

SAVREMENA ADMINISTRACIJA AD

БИЛАНС СТАЊА на дан 31.12.2018. године

У 000 РСД

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	31.12.2018.	31.12.2017.	01.01.2017.
1	2	3	4	5	6	7
	АКТИВА					
00	А. УПИСАНИ А НЕУПЛАЋЕНИ КАПИТАЛ	0001				
	Б. СТАЛНА ИМОВИНА (0003 + 0010 + 0019 + 0024 + 0034)	0002		731.375	722.054	757.543
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.	727.358	717.951	753.340
020, 021 и део 029	1. Земљиште	0011		87.941	86.974	90.931
022 и део 029	2. Грађевински објекти	0012		0	0	0
023 и део 029	3. Постројења и опрема	0013		452	158	191
024 и део 029	4. Инвестиционе некретнине	0014		638.965	630.819	662.218
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.	4.017	4.103	4.203
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		2.018	2.104	2.204
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		62.147	69.552	90.465
Класа 1	I. ЗАЛИХЕ (0045 + 0046 + 0047 + 0048 + 0049 + 0050)	0044	(II) 4.	759	0	49
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		759	0	49
20	II. ПОТРАЖИВАЊА ПО ОСНОВУ ПРОДАЈЕ (0052 + 0053 + 0054 + 0055 + 0056 + 0057 + 0058)	0051	(II) 5.	1.221	3.534	5.520
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		959	3.272	5.258
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.	673	617	1.497
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		41.610	40.500	39.390
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.	41.610	40.500	39.390
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.	17.466	24.609	43.652
27	VIII. ПОРЕЗ НА ДОДАТУ ВРЕДНОСТ	0069	(II) 8.	314	247	310
28 осим 288	IX. АКТИВНА ВРЕМЕНСКА РАЗГРАНИЧЕЊА	0070	(II) 8.	104	45	47
	Д. УКУПНА АКТИВА = ПОСЛОВНА ИМОВИНА (0001 + 0002 + 0042 + 0043)	0071		793.522	791.606	848.008
88	Ђ. ВАНБИЛАНСНА АКТИВА	0072		0	0	0
	ПАСИВА			0	0	0
	A. КАПИТАЛ (0402 + 0411 - 0412 + 0413 + 0414 + 0415 - 0416 + 0417 + 0420 - 0421) ≥ 0 = (0071 - 0424 - 0441 - 0442) ≥ 0	0401	(II) 9.	549.360	517.264	480.443
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.	214.102	214.390	237.859
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.	150.420	118.036	57.745
340	1. Нераспоређена добит ранијих година	0418		118.044	57.745	24.725
341	2. Нераспоређена добит текуће године	0419		32.376	60.291	33.020
	IX. УЧЕШЋА БЕЗ ПРАВА КОНТРОЛЕ	0420		0	0	0
35	X. ГУБИТАК (0422 + 0423)	0421	(II) 9.3.	159.795	159.795	159.794
350	1. Губитак ранијих година	0422		159.795	159.795	159.794
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.	38.029	38.041	42.182
42 до 49 (осим 498)	Г. КРАТКОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ (0443 + 0450 + 0451 + 0459 + 0460 + 0461 + 0462)	0442		206.133	236.301	325.383
42	I. КРАТКОРОЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ОБАВЕЗЕ (0444 + 0445 + 0446 + 0447 + 0448 + 0449)	0443	(II) 11.	187.934	216.558	302.522
420	1. Краткорочни кредити од матичних и зависних правних лица	0444		187.875	175.921	0
421	2. Краткорочни кредити од осталих повезаних правних лица	0445		0	0	0
422	3. Краткорочни кредити и зајмови у земљи	0446		59	90	86
423	4. Краткорочни кредити и зајмови у иностранству	0447		0	40.547	302.436
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.	12.684	13.301	13.389
43 осим 430	III. ОБАВЕЗЕ ИЗ ПОСЛОВАЊА (0452 + 0453 + 0454 + 0455 + 0456 + 0457 + 0458)	0451	(II) 12.	2.219	2.301	2.512
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		2.219	2.301	2.512
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.	1.487	1.990	2.582
47	V. ОБАВЕЗЕ ПО ОСНОВУ ПОРЕЗА НА ДОДАТУ ВРЕДНОСТ	0460	(II) 13.	1.806	2.135	2.075
48	VI. ОБАВЕЗЕ ЗА ОСТАЛЕ ПОРЕЗЕ, ДОПРИНОСЕ И ДРУГЕ ДАЖБИНЕ	0461	(II) 13.	3	16	2.303
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		793.522	791.606	848.008
	Е. ВАНБИЛАНСНА ПАСИВА	0465				

