598	4081	560	4099	
	б) потражни салдо рачуна (3б - 4а + 4б) ≥ 0	4064		4082		4100	22384
6	Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика						
	а) исправке на дуговној страни рачуна	4065	9029	4083		4101	15856
	б) исправке на потражној страни рачуна	4066		4084		4102	
7	Кориговано почетно стање текуће године на дан 01.01. ____						
	а) кориговани дуговни салдо рачуна (5а + 6а - 6б) ≥ 0	4067	166627	4085	560	4103	
	б) кориговани потражни салдо рачуна (5б - 6а + 6б) ≥ 0	4068		4086		4104	6528

Редни Број	ОПИС	Компоненте капитала					
		АОП	35	АОП	047 и 237	АОП	34
			Губитак		Откупљене сопствене акције		Нераспоређени добитак
1	2		6		7		8
	Промене у текућој _____ години						
8	а) промет на дуговној страни рачуна	4069		4087		4105	
	б) промет на потражној страни рачуна	4070		4088		4106	4377
	Стање на крају текуће године 31.12. _____						
9	а) дуговни салдо рачуна (7а + 8а - 86) ≥ 0	4071	166627	4089	560	4107	
	б) потражни салдо рачуна (7б - 8а + 86) ≥ 0	4072		4090		4108	10905

Редни број	ОПИС	Компоненте осталог резултата					
		АОП	330	АОП	331	АОП	332
			Ревалоризационе резерве		Актуарски добици или губици		Добици или губици по основу улагања у власничке инструменте капитала
1	2		9		10		11
1	Почетно стање претходне године на дан 01.01._____						
	а) дуговни салдо рачуна	4109		4127		4145	
	б) потражни салдо рачуна	4110		4128		4146	
2	Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика						
	а) исправке на дуговној страни рачуна	4111		4129		4147	
	б) исправке на потражној страни рачуна	4112		4130		4148	
3	Кориговано почетно стање претходне године на дан 01.01. _____						
	а) кориговани дуговни салдо рачуна ($1a + 2a - 26 \geq 0$)	4113		4131		4149	
	б) кориговани потражни салдо рачуна ($16 - 2a + 26 \geq 0$)	4114		4132		4150	
4	Промене у претходној _____ години						
	а) промет на дуговној страни рачуна	4115		4133		4151	
	б) промет на потражној страни рачуна	4116		4134		4152	
5	Стање на крају претходне године 31.12._____						
	а) дуговни салдо рачуна ($3a + 4a - 46 \geq 0$)	4117		4135		4153	
	б) потражни салдо рачуна ($36 - 4a + 46 \geq 0$)	4118		4136		4154	
6	Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика						
	а) исправке на дуговној страни рачуна	4119		4137		4155	
	б) исправке на потражној страни рачуна	4120		4138		4156	
7	Кориговано почетно стање текуће године на дан 01.01. _____						
	а) кориговани дуговни салдо рачуна ($5a + 6a - 66 \geq 0$)	4121		4139		4157	
	б) кориговани потражни салдо рачуна ($56 - 6a + 66 \geq 0$)	4122		4140		4158	

Редни број	ОПИС	Компоненте осталог резултата					
		АОП	330	АОП	331	АОП	332
			Ревалоризационе резерве		Актуарски добици или губици		Добици или губици по основу улагања у власничке инструменте капитала
1	2		9		10		11
	Промене у текућој _____ години						
8	а) промет на дуговној страни рачуна	4123	<input type="text"/>	4141	<input type="text"/>	4159	<input type="text"/>
	б) промет на потражној страни рачуна	4124	<input type="text"/>	4142	<input type="text"/>	4160	<input type="text"/>
	Стање на крају текуће године 31.12. _____						
9	а) дуговни салдо рачуна (7а + 8а - 8б) ≥ 0	4125	<input type="text"/>	4143	<input type="text"/>	4161	<input type="text"/>
	б) потражни салдо рачуна (7б - 8а + 8б) ≥ 0	4126	<input type="text"/>	4144	<input type="text"/>	4162	<input type="text"/>

Редни број	ОПИС	Компоненте осталог резултата					
		АОП	333	АОП	334 и 335	АОП	336
			Добици или губици по основу удела у осталом добитку или губитку придружених друштава		Добици или губици по основу иностраног пословања и прерачуна финансијских извештаја		Добици или губици по основу хеџинга новчаног тока
1	2		12		13		14
1	Почетно стање претходне године на дан 01.01. _____						
	а) дуговни салдо рачуна	4163	<input type="text"/>	4181	<input type="text"/>	4199	<input type="text"/>
	б) потражни салдо рачуна	4164	<input type="text"/>	4182	<input type="text"/>	4200	<input type="text"/>
2	Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика						
	а) исправке на дуговној страни рачуна	4165	<input type="text"/>	4183	<input type="text"/>	4201	<input type="text"/>
	б) исправке на потражној страни рачуна	4166	<input type="text"/>	4184	<input type="text"/>	4202	<input type="text"/>
3	Кориговано почетно стање претходне године на дан 01.01. _____						
	а) кориговани дуговни салдо рачуна $(1a + 2a - 2b) \geq 0$	4167	<input type="text"/>	4185	<input type="text"/>	4203	<input type="text"/>
	б) кориговани потражни салдо рачуна $(1b - 2a + 2b) \geq 0$	4168	<input type="text"/>	4186	<input type="text"/>	4204	<input type="text"/>
4	Промене у претходној _____ години						
	а) промет на дуговној страни рачуна	4169	<input type="text"/>	4187	<input type="text"/>	4205	<input type="text"/>
	б) промет на потражној страни рачуна	4170	<input type="text"/>	4188	<input type="text"/>	4206	<input type="text"/>
5	Стање на крају претходне године 31.12. _____						
	а) дуговни салдо рачуна $(3a + 4a - 4b) \geq 0$	4171	<input type="text"/>	4189	<input type="text"/>	4207	<input type="text"/>
	б) потражни салдо рачуна $(3b - 4a + 4b) \geq 0$	4172	<input type="text"/>	4190	<input type="text"/>	4208	<input type="text"/>
6	Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика						
	а) исправке на дуговној страни рачуна	4173	<input type="text"/>	4191	<input type="text"/>	4209	<input type="text"/>
	б) исправке на потражној страни рачуна	4174	<input type="text"/>	4192	<input type="text"/>	4210	<input type="text"/>
7	Кориговано почетно стање текуће године на дан 01.01. _____						
	а) кориговани дуговни салдо рачуна $(5a + 6a - 6b) \geq 0$	4175	<input type="text"/>	4193	<input type="text"/>	4211	<input type="text"/>
	б) кориговани потражни салдо рачуна $(5b - 6a + 6b) \geq 0$	4176	<input type="text"/>	4194	<input type="text"/>	4212	<input type="text"/>

Редни број	ОПИС	Компоненте осталог резултата					
		АОП	333	АОП	334 и 335	АОП	336
			Добици или губици по основу удела у осталом добитку или губитку придружених друштава		Добици или губици по основу иностраног пословања и прерачуна финансијских извештаја		Добици или губици по основу хеџинга новчаног тока
1	2		12		13		14
	Промене у текућој _____ години						
8	а) промет на дуговној страни рачуна	4177	<input type="text"/>	4195	<input type="text"/>	4213	<input type="text"/>
	б) промет на потражној страни рачуна	4178	<input type="text"/>	4196	<input type="text"/>	4214	<input type="text"/>
	Стање на крају текуће године 31.12. _____						
9	а) дуговни салдо рачуна (7а + 8а - 8б) ≥ 0	4179	<input type="text"/>	4197	<input type="text"/>	4215	<input type="text"/>
	б) потражни салдо рачуна (7б - 8а + 8б) ≥ 0	4180	<input type="text"/>	4198	<input type="text"/>	4216	<input type="text"/>

Ре дни број	ОПИС	Компоненте осталог резултата		Укупан капитал [Σ (ред 16 кол 3 до кол 15) - Σ (ред 1а кол 3 до кол 15)] ≥ 0	Губитак изнад капитала [Σ (ред 1а кол 3 до кол 15) - Σ (ред 16 кол 3 до кол 15)] ≥ 0		
		АОП	337			АОП	
			Добици или губици по основу ХОВ расположивих за продају				
1	2		15		16		17
1	Почетно стање претходне године на дан 01.01._____						
	а) дуговни салдо рачуна	4217		4235	59693	4244	
	б) потражни салдо рачуна	4218					
2	Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика						
	а) исправке на дуговној страни рачуна	4219		4236		4245	
	б) исправке на потражној страни рачуна	4220					
3	Кориговано почетно стање претходне године на дан 01.01._____						
	а) кориговани дуговни салдо рачуна ($1а + 2а - 2б \geq 0$)	4221		4237	59693	4246	
	б) кориговани потражни салдо рачуна ($1б - 2а + 2б \geq 0$)	4222					
4	Промене у претходној _____ години						
	а) промет на дуговној страни рачуна	4223		4238		4247	
	б) промет на потражној страни рачуна	4224					
5	Стање на крају претходне године 31.12._____						
	а) дуговни салдо рачуна ($3а + 4а - 4б \geq 0$)	4225		4239	75549	4248	
	б) потражни салдо рачуна ($3б - 4а + 4б \geq 0$)	4226					
6	Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика						
	а) исправке на дуговној страни рачуна	4227		4240		4249	
	б) исправке на потражној страни рачуна	4228					
7	Кориговано почетно стање текуће године на дан 01.01._____						
	а) кориговани дуговни салдо рачуна ($5а + 6а - 6б \geq 0$)	4229		4241	50664	4250	
	б) кориговани потражни салдо рачуна ($5б - 6а + 6б \geq 0$)	4230					

Ре дни број	ОПИС	Компоненте осталог резултата		Укупан капитал [Σ (ред 16 кол 3 до кол 15) - Σ (ред 1а кол 3 до кол 15)] ≥ 0	Губитак изнад капитала [Σ (ред 1а кол 3 до кол 15) - Σ (ред 16 кол 3 до кол 15)] ≥ 0
		АОП	337 Добици или губици по основу ХОВ расположивих за продају		
1	2		15	16	17
8	Промене у текућој _____ години				
	а) промет на дуговној страни рачуна	4231		4242	4251
	б) промет на потражној страни рачуна	4232		4377	
9	Стање на крају текуће године 31.12. _____				
	а) дуговни салдо рачуна (7а + 8а - 8б) ≥ 0	4233		4243	4252
	б) потражни салдо рачуна (7б - 8а + 8б) ≥ 0	4234		55041	
у _____					Законски заступник
дана _____ 20 _____ године			М.П.	_____	

Образац прописан Правилником о садржини и форми образаца финансијских извештаја за привредна друштва, задруге и предузетнике ("Службени гласник РС", бр. 95/2014 и 144/2014)

Filip
Maksutović
358386-310
3991710129

Digitally signed by
Filip Maksutović
358386-31039917
10129
Date: 2019.04.24
08:29:03 +02'00'

Попуњава правно лице - предузетник

Матични број **07048521**

Шифра делатности **5510**

ПИБ **100154699**

Назив **АКЦИОНАРСКО ДРУШТВО АГРОЕХПОРТ-БЕОГРАД (ВРАЋАР)**

Седиште **Београд (Врачар) , Краља Милана 25**

ИЗВЕШТАЈ О ТОКОВИМА ГОТОВИНЕ

за период од 01.01.2018. до 31.12.2018. године

- у хиљадама динара -

Позиција	АОП	Износ	
		Текућа година	Претходна година
1	2	3	4
А. ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ ПОСЛОВНИХ АКТИВНОСТИ			
I. Приливи готовине из пословних активности (1 до 3)	3001	40624	41993
1. Продаја и примљени аванси	3002	40302	40726
2. Примљене камате из пословних активности	3003		
3. Остали приливи из редовног пословања	3004	322	1267
II. Одливи готовине из пословних активности (1 до 5)	3005	28640	29856
1. Исплате добављачима и дати аванси	3006	14930	14005
2. Зараде, накнаде зарада и остали лични расходи	3007	8949	10405
3. Плаћене камате	3008	456	1013
4. Порез на добитак	3009		
5. Одливи по основу осталих јавних прихода	3010	4305	4433
III. Нето прилив готовине из пословних активности (I-II)	3011	11984	12137
IV. Нето одлив готовине из пословних активности (II-I)	3012		
Б. ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ АКТИВНОСТИ ИНВЕСТИРАЊА			
I. Приливи готовине из активности инвестирања (1 до 5)	3013	0	0
1. Продаја акција и удела (нето приливи)	3014		
2. Продаја нематеријалне имовине, некретнина, постројења, опреме и биолошких средстава	3015		
3. Остали финансијски пласмани (нето приливи)	3016		
4. Примљене камате из активности инвестирања	3017		
5. Примљене дивиденде	3018		
II. Одливи готовине из активности инвестирања (1 до 3)	3019	0	0
1. Куповина акција и удела (нето одливи)	3020		
2. Куповина нематеријалне имовине, некретнина, постројења, опреме и биолошких средстава	3021		
3. Остали финансијски пласмани (нето одливи)	3022		
III. Нето прилив готовине из активности инвестирања (I-II)	3023		
IV. Нето одлив готовине из активности инвестирања (II-I)	3024		

Позиција	АОП	Износ	
		Текућа година	Претходна година
1	2	3	4
В. ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ АКТИВНОСТИ ФИНАНСИРАЊА			
I. Приливи готовине из активности финансирања (1 до 5)	3025	0	0
1. Увећање основног капитала	3026		
2. Дугорочни кредити (нето приливи)	3027		
3. Краткорочни кредити (нето приливи)	3028		
4. Остале дугорочне обавезе	3029		
5. Остале краткорочне обавезе	3030		
II. Одливи готовине из активности финансирања (1 до 6)	3031	11877	11691
1. Откуп сопствених акција и удела	3032		
2. Дугорочни кредити (одливи)	3033	8565	8790
3. Краткорочни кредити (одливи)	3034	3312	2684
4. Остале обавезе (одливи)	3035		217
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	11877	11691
Г. СВЕГА ПРИЛИВ ГОТОВИНЕ (3001 + 3013 + 3025)	3040	40624	41993
Д. СВЕГА ОДЛИВ ГОТОВИНЕ (3005 + 3019 + 3031)	3041	40517	41547
Ђ. НЕТО ПРИЛИВ ГОТОВИНЕ (3040 - 3041)	3042	107	446
Е. НЕТО ОДЛИВ ГОТОВИНЕ (3041 - 3040)	3043		
Ж. ГОТОВИНА НА ПОЧЕТКУ ОБРАЧУНСКОГ ПЕРИОДА	3044	518	97
З. ПОЗИТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ ПО ОСНОВУ ПРЕРАЧУНА ГОТОВИНЕ	3045		
И. НЕГАТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ ПО ОСНОВУ ПРЕРАЧУНА ГОТОВИНЕ	3046	25	25
Ј. ГОТОВИНА НА КРАЈУ ОБРАЧУНСКОГ ПЕРИОДА (3042 - 3043 + 3044 + 3045 - 3046)	3047	600	518
у _____			Законски заступник
дана _____ 20____ године	М.П.		_____

Образац прописан Правилником о садржини и форми образаца финансијских извештаја за привредна друштва, задруге и предузетнике ("Службени гласник РС", бр. 95/2014 и 144/2014)

Filip
Maksutović
358386-31039 129
91710129

Digitally signed by
Filip Maksutović
358386-3103991710
Date: 2019.04.22
09:09:39 +02'00'

AKCIONARSKO DRUŠTVO AGROEXPORT-BEOGRAD

**Napomene uz finansijske izveštaje
za godinu završenu 31.12.2018.**

Beograd, april 2019. godine

1. OPŠTE INFORMACIJE

Pun naziv firme: Agroexport a.d. Beograd (u daljem tekstu: Društvo)

Mesto: Beograd

Adresa: Kralja Milana 25

Organizovanje društva (preduzeća) – akcionarsko

Matični broj: 07048521

PIB: 100154699

Šifra delatnosti i naziv delatnosti: 5510- Hoteli i sličan smeštaj

Veličina društva (preduzeća): malo

Datum osnivanja: 31.12.1999.

Datum registracije: 25.10.2005.

Prosečan broj zaposlenih u društvu za godinu za koju se vrši revizija finansijskih izveštaja je 10, a u prethodnoj godini taj broj je iznosio 11.

Zakonski zastupnik društva je Filip Maksutović.

Akcionarsko društvo za poljoprivredno-prehrambenu proizvodnju, unutrašnji i spoljnotrgovinski promet Agroexport-proizvodnja i promet Beograd, Kralja Milana 25, osnovala je vlada Narodne Republike Srbije 28.08.1952. godine. Shodno tada važećim propisima preduzeće je 17.01.1974. godine konstituisano kao osnovna organizacija udruženog rada. Rešenjem okružnog privrednog suda u Beogradu broj Fi-372/90 od 01.03.1990. godine preduzeće je upisano u registar suda pod nazivom »Agroexport-proizvodnja i promet« sa p.o. Beograd pod brojem registarskog uložka 1-5010-00.

Deoničko društvo je organizovano na osnovu odluke o izdavanju internih deonica radi prikupljanja dodatnog kapitala 28.06.1991., a upisano je kao deoničko društvo u registar okružnog privrednog suda u Beogradu pod brojem FI-8144/91 od 12.08.1991. godine.

Usklađivanje sa Zakonom o preduzećima i Zakonom o klasifikaciji delatnosti i registru jedinica razvrstavanja izvršeno je 07.06.2001. godine.

Društvo je upisano u Registar privrednih subjekata kod Agencije za privredne registre Republike Srbije pod brojem BD 49531/2005. od 07.07.2006. godine.

19.01.2007. godine Skupština akcionara usvojila je Ugovor o organizovanju Akcionarskog društva za poljoprivredno-prehrambenu proizvodnju, unutrašnji i spoljnotrgovinski promet »Agroexport-proizvodnja i promet« Beograd.

2013. godine je promenjen naziv društva u AD Agroexport. Iste godine izvršena je adaptacija poslovne zgrade u ulici Kralja Milana 25 u garni hotel.

Društvo se bavi hotelijerstvom od marta 2014. godine. Hotel je kategorisan sa tri zvezdice, lociran u samom centru grada i adaptiran po evropskim standardima. Hotel je ocenjen ocenom 9,7 na Bookingu.

2. OSNOVA ZA SASTAVLJANJE I PRIKAZIVANJE FINANSIJSKIH IZVEŠTAJA

2.1. Izjava o usklađenosti

Društvo vodi evidenciju i sastavlja 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 Društvo je, kao malo pravno lice, izabralo da primenjuje Međunarodne standarde finansijskog izveštavanja („MSFI“) koji u smislu Zakona o računovodstvu podrazumevaju sledeće: Okvir za pripremanje i prikazivanje finansijskih izveštaja, Međunarodni računovodstveni standardi („MRS“), Međunarodni standardi finansijskog izveštavanja („MSFI“), i sa njima povezana tumačenja, izdata od Komiteta za tumačenje računovodstvenih standarda („IFRIC“), naknadne izmene tih standarda i sa njima povezana tumačenja, odobreni od Odbora za međunarodne računovodstvene standarde („Odbor“), čiji je prevod utvrdilo i objavilo ministarstvo nadležno za poslove finansija („Ministarstvo“).

Prevod MSFI koji utvrđuje i objavljuje Ministarstvo čine osnovni tekstovi MRS, odnosno MSFI, izdati od Odbora za međunarodne računovodstvene standarde, kao i tumačenja izdata od Komiteta za tumačenje računovodstvenih standarda u obliku u kojem su izdati i koji ne uključuju osnove za zaključivanje, ilustrujuće primere, smernice, komentare, suprotna mišljenja, razrađene primere i drugi dopunski objašnjavajući materijal koji može da se usvoji u vezi sa standardima, odnosno tumačenjima, osim ako se izričito ne navodi da je on sastavni deo standarda, odnosno tumačenja. Prevod MSFI utvrđen je Rešenjem Ministra finansija o utvrđivanju prevoda Konceptualnog okvira za finansijsko izveštavanje i osnovnih tekstova Međunarodnih računovodstvenih standarda, odnosno Međunarodnih standarda finansijskog izveštavanja broj 401-00-896/2014-16 od 13. marta 2014. godine, koje je objavljeno u Službenom glasniku RS br. 35 od 27. marta 2014. godine. Navedeni prevod MSFI primenjuje se od finansijskih izveštaja koji se sastavljaju na dan 31. decembra 2014. godine. Izmenjeni ili izdati MSFI i tumačenja standarda, nakon ovog datuma, nisu prevedeni i objavljeni, pa stoga nisu ni primenjeni prilikom sastavljanja priloženih finansijskih izveštaja.

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 priloženih finansijskih izveštaja. Shodno tome, priloženi finansijski izveštaji se ne mogu smatrati finansijskim izveštajima sastavljenim u potpunoj saglasnosti sa MSFI na način kako je to definisano odredbama MRS 1 „Prezentacija finansijskih izveštaja“.

Priloženi finansijski izveštaji sastavljeni su 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 po metodu prvobitne nabavne vrednosti (istorijskog troška), osim ukoliko MSFI ne zahtevaju drugačiji osnov vrednovanja na način opisan u računovodstvenim politikama.

2.3. Zvanična valuta izveštavanja

Finansijski izveštaji Društva su iskazani u hiljadama dinara (RSD), koji je funkcionalna valuta Društva 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 Društva, 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,

2.5. Promene u računovodstvenim politikama

U toku 2018. godine nije bilo izmena u računovodstvenim politikama Društva.

3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA

Računovodstvene politike date u nastavku Društvo konzistentno primenjuje u svim periodima prezentiranim u ovim *pojedinačnim* finansijskim izveštajima.

3.1. Konsolidacija

Privredno društvo je u vlasništvu Đorđa Momirovića, vlasnika Preduzeća za proizvodnju, unutrašnju i spoljnu trgovinu Mona doo Beograd (Stari Grad), i konsolidovani finansijski izveštaji Mona DOO obuhvataju i pojedinačne finansijske izveštaje ostalog povezanog društva AD Agroexport Beograd.

3.2. Načelo stalnosti poslovanja ("going concern") i načelo uzročnosti

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

3.3. Poslovne promene u stranoj valuti

Funkcionalna i izveštajna valuta Društva je dinar Republike Srbije (RSD). Transakcije izražene u stranim valutama inicijalno se evidentiraju u funkcionalnoj valuti primenom važećeg srednjeg kursa na dan transakcije, utvrđenog na međubankarskom tržištu deviza u Srbiji.

Nemonetarne stavke koje se vrednuju po principu istorijskog troška izraženog u stranoj valuti preračunavaju se po srednjem kursu važećem na dan inicijalne transakcije, a koji je utvrđen na međubankarskom tržištu deviza u Srbiji. Monetarna sredstva i obaveze izražene u stranoj valuti preračunavaju se u funkcionalnu valutu primenom važećeg srednjeg kursa na dan bilansa stanja.

Neto 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 Društva, kao prihodi/rashodi po osnovu kursnih razlika u okviru pozicije finansijskih prihoda/rashoda.

Srednji kursevi za devize, utvrđeni na međubankarskom tržištu deviza, primenjeni za preračun deviznih pozicija bilansa stanja u dinare, za pojedine bitne valute, su bili sledeći:

	U dinarima	
	31. decembar 2018.	31. decembar 2017.
EUR	118,1946	118,4727

3.4. Finansijski instrumenti

Klasifikacija

Društvo klasifikuje svoja finansijska sredstva u sledeće kategorije: dugoročni i kratkoročni finansijski plasmani, potraživanja, gotovina i gotovinski ekvivalenti i finansijska sredstva raspoloživa za prodaju. Klasifikacija zavisi od svrhe za koju su finansijska sredstva pribavljena. Rukovodstvo 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

Na dan 31. decembra 2018. godine Društvo nema 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 rukovodstvo Društva procenjuje 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, Društvo 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.

Društvo ima učešća u kapitalu pravnih lica koja obuhvataju ulaganja u akcije pravnih lica i banaka. Ova ulaganja su vrednovana po fer vrednosti, kao hartije od vrednosti raspoložive za prodaju. Efekat promena vrednosti učešća u kapitalu, knjigovodstveno se obuhvata preko revalorizacionih rezervi Društva. 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 Društvo odluči da proda 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.

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

Društvo vrši isknjiženje finansijskog sredstva kada prava na prilog gotovine po osnovu tog sredstva isteknu ili kada ta prava prenesu na drugoga. Svako pravo po prenetoj finansijskoj aktivi, kreirano ili zadržano od strane Društva, priznaje se kao posebno sredstvo ili obaveza.

Vrednovanje po amortizovanim vrednostima

Amortizovana vrednost finansijskog sredstva je iznos po kome se sredstva inicijalno vrednuju, umanjeno za otplate glavnice, a uvećano ili umanjeno 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 obavještenih, voljnih strana u okviru nezavisne transakcije.

Fer vrednost se određuje primenom dostupnih tržišnih informacija na dan izveštavanja i ostalih modela vrednovanja koje Društvo 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 Društva i njegovih opštih politika, nema značajnih razlika između knjigovodstvene i fer vrednosti finansijskih sredstava i obaveza.

Obevređenje finansijskih sredstava

Društvo obračunava obevređenje sumnjivih potraživanja na osnovu procenjenih gubitaka koji nastaju, jer kupci nisu u mogućnosti da izvrše tražena plaćanja. U proceni odgovarajućeg iznosa gubitka od obevređivanja za sumnjiva potraživanja, Društvo 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 Upravni odbor Društva.

Otpis potraživanja od kupaca se vrši pod uslovom da su potraživanja prethodno bila uključena u prihode Društva, da je potraživanje u knjigama Društva otpisano kao nenaplativo i da Društvo nije moglo da naplati potraživanje sudskim putem. Odluku o direktnom otpisu potraživanja od kupaca donosi Upravni odbor Društva.

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 Društva 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.

Društvo vrši isknjiženje obaveze kada je obaveza izmirena, ukinuta ili kada je prenetna na drugoga.

Obaveze iz poslovanja

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

3.5. Nematerijalna ulaganja

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

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

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

Obračun amortizacije nematerijalnih ulaganja počinje od narednog meseca u odnosu na mesec u kojem je nematerijalno ulaganje raspoloživo za upotrebu. Osnovicu za obračun amortizacije čini nabavna vrednost. Nematerijalna ulaganja amortizuju se putem proporcionalne metode u roku od tri godine, uz korišćenje amortizacione stope od 33,33%.

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 inicijalno se priznaju 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 Društvo i ako se izdaci za to sredstvo mogu pouzdano meriti. Nabavke nekretnina, postrojenja i opreme tokom godine evidentirane su po nabavnoj vrednosti koju čini faktura dobavljača uvećana za zavisne troškove nabavke i troškove dovođenja sredstva u stanje funkcionalne pripravnosti.

Saglasno usvojenoj računovodstvenoj politici, na dan bilansa stanja, rukovodstvo Društva analizira vrednosti po kojima su prikazana nematerijalna i materijalna imovina Društva. 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.

Oprema se kapitalizuje ako je vek njenog korišćenja duži od jedne godine i ako je njena pojedinačna vrednost veća od RSD 100.000. Ukoliko ne ispunjava ove uslove sredstvo se priznaje kao sitan inventar i prilikom nabavke se otpisuje u celosti.

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 trajanja u godinama	2017. %	Procenjeni vek trajanja u godinama
Pravo korišćenja građevinskog zemljišta	-	-	-	-
Građevinski objekti	2,5	40	2,5	40
Kompjuterska oprema	20-33,3	3-5	20-33,3	3-5
Motorna vozila	-	-	-	-
Nameštaj i ostala oprema	33,33-100	1-3	33,33-100	1-3

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.

3.7. Investicione nekretnine

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

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

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

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

3.8. Zalihe

Zalihe se iskazuju po ceni koštanja, odnosno po nabavnoj vrednosti. Nabavnu vrednost sirovina čini fakturna cena dobavljača uvećana za zavisne troškove nabavke.

Obračun izlaza zaliha vrši se po metodi prosečne ponderisane cene.

3.9. Lizing

Po osnovu ugovora o lizingu Društvo se ne pojavljuje kao korisnik lizinga. Društvo klasifikuje 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 Društva 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.

3.10. Naknade zaposlenima

Kratkoročne beneficije zaposlenih - porezi i doprinosi za obavezno socijalno osiguranje

U skladu sa propisima koji se primenjuju u Republici Srbiji, Društvo je obavezno da uplaćuje 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. Društvo ima zakonsku obavezu da izvrši 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.

Društvo nema sopstvene penzione fondove niti druge obaveze za isplate zaposlenima i po tom osnovu nema identifikovanih obaveza na dan 31. decembra 2018. godine.

Dugoročne beneficije zaposlenih - obaveze po osnovu otpremnina i jubilarnih nagrada

U skladu sa Pojedinačnim kolektivnim ugovorom o radu, Društvo je u obavezi da isplati otpremnine prilikom odlaska u penziju u visini 3 bruto mesečne zarade koju je zaposleni ostvario u mesecu koji prethodi mesecu u kome se isplaćuje otpremnina, a koje pri tom ne mogu biti manje od 3 prosečne mesečne bruto zarade isplaćene u Republici Srbiji u mesecu koji prethodi mesecu u kome se isplaćuje otpremnina.

Pored toga, Društvo može, na predlog direktora, doneti odluku o isplati jubilarnih nagrada.

Obračun i iskazivanje dugoročnih obaveza po osnovu otpremnina i jubilarnih nagrada izvršeno je korišćenjem metoda sadašnje vrednosti budućih očekivanih isplata, na osnovu obračuna aktuaru. Budući da se radi o dugoročnim naknadama zaposlenima, a ne o naknadama nakon prestanka radnog odnosa, aktuarski dobici i gubici, kao i troškovi prethodne službe priznaju se u celini u periodu u kome nastanu. Društvo nema dodatnih obaveza za naknade zaposlenima po ovom osnovu.

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.

3.11. Rezervisanja

Rezervisanje se priznaje u bilansu stanja u momentu kada Društvo ima 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 Društva obuhvata akcijski kapital (prioritetne akcije) kao i neraspoređenu dobit i gubitke ranijih godina.

3.13. Prihodi

Prihodi od pružanja usluga

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

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

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.

Drugi poslovni prihodi

U skladu sa delatnošću koju Društvo obavlja u ovoj grupi iskazuje prihode od osiguranja gostiju.

Ostali prihodi

U okviru ostalih prihoda iskazani su dobiti po osnovu prodaje nekretnina, naplaćena otpisana potraživanja, viškovi, prihodi od ukidanja rezervisanja za otpremnine, prihodi po osnovu naplate štete, prihodi po osnovu naknadno primljenih rabata po osnovu nabavke i ostali nepomenuti prihodi.

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 troškove materijala za izradu, troškove režijskog materijala, goriva i energije, troškove zarada, naknada zarada i ostalih ličnih primanja, 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 iskazani su gubici po osnovu prodaje i rashodovanja nekretnina, postrojenja i opreme i nematerijalnih ulaganja, manjkovi, rashodi po osnovu direktnih otpisa potraživanja, rashodi po osnovu obezvređenja imovine, negativni efekti vrednosnih usklađivanja nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja, opreme, dugoročnih i kratkoročnih finansijskih plasmana, zaliha i potraživanja u skladu sa računovodstvenom politikom Društva.

