

БИЛАНС СТАЊА
на дан 31.12.2019. године

У 000 РСД

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	31.12.2019.	31.12.2018.	01.01.2018.
1	2	3	4	5	6	7
	АКТИВА					
00	А. УПИСАНИ А НЕУПЛАЋЕНИ КАПИТАЛ	0001				
	Б. СТАЛНА ИМОВИНА (0003 + 0010 + 0019 + 0024 + 0034)	0002		729.556	731.375	722.054
01	I. НЕМАТЕРИЈАЛНА ИМОВИНА (0004 + 0005 + 0006 + 0007 + 0008 + 0009)	0003		0	0	0
010 и део 019	1. Улагања у развој	0004		0	0	0
011, 012 и део 019	2. Концесије, патенти, лиценце, робне и услужне марке, софтвер и остала права	0005		0	0	0
013 и део 019	3. Гудвил	0006		0	0	0
014 и део 019	4. остала нематеријална имовина	0007		0	0	0
015 и део 019	5. Нематеријална имовина у припреми	0008		0	0	0
016 и део 019	6. Аванси за нематеријалну имовину	0009		0	0	0
02	II. НЕКРЕТНИНЕ, ПОСТРОЈЕЊА И ОПРЕМА (0011 + 0012 + 0013 + 0014 + 0015 + 0016 + 0017 + 0018)	0010	(II) 2.	725.634	727.358	717.951
020, 021 и део 029	1. Земљиште	0011		93.228	87.941	86.974
022 и део 029	2. Грађевински објекти	0012		0	0	0
023 и део 029	3. Постројења и опрема	0013		333	452	158
024 и део 029	4. Инвестиционе некретнине	0014		632.073	638.965	630.819
025 и део 029	5. Остале некретнине, постројења и опрема	0015		0	0	0
026 и део 029	6. Некретнине, постројења и опрема у припреми	0016		0	0	0
027 и део 029	7. Улагања на туђим некретнинама, постројењима и опреми	0017		0	0	0
028 и део 029	8. Аванси за некретнине, постројења и опрему	0018		0	0	0
03	III. БИОЛОШКА СРЕДСТВА (0020 + 0021 + 0022 + 0023)	0019		0	0	0
030, 031 и део 039	1. Шуме и вишегодишњи засади	0020		0	0	0
032 и део 039	2. Основно стадо	0021		0	0	0
037 и део 039	3. Биолошка средства у припреми	0022		0	0	0
038 и део 039	4. Аванси за биолошка средства	0023		0	0	0
04, осим 047	IV. ДУГОРОЧНИ ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ (0025 + 0026 + 0027 + 0028 + 0029 + 0030 + 0031 + 0032 + 0033)	0024	(II) 3.	3.922	4.017	4.103
040 и део 049	1. Учешћа у капиталу зависних правних лица	0025		0	0	0
041 и део 049	2. Учешћа у капиталу придружених субјеката и заједничким подухватима	0026		0	0	0
042 и део 049	3. Учешћа у капиталу осталих правних лица и друге хартије од вредности расположиве за продају	0027		1.999	1.999	1.999
део 043, део 044 и део 049	4. Дугорочни пласмани матичним, зависним и осталим повезаним правним лицима у земљи	0028		0	0	0
део 043, део 044 и део 049	5. Дугорочни пласмани матичним, зависним и осталим повезаним правним лицима у иностранству	0029		0	0	0
део 045 и део 049	6. Дугорочни пласмани у земљи	0030		0	0	0
део 045 и део 049	7. Дугорочни пласмани у иностранству	0031		0	0	0
046 и део 049	8. Хартије од вредности које се држе до доспећа	0032		0	0	0
048 и део 049	9. Остали дугорочни финансијски пласмани	0033		1.923	2.018	2.104
05	V. ДУГОРОЧНА ПОТРАЖИВАЊА (0035 + 0036 + 0037 + 0038 + 0039 + 0040 + 0041)	0034		0	0	0
050 и део 059	1. Потраживања од матичних и зависних правних лица	0035		0	0	0
051 и део 059	2. Потраживања од осталих повезаних лица	0036		0	0	0
052 и део 059	3. Потраживања по основу продаје на робни кредит и финансијски лизинг	0037		0	0	0
053 и део 059	4. Потраживања за продају по уговорима о финансијском лизингу	0038		0	0	0
054 и део 059	5. Потраживања по основу јемства	0039		0	0	0
055 и део 059	6. Спорна и сумњива потраживања	0040		0	0	0
056 и део 059	7. Остала дугорочна потраживања	0041		0	0	0

298	В. ОДЛОЖЕНА ПОРЕСКА СРЕДСТВА	0042		0	0	0
	Г. ОБРТНА ИМОВИНА (0044 + 0051 + 0059 + 0060 + 0061 + 0062 + 0068 + 0069 + 0070)	0043		56.546	62.147	69.552
Класа 1	I. ЗАЛИХЕ (0045 + 0046 + 0047 + 0048 + 0049 + 0050)	0044	(II) 4.	25	759	0
10	1. Материјал, резервни делови, алат и ситан инвентар	0045		0	0	0
11	2. Недовршена производња и недовршене услуге	0046		0	0	0
12	3. Готови производи	0047		0	0	0
13	4. Роба	0048		0	0	0
14	5. Стална средства намењена продаји	0049		0	0	0
15	6. Плаћени аванси за залихе и услуге	0050		25	759	0
20	II. ПОТРАЖИВАЊА ПО ОСНОВУ ПРОДАЈЕ (0052 + 0053 + 0054 + 0055 + 0056 + 0057 + 0058)	0051	(II) 5.	5.994	1.221	3.534
200 и део 209	1. Купци у земљи - матична и зависна правна лица	0052		0	0	0
201 и део 209	2. Купци у иностранству - матична и зависна правна лица	0053		0	0	0
202 и део 209	3. Купци у земљи - остала повезана правна лица	0054		262	262	262
203 и део 209	4. Купци у иностранству - остала повезана правна лица	0055		0	0	0
204 и део 209	5. Купци у земљи	0056		5.732	959	3.272
205 и део 209	6. Купци у иностранству	0057		0	0	0
206 и део 209	7. Остала потраживања по основу продаје	0058		0	0	0
21	III. ПОТРАЖИВАЊА ИЗ СПЕЦИФИЧНИХ ПОСЛОВА	0059		0	0	0
22	IV. ДРУГА ПОТРАЖИВАЊА	0060	(II) 5.	687	673	617
236	V. ФИНАНСИЈСКА СРЕДСТВА КОЈА СЕ ВРЕДНУЈУ ПО ФЕР ВРЕДНОСТИ КРОЗ БИЛАНС УСПЕХА	0061		0	0	0
23 осим 236 и 237	VI. КРАТКОРОЧНИ ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ (0063 + 0064 + 0065 + 0066 + 0067)	0062		33.686	41.610	40.500
230 и део 239	1. Краткорочни кредити и пласмани - матична и зависна правна лица	0063		0	0	0
231 и део 239	2. Краткорочни кредити и пласмани - остала повезана правна лица	0064	(II) 6.	33.686	41.610	40.500
232 и део 239	3. Краткорочни кредити и зајмови у земљи	0065		0	0	0
233 и део 239	4. Краткорочни кредити и зајмови у иностранству	0066		0	0	0
234, 235, 238 и део 239	5. Остали краткорочни финансијски пласмани	0067		0	0	0
24	VII. ГОТОВИНСКИ ЕКВИВАЛЕНТИ И ГОТОВИНА	0068	(II) 7.	15.692	17.466	24.609
27	VIII. ПОРЕЗ НА ДОДАТУ ВРЕДНОСТ	0069	(II) 8.	318	314	247
28 осим 288	IX. АКТИВНА ВРЕМЕНСКА РАЗГРАНИЧЕЊА	0070	(II) 8.	144	104	45
	Д. УКУПНА АКТИВА = ПОСЛОВНА ИМОВИНА (0001 + 0002 + 0042 + 0043)	0071		786.102	793.522	791.606
88	Ђ. ВАНБИЛАНСНА АКТИВА	0072		0	0	0
	ПАСИВА			0	0	0
	А. КАПИТАЛ (0402 + 0411 - 0412 + 0413 + 0414 + 0415 - 0416 + 0417 + 0420 - 0421) ≥ 0 = (0071 - 0424 - 0441 - 0442) ≥ 0)	0401	(II) 9.	590.053	549.360	517.264
30	I. ОСНОВНИ КАПИТАЛ (0403 + 0404 + 0405 + 0406 + 0407 + 0408 + 0409 + 0410)	0402	(II) 9.1.	341.453	341.453	341.453
300	1. Акцијски капитал	0403		341.453	341.453	341.453
301	2. Удели друштава са ограниченом одговорношћу	0404		0	0	0
302	3. Улози	0405		0	0	0
303	4. Државни капитал	0406		0	0	0
304	5. Друштвени капитал	0407		0	0	0
305	6. Задружни удели	0408		0	0	0
306	7. Емисиона премија	0409		0	0	0
309	8. Остали основни капитал	0410		0	0	0
31	II. УПИСАНИ А НЕУПЛАЋЕНИ КАПИТАЛ	0411		0	0	0
047 и 237	III. ОТКУПЉЕНЕ СОПСТВЕНЕ АКЦИЈЕ	0412		0	0	0
32	IV. РЕЗЕРВЕ	0413	(II) 9.2.	3.180	3.180	3.180
330	V. РЕВАЛОРИЗАЦИОНЕ РЕЗЕРВЕ ПО ОСНОВУ РЕВАОРИЗАЦИЈЕ НЕМАТЕРИЈАЛНЕ ИМОВИНЕ, НЕКРЕТНИНА, ПОСТРОЈЕЊА И ОПРЕМЕ	0414	(II) 9.2.	212.993	214.102	214.390
33 осим 330	VI. НЕРЕАЛИЗОВАНИ ДОБИЦИ ПО ОСНОВУ ХАРТИЈА ОД ВРЕДНОСТИ И ДРУГИХ КОМПОНЕНТИ ОСТАЛОГ СВЕОБУХВАТНОГ РЕЗУЛТАТА (потражна страна салда рачуна групе 33, осим 330)	0415		0	0	0
33 осим 330	VII. НЕРЕАЛИЗОВАНИ ГУБИЦИ ПО ОСНОВУ ХАРТИЈА ОД ВРЕДНОСТИ И ДРУГИХ КОМПОНЕНТИ ОСТАЛОГ СВЕОБУХВАТНОГ РЕЗУЛТАТА (дуговна страна салда рачуна групе 33, осим 330)	0416		0	0	0

34	VIII. НЕРАСПОРЕЂЕНИ ДОБИТАК (0418 + 0419)	0417	(II) 9.3.	192.222	150.420	118.036
340	1. Нераспоређена добит ранијих година	0418		150.420	118.044	57.745
341	2. Нераспоређена добит текуће године	0419		41.802	32.376	60.291
	IX. УЧЕШЋА БЕЗ ПРАВА КОНТРОЛЕ	0420		0	0	0
35	X. ГУБИТАК (0422 + 0423)	0421	(II) 9.3.	159.795	159.795	159.795
350	1. Губитак ранијих година	0422		159.795	159.795	159.795
351	2. Губитак текуће године	0423		0	0	0
	Б. ДУГОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА И ОБАВЕЗЕ (0425 + 0432)	0424		0	0	0
40	I. ДУГОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА (0426 + 0427 + 0428 + 0429 + 0430 + 0431)	0425		0	0	0
400	1. Резервисања за трошкове у гарантном року	0426		0	0	0
401	2. Резервисања за трошкове обнављања природних богатстава	0427		0	0	0
403	3. Резервисања за трошкове реструктурирања	0428		0	0	0
404	4. Резервисања за накнаде и друге бенефиције запослених	0429		0	0	0
405	5. Резервисања за трошков судских спорова	0430		0	0	0
402 и 409	6. Остала дугорочна резервисања	0431		0	0	0
41	II. ДУГОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ (0433 + 0434 + 0435 + 0436 + 0437 + 0438 + 0439 + 0440)	0432		0	0	0
410	1. Обавезе које се могу конвертовати у капитал	0433		0	0	0
411	2. Обавезе према матичним и зависним правним лицима	0434		0	0	0
412	3. Обавезе према осталим повезаним правним лицима	0435		0	0	0
413	4. Обавезе по емитованим хартијама од вредности у периоду дужем од годину дана	0436		0	0	0
414	5. Дугорочни кредити и зајмови у земљи	0437		0	0	0
415	6. Дугорочни кредити и зајмови у иностранству	0438		0	0	0
416	7. Обавезе по основу финансијског лизинга	0439		0	0	0
419	8. Остале дугорочне обавезе	0440		0	0	0
498	В. ОДЛОЖЕНЕ ПОРЕСКЕ ОБАВЕЗЕ	0441	(II) 14.	37.956	38.029	38.041
42 до 49 (осим 498)	Г. КРАТКОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ (0443 + 0450 + 0451 + 0459 + 0460 + 0461 + 0462)	0442		158.093	206.133	236.301
42	I. КРАТКОРОЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ОБАВЕЗЕ (0444 + 0445 + 0446 + 0447 + 0448 + 0449)	0443	(II) 11.	138.286	187.934	216.558
420	1. Краткорочни кредити од матичних и зависних правних лица	0444		138.171	187.875	175.921
421	2. Краткорочни кредити од осталих повезаних правних лица	0445		0	0	0
422	3. Краткорочни кредити и зајмови у земљи	0446		115	59	90
423	4. Краткорочни кредити и зајмови у иностранству	0447		0	0	40.547
427	5. Обавезе по основу сталних средстава и средстава обустављања пословања намењених продаји	0448		0	0	0
424, 425, 426 и 429	6. Остале краткорочне финансијске обавезе	0449		0	0	0
430	II. ПРИМЉЕНИ АВАНСИ, ДЕПОЗИТИ И КАУЦИЈЕ	0450	(II) 12.	13.175	12.684	13.301
43 осим 430	III. ОБАВЕЗЕ ИЗ ПОСЛОВАЊА (0452 + 0453 + 0454 + 0455 + 0456 + 0457 + 0458)	0451	(II) 12.	2.198	2.219	2.301
431	1. Добављачи - матична и зависна правна лица у земљи	0452		0	0	0
432	2. Добављачи - матична и зависна правна лица у иностранству	0453		0	0	0
433	3. Добављачи - остала повезана правна лица у земљи	0454		0	0	0
434	4. Добављачи - остала повезана правна лица у иностранству	0455		0	0	0
435	5. Добављачи у земљи	0456		2.198	2.219	2.301
436	6. Добављачи у иностранству	0457		0	0	0
439	7. Остале обавезе из пословања	0458		0	0	0
44, 45 и 46	IV. ОСТАЛЕ КРАТКОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ	0459	(II) 12.	1.780	1.487	1.990
47	V. ОБАВЕЗЕ ПО ОСНОВУ ПОРЕЗА НА ДОДАТУ ВРЕДНОСТ	0460	(II) 13.	2.345	1.806	2.135
48	VI. ОБАВЕЗЕ ЗА ОСТАЛЕ ПОРЕЗЕ, ДОПРИНОСЕ И ДРУГЕ ДАЖБИНЕ	0461	(II) 13.	309	3	16
49, осим 498	VII. ПАСИВНА ВРЕМЕНСКА РАЗГРАНИЧЕЊА	0462		0	0	0
	Д. ГУБИТАК ИЗНАД ВИСИНЕ КАПИТАЛА (0412 + 0416 + 0421 - 0420 - 0417 - 0415 - 0414 - 0413 - 0411 - 0402) ≥ 0 = (0441 + 0424 + 0442 - 0071) ≥ 0	0463		0	0	0
	Ђ. УКУПНА ПАСИВА (0424 + 0442 + 0441 + 0401 - 0463) ≥ 0	0464		786.102	793.522	791.606
	Е. ВАНБИЛАНСНА ПАСИВА	0465				

БИЛАНС УСПЕХА
за период од 01.01. до 31.12.2019. године

У 000 РСД

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	2019	2018
1	2	3	4	5	6
	ПРИХОДИ И РАСХОДИ ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА				
60 до 65, осим 62 и 63	А. ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ (1002 + 1009 + 1016 + 1017)	1001	(III) 1.	94.642	83.407
60	II. 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		0	0
601	2. Приходи од продаје робе матичним и зависним правним лицима на иностраном тржишту	1004		0	0
602	3. Приходи од продаје робе осталим повезаним правним лицима на домаћем тржишту	1005		0	0
603	4. Приходи од продаје робе осталим повезаним правним лицима на иностраном тржишту	1006		0	0
604	5. Приходи од продаје робе на домаћем тржишту	1007		0	0
605	6. Приходи од продаје робе на иностраном тржишту	1008		0	0
61	III. ПРИХОДИ ОД ПРОДАЈЕ ПРОИЗВОДА И УСЛУГА (1010 + 1011 + 1012 + 1013 + 1014 + 1015)	1009		0	0
610	1. Приходи од продаје производа и услуга матичним и зависним правним лицима на домаћем тржишту	1010		0	0
611	2. Приходи од продаје производа и услуга матичним и зависним правним лицима на иностраном тржишту	1011		0	0
612	3. Приходи од продаје производа и услуга осталим повезаним правним лицима на домаћем тржишту	1012		0	0
613	4. Приходи од продаје производа и услуга осталим повезаним правним лицима на иностраном тржишту	1013		0	0
614	5. Приходи од продаје производа и услуга на домаћем тржишту	1014		0	0
615	6. Приходи од продаје производа и услуга на иностраном тржишту	1015		0	0
64	III. ПРИХОДИ ОД ПРЕМИЈА, СУБВЕНЦИЈА, ДОТАЦИЈА, ДОНАЦИЈА И СЛ.	1016		0	0
65	IV. ДРУГИ ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ	1017		94.642	83.407
	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	(III) 2.	52.872	50.118
50	I. НАБАВНА ВРЕДНОСТ ПРОДАТЕ РОБЕ	1019		0	0
62	II. ПРИХОДИ ОД АКТИВИРАЊА УЧИНАКА И РОБЕ	1020		0	0
630	III. ПОВЕЋАЊЕ ВРЕДНОСТИ ЗАЛИХА НЕДОВРШЕНИХ И ГОТОВИХ ПРОИЗВОДА И НЕДОВРШЕНИХ УСЛУГА	1021		0	0
631	IV. СМАЊЕЊЕ ВРЕДНОСТИ ЗАЛИХА НЕДОВРШЕНИХ И ГОТОВИХ ПРОИЗВОДА И НЕДОВРШЕНИХ УСЛУГА	1022		0	0
51 осим 513	V. ТРОШКОВИ МАТЕРИЈАЛА	1023		261	453
513	VI. ТРОШКОВИ ГОРИВА И ЕНЕРГИЈЕ	1024		17.630	16.287
52	VII. ТРОШКОВИ ЗАРАДА, НАКНАДА ЗАРАДА И ОСТАЛИХ ЛИЧНИХ РАСХОДА	1025		14.790	16.397
53	VIII. ТРОШКОВИ ПРОИЗВОДНИХ УСЛУГА	1026		5.807	5.539
540	IX. ТРОШКОВИ АМОРТИЗАЦИЈЕ	1027		119	92
541 до 549	X. ТРОШКОВИ ДУГОРОЧНИХ РЕЗЕРВИСАЊА	1028		0	0
55	XI. НЕМАТЕРИЈАЛНИ ТРОШКОВИ	1029		14.265	11.350
	В. ПОСЛОВНИ ДОБИТАК (1001 - 1018) ≥ 0	1030		41.770	33.289
	Г. ПОСЛОВНИ ГУБИТАК (1018 - 1001) ≥ 0	1031		0	0
66	Д. ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ (1033 + 1038 + 1039)	1032	(III) 1.	11.351	7.905
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		0	0

661	2. Финансијски приходи од осталих повезаних правних лица	1035		0	0
665	3. Приходи од учешћа у добитку придружених правних лица и заједничких подухвата	1036		0	0
669	4. Остали финансијски приходи	1037		0	0
662	II. ПРИХОДИ ОД КАМАТА (ОД ТРЕЋИХ ЛИЦА)	1038		5.291	1.281
663 и 664	III. ПОЗИТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ И ПОЗИТИВНИ ЕФЕКТИ ВАЛУТНЕ КЛАУЗУЛЕ (ПРЕМА ТРЕЋИМ ЛИЦИМА)	1039		6.060	6.624
56	Ђ. ФИНАНСИЈСКИ РАСХОДИ (1041 + 1046 + 1047)	1040	(III) 2.	14.937	19.420
56, осим 562, 563 и 564	I. ФИНАНСИЈСКИ РАСХОДИ ИЗ ОДНОСА СА ПОВЕЗАНИМ ПРАВНИМ ЛИЦИМА И ОСТАЛИ ФИНАНСИЈСКИ РАСХОДИ (1042 + 1043 + 1044 + 1045)	1041		0	0
560	1. Финансијски расходи из односа са матичним и зависним правним лицима	1042		0	0
561	2. Финансијски расходи из односа са осталим повезаним правним лицима	1043		0	0
565	3. Расходи за учешће у губитку придружених правних лица и заједничких подухвата	1044		0	0
566 и 569	4. Остали финансијски расходи	1045		0	0
562	II. РАСХОДИ КАМАТА (ПРЕМА ТРЕЋИМ ЛИЦИМА)	1046		5.675	7.762
563 и 564	III. НЕГАТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ И НЕГАТИВНИ ЕФЕКТИ ВАЛУТНЕ КЛАУЗУЛЕ (ПРЕМА ТРЕЋИМ ЛИЦИМА)	1047		9.262	11.658
	Е. ДОБИТАК ИЗ ФИНАНСИРАЊА (1032 - 1040)	1048		0	0
	Ж. ГУБИТАК ИЗ ФИНАНСИРАЊА (1040 - 1032)	1049		3.586	11.515
683 и 685	З. ПРИХОДИ ОД УСКЛАЂИВАЊА ВРЕДНОСТИ ОСТАЛЕ ИМОВИНЕ КОЈА СЕ ИСКАЗУЈЕ ПО ФЕР ВРЕДНОСТИ КРОЗ БИЛАНС УСПЕХА	1050		0	0
583 и 585	И. РАСХОДИ ОД УСКЛАЂИВАЊА ВРЕДНОСТИ ОСТАЛЕ ИМОВИНЕ КОЈА СЕ ИСКАЗУЈЕ ПО ФЕР ВРЕДНОСТИ КРОЗ БИЛАНС УСПЕХА	1051	(III) 2.	0	12
67 и 68, осим 683 и 685	Ј. ОСТАЛИ ПРИХОДИ	1052	(III) 1.	8.699	10.799
57 и 58, осим 583 и 585	К. ОСТАЛИ РАСХОДИ	1053	(III) 2.	4.729	141
	Л. ДОБИТАК ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (1030 - 1031 + 1048 - 1049 + 1050 - 1051 + 1052 - 1053)	1054		42.154	32.420
	Љ. ГУБИТАК ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (1031 - 1030 + 1049 - 1048 + 1051 - 1050 + 1053 - 1052)	1055		0	0
69 - 59	М. НЕТО ДОБИТАК ПОСЛОВАЊА КОЈЕ СЕ ОБУСТАВЉА, ЕФЕКТИ ПРОМЕНЕ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА И ИСПРАВКА ГРЕШАКА ИЗ РАНИЈИХ ПЕРИОДА	1056		0	0
59 - 69	Н. НЕТО ГУБИТАК ПОСЛОВАЊА КОЈЕ СЕ ОБУСТАВЉА, ЕФЕКТИ ПРОМЕНЕ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА И ИСПРАВКА ГРЕШАКА ИЗ РАНИЈИХ ПЕРИОДА	1057		0	0
	Њ. ДОБИТАК ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (1054 - 1055 + 1056 - 1057)	1058		42.154	32.420
	О. ГУБИТАК ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (1055 - 1054 + 1057 - 1056)	1059		0	0
	П. ПОРЕЗ НА ДОБИТАК				
721	I. ПОРЕСКИ РАСХОД ПЕРИОДА	1060		302	0
део 722	II. ОДЛОЖЕНИ ПОРЕСКИ РАСХОД ПЕРИОДА	1061		50	44
део 722	III. ОДЛОЖЕНИ ПОРЕСКИ ПРИХОД ПЕРИОДА	1062		0	0
723	Р. ИСПЛАЋЕНА ЛИЧНА ПРИМАЊА ПОСЛОДАВЦА	1063		0	0
	С. НЕТО ДОБИТАК (1058 - 1059 - 1060 - 1061 + 1062)	1064		41.802	32.376
	Т. НЕТО ГУБИТАК (1059 - 1058 + 1060 + 1061 - 1062)	1065		0	0
	I. НЕТО ДОБИТАК КОЈИ ПРИПАДА МАЊИНСКИМ УЛАГАЧИМА	1066			
	II. НЕТО ДОБИТАК КОЈИ ПРИПАДА ВЕЋИНСКОГ ВЛАСНИКУ	1067			
	III. НЕТО ГУБИТАК КОЈИ ПРИПАДА МАЊИНСКИМ УЛАГАЧИМА	1068			
	IV. НЕТО ГУБИТАК КОЈИ ПРИПАДА ВЕЋИНСКОМ ВЛАСНИКУ	1069			
	III. ЗАРАДА ПО АКЦИЈИ				
	1. Основна зарада по акцији	1070			
	2. Умањена (раздвоњена) зарада по акцији	1071			

ИЗВЕШТАЈ О ОСТАЛОМ РЕЗУЛТАТУ
за период од 01.01. до 31.12.2019. године

У 000 РСД

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	2019	2018
1	2	3	4	5	6
	А. НЕТО РЕЗУЛТАТ ИЗ ПОСЛОВАЊА				
	I. НЕТО ДОБИТАК (АОП 1064)	2001		41.802	32.376
	II. НЕТО ГУБИТАК (АОП 1065)	2002		0	0
	Б. ОСТАЛИ СВЕОБУХВАТНИ ДОБИТАК ИЛИ ГУБИТАК				
	а) Ставке које неће бити рекласификоване у Билансу успеха у будућим периодима				
330	1. Промене ревалоризације нематеријалне имовине, некретнина, постројења и опреме				
	а) повећање ревалоризационих резерви	2003		0	0
	б) смањење ревалоризационих резерви	2004		1.109	288
331	2. Актуарски добици или губици по основу планова дефинисаних примања				
	а) добици	2005		0	0
	б) губици	2006		0	0
332	3. Добици или губици по основу улагања у власничке инструменте капитала				
	а) добици	2007		0	0
	б) губици	2008		0	0
333	4. Добици или губици по основу удела у осталом свеобухватном добитку или губитку придружених друштава				
	а) добици	2009		0	0
	б) губици	2010		0	0
	б) Ставке које накнадно могу бити рекласификоване у Билансу успеха у будућим периодима				
334	1. Добици или губици по основу прерачуна финансијских извештаја иностраног пословања				
	а) добици	2011		0	0
	б) губици	2012		0	0
335	2. Добици или губици од инструмената заштите нето улагања у инострано пословање				
	а) добици	2013		0	0
	б) губици	2014		0	0
336	3. Добици или губици по основу инструмената заштите ризика (хеџинга) новчаног тока				
	а) добици	2015		0	0
	б) губици	2016		0	0
337	4. Добици или губици по основу хартија од вредности расположивих за продају				
	а) добици	2017		0	0
	б) губици	2018		0	0
	I. ОСТАЛИ БРУТО СВЕОБУХВАТНИ ДОБИТАК (2003 + 2005 + 2007 + 2009 + 2011 + 2013 + 2015 + 2017) - (2004 + 2006 + 2008 + 2010 + 2012 + 2014 + 2016 + 2018) ≥ 0	2019		0	0
	I. ОСТАЛИ БРУТО СВЕОБУХВАТНИ ГУБИТАК (2004 + 2006 + 2008 + 2010 + 2012 + 2014 + 2016 + 2018) - (2003 + 2005 + 2007 + 2009 + 2011 + 2013 + 2015 + 2017) ≥ 0	2020		1.109	288
	III. ПОРЕЗ НА ОСТАЛИ СВЕОБУХВАТНИ ДОБИТАК ИЛИ ГУБИТАК ПЕРИОДА	2021		0	0
	IV. НЕТО ОСТАЛИ СВЕОБУХВАТНИ ДОБИТАК (2019 - 2020 - 2021) ≥ 0	2022		0	0
	V. НЕТО ОСТАЛИ СВЕОБУХВАТНИ ГУБИТАК (2020 - 2019 + 2021) ≥ 0	2023		1.109	288
	В. УКУПАН НЕТО СВЕОБУХВАТНИ РЕЗУЛТАТ ПЕРИОДА			0	0
	I. УКУПАН НЕТО СВЕОБУХВАТНИ ДОБИТАК (2001 - 2002 + 2022 - 2023) ≥ 0	2024		40.693	32.088
	II. УКУПАН НЕТО СВЕОБУХВАТНИ ГУБИТАК (2002 - 2001 + 2023 - 2022) ≥ 0	2025		0	0

	Г. УКУПАН НЕТО СВЕОБУХВАТНИ ДОБИТАК ИЛИ ГУБИТАК (2027 + 2028) = АОП 2024 \geq 0 или АОП 2025 > 0	2026		0	0
	1. Приписан већинским власницима капитала	2027			
	2. Приписан власницима који немају контролу	2028			

ИЗВЕШТАЈ О ТОКОВИМА ГОТОВИНЕ
за период од 01.01. до 31.12.2019. године

У 000 РСД

ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	2019	2018
1	2	3	4	5
А. ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ ПОСЛОВНИХ АКТИВНОСТИ	3001		110.832	102.005
I. Приливи готовине из пословних активности (1 до 3)				
1. Продаја и примљени аванси	3002		110.832	101.922
2. Примљене камате из пословних активности	3003		0	0
3. остали приливи из редовног пословања	3004		0	83
II. Одливи готовине из пословних активности (1 до 5)	3005		75.011	84.740
1. Исплате добављачима и дати аванси	3006		38.068	36.039
2. Зараде, накнаде зарада и остали лични расходи	3007		12.334	16.396
3. Плаћене камате	3008		5.676	16.835
4. Порез на добитак	3009		0	0
5. Одливи по основу осталих јавних прихода	3010		18.933	15.470
III. Нето приливи готовине из пословних активности (I - II)	3011		35.821	17.265
IV. Нето одливи готовине из пословних активности (II - I)	3012		0	0
Б. ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ АКТИВНОСТИ ИНВЕСТИРАЊА	3013		4.129	473
I. Приливи готовине из активности инвестирања (1 до 5)				
1. Продаја акција и удела (нето прилив)	3014		0	0
2. Продаја нематеријалних улагања некретнина, постројења, опреме и биолошких средстава	3015		4.129	473
3. Остали финансијски пласмани (нето приливи)	3016		0	0
4. Примљене камате из активности инвестирања	3017		0	0
5. Примљене дивиденде	3018		0	0
II. Остали одливи готовине из активности инвестирања (1 до 3)	3019		0	445
1. Куповина акција и удела (нето одливи)	3020		0	0
2. Куповина нематеријалних улагања, некретнине, постројења, опрема и биолошка средства	3021		0	386
3. Остали финансијски пласмани (нето одливи)	3022		0	59
III. Нето приливи готовине из активности инвестирања (I - II)	3023		4.129	28
IV. Нето одливи готовине из активности инвестирања (II - I)	3024		0	0
В. ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ АКТИВНОСТИ ФИНАНСИРАЊА	3025		0	0
I. Приливи готовине из активности финансирања (1 до 5)				
1. Увећање основног капитала	3026		0	0
2. Дугорочни кредити (нето приливи)	3027		0	0
3. Краткорочни кредити (нето приливи)	3028		0	0
4. Остале дугорочне обавезе	3029		0	0
5. Остале краткорочне обавезе	3030		0	0
II. Одливи готовине из активности финансирања (1 до 6)	3031		41.724	24.436
1. Откуп сопствених акција и удела	3032		0	0
2. Дугорочни кредити (одливи)	3033		0	0
3. Краткорочни кредити (одливи)	3034		41.724	24.406
4. Остале обавезе (одливи)	3035		0	30
5. Финансијски лизинг	3036		0	0
6. Исплаћене дивиденде	3037		0	0
III. Нето приливи готовине из активности финансирања (I - II)	3038		0	0
IV. Нето одливи готовине из активности финансирања (II - I)	3039		41.724	24.436
Г. СВЕГА ПРИЛИВИ ГОТОВИНЕ (3001 + 3013 + 3025)	3040		114.961	102.478
Д. СВЕГА ОДЛИВИ ГОТОВИНЕ (3005 + 3019 + 3031)	3041		116.735	109.621
Ђ. НЕТО ПРИЛИВИ ГОТОВИНЕ (3040 - 3041)	3042		0	0
Е. НЕТО ОДЛИВИ ГОТОВИНЕ (3041 - 3040)	3043		1.774	7.143
Ж. ГОТОВИНА НА ПОЧЕТКУ ОБРАЧУНСКОГ ПЕРИОДА	3044		17.466	24.609
З. ПОЗИТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ ПО ОСНОВУ ПРЕРАЧУНА ГОТОВИНЕ	3045		0	0
И. НЕГАТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ ПО ОСНОВУ ПРЕРАЧУНА ГОТОВИНЕ	3046		0	0

Ж. ГОТОВИНА НА КРАЈУ ОБРАЧУНСКОГ ПЕРИОДА (3042 - 3043 + 3044 + 3045 - 3046)	3047		15.692	17.466
---	-------------	--	---------------	---------------

**ИЗВЕШТАЈ О ПРОМЕНАМА НА
у периоду од 01.01. до 31.12.2**

Ред. Бр.	ПОЗИЦИЈА	АОП	Компоненте капитала										АОП	34 Нераспо- ређени добитак	АОП
			30 Основни капитал	АОП	31 Уписани а неуплаћени капитал	АОП	32 Резерве	АОП	35 Губитак	АОП	047 и 237 Откупљене сопствене акције	АОП			
1	2		3		4		5		6		7		8		
	Почетно стање на дан 01.01.2017. године														
1.	а) дуговни салдо рачуна	4001		4019		4037		4055	159.795	4073	0	4091		4109	
	б) потражни салдо рачуна	4002	341.453	4020		4038	3.180	4056		4074		4092	118.036	4110	
	Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика														
2.	а) исправка на дуговној страни рачуна	4003		4021		4039		4057		4075		4093		4111	
	б) исправка на потражној страни рачуна	4004		4022		4040		4058		4076		4094		4112	
	Кориговано почетно стање на дан 01.01.2017.														
3.	а) кориговани дуговни салдо рачуна (1а + 2а - 2б) ≥ 0	4005	0	4023	0	4041	0	4059	159.795	4077	0	4095	0	4113	
	б) кориговани потражни салдо рачуна (1б - 2а + 2б) ≥ 0	4006	341.453	4024	0	4042	3.180	4060	0	4078	0	4096	118.036	4114	
	Промене у претходној 2017. години														
4.	а) промена на дуговној страни рачуна	4007		4025		4043		4061		4079		4097		4115	
	б) промена на потражној страни рачуна	4008		4026		4044		4062		4080		4098	32.384	4116	
	Стање на крају претходне године 31.12.2017.														
5.	а) дуговни салдо рачуна (3а + 4а - 4б) ≥ 0	4009	0	4027	0	4045	0	4063	159.795	4081	0	4099	0	4117	
	б) потражни салдо рачуна (3б - 4а + 4б) ≥ 0	4010	341.453	4028	0	4046	3.180	4064	0	4082	0	4100	150.420	4118	
	Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика														
6.	а) исправка на дуговној страни рачуна	4011		4029		4047		4065		4083		4101		4119	
	б) исправка на потражној страни рачуна	4012		4030		4048		4066		4084		4102		4120	
	Кориговано почетно стање текуће године на дан 01.01.2018.														
7.	а) кориговани дуговни салдо рачуна (5а + 6а - 6б) ≥ 0	4013	0	4031	0	4049	0	4067	159.795	4085	0	4103	0	4121	
	б) кориговани потражни салдо рачуна (5б - 6а + 6б) ≥ 0	4014	341.453	4032	0	4050	3.180	4068	0	4086	0	4104	150.420	4122	
	Промене у текућој 2018. години														
8.	а) промена на дуговној страни рачуна	4015		4033		4051		4069	0	4087		4105		4123	
	б) промена на потражној страни рачуна	4016		4034		4052		4070		4088		4106	41.802	4124	
	Стање на крају текуће године 31.12.2018. године														
9.	а) дуговни салдо рачуна (7а + 8а - 8б) ≥ 0	4017	0	4035	0	4053	0	4071	159.795	4089	0	4107	0	4125	
	б) потражни салдо рачуна (7б - 8а + 8б) ≥ 0	4018	341.453	4036	0	4054	3.180	4072	0	4090	0	4108	192.222	4126	

КАПИТАЛУ

019. године

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 5) - Σ (ред 16 кол 3 до кол 15)] ≥ 0
330 Ревалоризационе резерве	АОП	331 Актуарски добици или губици	АОП	332 Добици или губици по основу улагања у власничке инструменте капитала	АОП	333 Добици или губици по основу удела у осталом добитку или губитку придружених друштава	АОП	334 и 335 Добици или губици по основу иностраног пословања и прерачуна финансијских извештаја	АОП	336 Добици или губици по основу хеџинга новчаног тока	АОП	337 Добици или губици по основу ХОВ расположивих за продају				
9		10		11		12		13		14		15		16		17
	4127		4145		4163		4181		4199		4217	0	4235	517.264	4244	0
214.390	4128		4146		4164		4182		4200		4218					
	4129		4147		4165		4183		4201		4219		4236	0	4245	0
	4130		4148		4166		4184		4202		4220					
0	4131	0	4149	0	4167	0	4185	0	4203	0	4221	0	4237	517.264	4246	0
214.390	4132	0	4150	0	4168	0	4186	0	4204	0	4222	0				
288	4133		4151		4169		4187		4205		4223		4238	32.096	4247	0
	4134		4152		4170		4188		4206		4224					
0	4135	0	4153	0	4171	0	4189	0	4207	0	4225	0	4239	549.360	4248	0
214.102	4136	0	4154	0	4172	0	4190	0	4208	0	4226	0				
	4137		4155		4173		4191		4209		4227		4240	0	4249	0
	4138		4156		4174		4192		4210		4228					
0	4139	0	4157	0	4175	0	4193	0	4211	0	4229	0	4241	549.360	4250	0
214.102	4140	0	4158	0	4176	0	4194	0	4212	0	4230	0				
1.109	4141		4159		4177		4195		4213		4231		4242	40.693	4251	0
	4142		4160		4178		4196		4214		4232	0				
0	4143	0	4161	0	4179	0	4197	0	4215	0	4233	0	4243	590.053	4252	0
212.993	4144	0	4162	0	4180	0	4198	0	4216	0	4234	0				