БИЛАНС УСПЕХА
за период од 01.01. до 31.12.2018. године

У 000 РСД

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	2018	2017
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.	83.407	84.180
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		83.407	84.180
	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.	50.118	52.332
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		453	255
513	VI. ТРОШКОВИ ГОРИВА И ЕНЕРГИЈЕ	1024		16.287	13.996
52	VII. ТРОШКОВИ ЗАРАДА, НАКНАДА ЗАРАДА И ОСТАЛИХ ЛИЧНИХ РАСХОДА	1025		16.397	18.513
53	VIII. ТРОШКОВИ ПРОИЗВОДНИХ УСЛУГА	1026		5.539	4.779
540	IX. ТРОШКОВИ АМОРТИЗАЦИЈЕ	1027		92	99
541 до 549	X. ТРОШКОВИ ДУГОРОЧНИХ РЕЗЕРВИСАЊА	1028		0	0
55	XI. НЕМАТЕРИЈАЛНИ ТРОШКОВИ	1029		11.350	14.690
	В. ПОСЛОВНИ ДОБИТАК (1001 - 1018) ≥ 0	1030		33.289	31.848
	Г. ПОСЛОВНИ ГУБИТАК (1018 - 1001) ≥ 0	1031		0	0
66	Д. ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ (1033 + 1038 + 1039)	1032	(III) 1.	7.905	43.108

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		1.281	1.279
663 и 664	III. ПОЗИТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ И ПОЗИТИВНИ ЕФЕКТИ ВАЛУТНЕ КЛАУЗУЛЕ (ПРЕМА ТРЕЋИМ ЛИЦИМА)	1039		6.624	41.829
56	Ђ. ФИНАНСИЈСКИ РАСХОДИ (1041 + 1046 + 1047)	1040	(III) 2.	19.420	5.117
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		7.762	4.970
563 и 564	III. НЕГАТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ И НЕГАТИВНИ ЕФЕКТИ ВАЛУТНЕ КЛАУЗУЛЕ (ПРЕМА ТРЕЋИМ ЛИЦИМА)	1047		11.658	147
	Е. ДОБИТАК ИЗ ФИНАНСИРАЊА (1032 - 1040)	1048		0	37.991
	Ж. ГУБИТАК ИЗ ФИНАНСИРАЊА (1040 - 1032)	1049		11.515	0
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.	12	2.012
67 и 68, осим 683 и 685	J. ОСТАЛИ ПРИХОДИ	1052	(III) 1.	10.799	638
57 и 58, осим 583 и 585	K. ОСТАЛИ РАСХОДИ	1053	(III) 2.	141	6.418
	Л. ДОБИТАК ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (1030 - 1031 + 1048 - 1049 + 1050 - 1051 + 1052 - 1053)	1054		32.420	62.047
	Љ. ГУБИТАК ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (1031 - 1030 + 1049 - 1048 + 1051 - 1050 + 1053 - 1052)	1055		0	0
69 - 59	M. НЕТО ДОБИТАК ПОСЛОВАЊА КОЈЕ СЕ ОБУСТАВЉА, ЕФЕКТИ ПРОМЕНЕ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА И ИСПРАВКА ГРЕШАКА ИЗ РАНИЈИХ ПЕРИОДА	1056		0	0
59 - 69	N. НЕТО ГУБИТАК ПОСЛОВАЊА КОЈЕ СЕ ОБУСТАВЉА, ЕФЕКТИ ПРОМЕНЕ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА И ИСПРАВКА ГРЕШАКА ИЗ РАНИЈИХ ПЕРИОДА	1057		0	1.761
	Њ. ДОБИТАК ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (1054 - 1055 + 1056 - 1057)	1058		32.420	60.286
	О. ГУБИТАК ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (1055 - 1054 + 1057 - 1056)	1059		0	0
	П. ПОРЕЗ НА ДОБИТАК				
721	I. ПОРЕСКИ РАСХОД ПЕРИОДА	1060		0	0
део 722	II. ОДЛОЖЕНИ ПОРЕСКИ РАСХОД ПЕРИОДА	1061		44	0
део 722	III. ОДЛОЖЕНИ ПОРЕСКИ ПРИХОД ПЕРИОДА	1062		0	5
723	P. ИСПЛАЋЕНА ЛИЧНА ПРИМАЊА ПОСЛОДАВЦА	1063		0	0
	С. НЕТО ДОБИТАК (1058 - 1059 - 1060 - 1061 + 1062)	1064		32.376	60.291
	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 31.12.2018. године

У 000 РСД

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	2018	2017
1	2	3	4	5	6
	А. НЕТО РЕЗУЛТАТ ИЗ ПОСЛОВАЊА				
	I. НЕТО ДОБИТАК (АОП 1064)	2001		32.376	60.291
	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		288	23.469
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		288	23.469
	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		288	23.469
	В. УКУПАН НЕТО СВЕОБУХВАТНИ РЕЗУЛТАТ ПЕРИОДА			0	0
	I. УКУПАН НЕТО СВЕОБУХВАТНИ ДОБИТАК (2001 - 2002 + 2022 - 2023) ≥ 0	2024		32.088	36.822
	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 31.12.2018. године