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. Skupština Republike Srbije je dana 15. decembra 2012. godine usvojila Zakon o izmenama i dopunama Zakona o porezu na dobit pravnih lica koji, između ostalog, predviđa povećanje poreske stope sa 10% na 15% počev od 1. januara 2013. godine. 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.

4. KOREKCIJE UPOREDNIH PODATAKA

Društvo je u 2018. godini izvršilo reklasifikaciju odgovarajućih uporednih podataka za 2017. godinu kako bi se obezbedila uporedivost sa podacima za 2018. godinu. Efekti izvršenih reklasifikacija u bilansu stanja za godinu koja se završava na dan 31. decembar 2017. godine dati su u pregledu koji sledi:

POZICIJA	Stanje 01.01.2018. pre korekcije	Korekcija za 2017.	Stanje 01.01.2018. posle korekcije
AKTIVA			
A. UPISANI A NEUPLAĆENI KAPITAL	-	-	-
B. STALNA IMOVINA (I do V)	71.236	-	71.236
I. NEMATERIJALNA ULAGANJA (1 do 6)	47	-	47
II. NEKRETNINE, POSTROJENJA I OPREMA (1 do 4)	71.189	-	71.189
III. BIOLOŠKA SREDSTVA (1 do 4)	-	-	-
IV. DUGOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI (1 do 9)	-	-	-
V. DUGOROČNA POTRAŽIVANJA (1 do 7)	-	-	-
V. ODLOŽENA PORESKA SREDSTVA	29.405	(24.885)	4.520
G. OBRTNA IMOVINA	3.580	-	3.580
I. ZALIHE (1 do 6)	419	-	419
II. POTRAŽIVANJA PO OSNOVU PRODAJE (1 do 7)	1.381	-	1.381
III. POTRAŽIVANJA IZ SPECIFIČNIH POSLOVA	-	-	-
IV. DRUGA POTRAŽIVANJA	18	-	18
V. FINANSIJSKA SREDSTVA KOJA SE VREDNUJU PO FER VREDNOSTI KROZ BILANS USPEHA	-	-	-
VI. KRATKOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI (1 DO 5)	-	-	-
VII. GOTOVINSKI EKVIVALENTI I GOTOVINA	518	-	518
VIII. POREZ NA DODATU VREDNOST	-	-	-
IX. AKTIVNA VREMENSKA RAZGRANIČENJA	1.244	-	1.244
D. UKUPNA AKTIVA = POSLOVNA IMOVINA	104.221	(24.885)	79.336
Đ. VANBILANSNA AKTIVA	-	-	-
PASIVA			
A. KAPITAL	75.549	(24.885)	50.664
I. OSNOVNI KAPITAL (1 do 8)	211.323	-	211.323
II. UPISANI A NEUPLAĆENI KAPITAL	-	-	-
III. OTKUPLJENE SOPSTVENE AKCIJE	560	-	560
IV. REZERVE	-	-	-
V. REVALORIZACIONE REZERVE PO OSNOVU REVALORIZACIJE NEMATERIJALNE IMOVINE, NEKRETNINA, POSTROJENJA I OPREME	-	-	-
VI. NEREALIZOVANI DOBICI PO OSNOVU HARTIJA OD VREDNOSTI I DRUGIH KOMONENTI OSTALOG SVEOBUHVAATNOG REZULTATA	-	-	-
VII. NEREALIZOVANI GUBICI PO OSNOVU HARTIJA OD VREDNOSTI I DRUGIH KOMONENTI OSTALOG SVEOBUHVAATNOG REZULTATA	-	-	-
VIII. NERASPOREĐENI DOBITAK (1+2)	22.384	(15.856)	6.528
1. Neraspoređeni dobitak ranijih godina	6.528	-	6.528
2. Neraspoređeni dobitak tekuće godine	15.856	(15.856)	-
IX. UČEŠĆE BEZ PRAVA KONTROLE	-	-	-
X. GUBITAK (1+2)	157.598	(9.029)	166.627
1. Gubitak ranijih godina	157.598	-	157.598
2. Gubitak tekuće godine	-	(9.029)	9.029
B. DUGOROČNA REZERVISANJA I OBAVEZE (I+II)	6.508	-	6.508
I. DUGOROČNA REZERVISANJA (1 do 6)	71	-	71
II. DUGOROČNE OBAVEZE (1 do 8)	6.437	-	6.437
G. KRATKOROČNE OBAVEZE	22.164	-	22.164
I. KRATKOROČNE FINANSIJSKE OBAVEZE (1 do 6)	17.906	-	17.906
II. PRIMLJENI AVANSI, DEPOZITI I KAUCIJE	10	-	10
III. OBAVEZE IZ POSLOVANJA (1 do 7)	1.881	-	1.881
IV. OSTALE KRATKOROČNE OBAVEZE	48	-	48
V. OBAVEZE PO OSNOVU POREZA NA DODATU VREDNOST	595	-	595
VI. OBAVEZE ZA OSTALE POREZE, DOPRINOSE I DRUGE DAŽBINE	32	-	32
VII. PASIVNA VREMENSKA RAZGRANIČENJA	1.692	-	1.692
D. GUBITAK IZNAD VISINE KAPITALA	-	-	-
Đ UKUPNA PASIVA	104.221	(24.885)	79.336
E. VANBILANSNA PASIVA	-	-	-

Korekcija uporednih podataka za 2017. godinu urađena je za iznos 24.885 pogrešno utvrđenih rezervisanja odloženih poreza po osnovu prenetih gubitaka iz ranijih godina za koje je verovatno da će biti iskorišćeni.

5. UPRAVLJANJE FINANSIJSKIM RIZICIMA

Društvo je u svom redovnom poslovanju u različitom obimu izloženo određenim finansijskim rizicima i to:

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

Upravljanje rizicima u Društvu je usmereno na minimiziranje potencijalnih negativnih uticaja na finansijsko stanje i poslovanje Društva u situaciji nepredvidivosti finansijskih tržišta.

5.1. Tržišni rizik

(a) Rizik od promene kursa stranih valuta

Društvo je izloženo 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, Društvo minimizira devizni rizik kroz minimiziranje otvorene devizne pozicije.

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

U hiljadama RSD	EUR	RSD	Ukupno
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	164	354	518
Potraživanja	92	1.289	1.381
Kratkoročni finansijski plasmani	-	-	-
Dugoročni finansijski plasmani	-	-	-
Ostala potraživanja	-	18	18
Ukupno	256	1.661	1.917
Kratkoročne finansijske obaveze	17.231	675	17.906
Obaveze iz poslovanja	147	1.734	1.881
Dugoročne obaveze	6.437	-	6.437
Ostale obaveze	-	675	675
Ukupno	23.815	3.084	2.6899
Neto devizna pozicija na dan 31. decembar 2017.	(23.559)	(1.423)	(24.982)

U narednoj tabeli je prikazana izloženost Društva deviznom riziku na dan 31. decembar 2018. godine:

U hiljadama RSD	EUR	RSD	Ukupno
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	219	381	600
Potraživanja	175	1.082	1.257
Kratkoročni finansijski plasmani	-	-	-
Dugoročni finansijski plasmani	-	-	-
Ostala potraživanja	-	-	-
Ukupno	394	1.463	1.857
Kratkoročne finansijske obaveze	11.741	675	12.416
Obaveze iz poslovanja	115	1.466	1.581
Dugoročne obaveze	-	-	-
Ostale obaveze	-	641	641
Ukupno	11.856	2.782	14.638
Neto devizna pozicija na dan 31. decembar 2018.	(11.462)	(1.319)	(12.781)

(b) Rizik od promene kamatnih stopa

Društvo je izloženo raznim rizicima koji kroz efekte promena visine tržišnih kamatnih stopa deluju na njegov finansijski položaj i tokove gotovine. Poslovanje Društva 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 Društva riziku promene kamatnih stopa:

U hiljadama RSD	2018.	2017.
Instrumenti sa fiksnom kamatnom stopom		
Finansijska sredstva	-	-
Finansijske obaveze	(5.319)	(8.649)
	(5.319)	(8.649)
Instrumenti sa varijabilnom kamatnom stopom		
Finansijska sredstva	-	-
Finansijske obaveze	(6.421)	(15.019)
	(6.421)	(15.019)

S obzirom da Društvo nema kamatonosnu imovinu, prihod Društva i tokovi gotovine su nezavisni od promena tržišnih kamatnih stopa. Rizik Društva od promena fer vrednosti kamatnih stopa proističe prvenstveno iz obaveza po osnovu primljenih kratkoročnih i dugoročnih kredita od banke. Obaveze po kreditima u 2018. godini su vezane za fiksnu i varijabilnu kamatnu stopu.

Društvo vrši analizu izloženosti riziku od promene kamatnih stopa na dinamičkoj osnovi uzimajući u obzir alternativne izvore finansiranja i refinansiranje, pre svega za dugoročne obaveze budući da one predstavljaju najznačajniju kamatonosnu poziciju a vezane su za varijabilnu kamatnu stopu. 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 Društva.

5.2. Rizik likvidnosti

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

Društvo upravlja likvidnošću sa ciljem da osigura da izvori finansiranja budu raspoloživi za izmirenje obaveza u trenutku njihovog dospeća. Društvo neprekidno procenjuje rizik likvidnosti identifikovanjem i praćenjem promena u izvorima finansiranja potrebnim za ispunjenje poslovnih ciljeva Društva, a u skladu sa poslovnom strategijom Društva.

Društvo ima pristup raznolikim izvorima finansiranja. Sredstva se prikupljaju putem:

- Kratkoročnih i dugoročnih kredita,

Što se tiče kratkoročnih kredita, Društvo, ima odobren revolving kredit kod Erste banke do iznosa EUR 100.000. Uslov po kojem se Društvo može zadužiti za ovaj novac je 3% fiksne kamatne stope. Ročnost kredita 2 godine. Broj Ugovora o revolving kreditu sa Erste bankom je 10832250-5101929937.

Što se tiče dugoročnih kredita Društvo ima odobren investicioni kredit kod Erste banke u iznosu EUR 350.000 po kamatnoj stopi 2.4% + 6m EURIBOR. Ročnost kredita 6 godina. Broj Ugovora o dugoročnom investicionom kreditu sa Erste bankom je 10532190-5101501944.

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

U hiljadama RSD	Do 1 godine	1 do 5 godina	Preko 5 godina	Ukupno
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	518	-	-	518
Potraživanja	222	1.159	-	1.381
Kratkoročni finansijski plasmani	-	-	-	-
Dugoročni finansijski plasmani	-	-	-	-
Ostala potraživanja	18	-	-	18
Ukupno	758	1.159	-	1.917
Kratkoročne finansijske obaveze	17.906	-	-	17.906
Obaveze iz poslovanja	1.097	784	-	1.881
Dugoročne obaveze	-	6.436	-	6.436
Ostale obaveze	675	-	-	675
Ukupno	19.678	7.220	-	26.898
Ročna neusklađenost na dan 31. decembar 2017.	(18.922)	(6.061)		(24.981)

Sledeća tabela predstavlja ročnost dospeća sredstava i obaveza, prema preostalom roku dospeća, na dan 31. decembra 2018. godine:

U hiljadama RSD	Do 1 godine	1 do 5 godina	Preko 5 godina	Ukupno
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	600	-	-	600
Potraživanja	189	1.068	-	1.257
Kratkoročni finansijski plasmani	-	-	-	-
Dugoročni finansijski plasmani	-	-	-	-
Ostala potraživanja	-	-	-	-
Ukupno	789	1.068	-	1.857
Kratkoročne finansijske obaveze	12.416	-	-	12.416
Obaveze iz poslovanja	923	658	-	1.581
Dugoročne obaveze	-	-	-	-
Ostale obaveze	641	-	-	641
Ukupno	13.980	658	-	14.638
Ročna neusklađenost na dan 31. decembar 2018.	(13.191)	410	-	(12.781)

5.3.. Kreditni rizik

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

Društvo je izloženo kreditnom riziku i obezbeđenje od kreditnog rizika uspostavljeno je preduzimanjem određenih mera i aktivnosti na nivou Društva. U slučaju neblagovremenog izmirivanja obaveza kupaca prema Društvu, istima se upućuju pismene opomene i naplaćuju dospela potraživanja putem izvršenja ili realizacijom primljenih menica. Deo nenaplaćenih potraživanja se kompenzuje u momentu kada za to nastanu odgovarajući uslovi.

Na dan 31. decembra 2018. godine Društvo raspolaže gotovinom i gotovinskim ekvivalentima u ukupnom iznosu od RSD 600 hiljadu (31. decembar 2017. godine: RSD 518 hiljada), što po proceni rukovodstva predstavlja maksimalni kreditni rizik po osnovu ovih finansijskih sredstava.

Potraživanja od kupaca

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

U hiljadama RSD	2018.	2017.
Kupci u zemlji	1.082	1.289
Kupci u inostranstvu	175	92
Ukupno	1.257	1.381

Maksimalna izloženost Društva po osnovu kreditnog rizika za potraživanja od kupaca po tipu ugovorne strane data je u sledećoj tabeli:

U hiljadama RSD	2018.	2017.
Pravna lica	1.257	1.381
Fizička lica	-	-
Ukupno	1.257	1.381

Starosna struktura potraživanja od kupaca data je u narednoj tabeli:

U hiljadama RSD	2018.		2017.	
	Bruto	Ispravka vrednosti	Bruto	Ispravka vrednosti
Nedospela potraživanja	-	-	-	-
Docnja od 0 do 30 dana	79	-	82	-
Docnja od 31 do 90 dana	85	-	106	-
Docnja od 91 do 120 dana	25	-	34	-
Docnja od 121 do 360 dana	-	-	-	-
Docnja preko 360 dana	1.975	(907)	2.052	(893)
Ukupno	2.164	(907)	2.274	(893)

Najveći deo potraživanja sa docnjom preko 360 dana se odnose na sporna potraživanja od kupaca i potraživanja od kupaca koji dug vraćaju prema planu UPPR-a. Što se tiče ostalih potraživanja, uglavnom se odnose na kompenzacije za koje još uvek nisu ispunjeni svi uslovi.

Ispravka vrednosti

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

U hiljadama RSD	2018.	2017.
Stanje 1. Januara	893	893
Povećanja	14	-
Smanjenja	-	-
Otpisi	-	-
Stanje 31. decembar	907	893

Društvo ima ispravke vrednosti potraživanja za potraživanja koja su nenaplativa i koja pokušavaju da se namire sudskim putem.

5.4. Upravljanje rizikom kapitala

Društvo se opredelilo za finansijski koncept kapitala i njegovo očuvanje prema kome je kapital definisan na osnovu nominalnih novčanih jedinica.

Cilj upravljanja kapitalom je da Društvo zadrži sposobnost da nastavi sa svojim poslovanjem u neograničenom periodu u predvidljivoj budućnosti, kako bi očuvalo optimalnu strukturu kapitala sa ciljem da smanji troškove kapitala.

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

Na dan 31. decembra 2018. i 2017. godine, koeficijent zaduženosti Društva bio je kao što sledi:

U hiljadama RSD	2018.	2017.
Ukupne obaveze (bez kapitala)	17.051	28.672
Minus: Gotovinski ekvivalenti i gotovina	(600)	(518)
Neto dugovanje	16.451	28.154
Ukupan kapital	55.041	50.664
Koeficijent zaduženosti	0,30	0,56

* *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.*

5.5 Pravična (fer) vrednost

Poslovna politika Društva 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. Rukovodstvo Društva vrši 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 Društvo moglo da pribavi dugoročne pozajmice, a koja odgovara efektivnoj kamatnoj stopi. Društvo smatra 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 Društvu 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 Društva. Rukovodstvo Društva smatra da iznosi u priloženim finansijskim izveštajima odražavaju vrednost koja je u datim okolnostima najverodostojnija i najkorisnija za potrebe izveštavanja.

6. PRIHODI OD PRODAJE PROIZVODA I USLUGA

U hiljadama RSD	2018.	2017.
Prihod od prodaje usluga ostalim povezanim pr. licima	113	82
Prihod od prodaje usluga na domaćem tržištu	35.086	35.650
Ukupno	35.199	35.732

7. DRUGI POSLOVNI PRIHODI

U hiljadama RSD	2018.	2017.
Prihodi od zakupnina nekretnina	118	120
Ostali poslovni prihodi	56	-
Ukupno	174	120

8. TROŠKOVI MATERIJALA I ENERGIJE

U hiljadama RSD	2018.	2017.
Utrošen materijal i sirovine za izradu učinaka	1.745	1.622
Utrošeni pomoćni hotelski materijal	636	720
Dozvoljeni kalo, rastur, lom i kvar materijala	21	14
Ostali potrošni materijal	4	30
Troškovi materijala za aranžiranje	2	21
Utrošena električna energija	1.712	1.589
Troškovi otpisa sitnog inventara	124	145
Ukupno	4.244	4.141

9. TROŠKOVI ZARADA, NAKNADA ZARADA I OSTALI LIČNI RASHODI

U hiljadama RSD	2018.	2017.
Troškovi bruto zarada i naknada zarada	6.929	7.775
Troškovi poreza i dop. na zarade i naknade zar. na teret poslodavca	1.215	1.375
Troškovi naknada po ugovoru o delu	-	-
Troškovi naknada po ugovoru o priv. I pov. poslovima	339	86
Troškovi naknada fizičkim licima po osn. ostalih ugovora	116	396
Ostali lični rashodi	500	23
Ukupno	9.099	9.655

Ostali lični rashodi se odnose na troškove prevoza zaposlenih, troškova zaposlenih za službena putovanja, finansiranje zarada osoba sa invaliditetom, isplaćene pomoći i otpremnine i sl.

10. TROŠKOVI PROIZVODNIH USLUGA

U hiljadama RSD	2018.	2017.
Troškovi usluga na izradi učinaka	1.820	2.179
Troškovi transportnih usluga	283	281
Troškovi usluga održavanja	1550	902
Troškovi sajmovi	2	95
Troškovi reklame i propagande	2.061	2.310
Troškovi ostalih usluga	1.189	1.088
Troškovi istraživanja	12	-
Ukupno	6.917	6.855

11. TROŠKOVI AMORTIZACIJE

U hiljadama RSD	2018.	2017.
Troškovi amortizacije:		
- nematerijalna ulaganja	35	35
- nekretnine	5.796	5.796
- oprema	-	80
Ukupno	5.831	5.911

12. NEMATERIJALNI TROŠKOVI

U hiljadama RSD	2018.	2017.
Troškovi neproizvodnih usluga	777	1.447
Troškovi reprezentacije	45	75
Troškovi premije osiguranja	193	239
Troškovi platnog prometa	447	414
Troškovi poreza	781	766
Ostali nematerijalni troškovi	72	62
Ukupno	2.315	3.003

13. FINANSIJSKI PRIHODI

U hiljadama RSD	2018.	2017.
Pozitivne kursne razlike:		
- kursne razlike	52	1.188
Ukupno	52	1.188

14. FINANSIJSKI RASHODI

U hiljadama RSD	2018.	2017.
Rashodi kamata	456	1.014
Negativne kursne razlike:		
- kursne razlike	29	50
- ostali finansijski rashodi	25	
Ukupno	510	1.064

15. OSTALI PRIHODI

U hiljadama RSD	2018.	2017.
Dobici od prodaje nekretnina, postrojenja i opreme	-	-
Prihod od ukidanja rezervisanja za otpremnine	-	21
Ostali nepomenuti prihodi	17	117
Viškovi	11	
Ukupno	28	138

16. OSTALI RASHODI

U hiljadama RSD	2018.	2017.
Manjkovi	33	-
Rashodi po osnovu direktnog otpisa potraživanja	411	-
Ostali nepomenuti rashodi	16	307
Ukupno	460	307

17. POREZ NA DOBITAK*(a) Komponente poreza na dobitak*

U hiljadama RSD	2018.	2017.
Odloženi poreski prihodi perioda	(3.288)	(4.520)
Ukupno	(3.288)	(4.520)

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

U hiljadama RSD	2018.	2017.
Dobitak pre oporezivanja	5.609	6.242
Obračunati porez po zakonskoj stopi od 15%	841	936
Poreski efekti prihoda koji se priznaju u poreske svrhe	-	-
Rashodi koji se ne priznaju u poreskom bilansu	364	64
Iskorišćeni poreski krediti	(896)	(946)
Tekući poreski rashod prikazan u poreskom bilansu	-	-
<i>Efekti odloženih poreza</i>		
Odloženi poreski rashod/prihod	-	-
Ukupan porez na dobit prikazan u bilansu uspeha – poreski prihod/(rashod)	-	-
Efektivna poreska stopa	-	-

(c) Nepriznata poreska sredstva

Na dan 31. decembra 2018. godine Društvo nije priznalo odložena poreska sredstva koja se odnose na prenete neiskorišćene poreske kredite u iznosu od RSD 15.307 hiljada, usled neizvesnosti da li će postojati dovoljan oporezivi dobitak u budućim periodima na teret koga bi se moglo izvršiti priznavanje prenetih poreskih kredita. Preneti poreski krediti ističu u sledećim godinama:

U hiljadama RSD	Godina isteka	2018.	2017.
Godina nastanka poreskih gubitaka			
- 2012.	2022.	5.752	5.752
- 2013.	2023.	9.5559.277	
Ukupno		15.307	15.029

(d) Odložena poreska sredstva/obaveze

Odložena poreska sredstva u iznosu od RSD 3.288 hiljada nastala su kao posledica razlike između poreske osnovice pojedinih sredstava i obaveza i iznosa tih sredstava i obaveza iskazanih u bilansu stanja, kao i po osnovu poreskog kredita po osnovu ulaganja u osnovna sredstva. Obračun odloženih poreskih obaveza je prikazan u sledećoj tabeli:

U hiljadama RSD	2018.			2017.		
	Aktiva	Pasiva	Neto	Aktiva	Pasiva	Neto
Amortizacija osnovnih sredstava	11	-	11	15	-	15
Poreski kredit po osnovu ulaganja u OS	841	-	841	2.633	-	2.633
Poreski gubitak za koji je procenjeno da će biti iskorišćen	2.355	-	2.355	1.856	-	1.856
Poreska sredstva po osnovu rezervisanja za otpremnine i druge beneficije	81	-	81	11	-	11
Poreska sredstva po osnovu naplaćenih javnih prihoda	-	-	-	5	-	5
Odloženo poresko sredstvo/obaveza, neto	3.288	-	3.288	4.520	-	4.520

18. NEMATERIJALNA ULAGANJA

Promene na nematerijalnim ulaganjima su prikazane u narednoj tabeli:

U hiljadama RSD	Hotelski softveri	Ukupno
Nabavna vrednost		
Stanje na dan 1. januara 2017.	173	173
Povećanja u toku godine	-	-
Otuđenja i rashodovanja	-	-
Prenosi	-	-
Ostalo	-	-
Stanje na 31. decembra 2017.	173	173
Povećanja u toku godine	-	-
Otuđenja i rashodovanja	-	-
Prenosi	-	-
Ostalo	-	-
Stanje na 31. decembra 2018.	173	173
Akumulirana ispravka vrednosti		
Stanje 1. januara 2017.	91	91
Amortizacija za tekuću godinu	35	35
Otuđenja i rashodovanja	-	-
Prenosi	-	-
Ostalo	-	-
Stanje na 31. decembra 2017.	126	126
Amortizacija za tekuću godinu	35	35
Otuđenja i rashodovanja	-	-
Prenosi	-	-
Ostalo	-	-
Stanje na 31. decembra 2018.	161	161
Sadašnja vrednost na dan 31. decembra 2017. godine	47	47
Sadašnja vrednost na dan 31. decembra 2018. godine	12	1

19. NEKRETNINE, POSTROJENJA I OPREMA

U hiljadama RSD	Zemljište	Građevinski objekti	Postrojenja i oprema	Ostale nekretnine, postrojenja i oprema	Ukupno
Nabavna vrednost					
Stanje na dan 1. januara 2017.	-	231.837	1.090	285	233.212
Povećanja u toku godine	-	-	-	-	-
Otuđenja i rashodovanja	-	-	-	-	-
Prodaja	-	-	-	-	-
Aktiviranje investicije	-	-	-	-	-
Ostalo	-	-	-	-	-
Stanje na 31. decembra 2017.	-	231.837	1.090	285	233.212
Povećanja u toku godine	-	-	-	-	-
Otuđenja i rashodovanja	-	-	-	-	-
Prodaja	-	-	-	-	-
Aktiviranje investicije	-	-	-	-	-
Ostalo	-	-	-	-	-
Stanje na 31. decembra 2018.	-	231.837	1.090	285	233.212
Akumulirana ispravka vrednosti					
Stanje 1. januara 2017.	-	(155.137)	(1.010)	-	(156.147)
Amortizacija za tekuću godinu	-	(5.796)	(80)	-	(5.876)
Otuđenja i rashodovanja	-	-	-	-	-
Prenosi	-	-	-	-	-
Ostalo	-	-	-	-	-
Stanje na 31. decembra 2017.	-	(160.933)	(1.090)	-	(162.023)
Amortizacija za tekuću godinu	-	(5.796)	-	-	(5.796)
Otuđenja i rashodovanja	-	-	-	-	-
Prenosi	-	-	-	-	-
Ostalo	-	-	-	-	-
Stanje na 31. decembra 2018.	-	(166.729)	(1.090)	-	(168.909)
Sadašnja vrednost na dan					
31. decembra 2017.	-	70.904	-	285	71.189
Sadašnja vrednost na dan					
31. decembra 2018.	-	65.108	-	285	65.393

Na dan 31.12.2018 godine

Društvo ima hipoteku nad hotelom Argo i to:

- Hipoteku I reda po dugoročnom kreditu iz 2013. godine na EUR 350.000, kamatna stopa 2.4% + 6m EURIBOR, kraj otplate septembar 2019. godine,
- Hipoteku II reda po revolving kreditu iz 2017. godine na EUR 100.000, kamatna stopa fiksna 3%, kraj otplate jun 2019. godine.

Oba kredita su povučena kod Erste banke.

20. DUGOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI

U hiljadama RSD	2018.	2017.
Učešća u kapitalu zavisnog pravnog lica	-	408
<i>Minus: Ispravka vrednosti</i>	-	(408)
Stanje na dan 31. decembra	-	-

21. ZALIHE

U hiljadama RSD	2018.	2017.
Materijal	470	414
Alat i inventar	9.823	9.848
<i>Minus: Ispravka vrednosti</i>	(9.823)	(9.848)
Dati avansi za zalihe i usluge	19	5
Stanje na dan 31. decembra	489	419

22. POTRAŽIVANJA

U hiljadama RSD	2018.	2017.
Potraživanja po osnovu prodaje		
Kupci u zemlji		
- matično i zavisna pravna lica	-	-
- ostala povezana pravna lica	25	34
- kupci (3. lica)	1.885	2.107
Kupci u inostranstvu		
- kupci (3. lica)	175	92
Ostala potraživanja po osnovu prodaje	79	41
<i>Minus: Ispravka vrednosti</i>	(907)	(893)
	1.257	1.381
Druga potraživanja		
- Potraživanja od zaposlenih	-	8
<i>Minus: Ispravka vrednosti</i>	-	-
Saldo na dan 31. decembra	-	8

23. GOTOVINSKI EKVIVALENTI I GOTOVINA

U hiljadama RSD	2018.	2017.
Tekući račun	381	354
Devizni račun	219	164
Hartije od vrednosti	-	-
Stanje na dan 31. decembra	600	518

24. AKTIVNA VREMENSKA RAZGRANIČENJA

U hiljadama RSD	2018.	2017.
Unapred plaćeni troškovi	-	-
Nefakturisani prihod	1.053	1.244
Stanje na dan 31. decembra	1.053	1.244

Unapred obračunata realizacija odnosi se na obračunati prihod po osnovu boravka gostiju koji su na datum preseka boravili u hotelu, a nisu im fakturisane usluge boravka.

25. OSNOVNI KAPITAL

Akcijski kapital Društva iskazan na dan 31. decembra 2018. godine u iznosu od RSD 211.323 hiljade (2017. godine – RSD 211.323 hiljade) čini 515.423 običnih akcija (2017. godine – 515.423 običnih akcija).

Stanje kapitala i broj akcija su registrovani kod Centralnog registra, depoa i kliringa hartija od vrednosti i kod Agencije za privredne registre.

Struktura osnovnog kapitala Društva data je u narednom pregledu:

	2018.		u hiljadama dinara 2017.	
	<u>Broj akcija</u>	<u>% učešća</u>	<u>Broj akcija</u>	<u>% učešća</u>
Akcije fizičkih lica	505.739	98,12%	505.739	98,12%
Akcije pravnih lica	9.684	1,88%	9.684	1,88%
	<u>515.423</u>	<u>100,00%</u>	<u>515.423</u>	<u>100,00%</u>

Nominalna vrednost jedne akcije je 410,00 dinara.

Knjigovodstvena vrednost jedne akcije je 115,81 dinara.

Poslednja prodajna cena jedne akcije ostvarena na berzi na dan bilansa iznosi 140,00 dinara.

U toku izveštajne godine nije bilo prometa registrovanih akcija.

Promene kapitala u toku tekuće godine:

a) **Nerasporedjeni dobitak**

Stanje na početku godine	6.528
Povećanje po osnovu prenosa neto dobitka iz bilansa uspeha	15.856
Stanje 31.12. tekuće godine	22.384

b) **Gubitak do visine kapitala**

Stanje na početku godine	157.598
Povećanje po osnovu prenosa neto gubitka iz bilansa uspeha	9.029
Stanje 31.12. tekuće godine	166.627

26. DUGOROČNA REZERVISANJA

(a) Struktura dugoročnih rezervisanja je prikazana kako sledi:

U hiljadama RSD	2018.	2017.
Rezervisanja za dug. naknade zaposlenima-otpremnine	538	71
Ostala rezervisanja	-	-
Stanje dan 31. decembra	538	71

Na dan 31. decembra 2018. godine, Društvo nije formiralo rezervisanja za potencijalne gubitke koji mogu proisteći po osnovu verovatnih negativnih ishoda sudskih sporova imajući u vidu da se protiv Društva ne vodi ni jedan sudski postupak.

Rezervisanja za otpremnine formirana su na bazi izveštaja nezavisnog aktuara i ista su iskazana u iznosu sadašnje vrednosti očekivanih budućih isplata.