IŠD SAVREMENA ADMINISTRACIJA AD BEOGRAD

***NAPOMENE
UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE ZA 2019. GODINU***

Beograd, april 2020. godine

FINANSIJSKI IZVEŠTAJI

(1) Bilans stanja

POZICIJA	Napomena	<i>(u hiljadama RSD)</i>	
		31.12.2019	31.12.2018
AKTIVA			
Nematerijalna ulaganja	(II) 1	0	0
Nekretnine, postrojenja i oprema	(II) 2	725.634	727.358
Dugoročni finansijski plasmani	(II) 3	3.922	4.017
Ostala dugoročna sredstva	(II) 3	0	0
Odložena poreska sredstva	(II) 14	0	0
Zalihe	(II) 4	25	759
Potraživanja	(II) 5	6.681	1.894
Kratkoročni finansijski plasmani	(II) 6	33.686	41.610
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	(II) 7	15.692	17.466
Porez na dodatu vrednost	(II) 8	318	314
Aktivna vremenska razgraničenja	(II) 8	144	104
UKUPNO AKTIVA		786.102	793.522
PASIVA			
Obaveze			
Dugoročna rezervisanja		0	0
Dugoročne obaveze		0	0
Odložene poreske obaveze	(II) 14	37.956	38.029
Kratkoročne finansijske obaveze	(II) 11	138.286	187.934
Kratkoročne obaveze	(II) 12	17.153	16.390
Obaveze po osnovu poreza na dodatu vrednost	(II) 13	2.345	1.806
Obaveze po osnovu drugih javnih prihoda	(II) 13	309	3
Pasivna vremenska razgraničenja	(II) 14	0	0
UKUPNO OBAVEZE		196.049	244.162
Kapital			
Akcijski kapital	(II) 9.1.	341.453	341.453
Rezerve	(II) 9.2.	3.180	3.180
Revalorizacione rezerve	(II) 9.2.	212.993	214.102
Nerealizovani dobiti	(II) 9.3.	0	0
Nerealizovani gubici	(II) 9.3.	0	0
Neraspoređeni dobitak	(II) 9.3.	192.222	150.420
Nepokriveni gubitak	(II) 9.3.	(159.795)	(159.795)
UKUPNO KAPITAL		590.053	549.360
UKUPNO PASIVA		786.102	793.522

(2) Bilans uspeha

POZICIJA Poslovni (funkcionalni) prihodi	Napomena	(u hiljadama RSD)	
		2019	2018
Prihodi od prodaje robe	(III) 1	0	0
Prihodi od prodaje proizvoda i usluga	(III) 1	0	0
Ostali poslovni prihodi	(III) 1	94.642	83.407
Ukupni poslovni prihodi		94.642	83.407
Poslovni rashodi			
Nabavna vrednost prodane robe	(III) 2	0	0
Prihodi od aktiviranja učinaka i robe	(III) 2	0	0
Promena vrednosti zaliha gotovih i nedovršenih proizvoda	(III) 2	0	0
Troškovi materijala i energije	(III) 2	17.891	16.740
Troškovi zarada	(III) 2	14.790	16.397
Troškovi amortizacije	(III) 2	119	92
Ostali troškovi	(III) 2	20.072	16.889
Ukupni poslovni rashodi		52.872	50.118
BRUTO POSLOVNI REZULTAT		41.770	33.289
Finansijski prihodi	(III) 1	11.351	7.905
Finansijski rashodi	(III) 2	14.937	19.420
Prihodi od usklađivanja vrednosti potraživanja i druge imovine	(III) 1	0	0
Rashodi od usklađivanja vrednosti potraživanja i druge imovine	(III) 2	0	12
Ostali prihodi	(III) 1	8.699	10.799
Ostali rashodi	(III) 2	4.729	141
REZULTAT POSLOVANJA PRE OPOREZIVANJA		42.154	32.420
Efekti promene računovodstvenih politika i ispravki grešaka iz ranijih perioda		0	0
DOBITAK PRE OPOREZIVANJA		42.154	32.420
Porez na dobitak	(III) 13.1.	302	0
Dobitak/(gubitak) po osnovu kreiranja odloženih poreskih sredstava	(III) 13.1.	(50)	(44)
NETO DOBITAK		41.802	32.376

(3) Izveštaj o ostalom rezultatu

POZICIJA	Napomena	(u hiljadama RSD)	
		2019	2018
DOBITAK PERIODA		41.802	32.376
Povećanje revalorizacionih rezervi po osnovu nematerijalne imovine, nekretnina, postrojenja i opreme		0	0
Smanjenje revalorizacionih rezervi po osnovu nematerijalne imovine, nekretnina, postrojenja i opreme		1.109	288
Dobici/(gubici) po osnovu hartija od vrednosti raspoloživih za prodaju			
<i>Ukupan pozitivan ostali rezultat perioda</i>		0	0
<i>Ukupan negativni ostali rezultat perioda</i>		1.109	288
UKUPAN REZULTAT PERIODA		40.693	32.088

(4) Izveštaj o tokovima gotovine

IZVEŠTAJ O TOKOVIMA GOTOVINE

(u hiljadama dinara)

	2019	2018
A. TOKOVI GOTOVINE IZ POSLOVNIH AKTIVNOSTI		
Prilivi gotovine iz poslovnih aktivnosti	110.832	102.005
Prodaja i primljeni avansi	110.832	101.922
Ostali prilivi iz redovnog poslovanja	0	83
Odlivi gotovine iz poslovnih aktivnosti	75.011	84.740
Isplate dobavljačima i dati avansi	38.068	36.039
Zarade, naknade zarada i ostali lični rashodi	12.334	16.396
Plaćene kamate	5.676	16.835
Porez na dobitak	0	0
Odlivi po osnovu ostalih javnih prihoda	18.933	15.470
Neto priliv/(odliv) gotovine iz poslovnih aktivnosti	35.821	17.265
B. TOKOVI GOTOVINE IZ AKTIVNOSTI INVESTIRANJA		
Prilivi gotovine iz aktivnosti investiranja	4.129	473
Prodaja nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja, opreme i bioloških sredstava	4.129	473
Odlivi gotovine iz aktivnosti investiranja	0	445
Kupovina nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja, opreme i bioloških sredstava	0	386
Ostali finansijski plasmani (neto odlivi)	0	59
Neto odliv gotovine iz aktivnosti investiranja	4.129	28
C. TOKOVI GOTOVINE IZ AKTIVNOSTI FINANSIRANJA		
Odlivi gotovine iz aktivnosti finansiranja	41.724	24.436
Kratkoročni krediti (neto odlivi)	41.724	24.406
Ostale obaveze (odlivi)	0	30
Isplaćene dividende	0	0
Neto odliv gotovine iz aktivnosti finansiranja	(41.724)	(24.436)
SVEGA NETO PRILIVI GOTOVINE	114.961	102.478
SVEGA NETO ODLIVI GOTOVINE	116.735	109.621
NETO POVEĆANJE/(SMANJENJE) GOTOVINE	(1.774)	(7.143)
GOTOVINA I GOTOVINSKI EKVIVALENTI NA POČETKU GODINE	17.466	24.609
GOTOVINA I GOTOVINSKI EKVIVALENTI NA KRAJU PERIODA	15.692	17.466

(5) Izveštaj o promenama na kapitalu

POZICIJA						(u hiljadama RSD)
	Osnovni kapital	Rezerve	Revalorizacione rezerve i nerealizovani dobiti	Gubitak	Neraspoređeni dobitak	Ukupno
Stanje na dan 1. januara 2018. godine	341.453	3.180	214.390	(159.795)	118.036	517.264
Efekat identifikovanih razlika						
Korigovano stanje na dan 1. januara 2018. godine	341.453	3.180	214.390	(159.795)	118.036	517.264
Prenos sa jednog na drugi oblik kapitala						0
Ostala smanjenja						0
Povećanje/(smanjenje) revalorizacionih rezervi i nerealizovanih dobitaka po osnovu komponenti ostalog rezultata			(288)			(288)
Smanjenje po osnovu raspodele dividende						0
Dobitak tekuće godine					32.384	32.384
Korigovano stanje na dan 31. decembra 2018. godine	341.453	3.180	214.102	(159.795)	150.420	549.360

Prenos sa jednog na drugi oblik kapitala						0
Ostala povećanja/(smanjenja)						0
Povećanje/(smanjenje) revalorizacionih rezervi i nerealizovanih dobitaka po osnovu komponenti ostalog rezultata			(1.109)			(1.109)
Smanjenje po osnovu raspodele dividende						0
Dobitak tekuće godine					41.802	41.802
Stanje na dan 31. decembra 2019. godine	341.453	3.180	212.993	(159.795)	192.222	590.053

(I) OPŠTE INFORMACIJE O DRUŠTVU

Privredno društvo Izdavačko štamparsko društvo Savremena administracija a.d. (u daljem tekstu: društvo) je akcionarsko društvo.

Registarski broj: BD 43569/2005
Poreski identifikacioni broj (PIB): 10002731
PDV broj: 129377151
Matični broj: 07007477

Društvo je osnovano 1954. godine kao društveno preduzeće, pod nazivom Biro za izradu obrazaca, a od 1955. godine posluje pod sadašnjim nazivom.

Društvo je Rešenjem privrednog suda u Beogradu, FI-6479/91 od 01.07.1991. godine promenilo status (odluka o organizovanju društvenog preduzeća u deoničarsko društvo u mešovitoj svojini i odluke o izdavanju internih deonica) i transformisalo se u deoničarsko društvo (mešovita svojina). U 1992. godini, iz Društva se izdvaja poslovna jedinica u Skoplju sa osnivačkim ulogom Društva, pri čemu se istovremeno izdvaja samostalna poslovna jedinica u Sarajevu. U 1995. godini Društvu se pripaja Izdavačko preduzeće «Medicinska knjiga» iz Beograda.

Dana 01.07.2005. godine Društvo je dobilo rešenje br. BD 43569/2005 od Agencije za privredne registre, Beograd, kojim je upisano prevođenje iz Trgovinskog suda u registar privrednih subjekata.

Rešenjem Agencije za privredne registre broj BD 15807/2007 od 21.01.2008. godine Društvo je izvršilo usklađivanje sa Zakonom o privrednim društvima.

Društvo je privatizovano metodom javnog tendera, Ugovorom br 1-1423/07-318/03 između Agencije za privatizaciju Republike Srbije i Konzorcijuma pravnih lica «Broadhurst Investments Limited», Nikozija, Kipar i „Srbijateks“ doo Beograd, koji je potpisan 05.09.2007. godine. Dan preuzimanja od strane većinskog vlasnika u skladu sa odredbama bio je 17.12.2007. godine.

Pretežna delatnost društva je bila izdavanje i štampanje zbirki, zakona, enciklopedijskih izdanja, službenih i poslovnih obrazaca, knjiga i novina, brošura, časopisa i drugih izdanja, pružanje grafičkih usluga, knjigovezačkih radova, trgovina na veliko i malo. Od zatvaranja proizvodnje 2013. godine društvo se uglavnom bavi izdavanjem poslovnog prostora i trgovinom na veliko. Šifra delatnosti je 5811.

Prema kriterijumima za razvrstavanje iz Zakona o računovodstva, društvo je razvrstano u malo pravno lice.

Prosečan broj zaposlenih u 2019: 6 (2018: 5).

Društvo ima sledeća povezana pravna lica:

Matična pravna lica Broadhurst Investments Limited, Nikozija, Kipar, Srbijateks doo Beograd koja čine Konzorcijum koji je kupio 82,17686% kapitala Društva i Čele kula ad Niš.

Svi podaci su iskazani u hiljadama RSD (RSD), osim ukoliko nije drugačije navedeno.

Kursevi stranih valuta koji su primenjeni na dan sastavljanja finansijskih izveštaja:

- **USD 104,9186** (2018: **103,3893**)
- **EUR 117,5928** (2018: **118,1946**)

1. OSNOVE ZA SASTAVLJANJE FINANSIJSKIH IZVEŠTAJA

Finansijski izveštaji Društva sastavljeni su u skladu sa Međunarodnim računovodstvenim standardima (MRS) i Međunarodnim standardima finansijskog izveštavanja (puni standardi-MSFI). Finansijski izveštaji su sastavljeni prema konceptu istorijskih troškova modifikovanom za revalorizaciju.

Društvo je sastavilo ove finansijske izveštaje u skladu sa Zakonom o računovodstvu koji zahteva da finansijski izveštaji budu pripremljeni u skladu sa svim MSFI kao i propisima izdatim od strane Ministarstva finansija Republike Srbije.

Finansijski izveštaji Društva odobreni su od strane rukovodstva.

2. PRERAČUNAVANJE STRANIH VALUTA

(a) Funkcionalna i valuta prikazivanja

Stavke uključene u finansijske izveštaje Društva se odmeravaju i prikazuju u valuti primarnog ekonomskog okruženja u kojem Društvo posluje (funkcionalna valuta). Funkcionalna valuta, odnosno izveštajna valuta Društva je dinar, a izveštaji su prikazani u hiljadama dinara, ukoliko nije drugačije naglašeno.

(b) Pozitivne i negativne kursne razlike

Sva potraživanja i obaveze u stranim sredstvima plaćanja preračunata su na njihovu dinarsku protivvrednost po srednjem kursu na dan bilansa. Pozitivne i negativne kursne razlike nastale preračunom potraživanja i obaveza u stranim sredstvima plaćanja koje nisu izmirene do kraja godine, iskazuju se u *bilansu* uspeha kao finansijski prihodi, odnosno rashodi.

Pozitivne i negativne kursne razlike nastale pri izmirivanju obaveza ili naplati potraživanja u toku godine po kursu važećem na dan poslovne promene iskazuju se u *bilansu* uspeha kao finansijskih prihodi, odnosno rashodi.

3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA

Osnovne računovodstvene politike primenjene za sastavljanje ovih finansijskih izveštaja navedene su u daljem tekstu. Ove politike su konzistentno primenjene na sve prikazane godine, osim ako nije drugačije naznačeno.

3.1. Stalna imovina

Nematerijalna ulaganja

Početno vrednovanje nematerijalnih ulaganja vrši se po nabavnoj vrednosti, odnosno ceni koštanja. Nematerijalna ulaganja se nakon početnog priznavanja iskazuju po nabavnoj vrednosti ili ceni koštanja umanjenoj za ukupnu amortizaciju i ukupne gubitke zbog obezvređenja.

Amortizacija se vrši proporcionalnom metodom u toku korisnog veka upotrebe.

U pogledu utvrđivanja i računovodstvenog evidentiranja obezvređenja nematerijalnog ulaganja, primenjuje se MRS 36 – Obezvređenje sredstava.

Osnovne stope amortizacije za pojedina nematerijalna ulaganja su sledeće:

Naziv	Stopa amortizacije
Licence	20%
Aplikacioni programi	20%

Nekretnine, postrojenja i oprema

Početno vrednovanje nekretnina, postrojenja i opreme vrši se po nabavnoj vrednosti ili po ceni koštanja.

Naknadno vrednovanje postrojenja i opreme vrši se po osnovnom postupku, koji je predviđen u MRS 16 – Nekretnine, postrojenja i oprema, odnosno po nabavnoj vrednosti umanjenoj za ukupan iznos ispravke vrednosti po osnovu obezvređivanja .

Amortizacija postrojenja i opreme se obračunava proporcionalnom metodom tokom procenjenog korisnog veka upotrebe sredstava. Osnovicu za amortizaciju postrojenja i opreme čini poštena, odnosno nabavna vrednost umanjena za preostalu vrednost ukoliko postoji.

Osnovne stope amortizacije za pojedine računovodstvene grupe su sledeće:

računovodstvena grupa		stopa
2	rač.grupa 2	10,0000
4	rač.grupa 4	2,5000
9	rač.grupa 9	15,0000
12	rač.grupa 12	1,8000
18	rač.grupa 18	1,3000
21	rač.grupa 21	10,0000
75	rač.grupa 75	9,0000
90	rač.grupa 90	10,0000
100	rač.grupa 100	20,0000
102	rač.grupa 102	6,7000
108	rač.grupa 108	16,5000
109	rač.grupa 109	12,5000
110	rač.grupa 110	20,0000

Nakon početnog priznavanja po nabavnoj vrednosti stavke nekretnina procenjuju se po modelu fer vrednosti u skladu sa MRS-16.

Investicione nekretnine

Početno vrednovanje investicionih nekretnina vrši se po nabavnoj vrednosti ili po ceni koštanja.

Naknadno vrednovanje postrojenja i opreme vrši se po osnovnom postupku, koji je predviđen u MRS 24 – Investicione nekretnine odnosno po procenjenoj vrednosti.

Alat i sitan inventar koji se kalkulatивно otpisuje

Kao stalno sredstvo priznaju se i podležu amortizaciji sredstva alata i sitnog inventara koji se kalkulatивно otpisuje, čiji je korisni vek trajanja duži od godinu dana i pojedinačna nabavna cena u vreme nabavke sredstva je veća od prosečne bruto zarade po zaposlenom u Republici prema poslednjem objavljenom podatku Republičkog organa nadležnog za poslove statistike.

Sredstva alata i inventara koja ne zadovoljavaju uslove iz stava 1. ovog člana iskazuju se kao obrtna sredstva (zalihe).

Rezervni delovi

Kao stalno sredstvo priznaju se ugrađeni rezervni delovi, čiji je korisni vek trajanja duži od godinu dana i pojedinačna nabavna cena u vreme nabavke veća od prosečne bruto zarade po zaposlenom u Republici prema poslednjem objavljenom podatku Republičkog organa nadležnog za poslove statistike.

Takvi rezervni delovi, po ugradnji, uvećavaju knjigovodstvenu vrednost sredstva u koje su ugrađeni. Rezervni delovi koji ne zadovoljavaju uslove iz stava 1. ovog člana, prilikom ugradnje, iskazuju se kao trošak poslovanja.

Dugoročni finansijski plasmani

U okviru dugoročnih finansijskih plasmana iskazuju se učešća u kapitalu zavisnih pravnih lica, učešća u kapitalu povezanih pravnih lica, učešća u kapitalu drugih pravnih lica, hartije od vrednosti koje se drže do dospeća, dati dugoročni krediti zavisnim i ostalim povezanim pravnim licima i ostali dugoročni finansijski plasmani.

Početno priznavanje, kao i naknadno vrednovanje dugoročnih finansijskih plasmana, vrši se po metodu nabavne vrednosti koja predstavlja poštnu vrednost nadoknade koja je data za njih. U bilansu uspeha iskazuje se prihod od ulaganja samo u onoj meri u kojoj Društvo primi svoj deo iz raspodele neraspoređenog dobitka korisnika ulaganja, do koje dođe nakon dana sticanja. Deo iz raspodele koji se primi u iznosu koji je veći od takvog dobitka smatra se povraćajem investicije i iskazuje se kao smanjenje nabavne vrednosti investicije.

Početno priznavanje hartija od vrednosti koje se drže do dospeća vrši se po nabavnoj vrednosti koja predstavlja vrednost nadoknade koja je data za njih. Naknadno merenje hartija od vrednosti koje se drže do dospeća se vrši po diskontovanoj amortizovanoj vrednosti. Vlasničke hartije od vrednosti raspoložive za prodaju naknadno se vrednuju po poštenim tržišnim vrednostima u korist ili na teret sopstvenog kapitala.

Gubici po osnovu ulaganja u zavisna, povezana i druga pravna lica procenjuju se na datum sastavljanja finansijskih izveštaja, u skladu sa MRS 36 i priznaju se kao rashod u bilansu uspeha.

Početno priznavanje i naknadno vrednovanje datih dugoročnih kredita vrši se po nabavnoj vrednosti, koja predstavlja vrednost nadoknade koja je data za njih. Troškovi transakcije se uključuju u početno priznavanje.

Učešća u kapitalu pravnih lica čije se akcije kotiraju na berzi vrednuju se po fer vrednosti.

3.2. Obrtna imovina

(a) Zalihe

Zalihe se računovodstveno obuhvataju u skladu sa MRS 2 Zalihe.

Zalihe materijala

Zalihe materijala koje se nabavljaju od dobavljača mere se po nabavnoj vrednosti ili po neto prodajnoj vrednosti, ako je niža.

Nabavnu vrednost ili cenu koštanja zaliha čine svi troškovi nabavke, troškovi proizvodnje (konverzije) i drugi troškovi nastali dovođenjem zaliha na njihovo sadašnje mesto i stanje.

Troškovi nabavke materijala obuhvataju nabavnu cenu, uvozne dažbine i druge poreze (osim onih koje preduzeće može naknadno da povрати od poreskih vlasti kao što je PDV koji se može odbiti kao prethodni porez), troškove prevoza, manipulativne troškove i druge troškove koji se mogu direktno pripisati nabavci materijala. Popusti, rabati i druge slične stavke oduzimaju se pri utvrđivanju troškova nabavke.

Zalihe gotovih proizvoda i nedovršene proizvodnje

Zalihe gotovih proizvoda vrednuju se po ceni koštanja ili po neto prodajnoj vrednosti, ako je niža.

Cena koštanja obuhvata troškove koji su direktno povezani sa jedinicama proizvoda, kao što je direktna radna snaga. Oni, takođe, obuhvataju sistematsko dodeljivanje fiksnih i promenljivih režijskih troškova koji nastaju prilikom utroška materijala za proizvodnju gotovih proizvoda. Fiksni režijski troškovi su oni indirektni troškovi proizvodnje koji su relativno konstantni, bez obzira na obim proizvodnje, kao što su amortizacija i održavanje zgrada i opreme, kao i troškovi rukovođenja i upravljanja. Promenljivi režijski troškovi su oni indirektni troškovi proizvodnje koji se menjaju, direktno ili skoro direktno, srazmerno promeni obima proizvodnje, kao što su indirektni materijal i indirektna radna snaga.

Dodeljivanje fiksnih režijskih troškova troškovima proizvodnje zasniva se na uobičajenom kapacitetu proizvodnih objekata. Uobičajeni kapacitet je proizvodnja za koju se očekuje da će u proseku biti ostvarena tokom više perioda ili sezona u normalnim okolnostima, uzimajući pri tom u obzir gubitak kapaciteta usled planiranog održavanja. Stvarni nivo proizvodnje može da se koristi, ako je približan uobičajenom kapacitetu. Iznos fiksnih režijskih troškova koji se dodeljuju svakoj grupi proizvoda ne može se posledično povećavati zbog niske proizvodnje ili neiskorišćenosti postrojenja. Nedodeljeni režijski troškovi priznaju se kao rashod u periodu u kojem su nastali. U periodima neuobičajeno velike proizvodnje, iznos fiksnih režijskih troškova koji je dodeljen svakoj grupi proizvoda smanjuje se tako da se zalihe ne mere iznad cene koštanja. Promenljivi režijski troškovi dodeljuju se svakoj grupi proizvoda na osnovu stvarne upotrebe proizvodnih kapaciteta.

Rezultat proizvodnog procesa može da bude više proizvoda koji se proizvode istovremeno. To je slučaj, na primer, kada se proizvode zajednički proizvodi ili kada postoje proizvod i nusproizvod. Kad troškovi proizvodnje svakog proizvoda ne mogu posebno da se odrede, tada se dodeljuju proizvodima na razumnoj i doslednoj osnovi.

Drugi troškovi uključuju se u cenu koštanja zaliha samo u meri u kojoj su nastali prilikom dovođenja zaliha na njihovo sadašnje mesto i u sadašnje stanje. Na primer, u cenu koštanja zaliha mogu se uključiti i neproizvodni režijski troškovi ili troškovi uzgajanja proizvoda za posebne kupce.

"Ključevi" koji se koriste za raspoređivanje troškova pri sastavljanju kalkulacija cena koštanja utvrđuju se najkasnije 30 dana pre datuma bilansa i za naredni bilans stanja i menjaju se samo ako se bitno promene okolnosti koje na njih utiču.

Troškovi koji se ne uključuju u cenu koštanja zaliha gotovih proizvoda i koji se priznaju na teret rashoda su:

a) neuobičajeno veliko rasipanje materijala, radne snage ili drugi troškovi proizvodnje;

b) troškovi skladištenja (osim ako ti troškovi nisu neophodni u procesu proizvodnje pre naredne faze proizvodnje);

c) režijski troškovi administracije koji ne doprinose dovođenju zaliha na sadašnje mesto i u sadašnje stanje, i

d) troškovi prodaje.

Troškovi pozajmljivanja se ne uključuju u cenu koštanja zaliha.

Izlaz zaliha gotovih proizvoda utvrđuje se po metodi ponderisane prosečne cene.

Neto prodajna vrednost zaliha gotovih proizvoda predstavlja procenjenu prodajnu vrednost umanjenu za procenjene troškove prodaje.

Procenjeni troškovi prodaje zaliha gotovih proizvoda, za potrebe svođenja ovih zaliha na neto prodajnu vrednost, utvrđuju se na bazi iskustvenog višegodišnjeg učešća ovih troškova u prihodima od prodaje.

Otpisivanje zaliha gotovih proizvoda vrši se za svaku grupu proizvoda posebno.

Zalihe robe

Zalihe robe se vode po prodajnim cenama. Obračun razlike u ceni vrši se tako da vrednost izlaza robe i vrednost robe na zalihama bude iskazana po metodi prosečne ponderisane cene.

Zalihe robe se u slučaju zastarelosti, smanjenja vrednosti i sl. na datum svakog bilansa stanja svode na neto prodajnu vrednost.

Neto prodajna vrednost predstavlja procenjenu prodajnu vrednost umanjenu za procenjene troškove prodaje.

Procenjeni troškovi prodaje zaliha robe, za potrebe svođenja ovih zaliha na neto prodajnu vrednost, utvrđuju se na bazi iskustvenog višegodišnjeg učešća ovih troškova u prihodima od prodaje robe.

Utvrđivanje neto prodajne vrednosti vrši se za svaku stavku zaliha robe posebno.

(v) Kratkoročna potraživanja i plasmani

Kratkoročna potraživanja od kupaca i kratkoročni finansijski plasmani priznaju se na osnovu računovodstvenog dokumenta na osnovu koga nastaje dužničko – poverilački odnos. Ako se vrednost u dokumentu iskazuje u stranoj valuti, vrši se preračunavanje u izveštajnu valutu po srednjem kursu važećem na dan transakcije. Promene deviznog kursa od datuma transakcije do datuma naplate potraživanja iskazuju se kao kursne razlike u korist prihoda ili rashoda.

Otpis kratkoročnih potraživanja i finansijskih plasmana kod kojih postoji verovatnoća nenaplativosti vrši se indirektnim otpisivanjem, dok se u slučajevima kada je nemogućnost naplate izvesna, otpis u celini ili delimično vrši direktnim otpisivanjem.

Indirektan otpis se utvrđuje za potraživanja od čijeg je roka za naplatu proteklo najmanje 60 dana (godinu dana), pri čemu se ima u vidu starost potraživanja, ekonomski položaj i solventnost dužnika kao i nemogućnost naplate redovnim putem.

Indirektan ili direktan otpis vrši se na osnovu odluke generalnog direktora Društva.

(g) Gotovina i gotovinski ekvivalenti

Gotovina i gotovinski ekvivalenti obuhvataju: novac u blagajni, depozite po viđenju kod banaka, druga kratkoročna visoko likvidna ulaganja sa prvobitnim rokom dospeća do tri meseca ili kraće i prekoračenja po tekućem računu.

Prekoračenja po tekućem računu klasifikovana su kao obaveze po kreditima u okviru tekućih obaveza, u bilansu stanja.

3.3. Vanbilansna sredstva i obaveze

Vanbilansna sredstva/obaveze uključuju: imovinu uzetu u zakup, osim sredstava uzetih u finansijski zakup, robu u konsignaciji, materijal primljen na obradu i doradu i ostala sredstva koja nisu u vlasništvu Društva, kao i potraživanja/obaveze po instrumentima obezbeđenja plaćanja kao što su garancije i drugi oblici jemstva.

3.4. Osnovni kapital

Inicijalno, osnovni kapital se iskazuje u visini procenjenog uloga u Društvo, odnosno čine ga uplaćeni kapital i upisani neuplaćeni kapital.

Promene na osnovnom kapitalu vrše se isključivo prema pravilima propisanim Zakonom o privrednim društvima, a sve promene na osnovnom kapitalu registruju se kod odgovarajućeg Registra.

Osnovni kapital iskazan u dinarima se ne menja prema promenama kursa EUR-a, iako je u Registru upisana vrednost u evrima.

3.5. Obaveze po kreditima

Obaveze po kreditima se inicijalno priznaju po fer vrednosti priliva, bez nastalih transakcionih troškova. Sve razlike između ostvarenog priliva (umanjenog za transakcione troškove) i iznosa otplata, priznaju se u bilansu uspeha u periodu korišćenja kredita primenom metode efektivne kamatne stope.

Obaveze po kreditima se klasifikuju kao tekuće obaveze, osim ukoliko Agencija nema bezuslovno pravo da odloži izmirenje obaveza za najmanje 12 meseci nakon datuma bilansa stanja.

3.6. Obaveze prema dobavljačima

Obaveze prema dobavljačima se inicijalno iskazuju po fer vrednosti, a naknadno se odmeravaju prema amortizovanoj vrednosti.

3.7. Porez na dobit

Tekući porez na dobit

Porez na dobit predstavlja iznos koji se obračunava i plaća u skladu sa Zakonom o porezu na dobit koji je važeći u Republici Srbiji. Stopa poreza na dobit za 2019. godinu iznosi 15% (2018: 15%) i plaća se na poresku osnovicu utvrđenu poreskim bilansom. Poreska osnovica prikazana u poreskom bilansu uključuje dobit prikazanu u zvaničnom bilansu uspeha i korekcije definisane poreskim propisima Republike Srbije.

Poreski propisi Republike Srbije ne predviđaju mogućnost da se poreski gubici iz tekućeg perioda mogu koristiti kao osnova za povraćaj poreza plaćenog u prethodnim periodima. Međutim, gubici iz tekućeg perioda mogu se preneti na račun dobitaka iz budućih obračunskih perioda, ali ne duže od pet, odnosno deset godina.

Odloženi porez na dobit

Odloženi porez na dobit se obračunava korišćenjem metode utvrđivanja obaveza prema bilansu stanja, za privremene razlike proizašle iz razlike između poreske osnove potraživanja i obaveza u bilansu stanja i njihove knjigovodstvene vrednosti.

Važeće poreske stope na datum bilansa stanja ili poreske stope koje su nakon tog datuma stupile na snagu, koriste se za utvrđivanje razgraničenog iznosa poreza na dobit.

Odložena poreska sredstva su iznosi poreza iz dobiti koji mogu da se povrate u narednim periodima po osnovu odbitnih privremenih razlika, rezervisanja za otpremnine po osnovu MRS 19, rashoda po osnovu obezvređenja imovine, rashoda na ime javnih prihoda, neiskorišćenih poreskih kredita koji se prenose u naredni period i priznatih poreskih gubitaka.

Odložene poreske obaveze su iznosi poreza iz dobiti koji se plaćaju u narednim periodima po osnovu oporezivih privremenih razlika.

Odložene poreske obaveze se priznaju za sve oporezive privremene razlike. Odložena poreska sredstva se priznaju za sve odbitne privremene razlike i efekte prenetog gubitka i poreskih kredita na poreski bilans Društva, koji se mogu prenositi, do stepena do kojeg će verovatno postojati oporeziva dobit od koje se odložena poreska sredstva mogu iskoristiti.

Odloženi porez se knjiži na teret ili u korist bilansa uspeha, osim kada se odnosi na pozicije koje se knjiže direktno u korist ili na teret kapitala.

3.8. Primanja zaposlenih

Društvo nema sopstvene penzione fondove i po tom osnovu nema identifikovane obaveze na dan 31. decembar 2019. godine.

U skladu sa propisima koji se primenjuju u Republici Srbiji, Društvo je u obavezi da plaća doprinose državnim fondovima kojima se obezbeđuje socijalna sigurnost zaposlenih. Ove obaveze uključuju doprinose za zaposlene na teret poslodavca u iznosima obračunatim po stopama propisanim relevantnim zakonskim propisima. Društvo je, takođe, obavezno da od bruto plata zaposlenih obustavi doprinose i da ih, u ime zaposlenih, uplati tim fondovima. Doprinosi na teret poslodavca i doprinosi na teret zaposlenog se knjiže na teret rashoda perioda na koji se odnose. Nakon izvršenih uplata doprinosa, Društvo nema daljih zakonskih obaveza u pogledu budućeg plaćanja doprinosa ukoliko fond nema dovoljno sredstava da isplati sve beneficije zaposlenima koji su se penzionisali. Više plaćeni doprinosi se priznaju kao sredstvo u iznosu koji se može refundirati ili u iznosu za koji se može umanjiti buduća obaveza za plaćanje doprinosa.

U skladu sa Zakonom o radu, Društvo je u obavezi da isplati otpremnine prilikom odlaska u penziju ili pri prestanku radnog odnosa po sili zakona zbog gubitka radne sposobnosti – u visini dve prosečne zarade koje je zaposleni ostvario u mesecu koji prethodi mesecu u kome se isplaćuje otpremnina, koje pri tom ne mogu biti manje od dve prosečne zarade po zaposlenom isplaćene u Društvu za mesec koji prethodi mesecu u kome se vrši isplata otpremnine, odnosno tri prosečne zarade po zaposlenom isplaćene u privredi u Republici Srbiji prema poslednje objavljenom podatku nadležnog republičkog organa, ako je to za zaposlenog povoljnije.

Obračun i iskazivanje dugoročnih rezervisanja po osnovu otpremnina nije izvršen imajući u vidu broj zaposlenih.

3.9. Priznavanje prihoda

Prihod uključuje fer vrednost primljenog iznosa ili potraživanja po osnovu prodaje roba i usluga u toku normalnog poslovanja Društva. Prihod se iskazuje bez PDV-a, povraćaja robe, rabata i popusta u trenutku prelaska vlasništva i značajnih rizika vezanih za dati proizvod sa prodavca na kupca.

Društvo priznaje prihod kada se iznos prihoda može pouzdano izmeriti, kada je verovatno da će u budućnosti Društvo imati ekonomske koristi i kada su ispunjeni posebni kriterijumi za svaku od aktivnosti Društva kao što je u daljem tekstu opisano. Iznos prihoda se ne smatra pouzdano merljivim sve dok se ne reše sve potencijalne obaveze koje mogu nastati u vezi sa prodajom. Svoje procene Društvo zasniva na rezultatima iz prethodnog poslovanja, uzimajući u obzir tip kupca, vrstu transakcije i specifičnosti svakog posla.

Društvo ostvaruje prihode po osnovu prodaje u prometu na veliko ili malo sopstvenih proizvoda, tuđe robe ili po osnovu davanja u zakup poslovnog prostora, ili po osnovu pretplate na časopise.

3.10. Priznavanje rashoda

Poslovni rashodi obuhvataju sve troškove nastale u vezi sa ostvarenim poslovnim prihodima i odnose se na troškove materijala, energije i goriva, troškove zarada i naknada zarada, amortizaciju, proizvodne usluge i nematerijalne troškove. Priznavanje rashoda vrši se istovremeno sa priznavanjem prihoda radi kojih su ti rashodi nastali (princip sučeljavanja prihoda i rashoda).

3.11. Prihodi i rashodi kamata

Kamate nastale po osnovu plasmana i potraživanja iz poslovnih odnosa iskazuju se u okviru finansijskih prihoda u obračunskom periodu u kome su nastale.

Kamata i ostali troškovi pozajmljivanja obuhvataju se na sledeći način: troškovi pozajmljivanja koji se neposredno mogu pripisati sticanju, izgradnji ili izradi sredstava klasifikovanog za pripisivanje

troškova pozajmljivanja (sredstvo za koje je potrebno značajno vreme da bi se osposobilo za upotrebu, odnosno prodaju) kapitalizuju se kao deo nabavne vrednosti tog sredstva, a svi ostali idu na teret rashoda perioda u kome su nastali.

3.12. Naknadno ustanovljene greške

Ispravka naknadno ustanovljenih materijalno značajnih grešaka vrši se preko rezultata ranijih godina, u skladu sa MRS 8 – Računovodstvene politike, promene računovodstvenih procena i greške.

Materijalno značajnom greškom smatra se greška, koja je u pojedinačnom iznosu ili u kumulativnom iznosu sa ostalim greškama veća od 2% oporezivog dobitka/gubitka u poreskom bilansu.

Naknadno ustanovljene greške koje nisu materijalno značajne ispravljaju se na teret rashoda odnosno u korist prihoda perioda u kojem su identifikovane.

3.13. Ogranak

Društvo je u 2012. godini otvorilo ogranak u Rumuniji.

Odlukom o obrazovanju ogranka br. 77 od 04.06.2012. godine, obrazovan je ogranak privrednog društva Savremena administracija ad Beograd, pod nazivom Savremena administracija Beograd – Sucursala Bucuresti na adresi B-dul Pierre de Coubertin nr. 3-5 Office Building, parter, Camera F2, sector 2 Bucuresti, Romania.

Ogranak poseduje tri računa u banci Libra internet bank Pantelimon branch u Rumuniji i to u RON, EUR i USD.

U poslovnim knjigama Savremene administracije ad Beograd poslovanje ogranka vodi se u EUR preračunato u dinare.

Društvo je u 2013. godini zatvorilo ogranak u Rumuniji, tačnije sa 31.10.2013. godine.

4. UPRAVLJANJE FINANSIJSKIM RIZIKOM

4.1. Faktori finansijskog rizika

Poslovanje Društva je izloženo različitim finansijskim rizicima: tržišni rizik (koji obuhvata rizik od promena kurseva stranih valuta, rizik od promene fer vrednosti kamatne stope, kamatni rizik gotovinskog toka, rizik od promene cena, i rizik od promene kurseva stranih valuta), kreditni rizik, rizik likvidnosti i rizik tokova gotovine. Upravljanje rizicima u Društvu je usmereno na nastojanje da se u situaciji nepredvidivosti finansijskih tržišta potencijalni negativni uticaji na finansijsko poslovanje Društva svedu na minimum.