У 000 РСД

ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	2018	2017
1	2	3	4	5
А. ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ ПОСЛОВНИХ АКТИВНОСТИ	3001		102.005	101.696
I. Приливи готовине из пословних активности (1 до 3)				
1. Продаја и примљени аванси	3002		101.922	101.303
2. Примљене камате из пословних активности	3003		0	0
3. остали приливи из редовног пословања	3004		83	393
II. Одливи готовине из пословних активности (1 до 5)				
1. Исплате добављачима и дати аванси	3006		36.039	34.486
2. Зараде, накнаде зарада и остали лични расходи	3007		16.396	19.021
3. Плаћене камате	3008		16.835	14.336
4. Порез на добитак	3009		0	2.295
5. Одливи по основу осталих јавних прихода	3010		15.470	15.770
III. Нето приливи готовине из пословних активности (I - II)	3011		17.265	15.788
IV. Нето одливи готовине из пословних активности (II - I)	3012		0	0
Б. ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ АКТИВНОСТИ ИНВЕСТИРАЊА	3013		473	0
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		473	0
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)				
1. Куповина акција и удела (нето одливи)	3020		0	0
2. Куповина нематеријалних улагања, некретнине, постројења, опрема и биолошка средства	3021		386	0
3. Остали финансијски пласмани (нето одливи)	3022		59	0
III. Нето приливи готовине из активности инвестирања (I - II)	3023		28	0
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)				
1. Откуп сопствених акција и удела	3032		0	0
2. Дугорочни кредити (одливи)	3033		0	0
3. Краткорочни кредити (одливи)	3034		24.406	34.929
4. Остале обавезе (одливи)	3035		30	0
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		24.436	34.929
Г. СВЕГА ПРИЛИВИ ГОТОВИНЕ (3001 + 3013 + 3025)	3040		102.478	101.696
Д. СВЕГА ОДЛИВИ ГОТОВИНЕ (3005 + 3019 + 3031)	3041		109.621	120.837
Ђ. НЕТО ПРИЛИВИ ГОТОВИНЕ (3040 - 3041)	3042		0	0
Е. НЕТО ОДЛИВИ ГОТОВИНЕ (3041 - 3040)	3043		7.143	19.141
Ж. ГОТОВИНА НА ПОЧЕТКУ ОБРАЧУНСКОГ ПЕРИОДА	3044		24.609	43.652
З. ПОЗИТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ ПО ОСНОВУ ПРЕРАЧУНА ГОТОВИНЕ	3045		0	98
И. НЕГАТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ ПО ОСНОВУ ПРЕРАЧУНА ГОТОВИНЕ	3046		0	0
Ј. ГОТОВИНА НА КРАЈУ ОБРАЧУНСКОГ ПЕРИОДА (3042 - 3043 + 3044 + 3045 - 3046)	3047		17.466	24.609

Slobodanka Đorđević
262520-04119647570

Digitally signed by Slobodanka
Đorđević 262520-0411964757011
Date: 2019.04.24 14:50:25 +02'00'