(b) Promene na dugoročnim rezervisanjima u toku 2018. i 2017. godine prikazane su u sledećoj tabeli:

U hiljadama RSD	Naknade Zaposlenima	Ukupno
Stanje na dan 1. januar 2017. godine	91	91
Nova rezervisanja u toku godine	-	-
Iskorišćena rezervisanja	-	-
Ukidanje u korist prihoda	(20)	(20)
Stanje na dan 31. decembra 2017. godine	71	71
Nova rezervisanja u toku godine	468	468
Iskorišćena rezervisanja	-	-
Ukidanje u korist prihoda	-	-
Stanje na dan 31. decembra 2018. godine	538	538

27. DUGOROČNE OBAVEZE

U hiljadama RSD	2018.	2017.
Dugoročni krediti i zajmovi u zemlji	-	6.437
Obaveze po osnovu finansijskog lizinga	-	-
	-	6.437
<i>Minus: Tekuća dospeća dugoročnih obaveza</i>		
- dugoročni krediti i zajmovi	-	-
- dugoročne obaveze po osnovu finansijskog lizinga	-	-
Stanje na dan 31. decembra	-	6.437

Pregled dugoročnih kredita i zajmova zajedno sa ulovima korišćenja i otplate, dati su u sledećem pregledu

U hiljadama EUR	Originalna valuta	Kamatna stopa	Godina dospeća	Povučeni iznos	2017.	2016.
Erste banka	EUR	2.4% + 6m EURIBOR	09.2019.	350	-	350
Erste banka	EUR	3% p.a.	06.2019.	100	100	-

Dugoročni krediti obezbeđeni su hipotekama I i II reda na nekretnosti Društva - hotelu Agro.

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

U hiljadama EUR	2018.	2017.
Period otplate		
Do 1 godine	-	146
Od 1 do 5 godina	-	54
Preko 5 godina	-	-
Ukupno	-	200

Obaveze po osnovu finansijskog lizinga

Društvo nema obaveza po osnovu finansijskog lizinga.

28. KRATKOROČNE FINANSIJSKE OBAVEZE

U hiljadama RSD	2018.	2017.
Tekuća dospeća:		
- dugoročni krediti i zajmovi	6.422	8.582
- finansijski lizing	-	-
- kratkoročni krediti od ostalih povezanih pravnih lica	675	675
Kratkoročni krediti i zajmovi u zemlji	5.319	8.649
Stanje na dan 31. decembra	12.416	17.906

29. OBAVEZE IZ POSLOVANJA

U hiljadama RSD	2018.	2017.
Primljeni avansi	415	10
Dobavljači – povezana pravna lica:		
- matično i zavisna pravna lica u zemlji	-	-
- ostala povezana pravna lica u zemlji	631	687
Dobavljači u zemlji	835	1.047
Dobavljači u inostranstvu	115	147
Stanje na dan 31. decembra	1.996	1.891

28. OSTALE KRATKOROČNE OBAVEZE

U hiljadama RSD	2018.	2017.
Obaveze po osnovu zarada i naknada zarada		
Obaveze za neto zarade i naknade zarada	15	16
Obaveze za porez na prevoz	32	32
Stanje na dan 31. decembra	47	48

29. OBAVEZE ZA OSTALE POREZE, DOPRINOSE I DRUGE DAŽBINE

U hiljadama RSD	2018.	2017.
Obaveze za boravisanu taksu taksu	32	32
Stanje na dan 31. decembra	32	32

30. PASIVNA VREMENSKA RAZGRANIČENJA

U hiljadama RSD	2018.	2017.
Obračunati troškovi	407	448
Razgraničeni prihodi	949	1.119
Ostala PVR	104	125
Stanje na dan 31. decembra	1.460	1.692

31. OBELODANJIVANJE ODNOSA SA POVEZANIM LICIMA

U svom redovnom poslovanju Društvo ostvaruje poslovne transakcije sa povezanim licima. Društvo pruža usluge povezanim pravnim licima i istovremeno je korisnik njihovih usluga. Odnosi između Društva i njegovih povezanih pravnih lica regulisani su na ugovornoj osnovi i po tržišnim uslovima.

Transakcije sa povezanim licima prikazane su u sledećim tabelama:

U hiljadama RSD	2018.	2017.
- Prihodi od prodaje usluga povezanim licima	113	82
- DOO MONA	12	5
- DOO MONA HOTEL MANAGEMENT	101	55
- DOO JAVOR MHM	-	22
-Potraživanja	25	34
- DOO MONA	-	9
- DOO JAVOR MHM	25	25
-Obaveze	631	687
- DOO MONA	96	39
- DOO MONA HOTEL MANAGEMENT	535	648

32. NEUSAGLAŠENA POTRAŽIVANJA I OBAVEZE

U skladu sa članom 18. Zakona o računovodstvu Društvo je izvršilo usaglašavanje potraživanja i obaveza sa dužnicima i poveriocima. Usaglašavanje potraživanja i obaveza izvršeno je sa stanjem na dan 31.10.2018. i 2017. godine.

Društvo nema neusaglašenih potraživanja i obaveza.

33. POTENCIJALNE OBAVEZE I POTENCIJALNA SREDSTVA

Na dan 31. decembar 2018. godine Društvo nema ni jedan aktivni materijalno značajni sudski spor koji se vodi protiv njega, niti ima izdata jemstva i garancije. Posledično, Društvo nema potencijalne obaveze koje bi trebalo priznati u poslovnim knjigama.

Na dan 31. decembar 2018. godine Društvo je poverilac u sledećim sudskim izvšnim predmetima:

1. Izvršni dužnik Liquid energy
2. Izvršni dužnik Dragan Marković

34. DOGAĐAJI NAKON DATUMA BILANSA STANJA

Nije bilo značajnih događaja nakon datuma bilansa koji bi zahtevali obelodanjivanje ili korekciju u finansijskim izveštajima, odnosno koje bi trebalo obelodaniti.

U Beogradu, 25.04.2019. godine

Odgovorno lice
Filip Maksutović
Izvršni direktor

Filip
Maksutović
358386-3103
991710129

Digitally signed by
Filip Maksutović
358386-3103991710
129
Date: 2019.04.25
16:57:42 +02'00'

Podaci o firmi

<i>Matični broj</i>	07048521
<i>Šifra delatnosti</i>	5510
<i>Broj računa</i>	340-11009604-06
<i>Naziv pravnog lica</i>	"AGROEXPORT AD"
<i>Sedište pravnog. lica</i>	Beograd, Kralja Milana 25
<i>PIB</i>	100154699

IZVEŠTAJ O POSLOVANJU

za 2018. godinu

BEOGRAD, april 2019

Osnovne informacije o društvu

Naziv: Akcionarsko društvo Agroexport, Beograd

Sedište: Kralja Milana 25, 11000 Beograd

Matični broj: 07048521

PIB: 100154699

Datum osnivanja: 17.08.1955. godine, privatizacija izvršena 31.12.1999.

Društvo je u vlasništvu: MONA doo Beograd (70,29%), manjinski akcionari (29,71%)

Direktor: Filip Maksutović

Opis poslovanja društva tokom finansijske godine

Firma Agroexport osnovana je davne 1955. godine i osnova delatnost bila je trgovina živim životinjama. U decembru 1999. godine je privatizovana, a investicijom 2013. godine objekat u ulici Kralja Milana je rekonstruisan i adaptiran u hotel rađen po evropskim standardima hotela sa 3*. Hotel je otvoren februara 2014. godine.

Argo garni hotel nalazi se u samom centru Beograda. Svojom lokacijom pruža jedinstvenu poziciju kako za poslovni tako i turistički boravak. Hotel će svakoga očarati kućnom atmosferom i gostoljubivošću zaposlenih zbog kojih je svaki boravak zadovoljstvo i razlog da se gosti ponovo vrate.

U sobama je posebna pažnja posvećena odabiru dušeka i jastuka, da bi gostima omogućili što udobniji boravak, kao i zvučnoj izolaciji, koja umanjuje buku, tipičnu za centar velikog grada.

Hotel je rađen na principu garni hotela koji predviđa boravak poslovnih ljudi sa uslugom noćenje i doručak, ali svakodnevno su i gosti turisti koji su došli da obiđu Beograd.

U toku poslovne 2018 nije bilo značajnih promena u poslovanju nije bilo.

Prema oceni uprave Društva nije bilo značajnih odstupanja u realizaciji usvojene politike i društvo je dostiglo uravnoteženi nivo poslovanja srazmerno kapacitetu i lokaciji hotela.

Za izveštajnu godinu prema broju ostvarenih nocenja prosečna popunjenost hotela iznosi 76.59% ukupno raspoloživih soba.

Značajna promena odnosi se na promenu vlasničke strukture kapitala. U toku izveštajne godine, na dan 26.12.2018 MONA DOO Beograd otkupila je akcije 362.317 akcija od fizickog lica Djordja Momirovica i postala vlasnik 70.29% ukupno emitovanih akcija cime drustvo AGROEXPORT postaje clanica grupe MONA .

	2017.		u hiljadama dinara 2018.	
	Broj akcija	% učešća	Broj akcija	% učešća
Akcije fizičkih lica	505.739	98,12%	143.422	27.83%
Akcije pravnih lica	9.684	1,88%	372.001	72.17%
	515.423	100,00%	515.423	100,00%

U narednom periodu drustvo će se pozicionirati na akcije usmerene na standardizaciju poslovanja u skladu sa zahtevima brenda MONA.

U izveštajnom periodu Agroexport nema značajnih poslova sa povezanim pravnim licima.

Pregled povezanih lica na dan 31.12.2018.

Redni broj	Povezana društva sa obveznikom podnošenja izveštaja	Sedište povezanog društva	osnov povezanosti	Vlasnik povezanog društva
1	DOO MONA Beograd, Cara Uroša 62-64 MB-07489234 PIB-100002178 šifra delatnosti - 1512	Beograd, Cara Uroša 62-64	Pravno lice iz člana 59. stav 5. ZOPD "Sl. glasnik RS", br. 25/2001.....113/2017	Nada Momirović vlasnik 53.60% udela Đorđe Momirović vlasnik 46.40% udela
2	DOO MONA HOTEL MANAGEMENT Beograd, Cara Uroša 62-64 MB-20760052 PIB-107231783 šifra delatnosti - 5510	Beograd, Cara Uroša 62-64	Pravno lice iz člana 59. stav 5. ZOPD "Sl. glasnik RS", br. 25/2001.....113/2017	DOO MONA vlasnik 100 %udela
3	DOO MONA JAVOR Kušići, Kušići MB-07210043 PIB-101063855 šifra delatnosti - 0161	Kušići	Pravno lice iz člana 59. stav 5. ZOPD "Sl. glasnik RS", br. 25/2001.....113/2017	DOO MONA vlasnik 86,12% udela

4	DOO JAVOR MHM Kušići, Kušići MB-20849525 PIB-107676686 šifra delatnosti - 5510	Kušići	Pravno lice iz člana 59. stav 5. ZOPD "Sl. glasnik RS", br. 25/2001.....113/2017	DOO MONA vlasnik 100 %udela
---	--	--------	---	--------------------------------

Ukupan pregled finansijskih transakcija sa povezanim licima dat je u nastavku:

U hiljadama RSD	2017	2018
- Prihodi od prodaje usluga povezanim licima	82	113
- DOO MONA	5	12
- DOO MONA HOTEL MANAGEMENT	55	101
- DOO JAVOR MHM	22	
-Potraživanja	34	25
- DOO MONA	9	-
- DOO JAVOR MHM	25	25
-Obaveze	687	631
- DOO MONA	39	96
- DOO MONA HOTEL MANAGEMENT	648	535
- DOO MONA-JAVOR	-	
Pozajmice		
- DOO MONA	675	675

U nastavku dajemo pregled pokazatelja iz Finansijskih izveštaja društva za 2018. godinu:

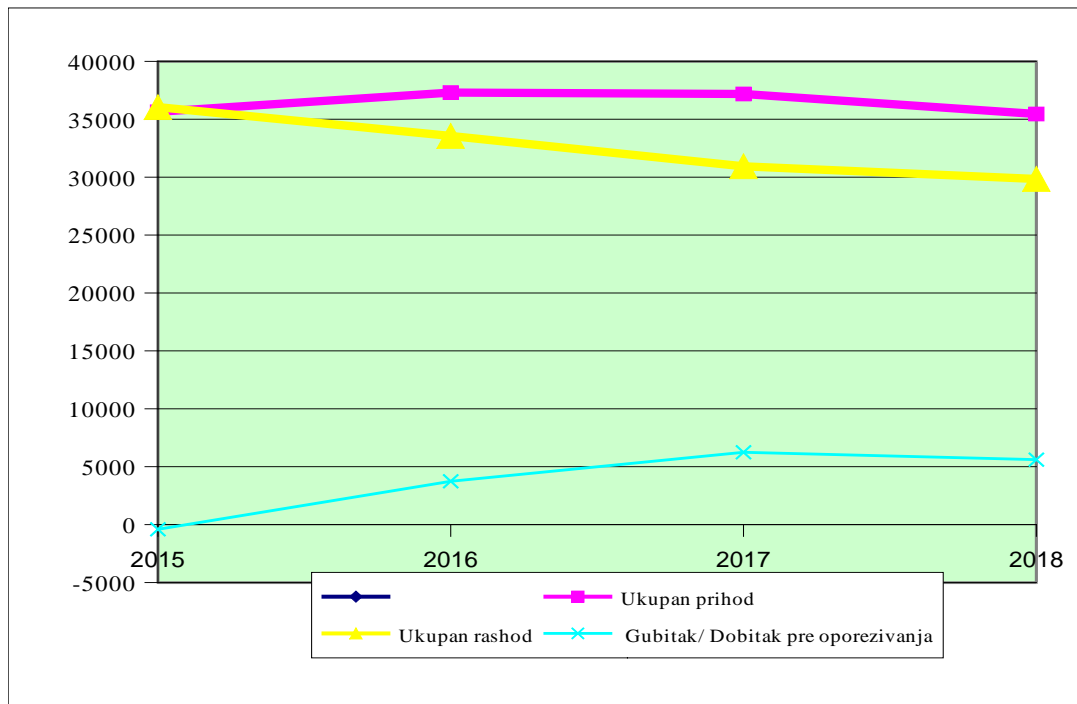
Bilans uspeha

U narednoj tabeli prikazani su ostvareni rezultati poslovanja preuzeti iz zvaničnih finansijskih izveštaja za period 2015. do 2018. godine, koji su bili predmet nezavisne revizije. Radi lakšeg sagledavanja prikazanih podataka korisćena je komparativna metoda koja podrazumeva prikaz niza uzastopnih bilansa u periodu poslednje tri godine

Tabela 1
U apsolutnim iznosima u 1000 rsd

"AGROEXPORT - PROIZVODNJA I PROMET"								
Rn	Pozicije	apsolutni iznosi				indeks promena		
		2015	2016	2017	2018	2016 /2015	2017 /2016	2018 /2017
1	Poslovni prihodi	35,364	36,183	35,852	35,373	1.02%	0.99%	0.99%
	1.1 Prihodi od prodaje	35,244	36,060	35,732	35,199	1.02%	0.99%	0.99%
	1.2 Prihodi od proizvoda i usluga							
	1.3 Promene zaliha učinaka							
	1.4 Ostali poslovni prihodi	120	123	120	174	1.03%	0.98%	1.45%
2	Poslovni rashodi	31,790	30,172	29,565	28,874	0.95%	0.98%	0.98%
	2.1 Rashodi direktnog materijala	4,157	4,519	4,141	4,244	1.09%	0.92%	1.02%
	2.2 nabavna vrednost prodate robe	897	-	-	-	0.00%	0.00%	0.00%
	2.3 Zarade	9,034	9,555	9,655	9,099	1.06%	1.01%	0.94%
	2.4 Ostali posl. Rashodi (53+55)	9,476	9,450	9,858	9,232	1.00%	1.04%	0.94%
	2.5 Amortizacija	8,226	6,648	5,911	6,299	0.81%	0.89%	1.07%
3	Poslovni dobitak - gubitak (1-2)	3,574	6,011	6,287	6,499	1.68%	1.05%	1.03%
4	Finansijski prihodi	55	30	1,188	52	0.55%	39.60%	0.04%
5	Finansijski rashodi	1,849	2,105	1,064	510	1.14%	0.51%	0.48%
6	Finansijski dobitak - gubitak (4-5)	(1,794)	(2,075)	124	(458)	1.16%	(0.06%)	(3.69%)
7	Neposlovni i vanredni prihodi	221	1,087	138	28	4.92%	0.13%	0.20%
8	Neposlovni i vanredni rashodi	2,407	1,280	307	460	0.53%	0.24%	1.50%
9	Neposlovni dobitak - gubitak (7-8)	(2,186)	(193)	(169)	(432)	0.09%	0.88%	2.56%
10	Bruto dobitak - gubitak (3+6+9)	(406)	3,743	6,242	5,609	(9.22%)	1.67%	0.90%
11	Odložena poreska sredstva i obaveze	2,199	991	(15,271)	(1,232)	0.45%	(15.41%)	0.08%
12	Neto dobitak - gubitak (13-14)	1,793	4,734	(9,029)	4,377	2.64%	(1.91%)	(0.48%)
13	Ukupan prihod	35,640	37,300	37,178	35,453	1.05%	1.00%	0.95%
14	Ukupan rashod	36,046	33,557	30,936	29,844	0.93%	0.92%	0.96%

Grubi rezultati poslovanja firme AD AGROEXPORT Beograd u prethodne tri godine grafički su prikazani na grafikonu broj 1.



Grafikon 1

U 2014. Skupština društva donela je odluku o izmeni osnovne delatnosti nakon izvršenih ulaganja u adaptaciju poslovnog prostora i privodjenje novoj nameni društvo otpočinje svoju novu delatnost u oblasti hotelijerstva. U narednim godinama nova delatnost imala je veoma pozitivne rezultate koji se ogledaju u porastu ukupnih prihoda, zaposlenosti i svih drugih pokazatelja, broj noćenja i sl.

STRUKTURA PRIHODA, RASHODA I REZULTATA POSLOVANJA

Struktura prihoda data je narednoj tabeli broj 2.

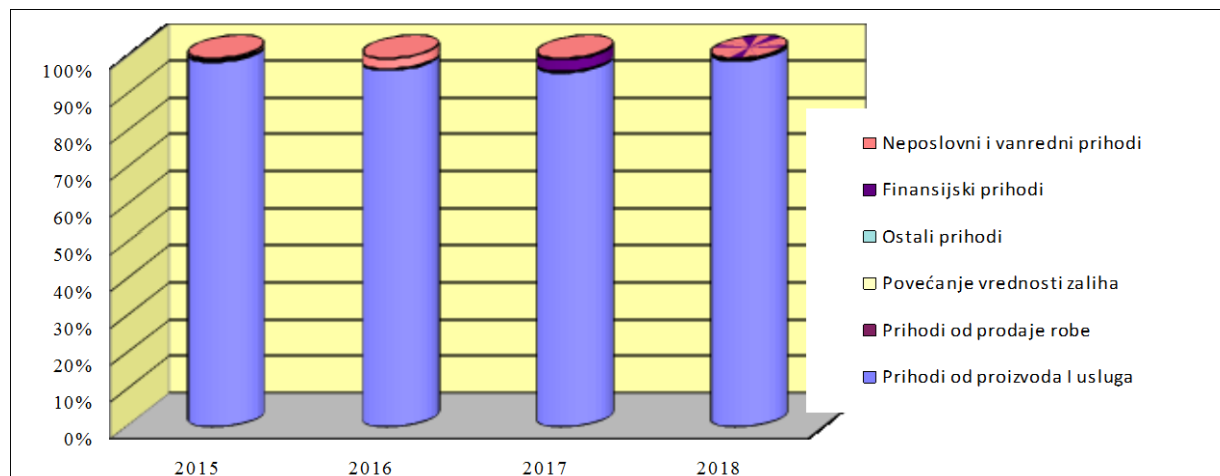
Tabela 2.
U apsolutnim iznosima u 1000 rsd

STRUKTURA PRIHODA, RASHODA I REZULTATA POSLOVANJA

Rbr	Pozicija	2016	2017	2018
1	Poslovni prihodi	36,183	35,852	35,373
2	Prihodi od finansiranja	30	1,188	52
3	Ostali prihodi	1,087	138	28
4	Prihodi od usklađivanja vrednosti	-	-	-
5	Ukupan prihod (1 do 4)	37,300	37,178	35,453
6	Poslovni rashodi	30,172	29,565	28,874
7	Rashodi finansiranja	2,105	1,064	510
8	Ostali rashodi	1,280	307	460
9	Rashodi od usklađivanja vrednosti	-	-	-
10	Ukupni rashodi (6 do 9)	33,557	30,936	29,844
11	Finansijski rezultat iz poslovnih prihoda (1 - 6)	6,011	6,287	6,499
12	Finansijski rezultat finansiranja (2 - 7)	(2,075)	124	(458)
13	Finansijski rezultat iz redovnog poslovanja (11 + 12)	3,936	6,411	6,041
14	Finansijski rezultat iz ostalih prihoda (3 - 8)	(193)	(169)	(432)
15	Finansijski rezultat iz usklađivanja vrednosti (4 - 9)	-	-	-
	Ukupan finansijski rezultat pre odbitka poreza (5 - 10)	3,743	6,242	5,609

Struktura u %

Gledajući strukturu prihoda do 2015. do 2018. godine najveće učešće imaju poslovni prihodi od delatnosti hotelijerstva.



Grafikon 2

Struktura rashoda data je narednoj tabeli broj 3.

Tabela 3.

Pozicije	2015	2016	2017	2018
Rashodi direktnog materijala i robe	897	-	-	-
Ostali materijal, gorivo i energija	4,157	4,519	4,141	4,244
Zarade	9,034	9,555	9,655	9,099
ostali poslovni rashodi	9,476	9,450	9,858	9,232
Amortizacija	8,226	6,648	5,911	6,299
Finansijski rashodi	1,849	2,105	1,064	510
Neposlovni i vanredni rashodi	2,407	1,280	307	460
UKUPAN RASHOD	36,046	33,557	30,936	29844

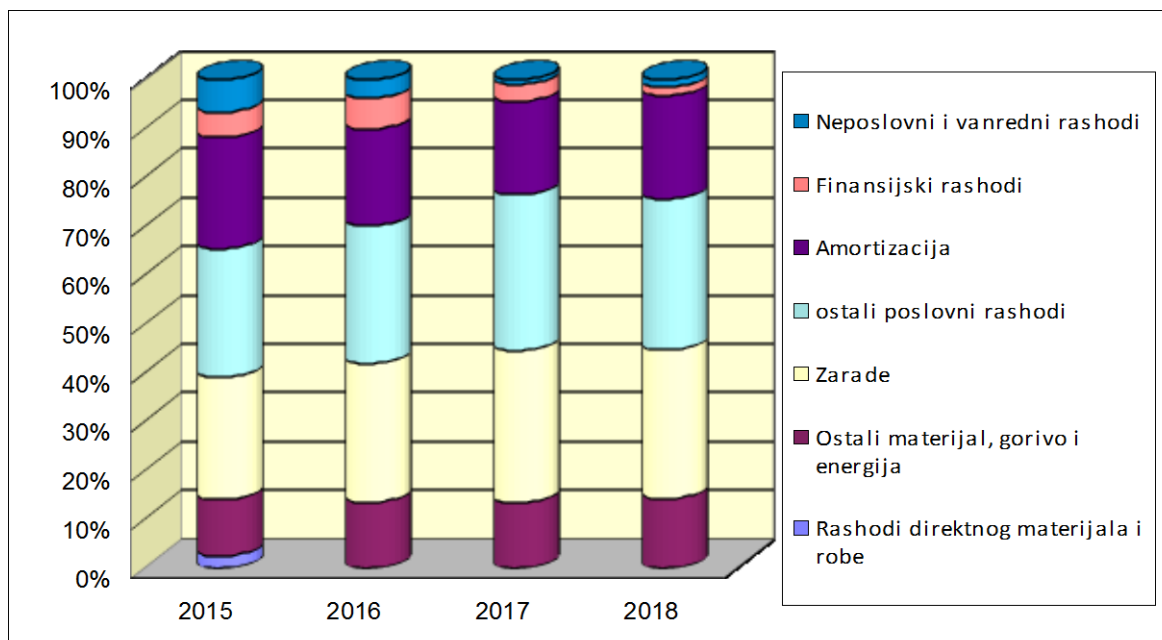
Procentualna struktura troškova je data u tabeli broj 4.

Tabela 4

Pozicije	2015	2016	2017	2018
Rashodi direktnog materijala i robe	2.49%	0.00%	0.00%	0.00%
Ostali materijal, gorivo i energija	11.53%	13.47%	13.39%	14.22%
Zarade	25.06%	28.47%	31.21%	30.49%
ostali poslovni rashodi	26.29%	28.16%	31.87%	30.93%
Amortizacija	22.82%	19.81%	19.11%	21.11%
Finansijski rashodi	5.13%	6.27%	3.44%	1.71%
Neposlovni i vanredni rashodi	6.68%	3.81%	0.99%	1.54%
UKUPAN RASHOD	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%

Po procentualnoj strukturi rashoda može se konstatovati da su troškovi krajnje racionalizovani. Grafički prikaz strukture rashoda dat je grafikonom broj 3.

Grafikon 3

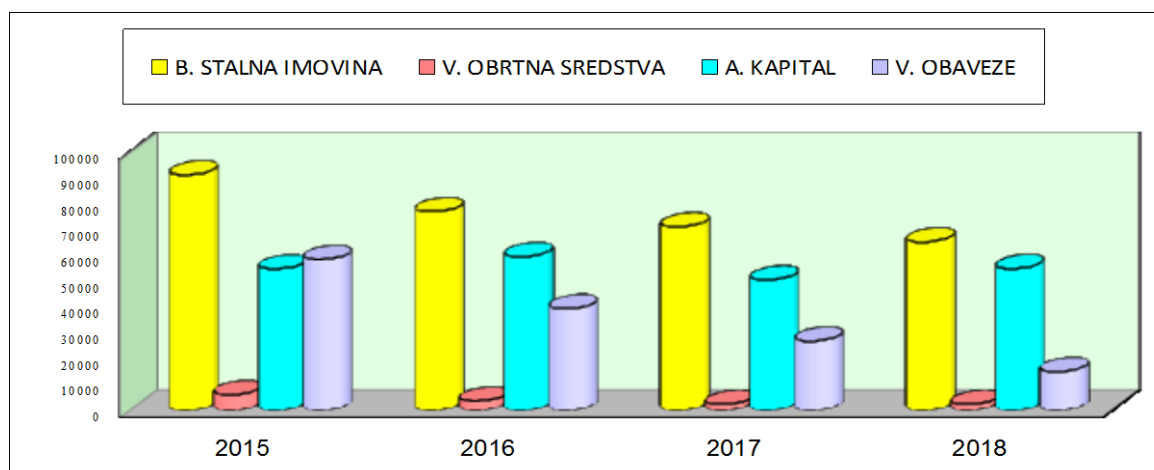


Bilans stanja

Sažet prikaz reklasifikovanih pozicija imovine, kapitala i obaveza AD Agroexport Beograd u periodu 2015-2018 dat je u tabeli broj 5 a grafički je prikazan u grafikonu broj 4.

Tabela 5

"AGROEXPORT - PROIZVODNJA I PROMET"								
Racuni	Pozicije	apsolutni iznosi				indeks promena		
		2015	2016	2017	2018	2016 /2015	2017 /2016	2018 /2017
AKTIVA								
	A. NEUPLAJENI UPISANI							
00	KAPITAL							
	B. STALNA IMOVINA	91,429	77,147	71,236	65,405	84.38	92.34	91.81
01	I. Nematerijalna ulaganja	-	-	47	12	-	-	-
02	II. Osnovna sredstva	91,429	77,147	71,189	65,393	84.38	92.28	91.86
03	III. Dugoročni finansijski plasmani	-	-	-	-	-	-	-
	V. OBRтна SREDSTVA	6,131	3,631	2,336	2,346	59.22	64.33	100.43
1	I. Zalihe	1,610	502	419	489	31.18	83.47	116.71
21, 22, 23	II. Kratkoročna potraživanja i plasmani	2,799	2,440	1,399	1,257	87.17	57.34	89.85
24	III. Gotovinski ekvivalenti i gotovina	928	97	518	600	10.45	534.02	115.83
27,28	G. PDV I RAZGRANICENJA	794	592	1,244	1,053	74.56	210.14	84.65
	D. POSLOVNA IMOVINA	97,560	80,778	74,816	68,804	82.80	92.62	91.96
	Đ. ODLOŽENA PORESKA SREDSTVA	18,800	19,791	4,520	3,288			
29	E. POSLOVNA AKTIVA	116,360	100,569	79,336	72,092	86.43	78.89	90.87
80	Z. VANBILANSNA AKTIVA							
	I. UKUPNA AKTIVA	116,360	100,569	79,336	72,092	86.43	78.89	90.87
PASIVA								
	A. KAPITAL	54,958	59,693	50,664	55,041	108.62	84.87	108.64
30	I. Osnovni kapital	210,763	210,763	210,763	210,763	-	(6)	-
300, 301	Akcijski kapital	211,323	211,323	211,323	211,323	100.00	100.00	100.00
305	Otkupljeni sopstveni kapital	(560)	(560)	(560)	(560)	100.00	100.00	100.00
306	II. Rezerve							
31	III. Revalorizacione rezerve							
32	IV. Gubitak do visine kapitala	157,598	157,598	166,627	166,627	100.00	105.73	100.00
33	V. Dobit	1,793	6,528	6,528	10,905	-	100.00	167.05
	B. DUGOROČNA REZERVISANJA	1,822	308	71	538			
	V. OBAVEZE	58,571	39,514	26,909	15,053	67.46	68.10	55.94
41	I. Dugoročne obaveze	24,230	15,653	6,437	-	64.60	41.12	0.00
42	II. Kratkoročne obaveze	34,341	23,861	20,472	15,053	69.48	85.80	73.53
48	G. PASIVNA VR. RAZ.	1,009	1,054	1,692	1,460	0.00	160.53	86.29
	D. POSLOVNA PASIVA	116,360	100,569	79,336	72,092	86.43	78.89	90.87
81	Đ. VANPOSLOVNA PASIVA							
	E. UKUPNA PASIVA	116,360	100,569	79,336	72,092	86.43	78.89	90.87



U nastavku prikazaćemo dva osnovna finansijska pokazatelja bitna za sagledavanje položaja preduzeća a to su pokazatelji razvoja neto obrtnog fonda preduzeća kao garanta finasijske stabilnosti preduzeća i koeficijent (racio) zaduženosti kao pokazatelja nivoa obaveza preduzeća koje dospevaju za naplatu u narednoj godini.