Upravljanje rizicima obavlja Finansijska služba Društva u skladu sa politikama odobrenim od strane generalnog direktora. Finansijska služba Društva identifikuje i procenjuje finansijske rizike i definiše načine zaštite od rizika tesno sarađujući sa poslovnim jedinicama Društva.

(a) Tržišni rizik

Rizik od promene kurseva stranih valuta

Društvo posluje u međunarodnim okvirima i izloženo je riziku promena kursa stranih valuta koji proističe iz poslovanja sa različitim valutama. Devizni rizik nastaje u slucajevima neuskladenosti finansijskih sredstava i obaveza izraženih u stranoj valuti ili sa valutnom klauzulom.

U narednoj tabeli je prikazana izloženost Društva deviznom riziku na dan 31. decembar 2019. godine:

31.12.2019.	USD	EUR	RSD	U 000 RSD Ukupno
<i>Gotovina i gotovinski ekvivalenti</i>		21	15.672	15.692
<i>Potraživanja</i>			5.994	5.994
<i>Druga potraživanja</i>			687	687
<i>Kratkoročni finansijski plasmani</i>			33.686	33.686
Ukupno	0	21	56.039	56.060
<i>Kratkoročne finansijske obaveze</i>	138.176		110	138.286
<i>Primljeni avansi</i>			13.175	13.175
<i>Obaveze prema dobavljačima</i>			2.198	2.198
Ukupno	138.176	0	15.483	153.659
Neto devizna pozicija	(138.176)	21	40.556	(97.599)

Napomene uz finansijske izveštaje za 2019. godinu SAVREMENA ADMINISTRACIJA AD

31.12.2018.	USD	EUR	RSD	<i>U 000 RSD</i> Ukupno
<i>Gotovina i gotovinski ekvivalenti</i>		21	17.445	17.466
<i>Potraživanja</i>			1.221	1.221
<i>Druga potraživanja</i>			673	673
<i>Kratkoročni finansijski plasmani</i>			41.610	41.610
Ukupno	0	21	60.949	60.970
<i>Kratkoročne finansijske obaveze</i>	187.875	5	54	187.934
<i>Primljeni avansi</i>			12.684	12.684
<i>Obaveze prema dobavljačima</i>			2.219	2.219
Ukupno	187.875	5	14.957	202.837
Neto devizna pozicija	(187.875)	16	45.992	(141.867)

U meri u kojoj je to moguće, Društvo nastoji da smanji devizni rizik kroz minimiziranje otvorene devizne pozicije. Međutim, imajući u vidu da su obaveze iskazane u stranim valutama nastale u toku privatizacije Društvo nije uspelo da izmiri ove obaveze tako da je ovaj rizik značajan.

Rizik od promene cena

Društvo je izloženo i riziku promena cena vlasničkih hartija od vrednosti s obzirom da su ulaganja Društva klasifikovana u bilansu stanja kao raspoloživa za prodaju ili kao finansijska sredstva po fer vrednosti čiji se efekti promena u fer vrednosti iskazuju u bilansu uspeha. Društvo nije izloženo riziku promena cena robe.

Gotovinski tok i rizik od promene fer vrednosti kamatne stope

Budući da Društvo nema značajnu kamatonosnu imovinu, prihod i novčani tokovi u velikoj meri su nezavisni od promena tržišnih kamatnih stopa.

Rizik od promena fer vrednosti kamatne stope proističe iz dugoročnih kredita. Krediti dati po promenljivim kamatnim stopama izlažu Društvo kamatnom riziku novčanog toka. Krediti dati po fiksnim kamatnim stopama izlažu Društvo riziku promene fer vrednosti kreditnih stopa.

U narednoj tabeli prikazana je izloženost Društva riziku promene kamatnih stopa:

Naziv	31.12.2019.	<i>U 000 RSD</i> 31.12.2018.
Finansijska sredstva	33.686	41.610
Finansijske obaveze	138.286	187.934
Neto iznos	(104.600)	(146.324)

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.

Društvo je pregovorima sa poveriocima uspelo da smanji nivo kamatnih stopa na najniži mogući iznos, što isključuje potrebu za drugim izvorima finansiranja.

Aktivnosti upravljanja rizicima imaju za cilj da optimiziraju neto rashod od kamata, uz uslov da su tržišne kamatne stope na nivou koji je u skladu sa poslovnom strategijom Društva.

(b) Kreditni rizik

Društvo nema značajne koncentracije kreditnog rizika. Društvo ima utvrđena pravila kako bi obezbedilo da se prodaja proizvoda na veliko obavlja kupcima koji imaju odgovarajuću kreditnu istoriju. Prodaja u prometu na malo obavlja se gotovinski ili putem kreditnih kartica. Učesnici u transakciji i gotovinske transakcije su ograničeni na finansijske institucije visokog kreditnog rejtinga. Obezbeđenje od kreditnog rizika uspostavljeno je na nivou Društva. Kreditni rizik nastaje: kod gotovine i gotovinskih ekvivalenata, derivatnih finansijskih instrumenata i depozita u bankama i finansijskim institucijama; iz izloženosti riziku u trgovini na veliko i malo, uključujući nenaplaćena potraživanja i preuzete obaveze.

(c) 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 značajne kratkoročne finansijske obaveze čije dospeće nastoji da produži u cilju održavanja likvidnosti.

5. PROMENE U POSLOVANJU DRUŠTVA NAKON ISPUNJENJA OBAVEZA IZ UGOVORA O PRIVATIZACIJI

Društvo je privatizovano 2007. godine. Ugovorom o privatizaciji Društvo je imalo obaveze po ugovoru o privatizaciji kojih se pridržavalo u narednih pet godina. Nakon tog perioda dobijena je potvrda od strane Agencije za privatizaciju o ispunjenju ugovora, zvanično 10.07.2013. godine.

U oktobru 2013. godine Društvo proglašava većinu radnika tehnološkim viškom, isplaćuje otpremnine i u stalnom radnom odnosu ostaju tri zaposlena (iz tog razloga Društvo nije vršilo obračun rezervisanja u skladu sa MRS 19).

Društvo je zatvorilo proizvodnju, magacine repromaterijala, rezervnih delova, materijala za rad.

Ostale su zalihe gotovih proizvoda koje će se prodavati u jednom velikoprodajnom objektu dok su ostali objekti velikoprodaje i maloprodaje zatvoreni.

Društvo je mašine i opremu iz proizvodnje prodalo, ili kao rashodovani materijal ili kao rashodovane polovne mašine, po ugovoru.

Pretežna delatnost Društva ubuduće biće izdavanje poslovnog prostora.

(II) NAPOMENE UZ BILANS STANJA

1. Nematerijalna ulaganja

Društvo na kraju 2019. godine ima neto vrednost nematerijalnih ulaganja jednaku nuli, jer je u ranijim godinama izvršena amortizacija celokupne vrednosti nematerijalnih ulaganja.

2. Nekretnine, postrojenja i oprema

Promene na nematerijalnim ulaganjima, nekretninama, postrojenjima i opremi tokom 2019. godine

Pozicija	<i>U 000 RSD</i>				
	Zemljište	Oprema	Investicione nekretnine	Nematerijalna ulaganja	Ukupno
<i>Nabavna vrednost</i>					
Stanje 31.12.2018. godine	87.941	811	638.965	504	728.221
Nove nabavke					
Ostala povećanja					
Rashod/Prodaja		(227)	(4.130)		(4.357)
Procena	5.287		(2.762)		2.525
Ostalo					
Stanje 31.12.2019. godine	93.228	584	632.073	504	726.389
<i>Akumulirana ispravka vrednosti</i>					
Stanje 31.12.2018. godine		359		504	863
Amortizacija		119			119
Procena					
Otuđenja		(227)			(227)
Ostalo					
Stanje 31.12.2019. godine		251		504	755
<i>Neotpisana vrednost na dan</i>					
31. decembar 2018. godine	87.941	452	638.965		727.358
31. decembar 2019. godine	93.228	333	632.073		725.634

Od 2014. godine Društvo vodi nekretnine po fer vrednosti zbog čega je urađena i reklasifikacija u Bilansu stanja za 2013. godinu kao i nova procena fer vrednosti na dan 31.12.2019. godine. Takođe, Društvo evidentira nezavisno od vrednosti nekretnina vrednost zemljišta pod objektom u iznosu od 5% od vrednosti objekta.

U poslovnoj 2019. godini deo nekretnina dat je pod hipoteku sprovedenu od strane hipotekarnog poverioca:

PREGLED HIPOTEKA

1. Rešenje RGZ, Služba za katastar nepokretnosti Beograd 2, br. 952-02-12-371/2014 kojim se u listu nepokretnosti br. 4075 **KO Voždovac** dozvoljava upis izvršne vansudske hipoteke prvog reda radi obezbeđenja potraživanja poverioca New Europe Property Finance B.V. Paraklaan, iz Holandije, po osnovu konsolidovanog ugovora o zajmu od 01.04.2014. godine zaključenog između poverioca i Savremene administracije ad iz Beograda (iznos od 802.871,24 USD) i to na nepokretnosti označenoj u B listu kao: zgrada poslovnih usluga-deo broj 2, površine u gabaritu 3316 m2, izgrađenoj na kat.parceli broj 11784/1.
2. Rešenje RGZ, Služba za katastar nepokretnosti Kragujevac, br. 952-02-12-216/2014 kojim se u listu nepokretnosti br. 10461 **KO Kragujevac 3**, dozvoljava upis izvršne vansudske hipoteke prvog reda radi obezbeđenja potraživanja poverioca New Europe Property Finance B.V. Paraklaan, iz Holandije, po osnovu konsolidovanog ugovora o zajmu od 01.04.2014. godine zaključenog između poverioca i Savremene administracije ad iz Beograda (iznos od 802.871,24 USD) i to na nepokretnosti označenoj u B listu kao: ulaz 84, u prizemlju, posl.prostor br. 2, poslovni prostor se sastoji od podruma (suterena), prizemlja i sprata (galerija 9, korisne površine 628 m2, koji je upisan kao poseban deo zgrade broj 1, izgrađene na k.p.br. 9618/2.
3. Rešenje RGZ, Služba za katastar nepokretnosti Beograd 2, br. 952-02-12-371/2014 kojim se u listu nepokretnosti br. 4075 **KO Voždovac** dozvoljava upis izvršne vansudske hipoteke, a radi obezbeđenja potraživanja poverioca Broadhurst Investments limited, 2-4- Arch.Makarios II Ave. Kipar, po osnovu o kreditu od 17.12.2007.. godine zaključenog između poverioca i Savremene administracije ad iz Beograda (iznos od 2.150.000,00 USD), kao i pripadajućih aneksa i to na nepokretnosti označenoj u B listu kao: zgrada poslovnih usluga-deo broj 2, površine u gabaritu 3316 m2, izgrađenoj na kat.parceli broj 11784/1.
4. Rešenje RGZ, Služba za katastar nepokretnosti Kragujevac, br. 952-02-12-216/2014 kojim se u listu nepokretnosti br. 10461 **KO Kragujevac 3**, dozvoljava upis izvršne vansudske hipoteke, a radi obezbeđenja potraživanja poverioca Broadhurst Investments limited, 2-4- Arch.Makarios II Ave. Kipar, po osnovu o kreditu od 17.12.2007.. godine zaključenog između poverioca i Savremene administracije ad iz Beograda (iznos od 2.150.000,00 USD), kao i pripadajućih aneksa i to na nepokretnosti označenoj u B listu kao: ulaz 84, u prizemlju, posl.prostor br. 2, poslovni prostor se sastoji od podruma (suterena), prizemlja i sprata (galerija 9, korisne površine 628 m2, koji je upisan kao poseban deo zgrade broj 1, izgrađene na k.p.br. 9618/2.
5. Rešenje RGZ, Služba za katastar nepokretnosti Beograd 2, br. 952-02-12-192/2014 kojim se u listu nepokretnost i **br 1134 KO Palilula** dozvoljava upis izvršne vansudske hipoteke prvog reda radi obezbeđenja potraživanja poverioca New Europe Property Finance B.V. Paraklaan, iz Holandije, po osnovu konsolidovanog ugovora o zajmu od 01.04.2014. godine zaključenog između poverioca i Savremene administracije ad iz Beograda (iznos od 802.871,24 USD) i to na nepokretnosti označenoj u B listu kao: Pomoćna zgrada, objekat preuzet iz zemljišne knjigeršine knjige u ul. 29 Novembra 84 a izgrađen na katastarskoj parceli broj 680/2 u gabaritu 95 m2.

PREGLED IMOVINE KOJA JE POD HIPOTEKOM

imovina	Hipotekarni poverilac 1	Hipotekarni poverilac 2	Procenjena vrednost nekretnine--RSD
Upravna zgrada u Crnotravskoj 7-9-deo 3316m2	New Europe Properti Finance B.V	Broadhurst Investments limited	596.195.000,00
Poslovni prostor u Kragujevcu—robna kuća- 628m2	New Europe Properti Finance B.V	Broadhurst Investments limited	23.401.000,00

3. Dugoročni finansijski plasmani

DUGOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI	U 000 RSD	
	31.12.2019.	31.12.2018.
Učešće u Rekreatorsu	1.999	1.999
Zajmovi datim zaposlenima	1.923	2.018
Ukupno	3.922	4.017

Društvo poseduje učešće u vlasništvu u Rekreatorsu u procentu od 0,043%.

4. Zalihe

ZALIHE	U 000 RSD	
	31.12.2019.	31.12.2018.
Alat i inventar	711	586
Ispravka vrednosti zaliha materijala	(711)	(586)
Dati avansi za zalihe i usluge	25	759
Ukupno	25	759

5. Potraživanja po osnovu prodaje i druga potraživanja

POTRAŽIVANJA	U 000 RSD	
	31.12.2019.	31.12.2018.
Potraživanje od kupaca povezanih pravnih lica	262	262
Potraživanje od kupaca - ostala pravna lica	6.962	2.609
Ispravka vrednosti potraživanja od kupaca - ostala pravna lica	(1.230)	(1.650)
Potraživanja po osnovu preplaćenih obaveza od državnih organa	614	614
Potraživanja po osnovu datih depozita	73	59
Ukupno	6.681	1.894

USAGLAŠENI IOS-i KUPACA POVEZANIH LICA

R.b.	Naziv dobavljača i mesto
1.	SRBIJATEKS DOO
2.	ĆELE KULA AD NIŠ

USAGLAŠENI IOS-i KUPACA U ZEMLJI

134472	CHANGE ME 2019 DOO NOVI BEOGRAD
864811	UNIVEREXPORT D.O.O. NOVI SAD
134332	ALEX MOBIL IVANA TOMIĆ PR BEOGRAD
133475	VOSGES DOO BEOGRAD
131795	ZDRAVSTVENA USTANOVA APOTEKA LILLY BEOGRAD
23095	SPORT VISON DOO NOVI BEOGRAD
134447	AIQIN 888 DOO BEOGRAD
131996	BANCA INTESA AD BEOGRAD NOVI BEOGRAD
134384	RAIFFEISEN BANKA AD NOVI BEOGRAD
133621	ĐAK DOO BEOGRAD ZEMUN
133537	BIGRAF PLUS BEOGRAD
134270	MP SEVEN GROUP DOO BEOGRAD
131971	GRAFART DOO KRNJAJČA
134306	CARPE DIEM NZ BEOGRAD
134284	EPA CONTY -EPSA VUJIČIĆ K.D BEOGRAD
134353	CHANGE ME FASHION 2 DOO BEOGRAD - DEDINJE
134291	TR V&A MOBILE BEOGRAD

NEUSAGLAŠENI IOS-i KUPACA U ZEMLJI

134354	IBET365 DOO BEOGRAD BEOGRAD-VOŽDOVAC
134316	TRIOD DOO NOVI BEOGRAD
134039	BODIBILDING I FITNES KLUB "XL" BEOGRAD
134361	MEBLANO KRAGUJEVAC KRAGUJEVAC
134311	ORANGE ICE-BAR DOO BEOGRAD - DEDINJE
132604	STEVACO d.o.o. BEOGRAD
132930	LAPTOP CENTAR DOO BEOGRAD
134329	IIXO doo BEOGRAD

6. Kratkoročni finansijski plasmani

KRATKOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI	31.12.2019.	<i>U 000 RSD</i> 31.12.2018.
Kratkoročne pozajmice povezanim pravnim licima	33.686	41.610
Ukupno	33.686	41.610

Kratkoročne pozajmice se odnose na sledeće:

1. Kamatonosne pozajmice pravnom licu Srbijateks doo Beograd u iznosu od 10.174 hiljada dinara (2018: 19.208 hiljada dinara) i
2. Kamatonosne pozajmice pravnom licu Čele kula ad Niš u iznosu od 23.512 hiljade dinara (2018: 22.402 hiljade dinara).

7. Gotovinski ekvivalenti i gotovina

GOTOVINA	31.12.2019.	<i>U 000 RSD</i> 31.12.2018.
Tekući računi i žiro računi	15.672	17.446
Devizni računi	20	20
Ukupno	15.692	17.466

8. PDV i aktivna vremenska razgraničenja

PDV I AVR	31.12.2019.	<i>U 000 RSD</i> 31.12.2018.
PDV	318	314
Unapred plaćena premija osiguranja	85	45
Unapred plaćena zakupnina	59	59
Ukupno	462	418

9. Kapital i rezerve

9.1. Osnovni kapital

OSNOVNI KAPITAL	31.12.2019.	<i>U 000 RSD</i> 31.12.2018.
Mali akcionari	15.616	15.616
Privatizacioni registar	43.955	43.955
Konzorcijum	280.598	280.598
Akcije SA	1.284	1.284
Ukupno	341.453	341.453

Nominala vrednost akcije iznosi 2.010 dinara.

9.2. Rezerve, revalorizacione rezerve i nerealizovani gubici od hartija od vrednosti

REZERVE	31.12.2019.	<i>U 000 RSD</i> 31.12.2018.
Rezerve	3.180	3.180
Revalorizacione rezerve	212.993	214.102
Ukupno	216.173	217.282

9.3. Gubitak i dobitak

GUBITAK	31.12.2019.	<i>U 000 RSD</i> 31.12.2018.
Gubitak ranijih godina	159.795	159.795
Ukupno	159.795	159.795

DOBITAK	31.12.2019.	<i>U 000 RSD</i> 31.12.2018.
Dobitak tekuće godine	41.802	32.376
Neraspoređena dobit ranijih godina	150.420	118.044
Ukupno	192.222	150.420

Ukupan broj akcija na dan 31.12.2019. godine iznosi 169.877, a dobitak po akciji iznosi 246,07 dinara (2018: 190,44 dinara).

10. Dugoročna rezervisanja

Društvo na dan 31.12.2019. godine, kao i na dan 31.12.2018. godine nije imalo dugoročnih obaveza i rezervisanja.

11. Kratkoročni krediti i obaveze

	31.12.2019.	<i>U 000 RSD</i> 31.12.2018.
Kratkoročni krediti iz inostranstva	138.171	187.875
Ostale finansijske obaveze u zemlji	115	59
Ukupno	138.286	187.934

Pregled uzetih kredita iz inostranstva:

Kratkoročne finansijske obaveze	Valuta	KS	Obaveze u valuti	<i>U hiljadama RSD</i>	
				31.12.2019.	31.12.2018.
Kratkoročni krediti u inostranstvu					
BROADHURST INVESTMENTS LIMITED	USD	3,832%	1.316.938	138.171	187.875
Svega			1.316.938	138.171	187.875

12. Obaveze iz poslovanja i primljeni avansi

	31.12.2019.	<i>U 000 RSD</i> 31.12.2018.
Primljeni avansi	6.518	5.874
Primljeni depoziti	6.657	6.809
Dobavljači u zemlji	2.198	2.219
Obaveze po osnovu zarada	850	545
Ostale obaveze prema fizičkim licima	176	189
Ostale kratkoročne obaveze	754	754
Ukupno	17.153	16.390

USAGLAŠENI IOS-i DOBAVLJAČA U ZEMLJI

131996	BANCA INTESA AD BEOGRAD NOVI BEOGRAD
134386	ELEKTROPRIVREDA SRBIJE JP BEOGRAD
134339	ADVISER RAČUNOVODSTVO I POREZI DOO BEOGRAD

NEUSAGLAŠENI IOS-i DOBAVLJAČA U ZEMLJI

134452	TELENOR DOO BEOGRAD NOVI BEOGRAD
864811	UNIVEREXPORT D.O.O. NOVI SAD
134478	ELEKTRO PETROVIĆ 011 BEOGRAD
134477	DS- SAN INŽENJERING DOO BEOGRAD ZEMUN
134476	ADVOKAT MARKO R. TRIŠIĆ BEOGRAD
134475	ADVOKAT SRBINOVSKI MARIJA NIŠ
134474	TENGO AGENCIJA ZA ČIŠĆENJE BEOGRAD
134473	BILJANA KLISURA PR BEOGRAD
134471	ADVOKAT MARKO A. JOVKOVIĆ BEOGRAD
134470	LINEA ELEKTRONICS DOO NOVI SAD
134468	ENTERCAR DOO BEOGRAD NOVI BEOGRAD
134467	DS TERM DOO BEOGRAD BEOGRAD
134466	DMA GRADNJA DOO BEOGRAD - DEDINJE
134465	PRIGAN DOO BEOGRAD BEOGRAD
134464	HELPDISC DOO NOVI BEOGRAD
134436	EXPRESS COURIER DOO BEOGRAD ZEMUN
134428	DINARA AD BEOGRAD
134423	MARINKOVIĆ STAKLOREZAČKA RADNJA KRAGUJEVAC
134421	VIOLETA STARČEVIĆ SUDSKI PREVODILAC NOVI BEOGRAD
134420	QUADRAČON DOO BEOGRAD
134416	TONČEV GROUP DOO NIŠ
134410	SEKTOR NETWORKS \$ CESECURITY ZEMUN
134392	MATICA DOO ZEMUN
134391	ADVOKATSKA KANCELARIJA NENAD DJURIĆ BEOGRAD
134365	UNIVERZAL DOO NOVI SAD
134343	ADVOKAT ZLATA RAŠEVIĆ BEOGRAD
134338	BEOGRADSKA BERZA BEOGRAD NOVI BEOGRAD
134324	TESLA CAPITAL BDD BEOGRAD
134319	PARAGRAF LEX DOO NOVI SAD
134209	BIROTEHNA doo SMEDEREVO
134160	AUTOPREVOZNIK BOJOVIĆ VUKADIN BEOGRAD
133155	VATROINŽENJERING ZEMUN
25599	DANIČIĆ MIRJANA BEOGRAD
25351	STIV SOFT BEOGRAD
18945	SBB SOLUTIONS BEOGRAD
134372	DELUX TAXI
10682	TELEKOM SRBIJA A D BEOGRAD
381462	PTT SRBIJA RJ BEOGRAD CENTAR BEOGRAD
701467	GRADSKA ČISTOČA JKP BEOGRAD
134431	UNIQA NEŽIVOTNO OSIGURANJE A.D.O BEOGRAD
703702	JKP BEOGRAD.VOD.I KANALIZACIJA BEOGRAD

13. Obaveze po osnovu poreza

	31.12.2019.	<i>U 000 RSD</i> 31.12.2018.
Obaveze po osnovu PDV	2.345	1.806
Ostale poreske obaveze	309	3
Ukupno	2.654	1.809

13.1. Pregled obračuna poreza na dobit

POREZ NA DOBIT	<i>U 000 RSD</i> 2019
Utvrđena dobit po računovodstvenim propisima	42.154
Računovodstveni kapitalni dobiti	(830)
Računovodstvena amortizacija	119
Poreska amortizacija	(16.264)
Korekcija rashoda	4.736
Korekcija prihoda	(7.656)
Korekcija prihoda po osnovu transfernih odnosa sa pov. licima	1.113
OSNOVICA POREZA NA DOBIT	23.372
Poreski kredit po osnovu poreskih gubitaka iz ranijeg perioda	(23.372)
KONAČNA OSNOVICA POREZA NA DOBIT	0
Poreski kapitalni gubici	2.017
Porez na dobit iz poreskog bilansa	302
Efektivna stopa poreza na dobit	0,72%

14. Odložena poreska sredstva i obaveze

	31.12.2019.	<i>U 000 RSD</i> 31.12.2018.
Odložene poreske obaveze	37.956	38.029

(III) NAPOMENE UZ BILANS USPEHA

1. PRIHODI

1.1. POSLOVNI PRIHODI

POSLOVNI PRIHODI	2019	<i>U 000 RSD</i> 2018
Prihodi od zakupnina	73.026	66.361
Prihodi od prefakturisanih troškova	21.616	17.046
Ukupno	94.642	83.407

Najveći deo poslovnih prihoda, Društvo ostvaruje od izdavanja u zakup nepokretnosti.

1.2. FINANSIJSKI PRIHODI

FINANSIJSKI PRIHODI	2019	<i>U 000 RSD</i> 2018
Prihodi od kamate	5.291	1.281
Kursne razlike	6.060	6.624
Ukupno	11.351	7.905

1.3. OSTALI PRIHODI

OSTALI PRIHODI I PRIHODI OD USKLAĐIVANJA VREDNOSTI	2019	<i>U 000 RSD</i> 2018
Prihodi po osnovu kapitalnih dobitaka	830	105
Prihodi od promene vrednosti nekretnina	7.656	9819
Ostali prihodi	213	875
Ukupno	8.699	10.799

Kod ostalih prihoda dominiraju prihod od procene vrednosti nekretnina.

2. RASHODI

2.1. POSLOVNI RASHODI

POSLOVNI RASHODI	U 000 RSD	
	2019	2018
Troškovi ostalog materijala (režijskog)	261	453
Troškovi goriva i energije	17.630	16.287
Troškovi zarada i naknada zarada (bruto)	7.589	8.182
Troškovi poreza i doprinosa na zarade i naknade zarada na teret poslodavca	1.285	1.300
Troškovi naknada po ugovoru o delu	4.638	5.161
Troškovi naknada fizičkim licima po osnovu ostalih ugovora	835	1.276
Ostali lični rashodi i naknade	443	478
Troškovi transportnih usluga	892	697
Troškovi usluga održavanja	3.421	3.650
Troškovi zakupnina	141	47
Troškovi ostalih usluga	1.353	1.145
Troškovi amortizacije	119	92
Troškovi neproizvodnih usluga	9.821	6.753
Troškovi reprezentacije	519	428
Troškovi premija osiguranja	315	293
Troškovi platnog prometa	181	178
Troškovi članarina	53	53
Troškovi poreza	3.018	3.054
Ostali nematerijalni troškovi	358	591
UKUPNO	52.872	50.118

U okviru poslovnih rashoda, najveći deo troškova odnosi se na troškove energije, zarada i ostale neproizvodne usluge.

2.2. FINANSIJSKI RASHODI

FINANSIJSKI RASHODI	U 000 RSD	
	2019	2018
Rashodi kamata (prema trećim licima)	5.675	7.762
Negativne kursne razlike (prema trećim licima)	9.262	11.658
UKUPNO	14.937	19.420

Finansijske rashode čine rashodi po osnovu kamata i negativnih kursnih razlika na uzete kredite.

2.3. OSTALI RASHODI

OSTALI RASHODI I RASHODI OBEZVREĐENJA IMOVINE	2019	<i>U 000 RSD</i> 2018
Ostali nepomenuti rashodi	0	141
Obezvređenje nekretnina, postrojenja i opreme	4.729	0
Obezvređenje potraživanja i kratkoročnih finansijskih plasmana	0	12
UKUPNO	4.729	153

(IV) ODNOSI SA POVEZANIM PRAVNIM LICIMA

Društvo ima sledeća povezana pravna lica: Srbijateks doo, Broadhurst Investments Limited I Ćele kula ad Niš.

Društvo posluje sa povezanim pravnim licem **Srbijateks doo** Beograd koje se pojavljuje kao kupac (20200), dužnik po osnovu kamatonosnih pozajmica povezanim pravnim licima (23100) i kao deo konzorcijuma, koji je sa procentom od 5% izvršio ulaganja u društvo i time postalo povezano pravno lice i vlasnik društva.

U toku 2019. godine Društvo je naplatilo deo potraživanja po osnovu pozajmica od PPL Srbijateks.

SRBIJATEKS	31.12.2019.	<i>U 000 RSD</i> 31.12.2018.
Potraživanja od PPL	262	262
Potraživanje za kratkoročne pozajmice	10.174	19.208
Ukupno	10.436	19.470

Društvo posluje sa povezanim pravnim licem **Ćele kula ad Niš** koje se pojavljuje kao dužnik po osnovu kamatonosnih pozajmica povezanim pravnim licima (23100).

U toku 2019. godine Društvo nije ostvarilo promet sa PPL Ćele Kula AD Niš, a promene na visini odobrenih pozajmica posledica je obračunatih kamata.

ĆELE KULA	31.12.2019.	<i>U 000 RSD</i> 31.12.2018.
Potraživanje za kratkoročne pozajmice	23.512	22.402
Ukupno	23.512	22.402

Broadhurst Investments Limited matično povezano pravno lice je 17.12.2007. godine dalo kredit Savremenoj administraciji u iznosu od 2.150.000 USD bez kamate, a aneksom ugovora o kreditu broj 6 od 09.12.2013. godine kredit dobija kamatu na glavnici od 8% na godišnjem nivou i produžava se period vraćanja kredita do 29.01.2018. godine. Novim aneksom ugovora kredit od 01.01.2019. godine ima kamatu od 3,832% na godišnjem nivou (videti Napomenu broj II.11.).

Sve pozicije potraživanja i obaveza su na dan 31.12.2019. godine usaglašene sa povezanim licima.

(V) POTENCIJALNE OBAVEZE

PREGLED SUDSKIH SPOROVA KOJI SU U TOKU U KOJIMA JE SAVREMENA ADMINISTRACIJA TUŽILAC I TUŽENA I KOJI SU OKONČANI U 2019. GODINI

SUDSKI SPOROV I U KOJIMA JE SAVREMENA ADMINISTRACIJA TUŽILAC

1. Savremena administracija/Restoran Sinđelić-vrednost spora 1.107.971,00 rsd (br. predmeta P-4252/15, Privredni sud u Beogradu)

Tužilac i tuženi su bili u poslovnom odnosu po osnovu Ugovora o poslovnoj saradnji, koji je pak raskinut. Tuženi je po navedenom ugovoru koristio poslovni prostor u ul. Beogradska 54, u Beogradu, međutim nije plaćao naknadu, te ga je tužilac tužio. Tuženi je uložio kompenzacioni prigovor u iznosu od 100.000 eur na ime ulaganja koja je izvršio u navedenom prostoru. Tuženi je uložio i prigovor nenadležnosti koji je sud odbio te se tuženi na navedenu odluku žalio, međutim Apelacioni sud je odbio žalbu. U toku postupka obavljeno je finansijsko veštačenje na okolnost visine dugovanja tuženog. Obzirom da je tokom postupka tuženi kao pravno lice prestao da postoji to je postupak nastavljen protiv Milenka Avramovića kao osnivača tuženog. Prvostepenom presudom je usvojen tužbeni zahtev te je tuženi obavezan da plati tužiocu iznos od 1.107.971,44 dinara sa zakonskom zateznom kamatom i troškove u iznosu od 292.415,00 dinara. Na prvostepenu odluku je tuženi uložio žalbu koja je odbijena i potvrđena prvostepena presuda.

SUDSKI SPOROV I U KOJIMA JE SAVREMENA ADMINISTRACIJA TUŽENA

1. Stevanović Jovo/Savremena administracija – vrednost spora 670.000,00 (br. predmeta 16 P1. 10447/10, Prvi osnovni sud u Beogradu)

Tužbom se traži isplata neisplaćene zarade, naknade zarade i prekovremenog rada. Obavljeno fin. veštačenje i veštak je našao da Savremena duguje tužiocu iznos od oko 60.000 din a na ime neisplaćenog regresa. Prvostepeni postupak je okončan tako što je delimično usvojen tužbeni zahtev, te je Savremena obavezna da plati regres za godišnji odmor u visini od 26.000,00 din, sa zakonskom kamatom. Savremena je uložila žalbu i predmet se sada nalazi u Apelacionom sudu. Apelacioni sud je u jednom delu usvojio žalbu tužioca (u pogledu neplaćenog regresa) te vratio postupak na ponovno odlučivanje. U toku postupka, tužilac se nije pojavio na ročištu te je doneta presuda kojom se tužba smatra povučenom na koju je tužilac uložio žalbu te se spisi nalaze u Apelacionom sudu po žalbi tužioca.

2. Poslovni prostor Vračar-u likvidaciji/Savremena administracija-vrednost spora 26.296.476,65 dinara (br. predmeta 19P-4363/2019, Privredni sud u Beogradu)

Tužilac je podneo tužbu radi sticanja bez osnova obzirom da su tužilac i pravni prethodnih tuženog Medicinska knjiga bili u zakupodavnom odnosu, tj bivši zaposleni tuženog su koristili određeni prostor u Beogradu, ul Bojanska, te su nakon isteka ugovora o zakupu i dalje ostali u prostoru. Tužbom je obuhvaćen period od 14.02.2008. godine do 03.10.2013. godine. Tuženi je u odgovoru na tužbu istakao pre svega prigovor pasivne legitimacije, obzirom da prostor nije koristio tuženi već bivši zaposleni tuženog koima je kod istog radni odnos i prestao te tuženi nije bio legitimisan da na bilo koji način utiče na iseljenje tih zaposlenih, prigovor zastarelosti kao i neosnovanost tužbenog zahteva po pravilima sticanja bez osnova. Postupak je u toku te je svaki ishod neizvestan.

NAPOMENA: Konačan iznos obaveza kao ni ishodi postupaka ne mogu se sa pouzdanošću navesti.

(VI) DOGAĐAJI NAKON DATUMA BILANSA STANJA

Kriza izazvana uticajem COVID-19 je značajan nekorektivni događaj nakon dana bilansa i kao takav imaće uticaj na finansijske izveštaje Društva za buduće periode.

Dana 30. januara 2020. godine Svetska zdravstvena organizacija proglasila je koronavirus (COVID-19) globalnom vanrednom situacijom. Početkom marta 2020. godine u Republici Srbiji se intenzivirala situacija oko COVID 19 krize. Ubrzo su identifikovani prvi slučajevi zaraženih novim virusom kada su krenule restriktivne mere Vlade Republike Srbije, da bi 15. marta 2020. godine bilo uvedeno vanredno stanje na celoj teritoriji Republike Srbije, sa propisanim merama obavezujućim na teritoriji cele države. Ministarstvo zdravlja je dana 19. marta 2020. godine donelo naredbu o proglašenju epidemije u Srbiji izazvanu korona virusom.

Dana 21.3.2020. godine Vlada Republike Srbije usvojila je Odluku o ograničenju pružanja usluga u oblasti trgovine na malo, koje obuhvataju prodaju robe i vršenje usluga u trgovinskim centrima i lokalima u koje se ulazi iz zatvorenog prostora.

U vreme izrade finansijskih izveštaja, još uvek nije moguće proceniti puni uticaj pandemije na poslovanje Društva.

Izbijanje epidemije korona virusa moglo bi izazvati kratkotrajni ozbiljan pad ekonomske aktivnosti, praćen padom prinosa, padom zaliha, infrastrukturnih investicija i investicija u nekretnine.

U ograničavanju efekata realizovanog operativnog rizika, Društvo donosi odluke da osigura kontinuitet poslovanja uz maksimalnu posvećenost zdravlju zaposlenih i klijenata.

Društvo pažljivo prati razvoj situacije sa pandemijom koronavirusa i reaguje primereno novonastaloj situaciji u cilju obezbeđenja kontinuiteta poslovanja.

U Beogradu, 30.04.2020. godine

Milen Kakuća
u ime Adviser DOO Beograd
(Lice odgovorno za sastavljanje napomena)

M.P.

Slobodanka Đorđević
(Zakonski zastupnik)



R o s h A u d i t

**SAVREMENA ADMINISTRACIJA AD
BEOGRAD**

IZVEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA I
FINANSIJSKI IZVEŠTAJI ZA 2019. GODINU

SADRŽAJ

IZVEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA-----1-6

PRILOG

BILANS STANJA

BILANS USPEHA

IZVEŠTAJ O OSTALOM REZULTATU

IZVEŠTAJ O TOKOVIMA GOTOVINE

IZVEŠTAJ O PROMENAMA NA KAPITALU

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

IZVEŠTAJ O POSLOVANJU

IZJAVA RUKOVODSTVA

IZJAVA O NEZAVISNOSTI

IZJAVA O SAVETODAVNIM USLUGAMA



IZVEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA

SKUPŠTINI AKCIONARA I ODBORU DIREKTORA SAVREMENA ADMINISTRACIJA AD BEOGRAD

Izveštaj o reviziji finansijskih izveštaja

Mišljenje

Izvršili smo reviziju priloženih finansijskih izveštaja privrednog društva **Savremena administracija a.d. Beograd** (u daljem tekstu: „Društvo”) koji obuhvataju bilans stanja na dan 31. decembar 2019. godine i odgovarajući bilans uspeha, izveštaj o ostalom rezultatu, izveštaj o promenama na kapitalu i izveštaj o tokovima gotovine za godinu koja se završava na taj dan, kao i napomene uz finansijske izveštaje koje uključuju sumarni pregled značajnih računovodstvenih politika.

Po našem mišljenju, finansijski izveštaji prikazuju istinito i objektivno, po svim materijalno značajnim pitanjima, finansijsku poziciju Društva na dan 31. decembar 2019. godine kao i rezultate poslovanja, promene na kapitalu i tokove gotovine za godinu koja se završava na taj dan u skladu sa računovodstvenim propisima Republike Srbije.