ИЗВЕШТАЈ О ПРОМЕНАМА НА КАПИТАЛУ
у периоду од 01.01. до 31.12.2018. године

Ред. Бр.	ПОЗИЦИЈА	Компоненте капитала										330 Ревалоризационе резерве	
		30 Основни капитал	АОП	31 Уписани и неуплаћени капитал	АОП	32 Резерве	АОП	35 Губитак	АОП	047 и 237 Окупљене сопствене акције	АОП		34 Нераспоређени добитак
1	2	3	4	5	6	7	8	9					
	Почетно стање на дан 01.01.2017. године												
1.	а) дуговни салдо рачуна	4001	4019	4037	4055	4073	4109	0	4091	4109			
	б) потражни салдо рачуна	4002	4020	4038	4056	4074	4110		4092	4110	57.745	237.859	
	Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика												
2.	а) исправка на дуговној страни рачуна	4003	4021	4039	4057	4075	4111		4093	4111			
	б) исправка на потражној страни рачуна	4004	4022	4040	4058	4076	4112		4094	4112			
	Кориговано почетно стање на дан 01.01.2017.												
3.	а) кориговани дуговни салдо рачуна (1а + 2а - 2б) ≥ 0	4005	0	4041	0	4059	4077		4095	0	4113	0	
	б) кориговани потражни салдо рачуна (1б - 2а + 2б) ≥ 0	4006	341.453	4024	0	4042	4078		4096	0	4114	237.859	
	Промене у претходној 2017. години												
4.	а) промена на дуговној страни рачуна	4007	4025	4043	4061	4079	4115		4097		4115	23.469	
	б) промена на потражној страни рачуна	4008	4026	4044	4062	4080	4116		4098		4116	60.291	
	Стање на крају претходне године 31.12.2017.												
5.	а) дуговни салдо рачуна (3а + 4а - 4б) ≥ 0	4009	0	4045	0	4063	4081		4099	0	4117	0	
	б) потражни салдо рачуна (3б - 4а + 4б) ≥ 0	4010	341.453	4028	0	4046	4082		4100	0	4118	214.390	
	Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика												
6.	а) исправка на дуговној страни рачуна	4011	4029	4047	4065	4083	4119		4101		4119		
	б) исправка на потражној страни рачуна	4012	4030	4048	4066	4084	4120		4102		4120		
	Кориговано почетно стање текуће године на дан 01.01.2018.												
7.	а) кориговани дуговни салдо рачуна (5а + 6а - 6б) ≥ 0	4013	0	4049	0	4067	4085		4103	0	4121	0	
	б) кориговани потражни салдо рачуна (5б - 6а + 6б) ≥ 0	4014	341.453	4032	0	4050	4086		4104	0	4122	214.390	
	Промене у текућој 2018. години												
8.	а) промена на дуговној страни рачуна	4015	4033	4051	4069	4087	4123		4105		4123	288	
	б) промена на потражној страни рачуна	4016	4034	4052	4070	4088	4124		4106		4124	32.384	
	Стање на крају текуће године 31.12.2018. године												
9.	а) дуговни салдо рачуна (7а + 8а - 8б) ≥ 0	4017	0	4053	0	4071	4089		4107	0	4125	0	
	б) потражни салдо рачуна (7б - 8а + 8б) ≥ 0	4018	341.453	4036	0	4054	4090		4108	0	4126	214.102	

Компоненте осталог резултата										
АОП	331 Актуарски добитци или губитци	332 Добитци или губитци по основу улагања у власничке инстру- менте капитала	333 Добитци или губитци по основу удела у осталом добитку или губитку придру-жених друштва	334 и 335 Добитци или губитци по основу иностраних пословања и прерачуна финанси- ских извештаја	336 Добитци или губитци по основу хеџинга новчаног тока	337 Добитци или губитци по основу ХОВ распо- ложивих за продају	Укупан капитал [Σ(ред 16 кол 3 до кол 15) - Σ(ред 1а кол 3 до кол 15)] ≥ 0	Губитак изнад капитала [Σ(ред 1а кол 3 до кол 5) - Σ(ред 16 кол 3 до кол 15)] ≥ 0		
	10	11	12	13	14	15	16	17		
4127	4145	4163	4181	4199	4217	0	4235	0		
4128	4146	4164	4182	4200	4218		480.443	4244		
4129	4147	4165	4183	4201	4219		0	4245		
4130	4148	4166	4184	4202	4220					
4131	0 4149	0 4167	0 4185	0 4203	0 4221	0	480.443	4246		
4132	0 4150	0 4168	0 4186	0 4204	0 4222	0				
4133	4151	4169	4187	4205	4223		36.821	4247		
4134	4152	4170	4188	4206	4224					
4135	0 4153	0 4171	0 4189	0 4207	0 4225	0	517.264	4248		
4136	0 4154	0 4172	0 4190	0 4208	0 4226	0				
4137	4155	4173	4191	4209	4227		0	4249		
4138	4156	4174	4192	4210	4228					
4139	0 4157	0 4175	0 4193	0 4211	0 4229	0	517.264	4250		
4140	0 4158	0 4176	0 4194	0 4212	0 4230	0				
4141	4159	4177	4195	4213	4231		32.096	4251		
4142	4160	4178	4196	4214	4232	0				
4143	0 4161	0 4179	0 4197	0 4215	0 4233	0	549.360	4252		
4144	0 4162	0 4180	0 4198	0 4216	0 4234	0				

Digitally
signed by
Slobodanka
Đorđević
262520-04119
64757011
Date:
2019.04.24
14:52:23
+02'00'