Tabela 6

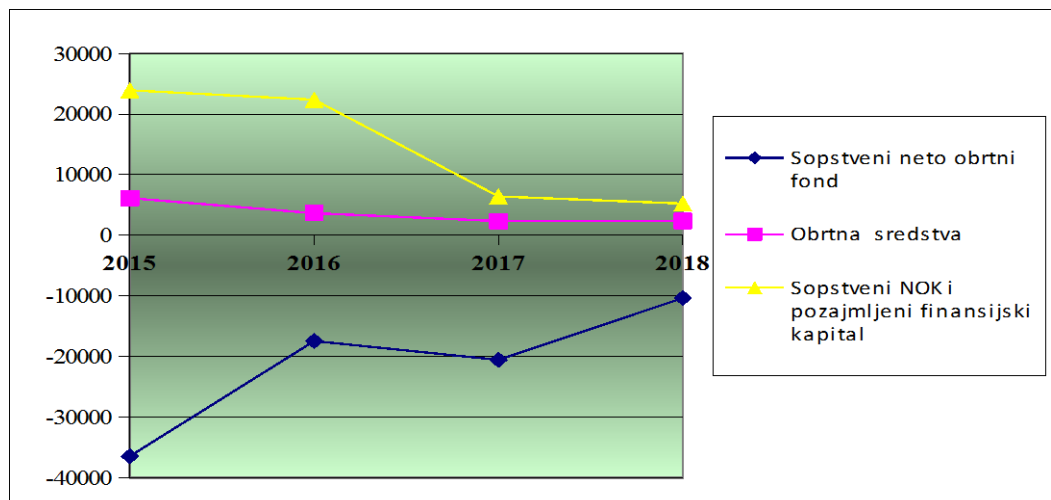
FINANSIJSKA STABILNOST

Red. Br	Pozicija	2016	2017	2018
1	Upisani neplaćeni kapital	-	-	-
2	Stalna imovina	77,147	71,236	65,405
3	Zalihe	502	419	489
	I. Dugoročno vezana imovina (1 do 3)	77,649	71,655	65,894
4	Kapital umanjen za gubitke do visine kapitala i otkupljene sopstvene akcije	59,693	50,664	55,041
5	Dugoročna rezervisanja	308	71	538
6	Dugoročne obaveze	15,653	6,437	-
	II. Trajni i dugoročni kapital (4 do 6)	75,654	57,172	55,579
	Koeficijent finansijske stabilnosti (I/II)	1.03	1.25	1.19
	Referentna vrednost ...treba da bude manje od...	1.00	1.00	1.00
	Razlika (negativna vrednost neto obrtnog fonda)	(1,995)	(14,483)	(10,315)

Neto obrtni kapital predstavlja deo obrtne imovine finansiran sopstvenim i dugoročnim pozajmljenim kapitalom /obavezama/.

Iskazano u apsolutnim iznosima u celokupnom posmatranom periodu neto obrtni fond beleži negativne vrednosti.

Grafikon 5



Kratkoročne obaveze, u 2016. godini, čine 23,73% vrednosti ukupnih sredstava preduzeća dok u 2017. godini iznose 25,80%. A u 2018. iznosi 20,8 % dok su dugoročne obaveze smanjene u 2018. u odnosu na 2017. godinu sa 8,11 % na 0,00 %, U svim godinama je navedeni pokazatelj iznad vrednosti obrtne imovine što znači da preduzeće svojim kapitalom ne pokriva svoju stalnu imovinu, već deo stalne imovine finansira iz kratkoročnih sredstava što je još uvek značajan pokazatelj finansijske neravnoteže .

Procentualna struktura sredstava i izvora sredstava

tabela 7

Pozicije	2015	2016	2017	2018
A. NEUPLAJENI UPISANI KAPITAL				
B. STALNA IMOVINA	78.57%	76.71%	89.78%	90.72%
II. Osnovna sredstva	78.57%	76.71%	89.78%	90.72%
III. Dugoročni finansijski plasmani	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
V. OBRTNA SREDSTVA	4.59%	3.02%	2.95%	3.25%
I. Zalihe	1.38%	0.50%	0.53%	0.68%
II. Kratkoročna potraživanja i plasmani	2.41%	2.43%	1.76%	1.74%
III. Gotovinski ekvivalenti i gotovina	0.80%	0.10%	0.65%	0.83%
IV. Odložena poreska sredstva	16.16%	19.68%	5.70%	4.56%
G. AKTIVNA VREMENSKA RAZGRANIČENJA	0.68%	0.59%	1.57%	1.46%
D. POSLOVNA IMOVINA	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%
A. KAPITAL	47.23%	59.36%	63.86%	76.35%
I. Osnovni kapital	181.13%	209.57%	265.66%	292.35%
II. Rezerve	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
III. Neraspoređjeni dobitak	(133.90%)	(150.22%)	(201.80%)	(216.00%)
B. DUGOROČNA REZERVISANJA	1.57%	0.31%	0.09%	0.75%
V. OBAVEZE	50.34%	39.29%	33.92%	20.88%
I. Dugoročne obaveze	20.82%	15.56%	8.11%	0.00%
II. Kratkoročne obaveze	29.51%	23.73%	25.80%	20.88%
G. PASIVNA VREMENSKA RAZGRANIČENJA	0.87%	1.05%	2.13%	2.03%
D. POSLOVNA PASIVA	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%

U tabeli broj 8 dati su pokazatelji likvidnosti u prethodnom četvorogodišnjem poslovanju.

tabela 8

Pokazatelji likvidnosti

R.br	Pozicije	2015	2016	2017	2018
1	Likvidnost prvog stepena				
		0.0270	0.0041	0.0253	0.0399
2	Likvidnost drugog stepena				
		0.1317	0.1311	0.0936	0.1234
3	Likvidnost trećeg stepena				
		0.1785	0.1522	0.1141	0.1558

U nastavku dajemo grafički prikaz kretanja svih nivoa likvidnosti grafikonom broj 6.

Grafikon 6

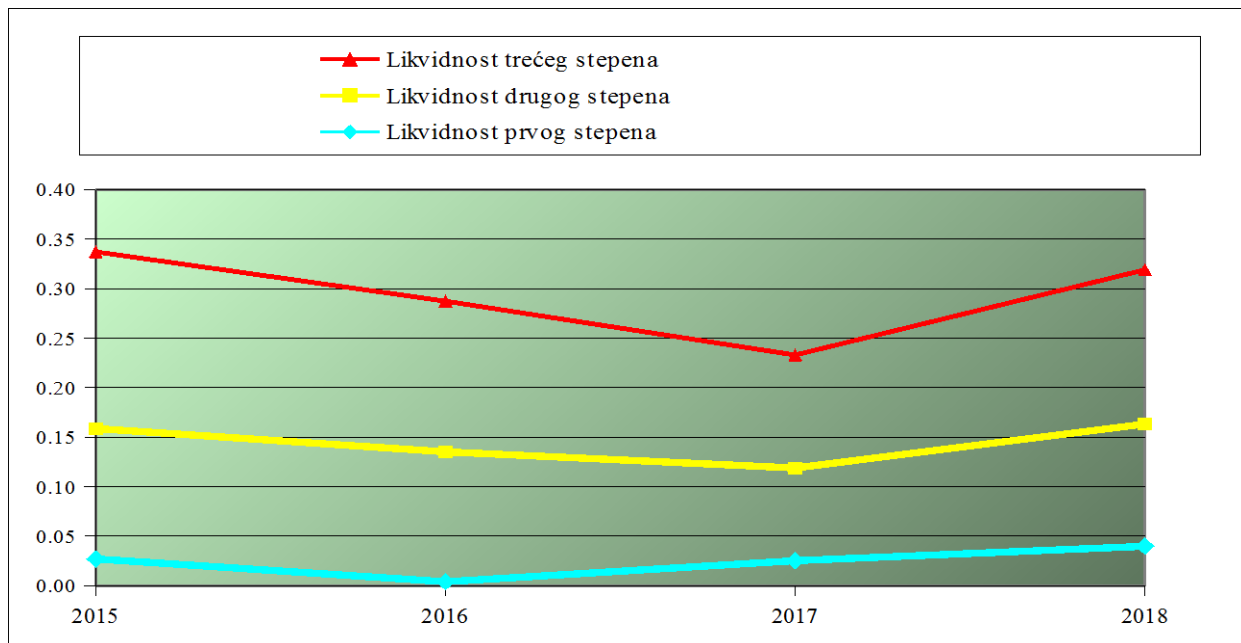


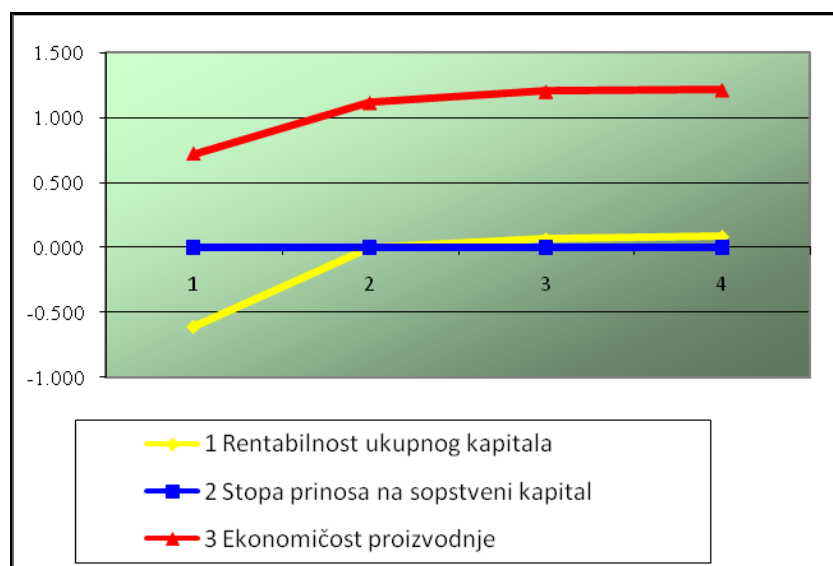
Tabela 8

	2015	2016	2017	2018
1 Rentabilnost ukupnog kapitala	(0.007)	0.063	0.123	0.102
2 Stopa prinosa na sopstveni kapital	3.262%	0.001%	-0.002%	0.001%
3 Ekonomičnost proizvodnje	1.112	1.199	1.213	1.225
4 Koeficijent obrta zaliha (poslovni prihodi / zalihe)	21.965	72.078	85.566	72.337
5 Broj dana zadržavanja zaliha u preduzeću (365/koeficijent obrta zaliha)	16.617	5.064	4.266	5.046
6 Stopa dobitka (poslovni dobitak / poslovni prihodi)	0.101	0.166	0.175	0.184
7 Učešće troškova materijala i robe (direktni materijal i roba / poslovni rashodi)	0.131	0.150	0.140	0.147
8 Učešće zarada (troškovi zarada / poslovni rashodi)	0.284	0.317	0.327	0.315
9 Učešće amortizacije (amortizacija / poslovni rashodi)	0.259	0.220	0.200	0.218
10 Učešće ostalih rashoda (ostali rashodi / poslovni rashodi)	0.298	0.313	0.333	0.320
11 Koeficijent obrta ukupne imovine (ukupni prihod / ukupna aktiva)	0.304	0.360	0.452	0.491
12 Broj dana angazovanja sredstava (365/koeficijent obrta ukupne imovine)	1200.978	1014.501	807.699	743.889

13	Koeficijent obrta potraživanja (poslovni prihodi / potraživanja)	12.592	14.829	25.627	28.141
14	Broj dana angazovanja sredstava u pot. (365/koeficijent obrta potraživanja)	28.987	24.614	14.243	12.970
14	Koeficijent obrta dobavljača (cena kost. Rel. zaliha / obaveze)	0.423	0.585	0.684	0.895
15	Broj dana angazovanja sredstava (365/koeficijent obrta obaveza)	862.661	623.471	533.772	407.713

U nastavku dajemo grafički prikaz pokazatelja rentabilnosti i ekonomičnosti u poslovanju za period 2015-2018. godine grafikonom broj 7

Grafikon 7



Zaposleni

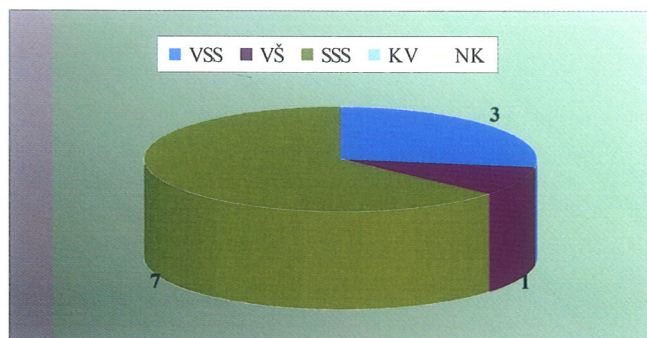
Na dan 31.12.2018. godine preduzeće ima ukupno 11 zaposlenih .

Kvalifikaciona struktura zaposlenih data je narednom prikazu i tabelarno i grafički.

Tabela 9

kvalifikacija	ozn.	broj zaposlenih
visoka stručna sprema	VSS	3
viša stručna sprema	VŠ	1
srednja stručna sprema	SSS	7
trogodišnja stručna sprema	KV	-
nekvalifikovani radnici	NK	-
Ukupan broj zaposlenih		11

Grafikon 8



Zaključak

Kumulirani efekti dugogodišnjeg lošeg poslovanja u prethodnim godinama značajno su izmenjeni pre svega pozitivnim poslovanjem odlukama Uprave društva, nakon promene osnovne delatnosti. Kao što se iz prikazanih pokazatelja vidi, u periodu 2016-2018. Društvo je ušlo u zonu stabilnog poslovanja, što se pokazuje u visini ostvarenog poslovnog prihoda reda veličine 35 miliona dinara što je srazmerno prosečnom korišćenju kapaciteta hotela od 76.59%. U svim analiziranim parametrima svih pokazatelja za 2018. godinu pokazuje smanjenje svih negativnih vrednosti i debalansa koju postoje iz ranijeg perioda, što je rezultat uspešnih poslovnih odluka menadžmenta društva.

U narednom periodu društvo očekuje stabilano poslovanje uz isti trend rasta i postizanje optimalnih rezultata u svim segmentima poslovanja .

Predsednik odbora direktora
A.D.“AGROEXPORT“-Beograd
Ana Golubović

Попуњава правно лице - предузетник

Матични број 07048521

Шифра делатности 5510

ПИБ 100154699

Назив АКЦИОНАРСКО ДРУШТВО АГРОЕХПОРТ-БЕОГРАД (ВРАЌАР)

Седиште Београд (Врачар) , Краља Милана 25

БИЛАНС СТАЊА

на дан 31.12.2018. године

- у хиљадама динара -

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Износ		
				Текућа година	Претходна година	
					Крајње стање _____ 20__.	Почетно стање 01.01.20__.
1	2	3	4	5	6	7
	АКТИВА					
00	А. УПИСАНИ А НЕУПЛАЋЕНИ КАПИТАЛ	0001				
	Б. СТАЛНА ИМОВИНА (0003 + 0010 + 0019 + 0024 + 0034)	0002		65405	71236	77147
01	I. НЕМАТЕРИЈАЛНА ИМОВИНА (0004 + 0005 + 0006 + 0007 + 0008 + 0009)	0003	18	12	47	82
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	18	12	47	82
013 и део 019	3. Гудвил	0006				
014 и део 019	4. Остала нематеријална имовина	0007				
015 и део 019	5. Нематеријална имовина у припреми	0008				
016 и део 019	6. Аванси за нематеријалну имовину	0009				
02	II. НЕКРЕТНИНЕ, ПОСТРОЈЕЊА И ОПРЕМА (0011 + 0012 + 0013 + 0014 + 0015 + 0016 + 0017 + 0018)	0010	19	65393	71189	77065
020, 021 и део 029	1. Земљиште	0011				
022 и део 029	2. Грађевински објекти	0012	19	65108	70904	76700
023 и део 029	3. Постројења и опрема	0013				80
024 и део 029	4. Инвестиционе некретнине	0014				
025 и део 029	5. Остале некретнине, постројења и опрема	0015	19	285	285	285
026 и део 029	6. Некретнине, постројења и опрема у припреми	0016				
027 и део 029	7. Улагања на туђим некретнинама, постројењима и опреми	0017				
028 и део 029	8. Аванси за некретнине, постројења и опрему	0018				
03	III. БИОЛОШКА СРЕДСТВА (0020 + 0021 + 0022 + 0023)	0019		0	0	0
030, 031 и део 039	1. Шуме и вишегодишњи засади	0020				
032 и део 039	2. Основно стадо	0021				

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Износ		
				Текућа година	Претходна година	
					Крајње стање _____ 20__.	Почетно стање 01.01.20__.
1	2	3	4	5	6	7
037 и део 039	3. Биолошка средства у припреми	0022				
038 и део 039	4. Аванси за биолошка средства	0023				
04. осим 047	IV. ДУГОРОЧНИ ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ (0025 + 0026 + 0027 + 0028 + 0029 + 0030 + 0031 + 0032 + 0033)	0024	20	0	0	0
040 и део 049	1. Учешћа у капиталу зависних правних лица	0025				
041 и део 049	2. Учешћа у капиталу придружених правних лица и заједничким подухватима	0026				
042 и део 049	3. Учешћа у капиталу осталих правних лица и друге хартије од вредности расположиве за продају	0027				
део 043, део 044 и део 049	4. Дугорочни пласмани матичним и зависним правним лицима	0028				
део 043, део 044 и део 049	5. Дугорочни пласмани осталим повезаним правним лицима	0029				
део 045 и део 049	6. Дугорочни пласмани у земљи	0030				
део 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 финансијски пласмани	0033				
05	V. ДУГОРОЧНА ПОТРАЖИВАЊА (0035 + 0036 + 0037 + 0038 + 0039 + 0040 + 0041)	0034		0	0	0
050 и део 059	1. Потраживања од матичног и зависних правних лица	0035				
051 и део 059	2. Потраживања од осталих повезаних лица	0036				
052 и део 059	3. Потраживања по основу продаје на робни кредит	0037				
053 и део 059	4. Потраживање за продају по уговорима о финансијском лизингу	0038				
054 и део 059	5. Потраживања по основу јемства	0039				
055 и део 059	6. Спорна и сумњива потраживања	0040				
056 и део 059	7. Остала дугорочна потраживања	0041				
288	В. ОДЛОЖЕНА ПОРЕСКА СРЕДСТВА	0042	17	3288	4520	19791
	Г. ОБРТНА ИМОВИНА (0044 + 0051 + 0059 + 0060 + 0061 + 0062 + 0068 + 0069 + 0070)	0043		3399	3580	3631
Класа 1	I. ЗАЛИХЕ (0045 + 0046 + 0047 + 0048 + 0049 + 0050)	0044	20	489	419	502
10	1. Материјал, резервни делови, алат и ситан инвентар	0045		470	414	424
11	2. Недовршена производња и недовршене услуге	0046				
12	3. Готови производи	0047				

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Износ		
				Текућа година	Претходна година	
					Крајње стање _____ 20__.	Почетно стање 01.01.20__.
1	2	3	4	5	6	7
13	4. Роба	0048				
14	5. Стална средства намењена продаји	0049				
15	6. Плаћени аванси за залихе и услуге	0050		19	5	78
20	II. ПОТРАЖИВАЊА ПО ОСНОВУ ПРОДАЈЕ (0052 + 0053 + 0054 + 0055 + 0056 + 0057 + 0058)	0051	22	1257	1381	1893
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		25	34	33
203 и део 209	4. Купци у иностранству - остала повезана правна лица	0055				
204 и део 209	5. Купци у земљи	0056		978	1214	1392
205 и део 209	6. Купци у иностранству	0057		175	92	54
206 и део 209	7. Остала потраживања по основу продаје	0058		79	41	414
21	III. ПОТРАЖИВАЊА ИЗ СПЕЦИФИЧНИХ ПОСЛОВА	0059				
22	IV. ДРУГА ПОТРАЖИВАЊА	0060			18	429
236	V. ФИНАНСИЈСКА СРЕДСТВА КОЈА СЕ ВРЕДНУЈУ ПО ФЕР ВРЕДНОСТИ КРОЗ БИЛАНС УСПЕХА	0061				
23 осим 236 и 237	VI. КРАТКОРОЧНИ ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ (0063 + 0064 + 0065 + 0066 + 0067)	0062	5	0	0	118
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				118
232 и део 239	3. Краткорочни кредити и зајмови у земљи	0065				
233 и део 239	4. Краткорочни кредити и зајмови у иностранству	0066				
234, 235, 238 и део 239	5. Остали краткорочни финансијски пласмани	0067				
24	VII. ГОТОВИНСКИ ЕКВИВАЛЕНТИ И ГОТОВИНА	0068	23	600	518	97
27	VIII. ПОРЕЗ НА ДОДАТУ ВРЕДНОСТ	0069				
28 осим 288	IX. АКТИВНА ВРЕМЕНСКА РАЗГРАНИЧЕЊА	0070		1053	1244	592
	Д. УКУПНА АКТИВА = ПОСЛОВНА ИМОВИНА (0001 + 0002 + 0042 + 0043)	0071		72092	79336	100569
88	Б. ВАНБИЛАНСНА АКТИВА	0072				

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Износ		
				Текућа година	Претходна година	
					Крајње стање _____ 20__.	Почетно стање 01.01.20__.
1	2	3	4	5	6	7
	ПАСИВА					
	А. КАПИТАЛ (0402 + 0411 - 0412 + 0413 + 0414 + 0415 - 0416 + 0417 + 0420 - 0421) ≥ 0 = (0071 - 0424 - 0441 - 0442)	0401		55041	50664	59693
30	I. ОСНОВНИ КАПИТАЛ (0403 + 0404 + 0405 + 0406 + 0407 + 0408 + 0409 + 0410)	0402	25	211323	211323	211323
300	1. Акцијски капитал	0403		211323	211323	211323
301	2. Удели друштва с 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				
309	8. Остали основни капитал	0410				
31	II. УПИСАНИ А НЕУПЛАЋЕНИ КАПИТАЛ	0411				
047 и 237	III. ОТКУПЉЕНЕ СОПСТВЕНЕ АКЦИЈЕ	0412		560	560	560
32	IV. РЕЗЕРВЕ	0413				
330	V. РЕВАЛОРИЗАЦИОНЕ РЕЗЕРВЕ ПО ОСНОВУ РЕВАЛОРИЗАЦИЈЕ НЕМАТЕРИЈАЛНЕ ИМОВИНЕ, НЕКРЕТНИНА, ПОСТРОЈЕЊА И ОПРЕМЕ	0414				
33 осим 330	VI. НЕРЕАЛИЗОВАНИ ДОБИЦИ ПО ОСНОВУ ХАРТИЈА ОД ВРЕДНОСТИ И ДРУГИХ КОМПОНЕНТИ ОСТАЛОГ СВЕОБУХВАТНОГ РЕЗУЛТАТА (потражна салда рачуна групе 33 осим 330)	0415				
33 осим 330	VII. НЕРЕАЛИЗОВАНИ ГУБИЦИ ПО ОСНОВУ ХАРТИЈА ОД ВРЕДНОСТИ И ДРУГИХ КОМПОНЕНТИ ОСТАЛОГ СВЕОБУХВАТНОГ РЕЗУЛТАТА (дуговна салда рачуна групе 33 осим 330)	0416				
34	VIII. НЕРАСПОРЕЂЕНИ ДОБИТАК (0418 + 0419)	0417	25	10905	6528	6528
340	1. Нераспоређени добитак ранијих година	0418		6528	6528	1794
341	2. Нераспоређени добитак текуће године	0419		4377		4734
	IX. УЧЕШЋЕ БЕЗ ПРАВА КОНТРОЛЕ	0420				
35	X. ГУБИТАК (0422 + 0423)	0421	25	166627	166627	157598
350	1. Губитак ранијих година	0422		166627	157598	157598
351	2. Губитак текуће године	0423			9029	
	Б. ДУГОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА И ОБАВЕЗЕ (0425 + 0432)	0424		538	6508	15961

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Износ		
				Текућа година	Претходна година	
					Крајње стање _____ 20__.	Почетно стање 01.01.20__.
1	2	3	4	5	6	7
40	I. ДУГОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА (0426 + 0427 + 0428 + 0429 + 0430 + 0431)	0425	26	538	71	308
400	1. Резервисања за трошкове 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	26	538	71	92
405	5. Резервисања за трошкове судских спорова	0430				
402 и 409	6. Остала дугорочна резервисања	0431				216
41	II. ДУГОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ (0433 + 0434 + 0435 + 0436 + 0437 + 0438 + 0439 + 0440)	0432	27	0	6437	15653
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				
413	4. Обавезе по емитованим хартијама од вредности у периоду дужем од годину дана	0436				
414	5. Дугорочни кредити и зајмови у земљи	0437			6437	15653
415	6. Дугорочни кредити и зајмови у иностранству	0438				
416	7. Обавезе по основу финансијског лизинга	0439				
419	8. Остале дугорочне обавезе	0440				
498	В. ОДЛОЖЕНЕ ПОРЕСКЕ ОБАВЕЗЕ	0441				
42 до 49 (осим 498)	Г. КРАТКОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ (0443 + 0450 + 0451 + 0459 + 0460 + 0461 + 0462)	0442	28	16513	22164	24915
42	I. КРАТКОРОЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ОБАВЕЗЕ (0444 + 0445 + 0446 + 0447 + 0448 + 0449)	0443		12416	17906	21337
420	1. Краткорочни кредити од матичних и зависних правних лица	0444				
421	2. Краткорочни кредити од осталих повезаних правних лица	0445		675	675	1156
422	3. Краткорочни кредити и зајмови у земљи	0446		5319	8649	11236
423	4. Краткорочни кредити и зајмови у иностранству	0447				

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Износ		
				Текућа година	Претходна година	
					Крајње стање _____ 20__.	Почетно стање 01.01.20__.
1	2	3	4	5	6	7
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		6422	8582	8945
430	II. ПРИМЉЕНИ АВАНСИ, ДЕПОЗИТИ И КАУЦИЈЕ	0450		415	10	
43 осим 430	III. ОБАВЕЗЕ ИЗ ПОСЛОВАЊА (0452 + 0453 + 0454 + 0455 + 0456 + 0457 + 0458)	0451	29	1581	1881	1782
431	1. Додављачи - матична и зависна правна лица у земљи	0452				
432	2. Додављачи - матична и зависна правна лица у иностранству	0453				
433	3. Додављачи - остала повезана правна лица у земљи	0454		631	687	534
434	4. Додављачи - остала повезана правна лица у иностранству	0455				
435	5. Додављачи у земљи	0456		835	1047	1198
436	6. Додављачи у иностранству	0457		115	147	50
439	7. Остале обавезе из пословања	0458				
44, 45 и 46	IV. ОСТАЛЕ КРАТКОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ	0459	30	47	48	116
47	V. ОБАВЕЗЕ ПО ОСНОВУ ПОРЕЗА НА ДОДАТУ ВРЕДНОСТ	0460		562	595	582
48	VI. ОБАВЕЗЕ ЗА ОСТАЛЕ ПОРЕЗЕ, ДОПРИНОСЕ И ДРУГЕ ДАЖБИНЕ	0461	31	32	32	44
49 осим 498	VII. ПАСИВНА ВРЕМЕНСКА РАЗГРАНИЧЕЊА	0462	32	1460	1692	1054
	Д. ГУБИТАК ИЗНАД ВИСИНЕ КАПИТАЛА (0412 + 0416 + 0421 - 0420 - 0417 - 0415 - 0414 - 0413 - 0411 - 0402) ≥ 0 = (0441 + 0424 + 0442 - 0071) ≥ 0	0463				
	Ђ. УКУПНА ПАСИВА (0424 + 0442 + 0441 + 0401 - 0463) ≥ 0	0464		72092	79336	100569
89	Е. ВАНБИЛАНСНА ПАСИВА	0465				
у _____				Законски заступник		
дана _____ 20__ године				М.П. _____		

Образац прописан Правилником о садржини и форми образаца финансијских извештаја за привредна друштва, задруге и предузетнике ("Службени гласник РС", бр. 95/2014 и 144/2014)

Попуњава правно лице - предузетник

Матични број **07048521**

Шифра делатности **5510**

ПИБ **100154699**

Назив **AKCIONARSKO DRUŠTVO AGROEXPORT-BEOGRAD (VRAČAR)**

Седиште **Београд (Врачар) , Краља Милана 25**

БИЛАНС УСПЕХА

за период од 01.01.2018. 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
	ПРИХОДИ ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА				
60 до 65, осим 62 и 63	А. ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ (1002 + 1009 + 1016 + 1017)	1001	5	35373	35852
60	I. ПРИХОДИ ОД ПРОДАЈЕ РОБЕ (1003 + 1004 + 1005 + 1006 + 1007+ 1008)	1002		0	0
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	II. ПРИХОДИ ОД ПРОДАЈЕ ПРОИЗВОДА И УСЛУГА (1010 + 1011 + 1012 + 1013 + 1014 + 1015)	1009	5	35199	35732
610	1. Приходи од продаје производа и услуга матичним и зависним правним лицима на домаћем тржишту	1010			
611	2. Приходи од продаје производа и услуга матичним и зависним правним лицима на иностраном тржишту	1011			
612	3. Приходи од продаје производа и услуга осталим повезаним правним лицима на домаћем тржишту	1012	5	113	82
613	4. Приходи од продаје производа и услуга осталим повезаним правним лицима на иностраном тржишту	1013			
614	5. Приходи од продаје производа и услуга на домаћем тржишту	1014	5	35086	35650
615	6. Приходи од продаје готових производа и услуга на иностраном тржишту	1015			
64	III. ПРИХОДИ ОД ПРЕМИЈА, СУБВЕНЦИЈА, ДОТАЦИЈА, ДОНАЦИЈА И СП.	1016			
65	IV. ДРУГИ ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ	1017	6	174	120

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Износ	
				Текућа година	Претходна година
1	2	3	4	5	6
	РАСХОДИ ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА				
50 до 55, 62 и 63	Б. ПОСЛОВНИ РАСХОДИ (1019 - 1020 - 1021 + 1022 + 1023 + 1024 + 1025 + 1026 + 1027 + 1028 + 1029) ≥ 0	1018		28874	29565
50	I. НАБАВНА ВРЕДНОСТ ПРОДАТЕ РОБЕ	1019			
62	II. ПРИХОДИ ОД АКТИВИРАЊА УЧИНАКА И РОБЕ	1020			
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	7	2532	2552
513	VI. ТРОШКОВИ ГОРИВА И ЕНЕРГИЈЕ	1024	7	1712	1589
52	VII. ТРОШКОВИ ЗАРАДА, НАКНАДА ЗАРАДА И ОСТАЛИ ЛИЧНИ РАСХОДИ	1025	8	9099	9655
53	VIII. ТРОШКОВИ ПРОИЗВОДНИХ УСЛУГА	1026	9	6917	6855
540	IX. ТРОШКОВИ АМОРТИЗАЦИЈЕ	1027	10	5831	5911
541 до 549	X. ТРОШКОВИ ДУГОРОЧНИХ РЕЗЕРВИСАЊА	1028	25	468	
55	XI. НЕМАТЕРИЈАЛНИ ТРОШКОВИ	1029	11	2315	3003
	В. ПОСЛОВНИ ДОБИТАК (1001 - 1018) ≥ 0	1030		6499	6287
	Г. ПОСЛОВНИ ГУБИТАК (1018 - 1001) ≥ 0	1031			
66	Д. ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ (1033 + 1038 + 1039)	1032	12	52	1188
66, осим 662, 663 и 664	I. ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ ОД ПОВЕЗАНИХ ЛИЦА И ОСТАЛИ ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ (1034 + 1035 + 1036 + 1037)	1033		0	0
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			
662	II. ПРИХОДИ ОД КАМАТА (ОД ТРЕЋИХ ЛИЦА)	1038			
663 и 664	III. ПОЗИТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ И ПОЗИТИВНИ ЕФЕКТИ ВАЛУТНЕ КЛАУЗУЛЕ (ПРЕМА ТРЕЋИМ ЛИЦИМА)	1039	12	52	1188
56	Ђ. ФИНАНСИЈСКИ РАСХОДИ (1041 + 1046 + 1047)	1040	13	510	1064
56, осим 562, 563 и 564	I. ФИНАНСИЈСКИ РАСХОДИ ИЗ ОДНОСА СА ПОВЕЗАНИМ ПРАВНИМ ЛИЦИМА И ОСТАЛИ ФИНАНСИЈСКИ РАСХОДИ (1042 + 1043 + 1044 + 1045)	1041		25	0
560	1. Финансијски расходи из односа са матичним и зависним правним лицима	1042			