Osnova za mišljenje

Reviziju smo izvršili u skladu sa Međunarodnim standardima revizije (ISA). Naše odgovornosti u skladu sa tim standardima su detaljnije opisane u odeljku izveštaja koji je naslovljen „Odgovornost revizora za reviziju finansijskih izveštaja“. Mi smo nezavisni u odnosu na Društvo u skladu sa Etičkim kodeksom za profesionalne računovođe Odbora za međunarodne etičke standarde za računovođe (IESBA Kodeks) i etičkim zahtevima koji su relevantni za našu reviziju finansijskih izveštaja u Republici Srbiji i ispunili smo naše druge etičke odgovornosti u skladu sa ovim zahtevima i IESBA Kodeksom. Smatramo da su revizijski dokazi koje smo pribavili dovoljni i adekvatni da nam pruže osnovu za naše mišljenje.

Skretanje pažnje

Kao što je navedeno u tački VI u Napomenama uz finansijske izveštaje, Svetska zdravstvena organizacija je 30. januara 2020. godine proglasila koronavirus (COVID-19) globalnom vanrednom situacijom. Virus je imao tragične posledice širom sveta, a njegov puni uticaj još nije poznat. Pored značajnih ljudskih gubitaka, koronavirus menja poslovne i potrošačke aktivnosti ljudi, što negativno utiče na poslovanje Društva. Usled neizvesnosti koje postoje po ovom pitanju, nije moguće sa preciznošću predvideti obim posledica krize na poslovanje Društva u narednom periodu. Naše mišljenje ne sadrži rezervu po ovom pitanju.



IZVEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA (nastavak)

SKUPŠTINI AKCIONARA I ODBORU DIREKTORA SAVREMENA ADMINISTRACIJA AD BEOGRAD

Izveštaj o reviziji finansijskih izveštaja (nastavak)

Skretanje pažnje (nastavak)

Kao što je obelodanjeno u Napomeni br. II, 2. uz finansijske izveštaje radi obezbeđenja izmirenja obaveza prema poveriocima po osnovu pozajmica u iznosu od 138.171 hiljadu dinara uspostavljena je hipoteka na najvećem delu nepokretnosti Društva. Naše mišljenje ne sadrži rezervu po ovom osnovu.

Kao što je obelodanjeno u Napomeni br. V, protiv Društva su pokrenuti sudski sporovi čija je vrednost 26.966 hiljada dinara bez eventualnih efekata zatezних kamata i troškova sporova. Rukovodstvo Društva ne očekuje da će usled ishoda pomenutih sporova doći do značajnog odliva sredstava, pa nije formiralo rezervisanje po ovom osnovu. Naše mišljenje ne sadrži rezervu po ovom pitanju.

U skladu sa Zakonom o porezu na dobit, poreski bilans i poreska prijava zajedno sa priložima se dostavljaju nadležnom poreskom organu u roku od 180 dana od dana isteka perioda za koji se utvrđuje poreska obaveza. Dana 15.03.2020. godine proglašeno je vanredno stanje u Republici Srbiji zbog pandemije virusa „COVID 19“, zbog čega je Vlada Srbije donela Uredbu o odlaganju podnošenja poreskog bilansa i poreske prijave u roku od 90 dana od dana prestanka vanrednog stanja. U toku sprovođenja postupaka revizije Društvo nam je prezentovalo nacrt Poreskog bilansa. Do dana izdavanja ovog Izveštaja, Društvo nije predalo konačan poreski bilans za 2019. godinu nadležnoj Poreskoj upravi, pa nismo bili u mogućnosti da utvrdimo eventualne razlike iskazane obaveze poreza na dobit i konačne obaveze koja će biti utvrđena u poreskom bilansu. Naše mišljenje ne sadrži rezervu po ovom pitanju.

Ključna revizijska pitanja

Ključna revizijska pitanja su pitanja koja su, po našem profesionalnom prosuđivanju, bila od najvećeg značaja u našoj reviziji finansijskih izveštaja za tekući period. Ova pitanja su razmatrana u kontekstu revizije finansijskih izveštaja u celini i u formiranju našeg mišljenja o njima i mi nismo izneli izdvojeno mišljenje o ovim pitanjima. Utvrdili smo da su dole opisana pitanja ključna revizijska pitanja koja treba da saopštimo u našem izveštaju.

IZVEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA (nastavak)

SKUPŠTINI AKCIONARA I ODBORU DIREKTORA SAVREMENA ADMINISTRACIJA AD BEOGRAD

Izveštaj o reviziji finansijskih izveštaja (nastavak)

Ključna revizijska pitanja (nastavak)

Ključno pitanje revizije	Odgovor revizora
<i>Vrednovanje osnovnih sredstava</i>	
<p>Društvo je na dan 31. decembar 2019. godine iskazalo nekretnine, postrojenja i opremu u iznosu od 729.556 hiljada dinara (zemljište u iznosu od 93.228 hiljada dinara, oprema u iznosu od 333 hiljade dinara i investicione nekretnine u iznosu od 632.073 hiljade dinara), što čini 92,81% ukupne aktive. Društvo vrednuje opremu po nabavnoj vrednosti, a zemljište i investicione nekretnine po fer vrednosti.</p> <p>Za procenu fer vrednosti zemljišta i investicionih nekretnina Društvo je angažovalo ovlašćenog procenitelja. Prilikom procene fer vrednosti procenitelji koriste različite metode, u zavisnosti od vrste imovine. To mogu biti troškovni pristup, komparativni pristup, prihodovni pristup i slično. Utvrđivanje fer vrednosti zahteva značajna procenjivanja i upotrebu subjektivnih pretpostavki od strane rukovodstva Društva, uglavnom vezanih za stope rasta prihoda, uporedive prodajne cene i cene zakupa, što može dovesti do pristrasnosti u procesu utvrđivanja fer vrednosti.</p> <p>Zbog navedenih činjenica, smatramo da ovo pitanje predstavlja ključno revizorsko pitanje.</p>	<p>Naši postupci revizije su između ostalog uključivali sledeće:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Sticanje razumevanja pristupa Društva za utvrđivanje fer vrednosti nekretnina, • Procenu kompetencija i objektivnosti, kao i rezultate procene angažovanog ovlašćenog procenitelja, • Razmatranje da li su korišćene odgovarajuće metodologije i pretpostavke vrednovanja koje su u skladu sa tržišnom praksom i zahtevima relevantnih računovodstvenih standarda, uključujući procenu interne konzistentnosti, ulaznih podataka i izvora informacija koje koriste stručnjaci i matematičku tačnost relevantnih modela, • Procenjivanje razumnosti primenjenih ključnih pretpostavki (uključujući one koje se odnose na prihode od zakupa i diskontne stope) u odnosu na tržišne podatke, • Nezavisnu procenu cena koje su ostvarene u vidljivim tržišnim transakcijama za sličnu imovinu (tamo gde je to dostupno). <p>Na kraju, procenili smo adekvatnost obelodanjivanja povezanih sa ovim pitanjem u finansijskim izveštajima Društva.</p>



IZVEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA (nastavak)

SKUPŠTINI AKCIONARA I ODBORU DIREKTORA SAVREMENA ADMINISTRACIJA AD BEOGRAD

Izveštaj o reviziji finansijskih izveštaja (nastavak)

Ostala pitanja

Reviziju finansijskih izveštaja Društva za 2018. godinu je vršio drugi revizor koji je u svom izveštaju od 22. aprila 2019. godine izrazio pozitivno mišljenje.

Odgovornost rukovodstva i lica ovlašćenih za upravljanje za finansijske izveštaje

Rukovodstvo Društva je odgovorno za pripremu i fer prezentaciju ovih finansijskih izveštaja u skladu sa računovodstvenim propisima važećim u Republici Srbiji i za one interne kontrole za koje odredi da su potrebne za pripremu finansijskih izveštaja koji ne sadrže materijalno značajne pogrešne iskaze, nastale usled kriminalne radnje ili greške.

Pri sastavljanju finansijskih izveštaja, rukovodstvo je odgovorno za procenu sposobnosti Društva da nastavi sa poslovanjem u skladu sa načelom stalnosti, obelodanjujući, po potrebi, pitanja koja se odnose na stalnost poslovanja i primenu načela stalnosti poslovanja kao računovodstvene osnove, osim ako rukovodstvo namerava da likvidira Društvo ili da obustavi poslovanje ili nema drugu realnu mogućnost osim da to uradi. Lica ovlašćena za upravljanje su odgovorna za nadgledanje procesa finansijskog izveštavanja Društva.

Odgovornost revizora za reviziju finansijskih izveštaja

Naš cilj je sticanje uveravanja u razumnoj meri o tome da finansijski izveštaji, uzeti u celini, ne sadrže materijalno značajne pogrešne iskaze, nastale usled kriminalne radnje ili greške; i izdavanje izveštaja revizora koji sadrži naše mišljenje. Uveravanje u razumnoj meri označava visok nivo uveravanja, ali ne predstavlja garanciju da će revizija sprovedena u skladu sa Međunarodnim standardima revizije uvek otkriti materijalno pogrešne iskaze ako takvi iskazi postoje. Pogrešni iskazi mogu da nastanu usled kriminalne radnje ili greške i smatraju se materijalno značajnim ako je razumno očekivati da će oni, pojedinačno ili zbirno, uticati na ekonomske odluke korisnika donete na osnovu ovih finansijskih izveštaja.

Kao deo revizije u skladu sa Međunarodnim standardima revizije, mi primenjujemo profesionalno prosuđivanje i odražavamo profesionalni skepticizam tokom revizije.



IZVEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA (nastavak)

SKUPŠTINI AKCIONARA I ODBORU DIREKTORA SAVREMENA ADMINISTRACIJA AD BEOGRAD

Izveštaj o reviziji finansijskih izveštaja (nastavak)

Odgovornost revizora za reviziju finansijskih izveštaja (nastavak)

Mi takođe:

- Vršimo identifikaciju i procenu rizika od materijalno značajnih pogrešnih iskaza u finansijskim izveštajima, nastalih usled kriminalne radnje ili greške; osmišljavanje i obavljanje revizijskih postupaka koji su prikladni za te rizike; i pribavljanje dovoljno adekvatnih revizijskih dokaza da obezbede osnovu za mišljenje revizora. Rizik da neće biti identifikovani materijalno značajni pogrešni iskazi koji su rezultat kriminalne radnje je veći nego za pogrešne iskaze nastale usled greške, zato što kriminalna radnja može da uključi udruživanje, falsifikovanje, namerne propuste, lažno predstavljanje ili zaobilaženje interne kontrole;
- Stičemo razumevanje o internim kontrolama koje su relevantne za reviziju radi osmišljavanja revizijskih postupaka koji su prikladni u datim okolnostima, ali ne u cilju izražavanja mišljenja o efikasnosti sistema interne kontrole entiteta;
- Vršimo procenu primenljivih računovodstvenih politika i u kojoj meri su razumne računovodstvene procene i povezana obelodanjivanja koja je izvršilo rukovodstvo;
- Donosimo zaključak o prikladnosti primene načela stalnosti kao računovodstvene osnove od strane rukovodstva i, na osnovu prikupljenih revizijskih dokaza, da li postoji materijalna neizvesnost u vezi sa događajima ili uslovima koji mogu da izazovu značajnu sumnju u pogledu sposobnosti entiteta da nastavi sa poslovanjem u skladu sa načelom stalnosti. Ako zaključimo da postoji materijalna neizvesnost, dužni smo da u svom izveštaju skrenemo pažnju na povevana obelodanjivanja u finansijskim izveštajima ili, ako takva obelodanjivanja nisu adekvatna, da modifikujemo svoje mišljenje. Naši zaključci se zasnivaju na revizijskim dokazima prikupljenim do datuma izveštaja revizora. Međutim, budući događaji ili uslovi mogu za posledicu da imaju da entitet prestane da posluje u skladu sa načelom stalnosti;
- Vršimo procenu ukupne prezentacije, strukture i sadržaja finansijskih izveštaja, uključujući obelodanjivanja, i da li su u finansijskim izveštajima prikazane osnovne transakcije i događaji na takav način da se postigne fer prezentacija.

Saopštavamo licima ovlašćenim za upravljanje, između ostalog, planirani obim i vreme revizije i značajne revizijske nalaze, uključujući sve značajne nedostatke interne kontrole koje smo identifikovali tokom revizije.



IZVEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA (nastavak)

SKUPŠTINI AKCIONARA I ODBORU DIREKTORA SAVREMENA ADMINISTRACIJA AD BEOGRAD

Izveštaj o reviziji finansijskih izveštaja (nastavak)

Odgovornost revizora za reviziju finansijskih izveštaja (nastavak)

Takođe, dostavljamo licima ovlašćenim za upravljanje izjavu da smo usklađeni sa relevantnim etičkim zahtevima u pogledu nezavisnosti i da ćemo ih obavestiti o svim odnosima i ostalim pitanjima za koja može razumno da se pretpostavi da utiču na našu nezavisnost i gde je to moguće, o povezanim merama zaštite.

Od pitanja koja su saopštena licima ovlašćenim za upravljanje, mi određujemo koja pitanja su bila od najveće važnosti u reviziji finansijski izveštaja za tekući period i stoga su ključna revizijska pitanja. Mi opisujemo ova pitanja u izveštaju revizora, osim ako zakon ili regulativa isključuje javno obelodanjivanje o tom pitanju ili kada, u izuzetno retkim okolnostima, utvrdimo da pitanje ne treba da bude uključeno u izveštaj revizora, zato što je razumno očekivati da negativne posledice budu veće nego koristi od takve komunikacije.

Izveštaj o drugim zakonskim i regulatornim zahtevima

Izvršili smo pregled godišnjeg izveštaja o poslovanju Društva. Rukovodstvo Društva je odgovorno za sastavljanje i prezentiranje godišnjeg izveštaja o poslovanju, u skladu sa zahtevima Zakona o računovodstvu i Zakona o tržištu kapitala (Službeni glasnik RS broj 62/2013 i 31/2011). Naša odgovornost je da izrazimo mišljenje o usklađenosti godišnjeg izveštaja o poslovanju sa finansijskim izveštajima za poslovnu 2019. godinu. U vezi sa tim, naši postupci ispitivanja su ograničeni na procenjivanje usaglašenosti računovodstvenih informacija sadržanih u godišnjem izveštaju o poslovanju sa godišnjim finansijskim izveštajima koji su bili predmet revizije. Shodno tome naši postupci nisu uključivali pregled ostalih informacija sadržanih u godišnjem izveštaju o poslovanju koje proističu iz informacija i evidencija koje nisu bile predmet revizije.

Po našem mišljenju, računovodstvene informacije prikazane u godišnjem izveštaju o poslovanju su, po svim materijalno značajnim pitanjima, usklađene sa finansijskim izveštajima Društva za godinu koja se završila na dan 31. decembra 2019. godine.

Beograd, 22. maj 2020. godine

Vladimir Jovanović
Ovlašćeni revizor
Rosh audit doo Beograd
Maksima Gorkog 73

БИЛАНС СТАЊА
на дан 31.12.2019. године

У 000 РСД

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	31.12.2019.	31.12.2018.	01.01.2018.
1	2	3	4	5	6	7
	АКТИВА					
00	А. УПИСАНИ А НЕУПЛАЋЕНИ КАПИТАЛ	0001				
	Б. СТАЛНА ИМОВИНА (0003 + 0010 + 0019 + 0024 + 0034)	0002		729.556	731.375	722.054
01	I. НЕМАТЕРИЈАЛНА ИМОВИНА (0004 + 0005 + 0006 + 0007 + 0008 + 0009)	0003		0	0	0
010 и део 019	1. Улагања у развој	0004		0	0	0
011, 012 и део 019	2. Концесије, патенти, лиценце, робне и услужне марке, софтвер и остала права	0005		0	0	0
013 и део 019	3. Гудвил	0006		0	0	0
014 и део 019	4. остала нематеријална имовина	0007		0	0	0
015 и део 019	5. Нематеријална имовина у припреми	0008		0	0	0
016 и део 019	6. Аванси за нематеријалну имовину	0009		0	0	0
02	II. НЕКРЕТНИНЕ, ПОСТРОЈЕЊА И ОПРЕМА (0011 + 0012 + 0013 + 0014 + 0015 + 0016 + 0017 + 0018)	0010	(II) 2.	725.634	727.358	717.951
020, 021 и део 029	1. Земљиште	0011		93.228	87.941	86.974
022 и део 029	2. Грађевински објекти	0012		0	0	0
023 и део 029	3. Постројења и опрема	0013		333	452	158
024 и део 029	4. Инвестиционе некретнине	0014		632.073	638.965	630.819
025 и део 029	5. Остале некретнине, постројења и опрема	0015		0	0	0
026 и део 029	6. Некретнине, постројења и опрема у припреми	0016		0	0	0
027 и део 029	7. Улагања на туђим некретнинама, постројењима и опреми	0017		0	0	0
028 и део 029	8. Аванси за некретнине, постројења и опрему	0018		0	0	0
03	III. БИОЛОШКА СРЕДСТВА (0020 + 0021 + 0022 + 0023)	0019		0	0	0
030, 031 и део 039	1. Шуме и вишегодишњи засади	0020		0	0	0
032 и део 039	2. Основно стадо	0021		0	0	0
037 и део 039	3. Биолошка средства у припреми	0022		0	0	0
038 и део 039	4. Аванси за биолошка средства	0023		0	0	0
04, осим 047	IV. ДУГОРОЧНИ ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ (0025 + 0026 + 0027 + 0028 + 0029 + 0030 + 0031 + 0032 + 0033)	0024	(II) 3.	3.922	4.017	4.103
040 и део 049	1. Учешћа у капиталу зависних правних лица	0025		0	0	0
041 и део 049	2. Учешћа у капиталу придружених субјеката и заједничким подухватима	0026		0	0	0
042 и део 049	3. Учешћа у капиталу осталих правних лица и друге хартије од вредности расположиве за продају	0027		1.999	1.999	1.999
део 043, део 044 и део 049	4. Дугорочни пласмани матичним, зависним и осталим повезаним правним лицима у земљи	0028		0	0	0
део 043, део 044 и део 049	5. Дугорочни пласмани матичним, зависним и осталим повезаним правним лицима у иностранству	0029		0	0	0
део 045 и део 049	6. Дугорочни пласмани у земљи	0030		0	0	0
део 045 и део 049	7. Дугорочни пласмани у иностранству	0031		0	0	0
046 и део 049	8. Хартије од вредности које се држе до доспећа	0032		0	0	0
048 и део 049	9. Остали дугорочни финансијски пласмани	0033		1.923	2.018	2.104
05	V. ДУГОРОЧНА ПОТРАЖИВАЊА (0035 + 0036 + 0037 + 0038 + 0039 + 0040 + 0041)	0034		0	0	0
050 и део 059	1. Потраживања од матичних и зависних правних лица	0035		0	0	0
051 и део 059	2. Потраживања од осталих повезаних лица	0036		0	0	0
052 и део 059	3. Потраживања по основу продаје на робни кредит и финансијски лизинг	0037		0	0	0
053 и део 059	4. Потраживања за продају по уговорима о финансијском лизингу	0038		0	0	0
054 и део 059	5. Потраживања по основу јемства	0039		0	0	0
055 и део 059	6. Спорна и сумњива потраживања	0040		0	0	0
056 и део 059	7. Остала дугорочна потраживања	0041		0	0	0

298	В. ОДЛОЖЕНА ПОРЕСКА СРЕДСТВА	0042		0	0	0
	Г. ОБРТНА ИМОВИНА (0044 + 0051 + 0059 + 0060 + 0061 + 0062 + 0068 + 0069 + 0070)	0043		56.546	62.147	69.552
Класа 1	I. ЗАЛИХЕ (0045 + 0046 + 0047 + 0048 + 0049 + 0050)	0044	(II) 4.	25	759	0
10	1. Материјал, резервни делови, алат и ситан инвентар	0045		0	0	0
11	2. Недовршена производња и недовршене услуге	0046		0	0	0
12	3. Готови производи	0047		0	0	0
13	4. Роба	0048		0	0	0
14	5. Стална средства намењена продаји	0049		0	0	0
15	6. Плаћени аванси за залихе и услуге	0050		25	759	0
20	II. ПОТРАЖИВАЊА ПО ОСНОВУ ПРОДАЈЕ (0052 + 0053 + 0054 + 0055 + 0056 + 0057 + 0058)	0051	(II) 5.	5.994	1.221	3.534
200 и део 209	1. Купци у земљи - матична и зависна правна лица	0052		0	0	0
201 и део 209	2. Купци у иностранству - матична и зависна правна лица	0053		0	0	0
202 и део 209	3. Купци у земљи - остала повезана правна лица	0054		262	262	262
203 и део 209	4. Купци у иностранству - остала повезана правна лица	0055		0	0	0
204 и део 209	5. Купци у земљи	0056		5.732	959	3.272
205 и део 209	6. Купци у иностранству	0057		0	0	0
206 и део 209	7. Остала потраживања по основу продаје	0058		0	0	0
21	III. ПОТРАЖИВАЊА ИЗ СПЕЦИФИЧНИХ ПОСЛОВА	0059		0	0	0
22	IV. ДРУГА ПОТРАЖИВАЊА	0060	(II) 5.	687	673	617
236	V. ФИНАНСИЈСКА СРЕДСТВА КОЈА СЕ ВРЕДНУЈУ ПО ФЕР ВРЕДНОСТИ КРОЗ БИЛАНС УСПЕХА	0061		0	0	0
23 осим 236 и 237	VI. КРАТКОРОЧНИ ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ (0063 + 0064 + 0065 + 0066 + 0067)	0062		33.686	41.610	40.500
230 и део 239	1. Краткорочни кредити и пласмани - матична и зависна правна лица	0063		0	0	0
231 и део 239	2. Краткорочни кредити и пласмани - остала повезана правна лица	0064	(II) 6.	33.686	41.610	40.500
232 и део 239	3. Краткорочни кредити и зајмови у земљи	0065		0	0	0
233 и део 239	4. Краткорочни кредити и зајмови у иностранству	0066		0	0	0
234, 235, 238 и део 239	5. Остали краткорочни финансијски пласмани	0067		0	0	0
24	VII. ГОТОВИНСКИ ЕКВИВАЛЕНТИ И ГОТОВИНА	0068	(II) 7.	15.692	17.466	24.609
27	VIII. ПОРЕЗ НА ДОДАТУ ВРЕДНОСТ	0069	(II) 8.	318	314	247
28 осим 288	IX. АКТИВНА ВРЕМЕНСКА РАЗГРАНИЧЕЊА	0070	(II) 8.	144	104	45
	Д. УКУПНА АКТИВА = ПОСЛОВНА ИМОВИНА (0001 + 0002 + 0042 + 0043)	0071		786.102	793.522	791.606
88	Ђ. ВАНБИЛАНСНА АКТИВА	0072		0	0	0
	ПАСИВА			0	0	0
	А. КАПИТАЛ (0402 + 0411 - 0412 + 0413 + 0414 + 0415 - 0416 + 0417 + 0420 - 0421) ≥ 0 = (0071 - 0424 - 0441 - 0442) ≥ 0)	0401	(II) 9.	590.053	549.360	517.264
30	I. ОСНОВНИ КАПИТАЛ (0403 + 0404 + 0405 + 0406 + 0407 + 0408 + 0409 + 0410)	0402	(II) 9.1.	341.453	341.453	341.453
300	1. Акцијски капитал	0403		341.453	341.453	341.453
301	2. Удели друштва са ограниченом одговорношћу	0404		0	0	0
302	3. Улози	0405		0	0	0
303	4. Државни капитал	0406		0	0	0
304	5. Друштвени капитал	0407		0	0	0
305	6. Задружни удели	0408		0	0	0
306	7. Емисиона премија	0409		0	0	0
309	8. Остали основни капитал	0410		0	0	0
31	II. УПИСАНИ А НЕУПЛАЋЕНИ КАПИТАЛ	0411		0	0	0
047 и 237	III. ОТКУПЉЕНЕ СОПСТВЕНЕ АКЦИЈЕ	0412		0	0	0
32	IV. РЕЗЕРВЕ	0413	(II) 9.2.	3.180	3.180	3.180
330	V. РЕВАЛОРИЗАЦИОНЕ РЕЗЕРВЕ ПО ОСНОВУ РЕВАОРИЗАЦИЈЕ НЕМАТЕРИЈАЛНЕ ИМОВИНЕ, НЕКРЕТНИНА, ПОСТРОЈЕЊА И ОПРЕМЕ	0414	(II) 9.2.	212.993	214.102	214.390
33 осим 330	VI. НЕРЕАЛИЗОВАНИ ДОБИЦИ ПО ОСНОВУ ХАРТИЈА ОД ВРЕДНОСТИ И ДРУГИХ КОМПОНЕНТИ ОСТАЛОГ СВЕОБУХВАТНОГ РЕЗУЛТАТА (потражна страна салда рачуна групе 33, осим 330)	0415		0	0	0
33 осим 330	VII. НЕРЕАЛИЗОВАНИ ГУБИЦИ ПО ОСНОВУ ХАРТИЈА ОД ВРЕДНОСТИ И ДРУГИХ КОМПОНЕНТИ ОСТАЛОГ СВЕОБУХВАТНОГ РЕЗУЛТАТА (дуговна страна салда рачуна групе 33, осим 330)	0416		0	0	0

34	VIII. НЕРАСПОРЕЂЕНИ ДОБИТАК (0418 + 0419)	0417	(II) 9.3.	192.222	150.420	118.036
340	1. Нераспоређена добит ранијих година	0418		150.420	118.044	57.745
341	2. Нераспоређена добит текуће године	0419		41.802	32.376	60.291
	IX. УЧЕШЋА БЕЗ ПРАВА КОНТРОЛЕ	0420		0	0	0
35	X. ГУБИТАК (0422 + 0423)	0421	(II) 9.3.	159.795	159.795	159.795
350	1. Губитак ранијих година	0422		159.795	159.795	159.795
351	2. Губитак текуће године	0423		0	0	0
	Б. ДУГОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА И ОБАВЕЗЕ (0425 + 0432)	0424		0	0	0
40	I. ДУГОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА (0426 + 0427 + 0428 + 0429 + 0430 + 0431)	0425		0	0	0
400	1. Резервисања за трошкове у гарантном року	0426		0	0	0
401	2. Резервисања за трошкове обнављања природних богатстава	0427		0	0	0
403	3. Резервисања за трошкове реструктурирања	0428		0	0	0
404	4. Резервисања за накнаде и друге бенефиције запослених	0429		0	0	0
405	5. Резервисања за трошков судских спорова	0430		0	0	0
402 и 409	6. Остала дугорочна резервисања	0431		0	0	0
41	II. ДУГОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ (0433 + 0434 + 0435 + 0436 + 0437 + 0438 + 0439 + 0440)	0432		0	0	0
410	1. Обавезе које се могу конвертовати у капитал	0433		0	0	0
411	2. Обавезе према матичним и зависним правним лицима	0434		0	0	0
412	3. Обавезе према осталим повезаним правним лицима	0435		0	0	0
413	4. Обавезе по емитованим хартијама од вредности у периоду дужем од годину дана	0436		0	0	0
414	5. Дугорочни кредити и зајмови у земљи	0437		0	0	0
415	6. Дугорочни кредити и зајмови у иностранству	0438		0	0	0
416	7. Обавезе по основу финансијског лизинга	0439		0	0	0
419	8. Остале дугорочне обавезе	0440		0	0	0
498	В. ОДЛОЖЕНЕ ПОРЕСКЕ ОБАВЕЗЕ	0441	(II) 14.	37.956	38.029	38.041
42 до 49 (осим 498)	Г. КРАТКОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ (0443 + 0450 + 0451 + 0459 + 0460 + 0461 + 0462)	0442		158.093	206.133	236.301
42	I. КРАТКОРОЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ОБАВЕЗЕ (0444 + 0445 + 0446 + 0447 + 0448 + 0449)	0443	(II) 11.	138.286	187.934	216.558
420	1. Краткорочни кредити од матичних и зависних правних лица	0444		138.171	187.875	175.921
421	2. Краткорочни кредити од осталих повезаних правних лица	0445		0	0	0
422	3. Краткорочни кредити и зајмови у земљи	0446		115	59	90
423	4. Краткорочни кредити и зајмови у иностранству	0447		0	0	40.547
427	5. Обавезе по основу сталних средстава и средстава обустављања пословања намењених продаји	0448		0	0	0
424, 425, 426 и 429	6. Остале краткорочне финансијске обавезе	0449		0	0	0
430	II. ПРИМЉЕНИ АВАНСИ, ДЕПОЗИТИ И КАУЦИЈЕ	0450	(II) 12.	13.175	12.684	13.301
43 осим 430	III. ОБАВЕЗЕ ИЗ ПОСЛОВАЊА (0452 + 0453 + 0454 + 0455 + 0456 + 0457 + 0458)	0451	(II) 12.	2.198	2.219	2.301
431	1. Добављачи - матична и зависна правна лица у земљи	0452		0	0	0
432	2. Добављачи - матична и зависна правна лица у иностранству	0453		0	0	0
433	3. Добављачи - остала повезана правна лица у земљи	0454		0	0	0
434	4. Добављачи - остала повезана правна лица у иностранству	0455		0	0	0
435	5. Добављачи у земљи	0456		2.198	2.219	2.301
436	6. Добављачи у иностранству	0457		0	0	0
439	7. Остале обавезе из пословања	0458		0	0	0
44, 45 и 46	IV. ОСТАЛЕ КРАТКОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ	0459	(II) 12.	1.780	1.487	1.990
47	V. ОБАВЕЗЕ ПО ОСНОВУ ПОРЕЗА НА ДОДАТУ ВРЕДНОСТ	0460	(II) 13.	2.345	1.806	2.135
48	VI. ОБАВЕЗЕ ЗА ОСТАЛЕ ПОРЕЗЕ, ДОПРИНОСЕ И ДРУГЕ ДАЖБИНЕ	0461	(II) 13.	309	3	16
49, осим 498	VII. ПАСИВНА ВРЕМЕНСКА РАЗГРАНИЧЕЊА	0462		0	0	0
	Д. ГУБИТАК ИЗНАД ВИСИНЕ КАПИТАЛА (0412 + 0416 + 0421 - 0420 - 0417 - 0415 - 0414 - 0413 - 0411 - 0402) ≥ 0 = (0441 + 0424 + 0442 - 0071) ≥ 0	0463		0	0	0
	Ђ. УКУПНА ПАСИВА (0424 + 0442 + 0441 + 0401 - 0463) ≥ 0	0464		786.102	793.522	791.606
	Е. ВАНБИЛАНСНА ПАСИВА	0465				

БИЛАНС УСПЕХА
за период од 01.01. до 31.12.2019. године

У 000 РСД

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	2019	2018
1	2	3	4	5	6
	ПРИХОДИ И РАСХОДИ ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА				
60 до 65, осим 62 и 63	А. ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ (1002 + 1009 + 1016 + 1017)	1001	(III) 1.	94.642	83.407
60	II. 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		0	0
601	2. Приходи од продаје робе матичним и зависним правним лицима на иностраном тржишту	1004		0	0
602	3. Приходи од продаје робе осталим повезаним правним лицима на домаћем тржишту	1005		0	0
603	4. Приходи од продаје робе осталим повезаним правним лицима на иностраном тржишту	1006		0	0
604	5. Приходи од продаје робе на домаћем тржишту	1007		0	0
605	6. Приходи од продаје робе на иностраном тржишту	1008		0	0
61	III. ПРИХОДИ ОД ПРОДАЈЕ ПРОИЗВОДА И УСЛУГА (1010 + 1011 + 1012 + 1013 + 1014 + 1015)	1009		0	0
610	1. Приходи од продаје производа и услуга матичним и зависним правним лицима на домаћем тржишту	1010		0	0
611	2. Приходи од продаје производа и услуга матичним и зависним правним лицима на иностраном тржишту	1011		0	0
612	3. Приходи од продаје производа и услуга осталим повезаним правним лицима на домаћем тржишту	1012		0	0
613	4. Приходи од продаје производа и услуга осталим повезаним правним лицима на иностраном тржишту	1013		0	0
614	5. Приходи од продаје производа и услуга на домаћем тржишту	1014		0	0
615	6. Приходи од продаје производа и услуга на иностраном тржишту	1015		0	0
64	III. ПРИХОДИ ОД ПРЕМИЈА, СУБВЕНЦИЈА, ДОТАЦИЈА, ДОНАЦИЈА И СЛ.	1016		0	0
65	IV. ДРУГИ ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ	1017		94.642	83.407
	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	(III) 2.	52.872	50.118
50	I. НАБАВНА ВРЕДНОСТ ПРОДАТЕ РОБЕ	1019		0	0
62	II. ПРИХОДИ ОД АКТИВИРАЊА УЧИНАКА И РОБЕ	1020		0	0
630	III. ПОВЕЋАЊЕ ВРЕДНОСТИ ЗАЛИХА НЕДОВРШЕНИХ И ГОТОВИХ ПРОИЗВОДА И НЕДОВРШЕНИХ УСЛУГА	1021		0	0
631	IV. СМАЊЕЊЕ ВРЕДНОСТИ ЗАЛИХА НЕДОВРШЕНИХ И ГОТОВИХ ПРОИЗВОДА И НЕДОВРШЕНИХ УСЛУГА	1022		0	0
51 осим 513	V. ТРОШКОВИ МАТЕРИЈАЛА	1023		261	453
513	VI. ТРОШКОВИ ГОРИВА И ЕНЕРГИЈЕ	1024		17.630	16.287
52	VII. ТРОШКОВИ ЗАРАДА, НАКНАДА ЗАРАДА И ОСТАЛИХ ЛИЧНИХ РАСХОДА	1025		14.790	16.397
53	VIII. ТРОШКОВИ ПРОИЗВОДНИХ УСЛУГА	1026		5.807	5.539
540	IX. ТРОШКОВИ АМОРТИЗАЦИЈЕ	1027		119	92
541 до 549	X. ТРОШКОВИ ДУГОРОЧНИХ РЕЗЕРВИСАЊА	1028		0	0
55	XI. НЕМАТЕРИЈАЛНИ ТРОШКОВИ	1029		14.265	11.350
	В. ПОСЛОВНИ ДОБИТАК (1001 - 1018) ≥ 0	1030		41.770	33.289
	Г. ПОСЛОВНИ ГУБИТАК (1018 - 1001) ≥ 0	1031		0	0
66	Д. ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ (1033 + 1038 + 1039)	1032	(III) 1.	11.351	7.905
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		0	0

661	2. Финансијски приходи од осталих повезаних правних лица	1035		0	0
665	3. Приходи од учешћа у добитку придружених правних лица и заједничких подухвата	1036		0	0
669	4. Остали финансијски приходи	1037		0	0
662	II. ПРИХОДИ ОД КАМАТА (ОД ТРЕЋИХ ЛИЦА)	1038		5.291	1.281
663 и 664	III. ПОЗИТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ И ПОЗИТИВНИ ЕФЕКТИ ВАЛУТНЕ КЛАУЗУЛЕ (ПРЕМА ТРЕЋИМ ЛИЦИМА)	1039		6.060	6.624
56	Ђ. ФИНАНСИЈСКИ РАСХОДИ (1041 + 1046 + 1047)	1040	(III) 2.	14.937	19.420
56, осим 562, 563 и 564	I. ФИНАНСИЈСКИ РАСХОДИ ИЗ ОДНОСА СА ПОВЕЗАНИМ ПРАВНИМ ЛИЦИМА И ОСТАЛИ ФИНАНСИЈСКИ РАСХОДИ (1042 + 1043 + 1044 + 1045)	1041		0	0
560	1. Финансијски расходи из односа са матичним и зависним правним лицима	1042		0	0
561	2. Финансијски расходи из односа са осталим повезаним правним лицима	1043		0	0
565	3. Расходи за учешће у губитку придружених правних лица и заједничких подухвата	1044		0	0
566 и 569	4. Остали финансијски расходи	1045		0	0
562	II. РАСХОДИ КАМАТА (ПРЕМА ТРЕЋИМ ЛИЦИМА)	1046		5.675	7.762
563 и 564	III. НЕГАТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ И НЕГАТИВНИ ЕФЕКТИ ВАЛУТНЕ КЛАУЗУЛЕ (ПРЕМА ТРЕЋИМ ЛИЦИМА)	1047		9.262	11.658
	Е. ДОБИТАК ИЗ ФИНАНСИРАЊА (1032 - 1040)	1048		0	0
	Ж. ГУБИТАК ИЗ ФИНАНСИРАЊА (1040 - 1032)	1049		3.586	11.515
683 и 685	З. ПРИХОДИ ОД УСКЛАЂИВАЊА ВРЕДНОСТИ ОСТАЛЕ ИМОВИНЕ КОЈА СЕ ИСКАЗУЈЕ ПО ФЕР ВРЕДНОСТИ КРОЗ БИЛАНС УСПЕХА	1050		0	0
583 и 585	И. РАСХОДИ ОД УСКЛАЂИВАЊА ВРЕДНОСТИ ОСТАЛЕ ИМОВИНЕ КОЈА СЕ ИСКАЗУЈЕ ПО ФЕР ВРЕДНОСТИ КРОЗ БИЛАНС УСПЕХА	1051	(III) 2.	0	12
67 и 68, осим 683 и 685	Ј. ОСТАЛИ ПРИХОДИ	1052	(III) 1.	8.699	10.799
57 и 58, осим 583 и 585	К. ОСТАЛИ РАСХОДИ	1053	(III) 2.	4.729	141
	Л. ДОБИТАК ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (1030 - 1031 + 1048 - 1049 + 1050 - 1051 + 1052 - 1053)	1054		42.154	32.420
	Љ. ГУБИТАК ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (1031 - 1030 + 1049 - 1048 + 1051 - 1050 + 1053 - 1052)	1055		0	0
69 - 59	М. НЕТО ДОБИТАК ПОСЛОВАЊА КОЈЕ СЕ ОБУСТАВЉА, ЕФЕКТИ ПРОМЕНЕ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА И ИСПРАВКА ГРЕШАКА ИЗ РАНИЈИХ ПЕРИОДА	1056		0	0
59 - 69	Н. НЕТО ГУБИТАК ПОСЛОВАЊА КОЈЕ СЕ ОБУСТАВЉА, ЕФЕКТИ ПРОМЕНЕ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА И ИСПРАВКА ГРЕШАКА ИЗ РАНИЈИХ ПЕРИОДА	1057		0	0
	Њ. ДОБИТАК ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (1054 - 1055 + 1056 - 1057)	1058		42.154	32.420
	О. ГУБИТАК ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (1055 - 1054 + 1057 - 1056)	1059		0	0
	П. ПОРЕЗ НА ДОБИТАК				
721	I. ПОРЕСКИ РАСХОД ПЕРИОДА	1060		302	0
део 722	II. ОДЛОЖЕНИ ПОРЕСКИ РАСХОД ПЕРИОДА	1061		50	44
део 722	III. ОДЛОЖЕНИ ПОРЕСКИ ПРИХОД ПЕРИОДА	1062		0	0
723	Р. ИСПЛАЋЕНА ЛИЧНА ПРИМАЊА ПОСЛОДАВЦА	1063		0	0
	С. НЕТО ДОБИТАК (1058 - 1059 - 1060 - 1061 + 1062)	1064		41.802	32.376
	Т. НЕТО ГУБИТАК (1059 - 1058 + 1060 + 1061 - 1062)	1065		0	0
	I. НЕТО ДОБИТАК КОЈИ ПРИПАДА МАЊИНСКИМ УЛАГАЧИМА	1066			
	II. НЕТО ДОБИТАК КОЈИ ПРИПАДА ВЕЋИНСКОГ ВЛАСНИКУ	1067			
	III. НЕТО ГУБИТАК КОЈИ ПРИПАДА МАЊИНСКИМ УЛАГАЧИМА	1068			
	IV. НЕТО ГУБИТАК КОЈИ ПРИПАДА ВЕЋИНСКОМ ВЛАСНИКУ	1069			
	III. ЗАРАДА ПО АКЦИЈИ				
	1. Основна зарада по акцији	1070			
	2. Умањена (раздвоњена) зарада по акцији	1071			