Sloboda
nka
Đorđević
262520-
0411964
757011

IŠD SAVREMENA ADMINISTRACIJA AD BEOGRAD

NAPOMENE
UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE ZA 2018.
GODINU

Beograd, april 2018. godine

Sadržaj

FINANSIJSKI IZVEŠTAJI	3
(1) BILANS STANJA	3
(2) BILANS USPEHA	4
(3) IZVEŠTAJ O OSTALOM REZULTATU	5
(4) IZVEŠTAJ O TOKOVIMA GOTOVINE	6
(5) IZVEŠTAJ O PROMENAMA NA KAPITALU	8
(I) OPŠTE INFORMACIJE O DRUŠTVU	9
1. OSNOVE ZA SASTAVLJANJE FINANSIJSKIH IZVEŠTAJA	10
2. PRERAČUNAVANJE STRANIH VALUTA	10
(A) FUNKCIONALNA I VALUTA PRIKAZIVANJA	10
(B) POZITIVNE I NEGATIVNE KURSNE RAZLIKE	10
3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA	10
3.1. STALNA IMOVINA	10
NEMATERIJALNA ULAGANJA	10
NEKRETNINE, POSTROJENJA I OPREMA	11
INVESTICIONE NEKRETNINE	11
ALAT I SITAN INVENTAR KOJI SE KALKULATIVNO OTPISUJE	11
REZERVNI DELOVI	12
DUGOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI	12
3.2. OBRтна IMOVINA	13
(A) ZALIHE	13
(V) KRATKOROČNA POTRAŽIVANJA I PLASMANI	14
(G) GOTOVINA I GOTOVINSKI EKIVALENTI	14
3.3. VANBILANSNA SREDSTVA I OBAVEZE	14
3.4. OSNOVNI KAPITAL	15
3.5. OBAVEZE PO KREDITIMA	15
3.6. OBAVEZE PREMA DOBAVLJAČIMA	15
3.7. POREZ NA DOBIT	15
TEKUĆI POREZ NA DOBIT	15
ODLOŽENI POREZ NA DOBIT	15
3.8. PRIMANJA ZAPOSLENIH	16
3.9. PRIZNAVANJE PRIHODA	16
3.10. PRIZNAVANJE RASHODA	16
3.11. PRIHODI I RASHODI KAMATA	16
3.12. NAKNADNO USTANOVLENE GREŠKE	17
3.13. OGRANAK	17
4. UPRAVLJANJE FINANSIJSKIM RIZIKOM	18
4.1. FAKTORI FINANSIJSKOG RIZIKA	18
(A) TRŽIŠNI RIZIK	18
(B) KREDITNI RIZIK	20
(C) RIZIK LIKVIDNOSTI	20
5. PROMENE U POSLOVANJU DRUŠTVA NAKON ISPUNJENJA OBAVEZA IZ UGOVORA O PRIVATIZACIJI	20

(II) NAPOMENE UZ BILANS STANJA	21
1. NEMATERIJALNA ULAGANJA	21
2. NEKRETNINE, POSTROJENJA I OPREMA	21
PREGLED HIPOTEKA	22
3. DUGOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI	24
4. ZALIHE	24
5. POTRAŽIVANJA PO OSNOVU PRODAJE I DRUGA POTRAŽIVANJA	24
USAGLAŠENI IOS-I KUPACA U ZEMLJI	25
NE USAGLAŠENI IOS-I KUPACA U ZEMLJI	25
6. KRATKOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI	26
7. GOTOVINSKI EKIVALENTI I GOTOVINA	26
8. PDV I AKTIVNA VREMENSKA RAZGRANIČENJA	26
9. KAPITAL I REZERVE	27
9.1. OSNOVNI KAPITAL	27
9.2. REZERVE, REVALORIZACIONE REZERVE I NEREALIZOVANI GUBICI OD HARTIJA OD VREDNOSTI	27
9.3. GUBITAK I DOBITAK	27
10. DUGOROČNA REZERVISANJA	27
11. KRATKOROČNI KREDITI I OBAVEZE	28
12. OBAVEZE IZ POSLOVANJA I PRIMLJENI AVANSI	28
USAGLAŠENI IOS-I DOBAVLJAČA U ZEMLJI	29
NEUSAGLAŠENI IOS-I DOBAVLJAČA U ZEMLJI	29
13. OBAVEZE PO OSNOVU POREZA	31
13.1. PREGLED OBRAČUNA POREZA NA DOBIT	31
14. ODLOŽENA PORESKA SREDSTVA I OBAVEZE	31
(III) NAPOMENE UZ BILANS USPEHA	32
1. PRIHODI	32
2. RASHODI	33
(IV) ODNOSI SA POVEZANIM PRAVNIM LICIMA	34
(V) POTENCIJALNE OBAVEZE	35
SUDSKI SPOROVI U KOJIMA JE SAVREMENA ADMINISTRACIJA TUŽILAC	35
SUDSKI SPOROVI U KOJIMA JE SAVREMENA ADMINISTRACIJA TUŽENA	35
(VI) DOGAĐAJI NAKON DATUMA BILANSA STANJA	36