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Износ	
				Текућа година	Претходна година
1	2	3	4	5	6
561	2. Финансијски расходи из односа са осталим повезаним правним лицима	1043			
565	3. Расходи од учешћа у губитку придружених правних лица и заједничких подухвата	1044			
566 и 569	4. Остали финансијски расходи	1045	13	25	
562	II. РАСХОДИ КАМАТА (ПРЕМА ТРЕЋИМ ЛИЦИМА)	1046	13	456	1014
563 и 564	III. НЕГАТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ И НЕГАТИВНИ ЕФЕКТИ ВАЛУТНЕ КЛАУЗУЛЕ (ПРЕМА ТРЕЋИМ ЛИЦИМА)	1047		29	50
	Е. ДОБИТАК ИЗ ФИНАНСИРАЊА (1032 - 1040)	1048			124
	Ж. ГУБИТАК ИЗ ФИНАНСИРАЊА (1040 - 1032)	1049		458	
683 и 685	З. ПРИХОДИ ОД УСКЛАЂИВАЊА ВРЕДНОСТИ ОСТАЛЕ ИМОВИНЕ КОЈА СЕ ИСКАЗУЈЕ ПО ФЕР ВРЕДНОСТИ КРОЗ БИЛАНС УСПЕХА	1050			
583 и 585	И. РАСХОДИ ОД УСКЛАЂИВАЊА ВРЕДНОСТИ ОСТАЛЕ ИМОВИНЕ КОЈА СЕ ИСКАЗУЈЕ ПО ФЕР ВРЕДНОСТИ КРОЗ БИЛАНС УСПЕХА	1051			
67 и 68, осим 683 и 685	Ј. ОСТАЛИ ПРИХОДИ	1052	14	28	138
57 и 58, осим 583 и 585	К. ОСТАЛИ РАСХОДИ	1053	15	460	307
	Л. ДОБИТАК ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (1030 - 1031 + 1048 - 1049 + 1050 - 1051 + 1052 - 1053)	1054		5609	6242
	Љ. ГУБИТАК ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (1031 - 1030 + 1049 - 1048 + 1051 - 1050 + 1053 - 1052)	1055			
69-59	М. НЕТО ДОБИТАК ПОСЛОВАЊА КОЈЕ СЕ ОБУСТАВЉА, ЕФЕКТИ ПРОМЕНЕ РАЧУНОВОДСТВЕНЕ ПОЛИТИКЕ И ИСПРАВКА ГРЕШАКА ИЗ РАНИЈИХ ПЕРИОДА	1056			
59-69	Н. НЕТО ГУБИТАК ПОСЛОВАЊА КОЈЕ СЕ ОБУСТАВЉА, РАСХОДИ ПРОМЕНЕ РАЧУНОВОДСТВЕНЕ ПОЛИТИКЕ И ИСПРАВКА ГРЕШАКА ИЗ РАНИЈИХ ПЕРИОДА	1057			
	Њ. ДОБИТАК ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (1054 - 1055 + 1056 - 1057)	1058		5609	6242
	О. ГУБИТАК ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (1055 - 1054 + 1057 - 1056)	1059			
	П. ПОРЕЗ НА ДОБИТАК				
721	I. ПОРЕСКИ РАСХОД ПЕРИОДА	1060	16		
део 722	II. ОДЛОЖЕНИ ПОРЕСКИ РАСХОДИ ПЕРИОДА	1061		1232	15271
део 722	III. ОДЛОЖЕНИ ПОРЕСКИ ПРИХОДИ ПЕРИОДА	1062	16		
723	Р. ИСПЛАЋЕНА ЛИЧНА ПРИМАЊА ПОСЛОДАВЦА	1063			

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Износ	
				Текућа година	Претходна година
1	2	3	4	5	6
	С. НЕТО ДОБИТАК (1058 - 1059 - 1060 - 1061 + 1062 - 1063)	1064	<input type="text"/>	4377	<input type="text"/>
	Т. НЕТО ГУБИТАК (1059 - 1058 + 1060 + 1061 - 1062 + 1063)	1065	<input type="text"/>		9029
	I. НЕТО ДОБИТАК КОЈИ ПРИПАДА МАЊИНСКИМ УЛАГАЧИМА	1066	<input type="text"/>		
	II. НЕТО ДОБИТАК КОЈИ ПРИПАДА ВЕЋИНСКОМ ВЛАСНИКУ	1067	<input type="text"/>		
	III. НЕТО ГУБИТАК КОЈИ ПРИПАДА МАЊИНСКИМ УЛАГАЧИМА	1068	<input type="text"/>		
	IV. НЕТО ГУБИТАК КОЈИ ПРИПАДА ВЕЋИНСКОМ ВЛАСНИКУ	1069	<input type="text"/>		
	V. ЗАРАДА ПО АКЦИЈИ				
	1. Основна зарада по акцији	1070	<input type="text"/>		
	2. Умањена (разводњена) зарада по акцији	1071	<input type="text"/>		
у _____				Законски заступник	
дана _____ 20 _____ године		М.П.		_____	

Образац прописан Правилником о садржини и форми образаца финансијских извештаја за привредна друштва, задруге и предузетнике ("Службени гласник РС", бр. 95/2014 и 144/2014)

Попуњава правно лице - предузетник

Матични број 07048521

Шифра делатности 5510

ПИБ 100154699

Назив АКЦИОНАРСКО ДРУШТВО АГРОЕХПОРТ-БЕОГРАД (ВРАЋАР)

Седиште Београд (Врачар) , Краља Милана 25

ИЗВЕШТАЈ О ОСТАЛОМ РЕЗУЛТАТУ

за период од 01.01.2018. 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
	А. НЕТО РЕЗУЛТАТ ИЗ ПОСЛОВАЊА				
	I. НЕТО ДОБИТАК (АОП 1064)	2001		4377	
	II. НЕТО ГУБИТАК (АОП 1065)	2002			9029
	Б. ОСТАЛИ СВЕОБУХВАТНИ ДОБИТАК ИЛИ ГУБИТАК				
	а) Ставке које неће бити рекласификоване у Билансу успеха у будућим периодима				
	1. Промене ревалоризације нематеријалне имовине, некретнина, постројења и опреме				
330	а) повећање ревалоризационих резерви	2003			
	б) смањење ревалоризационих резерви	2004			
	2. Актуарски добици или губици по основу планова дефинисаних примања				
331	а) добици	2005			
	б) губици	2006			
	3. Добици или губици по основу улагања у власничке инструменте капитала				
332	а) добици	2007			
	б) губици	2008			
	4. Добици или губици по основу удела у осталом свеобухватном добитку или губитку придружених друштава				
333	а) добици	2009			
	б) губици	2010			
	б) Ставке које накнадно могу бити рекласификоване у Билансу успеха у будућим периодима				
	1. Добици или губици по основу прерачуна финансијских извештаја иностраног пословања				
334	а) добици	2011			
	б) губици	2012			

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Износ	
				Текућа година	Претходна година
1	2	3	4	5	6
335	2. Добици или губици од инструмената заштите нето улагања у инострано пословање				
	а) добаци	2013			
	б) губици	2014			
336	3. Добици или губици по основу инструмената заштите ризика (хеџинга) новчаног тока				
	а) добаци	2015			
	б) губици	2016			
337	4. Добици или губици по основу хартија од вредности расположивих за продају				
	а) добаци	2017			
	б) губици	2018			
	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			
	В. УКУПАН НЕТО СВЕОБУХВАТНИ РЕЗУЛТАТ ПЕРИОДА				
	I. УКУПАН НЕТО СВЕОБУХВАТНИ ДОБИТАК (2001 - 2002 + 2022 - 2023) ≥ 0	2024		4377	
	II. УКУПАН НЕТО СВЕОБУХВАТНИ ГУБИТАК (2002 - 2001 + 2023 - 2022) ≥ 0	2025			9029
	Г. УКУПАН НЕТО СВЕОБУХВАТНИ ДОБИТАК ИЛИ ГУБИТАК (2027 + 2028) = АОП 2024 ≥ 0 или АОП 2025 > 0	2026		0	0
	1. Приписан већинским власницима капитала	2027			
	2. Приписан власницима који немају контролу	2028			
у _____				Законски заступник	
дана _____ 20____ године				М.П. _____	

Образац прописан Правилником о садржини и форми образаца финансијских извештаја за привредна друштва, задруге и предузетнике ("Службени гласник РС", бр. 95/2014 и 144/2014)

Попуњава правно лице - предузетник

Матични број 07048521

Шифра делатности 5510

ПИБ 100154699

Назив АКЦИОНАРСКО ДРУШТВО АГРОЕХПОРТ-БЕОГРАД (ВРАЋАР)

Седиште Београд (Врачар) , Краља Милана 25

ИЗВЕШТАЈ О ПРОМЕНАМА НА КАПИТАЛУ

за период од 01.01.2018. до 31.12.2018. године

- у хиљадама динара -

Редни број	ОПИС	Компоненте капитала					
		30		31		32	
		АОП	Основни капитал	АОП	Уписани а неуплаћени капитал	АОП	Резерве
1	2		3		4		5
1	Почетно стање претходне године на дан 01.01.____						
	а) дуговни салдо рачуна	4001		4019		4037	
	б) потражни салдо рачуна	4002	211323	4020		4038	
2	Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика						
	а) исправке на дуговној страни рачуна	4003		4021		4039	
	б) Исправке на потражној страни рачуна	4004		4022		4040	
3	Кориговано почетно стање претходне године на дан 01.01. ____						
	а) кориговани дуговни салдо рачуна (1а + 2а - 2б) ≥ 0	4005		4023		4041	
	б) кориговани потражни салдо рачуна (1б - 2а + 2б) ≥ 0	4006	211323	4024		4042	
4	Промене у претходној ____ години						
	а) промет на дуговној страни рачуна	4007		4025		4043	
	б) промет на потражној страни рачуна	4008		4026		4044	
5	Стање на крају претходне године 31.12.____						
	а) дуговни салдо рачуна (3а + 4а - 4б) ≥ 0	4009		4027		4045	
	б) потражни салдо рачуна (3б - 4а + 4б) ≥ 0	4010	211323	4028		4046	
6	Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика						
	а) исправке на дуговној страни рачуна	4011		4029		4047	
	б) исправке на потражној страни рачуна	4012		4030		4048	
7	Кориговано почетно стање текуће година на дан 01.01. ____						
	а) кориговани дуговни салдо рачуна (5а + 6а - 6б) ≥ 0	4013		4031		4049	
	б) кориговани потражни салдо рачуна (5б - 6а + 6б) ≥ 0	4014	211323	4032		4050	

Редни број	ОПИС	Компоненте капитала					
		АОП	30	АОП	31	АОП	32
			Основни капитал		Уписани а неуплаћени капитал		Резерве
1	2		3		4		5
	Промене у текућој _____ години						
8	а) промет на дуговној страни рачуна	4015	<input type="text"/>	4033	<input type="text"/>	4051	<input type="text"/>
	б) промет на потражној страни рачуна	4016	<input type="text"/>	4034	<input type="text"/>	4052	<input type="text"/>
	Стање на крају текуће године 31.12. _____						
9	а) дуговни салдо рачуна (7а + 8а - 86) ≥ 0	4017	<input type="text"/>	4035	<input type="text"/>	4053	<input type="text"/>
	б) потражни салдо рачуна (76 - 8а + 86) ≥ 0	4018	<input type="text" value="211323"/>	4036	<input type="text"/>	4054	<input type="text"/>

Редни Број	ОПИС	Компоненте капитала					
		АОП	35	АОП	047 и 237	АОП	34
			Губитак		Откупљене сопствене акције		Нераспоређени добитак
1	2		6		7		8
1	Почетно стање претходне године на дан 01.01. ____						
	а) дуговни салдо рачуна	4055	157598	4073	560	4091	
	б) потражни салдо рачуна	4056		4074		4092	6528
2	Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика						
	а) исправке на дуговној страни рачуна	4057		4075		4093	
	б) исправке на потражној страни рачуна	4058		4076		4094	
3	Кориговано почетно стање претходне године на дан 01.01. ____						
	а) кориговани дуговни салдо рачуна (1а + 2а - 2б) ≥ 0	4059	157598	4077	560	4095	
	б) кориговани потражни салдо рачуна (1б - 2а + 2б) ≥ 0	4060		4078		4096	6528
4	Промене у претходној ____ години						
	а) промет на дуговној страни рачуна	4061	0	4079		4097	
	б) промет на потражној страни рачуна	4062		4080		4098	15856
5	Стање на крају претходне године 31.12. ____						
	а) дуговни салдо рачуна (3а + 4а - 4б) ≥ 0	4063	157598	4081	560	4099	
	б) потражни салдо рачуна (3б - 4а + 4б) ≥ 0	4064		4082		4100	22384
6	Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика						
	а) исправке на дуговној страни рачуна	4065	9029	4083		4101	15856
	б) исправке на потражној страни рачуна	4066		4084		4102	
7	Кориговано почетно стање текуће године на дан 01.01. ____						
	а) кориговани дуговни салдо рачуна (5а + 6а - 6б) ≥ 0	4067	166627	4085	560	4103	
	б) кориговани потражни салдо рачуна (5б - 6а + 6б) ≥ 0	4068		4086		4104	6528

Редни Број	ОПИС	Компоненте капитала					
		АОП	35	АОП	047 и 237	АОП	34
			Губитак		Откупљене сопствене акције		Нераспоређени добитак
1	2		6		7		8
	Промене у текућој _____ години						
8	а) промет на дуговној страни рачуна	4069		4087		4105	
	б) промет на потражној страни рачуна	4070		4088		4106	4377
	Стање на крају текуће године 31.12. _____						
9	а) дуговни салдо рачуна (7а + 8а - 86) ≥ 0	4071	166627	4089	560	4107	
	б) потражни салдо рачуна (7б - 8а + 86) ≥ 0	4072		4090		4108	10905

Редни број	ОПИС	Компоненте осталог резултата					
		АОП	330	АОП	331	АОП	332
			Ревалоризационе резерве		Актуарски добици или губици		Добици или губици по основу улагања у власничке инструменте капитала
1	2		9		10		11
1	Почетно стање претходне године на дан 01.01.____						
	а) дуговни салдо рачуна	4109		4127		4145	
	б) потражни салдо рачуна	4110		4128		4146	
2	Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика						
	а) исправке на дуговној страни рачуна	4111		4129		4147	
	б) исправке на потражној страни рачуна	4112		4130		4148	
3	Кориговано почетно стање претходне године на дан 01.01. ____						
	а) кориговани дуговни салдо рачуна ($1a + 2a - 2b \geq 0$)	4113		4131		4149	
	б) кориговани потражни салдо рачуна ($1b - 2a + 2b \geq 0$)	4114		4132		4150	
4	Промене у претходној ____ години						
	а) промет на дуговној страни рачуна	4115		4133		4151	
	б) промет на потражној страни рачуна	4116		4134		4152	
5	Стање на крају претходне године 31.12.____						
	а) дуговни салдо рачуна ($3a + 4a - 4b \geq 0$)	4117		4135		4153	
	б) потражни салдо рачуна ($3b - 4a + 4b \geq 0$)	4118		4136		4154	
6	Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика						
	а) исправке на дуговној страни рачуна	4119		4137		4155	
	б) исправке на потражној страни рачуна	4120		4138		4156	
7	Кориговано почетно стање текуће године на дан 01.01. ____						
	а) кориговани дуговни салдо рачуна ($5a + 6a - 6b \geq 0$)	4121		4139		4157	
	б) кориговани потражни салдо рачуна ($5b - 6a + 6b \geq 0$)	4122		4140		4158	

Редни број	ОПИС	Компоненте осталог резултата					
		АОП	330	АОП	331	АОП	332
			Ревалоризационе резерве		Актуарски добици или губици		Добици или губици по основу улагања у власничке инструменте капитала
1	2		9		10		11
	Промене у текућој _____ години						
8	а) промет на дуговној страни рачуна	4123		4141		4159	
	б) промет на потражној страни рачуна	4124		4142		4160	
	Стање на крају текуће године 31.12. _____						
9	а) дуговни салдо рачуна (7а + 8а - 8б) ≥ 0	4125		4143		4161	
	б) потражни салдо рачуна (7б - 8а + 8б) ≥ 0	4126		4144		4162	

Редни број	ОПИС	Компоненте осталог резултата					
		АОП	333	АОП	334 и 335	АОП	336
			Добици или губици по основу удела у осталом добитку или губитку придружених друштава		Добици или губици по основу иностраног пословања и прерачуна финансијских извештаја		Добици или губици по основу хеџинга новчаног тока
1	2		12		13		14
1	Почетно стање претходне године на дан 01.01. ____						
	а) дуговни салдо рачуна	4163		4181		4199	
	б) потражни салдо рачуна	4164		4182		4200	
2	Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика						
	а) исправке на дуговној страни рачуна	4165		4183		4201	
	б) исправке на потражној страни рачуна	4166		4184		4202	
3	Кориговано почетно стање претходне године на дан 01.01. ____						
	а) кориговани дуговни салдо рачуна $(1a + 2a - 2b) \geq 0$	4167		4185		4203	
	б) кориговани потражни салдо рачуна $(1b - 2a + 2b) \geq 0$	4168		4186		4204	
4	Промене у претходној ____ години						
	а) промет на дуговној страни рачуна	4169		4187		4205	
	б) промет на потражној страни рачуна	4170		4188		4206	
5	Стање на крају претходне године 31.12. ____						
	а) дуговни салдо рачуна $(3a + 4a - 4b) \geq 0$	4171		4189		4207	
	б) потражни салдо рачуна $(3b - 4a + 4b) \geq 0$	4172		4190		4208	
6	Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика						
	а) исправке на дуговној страни рачуна	4173		4191		4209	
	б) исправке на потражној страни рачуна	4174		4192		4210	
7	Кориговано почетно стање текуће године на дан 01.01. ____						
	а) кориговани дуговни салдо рачуна $(5a + 6a - 6b) \geq 0$	4175		4193		4211	
	б) кориговани потражни салдо рачуна $(5b - 6a + 6b) \geq 0$	4176		4194		4212	

Редни број	ОПИС	Компоненте осталог резултата					
		АОП	333	АОП	334 и 335	АОП	336
			Добици или губици по основу удела у осталом добитку или губитку придружених друштава		Добици или губици по основу иностраног пословања и прерачуна финансијских извештаја		Добици или губици по основу хеџинга новчаног тока
1	2		12		13		14
	Промене у текућој _____ години						
8	а) промет на дуговној страни рачуна	4177	<input type="text"/>	4195	<input type="text"/>	4213	<input type="text"/>
	б) промет на потражној страни рачуна	4178	<input type="text"/>	4196	<input type="text"/>	4214	<input type="text"/>
	Стање на крају текуће године 31.12. _____						
9	а) дуговни салдо рачуна (7а + 8а - 8б) ≥ 0	4179	<input type="text"/>	4197	<input type="text"/>	4215	<input type="text"/>
	б) потражни салдо рачуна (7б - 8а + 8б) ≥ 0	4180	<input type="text"/>	4198	<input type="text"/>	4216	<input type="text"/>

Ре дни број	ОПИС	Компоненте осталог резултата		Укупан капитал [Σ (ред 16 кол 3 до кол 15) - Σ (ред 1а кол 3 до кол 15)] ≥ 0	Губитак изнад капитала [Σ (ред 1а кол 3 до кол 15) - Σ (ред 16 кол 3 до кол 15)] ≥ 0		
		АОП	337			АОП	
			Добици или губици по основу ХОВ расположивих за продају				
1	2		15		16		17
1	Почетно стање претходне године на дан 01.01._____						
	а) дуговни салдо рачуна	4217		4235	59693	4244	
	б) потражни салдо рачуна	4218					
2	Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика						
	а) исправке на дуговној страни рачуна	4219		4236		4245	
	б) исправке на потражној страни рачуна	4220					
3	Кориговано почетно стање претходне године на дан 01.01._____						
	а) кориговани дуговни салдо рачуна (1а + 2а - 2б) ≥ 0	4221		4237	59693	4246	
	б) кориговани потражни салдо рачуна (1б - 2а + 2б) ≥ 0	4222					
4	Промене у претходној _____ години						
	а) промет на дуговној страни рачуна	4223		4238		4247	
	б) промет на потражној страни рачуна	4224					
5	Стање на крају претходне године 31.12._____						
	а) дуговни салдо рачуна (3а + 4а - 4б) ≥ 0	4225		4239	75549	4248	
	б) потражни салдо рачуна (3б - 4а + 4б) ≥ 0	4226					
6	Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика						
	а) исправке на дуговној страни рачуна	4227		4240		4249	
	б) исправке на потражној страни рачуна	4228					
7	Кориговано почетно стање текуће године на дан 01.01._____						
	а) кориговани дуговни салдо рачуна (5а + 6а - 6б) ≥ 0	4229		4241	50664	4250	
	б) кориговани потражни салдо рачуна (5б - 6а + 6б) ≥ 0	4230					

Ре дни број	ОПИС	Компоненте осталог резултата		АОП	Укупан капитал [Σ (ред 16 кол 3 до кол 15) - Σ (ред 1а кол 3 до кол 15)] ≥ 0	АОП	Губитак изнад капитала [Σ (ред 1а кол 3 до кол 15) - Σ (ред 16 кол 3 до кол 15)] ≥ 0
		АОП	337				
			Добици или губици по основу ХОВ расположивих за продају				
1	2		15		16		17
8	Промене у текућој _____ години						
	а) промет на дуговној страни рачуна	4231		4242	4377	4251	
	б) промет на потражној страни рачуна	4232					
9	Стање на крају текуће године 31.12. _____						
	а) дуговни салдо рачуна (7а + 8а - 8б) ≥ 0	4233		4243	55041	4252	
	б) потражни салдо рачуна (7б - 8а + 8б) ≥ 0	4234					
у _____						Законски заступник	
дана _____ 20 _____ године				М.П.		_____	

Образац прописан Правилником о садржини и форми образаца финансијских извештаја за привредна друштва, задруге и предузетнике ("Службени гласник РС", бр. 95/2014 и 144/2014)

Попуњава правно лице - предузетник

Матични број **07048521**

Шифра делатности **5510**

ПИБ **100154699**

Назив **AKCIONARSKO DRUŠTVO AGROEXPORT-BEOGRAD (VRAČAR)**

Седиште **Београд (Врачар) , Краља Милана 25**

ИЗВЕШТАЈ О ТОКОВИМА ГОТОВИНЕ

за период од 01.01.2018. до 31.12.2018. године

- у хиљадама динара -

Позиција	АОП	Износ	
		Текућа година	Претходна година
1	2	3	4
А. ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ ПОСЛОВНИХ АКТИВНОСТИ			
I. Приливи готовине из пословних активности (1 до 3)	3001	40624	41993
1. Продаја и примљени аванси	3002	40302	40726
2. Примљене камате из пословних активности	3003		
3. Остали приливи из редовног пословања	3004	322	1267
II. Одливи готовине из пословних активности (1 до 5)	3005	28640	29856
1. Исплате добављачима и дати аванси	3006	14930	14005
2. Зараде, накнаде зарада и остали лични расходи	3007	8949	10405
3. Плаћене камате	3008	456	1013
4. Порез на добитак	3009		
5. Одливи по основу осталих јавних прихода	3010	4305	4433
III. Нето прилив готовине из пословних активности (I-II)	3011	11984	12137
IV. Нето одлив готовине из пословних активности (II-I)	3012		
Б. ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ АКТИВНОСТИ ИНВЕСТИРАЊА			
I. Приливи готовине из активности инвестирања (1 до 5)	3013	0	0
1. Продаја акција и удела (нето приливи)	3014		
2. Продаја нематеријалне имовине, некретнина, постројења, опреме и биолошких средстава	3015		
3. Остали финансијски пласмани (нето приливи)	3016		
4. Примљене камате из активности инвестирања	3017		
5. Примљене дивиденде	3018		
II. Одливи готовине из активности инвестирања (1 до 3)	3019	0	0
1. Куповина акција и удела (нето одливи)	3020		
2. Куповина нематеријалне имовине, некретнина, постројења, опреме и биолошких средстава	3021		
3. Остали финансијски пласмани (нето одливи)	3022		
III. Нето прилив готовине из активности инвестирања (I-II)	3023		
IV. Нето одлив готовине из активности инвестирања (II-I)	3024		

Позиција	АОП	Износ	
		Текућа година	Претходна година
1	2	3	4
В. ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ АКТИВНОСТИ ФИНАНСИРАЊА			
I. Приливи готовине из активности финансирања (1 до 5)	3025	0	0
1. Увећање основног капитала	3026		
2. Дугорочни кредити (нето приливи)	3027		
3. Краткорочни кредити (нето приливи)	3028		
4. Остале дугорочне обавезе	3029		
5. Остале краткорочне обавезе	3030		
II. Одливи готовине из активности финансирања (1 до 6)	3031	11877	11691
1. Откуп сопствених акција и удела	3032		
2. Дугорочни кредити (одливи)	3033	8565	8790
3. Краткорочни кредити (одливи)	3034	3312	2684
4. Остале обавезе (одливи)	3035		217
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	11877	11691
Г. СВЕГА ПРИЛИВ ГОТОВИНЕ (3001 + 3013 + 3025)	3040	40624	41993
Д. СВЕГА ОДЛИВ ГОТОВИНЕ (3005 + 3019 + 3031)	3041	40517	41547
Ђ. НЕТО ПРИЛИВ ГОТОВИНЕ (3040 - 3041)	3042	107	446
Е. НЕТО ОДЛИВ ГОТОВИНЕ (3041 - 3040)	3043		
Ж. ГОТОВИНА НА ПОЧЕТКУ ОБРАЧУНСКОГ ПЕРИОДА	3044	518	97
З. ПОЗИТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ ПО ОСНОВУ ПРЕРАЧУНА ГОТОВИНЕ	3045		
И. НЕГАТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ ПО ОСНОВУ ПРЕРАЧУНА ГОТОВИНЕ	3046	25	25
Ј. ГОТОВИНА НА КРАЈУ ОБРАЧУНСКОГ ПЕРИОДА (3042 - 3043 + 3044 + 3045 - 3046)	3047	600	518
у _____			Законски заступник
дана _____ 20____ године	М.П.		_____

Образац прописан Правилником о садржини и форми образаца финансијских извештаја за привредна друштва, задруге и предузетнике ("Службени гласник РС", бр. 95/2014 и 144/2014)

ПОСЕБНИ ПОДАЦИ

ПОДАЦИ О ПРОСЕЧНОМ БРОЈУ ЗАПОСЛЕНИХ

Просечан број запослених (цео број)	11	• утврђује се као збир запослених на крају сваког месеца у обрачунском периоду, подељен са бројем месеци пословања • попуњавају сва правна лица и предузетници
-------------------------------------	----	---

РАЗВРСТАВАЊЕ

Величина за наредну пословну годину За микро правно лице уписати ознаку 1 За мало правно лице уписати ознаку 2 За средње правно лице уписати ознаку 3 За велико правно лице уписати ознаку 4	2	• Предузетници уносе ознаку за микро правна лица (ознака 1) • Платне институције, Централни регистар хартија од вредности и факторинг друштва уносе ознаку за велика правна лица (ознака 4) • Новооснована правна лица разврставају се на основу података из финансијских извештаја за пословну годину у којој су основани и броја месеци пословања, а утврђени подаци користе се за ту и наредну пословну годину.
--	---	--

ПОДАЦИ ЗА УТВРЂИВАЊЕ ВЕЛИЧИНЕ

* Податке о пословном приходу и пословној имовини, не попуњавају платне институције, Централни регистар хартија од вредности и факторинг друштва која се у складу са чланом 6. Закона о рачуноводству ("Сл. гласник РС бр. 62/2013 и 30/2018) сматрају великим правним лицима, као и предузетници који су сходно наведеном члану закона разврстани у микро правна лица.

Пословни приход (у хиљадама динара)	35373	• податак мора бити једнак податку исказаном у билансу успеха на АОП-у 1001 колоне 5 • податак не попуњавају платне институције, Централни регистар хартија од вредности и факторинг друштва и предузетници
Пословна имовина - текућа година (у хиљадама динара)	72092	• податак мора бити једнак податку исказаном у билансу стања на АОП-у 0071 колоне 5 • податак не попуњавају платне институције, Централни регистар хартија од вредности и факторинг друштва и предузетници
Пословна имовина - претходна година (у хиљадама динара)	79336	• податак мора бити једнак податку исказаном у билансу стања на АОП-у 0071 колоне 6 • новооснована правна лица немају овај податак • податак не попуњавају платне институције, Централни регистар хартија од вредности и факторинг друштва и предузетници

ПОДАЦИ КОЈЕ УНОСЕ ПРАВНА ЛИЦА И ПРЕДУЗЕТНИЦИ КОЈИ НЕМАЈУ ОБЈАВЉЕНЕ ИСПРАВНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ И ВЕРИФИКОВАНУ ВЕЛИЧИНУ ЗА ПРЕТХОДНУ ИЗВЕШТАЈНУ ГОДИНУ

* Подаци који се користе за утврђивање величине и обавезе достављања ревизорског мишљења

Просечан број запослених (цео број) у претходној извештајној години:		
Пословни приход у претходној извештајној години:		• податак мора бити једнак податку исказаном у билансу успеха на АОП-у 1001 колоне 6
Пословна имовина - на крају периода претходне извештајне године (у хиљадама динара)		• податак мора бити једнак податку исказаном у билансу стања на АОП-у 0071 колоне 6
Пословна имовина - на почетку периода претходне извештајне године (у хиљадама динара)		



„Agroexport” A.D.