ИЗВЕШТАЈ О ОСТАЛОМ РЕЗУЛТАТУ
за период од 01.01. до 31.12.2019. године

У 000 РСД

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	2019	2018
1	2	3	4	5	6
	А. НЕТО РЕЗУЛТАТ ИЗ ПОСЛОВАЊА				
	I. НЕТО ДОБИТАК (АОП 1064)	2001		41.802	32.376
	II. НЕТО ГУБИТАК (АОП 1065)	2002		0	0
	Б. ОСТАЛИ СВЕОБУХВАТНИ ДОБИТАК ИЛИ ГУБИТАК				
	а) Ставке које неће бити рекласификоване у Билансу успеха у будућим периодима				
330	1. Промене ревалоризације нематеријалне имовине, некретнина, постројења и опреме				
	а) повећање ревалоризационих резерви	2003		0	0
	б) смањење ревалоризационих резерви	2004		1.109	288
331	2. Актуарски добици или губици по основу планова дефинисаних примања				
	а) добици	2005		0	0
	б) губици	2006		0	0
332	3. Добици или губици по основу улагања у власничке инструменте капитала				
	а) добици	2007		0	0
	б) губици	2008		0	0
333	4. Добици или губици по основу удела у осталом свеобухватном добитку или губитку придружених друштава				
	а) добици	2009		0	0
	б) губици	2010		0	0
	б) Ставке које накнадно могу бити рекласификоване у Билансу успеха у будућим периодима				
334	1. Добици или губици по основу прерачуна финансијских извештаја иностраног пословања				
	а) добици	2011		0	0
	б) губици	2012		0	0
335	2. Добици или губици од инструмената заштите нето улагања у инострано пословање				
	а) добици	2013		0	0
	б) губици	2014		0	0
336	3. Добици или губици по основу инструмената заштите ризика (хеџинга) новчаног тока				
	а) добици	2015		0	0
	б) губици	2016		0	0
337	4. Добици или губици по основу хартија од вредности расположивих за продају				
	а) добици	2017		0	0
	б) губици	2018		0	0
	I. ОСТАЛИ БРУТО СВЕОБУХВАТНИ ДОБИТАК (2003 + 2005 + 2007 + 2009 + 2011 + 2013 + 2015 + 2017) - (2004 + 2006 + 2008 + 2010 + 2012 + 2014 + 2016 + 2018) ≥ 0	2019		0	0
	I. ОСТАЛИ БРУТО СВЕОБУХВАТНИ ГУБИТАК (2004 + 2006 + 2008 + 2010 + 2012 + 2014 + 2016 + 2018) - (2003 + 2005 + 2007 + 2009 + 2011 + 2013 + 2015 + 2017) ≥ 0	2020		1.109	288
	III. ПОРЕЗ НА ОСТАЛИ СВЕОБУХВАТНИ ДОБИТАК ИЛИ ГУБИТАК ПЕРИОДА	2021		0	0
	IV. НЕТО ОСТАЛИ СВЕОБУХВАТНИ ДОБИТАК (2019 - 2020 - 2021) ≥ 0	2022		0	0
	V. НЕТО ОСТАЛИ СВЕОБУХВАТНИ ГУБИТАК (2020 - 2019 + 2021) ≥ 0	2023		1.109	288
	В. УКУПАН НЕТО СВЕОБУХВАТНИ РЕЗУЛТАТ ПЕРИОДА			0	0
	I. УКУПАН НЕТО СВЕОБУХВАТНИ ДОБИТАК (2001 - 2002 + 2022 - 2023) ≥ 0	2024		40.693	32.088
	II. УКУПАН НЕТО СВЕОБУХВАТНИ ГУБИТАК (2002 - 2001 + 2023 - 2022) ≥ 0	2025		0	0

	Г. УКУПАН НЕТО СВЕОБУХВАТНИ ДОБИТАК ИЛИ ГУБИТАК (2027 + 2028) = АОП 2024 \geq 0 или АОП 2025 > 0	2026		0	0
	1. Приписан већинским власницима капитала	2027			
	2. Приписан власницима који немају контролу	2028			

ИЗВЕШТАЈ О ТОКОВИМА ГОТОВИНЕ
за период од 01.01. до 31.12.2019. године

У 000 РСД

ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	2019	2018
1	2	3	4	5
А. ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ ПОСЛОВНИХ АКТИВНОСТИ	3001		110.832	102.005
I. Приливи готовине из пословних активности (1 до 3)				
1. Продаја и примљени аванси	3002		110.832	101.922
2. Примљене камате из пословних активности	3003		0	0
3. остали приливи из редовног пословања	3004		0	83
II. Одливи готовине из пословних активности (1 до 5)	3005		75.011	84.740
1. Исплате добављачима и дати аванси	3006		38.068	36.039
2. Зараде, накнаде зарада и остали лични расходи	3007		12.334	16.396
3. Плаћене камате	3008		5.676	16.835
4. Порез на добитак	3009		0	0
5. Одливи по основу осталих јавних прихода	3010		18.933	15.470
III. Нето приливи готовине из пословних активности (I - II)	3011		35.821	17.265
IV. Нето одливи готовине из пословних активности (II - I)	3012		0	0
Б. ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ АКТИВНОСТИ ИНВЕСТИРАЊА	3013		4.129	473
I. Приливи готовине из активности инвестирања (1 до 5)				
1. Продаја акција и удела (нето прилив)	3014		0	0
2. Продаја нематеријалних улагања некретнина, постројења, опреме и биолошких средстава	3015		4.129	473
3. Остали финансијски пласмани (нето приливи)	3016		0	0
4. Примљене камате из активности инвестирања	3017		0	0
5. Примљене дивиденде	3018		0	0
II. Остали одливи готовине из активности инвестирања (1 до 3)	3019		0	445
1. Куповина акција и удела (нето одливи)	3020		0	0
2. Куповина нематеријалних улагања, некретнине, постројења, опрема и биолошка средства	3021		0	386
3. Остали финансијски пласмани (нето одливи)	3022		0	59
III. Нето приливи готовине из активности инвестирања (I - II)	3023		4.129	28
IV. Нето одливи готовине из активности инвестирања (II - I)	3024		0	0
В. ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ АКТИВНОСТИ ФИНАНСИРАЊА	3025		0	0
I. Приливи готовине из активности финансирања (1 до 5)				
1. Увећање основног капитала	3026		0	0
2. Дугорочни кредити (нето приливи)	3027		0	0
3. Краткорочни кредити (нето приливи)	3028		0	0
4. Остале дугорочне обавезе	3029		0	0
5. Остале краткорочне обавезе	3030		0	0
II. Одливи готовине из активности финансирања (1 до 6)	3031		41.724	24.436
1. Откуп сопствених акција и удела	3032		0	0
2. Дугорочни кредити (одливи)	3033		0	0
3. Краткорочни кредити (одливи)	3034		41.724	24.406
4. Остале обавезе (одливи)	3035		0	30
5. Финансијски лизинг	3036		0	0
6. Исплаћене дивиденде	3037		0	0
III. Нето приливи готовине из активности финансирања (I - II)	3038		0	0
IV. Нето одливи готовине из активности финансирања (II - I)	3039		41.724	24.436
Г. СВЕГА ПРИЛИВИ ГОТОВИНЕ (3001 + 3013 + 3025)	3040		114.961	102.478
Д. СВЕГА ОДЛИВИ ГОТОВИНЕ (3005 + 3019 + 3031)	3041		116.735	109.621
Ђ. НЕТО ПРИЛИВИ ГОТОВИНЕ (3040 - 3041)	3042		0	0
Е. НЕТО ОДЛИВИ ГОТОВИНЕ (3041 - 3040)	3043		1.774	7.143
Ж. ГОТОВИНА НА ПОЧЕТКУ ОБРАЧУНСКОГ ПЕРИОДА	3044		17.466	24.609
З. ПОЗИТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ ПО ОСНОВУ ПРЕРАЧУНА ГОТОВИНЕ	3045		0	0
И. НЕГАТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ ПО ОСНОВУ ПРЕРАЧУНА ГОТОВИНЕ	3046		0	0

Ж. ГОТОВИНА НА КРАЈУ ОБРАЧУНСКОГ ПЕРИОДА (3042 - 3043 + 3044 + 3045 - 3046)	3047		15.692	17.466
---	-------------	--	---------------	---------------

**ИЗВЕШТАЈ О ПРОМЕНАМА НА
у периоду од 01.01. до 31.12.2**

Ред. Бр.	ПОЗИЦИЈА	АОП	Компоненте капитала										АОП	34 Нераспо- ређени добитак	АОП
			30 Основни капитал	АОП	31 Уписани а неуплаћени капитал	АОП	32 Резерве	АОП	35 Губитак	АОП	047 и 237 Откупљене сопствене акције	АОП			
1	2		3		4		5		6		7		8		
	Почетно стање на дан 01.01.2017. године														
1.	а) дуговни салдо рачуна	4001		4019		4037		4055	159.795	4073	0	4091		4109	
	б) потражни салдо рачуна	4002	341.453	4020		4038	3.180	4056		4074		4092	118.036	4110	
	Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика														
2.	а) исправка на дуговној страни рачуна	4003		4021		4039		4057		4075		4093		4111	
	б) исправка на потражној страни рачуна	4004		4022		4040		4058		4076		4094		4112	
	Кориговано почетно стање на дан 01.01.2017.														
3.	а) кориговани дуговни салдо рачуна (1а + 2а - 2б) ≥ 0	4005	0	4023	0	4041	0	4059	159.795	4077	0	4095	0	4113	
	б) кориговани потражни салдо рачуна (1б - 2а + 2б) ≥ 0	4006	341.453	4024	0	4042	3.180	4060	0	4078	0	4096	118.036	4114	
	Промене у претходној 2017. години														
4.	а) промена на дуговној страни рачуна	4007		4025		4043		4061		4079		4097		4115	
	б) промена на потражној страни рачуна	4008		4026		4044		4062		4080		4098	32.384	4116	
	Стање на крају претходне године 31.12.2017.														
5.	а) дуговни салдо рачуна (3а + 4а - 4б) ≥ 0	4009	0	4027	0	4045	0	4063	159.795	4081	0	4099	0	4117	
	б) потражни салдо рачуна (3б - 4а + 4б) ≥ 0	4010	341.453	4028	0	4046	3.180	4064	0	4082	0	4100	150.420	4118	
	Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика														
6.	а) исправка на дуговној страни рачуна	4011		4029		4047		4065		4083		4101		4119	
	б) исправка на потражној страни рачуна	4012		4030		4048		4066		4084		4102		4120	
	Кориговано почетно стање текуће године на дан 01.01.2018.														
7.	а) кориговани дуговни салдо рачуна (5а + 6а - 6б) ≥ 0	4013	0	4031	0	4049	0	4067	159.795	4085	0	4103	0	4121	
	б) кориговани потражни салдо рачуна (5б - 6а + 6б) ≥ 0	4014	341.453	4032	0	4050	3.180	4068	0	4086	0	4104	150.420	4122	
	Промене у текућој 2018. години														
8.	а) промена на дуговној страни рачуна	4015		4033		4051		4069	0	4087		4105		4123	
	б) промена на потражној страни рачуна	4016		4034		4052		4070		4088		4106	41.802	4124	
	Стање на крају текуће године 31.12.2018. године														
9.	а) дуговни салдо рачуна (7а + 8а - 8б) ≥ 0	4017	0	4035	0	4053	0	4071	159.795	4089	0	4107	0	4125	
	б) потражни салдо рачуна (7б - 8а + 8б) ≥ 0	4018	341.453	4036	0	4054	3.180	4072	0	4090	0	4108	192.222	4126	

КАПИТАЛУ

019. године

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 5) - Σ (ред 16 кол 3 до кол 15)] ≥ 0
330 Ревалоризационе резерве	АОП	331 Актуарски добици или губици	АОП	332 Добици или губици по основу улагања у власничке инструменте капитала	АОП	333 Добици или губици по основу удела у осталом добитку или губитку придружених друштава	АОП	334 и 335 Добици или губици по основу иностраног пословања и прерачуна финансијских извештаја	АОП	336 Добици или губици по основу хеџинга новчаног тока	АОП	337 Добици или губици по основу ХОВ расположивих за продају				
9		10		11		12		13		14		15		16		17
	4127		4145		4163		4181		4199		4217	0	4235	517.264	4244	0
214.390	4128		4146		4164		4182		4200		4218					
	4129		4147		4165		4183		4201		4219		4236	0	4245	0
	4130		4148		4166		4184		4202		4220					
0	4131	0	4149	0	4167	0	4185	0	4203	0	4221	0	4237	517.264	4246	0
214.390	4132	0	4150	0	4168	0	4186	0	4204	0	4222	0				
288	4133		4151		4169		4187		4205		4223		4238	32.096	4247	0
	4134		4152		4170		4188		4206		4224					
0	4135	0	4153	0	4171	0	4189	0	4207	0	4225	0	4239	549.360	4248	0
214.102	4136	0	4154	0	4172	0	4190	0	4208	0	4226	0				
	4137		4155		4173		4191		4209		4227		4240	0	4249	0
	4138		4156		4174		4192		4210		4228					
0	4139	0	4157	0	4175	0	4193	0	4211	0	4229	0	4241	549.360	4250	0
214.102	4140	0	4158	0	4176	0	4194	0	4212	0	4230	0				
1.109	4141		4159		4177		4195		4213		4231		4242	40.693	4251	0
	4142		4160		4178		4196		4214		4232	0				
0	4143	0	4161	0	4179	0	4197	0	4215	0	4233	0	4243	590.053	4252	0
212.993	4144	0	4162	0	4180	0	4198	0	4216	0	4234	0				

IŠD SAVREMENA ADMINISTRACIJA AD BEOGRAD

***NAPOMENE
UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE ZA 2019. GODINU***

Beograd, april 2020. godine

FINANSIJSKI IZVEŠTAJI

(1) Bilans stanja

POZICIJA	Napomena	(u hiljadama RSD)	
		31.12.2019	31.12.2018
AKTIVA			
Nematerijalna ulaganja	(II) 1	0	0
Nekretnine, postrojenja i oprema	(II) 2	725.634	727.358
Dugoročni finansijski plasmani	(II) 3	3.922	4.017
Ostala dugoročna sredstva	(II) 3	0	0
Odložena poreska sredstva	(II) 14	0	0
Zalihe	(II) 4	25	759
Potraživanja	(II) 5	6.681	1.894
Kratkoročni finansijski plasmani	(II) 6	33.686	41.610
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	(II) 7	15.692	17.466
Porez na dodatu vrednost	(II) 8	318	314
Aktivna vremenska razgraničenja	(II) 8	144	104
UKUPNO AKTIVA		786.102	793.522
PASIVA			
Obaveze			
Dugoročna rezervisanja		0	0
Dugoročne obaveze		0	0
Odložene poreske obaveze	(II) 14	37.956	38.029
Kratkoročne finansijske obaveze	(II) 11	138.286	187.934
Kratkoročne obaveze	(II) 12	17.153	16.390
Obaveze po osnovu poreza na dodatu vrednost	(II) 13	2.345	1.806
Obaveze po osnovu drugih javnih prihoda	(II) 13	309	3
Pasivna vremenska razgraničenja	(II) 14	0	0
UKUPNO OBAVEZE		196.049	244.162
Kapital			
Akcijski kapital	(II) 9.1.	341.453	341.453
Rezerve	(II) 9.2.	3.180	3.180
Revalorizacione rezerve	(II) 9.2.	212.993	214.102
Nerealizovani dobiti	(II) 9.3.	0	0
Nerealizovani gubici	(II) 9.3.	0	0
Neraspoređeni dobitak	(II) 9.3.	192.222	150.420
Nepokriveni gubitak	(II) 9.3.	(159.795)	(159.795)
UKUPNO KAPITAL		590.053	549.360
UKUPNO PASIVA		786.102	793.522

(2) Bilans uspeha

POZICIJA Poslovni (funkcionalni) prihodi	Napomena	(u hiljadama RSD)	
		2019	2018
Prihodi od prodaje robe	(III) 1	0	0
Prihodi od prodaje proizvoda i usluga	(III) 1	0	0
Ostali poslovni prihodi	(III) 1	94.642	83.407
Ukupni poslovni prihodi		94.642	83.407
Poslovni rashodi			
Nabavna vrednost prodane robe	(III) 2	0	0
Prihodi od aktiviranja učinaka i robe	(III) 2	0	0
Promena vrednosti zaliha gotovih i nedovršenih proizvoda	(III) 2	0	0
Troškovi materijala i energije	(III) 2	17.891	16.740
Troškovi zarada	(III) 2	14.790	16.397
Troškovi amortizacije	(III) 2	119	92
Ostali troškovi	(III) 2	20.072	16.889
Ukupni poslovni rashodi		52.872	50.118
BRUTO POSLOVNI REZULTAT		41.770	33.289
Finansijski prihodi	(III) 1	11.351	7.905
Finansijski rashodi	(III) 2	14.937	19.420
Prihodi od usklađivanja vrednosti potraživanja i druge imovine	(III) 1	0	0
Rashodi od usklađivanja vrednosti potraživanja i druge imovine	(III) 2	0	12
Ostali prihodi	(III) 1	8.699	10.799
Ostali rashodi	(III) 2	4.729	141
REZULTAT POSLOVANJA PRE OPOREZIVANJA		42.154	32.420
Efekti promene računovodstvenih politika i ispravki grešaka iz ranijih perioda		0	0
DOBITAK PRE OPOREZIVANJA		42.154	32.420
Porez na dobitak	(III) 13.1.	302	0
Dobitak/(gubitak) po osnovu kreiranja odloženih poreskih sredstava	(III) 13.1.	(50)	(44)
NETO DOBITAK		41.802	32.376

(3) Izveštaj o ostalom rezultatu

POZICIJA	Napomena	(u hiljadama RSD)	
		2019	2018
DOBITAK PERIODA		41.802	32.376
Povećanje revalorizacionih rezervi po osnovu nematerijalne imovine, nekretnina, postrojenja i opreme		0	0
Smanjenje revalorizacionih rezervi po osnovu nematerijalne imovine, nekretnina, postrojenja i opreme		1.109	288
Dobici/(gubici) po osnovu hartija od vrednosti raspoloživih za prodaju			
<i>Ukupan pozitivan ostali rezultat perioda</i>		0	0
<i>Ukupan negativni ostali rezultat perioda</i>		1.109	288
UKUPAN REZULTAT PERIODA		40.693	32.088

(4) Izveštaj o tokovima gotovine

IZVEŠTAJ O TOKOVIMA GOTOVINE

(u hiljadama dinara)

	2019	2018
A. TOKOVI GOTOVINE IZ POSLOVNIH AKTIVNOSTI		
Prilivi gotovine iz poslovnih aktivnosti	110.832	102.005
Prodaja i primljeni avansi	110.832	101.922
Ostali prilivi iz redovnog poslovanja	0	83
Odlivi gotovine iz poslovnih aktivnosti	75.011	84.740
Isplate dobavljačima i dati avansi	38.068	36.039
Zarade, naknade zarada i ostali lični rashodi	12.334	16.396
Plaćene kamate	5.676	16.835
Porez na dobitak	0	0
Odlivi po osnovu ostalih javnih prihoda	18.933	15.470
Neto priliv/(odliv) gotovine iz poslovnih aktivnosti	35.821	17.265
B. TOKOVI GOTOVINE IZ AKTIVNOSTI INVESTIRANJA		
Prilivi gotovine iz aktivnosti investiranja	4.129	473
Prodaja nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja, opreme i bioloških sredstava	4.129	473
Odlivi gotovine iz aktivnosti investiranja	0	445
Kupovina nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja, opreme i bioloških sredstava	0	386
Ostali finansijski plasmani (neto odlivi)	0	59
Neto odliv gotovine iz aktivnosti investiranja	4.129	28
C. TOKOVI GOTOVINE IZ AKTIVNOSTI FINANSIRANJA		
Odlivi gotovine iz aktivnosti finansiranja	41.724	24.436
Kratkoročni krediti (neto odlivi)	41.724	24.406
Ostale obaveze (odlivi)	0	30
Isplaćene dividende	0	0
Neto odliv gotovine iz aktivnosti finansiranja	(41.724)	(24.436)
SVEGA NETO PRILIVI GOTOVINE	114.961	102.478
SVEGA NETO ODLIVI GOTOVINE	116.735	109.621
NETO POVEĆANJE/(SMANJENJE) GOTOVINE	(1.774)	(7.143)
GOTOVINA I GOTOVINSKI EKIVALENTI NA POČETKU GODINE	17.466	24.609
GOTOVINA I GOTOVINSKI EKIVALENTI NA KRAJU PERIODA	15.692	17.466

(5) Izveštaj o promenama na kapitalu

POZICIJA						(u hiljadama RSD)
	Osnovni kapital	Rezerve	Revalorizacione rezerve i nerealizovani dobiti	Gubitak	Neraspoređeni dobitak	Ukupno
Stanje na dan 1. januara 2018. godine	341.453	3.180	214.390	(159.795)	118.036	517.264
Efekat identifikovanih razlika						
Korigovano stanje na dan 1. januara 2018. godine	341.453	3.180	214.390	(159.795)	118.036	517.264
Prenos sa jednog na drugi oblik kapitala						0
Ostala smanjenja						0
Povećanje/(smanjenje) revalorizacionih rezervi i nerealizovanih dobitaka po osnovu komponenti ostalog rezultata			(288)			(288)
Smanjenje po osnovu raspodele dividende						0
Dobitak tekuće godine					32.384	32.384
Korigovano stanje na dan 31. decembra 2018. godine	341.453	3.180	214.102	(159.795)	150.420	549.360

Prenos sa jednog na drugi oblik kapitala						0
Ostala povećanja/(smanjenja)						0
Povećanje/(smanjenje) revalorizacionih rezervi i nerealizovanih dobitaka po osnovu komponenti ostalog rezultata			(1.109)			(1.109)
Smanjenje po osnovu raspodele dividende						0
Dobitak tekuće godine					41.802	41.802
Stanje na dan 31. decembra 2019. godine	341.453	3.180	212.993	(159.795)	192.222	590.053

(I) OPŠTE INFORMACIJE O DRUŠTVU

Privredno društvo Izdavačko štamparsko društvo Savremena administracija a.d. (u daljem tekstu: društvo) je akcionarsko društvo.

Registarski broj: BD 43569/2005
Poreski identifikacioni broj (PIB): 10002731
PDV broj: 129377151
Matični broj: 07007477

Društvo je osnovano 1954. godine kao društveno preduzeće, pod nazivom Biro za izradu obrazaca, a od 1955. godine posluje pod sadašnjim nazivom.

Društvo je Rešenjem privrednog suda u Beogradu, FI-6479/91 od 01.07.1991. godine promenilo status (odluka o organizovanju društvenog preduzeća u deoničarsko društvo u mešovitoj svojini i odluke o izdavanju internih deonica) i transformisalo se u deoničarsko društvo (mešovita svojina). U 1992. godini, iz Društva se izdvaja poslovna jedinica u Skoplju sa osnivačkim ulogom Društva, pri čemu se istovremeno izdvaja samostalna poslovna jedinica u Sarajevu. U 1995. godini Društvu se pripaja Izdavačko preduzeće «Medicinska knjiga» iz Beograda.

Dana 01.07.2005. godine Društvo je dobilo rešenje br. BD 43569/2005 od Agencije za privredne registre, Beograd, kojim je upisano prevođenje iz Trgovinskog suda u registar privrednih subjekata.

Rešenjem Agencije za privredne registre broj BD 15807/2007 od 21.01.2008. godine Društvo je izvršilo usklađivanje sa Zakonom o privrednim društvima.

Društvo je privatizovano metodom javnog tendera, Ugovorom br 1-1423/07-318/03 između Agencije za privatizaciju Republike Srbije i Konzorcijuma pravnih lica «Broadhurst Investments Limited», Nikozija, Kipar i „Srbijateks“ doo Beograd, koji je potpisan 05.09.2007. godine. Dan preuzimanja od strane većinskog vlasnika u skladu sa odredbama bio je 17.12.2007. godine.

Pretežna delatnost društva je bila izdavanje i štampanje zbirki, zakona, enciklopedijskih izdanja, službenih i poslovnih obrazaca, knjiga i novina, brošura, časopisa i drugih izdanja, pružanje grafičkih usluga, knjigovezačkih radova, trgovina na veliko i malo. Od zatvaranja proizvodnje 2013. godine društvo se uglavnom bavi izdavanjem poslovnog prostora i trgovinom na veliko. Šifra delatnosti je 5811.

Prema kriterijumima za razvrstavanje iz Zakona o računovodstvu, društvo je razvrstano u malo pravno lice.

Prosečan broj zaposlenih u 2019: 6 (2018: 5).

Društvo ima sledeća povezana pravna lica:

Matična pravna lica Broadhurst Investments Limited, Nikozija, Kipar, Srbijateks doo Beograd koja čine Konzorcijum koji je kupio 82,17686% kapitala Društva i Čele kula ad Niš.

Svi podaci su iskazani u hiljadama RSD (RSD), osim ukoliko nije drugačije navedeno.

Kursevi stranih valuta koji su primenjeni na dan sastavljanja finansijskih izveštaja:

- **USD 104,9186** (2018: **103,3893**)
- **EUR 117,5928** (2018: **118,1946**)

1. OSNOVE ZA SASTAVLJANJE FINANSIJSKIH IZVEŠTAJA

Finansijski izveštaji Društva sastavljeni su u skladu sa Međunarodnim računovodstvenim standardima (MRS) i Međunarodnim standardima finansijskog izveštavanja (puni standardi-MSFI). Finansijski izveštaji su sastavljeni prema konceptu istorijskih troškova modifikovanom za revalorizaciju.

Društvo je sastavilo ove finansijske izveštaje u skladu sa Zakonom o računovodstvu koji zahteva da finansijski izveštaji budu pripremljeni u skladu sa svim MSFI kao i propisima izdatim od strane Ministarstva finansija Republike Srbije.

Finansijski izveštaji Društva odobreni su od strane rukovodstva.

2. PRERAČUNAVANJE STRANIH VALUTA

(a) Funkcionalna i valuta prikazivanja

Stavke uključene u finansijske izveštaje Društva se odmeravaju i prikazuju u valuti primarnog ekonomskog okruženja u kojem Društvo posluje (funkcionalna valuta). Funkcionalna valuta, odnosno izveštajna valuta Društva je dinar, a izveštaji su prikazani u hiljadama dinara, ukoliko nije drugačije naglašeno.

(b) Pozitivne i negativne kursne razlike

Sva potraživanja i obaveze u stranim sredstvima plaćanja preračunata su na njihovu dinarsku protivvrednost po srednjem kursu na dan bilansa. Pozitivne i negativne kursne razlike nastale preračunom potraživanja i obaveza u stranim sredstvima plaćanja koje nisu izmirene do kraja godine, iskazuju se u *bilansu uspeha* kao finansijski prihodi, odnosno rashodi.

Pozitivne i negativne kursne razlike nastale pri izmirivanju obaveza ili naplati potraživanja u toku godine po kursu važećem na dan poslovne promene iskazuju se u *bilansu uspeha* kao finansijskih prihodi, odnosno rashodi.

3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA

Osnovne računovodstvene politike primenjene za sastavljanje ovih finansijskih izveštaja navedene su u daljem tekstu. Ove politike su konzistentno primenjene na sve prikazane godine, osim ako nije drugačije naznačeno.

3.1. Stalna imovina

Nematerijalna ulaganja

Početno vrednovanje nematerijalnih ulaganja vrši se po nabavnoj vrednosti, odnosno ceni koštanja. Nematerijalna ulaganja se nakon početnog priznavanja iskazuju po nabavnoj vrednosti ili ceni koštanja umanjenoj za ukupnu amortizaciju i ukupne gubitke zbog obezvređenja.

Amortizacija se vrši proporcionalnom metodom u toku korisnog veka upotrebe.

U pogledu utvrđivanja i računovodstvenog evidentiranja obezvređenja nematerijalnog ulaganja, primenjuje se MRS 36 – Obezvređenje sredstava.

Osnovne stope amortizacije za pojedina nematerijalna ulaganja su sledeće:

<u>Naziv</u>	<u>Stopa amortizacije</u>
Licence	20%
Aplikacioni programi	20%

Nekretnine, postrojenja i oprema

Početno vrednovanje nekretnina, postrojenja i opreme vrši se po nabavnoj vrednosti ili po ceni koštanja.

Naknadno vrednovanje postrojenja i opreme vrši se po osnovnom postupku, koji je predviđen u MRS 16 – Nekretnine, postrojenja i oprema, odnosno po nabavnoj vrednosti umanjenoj za ukupan iznos ispravke vrednosti po osnovu obezvređivanja .

Amortizacija postrojenja i opreme se obračunava proporcionalnom metodom tokom procenjenog korisnog veka upotrebe sredstava. Osnovicu za amortizaciju postrojenja i opreme čini poštena, odnosno nabavna vrednost umanjena za preostalu vrednost ukoliko postoji.

Osnovne stope amortizacije za pojedine računovodstvene grupe su sledeće:

računovodstvena grupa		stopa
2	rač.grupa 2	10,0000
4	rač.grupa 4	2,5000
9	rač.grupa 9	15,0000
12	rač.grupa 12	1,8000
18	rač.grupa 18	1,3000
21	rač.grupa 21	10,0000
75	rač.grupa 75	9,0000
90	rač.grupa 90	10,0000
100	rač.grupa 100	20,0000
102	rač.grupa 102	6,7000
108	rač.grupa 108	16,5000
109	rač.grupa 109	12,5000
110	rač.grupa 110	20,0000

Nakon početnog priznavanja po nabavnoj vrednosti stavke nekretnina procenjuju se po modelu fer vrednosti u skladu sa MRS-16.

Investicione nekretnine

Početno vrednovanje investicionih nekretnina vrši se po nabavnoj vrednosti ili po ceni koštanja.

Naknadno vrednovanje postrojenja i opreme vrši se po osnovnom postupku, koji je predviđen u MRS 24 – Investicione nekretnine odnosno po procenjenoj vrednosti.

Alat i sitan inventar koji se kalkulatивно otpisuje

Kao stalno sredstvo priznaju se i podležu amortizaciji sredstva alata i sitnog inventara koji se kalkulatивно otpisuje, čiji je korisni vek trajanja duži od godinu dana i pojedinačna nabavna cena u vreme nabavke sredstva je veća od prosečne bruto zarade po zaposlenom u Republici prema poslednjem objavljenom podatku Republičkog organa nadležnog za poslove statistike.

Sredstva alata i inventara koja ne zadovoljavaju uslove iz stava 1. ovog člana iskazuju se kao obrtna sredstva (zalihe).

Rezervni delovi

Kao stalno sredstvo priznaju se ugrađeni rezervni delovi, čiji je korisni vek trajanja duži od godinu dana i pojedinačna nabavna cena u vreme nabavke veća od prosečne bruto zarade po zaposlenom u Republici prema poslednjem objavljenom podatku Republičkog organa nadležnog za poslove statistike.

Takvi rezervni delovi, po ugradnji, uvećavaju knjigovodstvenu vrednost sredstva u koje su ugrađeni. Rezervni delovi koji ne zadovoljavaju uslove iz stava 1. ovog člana, prilikom ugradnje, iskazuju se kao trošak poslovanja.

Dugoročni finansijski plasmani

U okviru dugoročnih finansijskih plasmana iskazuju se učešća u kapitalu zavisnih pravnih lica, učešća u kapitalu povezanih pravnih lica, učešća u kapitalu drugih pravnih lica, hartije od vrednosti koje se drže do dospeća, dati dugoročni krediti zavisnim i ostalim povezanim pravnim licima i ostali dugoročni finansijski plasmani.

Početno priznavanje, kao i naknadno vrednovanje dugoročnih finansijskih plasmana, vrši se po metodu nabavne vrednosti koja predstavlja poštnu vrednost nadoknade koja je data za njih. U bilansu uspeha iskazuje se prihod od ulaganja samo u onoj meri u kojoj Društvo primi svoj deo iz raspodele neraspoređenog dobitka korisnika ulaganja, do koje dođe nakon dana sticanja. Deo iz raspodele koji se primi u iznosu koji je veći od takvog dobitka smatra se povraćajem investicije i iskazuje se kao smanjenje nabavne vrednosti investicije.

Početno priznavanje hartija od vrednosti koje se drže do dospeća vrši se po nabavnoj vrednosti koja predstavlja vrednost nadoknade koja je data za njih. Naknadno merenje hartija od vrednosti koje se drže do dospeća se vrši po diskontovanoj amortizovanoj vrednosti. Vlasničke hartije od vrednosti raspoložive za prodaju naknadno se vrednuju po poštenim tržišnim vrednostima u korist ili na teret sopstvenog kapitala.

Gubici po osnovu ulaganja u zavisna, povezana i druga pravna lica procenjuju se na datum sastavljanja finansijskih izveštaja, u skladu sa MRS 36 i priznaju se kao rashod u bilansu uspeha.

Početno priznavanje i naknadno vrednovanje datih dugoročnih kredita vrši se po nabavnoj vrednosti, koja predstavlja vrednost nadoknade koja je data za njih. Troškovi transakcije se uključuju u početno priznavanje.

Učešća u kapitalu pravnih lica čije se akcije kotiraju na berzi vrednuju se po fer vrednosti.

3.2. Obrtna imovina

(a) Zalihe

Zalihe se računovodstveno obuhvataju u skladu sa MRS 2 Zalihe.

Zalihe materijala

Zalihe materijala koje se nabavljaju od dobavljača mere se po nabavnoj vrednosti ili po neto prodajnoj vrednosti, ako je niža.

Nabavnu vrednost ili cenu koštanja zaliha čine svi troškovi nabavke, troškovi proizvodnje (konverzije) i drugi troškovi nastali dovođenjem zaliha na njihovo sadašnje mesto i stanje.

Troškovi nabavke materijala obuhvataju nabavnu cenu, uvozne dažbine i druge poreze (osim onih koje preduzeće može naknadno da povрати od poreskih vlasti kao što je PDV koji se može odbiti kao prethodni porez), troškove prevoza, manipulativne troškove i druge troškove koji se mogu direktno pripisati nabavci materijala. Popusti, rabati i druge slične stavke oduzimaju se pri utvrđivanju troškova nabavke.

Zalihe gotovih proizvoda i nedovršene proizvodnje

Zalihe gotovih proizvoda vrednuju se po ceni koštanja ili po neto prodajnoj vrednosti, ako je niža.

Cena koštanja obuhvata troškove koji su direktno povezani sa jedinicama proizvoda, kao što je direktna radna snaga. Oni, takođe, obuhvataju sistematsko dodeljivanje fiksnih i promenljivih režijskih troškova koji nastaju prilikom utroška materijala za proizvodnju gotovih proizvoda. Fiksni režijski troškovi su oni indirektni troškovi proizvodnje koji su relativno konstantni, bez obzira na obim proizvodnje, kao što su amortizacija i održavanje zgrada i opreme, kao i troškovi rukovođenja i upravljanja. Promenljivi režijski troškovi su oni indirektni troškovi proizvodnje koji se menjaju, direktno ili skoro direktno, srazmerno promeni obima proizvodnje, kao što su indirektni materijal i indirektna radna snaga.

Dodeljivanje fiksnih režijskih troškova troškovima proizvodnje zasniva se na uobičajenom kapacitetu proizvodnih objekata. Uobičajeni kapacitet je proizvodnja za koju se očekuje da će u proseku biti ostvarena tokom više perioda ili sezona u normalnim okolnostima, uzimajući pri tom u obzir gubitak kapaciteta usled planiranog održavanja. Stvarni nivo proizvodnje može da se koristi, ako je približan uobičajenom kapacitetu. Iznos fiksnih režijskih troškova koji se dodeljuju svakoj grupi proizvoda ne može se posledično povećavati zbog niske proizvodnje ili neiskorišćenosti postrojenja. Nedodeljeni režijski troškovi priznaju se kao rashod u periodu u kojem su nastali. U periodima neuobičajeno velike proizvodnje, iznos fiksnih režijskih troškova koji je dodeljen svakoj grupi proizvoda smanjuje se tako da se zalihe ne mere iznad cene koštanja. Promenljivi režijski troškovi dodeljuju se svakoj grupi proizvoda na osnovu stvarne upotrebe proizvodnih kapaciteta.

Rezultat proizvodnog procesa može da bude više proizvoda koji se proizvode istovremeno. To je slučaj, na primer, kada se proizvode zajednički proizvodi ili kada postoje proizvod i nusproizvod. Kad troškovi proizvodnje svakog proizvoda ne mogu posebno da se odrede, tada se dodeljuju proizvodima na razumnoj i doslednoj osnovi.

Drugi troškovi uključuju se u cenu koštanja zaliha samo u meri u kojoj su nastali prilikom dovođenja zaliha na njihovo sadašnje mesto i u sadašnje stanje. Na primer, u cenu koštanja zaliha mogu se uključiti i neproizvodni režijski troškovi ili troškovi uzgajanja proizvoda za posebne kupce.