FINANSIJSKI IZVEŠTAJI

(1) Bilans stanja

POZICIJA	Napomena	<i>(u hiljadama RSD)</i>	
		31.12.2018	31.12.2017
AKTIVA			
Nematerijalna ulaganja	(II) 1	0	0
Nekretnine, postrojenja i oprema	(II) 2	727.358	717.951
Dugoročni finansijski plasmani	(II) 3	4.017	4.103
Ostala dugoročna sredstva	(II) 3	0	0
Odložena poreska sredstva	(II) 14	0	0
Zalihe	(II) 4	759	0
Potraživanja	(II) 5	1.894	4.151
Kratkoročni finansijski plasmani	(II) 6	41.610	40.500
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	(II) 7	17.466	24.609
Porez na dodatu vrednost	(II) 8	314	247
Aktivna vremenska razgraničenja	(II) 8	104	45
UKUPNO AKTIVA		793.522	791.606
PASIVA			
Obaveze			
Dugoročna rezervisanja		0	0
Dugoročne obaveze		0	0
Odložene poreske obaveze	(II) 14	38.029	38.041
Kratkoročne finansijske obaveze	(II) 11	187.934	216.558
Kratkoročne obaveze	(II) 12	16.390	17.592
Obaveze po osnovu poreza na dodatu vrednost	(II) 13	1.806	2.135
Obaveze po osnovu drugih javnih prihoda	(II) 13	3	16
Pasivna vremenska razgraničenja	(II) 14	0	0
UKUPNO OBAVEZE		244.162	274.342
Kapital			
Akcijski kapital	(II) 9.1.	341.453	341.453
Rezerve	(II) 9.2.	3.180	3.180
Revalorizacione rezerve	(II) 9.2.	214.102	214.390
Nerealizovani dobitci	(II) 9.3.	0	0
Nerealizovani gubici	(II) 9.3.	0	0
Neraspoređeni dobitak	(II) 9.3.	150.420	118.036
Nepokriveni gubitak	(II) 9.3.	(159.795)	(159.795)
UKUPNO KAPITAL		549.360	517.264
UKUPNO PASIVA		793.522	791.606

Napomene uz finansijske izveštaje za 2018. godinu SAVREMENA ADMINISTRACIJA AD

(2) Bilans uspeha

POZICIJA	Napomena	(u hiljadama RSD)	
		2018	2017
Poslovni (funkcionalni) prihodi			
Prihodi od prodaje robe	(III) 1	0	0
Prihodi od prodaje proizvoda i usluga	(III) 1	0	0
Ostali poslovni prihodi	(III) 1	83.407	84.180
		83.407	84.180
Ukupni poslovni prihodi			
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	16.740	14.251
Troškovi zarada	(III) 2	16.397	18.513
Troškovi amortizacije	(III) 2	92	99
Ostali troškovi	(III) 2	16.889	19.469
		50.118	52.332
Ukupni poslovni rashodi		33.289	31.848
BRUTO POSLOVNI REZULTAT			
Finansijski prihodi	(III) 1	7.905	43.108
Finansijski rashodi	(III) 2	19.420	5.117
Prihodi od usklađivanja vrednosti potraživanja i druge imovine	(III) 1	0	0
Rashodi od usklađivanja vrednosti potraživanja i druge imovine	(III) 2	12	2.012
Ostali prihodi	(III) 1	10.799	638
Ostali rashodi	(III) 2	141	6.418
		32.420	62.047
REZULTAT POSLOVANJA PRE OPOREZIVANJA		0	(1.761)
Efekte promene računovodstvenih politika i ispravki grešaka iz ranijih perioda			
		32.420	60.286
DOBITAK PRE OPOREZIVANJA			
Porez na dobitak	(III) 13.1.	0	0
Dobitak/(gubitak) po osnovu kreiranja odloženih poreskih sredstava	(III) 13.1.	(44)	5
		32.376	60.291
NETO DOBITAK			

(3) Izveštaj o ostalom rezultatu

POZICIJA	<i>(u hiljadama RSD)</i>	
	2018	2017
DOBITAK PERIODA	32.376	60.291
Povećanje revalorizacionih rezervi po osnovu nematerijalne imovine, nekretnina, postrojenja i opreme	0	0
Smanjenje revalorizacionih rezervi po osnovu nematerijalne imovine, nekretnina, postrojenja i opreme	288	23.469
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>	288	23.469
UKUPAN REZULTAT PERIODA	32.088	36.822

(4) Izveštaj o tokovima gotovine

IZVEŠTAJ O TOKOVIMA GOTOVINE

(u hiljadama dinara)