Beograd, Kralja Milana br. 25, RS, BD. 64886/2013 – Agencija za privredne registre – Beograd
Upisani osnovni kapital – 211.324.000,00 RSD; Uplaćeni osnovni kapital 211.324.000,00 RSD
tel. 011/26-26-069 lok. 129, fax 061/820-70-33, Mat. br. 07048521, PIB-100154699
tekući račun: 180-1001210011476-60
www.agroexport.co.rs email: office@agroexport.co.rs

Beogradska berza a.d. Beograd
Omladinskih brigada br. 1
11070 Novi Beograd

AKCIONARSKO DRUŠTVO
"AGROEXPORT"-BEOGRAD

Del. br. 248

Datum 18.04.2019

Predmet: Obaveštenje

Akcionarsko društvo AGROEXPORT Beograd, Kralja Milana 25, matični broj: 07048521, dostavlja obaveštenje da finansijski izveštaji za 2018. godinu nisu usvojeni, kao i da nije doneta odluka o raspodeli dobitka, te da će isti biti usvojeni, a odluka o raspodeli dobitka doneta u junu mesecu 2019. godine kada će biti održana redovna sednica skupštine akcionara, a sve u skladu sa čl. 364 Zakona o privrednim društvima ("Sl. glasnik RS", br. 36/2011, 99/2011, 83/2014 - dr. zakon i 5/2015).



Agroexport ad Beograd

[Handwritten signature]



„Agroexport” A.D.

Beograd, Kralja Milana br. 25, RS, BD. 64886/2013 – Agencija za privredne registre – Beograd
Upisani osnovni kapital – 211.324.000,00 RSD; Uplaćeni osnovni kapital 211.324.000,00 RSD
tel. 011/26-26-069 lok. 129, fax 061/820-70-33, Mat. br. 07048521, PIB-100154699
tekući račun: 180-1001210011476-60
www.agroexport.co.rs email: office@agroexport.co.rs

U Beogradu, 17.04.2019.

IZJAVA

Pod moralnom i materijalnom odgovornošću izjavljujem da je finansijski izveštaj društva, prema mom najboljem saznanju, sastavljen uz primenu odgovarajućih međunarodnih standarda finansijskog izveštavanja i da daje istinite i objektivne podatke o imovini, obavezama, finansijskom položaju i poslovanju, dobitima i gubicima, tokovima gotovine i promenama na kapitalu javnog društva za period od 01.01. do 31.12.2018. godine.

Društvo u svom sastavu nema zavisnih pravnih lica i po tom osnovu nema obavezu sastavljanja konsolidovanih finansijskih izveštaja.

IZJAVU DAO

Lice odgovorno za vođenje poslovnih knjiga

dipl.ecc Sofija Anđelković
ovlašćeni računovođa
sa ovlašćenjem broj 3862
JMBG 1703957796413



AKCIONARSKO DRUŠTVO AGROEXPORT-BEOGRAD

**Napomene uz finansijske izveštaje
za godinu završenu 31.12.2018.**

Beograd, april 2019. godine

1. OPŠTE INFORMACIJE

Pun naziv firme: Agroexport a.d. Beograd (u daljem tekstu: Društvo)

Mesto: Beograd

Adresa: Kralja Milana 25

Organizovanje društva (preduzeća) – akcionarsko

Matični broj: 07048521

PIB: 100154699

Šifra delatnosti i naziv delatnosti: 5510- Hoteli i sličan smeštaj

Veličina društva (preduzeća): malo

Datum osnivanja: 31.12.1999.

Datum registracije: 25.10.2005.

Prosečan broj zaposlenih u društvu za godinu za koju se vrši revizija finansijskih izveštaja je 10, a u prethodnoj godini taj broj je iznosio 11.

Zakonski zastupnik društva je Filip Maksutović.

Akcionarsko društvo za poljoprivredno-prehrambenu proizvodnju, unutrašnji i spoljnotrgovinski promet Agroexport-proizvodnja i promet Beograd, Kralja Milana 25, osnovala je vlada Narodne Republike Srbije 28.08.1952. godine. Shodno tada važećim propisima preduzeće je 17.01.1974. godine konstituisano kao osnovna organizacija udruženog rada. Rešenjem okružnog privrednog suda u Beogradu broj FI-372/90 od 01.03.1990. godine preduzeće je upisano u registar suda pod nazivom »Agroexport-proizvodnja i promet« sa p.o. Beograd pod brojem registarskog uložka 1-5010-00. Deoničko društvo je organizovano na osnovu odluke o izdavanju internih deonica radi prikupljanja dodatnog kapitala 28.06.1991., a upisano je kao deoničko društvo u registar okružnog privrednog suda u Beogradu pod brojem FI-8144/91 od 12.08.1991. godine.

Usklađivanje sa Zakonom o preduzećima i Zakonom o klasifikaciji delatnosti i registru jedinica razvrstavanja izvršeno je 07.06.2001. godine.

Društvo je upisano u Registar privrednih subjekata kod Agencije za privredne registre Republike Srbije pod brojem BD 49531/2005. od 07.07.2006. godine.

19.01.2007. godine Skupština akcionara usvojila je Ugovor o organizovanju Akcionarskog društva za poljoprivredno-prehrambenu proizvodnju, unutrašnji i spoljnotrgovinski promet »Agroexport-proizvodnja i promet« Beograd.

2013. godine je promenjen naziv društva u AD Agroexport. Iste godine izvršena je adaptacija poslovne zgrade u ulici Kralja Milana 25 u garni hotel.

Društvo se bavi hotelijerstvom od marta 2014. godine. Hotel je kategorisan sa tri zvezdice, lociran u samom centru grada i adaptiran po evropskim standardima. Hotel je ocenjen ocenom 9,7 na Bookingu.

2. OSNOVA ZA SASTAVLJANJE I PRIKAZIVANJE FINANSIJSKIH IZVEŠTAJA

2.1. Izjava o usklađenosti

Društvo vodi evidenciju i sastavlja 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 Društvo je, kao malo pravno lice, izabralo 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, razradene primere i drugi dopunski objašnjavajući materijal koji može da se usvoji u vezi sa standardima, odnosno tumačenjima, osim ako se izričito ne navodi da je on sastavni deo standarda, odnosno tumačenja. Prevod MSFI utvrđen je Rešenjem Ministra finansija o utvrđivanju prevoda Konceptualnog okvira za finansijsko izveštavanje i osnovnih tekstova Međunarodnih računovodstvenih standarda, odnosno Međunarodnih standarda finansijskog izveštavanja broj 401-00-896/2014-16 od 13. marta 2014. godine, koje je objavljeno u Službenom glasniku RS br. 35 od 27. marta 2014. godine. Navedeni prevod MSFI primenjuje se od finansijskih izveštaja koji se sastavljaju na dan 31. decembra 2014. godine. Izmenjeni ili izdati MSFI i tumačenja standarda, nakon ovog datuma, nisu prevedeni i objavljeni, pa stoga nisu ni primenjeni prilikom sastavljanja priloženih finansijskih izveštaja.

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 priloženih finansijskih izveštaja. Shodno tome, priloženi finansijski izveštaji se ne mogu smatrati finansijskim izveštajima sastavljenim u potpunoj saglasnosti sa MSFI na način kako je to definisano odredbama MRS 1 „Prezentacija finansijskih izveštaja“.

Priloženi finansijski izveštaji sastavljeni su 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 po metodu prvobitne nabavne vrednosti (istorijskog troška), osim ukoliko MSFI ne zahtevaju drugačiji osnov vrednovanja na način opisan u računovodstvenim politikama.

2.3. Zvanična valuta izveštavanja

Finansijski izveštaji Društva su iskazani u hiljadama dinara (RSD), koji je funkcionalna valuta Društva 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 procenivanja

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 Društva, date su u okviru sledećih napomena:

- Napomena 3.6 – Koristan vek trajanja nekretnina, postrojenja i opreme,
- Napomena 3.6 – Obevređenje vrednosti nefinansijske imovine,
- Napomena 3.4 – Obevređenje potraživanja od kupaca i ostalih potraživanja,

2.5. Promene u računovodstvenim politikama

U toku 2018. godine nije bilo izmena u računovodstvenim politikama Društva.

3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA

Računovodstvene politike date u nastavku Društvo konzistentno primenjuje u svim periodima prezentiranim u ovim *pojedinačnim* finansijskim izveštajima.

3.1. Konsolidacija

Privredno društvo je u vlasništvu Đorđa Momirovića, vlasnika Preduzeća za proizvodnju, unutrašnju i spoljnu trgovinu Mona doo Beograd (Stari Grad), i konsolidovani finansijski izveštaji Mona DOO obuhvataju i pojedinačne finansijske izveštaje ostalog povezanog društva AD Agroexport Beograd.

3.2. Načelo stalnosti poslovanja ("going concern") i načelo uzročnosti

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

3.3. Poslovne promene u stranoj valuti

Funkcionalna i izveštajna valuta Društva je dinar Republike Srbije (RSD). Transakcije izražene u stranim valutama inicijalno se evidentiraju u funkcionalnoj valuti primenom važećeg srednjeg kursa na dan transakcije, utvrđenog na međubankarskom tržištu deviza u Srbiji.

Nemonetarne stavke koje se vrednuju po principu istorijskog troška izraženog u stranoj valuti preračunavaju se po srednjem kursu važećem na dan inicijalne transakcije, a koji je utvrđen na međubankarskom tržištu deviza u Srbiji. Monetarna sredstva i obaveze izražene u stranoj valuti preračunavaju se u funkcionalnu valutu primenom važećeg srednjeg kursa na dan bilansa stanja.

Neto 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 Društva, kao prihodi/rashodi po osnovu kursnih razlika u okviru pozicije finansijskih prihoda/rashoda.

Srednji kursevi za devize, utvrđeni na međubankarskom tržištu deviza, primenjeni za preračun deviznih pozicija bilansa stanja u dinare, za pojedine bitne valute, su bili sledeći:

	U dinarima	
	31. decembar 2018.	31. decembar 2017.
EUR	118,1946	118,4727

3.4. Finansijski instrumenti

Klasifikacija

Društvo klasifikuje svoja finansijska sredstva u sledeće kategorije: dugoročni i kratkoročni finansijski plasmani, potraživanja, gotovina i gotovinski ekvivalenti i finansijska sredstva raspoloživa za prodaju. Klasifikacija zavisi od svrhe za koju su finansijska sredstva pribavljena. Rukovodstvo 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

Na dan 31. decembra 2018. godine Društvo nema 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 rukovodstvo Društva procenjuje 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, Društvo 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.

Društvo ima učešća u kapitalu pravnih lica koja obuhvataju ulaganja u akcije pravnih lica i banaka. Ova ulaganja su vrednovana po fer vrednosti, kao hartije od vrednosti raspoložive za prodaju. Efekat promena vrednosti učešća u kapitalu, knjigovodstveno se obuhvata preko revalorizacionih rezervi Društva. 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 Društvo odluči da proda 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.

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

Društvo vrši isknjiženje finansijskog sredstva kada prava na priliv gotovine po osnovu tog sredstva isteknu ili kada ta prava prenesu na drugoga. Svako pravo po prenetoj finansijskoj aktivi, kreirano ili zadržano od strane Društva, 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 Društvo 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 Društva i njegovih opštih politika, nema značajnih razlika između knjigovodstvene i fer vrednosti finansijskih sredstava i obaveza.

Obezvredjenje finansijskih sredstava

Društvo obračunava obezvredjenje sumnjivih potraživanja na osnovu procenjenih gubitaka koji nastaju, jer kupci nisu u mogućnosti da izvrše tražena plaćanja. U proceni odgovarajućeg iznosa gubitka od obezvredjenja za sumnjiva potraživanja, Društvo 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 Upravni odbor Društva.

Otpis potraživanja od kupaca se vrši pod uslovom da su potraživanja prethodno bila uključena u prihode Društva, da je potraživanje u knjigama Društva otpisano kao nenaplativo i da Društvo nije moglo da naplati potraživanje sudskim putem. Odluku o direktnom otpisu potraživanja od kupaca donosi Upravni odbor Društva.

Finansijske obaveze

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

Finansijske obaveze uključuju obaveze po osnovu kredita odobrenih od banaka u zemlji. Obaveza je tekuća ukoliko se očekuje da bude izmirena u redovnom toku poslovnog ciklusa Društva 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.

Društvo vrši isknjiženje obaveze kada je obaveza izmirena, ukinuta ili kada je prenetna na drugoga.

Obaveze iz poslovanja

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

3.5. Nematerijalna ulaganja

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

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

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

Obračun amortizacije nematerijalnih ulaganja počinje od narednog meseca u odnosu na mesec u kojem je nematerijalno ulaganje raspoloživo za upotrebu. Osnovicu za obračun amortizacije čini nabavna vrednost. Nematerijalna ulaganja amortizuju se putem proporcionalne metode u roku od tri godine, uz korišćenje amortizacione stope od 33,33%.

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 inicijalno se priznaju 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 Društvo i ako se izdaci za to sredstvo mogu pouzdano meriti. Nabavke nekretnina, postrojenja i opreme tokom godine evidentirane su po nabavnoj vrednosti koju čini faktura dobavljača uvećana za zavisne troškove nabavke i troškove dovođenja sredstva u stanje funkcionalne pripravnosti.

Saglasno usvojenoj računovodstvenoj politici, na dan bilansa stanja, rukovodstvo Društva analizira vrednosti po kojima su prikazana nematerijalna i materijalna imovina Društva. Ukoliko postoji indikacija da je neko sredstvo obezvređeno, nadoknadi iznos te imovine se procenjuje kako bi se utvrdio iznos obezvređenja. Ukoliko je nadoknadi iznos nekog sredstva procenjen kao niži od vrednosti po kojoj je to sredstvo prikazano, postojeća vrednost tog sredstva se umanjuje do visine nadoknadi 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.

Oprema se kapitalizuje ako je vek njenog korišćenja duži od jedne godine i ako je njena pojedinačna vrednost veća od RSD 100.000. Ukoliko ne ispunjava ove uslove sredstvo se priznaje kao sitan inventar i prilikom nabavke se otpisuje u celosti.

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
Pravo korišćenja građevinskog zemljišta	-	-	-	-
Građevinski objekti	2,5	40	2,5	40
Kompjuterska oprema	20-33,3	3-5	20-33,3	3-5
Motorna vozila	-	-	-	-
Nameštaj i ostala oprema	33,33-100	1-3	33,33-100	1-3

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.

3.7. Investicione nekretnine

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

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

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

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

3.8. Zalihe

Zalihe se iskazuju po ceni koštanja, odnosno po nabavnoj vrednosti. Nabavnu vrednost sirovina čini fakturna cena dobavljača uvećana za zavisne troškove nabavke.

Obračun izlaza zaliha vrši se po metodi prosečne ponderisane cene.

3.9. Lizing

Po osnovu ugovora o lizingu Društvo se ne pojavljuje kao korisnik lizinga. Društvo klasifikuje 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 Društva 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.

3.10. Naknade zaposlenima

Kratkoročne beneficije zaposlenih - porezi i doprinosi za obavezno socijalno osiguranje

U skladu sa propisima koji se primenjuju u Republici Srbiji, Društvo je obavezno da uplaćuje 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. Društvo ima zakonsku obavezu da izvrši 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.

Društvo nema sopstvene penzione fondove niti druge obaveze za isplate zaposlenima i po tom osnovu nema identifikovanih obaveza na dan 31. decembra 2018. godine.

Dugoročne beneficije zaposlenih - obaveze po osnovu otpremnina i jubilarnih nagrada

U skladu sa Pojedinačnim kolektivnim ugovorom o radu, Društvo je u obavezi da isplati otpremnine prilikom odlaska u penziju u visini 3 bruto mesečne zarade koju je zaposleni ostvario u mesecu koji prethodi mesecu u kome se isplaćuje otpremnina, a koje pri tom ne mogu biti manje od 3 prosečne mesečne bruto zarade isplaćene u Republici Srbiji u mesecu koji prethodi mesecu u kome se isplaćuje otpremnina.

Pored toga, Društvo može, na predlog direktora, doneti odluku o isplati jubilarnih nagrada.

Obračun i iskazivanje dugoročnih obaveza po osnovu otpremnina i jubilarnih nagrada izvršeno je korišćenjem metoda sadašnje vrednosti budućih očekivanih isplata, na osnovu obračuna aktuaru. Budući da se radi o dugoročnim naknadama zaposlenima, a ne o naknadama nakon prestanka radnog odnosa, aktuarski dobiti i gubici, kao i troškovi prethodne službe priznaju se u celini u periodu u kome nastanu. Društvo nema dodatnih obaveza za naknade zaposlenima po ovom osnovu.

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.

3.11. Rezervisanja

Rezervisanje se priznaje u bilansu stanja u momentu kada Društvo ima 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 Društva obuhvata akcijski kapital (prioritetne akcije) kao i neraspoređenu dobit i gubitke ranijih godina.

3.13. Prihodi

Prihodi od pružanja usluga

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

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

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.

Drugi poslovni prihodi

U skladu sa delatnošću koju Društvo obavlja u ovoj grupi iskazuje prihode od osiguranja gostiju.

Ostali prihodi

U okviru ostalih prihoda iskazani su dobiti po osnovu prodaje nekretnina, naplaćena otpisana potraživanja, viškovi, prihodi od ukidanja rezervisanja za otpremnine, prihodi po osnovu naplate štete, prihodi po osnovu naknadno primljenih rabata po osnovu nabavke i ostali nepomenuti prihodi.

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 troškove materijala za izradu, troškove režijskog materijala, goriva i energije, troškove zarada, naknada zarada i ostalih ličnih primanja, 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 iskazani su gubici po osnovu prodaje i rashodovanja nekretnina, postrojenja i opreme i nematerijalnih ulaganja, manjkovi, rashodi po osnovu direktnih otpisa potraživanja, rashodi po osnovu obezvređenja imovine, negativni efekti vrednosnih usklađivanja nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja, opreme, dugoročnih i kratkoročnih finansijskih plasmana, zaliha i potraživanja u skladu sa računovodstvenom politikom Društva.

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 dobici, 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. Vazeće poreske stope na dan bilansa stanja ili poreske stope koje su nakon tog dana stupile na snagu, koriste se za utvrđivanje odloženog poreza. Skupština Republike Srbije je dana 15. decembra 2012. godine usvojila Zakon o izmenama i dopunama Zakona o porezu na dobit pravnih lica koji, između ostalog, predviđa povećanje poreske stope sa 10% na 15% počev od 1. januara 2013. godine. 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.

4. KOREKCIJE UPOREDNIH PODATAKA

Društvo je u 2018. godini izvršilo reklasifikaciju odgovarajućih uporednih podataka za 2017. godinu kako bi se obezbedila uporedivost sa podacima za 2018. godinu. Efekti izvršenih reklasifikacija u bilansu stanja za godinu koja se završava na dan 31. decembar 2017. godine dati su u pregledu koji sledi:

POZICIJA	Stanje 01.01.2018. pre korekcije	Korekcija za 2017.	Stanje 01.01.2018. posle korekcije
AKTIVA			
A. UPISANI A NEUPLAĆENI KAPITAL	-	-	-
B. STALNA IMOVINA (1 do 5)	71.236	-	71.236
I. NEMATERIJALNA ULAGANJA (1 do 6)	47	-	47
II. NEKRETNINE, POSTROJENJA I OPREMA (1 do 8)	71.189	-	71.189
III. BILOŠKA SREDSTVA (1 do 4)	-	-	-
IV. DUGOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI (1 do 9)	-	-	-
V. DUGOROČNA POTRAŽIVANJA (1 do 7)	-	-	-
V. ODLOŽENA PORESKA SREDSTVA	29.405	(24.885)	4.520
G. OBRINA IMOVINA	3.580	-	3.580
I. ZALJHE (1 do 6)	419	-	419
II. POTRAŽIVANJA PO OSNOVU PRODAJE (1 do 7)	1.381	-	1.381
III. POTRAŽIVANJA IZ SPECIFIČNIH POSLOVA	-	-	-
IV. DRUGA POTRAŽIVANJA	18	-	18
V. FINANSIJSKA SREDSTVA KOJA SE VREDNUJU PO FER VREDNOSTI KROZ BILANS USPEHA	-	-	-
VI. KRATKOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI (1 DO 5)	-	-	-
VII. GOTOVINSKI EKIVALENTI I GOTOVINA	518	-	518
VIII. POREZ NA DODATU VREDNOST	-	-	-
IX. AKTIVNA VREMENSKA RAZGRANIČENJA	1.244	-	1.244
D. UKUPNA AKTIVA = POSLOVNA IMOVINA	104.221	(24.885)	79.336
D. VANBILANSNA AKTIVA	-	-	-
PASIVA			
A. KAPITAL	75.549	(24.885)	50.664
I. OSNOVNI KAPITAL (1 do 8)	211.323	-	211.323
II. UPISANI A NEUPLAĆENI KAPITAL	-	-	-
III. OTKUPLJENE SOPSTVENE AKCIJE	560	-	560
IV. REZERVE	-	-	-
V. REVALORIZACIONE REZERVE PO OSNOVU REVALORIZACIJE NEMATERIJALNE IMOVINE, NEKRETNINA, POSTROJENJA I OPREME	-	-	-
VI. NEREALIZOVANI DOBICI PO OSNOVU HARTIJA OD VREDNOSTI I DRUGIH KOMPONENTI OSTALOG SVEOBUHVAATNOG REZULTATA	-	-	-
VII. NEREALIZOVANI GUBICI PO OSNOVU HARTIJA OD VREDNOSTI I DRUGIH KOMPONENTI OSTALOG SVEOBUHVAATNOG REZULTATA	-	-	-
VIII. NERASPOREĐENI DOBITAK (1+2)	22.384	(15.856)	6.528
1. Neraspoređeni dobitak ranijih godina	6.528	-	6.528
2. Neraspoređeni dobitak tekuće godine	15.856	(15.856)	-
IX. UČEŠĆE BEZ PRAVA KONTROLE	-	-	-
X. GUBITAK (1+2)	157.598	(9.029)	166.627
1. Gubitak ranijih godina	157.598	-	157.598
2. Gubitak tekuće godine	-	(9.029)	9.029
B. DUGOROČNA REZERVISANJA I OBAVEZE (I+II)	6.508	-	6.508
I. DUGOROČNA REZERVISANJA (1 do 6)	71	-	71
II. DUGOROČNE OBAVEZE (1 do 8)	6.437	-	6.437
G. KRATKOROČNE OBAVEZE	22.164	-	22.164
I. KRATKOROČNE FINANSIJSKE OBAVEZE (1 do 6)	17.906	-	17.906
II. PRIMLJENI AVANSI, DEPOZITI I KAUCIJE	10	-	10
III. OBAVEZE IZ POSLOVANJA (1 do 7)	1.881	-	1.881
IV. OSTALE KRATKOROČNE OBAVEZE	48	-	48
V. OBAVEZE PO OSNOVU POREZA NA DODATU VREDNOST	595	-	595
VI. OBAVEZE ZA OSTALE POREZE, DOPRINOSE I DRUGE DAŽBINE	32	-	32
VII. PASIVNA VREMENSKA RAZGRANIČENJA	1.692	-	1.692
D. GUBITAK IZNAD VISINE KAPITALA	-	-	-
D. UKUPNA PASIVA	104.221	(24.885)	79.336
E. VANBILANSNA PASIVA	-	-	-

Korekcija uporednih podataka za 2017. godinu urađena je za iznos 24.885 pogrešno utvrđenih rezervisanja odloženih poreza po osnovu prenetih gubitaka iz ranijih godina za koje je verovatno da će biti iskorišćeni.

5. UPRAVLJANJE FINANSIJSKIM RIZICIMA

Društvo je u svom redovnom poslovanju u različitom obimu izloženo određenim finansijskim rizicima i to:

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

Upravljanje rizicima u Društvu je usmereno na minimiziranje potencijalnih negativnih uticaja na finansijsko stanje i poslovanje Društva u situaciji nepredvidivosti finansijskih tržišta.

5.1. Tržišni rizik

(a) Rizik od promene kursa stranih valuta

Društvo je izloženo 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, Društvo minimizira devizni rizik kroz minimiziranje otvorene devizne pozicije.

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

U hiljadama RSD	EUR	RSD	Ukupno
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	164	354	518
Potraživanja	92	1.289	1.381
Kratkoročni finansijski plasmani	-	-	-
Dugoročni finansijski plasmani	-	-	-
Ostala potraživanja	-	18	18
Ukupno	256	1.661	1.917
Kratkoročne finansijske obaveze	17.231	675	17.906
Obaveze iz poslovanja	147	1.734	1.881
Dugoročne obaveze	6.437	-	6.437
Ostale obaveze	-	675	675
Ukupno	23.815	3.084	2.6899
Neto devizna pozicija na dan 31. decembar 2017.	(23.559)	(1.423)	(24.982)

U narednoj tabeli je prikazana izloženost Društva deviznom riziku na dan 31. decembar 2018. godine:

U hiljadama RSD	EUR	RSD	Ukupno
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	219	381	600
Potraživanja	175	1.082	1.257
Kratkoročni finansijski plasmani	-	-	-
Dugoročni finansijski plasmani	-	-	-
Ostala potraživanja	-	-	-
Ukupno	394	1.463	1.857
Kratkoročne finansijske obaveze	11.741	675	12.416
Obaveze iz poslovanja	115	1.466	1.581
Dugoročne obaveze	-	-	-
Ostale obaveze	-	641	641
Ukupno	11.856	2.782	14.638
Neto devizna pozicija na dan 31. decembar 2018.	(11.462)	(1.319)	(12.781)

(b) Rizik od promene kamatnih stopa

Društvo je izloženo raznim rizicima koji kroz efekte promena visine tržišnih kamatnih stopa deluju na njegov finansijski položaj i tokove gotovine. Poslovanje Društva 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 Društva riziku promene kamatnih stopa:

U hiljadama RSD	2018.	2017.
Instrumenti sa fiksnom kamatnom stopom		
Finansijska sredstva	-	-
Finansijske obaveze	(5.319)	(8.649)
	(5.319)	(8.649)
Instrumenti sa varijabilnom kamatnom stopom		
Finansijska sredstva	-	-
Finansijske obaveze	(6.421)	(15.019)
	(6.421)	(15.019)

S obzirom da Društvo nema kamatonosnu imovinu, prihod Društva i tokovi gotovine su nezavisni od promena tržišnih kamatnih stopa. Rizik Društva od promena fer vrednosti kamatnih stopa proističe prvenstveno iz obaveza po osnovu primljenih kratkoročnih i dugoročnih kredita od banke. Obaveze po kreditima u 2018. godini su vezane za fiksnu i varijabilnu kamatnu stopu.

Društvo vrši analizu izloženosti riziku od promene kamatnih stopa na dinamičkoj osnovi uzimajući u obzir alternativne izvore finansiranja i refinansiranje, pre svega za dugoročne obaveze budući da one predstavljaju najznačajniju kamatonosnu poziciju a vezane su za varijabilnu kamatnu stopu. 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 Društva.

5.2. Rizik likvidnosti

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

Društvo upravlja likvidnošću sa ciljem da osigura da izvori finansiranja budu raspoloživi za izmirenje obaveza u trenutku njihovog dospeća. Društvo neprekidno procenjuje rizik likvidnosti identifikovanjem i praćenjem promena u izvorima finansiranja potrebnim za ispunjenje poslovnih ciljeva Društva, a u skladu sa poslovnom strategijom Društva.

Društvo ima pristup raznolikim izvorima finansiranja. Sredstva se prikupljaju putem:

- Kratkoročnih i dugoročnih kredita,

Što se tiče kratkoročnih kredita, Društvo, ima odobren revolving kredit kod Erste banke do iznosa EUR 100.000. Uslov po kojem se Društvo može zadužiti za ovaj novac je 3% fiksne kamatne stope. Ročnost kredita 2 godine. Broj Ugovora o revolving kreditu sa Erste bankom je 10832250-5101929937.

Što se tiče dugoročnih kredita Društvo ima odobren investicioni kredit kod Erste banke u iznosu EUR 350.000 po kamatnoj stopi 2.4% + 6m EURIBOR. Ročnost kredita 6 godina. Broj Ugovora o dugoročnom investicionom kreditu sa Erste bankom je 10532190-5101501944.

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

U hiljadama RSD	Do 1 godine	1 do 5 godina	Preko 5 godina	Ukupno
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	518	-	-	518
Potraživanja	222	1.159	-	1.381
Kratkoročni finansijski plasmani	-	-	-	-
Dugoročni finansijski plasmani	-	-	-	-
Ostala potraživanja	18	-	-	18
Ukupno	758	1.159	-	1.917
Kratkoročne finansijske obaveze	17.906	-	-	17.906
Obaveze iz poslovanja	1.097	784	-	1.881
Dugoročne obaveze	-	6.436	-	6.436
Ostale obaveze	675	-	-	675
Ukupno	19.678	7.220	-	26.898
Ročna neusklađenost na dan 31. decembar 2017.	(18.922)	(6.061)	-	(24.981)

Sledeća tabela predstavlja ročnost dospeća sredstava i obaveza, prema preostalom roku dospeća, na dan 31. decembra 2018. godine:

U hiljadama RSD	Do 1 godine	1 do 5 godina	Preko 5 godina	Ukupno
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	600	-	-	600
Potraživanja	189	1.068	-	1.257
Kratkoročni finansijski plasmani	-	-	-	-
Dugoročni finansijski plasmani	-	-	-	-
Ostala potraživanja	-	-	-	-
Ukupno	789	1.068	-	1.857
Kratkoročne finansijske obaveze	12.416	-	-	12.416
Obaveze iz poslovanja	923	658	-	1.581
Dugoročne obaveze	-	-	-	-
Ostale obaveze	641	-	-	641
Ukupno	13.980	658	-	14.638
Ročna neusklađenost na dan 31. decembar 2018.	(13.191)	410	-	(12.781)

5.3.. Kreditni rizik

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

Društvo je izloženo kreditnom riziku i obezbeđenje od kreditnog rizika uspostavljeno je preduzimanjem određenih mera i aktivnosti na nivou Društva. U slučaju neblagovremenog izmirivanja obaveza kupaca prema Društvu, istima se upućuju pismene opomene i naplaćuju dospela potraživanja putem izvršenja ili realizacijom primljenih menica. Deo nenaplaćenih potraživanja se kompenzuje u momentu kada za to nastanu odgovarajući uslovi.

Na dan 31. decembra 2018. godine Društvo raspolaže gotovinom i gotovinskim ekvivalentima u ukupnom iznosu od RSD 600 hiljadu (31. decembar 2017. godine: RSD 518 hiljada), što po proceni rukovodstva predstavlja maksimalni kreditni rizik po osnovu ovih finansijskih sredstava.

Potraživanja od kupaca

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

U hiljadama RSD	2018.	2017.
Kupci u zemlji	1.082	1.289
Kupci u inostranstvu	175	92
Ukupno	1.257	1.381

Maksimalna izloženost Društva po osnovu kreditnog rizika za potraživanja od kupaca po tipu ugovorne strane data je u sledećoj tabeli:

U hiljadama RSD	2018.	2017.
Pravna lica	1.257	1.381
Fizička lica	-	-
Ukupno	1.257	1.381

Starosna struktura potraživanja od kupaca data je u narednoj tabeli:

U hiljadama RSD	Ispravka vrednosti		Ispravka vrednosti	
	Bruto 2018.	2018.	Bruto 2017.	2017.
Nedospela potraživanja	-	-	-	-
Docnja od 0 do 30 dana	79	-	82	-
Docnja od 31 do 90 dana	85	-	106	-
Docnja od 91 do 120 dana	25	-	34	-
Docnja od 121 do 360 dana	-	-	-	-
Docnja preko 360 dana	1.975	(907)	2.052	(893)
Ukupno	2.164	(907)	2.274	(893)

Najveći deo potraživanja sa docnjom preko 360 dana se odnose na sporna potraživanja od kupaca i potraživanja od kupaca koji dug vraćaju prema planu UPPR-a. Što se tiče ostalih potraživanja, uglavnom se odnose na kompenzacije za koje još uvek nisu ispunjeni svi uslovi.