"Ključevi" koji se koriste za raspoređivanje troškova pri sastavljanju kalkulacija cena koštanja utvrđuju se najkasnije 30 dana pre datuma bilansa i za naredni bilans stanja i menjaju se samo ako se bitno promene okolnosti koje na njih utiču.

Troškovi koji se ne uključuju u cenu koštanja zaliha gotovih proizvoda i koji se priznaju na teret rashoda su:

a) neuobičajeno veliko rasipanje materijala, radne snage ili drugi troškovi proizvodnje;

b) troškovi skladištenja (osim ako ti troškovi nisu neophodni u procesu proizvodnje pre naredne faze proizvodnje);

c) režijski troškovi administracije koji ne doprinose dovođenju zaliha na sadašnje mesto i u sadašnje stanje, i

d) troškovi prodaje.

Troškovi pozajmljivanja se ne uključuju u cenu koštanja zaliha.

Izlaz zaliha gotovih proizvoda utvrđuje se po metodi ponderisane prosečne cene.

Neto prodajna vrednost zaliha gotovih proizvoda predstavlja procenjenu prodajnu vrednost umanjenu za procenjene troškove prodaje.

Procenjeni troškovi prodaje zaliha gotovih proizvoda, za potrebe svođenja ovih zaliha na neto prodajnu vrednost, utvrđuju se na bazi iskustvenog višegodišnjeg učešća ovih troškova u prihodima od prodaje.

Otpisivanje zaliha gotovih proizvoda vrši se za svaku grupu proizvoda posebno.

Zalihe robe

Zalihe robe se vode po prodajnim cenama. Obračun razlike u ceni vrši se tako da vrednost izlaza robe i vrednost robe na zalihama bude iskazana po metodi prosečne ponderisane cene.

Zalihe robe se u slučaju zastarelosti, smanjenja vrednosti i sl. na datum svakog bilansa stanja svode na neto prodajnu vrednost.

Neto prodajna vrednost predstavlja procenjenu prodajnu vrednost umanjenu za procenjene troškove prodaje.

Procenjeni troškovi prodaje zaliha robe, za potrebe svođenja ovih zaliha na neto prodajnu vrednost, utvrđuju se na bazi iskustvenog višegodišnjeg učešća ovih troškova u prihodima od prodaje robe.

Utvrđivanje neto prodajne vrednosti vrši se za svaku stavku zaliha robe posebno.

(v) Kratkoročna potraživanja i plasmani

Kratkoročna potraživanja od kupaca i kratkoročni finansijski plasmani priznaju se na osnovu računovodstvenog dokumenta na osnovu koga nastaje dužničko – poverilački odnos. Ako se vrednost u dokumentu iskazuje u stranoj valuti, vrši se preračunavanje u izveštajnu valutu po srednjem kursu važećem na dan transakcije. Promene deviznog kursa od datuma transakcije do datuma naplate potraživanja iskazuju se kao kursne razlike u korist prihoda ili rashoda.

Otpis kratkoročnih potraživanja i finansijskih plasmana kod kojih postoji verovatnoća nenaplativosti vrši se indirektnim otpisivanjem, dok se u slučajevima kada je nemogućnost naplate izvesna, otpis u celini ili delimično vrši direktnim otpisivanjem.

Indirektan otpis se utvrđuje za potraživanja od čijeg je roka za naplatu proteklo najmanje 60 dana (godinu dana), pri čemu se ima u vidu starost potraživanja, ekonomski položaj i solventnost dužnika kao i nemogućnost naplate redovnim putem.

Indirektan ili direktan otpis vrši se na osnovu odluke generalnog direktora Društva.

(g) Gotovina i gotovinski ekvivalenti

Gotovina i gotovinski ekvivalenti obuhvataju: novac u blagajni, depozite po viđenju kod banaka, druga kratkoročna visoko likvidna ulaganja sa prvobitnim rokom dospeća do tri meseca ili kraće i prekoračenja po tekućem računu.

Prekoračenja po tekućem računu klasifikovana su kao obaveze po kreditima u okviru tekućih obaveza, u bilansu stanja.

3.3. Vanbilansna sredstva i obaveze

Vanbilansna sredstva/obaveze uključuju: imovinu uzetu u zakup, osim sredstava uzetih u finansijski zakup, robu u konsignaciji, materijal primljen na obradu i doradu i ostala sredstva koja nisu u vlasništvu Društva, kao i potraživanja/obaveze po instrumentima obezbeđenja plaćanja kao što su garancije i drugi oblici jemstva.

3.4. Osnovni kapital

Inicijalno, osnovni kapital se iskazuje u visini procenjenog uloga u Društvo, odnosno čine ga uplaćeni kapital i upisani neuplaćeni kapital.

Promene na osnovnom kapitalu vrše se isključivo prema pravilima propisanim Zakonom o privrednim društvima, a sve promene na osnovnom kapitalu registruju se kod odgovarajućeg Registra.

Osnovni kapital iskazan u dinarima se ne menja prema promenama kursa EUR-a, iako je u Registru upisana vrednost u evrima.

3.5. Obaveze po kreditima

Obaveze po kreditima se inicijalno priznaju po fer vrednosti priliva, bez nastalih transakcionih troškova. Sve razlike između ostvarenog priliva (umanjenog za transakcione troškove) i iznosa otplata, priznaju se u bilansu uspeha u periodu korišćenja kredita primenom metode efektivne kamatne stope.

Obaveze po kreditima se klasifikuju kao tekuće obaveze, osim ukoliko Agencija nema bezuslovno pravo da odloži izmirenje obaveza za najmanje 12 meseci nakon datuma bilansa stanja.

3.6. Obaveze prema dobavljačima

Obaveze prema dobavljačima se inicijalno iskazuju po fer vrednosti, a naknadno se odmeravaju prema amortizovanoj vrednosti.

3.7. Porez na dobit

Tekući porez na dobit

Porez na dobit predstavlja iznos koji se obračunava i plaća u skladu sa Zakonom o porezu na dobit koji je važeći u Republici Srbiji. Stopa poreza na dobit za 2019. godinu iznosi 15% (2018: 15%) i plaća se na poresku osnovicu utvrđenu poreskim bilansom. Poreska osnovica prikazana u poreskom bilansu uključuje dobit prikazanu u zvaničnom bilansu uspeha i korekcije definisane poreskim propisima Republike Srbije.

Poreski propisi Republike Srbije ne predviđaju mogućnost da se poreski gubici iz tekućeg perioda mogu koristiti kao osnova za povraćaj poreza plaćenog u prethodnim periodima. Međutim, gubici iz tekućeg perioda mogu se preneti na račun dobitaka iz budućih obračunskih perioda, ali ne duže od pet, odnosno deset godina.

Odloženi porez na dobit

Odloženi porez na dobit se obračunava korišćenjem metode utvrđivanja obaveza prema bilansu stanja, za privremene razlike proizašle iz razlike između poreske osnove potraživanja i obaveza u bilansu stanja i njihove knjigovodstvene vrednosti.

Važeće poreske stope na datum bilansa stanja ili poreske stope koje su nakon tog datuma stupile na snagu, koriste se za utvrđivanje razgraničenog iznosa poreza na dobit.

Odložena poreska sredstva su iznosi poreza iz dobiti koji mogu da se povrate u narednim periodima po osnovu odbitnih privremenih razlika, rezervisanja za otpremnine po osnovu MRS 19, rashoda po osnovu obezvređenja imovine, rashoda na ime javnih prihoda, neiskorišćenih poreskih kredita koji se prenose u naredni period i priznatih poreskih gubitaka.

Odložene poreske obaveze su iznosi poreza iz dobiti koji se plaćaju u narednim periodima po osnovu oporezivih privremenih razlika.

Odložene poreske obaveze se priznaju za sve oporezive privremene razlike. Odložena poreska sredstva se priznaju za sve odbitne privremene razlike i efekte prenetog gubitka i poreskih kredita na poreski bilans Društva, koji se mogu prenositi, do stepena do kojeg će verovatno postojati oporeziva dobit od koje se odložena poreska sredstva mogu iskoristiti.

Odloženi porez se knjiži na teret ili u korist bilansa uspeha, osim kada se odnosi na pozicije koje se knjiže direktno u korist ili na teret kapitala.

3.8. Primanja zaposlenih

Društvo nema sopstvene penzione fondove i po tom osnovu nema identifikovane obaveze na dan 31. decembar 2019. godine.

U skladu sa propisima koji se primenjuju u Republici Srbiji, Društvo je u obavezi da plaća doprinose državnim fondovima kojima se obezbeđuje socijalna sigurnost zaposlenih. Ove obaveze uključuju doprinose za zaposlene na teret poslodavca u iznosima obračunatim po stopama propisanim relevantnim zakonskim propisima. Društvo je, takođe, obavezno da od bruto plata zaposlenih obustavi doprinose i da ih, u ime zaposlenih, uplati tim fondovima. Doprinosi na teret poslodavca i doprinosi na teret zaposlenog se knjiže na teret rashoda perioda na koji se odnose. Nakon izvršenih uplata doprinosa, Društvo nema daljih zakonskih obaveza u pogledu budućeg plaćanja doprinosa ukoliko fond nema dovoljno sredstava da isplati sve beneficije zaposlenima koji su se penzionisali. Više plaćeni doprinosi se priznaju kao sredstvo u iznosu koji se može refundirati ili u iznosu za koji se može umanjiti buduća obaveza za plaćanje doprinosa.

U skladu sa Zakonom o radu, Društvo je u obavezi da isplati otpremnine prilikom odlaska u penziju ili pri prestanku radnog odnosa po sili zakona zbog gubitka radne sposobnosti – u visini dve prosečne zarade koje je zaposleni ostvario u mesecu koji prethodi mesecu u kome se isplaćuje otpremnina, koje pri tom ne mogu biti manje od dve prosečne zarade po zaposlenom isplaćene u Društvu za mesec koji prethodi mesecu u kome se vrši isplata otpremnine, odnosno tri prosečne zarade po zaposlenom isplaćene u privredi u Republici Srbiji prema poslednje objavljenom podatku nadležnog republičkog organa, ako je to za zaposlenog povoljnije.

Obračun i iskazivanje dugoročnih rezervisanja po osnovu otpremnina nije izvršen imajući u vidu broj zaposlenih.

3.9. Priznavanje prihoda

Prihod uključuje fer vrednost primljenog iznosa ili potraživanja po osnovu prodaje roba i usluga u toku normalnog poslovanja Društva. Prihod se iskazuje bez PDV-a, povraćaja robe, rabata i popusta u trenutku prelaska vlasništva i značajnih rizika vezanih za dati proizvod sa prodavca na kupca.

Društvo priznaje prihod kada se iznos prihoda može pouzdano izmeriti, kada je verovatno da će u budućnosti Društvo imati ekonomske koristi i kada su ispunjeni posebni kriterijumi za svaku od aktivnosti Društva kao što je u daljem tekstu opisano. Iznos prihoda se ne smatra pouzdano merljivim sve dok se ne reše sve potencijalne obaveze koje mogu nastati u vezi sa prodajom. Svoje procene Društvo zasniva na rezultatima iz prethodnog poslovanja, uzimajući u obzir tip kupca, vrstu transakcije i specifičnosti svakog posla.

Društvo ostvaruje prihode po osnovu prodaje u prometu na veliko ili malo sopstvenih proizvoda, tuđe robe ili po osnovu davanja u zakup poslovnog prostora, ili po osnovu pretplate na časopise.

3.10. Priznavanje rashoda

Poslovni rashodi obuhvataju sve troškove nastale u vezi sa ostvarenim poslovnim prihodima i odnose se na troškove materijala, energije i goriva, troškove zarada i naknada zarada, amortizaciju, proizvodne usluge i nematerijalne troškove. Priznavanje rashoda vrši se istovremeno sa priznavanjem prihoda radi kojih su ti rashodi nastali (princip sučeljavanja prihoda i rashoda).

3.11. Prihodi i rashodi kamata

Kamate nastale po osnovu plasmana i potraživanja iz poslovnih odnosa iskazuju se u okviru finansijskih prihoda u obračunskom periodu u kome su nastale.

Kamata i ostali troškovi pozajmljivanja obuhvataju se na sledeći način: troškovi pozajmljivanja koji se neposredno mogu pripisati sticanju, izgradnji ili izradi sredstava klasifikovanog za pripisivanje

troškova pozajmljivanja (sredstvo za koje je potrebno značajno vreme da bi se osposobilo za upotrebu, odnosno prodaju) kapitalizuju se kao deo nabavne vrednosti tog sredstva, a svi ostali idu na teret rashoda perioda u kome su nastali.

3.12. Naknadno ustanovljene greške

Ispravka naknadno ustanovljenih materijalno značajnih grešaka vrši se preko rezultata ranijih godina, u skladu sa MRS 8 – Računovodstvene politike, promene računovodstvenih procena i greške.

Materijalno značajnom greškom smatra se greška, koja je u pojedinačnom iznosu ili u kumulativnom iznosu sa ostalim greškama veća od 2% oporezivog dobitka/gubitka u poreskom bilansu.

Naknadno ustanovljene greške koje nisu materijalno značajne ispravljaju se na teret rashoda odnosno u korist prihoda perioda u kojem su identifikovane.

3.13. Ogranak

Društvo je u 2012. godini otvorilo ogranak u Rumuniji.

Odlukom o obrazovanju ogranka br. 77 od 04.06.2012. godine, obrazovan je ogranak privrednog društva Savremena administracija ad Beograd, pod nazivom Savremena administracija Beograd – Sucursala Bucuresti na adresi B-dul Pierre de Coubertin nr. 3-5 Office Building, parter, Camera F2, sector 2 Bucuresti, Romania.

Ogranak poseduje tri računa u banci Libra internet bank Pantelimon branch u Rumuniji i to u RON, EUR i USD.

U poslovnim knjigama Savremene administracije ad Beograd poslovanje ogranka vodi se u EUR preračunato u dinare.

Društvo je u 2013. godini zatvorilo ogranak u Rumuniji, tačnije sa 31.10.2013. godine.

4. UPRAVLJANJE FINANSIJSKIM RIZIKOM

4.1. Faktori finansijskog rizika

Poslovanje Društva je izloženo različitim finansijskim rizicima: tržišni rizik (koji obuhvata rizik od promena kurseva stranih valuta, rizik od promene fer vrednosti kamatne stope, kamatni rizik gotovinskog toka, rizik od promene cena, i rizik od promene kurseva stranih valuta), kreditni rizik, rizik likvidnosti i rizik tokova gotovine. Upravljanje rizicima u Društvu je usmereno na nastojanje da se u situaciji nepredvidivosti finansijskih tržišta potencijalni negativni uticaji na finansijsko poslovanje Društva svedu na minimum.

Upravljanje rizicima obavlja Finansijska služba Društva u skladu sa politikama odobrenim od strane generalnog direktora. Finansijska služba Društva identifikuje i procenjuje finansijske rizike i definiše načine zaštite od rizika tesno sarađujući sa poslovnim jedinicama Društva.

(a) Tržišni rizik

Rizik od promene kurseva stranih valuta

Društvo posluje u međunarodnim okvirima i izloženo je riziku promena kursa stranih valuta koji proističe iz poslovanja sa različitim valutama. Devizni rizik nastaje u slučajevima neuskladenosti finansijskih sredstava i obaveza izraženih u stranoj valuti ili sa valutnom klauzulom.

U narednoj tabeli je prikazana izloženost Društva deviznom riziku na dan 31. decembar 2019. godine:

31.12.2019.	USD	EUR	RSD	U 000 RSD Ukupno
<i>Gotovina i gotovinski ekvivalenti</i>		21	15.672	15.692
<i>Potraživanja</i>			5.994	5.994
<i>Druga potraživanja</i>			687	687
<i>Kratkoročni finansijski plasmani</i>			33.686	33.686
Ukupno	0	21	56.039	56.060
<i>Kratkoročne finansijske obaveze</i>	138.176		110	138.286
<i>Primljeni avansi</i>			13.175	13.175
<i>Obaveze prema dobavljačima</i>			2.198	2.198
Ukupno	138.176	0	15.483	153.659
Neto devizna pozicija	(138.176)	21	40.556	(97.599)

Napomene uz finansijske izveštaje za 2019. godinu SAVREMENA ADMINISTRACIJA AD

31.12.2018.	USD	EUR	RSD	<i>U 000 RSD</i> Ukupno
<i>Gotovina i gotovinski ekvivalenti</i>		21	17.445	17.466
<i>Potraživanja</i>			1.221	1.221
<i>Druga potraživanja</i>			673	673
<i>Kratkoročni finansijski plasmani</i>			41.610	41.610
Ukupno	0	21	60.949	60.970
<i>Kratkoročne finansijske obaveze</i>	187.875	5	54	187.934
<i>Primljeni avansi</i>			12.684	12.684
<i>Obaveze prema dobavljačima</i>			2.219	2.219
Ukupno	187.875	5	14.957	202.837
Neto devizna pozicija	(187.875)	16	45.992	(141.867)

U meri u kojoj je to moguće, Društvo nastoji da smanji devizni rizik kroz minimiziranje otvorene devizne pozicije. Međutim, imajući u vidu da su obaveze iskazane u stranim valutama nastale u toku privatizacije Društvo nije uspelo da izmiri ove obaveze tako da je ovaj rizik značajan.

Rizik od promene cena

Društvo je izloženo i riziku promena cena vlasničkih hartija od vrednosti s obzirom da su ulaganja Društva klasifikovana u bilansu stanja kao raspoloživa za prodaju ili kao finansijska sredstva po fer vrednosti čiji se efekti promena u fer vrednosti iskazuju u bilansu uspeha. Društvo nije izloženo riziku promena cena robe.

Gotovinski tok i rizik od promene fer vrednosti kamatne stope

Budući da Društvo nema značajnu kamatonosnu imovinu, prihod i novčani tokovi u velikoj meri su nezavisni od promena tržišnih kamatnih stopa.

Rizik od promena fer vrednosti kamatne stope proističe iz dugoročnih kredita. Krediti dati po promenljivim kamatnim stopama izlažu Društvo kamatnom riziku novčanog toka. Krediti dati po fiksnim kamatnim stopama izlažu Društvo riziku promene fer vrednosti kreditnih stopa.

U narednoj tabeli prikazana je izloženost Društva riziku promene kamatnih stopa:

Naziv	31.12.2019.	<i>U 000 RSD</i> 31.12.2018.
Finansijska sredstva	33.686	41.610
Finansijske obaveze	138.286	187.934
Neto iznos	(104.600)	(146.324)

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.

Društvo je pregovorima sa poveriocima uspelo da smanji nivo kamatnih stopa na najniži mogući iznos, što isključuje potrebu za drugim izvorima finansiranja.

Aktivnosti upravljanja rizicima imaju za cilj da optimiziraju neto rashod od kamata, uz uslov da su tržišne kamatne stope na nivou koji je u skladu sa poslovnom strategijom Društva.

(b) Kreditni rizik

Društvo nema značajne koncentracije kreditnog rizika. Društvo ima utvrđena pravila kako bi obezbedilo da se prodaja proizvoda na veliko obavlja kupcima koji imaju odgovarajuću kreditnu istoriju. Prodaja u prometu na malo obavlja se gotovinski ili putem kreditnih kartica. Učesnici u transakciji i gotovinske transakcije su ograničeni na finansijske institucije visokog kreditnog rejtinga. Obezbeđenje od kreditnog rizika uspostavljeno je na nivou Društva. Kreditni rizik nastaje: kod gotovine i gotovinskih ekvivalenata, derivatnih finansijskih instrumenata i depozita u bankama i finansijskim institucijama; iz izloženosti riziku u trgovini na veliko i malo, uključujući nenaplaćena potraživanja i preuzete obaveze.

(c) 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 značajne kratkoročne finansijske obaveze čije dospeće nastoji da produži u cilju održavanja likvidnosti.

5. PROMENE U POSLOVANJU DRUŠTVA NAKON ISPUNJENJA OBAVEZA IZ UGOVORA O PRIVATIZACIJI

Društvo je privatizovano 2007. godine. Ugovorom o privatizaciji Društvo je imalo obaveze po ugovoru o privatizaciji kojih se pridržavalo u narednih pet godina. Nakon tog perioda dobijena je potvrda od strane Agencije za privatizaciju o ispunjenju ugovora, zvanično 10.07.2013. godine.

U oktobru 2013. godine Društvo proglašava većinu radnika tehnološkim viškom, isplaćuje otpremnine i u stalnom radnom odnosu ostaju tri zaposlena (iz tog razloga Društvo nije vršilo obračun rezervisanja u skladu sa MRS 19).

Društvo je zatvorilo proizvodnju, magacine repromaterijala, rezervnih delova, materijala za rad.

Ostale su zalihe gotovih proizvoda koje će se prodavati u jednom velikoprodajnom objektu dok su ostali objekti velikoprodaje i maloprodaje zatvoreni.

Društvo je mašine i opremu iz proizvodnje prodalo, ili kao rashodovani materijal ili kao rashodovane polovne mašine, po ugovoru.

Pretežna delatnost Društva ubuduće biće izdavanje poslovnog prostora.

(II) NAPOMENE UZ BILANS STANJA

1. Nematerijalna ulaganja

Društvo na kraju 2019. godine ima neto vrednost nematerijalnih ulaganja jednaku nuli, jer je u ranijim godinama izvršena amortizacija celokupne vrednosti nematerijalnih ulaganja.

2. Nekretnine, postrojenja i oprema

Promene na nematerijalnim ulaganjima, nekretninama, postrojenjima i opremi tokom 2019. godine

Pozicija	<i>U 000 RSD</i>				
	Zemljište	Oprema	Investicione nekretnine	Nematerijalna ulaganja	Ukupno
<i>Nabavna vrednost</i>					
Stanje 31.12.2018. godine	87.941	811	638.965	504	728.221
Nove nabavke					
Ostala povećanja					
Rashod/Prodaja		(227)	(4.130)		(4.357)
Procena	5.287		(2.762)		2.525
Ostalo					
Stanje 31.12.2019. godine	93.228	584	632.073	504	726.389
<i>Akumulirana ispravka vrednosti</i>					
Stanje 31.12.2018. godine		359		504	863
Amortizacija		119			119
Procena					
Otuđenja		(227)			(227)
Ostalo					
Stanje 31.12.2019. godine		251		504	755
<i>Neotpisana vrednost na dan</i>					
31. decembar 2018. godine	87.941	452	638.965		727.358
31. decembar 2019. godine	93.228	333	632.073		725.634

Od 2014. godine Društvo vodi nekretnine po fer vrednosti zbog čega je urađena i reklasifikacija u Bilansu stanja za 2013. godinu kao i nova procena fer vrednosti na dan 31.12.2019. godine. Takođe, Društvo evidentira nezavisno od vrednosti nekretnina vrednost zemljišta pod objektom u iznosu od 5% od vrednosti objekta.

U poslovnoj 2019. godini deo nekretnina dat je pod hipoteku sprovedenu od strane hipotekarnog poverioca:

PREGLED HIPOTEKA

1. Rešenje RGZ, Služba za katastar nepokretnosti Beograd 2, br. 952-02-12-371/2014 kojim se u listu nepokretnosti br. 4075 **KO Voždovac** dozvoljava upis izvršne vansudske hipoteke prvog reda radi obezbeđenja potraživanja poverioca New Europe Property Finance B.V. Paraklaan, iz Holandije, po osnovu konsolidovanog ugovora o zajmu od 01.04.2014. godine zaključenog između poverioca i Savremene administracije ad iz Beograda (iznos od 802.871,24 USD) i to na nepokretnosti označenoj u B listu kao: zgrada poslovnih usluga-deo broj 2, površine u gabaritu 3316 m2, izgrađenoj na kat.parceli broj 11784/1.
2. Rešenje RGZ, Služba za katastar nepokretnosti Kragujevac, br. 952-02-12-216/2014 kojim se u listu nepokretnosti br. 10461 **KO Kragujevac 3**, dozvoljava upis izvršne vansudske hipoteke prvog reda radi obezbeđenja potraživanja poverioca New Europe Property Finance B.V. Paraklaan, iz Holandije, po osnovu konsolidovanog ugovora o zajmu od 01.04.2014. godine zaključenog između poverioca i Savremene administracije ad iz Beograda (iznos od 802.871,24 USD) i to na nepokretnosti označenoj u B listu kao: ulaz 84, u prizemlju, posl.prostor br. 2, poslovni prostor se sastoji od podruma (suterena), prizemlja i sprata (galerija 9, korisne površine 628 m2, koji je upisan kao poseban deo zgrade broj 1, izgrađene na k.p.br. 9618/2.
3. Rešenje RGZ, Služba za katastar nepokretnosti Beograd 2, br. 952-02-12-371/2014 kojim se u listu nepokretnosti br. 4075 **KO Voždovac** dozvoljava upis izvršne vansudske hipoteke, a radi obezbeđenja potraživanja poverioca Broadhurst Investments limited, 2-4- Arch.Makarios II Ave. Kipar, po osnovu o kreditu od 17.12.2007.. godine zaključenog između poverioca i Savremene administracije ad iz Beograda (iznos od 2.150.000,00 USD), kao i pripadajućih aneksa i to na nepokretnosti označenoj u B listu kao: zgrada poslovnih usluga-deo broj 2, površine u gabaritu 3316 m2, izgrađenoj na kat.parceli broj 11784/1.
4. Rešenje RGZ, Služba za katastar nepokretnosti Kragujevac, br. 952-02-12-216/2014 kojim se u listu nepokretnosti br. 10461 **KO Kragujevac 3**, dozvoljava upis izvršne vansudske hipoteke, a radi obezbeđenja potraživanja poverioca Broadhurst Investments limited, 2-4- Arch.Makarios II Ave. Kipar, po osnovu o kreditu od 17.12.2007.. godine zaključenog između poverioca i Savremene administracije ad iz Beograda (iznos od 2.150.000,00 USD), kao i pripadajućih aneksa i to na nepokretnosti označenoj u B listu kao: ulaz 84, u prizemlju, posl.prostor br. 2, poslovni prostor se sastoji od podruma (suterena), prizemlja i sprata (galerija 9, korisne površine 628 m2, koji je upisan kao poseban deo zgrade broj 1, izgrađene na k.p.br. 9618/2.
5. Rešenje RGZ, Služba za katastar nepokretnosti Beograd 2, br. 952-02-12-192/2014 kojim se u listu nepokretnost i **br 1134 KO Palilula** dozvoljava upis izvršne vansudske hipoteke prvog reda radi obezbeđenja potraživanja poverioca New Europe Property Finance B.V. Paraklaan, iz Holandije, po osnovu konsolidovanog ugovora o zajmu od 01.04.2014. godine zaključenog između poverioca i Savremene administracije ad iz Beograda (iznos od 802.871,24 USD) i to na nepokretnosti označenoj u B listu kao: Pomoćna zgrada, objekat preuzet iz zemljišne knjigeršine knjige u ul. 29 Novembra 84 a izgrađen na katastarskoj parceli broj 680/2 u gabaritu 95 m2.

PREGLED IMOVINE KOJA JE POD HIPOTEKOM

imovina	Hipotekarni poverilac 1	Hipotekarni poverilac 2	Procenjena vrednost nekretnine--RSD
Upravna zgrada u Crnotravskoj 7-9-deo 3316m2	New Europe Properti Finance B.V	Broadhurst Investments limited	596.195.000,00
Poslovni prostor u Kragujevcu—robna kuća- 628m2	New Europe Properti Finance B.V	Broadhurst Investments limited	23.401.000,00

3. Dugoročni finansijski plasmani

DUGOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI	31.12.2019.	<i>U 000 RSD</i> 31.12.2018.
Učešće u Rekreatorsu	1.999	1.999
Zajmovi datim zaposlenima	1.923	2.018
Ukupno	3.922	4.017

Društvo poseduje učešće u vlasništvu u Rekreatorsu u procentu od 0,043%.

4. Zalihe

ZALIHE	31.12.2019.	<i>U 000 RSD</i> 31.12.2018.
Alat i inventar	711	586
Ispravka vrednosti zaliha materijala	(711)	(586)
Dati avansi za zalihe i usluge	25	759
Ukupno	25	759

5. Potraživanja po osnovu prodaje i druga potraživanja

POTRAŽIVANJA	31.12.2019.	<i>U 000 RSD</i> 31.12.2018.
Potraživanje od kupaca povezanih pravnih lica	262	262
Potraživanje od kupaca - ostala pravna lica	6.962	2.609
Ispravka vrednosti potraživanja od kupaca - ostala pravna lica	(1.230)	(1.650)
Potraživanja po osnovu preplaćenih obaveza od državnih organa	614	614
Potraživanja po osnovu datih depozita	73	59
Ukupno	6.681	1.894

USAGLAŠENI IOS-i KUPACA POVEZANIH LICA

R.b.	Naziv dobavljača i mesto
1.	SRBIJATEKS DOO
2.	ĆELE KULA AD NIŠ

USAGLAŠENI IOS-i KUPACA U ZEMLJI

134472	CHANGE ME 2019 DOO NOVI BEOGRAD
864811	UNIVEREXPORT D.O.O. NOVI SAD
134332	ALEX MOBIL IVANA TOMIĆ PR BEOGRAD
133475	VOSGES DOO BEOGRAD
131795	ZDRAVSTVENA USTANOVA APOTEKA LILLY BEOGRAD
23095	SPORT VISON DOO NOVI BEOGRAD
134447	AIQIN 888 DOO BEOGRAD
131996	BANCA INTESA AD BEOGRAD NOVI BEOGRAD
134384	RAIFFEISEN BANKA AD NOVI BEOGRAD
133621	ĐAK DOO BEOGRAD ZEMUN
133537	BIGRAF PLUS BEOGRAD
134270	MP SEVEN GROUP DOO BEOGRAD
131971	GRAFART DOO KRnjača
134306	CARPE DIEM NZ BEOGRAD
134284	EPA CONTY -EPSA VUJIČIĆ K.D BEOGRAD
134353	CHANGE ME FASHION 2 DOO BEOGRAD - DEDINJE
134291	TR V&A MOBILE BEOGRAD

NEUSAGLAŠENI IOS-i KUPACA U ZEMLJI

134354	IBET365 DOO BEOGRAD BEOGRAD-VOŽDOVAC
134316	TRIOD DOO NOVI BEOGRAD
134039	BODIBILDING I FITNES KLUB "XL" BEOGRAD
134361	MEBLANO KRAGUJEVAC KRAGUJEVAC
134311	ORANGE ICE-BAR DOO BEOGRAD - DEDINJE
132604	STEVACO d.o.o. BEOGRAD
132930	LAPTOP CENTAR DOO BEOGRAD
134329	IIXO doo BEOGRAD

6. Kratkoročni finansijski plasmani

KRATKOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI	31.12.2019.	<i>U 000 RSD</i> 31.12.2018.
Kratkoročne pozajmice povezanim pravnim licima	33.686	41.610
Ukupno	33.686	41.610

Kratkoročne pozajmice se odnose na sledeće:

1. Kamatonosne pozajmice pravnom licu Srbijateks doo Beograd u iznosu od 10.174 hiljada dinara (2018: 19.208 hiljada dinara) i
2. Kamatonosne pozajmice pravnom licu Čele kula ad Niš u iznosu od 23.512 hiljade dinara (2018: 22.402 hiljade dinara).

7. Gotovinski ekvivalenti i gotovina

GOTOVINA	31.12.2019.	<i>U 000 RSD</i> 31.12.2018.
Tekući računi i žiro računi	15.672	17.446
Devizni računi	20	20
Ukupno	15.692	17.466

8. PDV i aktivna vremenska razgraničenja

PDV I AVR	31.12.2019.	<i>U 000 RSD</i> 31.12.2018.
PDV	318	314
Unapred plaćena premija osiguranja	85	45
Unapred plaćena zakupnina	59	59
Ukupno	462	418

9. Kapital i rezerve

9.1. Osnovni kapital

OSNOVNI KAPITAL	31.12.2019.	<i>U 000 RSD</i> 31.12.2018.
Mali akcionari	15.616	15.616
Privatizacioni registar	43.955	43.955
Konzorcijum	280.598	280.598
Akcije SA	1.284	1.284
Ukupno	341.453	341.453

Nominala vrednost akcije iznosi 2.010 dinara.

9.2. Rezerve, revalorizacione rezerve i nerealizovani gubici od hartija od vrednosti

REZERVE	31.12.2019.	<i>U 000 RSD</i> 31.12.2018.
Rezerve	3.180	3.180
Revalorizacione rezerve	212.993	214.102
Ukupno	216.173	217.282

9.3. Gubitak i dobitak

GUBITAK	31.12.2019.	<i>U 000 RSD</i> 31.12.2018.
Gubitak ranijih godina	159.795	159.795
Ukupno	159.795	159.795

DOBITAK	31.12.2019.	<i>U 000 RSD</i> 31.12.2018.
Dobitak tekuće godine	41.802	32.376
Neraspoređena dobit ranijih godina	150.420	118.044
Ukupno	192.222	150.420

Ukupan broj akcija na dan 31.12.2019. godine iznosi 169.877, a dobitak po akciji iznosi 246,07 dinara (2018: 190,44 dinara).

10. Dugoročna rezervisanja

Društvo na dan 31.12.2019. godine, kao i na dan 31.12.2018. godine nije imalo dugoročnih obaveza i rezervisanja.

11. Kratkoročni krediti i obaveze

	31.12.2019.	<i>U 000 RSD</i> 31.12.2018.
Kratkoročni krediti iz inostranstva	138.171	187.875
Ostale finansijske obaveze u zemlji	115	59
Ukupno	138.286	187.934

Pregled uzetih kredita iz inostranstva:

Kratkoročne finansijske obaveze	Valuta	KS	Obaveze u valuti	<i>U hiljadama RSD</i>	
				31.12.2019.	31.12.2018.
Kratkoročni krediti u inostranstvu					
BROADHURST INVESTMENTS LIMITED	USD	3,832%	1.316.938	138.171	187.875
Svega			1.316.938	138.171	187.875

12. Obaveze iz poslovanja i primljeni avansi

	31.12.2019.	<i>U 000 RSD</i> 31.12.2018.
Primljeni avansi	6.518	5.874
Primljeni depoziti	6.657	6.809
Dobavljači u zemlji	2.198	2.219
Obaveze po osnovu zarada	850	545
Ostale obaveze prema fizičkim licima	176	189
Ostale kratkoročne obaveze	754	754
Ukupno	17.153	16.390

USAGLAŠENI IOS-i DOBAVLJAČA U ZEMLJI

131996	BANCA INTESA AD BEOGRAD NOVI BEOGRAD
134386	ELEKTROPRIVREDA SRBIJE JP BEOGRAD
134339	ADVISER RAČUNOVODSTVO I POREZI DOO BEOGRAD

NEUSAGLAŠENI IOS-i DOBAVLJAČA U ZEMLJI

134452	TELENOR DOO BEOGRAD NOVI BEOGRAD
864811	UNIVEREXPORT D.O.O. NOVI SAD
134478	ELEKTRO PETROVIĆ 011 BEOGRAD
134477	DS- SAN INŽENJERING DOO BEOGRAD ZEMUN
134476	ADVOKAT MARKO R. TRIŠIĆ BEOGRAD
134475	ADVOKAT SRBINOVSKI MARIJA NIŠ
134474	TENGO AGENCIJA ZA ČIŠĆENJE BEOGRAD
134473	BILJANA KLISURA PR BEOGRAD
134471	ADVOKAT MARKO A. JOVKOVIĆ BEOGRAD
134470	LINEA ELEKTRONICS DOO NOVI SAD
134468	ENTERCAR DOO BEOGRAD NOVI BEOGRAD
134467	DS TERM DOO BEOGRAD BEOGRAD
134466	DMA GRADNJA DOO BEOGRAD - DEDINJE
134465	PRIGAN DOO BEOGRAD BEOGRAD
134464	HELPDISC DOO NOVI BEOGRAD
134436	EXPRESS COURIER DOO BEOGRAD ZEMUN
134428	DINARA AD BEOGRAD
134423	MARINKOVIĆ STAKLOREZAČKA RADNJA KRAGUJEVAC
134421	VIOLETA STARČEVIĆ SUDSKI PREVODILAC NOVI BEOGRAD
134420	QUADRACON DOO BEOGRAD
134416	TONČEV GROUP DOO NIŠ
134410	SEKTOR NETWORKS \$ SECURITY ZEMUN
134392	MATICA DOO ZEMUN
134391	ADVOKATSKA KANCELARIJA NENAD DJURIĆ BEOGRAD
134365	UNIVERZAL DOO NOVI SAD
134343	ADVOKAT ZLATA RAŠEVIĆ BEOGRAD
134338	BEOGRADSKA BERZA BEOGRAD NOVI BEOGRAD
134324	TESLA CAPITAL BDD BEOGRAD
134319	PARAGRAF LEX DOO NOVI SAD
134209	BIROTEHNA doo SMEDEREVO
134160	AUTOPREVOZNIK BOJOVIĆ VUKADIN BEOGRAD
133155	VATROINŽENJERING ZEMUN
25599	DANIČIĆ MIRJANA BEOGRAD
25351	STIV SOFT BEOGRAD
18945	SBB SOLUTIONS BEOGRAD
134372	DELUX TAXI
10682	TELEKOM SRBIJA A D BEOGRAD
381462	PTT SRBIJA RJ BEOGRAD CENTAR BEOGRAD
701467	GRADSKA ČISTOČA JKP BEOGRAD
134431	UNIQA NEŽIVOTNO OSIGURANJE A.D.O BEOGRAD
703702	JKP BEOGRAD.VOD.I KANALIZACIJA BEOGRAD

13. Obaveze po osnovu poreza

	31.12.2019.	<i>U 000 RSD</i> 31.12.2018.
Obaveze po osnovu PDV	2.345	1.806
Ostale poreske obaveze	309	3
Ukupno	2.654	1.809

13.1. Pregled obračuna poreza na dobit

POREZ NA DOBIT	<i>U 000 RSD</i> 2019
Utvrđena dobit po računovodstvenim propisima	42.154
Računovodstveni kapitalni dobiti	(830)
Računovodstvena amortizacija	119
Poreska amortizacija	(16.264)
Korekcija rashoda	4.736
Korekcija prihoda	(7.656)
Korekcija prihoda po osnovu transfernih odnosa sa pov. licima	1.113
OSNOVICA POREZA NA DOBIT	23.372
Poreski kredit po osnovu poreskih gubitaka iz ranijeg perioda	(23.372)
KONAČNA OSNOVICA POREZA NA DOBIT	0
Poreski kapitalni gubici	2.017
Porez na dobit iz poreskog bilansa	302
Efektivna stopa poreza na dobit	0,72%

14. Odložena poreska sredstva i obaveze

	31.12.2019.	<i>U 000 RSD</i> 31.12.2018.
Odložene poreske obaveze	37.956	38.029

(III) NAPOMENE UZ BILANS USPEHA

1. PRIHODI

1.1. POSLOVNI PRIHODI

POSLOVNI PRIHODI	2019	<i>U 000 RSD</i> 2018
Prihodi od zakupnina	73.026	66.361
Prihodi od prefakturisanih troškova	21.616	17.046
Ukupno	94.642	83.407

Najveći deo poslovnih prihoda, Društvo ostvaruje od izdavanja u zakup nepokretnosti.