	2018	2017
A. TOKOVI GOTOVINE IZ POSLOVNIH AKTIVNOSTI		
Prilivi gotovine iz poslovnih aktivnosti	102.005	101.696
Prodaja i primljeni avansi	101.922	101.303
Primljene kamate iz poslovnih aktivnosti	0	0
Ostali prilivi iz redovnog poslovanja	83	393
	84.740	85.908
Odlivi gotovine iz poslovnih aktivnosti		
Isplate dobavljačima i dati avansi	36.039	34.486
Zarade, naknade zarada i ostali lični rashodi	16.396	19.021
Plaćene kamate	16.835	14.336
Porez na dobitak	0	2.295
Odlivi po osnovu ostalih javnih prihoda	15.470	15.770
Neto priliv/(odliv) gotovine iz poslovnih aktivnosti	17.265	15.788
B. TOKOVI GOTOVINE IZ AKTIVNOSTI INVESTIRANJA		
Prilivi gotovine iz aktivnosti investiranja	473	0
Prodaja nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja, opreme i bioloških sredstava	473	0
Ostali finansijski plasmani - deponovanja i ulaganja (neto prilivi)	0	0
Primljene kamate iz aktivnosti investiranja	0	0
Primljene dividende i učešća u rezultatu	0	0
	445	0
Odlivi gotovine iz aktivnosti investiranja		
Kupovina nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja, opreme i bioloških sredstava	386	0
Ostali finansijski plasmani (neto odlivi)	59	0
	28	0
Neto odliv gotovine iz aktivnosti investiranja		
	0	0
C. TOKOVI GOTOVINE IZ AKTIVNOSTI FINANSIRANJA		
Prilivi gotovine iz aktivnosti finansiranja		
Kratkoročni krediti (neto prilivi)	0	0
Ostale obaveze (priliv)	0	0
	24.436	34.929
Odlivi gotovine iz aktivnosti finansiranja		
Kratkoročni krediti (neto odlivi)	24.406	34.929
Ostale obaveze (odlivi)	30	0
Isplaćene dividende	0	0
	(24.436)	(34.929)
Neto odliv gotovine iz aktivnosti finansiranja		
	102.478	101.696
SVEGA NETO PRILIVI GOTOVINE	109.621	120.837
SVEGA NETO ODLIVI GOTOVINE		
	(7.143)	(19.141)
NETO POVEĆANJE/(SMANJENJE) GOTOVINE		
GOTOVINA I GOTOVINSKI EKVIVALENTI NA POČETKU GODINE	24.609	43.652
POZITIVNE KURSNE RAZLIKE PO OSNOVU PRERAČUNA GOTOVINE	0	98
NEGATIVNE KURSNE RAZLIKE PO OSNOVU PRERAČUNA GOTOVINE	0	0
	17.466	24.609
GOTOVINA I GOTOVINSKI EKVIVALENTI NA KRAJU PERIODA		

(5) Izveštaj o promenama na kapitalu

POZICIJA	Osnovni kapital	Rezerve	Revalorizacione rezerve i nerealizovani dobitci	Gubitak	Neraspoređeni dobitak	Ukupno
Stanje na dan 1. januara 2017. godine	341.453	3.180	237.859	(159.794)	57.745	480.443
Efekat identifikovanih razlika						
Korigovano stanje na dan 1. januara 2017. godine	341.453	3.180	237.859	(159.794)	57.745	480.443
Prenos sa jednog na drugi oblik kapitala						0
Ostala smanjenja				(1)		1
Povećanje/(smanjenje) revalorizacionih rezervi i nerealizovanih dobitaka po osnovu komponenti ostalog rezultata			(23.469)			(23.469)
Smanjenje po osnovu raspodele dividende					60.291	0
Dobitak tekuće godine						60.291
Korigovano stanje na dan 31. decembra 2017. godine	341.453	3.180	214.390	(159.795)	118.036	517.264
Ostala povećanja/(smanjenja)						0
Povećanje/(smanjenje) revalorizacionih rezervi i nerealizovanih dobitaka po osnovu komponenti ostalog rezultata			(288)			(288)
Smanjenje po osnovu raspodele dividende					32.384	0
Dobitak tekuće godine						32.384
Stanje na dan 31. decembra 2018. godine	341.453	3.180	214.102	(159.795)	150.420	549.360

(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 Društvo 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 („Službeni glasnik RS“ br. 62/2013) društvo je razvrstano u malo pravno lice.

Prosečan broj zaposlenih u 2018: 5 (2017: 9).

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 103,3893** (2017: **99,1155**)
- **EUR 118,1946** (2017: **118,4727**)

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 poštnim 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 povrati 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 2018. godinu iznosi 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 2018. 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 2018. godine:

U 000 RSD

31.12.2018.	USD	EUR	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				(141.867)

U 000 RSD

31.12.2017.	USD	EUR	RSD	Ukupno
<i>Gotovina i gotovinski ekvivalenti</i>	-	21	24.588	24.609
<i>Potraživanja</i>	-	-	3.534	3.534
<i>Druga potraživanja</i>	-	-	618	618
<i>Kratkoročni finansijski plasmani</i>	-	-	40.500	40.500
Ukupno	0	21	69.240	69.261
<i>Kratkoročne finansijske obaveze</i>	216.468	-	-	216.468
<i>Primljeni avansi</i>	-	-	13.301	13.301
<i>Obaveze prema dobavljačima</i>	-	-	2.301	2.301
Ukupno	216.468	0	15.602	232.070
Neto devizna pozicija				(162.809)

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 2018. godini izmirilo značajn deo obaveza iskazanih u stranim valutama.