Ispravka vrednosti

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

U hiljadama RSD	2018.	2017.
Stanje 1. Januara	893	893
Povećanja	14	-
Smanjenja	-	-
Otpisi	-	-
Stanje 31. decembar	907	893

Društvo ima ispravke vrednosti potraživanja za potraživanja koja su nenaplativa i koja pokušavaju da se namire sudskim putem.

5.4. Upravljanje rizikom kapitala

Društvo se opredelilo za finansijski koncept kapitala i njegovo očuvanje prema kome je kapital definisan na osnovu nominalnih novčanih jedinica.

Cilj upravljanja kapitalom je da Društvo zadrži sposobnost da nastavi sa svojim poslovanjem u neograničenom periodu u predvidljivoj budućnosti, kako bi očuvalo optimalnu strukturu kapitala sa ciljem da smanji troškove kapitala.

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

Na dan 31. decembra 2018. i 2017. godine, koeficijent zaduženosti Društva bio je kao što sledi:

U hiljadama RSD	2018.	2017.
Ukupne obaveze (bez kapitala)	17.051	28.672
Minus: Gotovinski ekvivalenti i gotovina	(600)	(518)
Neto dugovanje	16.451	28.154
Ukupan kapital	55.041	50.664
Koeficijent zaduženosti	0,30	0,56

* *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.*

5.5 Pravična (fer) vrednost

Poslovna politika Društva 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. Rukovodstvo Društva vrši 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 Društvo moglo da pribavi dugoročne pozajmice, a koja odgovara efektivnoj kamatnoj stopi. Društvo smatra 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 Društvu 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 Društva. Rukovodstvo Društva smatra da iznosi u priloženim finansijskim izveštajima odražavaju vrednost koja je u datim okolnostima najverodostojnija i najkorisnija za potrebe izveštavanja.

6. PRIHODI OD PRODAJE PROIZVODA I USLUGA

U hiljadama RSD	2018.	2017.
Prihod od prodaje usluga ostalim povezanim pr. licima	113	82
Prihod od prodaje usluga na domaćem tržištu	35.086	35.650
Ukupno	35.199	35.732

7. DRUGI POSLOVNI PRIHODI

U hiljadama RSD	2018.	2017.
Prihodi od zakupnina nekretnina	118	120
Ostali poslovni prihodi	56	-
Ukupno	174	120

8. TROŠKOVI MATERIJALA I ENERGIJE

U hiljadama RSD	2018.	2017.
Utrošen materijal i sirovine za izradu učinaka	1.745	1.622
Utrošeni pomoćni hotelski materijal	636	720
Dozvoljeni kalo, rastur, lom i kvar materijala	21	14
Ostali potrošni materijal	4	30
Troškovi materijala za aranžiranje	2	21
Utrošena električna energija	1.712	1.589
Troškovi otpisa sitnog inventara	124	145
Ukupno	4.244	4.141

9. TROŠKOVI ZARADA, NAKNADA ZARADA I OSTALI LIČNI RASHODI

U hiljadama RSD	2018.	2017.
Troškovi bruto zarada i naknada zarada	6.929	7.775
Troškovi poreza i dop. na zarade i naknade zar. na teret poslodavca	1.215	1.375
Troškovi naknada po ugovoru o delu	-	-
Troškovi naknada po ugovoru o priv. I pov. poslovima	339	86
Troškovi naknada fizičkim licima po osn. ostalih ugovora	116	396
Ostali lični rashodi	500	23
Ukupno	9.099	9.655

Ostali lični rashodi se odnose na troškove prevoza zaposlenih, troškova zaposlenih za službena putovanja, finansiranje zarada osoba sa invaliditetom, isplaćene pomoći i otpremnine i sl.

10. TROŠKOVI PROIZVODNIH USLUGA

U hiljadama RSD	2018.	2017.
Troškovi usluga na izradi učinaka	1.820	2.179
Troškovi transportnih usluga	283	281
Troškovi usluga održavanja	1550	902
Troškovi sajnova	2	95
Troškovi reklame i propagande	2.061	2.310
Troškovi ostalih usluga	1.189	1.088
Troškovi istraživanja	12	-
Ukupno	6.917	6.855

11. TROŠKOVI AMORTIZACIJE

U hiljadama RSD	2018.	2017.
Troškovi amortizacije:		
- nematerijalna ulaganja	35	35
- nekretnine	5.796	5.796
- oprema	-	80
Ukupno	5.831	5.911

12. NEMATERIJALNI TROŠKOVI

U hiljadama RSD	2018.	2017.
Troškovi neproizvodnih usluga	777	1.447
Troškovi reprezentacije	45	75
Troškovi premije osiguranja	193	239
Troškovi platnog prometa	447	414
Troškovi poreza	781	766
Ostali nematerijalni troškovi	72	62
Ukupno	2.315	3.003

13. FINANSIJSKI PRIHODI

U hiljadama RSD	2018.	2017.
Pozitivne kursne razlike:		
- kursne razlike	52	1.188
Ukupno	52	1.188

14. FINANSIJSKI RASHODI

U hiljadama RSD	2018.	2017.
Rashodi kamata	456	1.014
Negativne kursne razlike:		
- kursne razlike	29	50
- ostali finansijski rashodi	25	
Ukupno	510	1.064

15. OSTALI PRIHODI

U hiljadama RSD	2018.	2017.
Dobici od prodaje nekretnina, postrojenja i opreme	-	-
Prihod od ukidanja rezervisanja za otpremnine	-	21
Ostali nepomenuti prihodi	17	117
Viškovi	11	
Ukupno	28	138

16. OSTALI RASHODI

U hiljadama RSD	2018.	2017.
Manjkovi	33	-
Rashodi po osnovu direktnog otpisa potraživanja	411	-
Ostali nepomenuti rashodi	16	307
Ukupno	460	307

17. POREZ NA DOBITAK*(a) Komponente poreza na dobitak*

U hiljadama RSD	2018.	2017.
Odloženi poreski prihodi perioda	(3.288)	(4.520)
Ukupno	(3.288)	(4.520)

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

U hiljadama RSD	2018.	2017.
Dobitak pre oporezivanja	5.609	6.242
Obračunati porez po zakonskoj stopi od 15%	841	936
Poreski efekti prihoda koji se priznaju u poreske svrhe	-	-
Rashodi koji se ne priznaju u poreskom bilansu	364	64
Iskorišćeni poreski krediti	(896)	(946)
Tekući poreski rashod prikazan u poreskom bilansu	-	-
<i>Efekti odloženih poreza</i>		
Odloženi poreski rashod/prihod	-	-
Ukupan porez na dobit prikazan u bilansu uspeha – poreski prihod/(rashod)	-	-
Efektivna poreska stopa	-	-

(c) Nepriznata poreska sredstva

Na dan 31. decembra 2018. godine Društvo nije priznalo odložena poreska sredstva koja se odnose na prenete neiskorišćene poreske kredite u iznosu od RSD 15.307 hiljada, usled neizvesnosti da li će postojati dovoljan oporezivi dobitak u budućim periodima na teret koga bi se moglo izvršiti priznavanje prenetih poreskih kredita. Preneti poreski krediti ističu u sledećim godinama:

U hiljadama RSD	Godina isteka	2018.	2017.
Godina nastanka poreskih gubitaka			
- 2012.	2022.	5.752	5.752
- 2013.	2023.	9.5559.277	
Ukupno		15.307	15.029

(d) Odložena poreska sredstva/obaveze

Odložena poreska sredstva u iznosu od RSD 3.288 hiljada nastala su kao posledica razlike između poreske osnovice pojedinih sredstava i obaveza i iznosa tih sredstava i obaveza iskazanih u bilansu stanja, kao i po osnovu poreskog kredita po osnovu ulaganja u osnovna sredstva. Obračun odloženih poreskih obaveza je prikazan u sledećoj tabeli:

U hiljadama RSD	2018.			2017.		
	Aktiva	Pasiva	Neto	Aktiva	Pasiva	Neto
Amortizacija osnovnih sredstava	11	-	11	15	-	15
Poreski kredit po osnovu ulaganja u OS	841	-	841	2.633	-	2.633
Poreski gubitak za koji je procenjeno da će biti iskorišćen	2.355	-	2.355	1.856	-	1.856
Poreska sredstva po osnovu rezervisanja za otpremnine i druge beneficije	81	-	81	11	-	11
Poreska sredstva po osnovu naplaćenih javnih prihoda	-	-	-	5	-	5
Odloženo poresko sredstvo/obaveza, neto	3.288	-	3.288	4.520	-	4.520

18. NEMATERIJALNA ULAGANJA

Promene na nematerijalnim ulaganjima su prikazane u narednoj tabeli:

U hiljadama RSD	Hotelski softveri	Ukupno
Nabavna vrednost		
Stanje na dan 1. januara 2017.	173	173
Povećanja u toku godine	-	-
Otuđenja i rashodovanja	-	-
Prenosi	-	-
Ostalo	-	-
Stanje na 31. decembra 2017.	173	173
Povećanja u toku godine	-	-
Otuđenja i rashodovanja	-	-
Prenosi	-	-
Ostalo	-	-
Stanje na 31. decembra 2018.	173	173
Akumulirana ispravka vrednosti		
Stanje 1. januara 2017.	91	91
Amortizacija za tekuću godinu	35	35
Otuđenja i rashodovanja	-	-
Prenosi	-	-
Ostalo	-	-
Stanje na 31. decembra 2017.	126	126
Amortizacija za tekuću godinu	35	35
Otuđenja i rashodovanja	-	-
Prenosi	-	-
Ostalo	-	-
Stanje na 31. decembra 2018.	161	161
Sadašnja vrednost na dan 31. decembra 2017. godine	47	47
Sadašnja vrednost na dan 31. decembra 2018. godine	12	1

19. NEKRETNINE, POSTROJENJA I OPREMA

U hiljadama RSD	Zemljište	Građevinski objekti	Postrojenja i oprema	Ostale nekretnine, postrojenja i oprema	Ukupno
Nabavna vrednost					
Stanje na dan 1. januara 2017.	-	231.837	1.090	285	233.212
Povećanja u toku godine	-	-	-	-	-
Otuđenja i rashodovanja	-	-	-	-	-
Prodaja	-	-	-	-	-
Aktiviranje investicije	-	-	-	-	-
Ostalo	-	-	-	-	-
Stanje na 31. decembra 2017.	-	231.837	1.090	285	233.212
Povećanja u toku godine	-	-	-	-	-
Otuđenja i rashodovanja	-	-	-	-	-
Prodaja	-	-	-	-	-
Aktiviranje investicije	-	-	-	-	-
Ostalo	-	-	-	-	-
Stanje na 31. decembra 2018.	-	231.837	1.090	285	233.212
Akumulirana ispravka vrednosti					
Stanje 1. januara 2017.	-	(155.137)	(1.010)	-	(156.147)
Amortizacija za tekuću godinu	-	(5.796)	(80)	-	(5.876)
Otuđenja i rashodovanja	-	-	-	-	-
Prenosi	-	-	-	-	-
Ostalo	-	-	-	-	-
Stanje na 31. decembra 2017.	-	(160.933)	(1.090)	-	(162.023)
Amortizacija za tekuću godinu	-	(5.796)	-	-	(5.796)
Otuđenja i rashodovanja	-	-	-	-	-
Prenosi	-	-	-	-	-
Ostalo	-	-	-	-	-
Stanje na 31. decembra 2018.	-	(166.729)	(1.090)	-	(168.909)
Sadašnja vrednost na dan					
31. decembra 2017.	-	70.904	-	285	71.189
Sadašnja vrednost na dan					
31. decembra 2018.	-	65.108	-	285	65.393

Na dan 31.12.2018 godine

Društvo ima hipoteku nad hotelom Argo i to:

- Hipoteku I reda po dugoročnom kreditu iz 2013. godine na EUR 350.000, kamatna stopa 2.4% + 6m EURIBOR, kraj otplate septembar 2019. godine,
- Hipoteku II reda po revolving kreditu iz 2017. godine na EUR 100.000, kamatna stopa fiksna 3%, kraj otplate jun 2019. godine.

Oba kredita su povučena kod Erste banke.

20. DUGOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI

U hiljadama RSD	2018.	2017.
Učešća u kapitalu zavisnog pravnog lica	-	408
<i>Minus: Ispravka vrednosti</i>	-	(408)
Stanje na dan 31. decembra	-	-

21. ZALIHE

U hiljadama RSD	2018.	2017.
Materijal	470	414
Alat i inventar	9.823	9.848
<i>Minus: Ispravka vrednosti</i>	(9.823)	(9.848)
Dati avansi za zalihe i usluge	19	5
Stanje na dan 31. decembra	489	419

22. POTRAŽIVANJA

U hiljadama RSD	2018.	2017.
Potraživanja po osnovu prodaje		
Kupci u zemlji		
- matično i zavisna pravna lica	-	-
- ostala povezana pravna lica	25	34
- kupci (3. lica)	1.885	2.107
Kupci u inostranstvu		
- kupci (3. lica)	175	92
Ostala potraživanja po osnovu prodaje	79	41
<i>Minus: Ispravka vrednosti</i>	(907)	(893)
	1.257	1.381
Druga potraživanja		
- Potraživanja od zaposlenih	-	8
<i>Minus: Ispravka vrednosti</i>	-	-
Saldo na dan 31. decembra	-	8

23. GOTOVINSKI EKVIVALENTI I GOTOVINA

U hiljadama RSD	2018.	2017.
Tekući račun	381	354
Devizni račun	219	164
Hartije od vrednosti	-	-
Stanje na dan 31. decembra	600	518

24. AKTIVNA VREMENSKA RAZGRANIČENJA

U hiljadama RSD	2018.	2017.
Unapred plaćeni troškovi	-	-
Nefakturisani prihod	1.053	1.244
Stanje na dan 31. decembra	1.053	1.244

Unapred obračunata realizacija odnosi se na obračunati prihod po osnovu boravka gostiju koji su na datum preseka boravili u hotelu, a nisu im fakturisane usluge boravka.

25. OSNOVNI KAPITAL

Akcijski kapital Društva iskazan na dan 31. decembra 2018. godine u iznosu od RSD 211.323 hiljade (2017. godine – RSD 211.323 hiljade) čini 515.423 običnih akcija (2017. godine – 515.423 običnih akcija).

Stanje kapitala i broj akcija su registrovani kod Centralnog registra, depoa i kliringa hartija od vrednosti i kod Agencije za privredne registre.

Struktura osnovnog kapitala Društva data je u narednom pregledu:

	2018.		u hiljadama dinara 2017.	
	Broj akcija	% učešća	Broj akcija	% učešća
Akcije fizičkih lica	505.739	98,12%	505.739	98,12%
Akcije pravnih lica	9.684	1,88%	9.684	1,88%
	515.423	100,00%	515.423	100,00%

Nominalna vrednost jedne akcije je 410,00 dinara.

Knjigovodstvena vrednost jedne akcije je 115,81 dinara.

Poslednja prodajna cena jedne akcije ostvarena na berzi na dan bilansa iznosi 140,00 dinara.

U toku izveštajne godine nije bilo prometa registrovanih akcija.

Promene kapitala u toku tekuće godine:

a) **Nerasporedjeni dobitak**

Stanje na početku godine	6.528
Povećanje po osnovu prenosa neto dobitka iz bilansa uspeha	15.856
Stanje 31.12. tekuće godine	22.384

b) **Gubitak do visine kapitala**

Stanje na početku godine	157.598
Povećanje po osnovu prenosa neto gubitka iz bilansa uspeha	9.029
Stanje 31.12. tekuće godine	166.627

26. DUGOROČNA REZERVISANJA

(a) Struktura dugoročnih rezervisanja je prikazana kako sledi:

U hiljadama RSD	2018.	2017.
Rezervisanja za dug. naknade zaposlenima-otpremnine	538	71
Ostala rezervisanja	-	-
Stanje dan 31. decembra	538	71

Na dan 31. decembra 2018. godine, Društvo nije formiralo rezervisanja za potencijalne gubitke koji mogu proisteci po osnovu verovatnih negativnih ishoda sudskih sporova imajući u vidu da se protiv Društva ne vodi ni jedan sudski postupak.

Rezervisanja za otpremnine formirana su na bazi izveštaja nezavisnog aktuaru i ista su iskazana u iznosu sadašnje vrednosti očekivanih budućih isplata.

(b) Promene na dugoročnim rezervisanjima u toku 2018. i 2017. godine prikazane su u sledećoj tabeli:

U hiljadama RSD	Naknade Zaposlenima	Ukupno
Stanje na dan 1. januar 2017. godine	91	91
Nova rezervisanja u toku godine	-	-
Iskorišćena rezervisanja	-	-
Ukidanje u korist prihoda	(20)	(20)
Stanje na dan 31. decembra 2017. godine	71	71
Nova rezervisanja u toku godine	468	468
Iskorišćena rezervisanja	-	-
Ukidanje u korist prihoda	-	-
Stanje na dan 31. decembra 2018. godine	538	538

27. DUGOROČNE OBAVEZE

U hiljadama RSD	2018.	2017.
Dugoročni krediti i zajmovi u zemlji	-	6.437
Obaveze po osnovu finansijskog lizinga	-	-
	-	6.437
<i>Mimis:</i> Tekuća dospeća dugoročnih obaveza		
- dugoročni krediti i zajmovi	-	-
- dugoročne obaveze po osnovu finansijskog lizinga	-	-
Stanje na dan 31. decembra	-	6.437

Pregled dugoročnih kredita i zajmova zajedno sa ulovima korišćenja i otplate, dati su u sledećem pregledu

U hiljadama EUR	Originaln a valuta	Kamatna stopa	Godina dospeća	Povučeni iznos	2017.	2016.
Erste banka	EUR 2.4% + 6m EURIBOR		09.2019.	350	-	350
Erste banka	EUR	3% p.a.	06.2019.	100	100	-

Dugoročni krediti obezbeđeni su hipotekama I i II reda na nekretnosti Društva - hotelu Agro.

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

U hiljadama EUR	2018.	2017.
Period otplate		
Do 1 godine	-	146
Od 1 do 5 godina	-	54
Preko 5 godina	-	-
Ukupno	-	200

Obaveze po osnovu finansijskog lizinga

Društvo nema obaveza po osnovu finansijskog lizinga.

28. KRATKOROČNE FINANSIJSKE OBAVEZE

U hiljadama RSD	2018.	2017.
Tekuća dospeća:		
- dugoročni krediti i zajmovi	6.422	8.582
- finansijski lizing	-	-
- kratkoročni krediti od ostalih povezanih pravnih lica	675	675
Kratkoročni krediti i zajmovi u zemlji	5.319	8.649
Stanje na dan 31. decembra	12.416	17.906

29. OBAVEZE IZ POSLOVANJA

U hiljadama RSD	2018.	2017.
Primljeni avansi	415	10
Dobavljači – povezana pravna lica:		
- matično i zavisna pravna lica u zemlji	-	-
- ostala povezana pravna lica u zemlji	631	687
Dobavljači u zemlji	835	1.047
Dobavljači u inostranstvu	115	147
Stanje na dan 31. decembra	1.996	1.891

28. OSTALE KRATKOROČNE OBAVEZE

U hiljadama RSD	2018.	2017.
Obaveze po osnovu zarada i naknada zarada		
Obaveze za neto zarade i naknade zarada	15	16
Obaveze za porez na prevoz	32	32
Stanje na dan 31. decembra	47	48

29. OBAVEZE ZA OSTALE POREZE, DOPRINOSE I DRUGE DAŽBINE

U hiljadama RSD	2018.	2017.
Obaveze za boravisanu taksu taksu	32	32
Stanje na dan 31. decembra	32	32

30. PASIVNA VREMENSKA RAZGRANIČENJA

U hiljadama RSD	2018.	2017.
Obračunati troškovi	407	448
Razgraničeni prihodi	949	1.119
Ostala PVR	104	125
Stanje na dan 31. decembra	1.460	1.692

31. OBELODANJIVANJE ODNOSA SA POVEZANIM LICIMA

U svom redovnom poslovanju Društvo ostvaruje poslovne transakcije sa povezanim licima. Društvo pruža usluge povezanim pravnim licima i istovremeno je korisnik njihovih usluga. Odnosi između Društva i njegovih povezanih pravnih lica regulisani su na ugovornoj osnovi i po tržišnim uslovima.

Transakcije sa povezanim licima prikazane su u sledećim tabelama:

U hiljadama RSD	2018.	2017.
- Prihodi od prodaje usluga povezanim licima	113	82
- DOO MONA	12	5
- DOO MONA HOTEL MANAGEMENT	101	55
- DOO JAVOR MHM	-	22
-Potraživanja	25	34
- DOO MONA	-	9
- DOO JAVOR MHM	25	25
-Obaveze	631	687
- DOO MONA	96	39
- DOO MONA HOTEL MANAGEMENT	535	648

32. NEUSAGLAŠENA POTRAŽIVANJA I OBAVEZE

U skladu sa članom 18. Zakona o računovodstvu Društvo je izvršilo usaglašavanje potraživanja i obaveza sa dužnicima i poveriocima. Usaglašavanje potraživanja i obaveza izvršeno je sa stanjem na dan 31.10.2018. i 2017. godine.

Društvo nema neusaglašanih potraživanja i obaveza.

33. POTENCIJALNE OBAVEZE I POTENCIJALNA SREDSTVA

Na dan 31. decembar 2018. godine Društvo nema ni jedan aktivni materijalno značajni sudski spor koji se vodi protiv njega, niti ima izdata jemstva i garancije. Posledično, Društvo nema potencijalne obaveze koje bi trebalo priznati u poslovnim knjigama.

Na dan 31. decembar 2018. godine Društvo je poverilac u sledećim sudskim izvršnim predmetima:

1. Izvršni dužnik Liquid energy
2. Izvršni dužnik Dragan Marković

34. DOGAĐAJI NAKON DATUMA BILANSA STANJA

Nije bilo značajnih događaja nakon datuma bilansa koji bi zahtevali obelodanjivanje ili korekciju u finansijskim izveštajima, odnosno koje bi trebalo obelodaniti.

U Beogradu, 25.04.2019. godine

Odgovorno lice
Filip Maksutović
Izvršni direktor

Filip
Maksutović
358386-3103
991710129

Digitally signed by
Filip Maksutović
358386-3103991710
129
Date: 2019.04.25
16:57:42 +02'00'

Podaci o firmi

<i>Matični broj</i>	07048521
<i>Šifra delatnosti</i>	5510
<i>Broj računa</i>	340-11009604-06
<i>Naziv pravnog lica</i>	"AGROEXPORT AD"
<i>Sedište pravnog. lica</i>	Beograd, Kralja Milana 25
<i>PIB</i>	100154699

IZVEŠTAJ O POSLOVANJU

za 2018. godinu

Osnovne informacije o društvu

Naziv: Akcionarsko društvo Agroexport, Beograd

Sedište: Kralja Milana 25, 11000 Beograd

Matični broj: 07048521

PIB: 100154699

Datum osnivanja: 17.08.1955. godine, privatizacija izvršena 31.12.1999.

Društvo je u vlasništvu: MONA doo Beograd (70,29%), manjinski akcionari (29,71%)

Direktor: Filip Maksutović

Opis poslovanja društva tokom finansijske godine

Firma Agroexport osnovana je davne 1955. godine i osnova delatnost bila je trgovina živim životinjama. U decembru 1999. godine je privatizovana, a investicijom 2013. godine objekat u ulici Kralja Milana je rekonstruisan i adaptiran u hotel rađen po evropskim standardima hotela sa 3*. Hotel je otvoren februara 2014. godine.

Argo garni hotel nalazi se u samom centru Beograda. Svojom lokacijom pruža jedinstvenu poziciju kako za poslovni tako i turistički boravak. Hotel će svakoga očarati kućnom atmosferom i gostoljubivošću zaposlenih zbog kojih je svaki boravak zadovoljstvo i razlog da se gosti ponovo vrate.

U sobama je posebna pažnja posvećena odabiru dušeka i jastuka, da bi gostima omogućili što udobniji boravak, kao i zvučnoj izolaciji, koja umanjuje buku, tipičnu za centar velikog grada.

Hotel je rađen na principu garni hotela koji predviđa boravak poslovnih ljudi sa uslugom noćenje i doručak, ali svakodnevno su i gosti turisti koji su došli da obiđu Beograd.

U toku poslovne 2018 nije bilo značajnih promena u poslovanju nije bilo.

Prema oceni uprave Društva nije bilo značajnih odstupanja u realizaciji usvojene politike i društvo je dostiglo uravnoteženi nivo poslovanja srazmerno kapacitetu i lokaciji hotela.

Za izveštajnu godinu prema broju ostvarenih nocenja prosečna popunjenost hotela iznosi 76.59% ukupno raspoloživih soba.

Značajna promena odnosi se na promenu vlasničke strukture kapitala. U toku izveštajne godine, na dan 26.12.2018 MONA DOO Beograd otkupila je akcije 362.317 akcija od fizičkog lica Djordja Momirovica i postala vlasnik 70.29% ukupno emitovanih akcija cime drustvo AGROEXPORT postaje članica grupe MONA .

	2017.		u hiljadama dinara 2018.	
	Broj akcija	% učešća	Broj akcija	% učešća
Akcije fizičkih lica	505.739	98,12%	143.422	27.83%
Akcije pravnih lica	9.684	1,88%	372.001	72.17%
	515.423	100,00%	515.423	100,00%

U narednom periodu drustvo će se pozicionirati na akcije usmerene na standardizaciju poslovanja u skladu sa zahtevima brenda MONA.

U izveštajnom periodu Agroexport nema značajnih poslova sa povezanim pravnim licima.

Pregled povezanih lica na dan 31.12.2018.

Redni broj	Povezana društva sa obveznikom podnošenja izveštaja	Sedište povezanog društva	osnov povezanosti	Vlasnik povezanog društva
1	DOO MONA Beograd, Cara Uroša 62-64 MB-07489234 PIB-100002178 šifra delatnosti - 1512	Beograd, Cara Uroša 62-64	Pravno lice iz člana 59. stav 5. ZOPD "Sl. glasnik RS", br. 25/2001.....113/2017	Nada Momirović vlasnik 53.60% udela Đorđe Momirović vlasnik 46.40% udela
2	DOO MONA HOTEL MANAGEMENT Beograd, Cara Uroša 62-64 MB-20760052 PIB-107231783 šifra delatnosti - 5510	Beograd, Cara Uroša 62-64	Pravno lice iz člana 59. stav 5. ZOPD "Sl. glasnik RS", br. 25/2001.....113/2017	DOO MONA vlasnik 100 %udela
3	DOO MONA JAVOR Kušići, Kušići MB-07210043 PIB-101063855 šifra delatnosti - 0161	Kušići	Pravno lice iz člana 59. stav 5. ZOPD "Sl. glasnik RS", br. 25/2001.....113/2017	DOO MONA vlasnik 86,12% udela

4	DOO JAVOR MHM Kušići, Kušići MB-20849525 PIB-107676686 šifra delatnosti - 5510	Kušići	Pravno lice iz člana 59. stav 5. ZOPD "Sl. glas- nik RS", br. 25/2001.....113/2017	DOO MONA vlasnik 100 %udela
---	--	--------	---	--------------------------------

Ukupan pregled finansijskih transakcija sa povezanim licima dat je u nastavku:
U hiljadama RSD

	2017	2018
- Prihodi od prodaje usluga povezanim licima	82	113
- DOO MONA	5	12
- DOO MONA HOTEL MANAGEMENT	55	101
- DOO JAVOR MHM	22	
-Potraživanja	34	25
- DOO MONA	9	-
- DOO JAVOR MHM	25	25
-Obaveze	687	631
- DOO MONA	39	96
- DOO MONA HOTEL MANAGEMENT	648	535
- DOO MONA-JAVOR	-	
Pozajmice		
- DOO MONA	675	675

U nastavku dajemo pregled pokazatelja iz Finansijskih izveštaja društva za 2018. godinu:

Bilans uspeha

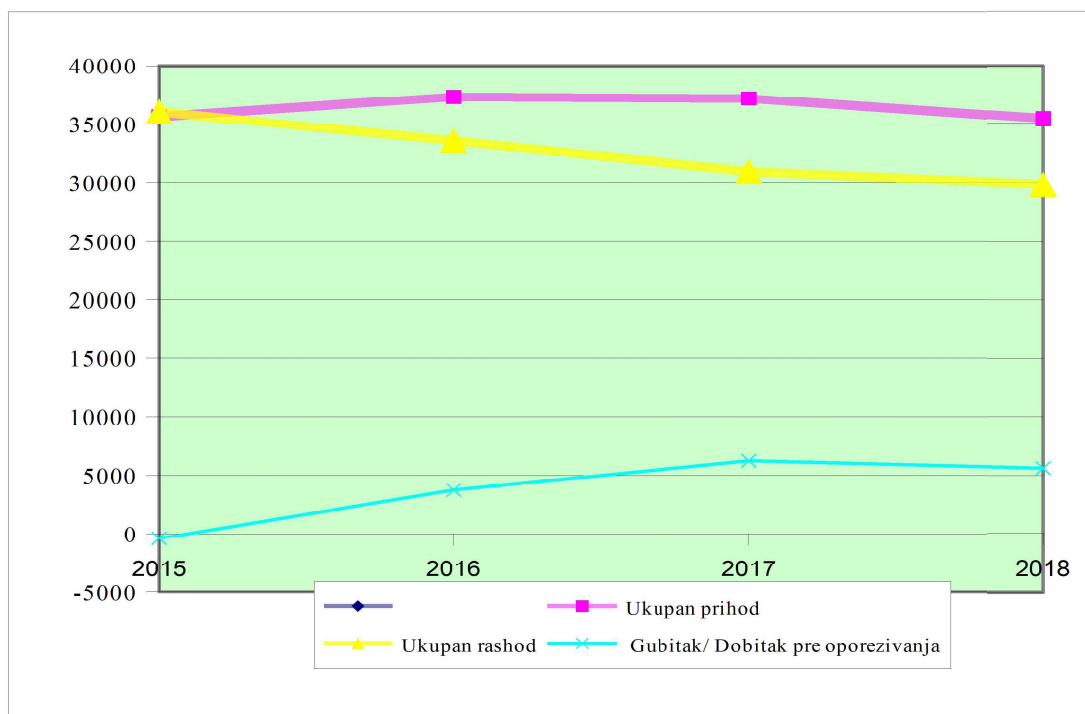
U narednoj tabeli prikazani su ostvareni rezultati poslovanja preuzeti iz zvaničnih finansijskih izveštaja za period 2015. do 2018. godine, koji su bili predmet nezavisne revizije. Radi lakšeg sagledavanja prikazanih podataka korisćena je komparativna metoda koja podrazumeva prikaz niza uzastopnih bilansa u periodu poslednje tri godine

Tabela 1
U apsolutnim iznosima u 1000 rsd

"AGROEXPORT - PROIZVODNJA I PROMET"								
Rn	Pozicije	apsolutni iznosi				indeks promena		
		2015	2016	2017	2018	2016 / 2015	2017 /2016	2018 / 2017
1	Poslovni prihodi	35,364	36,183	35,852	35,373	1.02%	0.99%	0.99%
	1.1 Prihodi od prodaje	35,244	36,060	35,732	35,199	1.02%	0.99%	0.99%
	1.2 Prihodi od proizvoda i usluga							
	1.3 Promene zaliha učinaka							
	1.4 Ostali poslovni prihodi	120	123	120	174	1.03%	0.98%	1.45%
2	Poslovni rashodi	31,790	30,172	29,565	28,874	0.95%	0.98%	0.98%
	2.1 Rashodi direktnog materijala	4,157	4,519	4,141	4,244	1.09%	0.92%	1.02%
	2.2 nabavna vrednost prodate robe	897	-	-	-	0.00%	0.00%	0.00%
	2.3 Zarade	9,034	9,555	9,655	9,099	1.06%	1.01%	0.94%
	2.4 Ostali posl. Rashodi (53+55)	9,476	9,450	9,858	9,232	1.00%	1.04%	0.94%
	2.5 Amortizacija	8,226	6,648	5,911	6,299	0.81%	0.89%	1.07%
3	Poslovni dobitak - gubitak (1-2)	3,574	6,011	6,287	6,499	1.68%	1.05%	1.03%
4	Finansijski prihodi	55	30	1,188	52	0.55%	39.60%	0.04%
5	Finansijski rashodi	1,849	2,105	1,064	510	1.14%	0.51%	0.48%
6	Finansijski dobitak - gubitak (4-5)	(1,794)	(2,075)	124	(458)	1.16%	(0.06%)	(3.69%)
7	Neposlovni i vanredni prihodi	221	1,087	138	28	4.92%	0.13%	0.20%
8	Neposlovni i vanredni rashodi	2,407	1,280	307	460	0.53%	0.24%	1.50%
9	Neposlovni dobitak - gubitak (7-8)	(2,186)	(193)	(169)	(432)	0.09%	0.88%	2.56%
10	Bruto dobitak - gubitak (3+6+9)	(406)	3,743	6,242	5,609	(9.22%)	1.67%	0.90%

Odložena poreska sredstva i 11 obaveze	2,199	991	(15,271)	(1,232)	0.45%	(15.41%)	0.08%
12 Neto dobitak - gubitak (13-14)	1,793	4,734	(9,029)	4,377	2.64%	(1.91%)	(0.48%)
13 Ukupan prihod	35,640	37,300	37,178	35,453	1.05%	1.00%	0.95%
14 Ukupan rashod	36,046	33,557	30,936	29,844	0.93%	0.92%	0.96%

Grubi rezultati poslovanja firme AD AGROEXPORT Beograd u prethodne tri godine grafički su prikazani na grafikonu broj 1.