1.2. FINANSIJSKI PRIHODI

FINANSIJSKI PRIHODI	2019	<i>U 000 RSD</i> 2018
Prihodi od kamate	5.291	1.281
Kursne razlike	6.060	6.624
Ukupno	11.351	7.905

1.3. OSTALI PRIHODI

OSTALI PRIHODI I PRIHODI OD USKLAĐIVANJA VREDNOSTI	2019	<i>U 000 RSD</i> 2018
Prihodi po osnovu kapitalnih dobitaka	830	105
Prihodi od promene vrednosti nekretnina	7.656	9819
Ostali prihodi	213	875
Ukupno	8.699	10.799

Kod ostalih prihoda dominiraju prihod od procene vrednosti nekretnina.

2. RASHODI

2.1. POSLOVNI RASHODI

POSLOVNI RASHODI	U 000 RSD	
	2019	2018
Troškovi ostalog materijala (režijskog)	261	453
Troškovi goriva i energije	17.630	16.287
Troškovi zarada i naknada zarada (bruto)	7.589	8.182
Troškovi poreza i doprinosa na zarade i naknade zarada na teret poslodavca	1.285	1.300
Troškovi naknada po ugovoru o delu	4.638	5.161
Troškovi naknada fizičkim licima po osnovu ostalih ugovora	835	1.276
Ostali lični rashodi i naknade	443	478
Troškovi transportnih usluga	892	697
Troškovi usluga održavanja	3.421	3.650
Troškovi zakupnina	141	47
Troškovi ostalih usluga	1.353	1.145
Troškovi amortizacije	119	92
Troškovi neproizvodnih usluga	9.821	6.753
Troškovi reprezentacije	519	428
Troškovi premija osiguranja	315	293
Troškovi platnog prometa	181	178
Troškovi članarina	53	53
Troškovi poreza	3.018	3.054
Ostali nematerijalni troškovi	358	591
UKUPNO	52.872	50.118

U okviru poslovnih rashoda, najveći deo troškova odnosi se na troškove energije, zarada i ostale neproizvodne usluge.

2.2. FINANSIJSKI RASHODI

FINANSIJSKI RASHODI	U 000 RSD	
	2019	2018
Rashodi kamata (prema trećim licima)	5.675	7.762
Negativne kursne razlike (prema trećim licima)	9.262	11.658
UKUPNO	14.937	19.420

Finansijske rashode čine rashodi po osnovu kamata i negativnih kursnih razlika na uzete kredite.

2.3. OSTALI RASHODI

OSTALI RASHODI I RASHODI OBEZVREĐENJA IMOVINE	2019	U 000 RSD
		2018
Ostali nepomenuti rashodi	0	141
Obezvređenje nekretnina, postrojenja i opreme	4.729	0
Obezvređenje potraživanja i kratkoročnih finansijskih plasmana	0	12
UKUPNO	4.729	153

(IV) ODNOSI SA POVEZANIM PRAVNIM LICIMA

Društvo ima sledeća povezana pravna lica: Srbijateks doo, Broadhurst Investments Limited I Ćele kula ad Niš.

Društvo posluje sa povezanim pravnim licem **Srbijateks doo** Beograd koje se pojavljuje kao kupac (20200), dužnik po osnovu kamatonosnih pozajmica povezanim pravnim licima (23100) i kao deo konzorcijuma, koji je sa procentom od 5% izvršio ulaganja u društvo i time postalo povezano pravno lice i vlasnik društva.

U toku 2019. godine Društvo je naplatilo deo potraživanja po osnovu pozajmica od PPL Srbijateks.

SRBIJATEKS	31.12.2019.	U 000 RSD
		31.12.2018.
Potraživanja od PPL	262	262
Potraživanje za kratkoročne pozajmice	10.174	19.208
Ukupno	10.436	19.470

Društvo posluje sa povezanim pravnim licem **Ćele kula ad Niš** koje se pojavljuje kao dužnik po osnovu kamatonosnih pozajmica povezanim pravnim licima (23100).

U toku 2019. godine Društvo nije ostvarilo promet sa PPL Ćele Kula AD Niš, a promene na visini odobrenih pozajmica posledica je obračunatih kamata.

ĆELE KULA	31.12.2019.	U 000 RSD
		31.12.2018.
Potraživanje za kratkoročne pozajmice	23.512	22.402
Ukupno	23.512	22.402

Broadhurst Investments Limited matično povezano pravno lice je 17.12.2007. godine dalo kredit Savremenoj administraciji u iznosu od 2.150.000 USD bez kamate, a aneksom ugovora o kreditu broj 6 od 09.12.2013. godine kredit dobija kamatu na glavnici od 8% na godišnjem nivou i produžava se period vraćanja kredita do 29.01.2018. godine. Novim aneksom ugovora kredit od 01.01.2019. godine ima kamatu od 3,832% na godišnjem nivou (videti Napomenu broj II.11.).

Sve pozicije potraživanja i obaveza su na dan 31.12.2019. godine usaglašene sa povezanim licima.

(V) POTENCIJALNE OBAVEZE

PREGLED SUDSKIH SPOROVA KOJI SU U TOKU U KOJIMA JE SAVREMENA ADMINISTRACIJA TUŽILAC I TUŽENA I KOJI SU OKONČANI U 2019. GODINI

SUDSKI SPOROV I U KOJIMA JE SAVREMENA ADMINISTRACIJA TUŽILAC

1. Savremena administracija/Restoran Sinđelić-vrednost spora 1.107.971,00 rsd (br. predmeta P-4252/15, Privredni sud u Beogradu)

Tužilac i tuženi su bili u poslovnom odnosu po osnovu Ugovora o poslovnoj saradnji, koji je pak raskinut. Tuženi je po navedenom ugovoru koristio poslovni prostor u ul. Beogradska 54, u Beogradu, međutim nije plaćao naknadu, te ga je tužilac tužio. Tuženi je uložio kompenzacioni prigovor u iznosu od 100.000 eur na ime ulaganja koja je izvršio u navedenom prostoru. Tuženi je uložio i prigovor nenadležnosti koji je sud odbio te se tuženi na navedenu odluku žalio, međutim Apelacioni sud je odbio žalbu. U toku postupka obavljeno je finansijsko veštačenje na okolnost visine dugovanja tuženog. Obzirom da je tokom postupka tuženi kao pravno lice prestao da postoji to je postupak nastavljen protiv Milenka Avramovića kao osnivača tuženog. Prvostepenom presudom je usvojen tužbeni zahtev te je tuženi obavezan da plati tužiocu iznos od 1.107.971,44 dinara sa zakonskom zateznom kamatom i troškove u iznosu od 292.415,00 dinara. Na prvostepenu odluku je tuženi uložio žalbu koja je odbijena i potvrđena prvostepena presuda.

SUDSKI SPOROV I U KOJIMA JE SAVREMENA ADMINISTRACIJA TUŽENA

1. Stevanović Jovo/Savremena administracija – vrednost spora 670.000,00 (br. predmeta 16 P1. 10447/10, Prvi osnovni sud u Beogradu)

Tužbom se traži isplata neisplaćene zarade, naknade zarade i prekovremenog rada. Obavljeno fin. veštačenje i veštak je našao da Savremena duguje tužiocu iznos od oko 60.000 din a na ime neisplaćenog regresa. Prvostepeni postupak je okončan tako što je delimično usvojen tužbeni zahtev, te je Savremena obavezna da plati regres za godišnji odmor u visini od 26.000,00 din, sa zakonskom kamatom. Savremena je uložila žalbu i predmet se sada nalazi u Apelacionom sudu. Apelacioni sud je u jednom delu usvojio žalbu tužioca (u pogledu neplaćenog regresa) te vratio postupak na ponovno odlučivanje. U toku postupka, tužilac se nije pojavio na ročištu te je doneta presuda kojom se tužba smatra povučenom na koju je tužilac uložio žalbu te se spisi nalaze u Apelacionom sudu po žalbi tužioca.

2. Poslovni prostor Vračar-u likvidaciji/Savremena administracija-vrednost spora 26.296.476,65 dinara (br. predmeta 19P-4363/2019, Privredni sud u Beogradu)

Tužilac je podneo tužbu radi sticanja bez osnova obzirom da su tužilac i pravni prethodnih tuženog Medicinska knjiga bili u zakupodavnom odnosu, tj bivši zaposleni tuženog su koristili određeni prostor u Beogradu, ul Bojanska, te su nakon isteka ugovora o zakupu i dalje ostali u prostoru. Tužbom je obuhvaćen period od 14.02.2008. godine do 03.10.2013. godine. Tuženi je u odgovoru na tužbu istakao pre svega prigovor pasivne legitimacije, obzirom da prostor nije koristio tuženi već bivši zaposleni tuženog koima je kod istog radni odnos i prestao te tuženi nije bio legitimisan da na bilo koji način utiče na iseljenje tih zaposlenih, prigovor zastarelosti kao i neosnovanost tužbenog zahteva po pravilima sticanja bez osnova. Postupak je u toku te je svaki ishod neizvestan.

NAPOMENA: Konačan iznos obaveza kao ni ishodi postupaka ne mogu se sa pouzdanošću navesti.

(VI) DOGAĐAJI NAKON DATUMA BILANSA STANJA

Kriza izazvana uticajem COVID-19 je značajan nekorektivni događaj nakon dana bilansa i kao takav imaće uticaj na finansijske izveštaje Društva za buduće periode.

Dana 30. januara 2020. godine Svetska zdravstvena organizacija proglasila je koronavirus (COVID-19) globalnom vanrednom situacijom. Početkom marta 2020. godine u Republici Srbiji se intenzivirala situacija oko COVID 19 krize. Ubrzo su identifikovani prvi slučajevi zaraženih novim virusom kada su krenule restriktivne mere Vlade Republike Srbije, da bi 15. marta 2020. godine bilo uvedeno vanredno stanje na celoj teritoriji Republike Srbije, sa propisanim merama obavezujućim na teritoriji cele države. Ministarstvo zdravlja je dana 19. marta 2020. godine donelo naredbu o proglašenju epidemije u Srbiji izazvanu korona virusom.

Dana 21.3.2020. godine Vlada Republike Srbije usvojila je Odluku o ograničenju pružanja usluga u oblasti trgovine na malo, koje obuhvataju prodaju robe i vršenje usluga u trgovinskim centrima i lokalima u koje se ulazi iz zatvorenog prostora.

U vreme izrade finansijskih izveštaja, još uvek nije moguće proceniti puni uticaj pandemije na poslovanje Društva.

Izbijanje epidemije korona virusa moglo bi izazvati kratkotrajni ozbiljan pad ekonomske aktivnosti, praćen padom prinosa, padom zaliha, infrastrukturnih investicija i investicija u nekretnine.

U ograničavanju efekata realizovanog operativnog rizika, Društvo donosi odluke da osigura kontinuitet poslovanja uz maksimalnu posvećenost zdravlju zaposlenih i klijenata.

Društvo pažljivo prati razvoj situacije sa pandemijom koronavirusa i reaguje primereno novonastaloj situaciji u cilju obezbeđenja kontinuiteta poslovanja.

U Beogradu, 30.04.2020. godine

Milen Kakuća
u ime Adviser DOO Beograd
(Lice odgovorno za sastavljanje napomena)

M.P.

Slobodanka Đorđević
(Zakonski zastupnik)

Skupština akcionara
Savremena administracija AD Beograd

*Izveštaj o poslovanju za 2019. godinu
Savremena administracija AD Beograd*





SADRŽAJ

1. UVOD	3
Organizaciona struktura	4
2. ORGANI UPRAVLJANJA	5
2.1. skupština akcionara.....	5
2.2. Odluke Odbora direktora vezane za rukovođenje	5
3. BITNI DOGAĐAJI KROZ SUDSKE SPOROVE	6
3.1. Sudski sporovi u kojima je Savremena administracija tužilac	6
3.2. Sudski sporovi u kojima je Savremena administracija tužena	6
4. BITNI DOGAĐAJI KROZ ANALIZU FINANSIJSKIH IZVEŠTAJA	7
5. INFORMACIJE O ULAGANJIMA U CILJU ZAŠTITE ŽIVOTNE SREDINE .	11
6. ZNAČAJNI DOGAĐAJI PO ZAVRŠETKU POSLOVNE GODINE	11
7. PLANIRANI BUDUĆI RAZVOJ	11
8. AKTIVNOSTI ISTRAŽIVANJA I RAZVOJA	11
9. INFORMACIJE O OTKUPU SOPSTVENIH AKCIJA.....	12
10. INFORMACIJE O OGRANCIMA	12
11. INFORMACIJE O FINANSIJSKIM INSTRUMENTIMA	12
12. CILJEVE I POLITIKE VEZANE ZA UPRAVLJANJE FINANSIJSKIM RIZICIMA, ZAJEDNO SA POLITIKOM ZAŠTITE SVAKE ZNAČAJNIJE VRSTE PLANIRANE TRANSAKCIJE ZA KOJU SE KORISTI ZAŠTITA	12
Rizik od promene kurseva stranih valuta.....	12
Rizik od promene fer vrednosti kamatnih stopa	13
13. IZLOŽENOST CENOVNOM RIZIKU, KREDITNOM RIZIKU I RIZIKU LIKVIDNOSTI	14
Rizik od promene cena	14
Kreditni rizik.....	14
Rizik likvidnosti	14



1. UVOD

Ugovorom o prodaji kapitala metodom tendera Izdavačko štamparsko preduzeće Savremena administracija Beograd je dana 05.09.2007. godine promenilo kako vlasničku, tako i organizacionu strukturu.

VLASNIČKA STRUKTURA¹



¹ Podatak preuzet sa sajta Centralnog registra za Hartije od vrednosti



ORGANIZACIONA STRUKTURA

Kako je 22.05.2011. donet Zakon o privrednim društvima (Sl. Glasnik RS br. 36/2011 i 99/2011), koji je počeo da se primenjuje 01.02.2012. godine, to je za sva privredna društva nastala obaveza da se sa istim usklade. Usklađivanje sa novim zakonom pre svega podrazumeva da su postojeća akcionarska društva dužna da:

- Usklade svoj osnovni kapital;
- Usklade svoja akta putem izmena i dopuna postojećih akata a akcionarska društva koja nemaju statut dužna su da ga donesu;
- Izaberu nove organe upravljanja u skladu sa novim akima.

Kako novi zakon predviđa mogućnost izbora jednodomnog ili dvodomnog načina upravljanja, to se društvo opredelilo za jednodomni način upravljanja, što podrazumeva postojanje skupštine društva i odbora direktora. Takođe, zakonom je data fakultativna mogućnost odboru direktora da od članova odbora izabere jednog za generalnog direktora, te u skladu sa tim, šematski prikaz organa upravljanja izgleda:





2. ORGANI UPRAVLJANJA

2.1. SKUPŠTINA AKCIONARA

Tokom 2019. godine akcionarsko društvo IŠP Savremena Administracija Beograd, održalo je redovnu godišnju skupštinu:

1. Dana 21.06.2019. godine održana je redovna sednica skupštine na kojoj su donete sledeće odluke:
 1. Odluka o usvajanju dnevnog reda i izbor radnih tela Skupštine: predsednika skupštine, zapisničara, overivača zapisnika i verifikacione komisije;
 2. Odluka o usvajanju zapisnika sa redovne sednice skupštine održane 22.06.2018. godine;
 3. Odluka o usvajanju izveštaja o poslovanju društva za 2018. godinu;
 4. Odluka o usvajanju godišnjeg finansijskog izveštaja akcionarskog društva Savremena administracija za 2018. godinu;
 5. Odluka o usvajanju izveštaja o izvršenoj reviziji godišnjeg finansijskog izveštaja akcionarskog društva Savremena administracija za 2018. godinu;
 6. Odluka o izboru revizora za vršenje revizije godišnjeg finansijskog izveštaja akcionarskog društva Savremena administracija za 2019. godinu;

2.2. ODLUKE ODBORA DIREKTORA VEZANE ZA RUKOVOĐENJE

- Dana 16.05.2019. godine, Odbor direktora Društva doneo je odluku o sazivanju godišnje skupštine akcionara za 21.06.2019. godine;



3. BITNI DOGAĐAJI KROZ SUDSKE SPOROVE

3.1. SUDSKI SPOROVI U KOJIMA JE SAVREMENA ADMINISTRACIJA TUŽILAC

1. Savremena administracija/Restoran Sindelić-vrednost spora 1.107.971,00 rsd (br. predmeta P-4252/15, Privredni sud u Beogradu)

Tužilac i tuženi su bili u poslovnom odnosu po osnovu Ugovora o poslovnoj saradnji, koji je pak raskinut. Tuženi je po navedenom ugovoru koristio poslovni prostor u ul. Beogradska 54, u Beogradu, međutim nije plaćao naknadu, te ga je tužilac tužio. Tuženi je uložio kompenzacioni prigovor u iznosu od 100.000 eur na ime ulaganja koja je izvršio u navedenom prostoru. Tuženi je uložio i prigovor nenadležnosti koji je sud odbio te se tuženi na navedenu odluku žalio, međutim Apelacioni sud je odbio žalbu. U toku postupka obavljeno je finansijsko veštačenje na okolnost visine dugovanja tuženog. Obzirom da je tokom postupka tuženi kao pravno lice prestao da postoji to je postupak nastavljen protiv Milenka Avramovića kao osnivača tuženog. Prvostepenom presudom je usvojen tužbeni zahtev te je tuženi obavezan da plati tužiocu iznos od 1.107.971,44 dinara sa zakonskom zateznom kamatom i troškove u iznosu od 292.415,00 dinara. Na prvostepenu odluku je tuženi uložio žalbu koja je odbijena i potvrđena prvostepena presuda.

3.2. SUDSKI SPOROVI U KOJIMA JE SAVREMENA ADMINISTRACIJA TUŽENA

1. Stevanović Jovo/Savremena administracija - vrednost spora 670.000,00 (br. predmeta 16 P1. 10447/10, Prvi osnovni sud u Beogradu)

Tužbom se traži isplata neisplaćene zarade, naknade zarade i prekovremenog rada. Obavljeno fin. veštačenje i veštak je našao da Savremena duguje tužiocu iznos od oko 60.000 din a na ime neisplaćenog regresa. Prvostepeni postupak je okončan tako što je delimično usvojen tužbeni zahtev, te je Savremena obavezna da plati regres za godišnji odmor u visini od 26.000,00 din, sa zakonskom kamatom. Savremena je uložila žalbu i predmet se sada nalazi u Apelacionom sudu. Apelacioni sud je u jednom delu usvojio žalbu tužioca (u pogledu neplaćenog regresa) te vratio postupak na ponovno odučivanje. U toku postupka, tužilac se nije pojavio na ročištu te je doneta presuda kojom se tužba smatra povučenom na koju je tužilac uložio žalbu te se spisi nalaze u Apelacionom sudu po žalbi tužioca.

2. Poslovni prostor Vračar-u likvidaciji/Savremena administracija-vrednost spora 26.296.476,65 dinara (br. predmeta 19P-4363/2019, Privredni sud u Beogradu)

Tužilac je podneo tužbu radi sticanja bez osnova obzirom da su tužilac i pravni prethodnih tuženog Medicinska knjiga bili u zakupodavnom odnosu, tj bivši zaposleni tuženog su koristili određeni prostor u Beogradu, ul Bojanska, te su nakon isteka ugovora o zakupu i dalje ostali u prostoru. Tužbom je obuhvaćen period od 14.02.2008. godine do 03.10.2013. godine. Tuženi je u odgovoru na tužbu istakao pre svega prigovor pasivne legitimacije, obzirom da prostor nije koristio tuženi već bivši zaposleni tuženog kojima je kod istog radni odnos i prestao te tuženi nije bio legitimisan da na bilo koji način utiče na iseljenje tih zaposlenih, prigovor zastarelosti kao i neosnovanost tužbenog zahteva po pravilima sticanja bez osnova. Postupak je u toku te je svaki ishod neizvestan.

NAPOMENA: Konačan iznos obaveza kao ni ishodi postupaka ne mogu se sa pouzdanošću navesti.

**4. BITNI DOGAĐAJI KROZ ANALIZU FINANSIJSKIH IZVEŠTAJA**

U nastavku dajemo prikaz Bilansa uspeha i Bilansa stanja privrednog društva za 2019. godinu.

BILANS USPEHA ZA 2019. GODINU

U 000 RSD

Rb	Naziv pozicije	31.12.2019.
I	Poslovni prihodi (od 1 do 4)	94.642
1	Prihodi od prodaje robe	0
2	Prihodi od prodaje proizvoda	0
3	Povećanje vrednosti zaliha	0
4	Ostali poslovni prihodi - zakup	94.642
II	Poslovni rashodi (od 5 do 12)	52.872
5	Nabavna vrednost prodane robe	0
6	Smanjenje vrednosti zaliha	0
7	Troškovi materijala	261
8	Troškovi goriva i energije	17.630
9	Troškovi zarada	14.790
10	Troškovi proizvodnih usluga	5.807
11	Troškovi amortizacije i rezervisanja	119
12	Nematerijalni troškovi	14.265
III	POSLOVNI REZULTAT (I-II)	41.770
IV	Finansijski prihodi (od 13 do 15)	11.351
13	Finansijski prihodi od povezanih pravnih lica	0
14	Prihodi od kamata	5.291
15	Pozitivne kursne razlike	6.060
V	Finansijski rashodi (od 16 do 18)	14.937
16	Ostali finansijski rashodi	0
17	Rashodi od kamata	5.675
18	Negativne kursne razlike	9.262
VI	Rezultat finansiranja (IV - V)	(3.586)
VII	Ostali prihodi	8.699
VIII	Ostali rashodi	4.729
IX	Rezultat iz ostalih prihoda i rashoda (VII - VIII)	3.970
X	REZULTAT PRE OPOREZIVANJA (III + VI + IX)	42.154
XI	Poreski rashod perioda	302
XII	Odloženi poreski rashodi perioda	50
XIII	NETO DOBITAK (X - XI - XII)	41.802

**BILANS STANJA NA DAN 31.12.2019. GODINE**

U 000 RSD

Rb	Pozicija	31.12.2019.
A	AKTIVA	
I	STALNA IMOVINA	729.556
1	Neplaćeni upisani kapital	0
2	Nematerijalna imovina	0
3	Nekretnine, postrojenja i oprema	725.634
4	Dugoročni finansijski plasmani	3.922
5	Dugoročna potraživanja	0
6	Odložena poreska sredstva	0
II	OBRTNA IMOVINA I AVR	56.546
7	Zalihe i avansi	25
8	Potraživanja od prodaje	5.994
9	Druga potraživanja	687
10	Kratkoročni finansijski plasmani	33.686
11	Gotovina i gotovinski ekvivalenti	15.692
12	Porez na dodatu vrednost	318
13	AVR	144
III	TOTAL AKTIVA (I + II)	786.102
	VANBILANSNA AKTIVA	0
B	PASIVA	
I	KAPITAL	590.053
1	Osnovni kapital	341.453
2	Neplaćeni upisani kapital	0
3	Rezerve	3.180
4	Revalorizacione rezerve	212.993
5	Neraspoređeni dobitak	192.222
6	Gubitak	(159.795)
II	OBAVEZE I PVR	196.049
7	Dugoročne obaveze i rezervisanje	0
8	Odložene poreske obaveze	37.956
9	Kratkoročne finansijske obaveze	138.286
10	Primljeni avansi i depoziti	13.175
11	Obaveze iz poslovanja	3.978
12	Obaveze po osnovu poreza	2.654
13	PVR	0
III	TOTAL PASIVA (I + II)	786.102
	VANBILANSNA PASIVA	



ANALIZE

ANALIZA AKTIVE					
Pozicija	31.12.2019.	31.12.2018.	2019 % učešća	2018 % učešća	2019/2018 Index
I. Pregled i struktura stalne imovine					
Nekretnine, postrojenja i oprema	725.634	727.358	99,46	99,45	99,76
Dugoročni finansijski plasmani	3.922	4.017	0,54	0,55	97,64
Svega - stalna imovina:	729.556	731.375	100,00	100,00	99,75
II. Pregled i struktura kratkoročnih potraživanja, plasmana i gotovine					
Potraživanja, druga potraživanja i plasmani	40.367	43.504	71,42	70,87	92,79
Gotovinski ekvivalenti i gotovina	15.692	17.466	27,76	28,45	89,84
PDV i AVR	462	418	0,82	0,68	110,53
Svega - kratkoročna potraživanja, plasmani i gotovina:	56.521	61.388	100,00	100,00	92,07
III. Pregled i struktura obrtne imovine					
Zalihe	25	759	0,04	1,22	3,29
Kratkoročna potraživanja, plasmani i gotovina	56.521	61.388	99,96	98,78	92,07
Svega - obrtna imovina:	56.546	62.147	100,00	100,00	90,99
IV. Pregled i struktura ukupne aktive					
Stalna imovina	729.556	731.375	92,81	92,17	99,75
Obrtna imovina	56.546	62.147	7,19	7,83	90,99
Svega - aktiva:	786.102	793.522	100,00	100,00	99,06

ANALIZA PASIVE					
Pozicija	31.12.2019.	31.12.2018.	2019 % učešća	2018 % učešća	2019/2018 Index
I. Pregled i struktura kapitala					
Osnovni kapital	341.453	341.453	57,87	62,15	100,00
Rezerve	3.180	3.180	0,54	0,58	100,00
Revalorizacione rezerve	212.993	214.102	36,10	38,97	99,48
Neraspoređeni dobitak	192.222	150.420	32,58	27,38	127,79
Gubitak	-159.795	-159.795	27,08	29,09	100,00
Svega - kapital:	590.053	549.360	100,00	100,00	107,41
II. Pregled i struktura kratkoročnih obaveza					
Kratkoročne finansijske obaveze	138.286	187.934	87,47	91,17	73,58
Primljeni avansi	13.175	12.684	8,33	6,15	103,87
Obaveze iz poslovanja	2.198	2.219	1,39	1,08	99,05
Ostale kratkoročne obaveze	1.780	1.487	1,13	0,72	119,70
Obaveze po osnovu PDV i ostalih javnih prihoda i PVR	2.654	1.809	1,68	0,88	146,71
Svega - kratkoročne obaveze:	158.093	206.133	100,00	100,00	76,69
III. Pregled i struktura rezervisanja i obaveza					
Kratkoročne obaveze	158.093	206.133	100,00	100,00	76,69



Svega - dugoročna rezervisanja i obaveze:	158.093	206.133	100,00	100,00	76,69
IV. Pregled i struktura ukupne pasive					
Kapital	590.053	549.360	75,06	69,23	107,41
Dugoročna rezervisanja i obaveze (kratkoročne i dugoročne)	158.093	206.133	20,11	25,98	76,69
Odložene poreske obaveze	37.956	38.029	4,83	4,79	99,81
Svega - pasiva:	786.102	793.522	95,17	95,21	99,06

PREGLED I STRUKTURA PRIHODA					
<i>Prihod</i>	2019	2018	2019 % učešća	2018 % učešća	2019/2018 Index
I. Pregled i struktura poslovnih prihoda					
Drugi poslovni prihodi	94.642	83.407	100,00	100,00	113,47
Svega - poslovni prihodi:	94.642	83.407	100	100	113,47
II. Pregled i struktura ukupnih prihoda					
Poslovni prihodi	94.642	83.407	82,52	81,68	113,47
Finansijski prihodi	11.351	7.905	9,90	7,74	143,59
Ostali prihodi	8.699	10.799	7,58	10,58	80,55
Svega - prihodi:	114.692	102.111	100,00	100,00	112,32

PREGLED I STRUKTURA RASHODA					
<i>Rashod</i>	2019	2018	2019 % učešća	2018 % učešća	2019/2018 Index
I. Pregled i struktura poslovnih rashoda					
Troškovi materijala	261	453	0,49	0,90	57,62
Troškovi goriva i energije	17.630	16.287	33,34	32,50	108,25
Troškovi zarada, naknada zarada i ostali lični rashodi	14.790	16.397	27,97	32,72	90,20
Troškovi proizvodnih usluga	5.807	5.539	10,98	11,05	104,84
Troškovi amortizacije	119	92	0,23	0,18	129,35
Nematerijalni troškovi	14.265	11.350	26,98	22,65	125,68
Svega - poslovni rashodi:	52.872	50.118	100,00	100,00	105,50
II. Pregled i struktura ukupnih rashoda					
Poslovni rashodi	52.872	50.118	72,89	71,91	105,50
Finansijski rashodi	14.937	19.420	20,59	27,87	76,92
Ostali rashodi	4.729	141	6,52	0,20	3.353,90
Rashodi od usklađivanja vred. ostale imovine koja se iskazuje po fer vrednosti kroz bilans uspeha	0	12	0,00	0,02	0,00
Svega - rashodi:	72.538	69.691	100,00	100,00	104,09



5. INFORMACIJE O ULAGANJIMA U CILJU ZAŠTITE ŽIVOTNE SREDINE

Društvo nije vršilo posebna ulaga u cilju zaštite životne sredine, sem posebne (zakonom propisane) naknade koja se plaća i to u iznosu od 39.667 RSD.

6. ZNAČAJNI DOGAĐAJI PO ZAVRŠETKU POSLOVNE GODINE

Kriza izazvana uticajem COVID-19 je značajan nekorektivni događaj nakon dana bilansa i kao takav imaće uticaj na finansijske izveštaje Društva za buduće periode.

Dana 11. marta 2020. godine Svetska zdravstvena organizacija proglasila je pandemiju korona virusa COVID 19. Početkom marta 2020. godine u Republici Srbiji se intenzivirala situacija oko COVID 19 krize. Ubrzo su identifikovani prvi slučajevi zaraženih novim virusom kada su krenule restriktivne mere Vlade Republike Srbije, da bi 15. marta 2020. godine bilo uvedeno vanredno stanje na celoj teritoriji Republike Srbije, sa propisanim merama obavezujućim na teritoriji cele države. Ministarstvo zdravlja je dana 19. marta 2020. godine donelo naredbu o proglašenju epidemije u Srbiji izazvanu korona virusom.

Dana 21.3.2020. godine Vlada Republike Srbije usvojila je Odluku o ograničenju pružanja usluga u oblasti trgovine na malo, koje obuhvataju prodaju robe i vršenje usluga u trgovinskim centrima i lokalima u koje se ulazi iz zatvorenog prostora.

U vreme izrade finansijskih izveštaja, još uvek nije moguće proceniti puni uticaj pandemije na poslovanje Društva.

Izbijanje epidemije korona virusa moglo bi izazvati kratkotrajni ozbiljan pad ekonomske aktivnosti, praćen padom prinosa, padom zaliha, infrastrukturnih investicija i investicija u nekretnine.

U ograničavanju efekata realizovanog operativnog rizika, Društvo donosi odluke da osigura kontinuitet poslovanja uz maksimalnu posvećenost zdravlju zaposlenih i klijenata.

Društvo pažljivo prati razvoj situacije sa pandemijom koronavirusa i reaguje primereno novonastaloj situaciji u cilju obezbeđenja kontinuiteta poslovanja.

7. PLANIRANI BUDUĆI RAZVOJ

Društvo vrši redovno godišnje planiranje prihoda i rashoda, bez posebnog planiranja drugih razvojnih aktivnosti.

8. AKTIVNOSTI ISTRAŽIVANJA I RAZVOJA

Društvo nije preduzimalo posebne aktivnosti istraživanja i razvoja u izveštajnoj godini.



9. INFORMACIJE O OTKUPU SOPSTVENIH AKCIJA

Društvo nije vršilo otkup sopstvenih akcija u izveštajnoj godini.

10. INFORMACIJE O OGRANCIMA

Društvo nema ogranke.

11. INFORMACIJE O FINANSIJSKIM INSTRUMENTIMA

Društvo nema posebne finansijske instrumente.

12. CILJEVE I POLITIKE VEZANE ZA UPRAVLJANJE FINANSIJSKIM RIZICIMA, ZAJEDNO SA POLITIKOM ZAŠTITE SVAKE ZNAČAJNIJE VRSTE PLANIRANE TRANSAKCIJE ZA KOJU SE KORISTI ZAŠTITA

Društvo nema posebne politike i ciljeve za upravljanje finansijskim rizicima, već iste prati na osnovu sagledavanja rizika od promene kursa stranih valuta i rizik od promene fer vrednosti kamatnih stopa.

RIZIK OD PROMENE KURSEVA STRANIH VALUTA

Društvo posluje u međunarodnim okvirima i izloženo je riziku promena kursa stranih valuta koji proističe iz poslovanja sa različitim valutama. Devizni rizik nastaje u slučajevima neusklađenosti finansijskih sredstava i obaveza izraženih u stranoj valuti ili sa valutnom klauzulom.

U narednoj tabeli je prikazana izloženost Društva deviznom riziku na dan 31. decembar 2019. godine:

31.12.2019.	USD	EUR	RSD	U 000 RSD Ukupno
<i>Gotovina i gotovinski ekvivalenti</i>		21	15.672	15.692
<i>Potraživanja</i>			5.994	5.994
<i>Druga potraživanja</i>			687	687
<i>Kratkoročni finansijski plasmani</i>			33.686	33.686
Ukupno	0	21	56.039	56.060
<i>Kratkoročne finansijske obaveze</i>	138.176		110	138.286
<i>Primljeni avansi</i>			13.175	13.175
<i>Obaveze prema dobavljačima</i>			2.198	2.198
Ukupno	138.176	0	15.483	153.659
Neto devizna pozicija	(138.176)	21	40.556	(97.599)



31.12.2018.	USD	EUR	RSD	U 000 RSD Ukupno
<i>Gotovina i gotovinski ekvivalenti</i>		21	17.445	17.466
<i>Potraživanja</i>			1.221	1.221
<i>Druga potraživanja</i>			673	673
<i>Kratkoročni finansijski plasmani</i>			41.610	41.610
Ukupno	0	21	60.949	60.970
<i>Kratkoročne finansijske obaveze</i>	187.875	5	54	187.934
<i>Primljeni avansi</i>			12.684	12.684
<i>Obaveze prema dobavljačima</i>			2.219	2.219
Ukupno	187.875	5	14.957	202.837
Neto devizna pozicija	(187.875)	16	45.992	(141.867)

U meri u kojoj je to moguće, Društvo nastoji da smanji devizni rizik kroz minimiziranje otvorene devizne pozicije. Međutim, imajući u vidu da su obaveze iskazane u stranim valutama nastale u toku privatizacije Društvo nije uspelo da izmiri ove obaveze tako da je ovaj rizik značajan. Društvo je u 2019. godini izmirilo značajan deo obaveza iskazanih u stranim valutama.

RIZIK OD PROMENE FER VREDNOSTI KAMATNIH STOPA

Budući da Društvo nema značajnu kamatonosnu imovinu, prihod i novčani tokovi u velikoj meri su nezavisni od promena tržišnih kamatnih stopa.

Rizik od promena fer vrednosti kamatne stope proističe iz dugoročnih kredita. Krediti dati po promenljivim kamatnim stopama izlažu Društvo kamatnom riziku novčanog toka. Krediti dati po fiksnim kamatnim stopama izlažu Društvo riziku promene fer vrednosti kreditnih stopa.



U narednoj tabeli prikazana je izloženost Društva riziku promene kamatnih stopa:

Naziv	U 000 RSD	
	31.12.2019.	31.12.2018.
Finansijska sredstva	33.686	41.610
Finansijske obaveze	138.286	187.934
Neto iznos	(104.600)	(146.324)

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.

Društvo je pregovorima sa poveriocima uspešno da smanji nivo kamatnih stopa na najniži mogući iznos, što isključuje potrebu za drugim izvorima finansiranja.

Aktivnosti upravljanja rizicima imaju za cilj da optimiziraju neto rashod od kamata, uz uslov da su tržišne kamatne stope na nivou koji je u skladu sa poslovnom strategijom Društva.

13. IZLOŽENOST CENOVNOM RIZIKU, KREDITNOM RIZIKU I RIZIKU LIKVIDNOSTI

RIZIK OD PROMENE CENA

Društvo je izloženo i riziku promena cena vlasničkih hartija od vrednosti s obzirom da su ulaganja Društva klasifikovana u bilansu stanja kao raspoloživa za prodaju ili kao finansijska sredstva po fer vrednosti čiji se efekti promena u fer vrednosti iskazuju u bilansu uspeha. Društvo nije izloženo riziku promena cena robe.

KREDITNI RIZIK

Društvo nema značajne koncentracije kreditnog rizika. Društvo ima utvrđena pravila kako bi obezbedilo da se prodaja proizvoda na veliko obavlja kupcima koji imaju odgovarajuću kreditnu istoriju. Prodaja u prometu na malo obavlja se gotovinski ili putem kreditnih kartica. Učesnici u transakciji i gotovinske transakcije su ograničeni na finansijske institucije visokog kreditnog rejtinga.

Obezbeđenje od kreditnog rizika uspostavljeno je na nivou Društva. Kreditni rizik nastaje: kod gotovine i gotovinskih ekvivalenata, derivatnih finansijskih instrumenata i depozita u bankama i finansijskim institucijama; iz izloženosti riziku u trgovini na veliko i malo, uključujući nenaplaćena potraživanja i preuzete obaveze.

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 procenjenjem promena u izvorima finansiranja potrebnim za ispunjenje poslovnih ciljeva Društva, a u skladu sa poslovnom strategijom Društva.

Društvo ima značajne kratkoročne finansijske obaveze čije dospeće nastoji da produži u cilju održavanja likvidnosti.

Aktivnosti upravljanja rizicima imaju za cilj da optimiziraju neto rashod od kamata, uz uslov da su tržišne kamatne stope na nivou koji je u skladu sa poslovnom strategijom Društva.

SAVREMENA ADMINISTRACIJA AD

Slobodanka Đorđević

**„Rosh audit“ doo Beograd
Maksima Gorkog 73**

U vezi sa revizijom godišnjeg računa društva „Savremena administracija“ a.d. Beograd, sa stanjem na dan 31.12.2019. godine, na osnovu koje treba da izrazite mišljenje da li finansijski izveštaji istinito i objektivno prikazuju finansijski položaj Društva, njegov poslovni rezultat, promene na kapitalu i tokove gotovine, odnosno da li su sastavljeni u skladu sa računovodstvenim propisima Republike Srbije, ovom Izjavom prema našem najboljem saznanju i uverenju potvrđujemo sledeće činjenice:

1. Poznato nam je da je revizija izvršena u skladu sa Međunarodnim standardima revizije, koji podrazumevaju ispitivanje računovodstvenih sistema, sistema internih kontrola, a u obimu koji smatrate neophodnim u datim okolnostima, kao i da svrha revizije nije, niti se od nje očekuje identifikacija i obelodanjivanje svih eventualnih pronevera, manjkova, grešaka i postojanja drugih neregularnosti.
2. Poznato nam je da je rukovodstvo Društva odgovorno za istinito i objektivno prikazivanje finansijskog položaja Društva i njegovog poslovnog rezultata u skladu sa računovodstvenim propisima Republike Srbije, relevantnim standardima i propisima, kao i za pripremu informacija koje se obelodanjuju u skladu sa propisima. Rukovodstvo Društva ne izražava eksplicitnu i bezrezervnu izjavu o usaglašenosti finansijskih izveštaja sa MSFI/MRS, koji se primenjuju na periode prikazane u finansijskim izveštajima koji su predmet revizije. Finansijski izveštaji Društva su odobreni od strane rukovodstva.
3. Nije nam poznato da je iko od rukovodilaca ili zaposlenih u Društvu, sa ovlašćenjima da kontroliše, odobrava poslovne promene ili učestvuje u internoj kontroli, umešan u bilo kakve nezakonite ili neregularne aktivnosti koje bi mogle uticati na istinitost finansijskih izveštaja.
4. Prihvatamo našu odgovornost da je sistem internih kontrola adekvatno ustrojen na način koji omogućava sastavljanje finansijskih izveštaja u skladu sa računovodstvenim propisima Republike Srbije. Takođe, potvrđujemo našu odgovornost za dizajn i implementaciju sistema internih kontrola koji omogućava sprečavanje nastanka pronevera i grešaka i njihovo blagovremeno otkrivanje. Kao posledica toga, smatramo da finansijski izveštaji ne sadrže materijalno značajne pogrešne iskaze kao rezultat pronevere.
5. Izvršili smo procenu u vezi sa mogućnošću Društva da nastavi poslovanje u skladu sa načelom stalnosti, uzimajući u obzir sve raspoložive podatke vezane za doglednu budućnost od najmanje 12 meseci od bilansa stanja, mada procena nije ograničena samo na taj period. Potvrđujemo da nemamo saznanja da postoji bilo kakva materijalno značajna nesigurnost u pogledu događaja i uslova poslovanja koji mogu da utiču na sposobnost Društva da nastavi poslovanje u skladu sa načelom stalnosti poslovanja. Imajući u vidu navedeno, finansijski izveštaji Društva su sastavljeni u skladu sa načelom stalnosti poslovanja.
6. Efekti nekorigovanih grešaka su nematerijalni (pojedinačno i ukupno na finansijske izveštaje).
7. Stavili smo Vam na raspolaganje sve poslovne knjige i dokumentaciju, uključujući i zapisnike sa sastanaka organa upravljanja u periodu od 01.01.19. godine do poslednjeg sastanka.
8. Metode vrednovanja i materijalne pretpostavke koje smo koristili u pripremi računovodstvenih procena, uključujući one koje su vrednovane po fer vrednosti, su razumno procenjene u datim okolnostima.

9. Sva sredstva u vlasništvu Društva prikazana su u bilansu stanja. Društvo poseduje zadovoljavajuće dokaze o vlasništvu nad svim sredstvima evidentiranim u poslovnim knjigama.
10. Društvo nema drugih tereta na sredstvima osim hipoteka evidentiranih u Napomeni uz finansijske izveštaje br. II, tačka 2.
11. Potvrđujemo da smo na adekvatan način sproveli testiranje na umanjenje vrednosti imovine u skladu sa MRS 36 Umanjenje vrednosti imovine.
12. Proknjižili smo, prikazali i obelodanili sve obaveze, kako stvarne, tako i potencijalne i stavili smo Vam na uvid sve tražene ugovore o poslovnim odnosima sa trećim licima. Društvo nema potencijalnih obaveza po osnovu jemstva i garancija trećim licima.
13. Društvo nema drugih sudskih sporova u toku osim onih koje smo prikazali u Napomenama uz finansijske izveštaje (tačka V). Sudske sporove vodi pravna služba Društva.
14. Nije bilo neusklađenosti sa zahtevima zakonodavnih organa koje bi, u slučaju nepoštovanja istih, mogle imati materijalno značajne efekte na finansijske izveštaje. Nismo imali eksterne kontrole koje su nam izdale rešenje ili zapisnik o kontroli za period 01.01-31.12.2019. godine.
15. Potvrđujemo našu odgovornost za primenu svih relevantnih zahteva iz poreske regulative. Takođe, potvrđujemo da smo se uverili da Društvo primenjuje ove regulative i da nema materijalno značajnih neevidentiranih potencijalnih obaveza koje se odnose na poreze. Potvrđujemo naše razumevanje da su poreske obaveze predmet inspekcijske kontrole poreskih organa i da mogu biti tumačene na brojne načine, a iznosi prikazani u finansijskim izveštajima mogu se kasnije menjati kao rezultat konačnih odluka poreskih organa.
16. Društvo nema druga povezana pravna lica osim sledećih: Broadhust Investments Limited, Nikozija, Kipar, Srbijateks doo Beograd i Čele kula ad Niš.
17. Nije bilo događaja nakon kraja obračunskog perioda koji bi zahtevali korekcije ili obelodanjivanja u finansijskim izveštajima ili u napomenama uz njih.
18. Nemamo planova niti namera čija bi realizacija mogla značajno da utiče na vrednost sredstava Društva ili na klasifikaciju sredstava i izvora sredstava prikazanih u finansijskim izveštajima.

Beograd, 22. maj 2020. godine



Direktor

Slobodanka Đorđević



R o s h A u d i t

Rosh Audit d.o.o.
Beograd, Maksima Gorkog 73/19
PIB 107210421 MB 20756144 ŽR 160-358938-59
tel: +381 (0)11 3448712 - fax: +381 (0)11 3448641
E-mail: office@roshaudit.com - Web: www.roshaudit.com

SAVREMENA ADMINISTRACIJA ad Beograd

Crnotravska 7-9

Predmet: Izjava o nezavisnosti

Kao angažovani eksterni revizor finansijskih izveštaja za 2019. godinu, potvrđujemo sledeće:

Društvo za reviziju "ROSH AUDIT" d.o.o. Beograd, ovlašćeni revizori, kao i svi njegovi zaposleni angažovani na poslovima revizije finansijskih izveštaja za 2019. godinu nezavisni su od društva SAVREMENA ADMINISTRACIJA a.d. Beograd u skladu sa zahtevima IFAC-ovog etičkog kodeksa za profesionalne računovođe i u skladu sa posebnim zahtevima Zakona o tržištu kapitala, Zakona o reviziji, Zakona o privrednim društvima i drugom relevantnom zakonskom regulativom Republike Srbije.

U Beogradu, 22.05.2020. godine


Direktor
Vladimir Jovanović



R o s h A u d i t

Rosh Audit d.o.o.
Beograd, Maksima Gorkog 73/19
PIB 107210421 MB 20756144 ŽR 160-358938-59
tel: +381 (0)11 3448712 - fax: +381 (0)11 3448641
E-mail: office@roshaudit.com - Web: www.roshaudit.com

SAVREMENA ADMINISTRACIJA ad Beograd

Crnotravska 7-9

Predmet: Izjava o savetodavnim uslugama

Društvo za reviziju "ROSH AUDIT" d.o.o. Beograd nije pružalo savetodavne usluge naručiocu revizije SAVREMENA ADMINISTRACIJA a.d. Beograd i licima povezanim sa naručiocem revizije.

U Beogradu, 22.05.2020. godine


Direktor
Vladimir Jovanović

Skupština akcionara
Savremena administracija AD Beograd

*Izveštaj o poslovanju za 2019. godinu
Savremena administracija AD Beograd*





SADRŽAJ

1. UVOD	3
Organizaciona struktura	4
2. ORGANI UPRAVLJANJA	5
2.1. skupština akcionara.....	5
2.2. Odluke Odbora direktora vezane za rukovođenje	5
3. BITNI DOGAĐAJI KROZ SUDSKE SPOROVE	6
3.1. Sudski sporovi u kojima je Savremena administracija tužilac	6
3.2. Sudski sporovi u kojima je Savremena administracija tužena	6
4. BITNI DOGAĐAJI KROZ ANALIZU FINANSIJSKIH IZVEŠTAJA	7
5. INFORMACIJE O ULAGANJIMA U CILJU ZAŠTITE ŽIVOTNE SREDINE .	11
6. ZNAČAJNI DOGAĐAJI PO ZAVRŠETKU POSLOVNE GODINE	11
7. PLANIRANI BUDUĆI RAZVOJ	11
8. AKTIVNOSTI ISTRAŽIVANJA I RAZVOJA	11
9. INFORMACIJE O OTKUPU SOPSTVENIH AKCIJA.....	12
10. INFORMACIJE O OGRANCIMA	12
11. INFORMACIJE O FINANSIJSKIM INSTRUMENTIMA	12
12. CILJEVE I POLITIKE VEZANE ZA UPRAVLJANJE FINANSIJSKIM RIZICIMA, ZAJEDNO SA POLITIKOM ZAŠTITE SVAKE ZNAČAJNIJE VRSTE PLANIRANE TRANSAKCIJE ZA KOJU SE KORISTI ZAŠTITA	12
Rizik od promene kurseva stranih valuta.....	12
Rizik od promene fer vrednosti kamatnih stopa	13
13. IZLOŽENOST CENOVNOM RIZIKU, KREDITNOM RIZIKU I RIZIKU LIKVIDNOSTI	14
Rizik od promene cena	14
Kreditni rizik.....	14
Rizik likvidnosti	15



1. UVOD

Ugovorom o prodaji kapitala metodom tendera Izdavačko štamparsko preduzeće Savremena administracija Beograd je dana 05.09.2007. godine promenilo kako vlasničku, tako i organizacionu strukturu.

VLASNIČKA STRUKTURA¹



¹ Podatak preuzet sa sajta Centralnog registra za Hartije od vrednosti



ORGANIZACIONA STRUKTURA

Kako je 22.05.2011. donet Zakon o privrednim društvima (Sl. Glasnik RS br. 36/2011 i 99/2011), koji je počeo da se primenjuje 01.02.2012. godine, to je za sva privredna društva nastala obaveza da se sa istim usklade. Usklađivanje sa novim zakonom pre svega podrazumeva da su postojeća akcionarska društva dužna da:

- Usklade svoj osnovni kapital;
- Usklade svoja akta putem izmena i dopuna postojećih akata a akcionarska društva koja nemaju statut dužna su da ga donesu;
- Izaberu nove organe upravljanja u skladu sa novim akima.

Kako novi zakon predviđa mogućnost izbora jednodomnog ili dvodomnog načina upravljanja, to se društvo opredelilo za jednodomni način upravljanja, što podrazumeva postojanje skupštine društva i odbora direktora. Takođe, zakonom je data fakultativna mogućnost odboru direktora da od članova odbora izabere jednog za generalnog direktora, te u skladu sa tim, šematski prikaz organa upravljanja izgleda:





2. ORGANI UPRAVLJANJA

2.1. SKUPŠTINA AKCIONARA

Tokom 2019. godine akcionarsko društvo IŠP Savremena Administracija Beograd, održalo je redovnu godišnju skupštinu:

1. Dana 21.06.2019. godine održana je redovna sednica skupštine na kojoj su donete sledeće odluke:
 1. Odluka o usvajanju dnevnog reda i izbor radnih tela Skupštine: predsednika skupštine, zapisničara, overivača zapisnika i verifikacione komisije;
 2. Odluka o usvajanju zapisnika sa redovne sednice skupštine održane 22.06.2018. godine;
 3. Odluka o usvajanju izveštaja o poslovanju društva za 2018. godinu;
 4. Odluka o usvajanju godišnjeg finansijskog izveštaja akcionarskog društva Savremena administracija za 2018. godinu;
 5. Odluka o usvajanju izveštaja o izvršenoj reviziji godišnjeg finansijskog izveštaja akcionarskog društva Savremena administracija za 2018. godinu;
 6. Odluka o izboru revizora za vršenje revizije godišnjeg finansijskog izveštaja akcionarskog društva Savremena administracija za 2019. godinu;

2.2. ODLUKE ODBORA DIREKTORA VEZANE ZA RUKOVOĐENJE

- Dana 16.05.2019. godine, Odbor direktora Društva doneo je odluku o sazivanju godišnje skupštine akcionara za 21.06.2019. godine;



3. BITNI DOGAĐAJI KROZ SUDSKE SPOROVE

3.1. SUDSKI SPOROVI U KOJIMA JE SAVREMENA ADMINISTRACIJA TUŽILAC

1. Savremena administracija/Restoran Sindelić-vrednost spora 1.107.971,00 rsd (br. predmeta P-4252/15, Privredni sud u Beogradu)

Tužilac i tuženi su bili u poslovnom odnosu po osnovu Ugovora o poslovnoj saradnji, koji je pak raskinut. Tuženi je po navedenom ugovoru koristio poslovni prostor u ul. Beogradska 54, u Beogradu, međutim nije plaćao naknadu, te ga je tužilac tužio. Tuženi je uložio kompenzacioni prigovor u iznosu od 100.000 eur na ime ulaganja koja je izvršio u navedenom prostoru. Tuženi je uložio i prigovor nenadležnosti koji je sud odbio te se tuženi na navedenu odluku žalio, međutim Apelacioni sud je odbio žalbu. U toku postupka obavljeno je finansijsko veštačenje na okolnost visine dugovanja tuženog. Obzirom da je tokom postupka tuženi kao pravno lice prestao da postoji to je postupak nastavljen protiv Milenka Avramovića kao osnivača tuženog. Prvostepenom presudom je usvojen tužbeni zahtev te je tuženi obavezan da plati tužiocu iznos od 1.107.971,44 dinara sa zakonskom zateznom kamatom i troškove u iznosu od 292.415,00 dinara. Na prvostepenu odluku je tuženi uložio žalbu koja je odbijena i potvrđena prvostepena presuda.

3.2. SUDSKI SPOROVI U KOJIMA JE SAVREMENA ADMINISTRACIJA TUŽENA

1. Stevanović Jovo/Savremena administracija - vrednost spora 670.000,00 (br. predmeta 16 P1. 10447/10, Prvi osnovni sud u Beogradu)

Tužbom se traži isplata neisplaćene zarade, naknade zarade i prekovremenog rada. Obavljeno fin. veštačenje i veštak je našao da Savremena duguje tužiocu iznos od oko 60.000 din a na ime neisplaćenog regresa. Prvostepeni postupak je okončan tako što je delimično usvojen tužbeni zahtev, te je Savremena obavezna da plati regres za godišnji odmor u visini od 26.000,00 din, sa zakonskom kamatom. Savremena je uložila žalbu i predmet se sada nalazi u Apelacionom sudu. Apelacioni sud je u jednom delu usvojio žalbu tužioca (u pogledu neplaćenog regresa) te vratio postupak na ponovno odučivanje. U toku postupka, tužilac se nije pojavio na ročištu te je doneta presuda kojom se tužba smatra povučenom na koju je tužilac uložio žalbu te se spisi nalaze u Apelacionom sudu po žalbi tužioca.

2. Poslovni prostor Vračar-u likvidaciji/Savremena administracija-vrednost spora 26.296.476,65 dinara (br. predmeta 19P-4363/2019, Privredni sud u Beogradu)

Tužilac je podneo tužbu radi sticanja bez osnova obzirom da su tužilac i pravni prethodnih tuženog Medicinska knjiga bili u zakupodavnom odnosu, tj bivši zaposleni tuženog su koristili određeni prostor u Beogradu, ul Bojanska, te su nakon isteka ugovora o zakupu i dalje ostali u prostoru. Tužbom je obuhvaćen period od 14.02.2008. godine do 03.10.2013. godine. Tuženi je u odgovoru na tužbu istakao pre svega prigovor pasivne legitimacije, obzirom da prostor nije koristio tuženi već bivši zaposleni tuženog kojima je kod istog radni odnos i prestao te tuženi nije bio legitimisan da na bilo koji način utiče na iseljenje tih zaposlenih, prigovor zastarelosti kao i neosnovanost tužbenog zahteva po pravilima sticanja bez osnova. Postupak je u toku te je svaki ishod neizvestan.

NAPOMENA: Konačan iznos obaveza kao ni ishodi postupaka ne mogu se sa pouzdanošću navesti.

**4. BITNI DOGAĐAJI KROZ ANALIZU FINANSIJSKIH IZVEŠTAJA**

U nastavku dajemo prikaz Bilansa uspeha i Bilansa stanja privrednog društva za 2019. godinu.

BILANS USPEHA ZA 2019. GODINU

U 000 RSD

Rb	Naziv pozicije	31.12.2019.
I	Poslovni prihodi (od 1 do 4)	94.642
1	Prihodi od prodaje robe	0
2	Prihodi od prodaje proizvoda	0
3	Povećanje vrednosti zaliha	0
4	Ostali poslovni prihodi - zakup	94.642
II	Poslovni rashodi (od 5 do 12)	52.872
5	Nabavna vrednost prodane robe	0
6	Smanjenje vrednosti zaliha	0
7	Troškovi materijala	261
8	Troškovi goriva i energije	17.630
9	Troškovi zarada	14.790
10	Troškovi proizvodnih usluga	5.807
11	Troškovi amortizacije i rezervisanja	119
12	Nematerijalni troškovi	14.265
III	POSLOVNI REZULTAT (I-II)	41.770
IV	Finansijski prihodi (od 13 do 15)	11.351
13	Finansijski prihodi od povezanih pravnih lica	0
14	Prihodi od kamata	5.291
15	Pozitivne kursne razlike	6.060
V	Finansijski rashodi (od 16 do 18)	14.937
16	Ostali finansijski rashodi	0
17	Rashodi od kamata	5.675
18	Negativne kursne razlike	9.262
VI	Rezultat finansiranja (IV - V)	(3.586)
VII	Ostali prihodi	8.699
VIII	Ostali rashodi	4.729
IX	Rezultat iz ostalih prihoda i rashoda (VII - VIII)	3.970
X	REZULTAT PRE OPOREZIVANJA (III + VI + IX)	42.154
XI	Poreski rashod perioda	302
XII	Odloženi poreski rashodi perioda	50
XIII	NETO DOBITAK (X - XI - XII)	41.802

**BILANS STANJA NA DAN 31.12.2019. GODINE**

U 000 RSD

Rb	Pozicija	31.12.2019.
A	AKTIVA	
I	STALNA IMOVINA	729.556
1	Neplaćeni upisani kapital	0
2	Nematerijalna imovina	0
3	Nekretnine, postrojenja i oprema	725.634
4	Dugoročni finansijski plasmani	3.922
5	Dugoročna potraživanja	0
6	Odložena poreska sredstva	0
II	OBRTNA IMOVINA I AVR	56.546
7	Zalihe i avansi	25
8	Potraživanja od prodaje	5.994
9	Druga potraživanja	687
10	Kratkoročni finansijski plasmani	33.686
11	Gotovina i gotovinski ekvivalenti	15.692
12	Porez na dodatu vrednost	318
13	AVR	144
III	TOTAL AKTIVA (I + II)	786.102
	VANBILANSNA AKTIVA	0
B	PASIVA	
I	KAPITAL	590.053
1	Osnovni kapital	341.453
2	Neplaćeni upisani kapital	0
3	Rezerve	3.180
4	Revalorizacione rezerve	212.993
5	Neraspoređeni dobitak	192.222
6	Gubitak	(159.795)
II	OBAVEZE I PVR	196.049
7	Dugoročne obaveze i rezervisanje	0
8	Odložene poreske obaveze	37.956
9	Kratkoročne finansijske obaveze	138.286
10	Primljeni avansi i depoziti	13.175
11	Obaveze iz poslovanja	3.978
12	Obaveze po osnovu poreza	2.654
13	PVR	0
III	TOTAL PASIVA (I + II)	786.102
	VANBILANSNA PASIVA	



ANALIZE

ANALIZA AKTIVE					
Pozicija	31.12.2019.	31.12.2018.	2019 % učešća	2018 % učešća	2019/2018 Index
I. Pregled i struktura stalne imovine					
Nekretnine, postrojenja i oprema	725.634	727.358	99,46	99,45	99,76
Dugoročni finansijski plasmani	3.922	4.017	0,54	0,55	97,64
Svega - stalna imovina:	729.556	731.375	100,00	100,00	99,75
II. Pregled i struktura kratkoročnih potraživanja, plasmana i gotovine					
Potraživanja, druga potraživanja i plasmani	40.367	43.504	71,42	70,87	92,79
Gotovinski ekvivalenti i gotovina	15.692	17.466	27,76	28,45	89,84
PDV i AVR	462	418	0,82	0,68	110,53
Svega - kratkoročna potraživanja, plasmani i gotovina:	56.521	61.388	100,00	100,00	92,07
III. Pregled i struktura obrtne imovine					
Zalihe	25	759	0,04	1,22	3,29
Kratkoročna potraživanja, plasmani i gotovina	56.521	61.388	99,96	98,78	92,07
Svega - obrtna imovina:	56.546	62.147	100,00	100,00	90,99
IV. Pregled i struktura ukupne aktive					
Stalna imovina	729.556	731.375	92,81	92,17	99,75
Obrtna imovina	56.546	62.147	7,19	7,83	90,99
Svega - aktiva:	786.102	793.522	100,00	100,00	99,06

ANALIZA PASIVE					
Pozicija	31.12.2019.	31.12.2018.	2019 % učešća	2018 % učešća	2019/2018 Index
I. Pregled i struktura kapitala					
Osnovni kapital	341.453	341.453	57,87	62,15	100,00
Rezerve	3.180	3.180	0,54	0,58	100,00
Revalorizacione rezerve	212.993	214.102	36,10	38,97	99,48
Neraspoređeni dobitak	192.222	150.420	32,58	27,38	127,79
Gubitak	-159.795	-159.795	27,08	29,09	100,00
Svega - kapital:	590.053	549.360	100,00	100,00	107,41
II. Pregled i struktura kratkoročnih obaveza					
Kratkoročne finansijske obaveze	138.286	187.934	87,47	91,17	73,58
Primljeni avansi	13.175	12.684	8,33	6,15	103,87
Obaveze iz poslovanja	2.198	2.219	1,39	1,08	99,05
Ostale kratkoročne obaveze	1.780	1.487	1,13	0,72	119,70
Obaveze po osnovu PDV i ostalih javnih prihoda i PVR	2.654	1.809	1,68	0,88	146,71
Svega - kratkoročne obaveze:	158.093	206.133	100,00	100,00	76,69
III. Pregled i struktura rezervisanja i obaveza					
Kratkoročne obaveze	158.093	206.133	100,00	100,00	76,69



Svega - dugoročna rezervisanja i obaveze:	158.093	206.133	100,00	100,00	76,69
IV. Pregled i struktura ukupne pasive					
Kapital	590.053	549.360	75,06	69,23	107,41
Dugoročna rezervisanja i obaveze (kratkoročne i dugoročne)	158.093	206.133	20,11	25,98	76,69
Odložene poreske obaveze	37.956	38.029	4,83	4,79	99,81
Svega - pasiva:	786.102	793.522	95,17	95,21	99,06

PREGLED I STRUKTURA PRIHODA					
<i>Prihod</i>	2019	2018	2019 % učešća	2018 % učešća	2019/2018 Index
I. Pregled i struktura poslovnih prihoda					
Drugi poslovni prihodi	94.642	83.407	100,00	100,00	113,47
Svega - poslovni prihodi:	94.642	83.407	100	100	113,47
II. Pregled i struktura ukupnih prihoda					
Poslovni prihodi	94.642	83.407	82,52	81,68	113,47
Finansijski prihodi	11.351	7.905	9,90	7,74	143,59
Ostali prihodi	8.699	10.799	7,58	10,58	80,55
Svega - prihodi:	114.692	102.111	100,00	100,00	112,32

PREGLED I STRUKTURA RASHODA					
<i>Rashod</i>	2019	2018	2019 % učešća	2018 % učešća	2019/2018 Index
I. Pregled i struktura poslovnih rashoda					
Troškovi materijala	261	453	0,49	0,90	57,62
Troškovi goriva i energije	17.630	16.287	33,34	32,50	108,25
Troškovi zarada, naknada zarada i ostali lični rashodi	14.790	16.397	27,97	32,72	90,20
Troškovi proizvodnih usluga	5.807	5.539	10,98	11,05	104,84
Troškovi amortizacije	119	92	0,23	0,18	129,35
Nematerijalni troškovi	14.265	11.350	26,98	22,65	125,68
Svega - poslovni rashodi:	52.872	50.118	100,00	100,00	105,50
II. Pregled i struktura ukupnih rashoda					
Poslovni rashodi	52.872	50.118	72,89	71,91	105,50
Finansijski rashodi	14.937	19.420	20,59	27,87	76,92
Ostali rashodi	4.729	141	6,52	0,20	3.353,90
Rashodi od usklađivanja vred. ostale imovine koja se iskazuje po fer vrednosti kroz bilans uspeha	0	12	0,00	0,02	0,00
Svega - rashodi:	72.538	69.691	100,00	100,00	#DIV/0!



5. INFORMACIJE O ULAGANJIMA U CILJU ZAŠTITE ŽIVOTNE SREDINE

Društvo nije vršilo posebna ulaga u cilju zaštite životne sredine, sem posebne (zakonom propisane) naknade koja se plaća i to u iznosu od 39.667 RSD.

6. ZNAČAJNI DOGAĐAJI PO ZAVRŠETKU POSLOVNE GODINE

Kriza izazvana uticajem COVID-19 je značajan nekorektivni događaj nakon dana bilansa i kao takav imaće uticaj na finansijske izveštaje Društva za buduće periode.

Dana 11. marta 2020. godine Svetska zdravstvena organizacija proglasila je pandemiju korona virusa COVID 19. Početkom marta 2020. godine u Republici Srbiji se intenzivirala situacija oko COVID 19 krize. Ubrzo su identifikovani prvi slučajevi zaraženih novim virusom kada su krenule restriktivne mere Vlade Republike Srbije, da bi 15. marta 2020. godine bilo uvedeno vanredno stanje na celoj teritoriji Republike Srbije, sa propisanim merama obavezujućim na teritoriji cele države. Ministarstvo zdravlja je dana 19. marta 2020. godine donelo naredbu o proglašenju epidemije u Srbiji izazvanu korona virusom.

Dana 21.3.2020. godine Vlada Republike Srbije usvojila je Odluku o ograničenju pružanja usluga u oblasti trgovine na malo, koje obuhvataju prodaju robe i vršenje usluga u trgovinskim centrima i lokalima u koje se ulazi iz zatvorenog prostora.

U vreme izrade finansijskih izveštaja, još uvek nije moguće proceniti puni uticaj pandemije na poslovanje Društva.

Izbijanje epidemije korona virusa moglo bi izazvati kratkotrajni ozbiljan pad ekonomske aktivnosti, praćen padom prinosa, padom zaliha, infrastrukturnih investicija i investicija u nekretnine.

U ograničavanju efekata realizovanog operativnog rizika, Društvo donosi odluke da osigura kontinuitet poslovanja uz maksimalnu posvećenost zdravlju zaposlenih i klijenata.

Društvo pažljivo prati razvoj situacije sa pandemijom koronavirusa i reaguje primereno novonastaloj situaciji u cilju obezbeđenja kontinuiteta poslovanja.

7. PLANIRANI BUDUĆI RAZVOJ

Društvo vrši redovno godišnje planiranje prihoda i rashoda, bez posebnog planiranja drugih razvojnih aktivnosti.

8. AKTIVNOSTI ISTRAŽIVANJA I RAZVOJA

Društvo nije preduzimalo posebne aktivnosti istraživanja i razvoja u izveštajnoj godini.



9. INFORMACIJE O OTKUPU SOPSTVENIH AKCIJA

Društvo nije vršilo otkup sopstvenih akcija u izveštajnoj godini.

10. INFORMACIJE O OGRANCIMA

Društvo nema ogranke.

11. INFORMACIJE O FINANSIJSKIM INSTRUMENTIMA

Društvo nema posebne finansijske instrumente.

12. CILJEVE I POLITIKE VEZANE ZA UPRAVLJANJE FINANSIJSKIM RIZICIMA, ZAJEDNO SA POLITIKOM ZAŠTITE SVAKE ZNAČAJNIJE VRSTE PLANIRANE TRANSAKCIJE ZA KOJU SE KORISTI ZAŠTITA

Društvo nema posebne politike i ciljeve za upravljanje finansijskim rizicima, već iste prati na osnovu sagledavanja rizika od promene kursa stranih valuta i rizik od promene fer vrednosti kamatnih stopa.

RIZIK OD PROMENE KURSEVA STRANIH VALUTA

Društvo posluje u međunarodnim okvirima i izloženo je riziku promena kursa stranih valuta koji proističe iz poslovanja sa različitim valutama. Devizni rizik nastaje u slučajevima neusklađenosti finansijskih sredstava i obaveza izraženih u stranoj valuti ili sa valutnom klauzulom.

U narednoj tabeli je prikazana izloženost Društva deviznom riziku na dan 31. decembar 2019. godine:

31.12.2019.	USD	EUR	RSD	U 000 RSD Ukupno
<i>Gotovina i gotovinski ekvivalenti</i>		21	15.672	15.692
<i>Potraživanja</i>			5.994	5.994
<i>Druga potraživanja</i>			687	687
<i>Kratkoročni finansijski plasmani</i>			33.686	33.686
Ukupno	0	21	56.039	56.060
<i>Kratkoročne finansijske obaveze</i>	138.176		110	138.286
<i>Primljeni avansi</i>			13.175	13.175
<i>Obaveze prema dobavljačima</i>			2.198	2.198
Ukupno	138.176	0	15.483	153.659
Neto devizna pozicija	(138.176)	21	40.556	(97.599)



31.12.2018.	USD	EUR	RSD	U 000 RSD Ukupno
<i>Gotovina i gotovinski ekvivalenti</i>		21	17.445	17.466
<i>Potraživanja</i>			1.221	1.221
<i>Druga potraživanja</i>			673	673
<i>Kratkoročni finansijski plasmani</i>			41.610	41.610
Ukupno	0	21	60.949	60.970
<i>Kratkoročne finansijske obaveze</i>	187.875	5	54	187.934
<i>Primljeni avansi</i>			12.684	12.684
<i>Obaveze prema dobavljačima</i>			2.219	2.219
Ukupno	187.875	5	14.957	202.837
Neto devizna pozicija	(187.875)	16	45.992	(141.867)

U meri u kojoj je to moguće, Društvo nastoji da smanji devizni rizik kroz minimiziranje otvorene devizne pozicije. Međutim, imajući u vidu da su obaveze iskazane u stranim valutama nastale u toku privatizacije Društvo nije uspelo da izmiri ove obaveze tako da je ovaj rizik značajan. Društvo je u 2019. godini izmirilo značajan deo obaveza iskazanih u stranim valutama.

RIZIK OD PROMENE FER VREDNOSTI KAMATNIH STOPA

Budući da Društvo nema značajnu kamatonosnu imovinu, prihod i novčani tokovi u velikoj meri su nezavisni od promena tržišnih kamatnih stopa.

Rizik od promena fer vrednosti kamatne stope proističe iz dugoročnih kredita. Krediti dati po promenljivim kamatnim stopama izlažu Društvo kamatnom riziku novčanog toka. Krediti dati po fiksnim kamatnim stopama izlažu Društvo riziku promene fer vrednosti kreditnih stopa.



U narednoj tabeli prikazana je izloženost Društva riziku promene kamatnih stopa:

Naziv	U 000 RSD	
	31.12.2019.	31.12.2018.
Finansijska sredstva	33.686	41.610
Finansijske obaveze	138.286	187.934
Neto iznos	(104.600)	(146.324)

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.

Društvo je pregovorima sa poveriocima uspešno da smanji nivo kamatnih stopa na najniži mogući iznos, što isključuje potrebu za drugim izvorima finansiranja.

Aktivnosti upravljanja rizicima imaju za cilj da optimiziraju neto rashod od kamata, uz uslov da su tržišne kamatne stope na nivou koji je u skladu sa poslovnim strategijom Društva.

13. IZLOŽENOST CENOVNOM RIZIKU, KREDITNOM RIZIKU I RIZIKU LIKVIDNOSTI

RIZIK OD PROMENE CENA

Društvo je izloženo i riziku promena cena vlasničkih hartija od vrednosti s obzirom da su ulaganja Društva klasifikovana u bilansu stanja kao raspoloživa za prodaju ili kao finansijska sredstva po fer vrednosti čiji se efekti promena u fer vrednosti iskazuju u bilansu uspeha. Društvo nije izloženo riziku promena cena robe.

KREDITNI RIZIK

Društvo nema značajne koncentracije kreditnog rizika. Društvo ima utvrđena pravila kako bi obezbedilo da se prodaja proizvoda na veliko obavlja kupcima koji imaju odgovarajuću kreditnu istoriju. Prodaja u prometu na malo obavlja se gotovinski ili putem kreditnih kartica. Učesnici u transakciji i gotovinske transakcije su ograničeni na finansijske institucije visokog kreditnog rejtinga.

Obezbeđenje od kreditnog rizika uspostavljeno je na nivou Društva. Kreditni rizik nastaje: kod gotovine i gotovinskih ekvivalenata, derivatnih finansijskih instrumenata i depozita u bankama i finansijskim institucijama; iz izloženosti riziku u trgovini na veliko i malo, uključujući nenaplaćena potraživanja i preuzete obaveze.



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 procenjem promena u izvorima finansiranja potrebnim za ispunjenje poslovnih ciljeva Društva, a u skladu sa poslovnom strategijom Društva.

Društvo ima značajne kratkoročne finansijske obaveze čije dospeće nastoji da produži u cilju održavanja likvidnosti.

Aktivnosti upravljanja rizicima imaju za cilj da optimiziraju neto rashod od kamata, uz uslov da su tržišne kamatne stope na nivou koji je u skladu sa poslovnom strategijom Društva.

SAVREMENA ADMINISTRACIJA AD

Slobodanka Đorđević



IZDAVAČKO-ŠTAMPARSKO DRUŠTVO

**SAVREMENA
ADMINISTRACIJA a.d.**

Telefon: +381 11 2663 733

Faks: +381 11 2667 522

PIB 100002731

Matični broj 07007477

www.savremena-ad.com

11040 BEOGRAD • Crnotravska 7-9

KOMISIJA ZA HARTIJE OD VREDNOSTI

Beograd

Ul. Omladinskih brigada broj 1

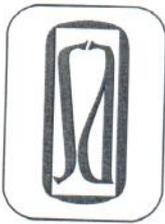
IZJAVA

Ovim ja Slobodanka Đorđević, zaposlena na poziciji generalnog direktora društva Savremena administracija ad iz Beograda, ul. Crnotravska 7-9, u skladu sa čl. 50, stav 2, tačka 3, izjavljujem da je prema mom najboljem saznanju, godišnji finansijski izveštaj sastavljen uz primenu odgovarajućih međunarodnih standarda finansijskog izveštavanja, te da daje istinite i objektivne podatke o imovini, obavezama, finansijskom položaju i poslovanju, dobitima i gubicima, tokovima gotovine i promenama na kapitalu javnog društva.

U Beogradu, 03.07.2020. godine



SAVREMENA ADMINISTRACIJA a.d. Beograd
generalni direktor Slobodanka Đorđević



IZDAVAČKO-ŠTAMPARSKO DRUŠTVO

**SAVREMENA
ADMINISTRACIJA a.d.**

Telefon: +381 11 2663 733

Faks: +381 11 2667 522

PIB 100002731

Matični broj 07007477

www.savremena-ad.com

11040 BEOGRAD • Crnotravska 7-9

KOMISIJA ZA HARTIJE OD VREDNOSTI

Beograd

Ul. Omladinskih brigada broj 1

IZJAVA

Ovim izjavljujem da godišnji finansijski izveštaji za privredno društvo Savremena administracija ad iz Beograda, ul. Crnotravska 7-9 još uvek nisu usvojeni, obzirom da godišnja skupština akcionara još uvek nije održana.

U Beogradu, 03.07.2020. godine


SAVREMENA ADMINISTRACIJA a.d. Beograd
generalni direktor Slobodanka Đorđević



IZDAVAČKO-ŠTAMPARSKO DRUŠTVO

**SAVREMENA
ADMINISTRACIJA** a.d.

Telefon: +381 11 2663 733

Faks: +381 11 2667 522

PIB 100002731

Matični broj 07007477

www.savremena-ad.com

11040 BEOGRAD • Crnotravska 7-9

KOMISIJA ZA HARTIJE OD VREDNOSTI

Beograd

Ul. Omladinskih brigada broj 1

IZJAVA

Ovim izjavljujem da privredno društvo Savremena administracija ad iz Beograda, ul. Crnotravska 7-9 još uvek nije donelo odluku o raspodeli dobiti ili pokriću gubitka, obzirom da godišnja skupština akcionara još uvek nije održana.

U Beogradu, 03.07.2020. godine


SAVREMENA ADMINISTRACIJA a.d. Beograd

generalni direktor Slobodanka Đorđević