Grafikon 1

U 2014. Skupština društva donela je odluku o izmeni osnovne delatnosti nakon izvršenih ulaganja u adaptaciju poslovnog prostora i privodjenje novoj nameni društvo otpočinje svoju novu delatnost u oblasti hotelijerstva. U narednim godinama nova delatnost imala je veoma pozitivne rezultate koji se ogledaju u porastu ukupnih prihoda, zaposlenosti i svih drugih pokazatelja, broj noćenja i sl.

STRUKTURA PRIHODA, RASHODA I REZULTATA POSLOVANJA

Struktura prihoda data je narednoj tabeli broj 2.

Tabela 2.
U apsolutnim iznosima u 1000 rsd

STRUKTURA PRIHODA, RASHODA I REZULTATA POSLOVANJA

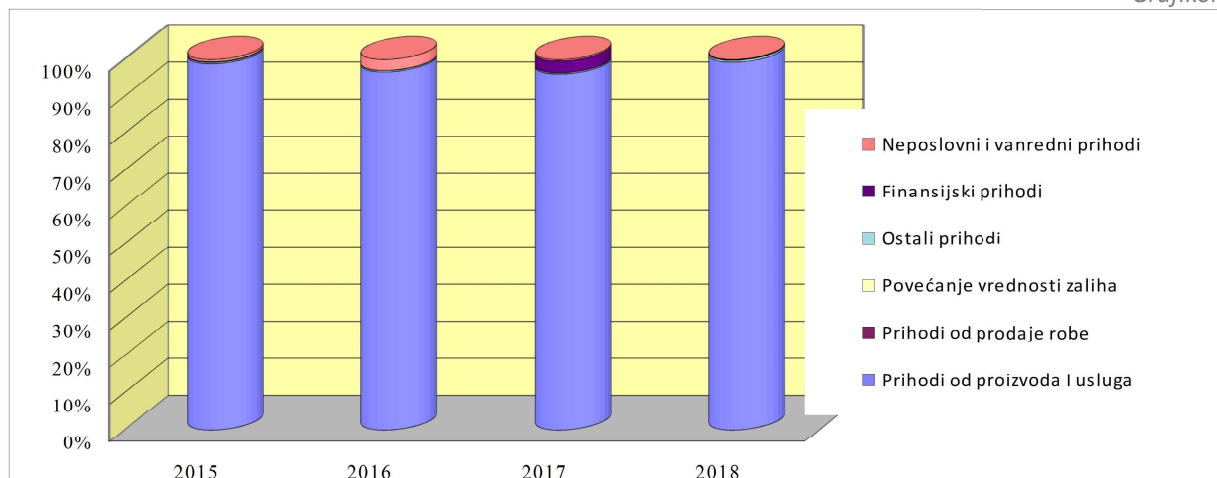
Rbr	Pozicija	2016	2017	2018
-----	----------	------	------	------

1	Poslovni prihodi	36,183	35,852	35,373
2	Prihodi od finansiranja	30	1,188	52
3	Ostali prihodi	1,087	138	28
4	Prihodi od usklađivanja vrednosti	-	-	-
5	Ukupan prihod (1 do 4)	37,300	37,178	35,453
6	Poslovni rashodi	30,172	29,565	28,874
7	Rashodi finansiranja	2,105	1,064	510
8	Ostali rashodi	1,280	307	460
9	Rashodi od usklađivanja vrednosti	-	-	-
10	Ukupni rashodi (6 do 9)	33,557	30,936	29,844
11	Finansijski rezultat iz poslovnih prihoda (1 - 6)	6,011	6,287	6,499
12	Finansijski rezultat finansiranja (2 - 7)	(2,075)	124	(458)
13	Finansijski rezultat iz redovnog poslovanja (11 + 12)	3,936	6,411	6,041
14	Finansijski rezultat iz ostalih prihoda (3 - 8)	(193)	(169)	(432)
15	Finansijski rezultat iz usklađivanja vrednosti (4 - 9)	-	-	-
	Ukupan finansijski rezultat pre odbitka poreza (5 - 10)	3,743	6,242	5,609

Struktura u %

Gledajući strukturu prihoda do 2015. do 2018. godine najveće učešće imaju poslovni prihodi od delatnosti hotelijerstva.

Grafikon 2



Struktura rashoda data je narednoj tabeli broj 3.

Tabela 3.

Pozicije	2015	2016	2017	2018
Rashodi direktnog materijala i robe	897	-	-	-
Ostali materijal, gorivo i energija	4,157	4,519	4,141	4,244
Zarade	9,034	9,555	9,655	9,099
ostali poslovni rashodi	9,476	9,450	9,858	9,232
Amortizacija	8,226	6,648	5,911	6,299

Finansijski rashodi	1,849	2,105	1,064	510
Neposlovni i vanredni rashodi	2,407	1,280	307	460
UKUPAN RASHOD	36,046	33,557	30,936	29844

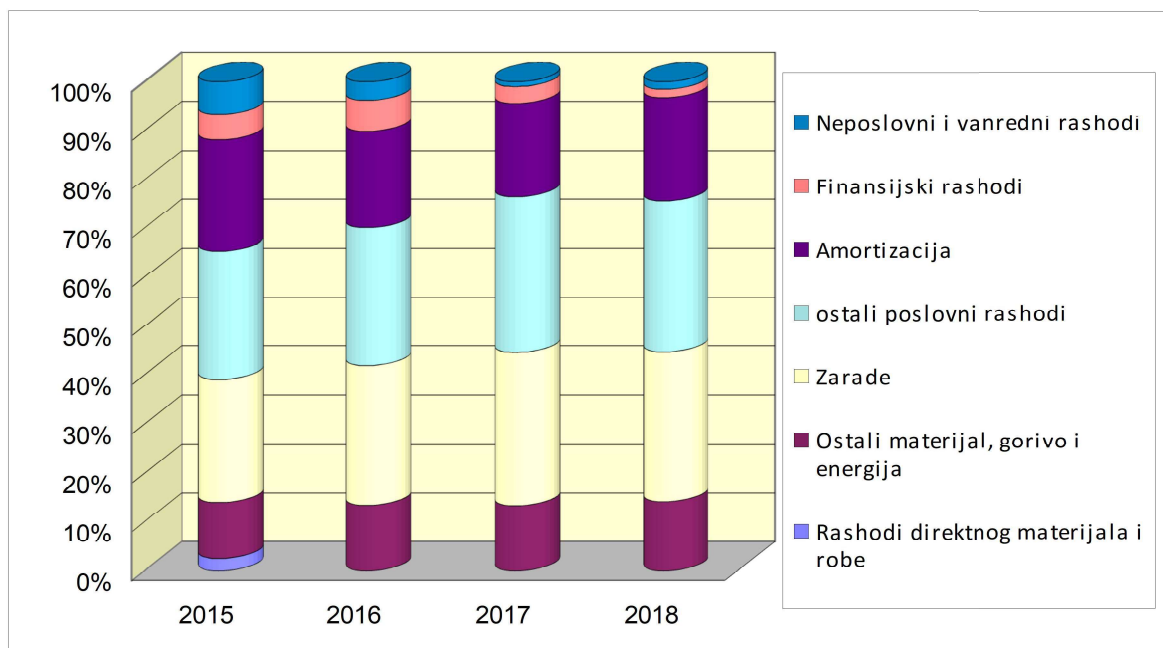
Procentualna struktura troškova je data u tabeli broj 4.

Tabela 4

Pozicije	2015	2016	2017	2018
Rashodi direktnog materijala i robe	2.49%	0.00%	0.00%	0.00%
Ostali materijal, gorivo i energija	11.53%	13.47%	13.39%	14.22%
Zarade	25.06%	28.47%	31.21%	30.49%
ostali poslovni rashodi	26.29%	28.16%	31.87%	30.93%
Amortizacija	22.82%	19.81%	19.11%	21.11%
Finansijski rashodi	5.13%	6.27%	3.44%	1.71%
Neposlovni i vanredni rashodi	6.68%	3.81%	0.99%	1.54%
UKUPAN RASHOD	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%

Po procentualnoj strukturi rashoda može se konstatovati da su troškovi krajnje racionalizovani. Grafički prikaz strukture rashoda dat je grafikonom broj 3.

Grafikon 3



Bilans stanja

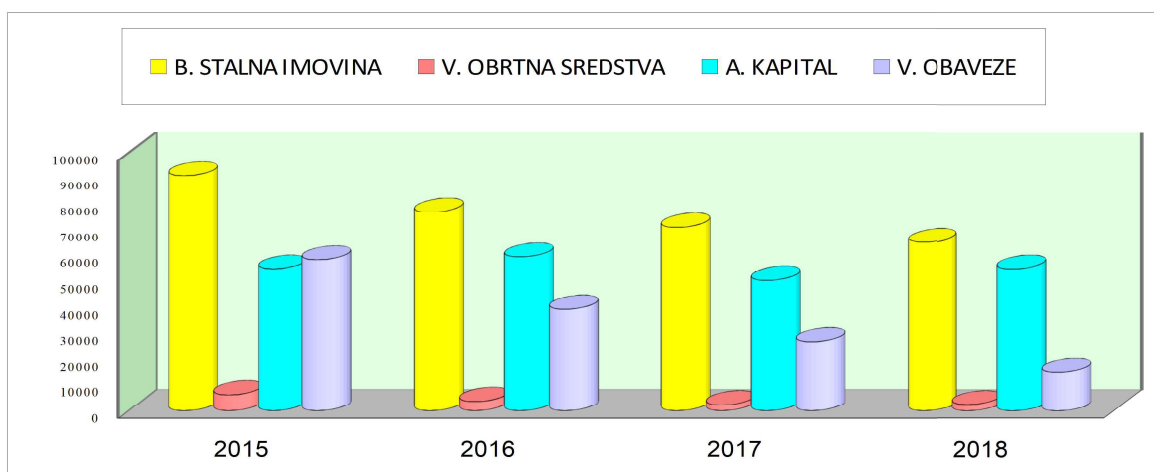
Sažet prikaz reklasifikovanih pozicija imovine, kapitala i obaveza AD Agroexport Beograd u periodu 2015-2018 dat je u tabeli broj 5 a grafički je prikazan u grafikonu broj 4.

Tabela 5

"AGROEXPORT - PROIZVODNJA I PROMET"								
Racuni	Pozicije	apsolutni iznosi				indeks promena		
		2015	2016	2017	2018	2016 / 2015	2017 / 2016	2018 / 2017
AKTIVA								
	A. NEUPLAJENI UPISANI KAPITAL							
00	B. STALNA IMOVINA	91,429	77,147	71,236	65,405	84.38	92.34	91.81
01	I. Nematerijalna ulaganja	-	-	47	12	-	-	-
02	II. Osnovna sredstva	91,429	77,147	71,189	65,393	84.38	92.28	91.86
03	III. Dugoročni finansijski plasmani	-	-	-	-	-	-	-
	V. OBRTNA SREDSTVA	6,131	3,631	2,336	2,346	59.22	64.33	100.43
1	I. Zalihe	1,610	502	419	489	31.18	83.47	116.71
21, 22, 23	II. Kratkoročna potraživanja i plasmani	2,799	2,440	1,399	1,257	87.17	57.34	89.85
24	III. Gotovinski ekvivalenti i gotovina	928	97	518	600	10.45	534.02	115.83
27.28	G. PDV I RAZGRANICENJA	794	592	1,244	1,053	74.56	210.14	84.65
	D. POSLOVNA IMOVINA	97,560	80,778	74,816	68,804	82.80	92.62	91.96
	Đ. ODLOŽENA PORESKA SREDSTVA	18,800	19,791	4,520	3,288			
29	E. POSLOVNA AKTIVA	116,360	100,569	79,336	72,092	86.43	78.89	90.87
80	Z. VANBILANSNA AKTIVA							
	I. UKUPNA AKTIVA	116,360	100,569	79,336	72,092	86.43	78.89	90.87
PASIVA								
	A. KAPITAL	54,958	59,693	50,664	55,041	108.62	84.87	108.64
30	I. Osnovni kapital	210,763	210,763	210,763	210,763	-	(6)	-
300, 301	Akcijski kapital	211,323	211,323	211,323	211,323	100.00	100.00	100.00
305	Otkupljeni sopstveni kapital	(560)	(560)	(560)	(560)	100.00	100.00	100.00
306	II. Rezerve							
31	III. Revalorizacione rezerve							
32	IV. Gubitak do visine kapitala	157,598	157,598	166,627	166,627	100.00	105.73	100.00
33	V. Dobit	1,793	6,528	6,528	10,905	-	100.00	167.05
	B. DUGOROČNA REZERVISANJA	1,822	308	71	538			
	V. OBAVEZE	58,571	39,514	26,909	15,053	67.46	68.10	55.94

41	I. Dugoročne obaveze	24,230	15,653	6,437	-	64.60	41.12	0.00
42	II. Kratkoročne obaveze	34,341	23,861	20,472	15,053	69.48	85.80	73.53
48	G. PASIVNA VR. RAZ.	1,009	1,054	1,692	1,460	0.00	160.53	86.29
	D. POSLOVNA PASIVA	116,360	100,569	79,336	72,092	86.43	78.89	90.87
81	Đ. VANPOSLOVNA PASIVA							
	E. UKUPNA PASIVA	116,360	100,569	79,336	72,092	86.43	78.89	90.87

Grafikon 4



U nastavku prikazaćemo dva osnovna finansijska pokazatelja bitna za sagledavanje položaja preduzeća a to su pokazatelji razvoja neto obrtnog fonda preduzeća kao garanta finansijske stabilnosti preduzeća i koeficijent (racio) zaduženosti kao pokazatelja nivoa obaveza preduzeća koje dospevaju za naplatu u narednoj godini.

Tabela 6

FINANSIJSKA STABILNOST

Red. Br	Pozicija	2016	2017	2018
1	Upisani neplaćeni kapital	-	-	-
2	Stalna imovina	77,147	71,236	65,405
3	Zalihe	502	419	489
	I. Dugoročno vezana imovina (1 do 3)	77,649	71,655	65,894
4	Kapital umanjen za gubitke do visine kapitala i otkupljene sopstvene akcije	59,693	50,664	55,011
5	Dugoročna rezervisanja	308	71	538
6	Dugoročne obaveze	15,653	6,437	-
	II. Trajni i dugoročni kapital (4 do 6)	75,654	57,172	55,579
	Koeficijent finansijske stabilnosti (I/II)	1.03	1.25	1.19
	Referentna vrednost ...treba da bude manje od...	1.00	1.00	1.00

Razlika (negativna vrednost neto obrtnog fonda)

(1,995)

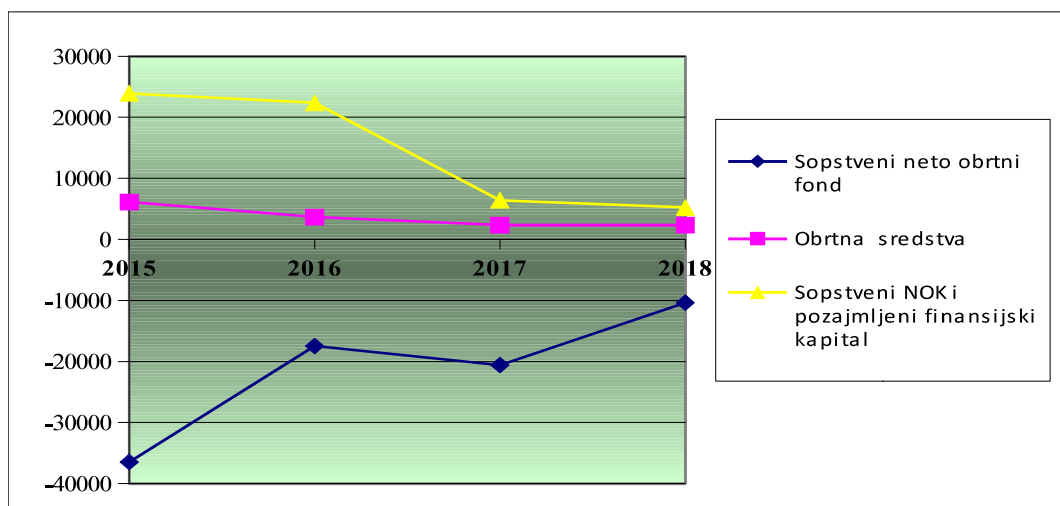
(14,483)

(10,315)

Neto obrtni kapital predstavlja deo obrtne imovine finansiran sopstvenim i dugoročnim pozajmljenim kapitalom /obavezama/.

Iskazano u apsolutnim iznosima u celokupnom posmatranom periodu neto obrtni fond beleži negativne vrednosti.

Grafikon 5



Kratkoročne obaveze, u 2016. godini, čine 23,73% vrednosti ukupnih sredstava preduzeća dok u 2017. godini iznose 25,80%. A u 2018. iznosi 20,8 % dok su dugoročne obaveze smanjene u 2018. u odnosu na 2017. godinu sa 8,11 % na 0,00 %, U svim godinama je navedeni pokazatelj iznad vrednosti obrtne imovine što znači da preduzeće svojim kapitalom ne pokriva svoju stalnu imovinu, već deo stalne imovine finansira iz kratkoročnih sredstava što je još uvek značajan pokazatelj finansijske neravnoteže .

Procentualna struktura sredstava i izvora sredstava

tabela 7

Pozicije	2015	2016	2017	2018
A. NEUPLAJENI UPISANI KAPITAL				
B. STALNA IMOVINA	78.57%	76.71%	89.78%	90.72%
II. Osnovna sredstva	78.57%	76.71%	89.78%	90.72%
III. Dugoročni finansijski plasmani	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
V. OBRтна SREDSTVA	4.59%	3.02%	2.95%	3.25%
I. Zalihe	1.38%	0.50%	0.53%	0.68%
II. Kratkoročna potraživanja i plasmani	2.41%	2.43%	1.76%	1.74%
III. Gotovinski ekvivalenti i gotovina	0.80%	0.10%	0.65%	0.83%
IV. Odložena poreska sredstva	16.16%	19.68%	5.70%	4.56%
G. AKTIVNA VREMENSKA RAZGRANIČENJA	0.68%	0.59%	1.57%	1.46%
D. POSLOVNA IMOVINA	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%
A. KAPITAL	47.23%	59.36%	63.86%	76.35%
I. Osnovni kapital	181.13%	209.57%	265.66%	292.35%
II. Rezerve	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%

III. Nerasporedjeni dobitak	(133.90%)	(150.22%)	(201.80%)	(216.00%)
B. DUGOROČNA REZERVISANJA	1.57%	0.31%	0.09%	0.75%
V. OBAVEZE	50.34%	39.29%	33.92%	20.88%
I. Dugoročne obaveze	20.82%	15.56%	8.11%	0.00%
II. Kratkoročne obaveze	29.51%	23.73%	25.80%	20.88%
G. PASIVNA VREMENSKA RAZGRANIČENJA	0.87%	1.05%	2.13%	2.03%
D. POSLOVNA PASIVA	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%

U tabeli broj 8 dati su pokazatelji likvidnosti u prethodnom četvorogodišnjem poslovanju.

tabela 8

Pokazatelji likvidnosti

R.br	Pozicije	2015	2016	2017	2018
1	Likvidnost prvog stepena				
		0.0270	0.0041	0.0253	0.0399
2	Likvidnost drugog stepena				
		0.1317	0.1311	0.0936	0.1234
3	Likvidnost trećeg stepena				
		0.1785	0.1522	0.1141	0.1558

U nastavku dajemo grafički prikaz kretanja svih nivoa likvidnosti grafikonom broj 6.

Grafikon 6

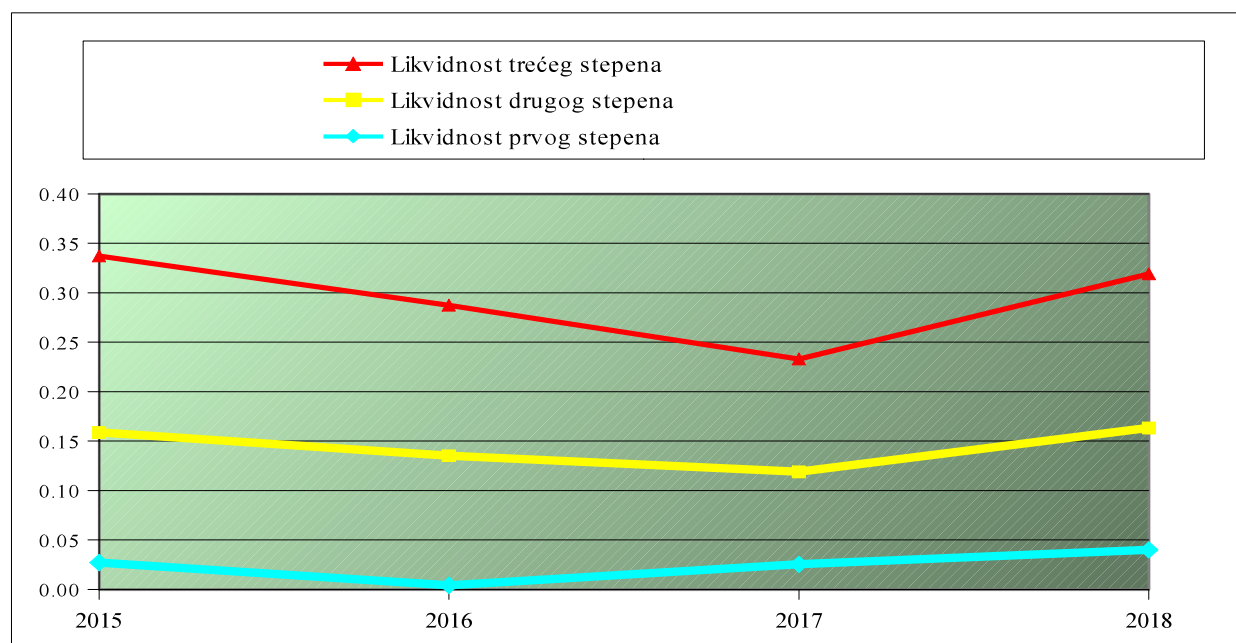


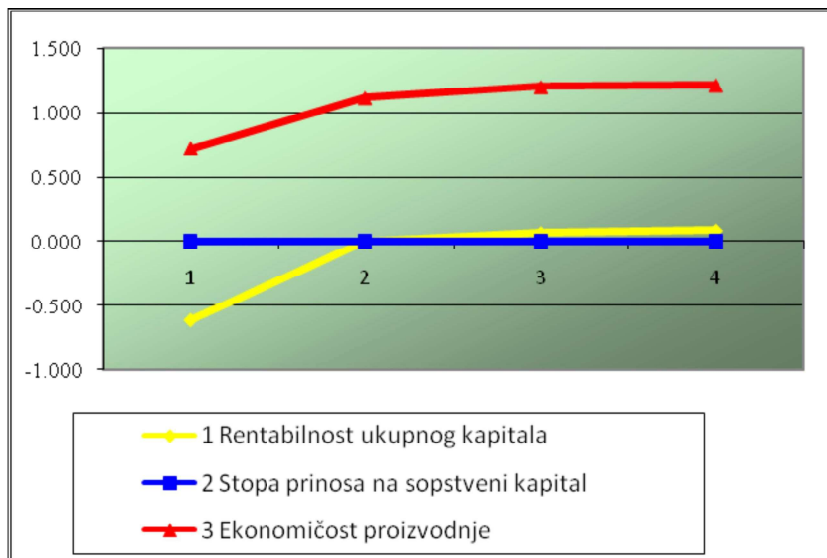
Tabela 8

	2015	2016	2017	2018
1 Rentabilnost ukupnog kapitala	(0.007)	0.063	0.123	0.102

2	Stopa prinosa na sopstveni kapital				
		3.262%	0.001%	-0.002%	0.001%
3	Ekonomičnost proizvodnje				
		1.112	1.199	1.213	1.225
4	Koeficijent obrta zaliha (poslovni prihodi / zalihe)				
		21.965	72.078	85.566	72.337
5	Broj dana zadržavanja zaliha u preduzeću (365/koeficijent obrta zaliha)				
		16.617	5.064	4.266	5.046
6	Stopa dobitka (poslovni dobitak / poslovni prihodi)				
		0.101	0.166	0.175	0.184
7	Učešće troškova materijala i robe (direktni materijal i roba / poslovni rashodi)				
		0.131	0.150	0.140	0.147
8	Učešće zarada (troskovi zarada / poslovni rashodi)				
		0.284	0.317	0.327	0.315
9	Učešće amortizacije (amortizacija / poslovni rashodi)				
		0.259	0.220	0.200	0.218
10	Učešće ostalih rashoda (ostali rashodi / poslovni rashodi)				
		0.298	0.313	0.333	0.320
11	Koeficijent obrta ukupne imovine (ukupni prihod / ukupna aktiva)				
		0.304	0.360	0.452	0.491
12	Broj dana angazovanja sredstava (365/koeficijent obrta ukupne imovine)				
		1200.978	1014.501	807.699	743.889
13	Koeficijent obrta potraživanja (poslovni prihodi / potraživanja)				
		12.592	14.829	25.627	28.141
14	Broj dana angazovanja sredstava u pot. (365/koeficijent obrta potraživanja)				
		28.987	24.614	14.243	12.970
14	Koeficijent obrta dobavljača (cena kost. Rel. zaliha / obaveze)				
		0.423	0.585	0.684	0.895
15	Broj dana angazovanja sredstava (365/koeficijent obrta obaveza)				
		862.661	623.471	533.772	407.713

U nastavku dajemo grafički prikaz pokazatelja rentabilnosti i ekonomičnosti u poslovanju za period 2015-2018. godine grafikonom broj 7

Grafikon 7



Zaposleni

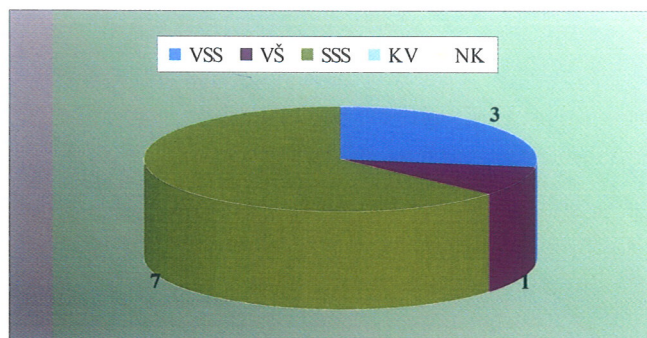
Na dan 31.12.2018. godine preduzeće ima ukupno 11 zaposlenih .

Kvalifikaciona struktura zaposlenih data je narednom prikazu i tabelarno i grafički.

Tabela 9

kvalifikacija	ozn.	broj za- poslenih
visoka stručna sprema	VSS	3
viša stručna sprema	VŠ	1
srednja stručna sprema	SSS	7
trogodišnja stručna sprema	KV	-
nekvalifikovani radnici	NK	-
Ukupan broj zaposlenih		11

Grafikon 8



Zaključak

Kumulirani efekti dugogodišnjeg lošeg poslovanja u prethodnim godinama značajno su izmenjeni pre svega pozitivnim poslovanjem odlukama Uprave društva, nakon promene osnovne delatnosti. Kao što se iz prikazanih pokazatelja vidi, u periodu 2016-2018. Društvo je ušlo u zonu stabilnog poslovanja, što se pokazuje u visini ostvarenog poslovnog prihoda reda veličine 35 miliona dinara što je srazmerno prosečnom korišćenju kapaciteta hotela od 76.59%. U svim analiziranim parametrima svih pokazatelja za 2018. godinu pokazuje smanjenje svih negativnih vrednosti i debalansa koju postoje iz ranijeg perioda, što je rezultat uspešnih poslovnih odluka menadžmenta društva.

U narednom periodu društvo očekuje stabilano poslovanje uz isti trend rasta i postizanje optimalnih rezultata u svim segmentima poslovanja .

Predsednik odbora direktora
A.D.“AGROEXPORT“-Beograd
Ana Golubović