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:

U 000 RSD

Naziv	31.12.2018.	31.12.2017.
<i>Finansijska sredstva</i>	41.610	40.500
<i>Finansijske obaveze</i>	187.934	216.558
<i>Neto iznos</i>	(146.324)	(176.058)

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 najznacajnu 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 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.

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 2018. 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 2018. godine

U 000 RSD

Pozicija	Zemljište	Oprema	Investicione nekretnine	Nematerijalna ulaganja	Ukupno
<i>Nabavna vrednost</i>					
Stanje 31.12.2017. godine	86.974	472	630.819	544	718.809
Nove nabavke		386			386
Rashod/Prodaja	(18)	(47)	(350)		(415)
Procena-povećanje	985		8.835		9.820
Procena-smanjenje			(339)		(339)
Stanje 31.12.2018. godine	87.941	811	638.965	544	728.260
<i>Akumulirana ispravka vrednosti</i>					
Stanje 31.12.2017. godine		314		544	858
Amortizacija		92			92
Procena					
Otuđenja		(47)			(47)
Ostalo					
Stanje 31.12.2018. godine		359		544	903
<i>Neotpisana vrednost na dan:</i>					
31. decembar 2017. godine	86.974	158	630.819		717.951
31. decembar 2018. godine	87.941	452	638.965		727.358

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 31.12.2018. godine. Takođe, evidentira nezavisno od vrednosti nekretnina vrednost zemljišta pod objektom u iznosu od 5% od vrednosti objekta.

U poslovnoj 2018. 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 knjige ul. 29 Novembra 84 a izgrađen na katastarskoj parceli broj 680/2 u gabaritu 95 m².

PREGLED IMOVINE KOJA JE POD HIPOTEKOM				
r.b.	imovina	Hipotekarni poverilac 1	Hipotekarni poverilac 2	Procenjena vrednost nekretnine—u hd
1	Upravna zgrada u Crnotravskoj 7-9-deo 3316m2	New Europe Properti Finance B.V	Broadhurst Investments limited	594.637
2	Poslovni prostor u Kragujevcu—robna kuća-628m2	New Europe Properti Finance B.V	Broadhurst Investments limited	28.130
3	Pomoćna zgrada ul. Despota Stefana (29. novembra) 84	New Europe Properti Finance B.V		7.907

3. Dugoročni finansijski plasmani

<i>Učešća u kapitalu drugih pravnih lica i HOV</i>	<i>Broj akcija</i>	<i>Procenat vlasništva</i>	<i>Nominalna vrednost</i>	<i>Ukupno nominalna vrednost</i>	<i>Tržišna vrednost na dan 31.12.2018.</i>	<i>Ukupno tržišna vrednost</i>
Rekreaturs		0,043%		1.999.400	1.999.400	1.999.400

Pored učešća u Rekreatursu, Društvo, u okviru dugoročnih finansijskih plasmana, iskazuje i date zajmove prema zaposlenima za otkup stanova u iznosu od 2.104 hiljada RSD (2017: 2.204 hiljada RSD).

U 000 RSD

DUGOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI	31.12.2018.	31.12.2017.
Učešće u Rekreatursu	1.999	1.999
Zajmovi datim zaposlenima	2.018	2.104
UKUPNO	4.017	4.103

4. Zalihe

U 000 RSD

ZALIHE	31.12.2018.	31.12.2017.
Alat i inventar	586	469
Ispravka vrednosti zaliha materijala	(586)	(469)
Dati avansi za zalihe i usluge	759	-
UKUPNO	759	-

5. Potraživanja po osnovu prodaje i druga potraživanja

U 000 RSD

ZALIHE	31.12.2018.	31.12.2017.
Potraživanja od kupaca	2.871	5.172
Ispravka vrednosti potraživanja od kupaca	(1.650)	(1.638)
Potraživanja na osnovu preplaćenih obaveza	673	617
Ukupno potraživanja	1.894	4.151

USAGLAŠENI IOS-I KUPACA U ZEMLJI

Red.br.	Naziv pravnog lica
1	ADDIKO BANKA AD BEOGRAD NOVI BEOGRAD
2	AIQIN 888 DOO BEOGRAD
3	ALEX MOBIL IVANA TOMIĆ PR BEOGRAD
4	CARPE DIEM NZ BEOGRAD
5	CHANGE ME FASHION 2 DOO BEOGRAD - DEDINJE
6	CHANGE ME FASHION DOO BEOGRAD - DEDINJE
7	EPA CONTY -EPSA VUJIČIĆ K.D BEOGRAD
8	FUZI DOO BEOGRAD
9	LAPTOP CENTAR DOO BEOGRAD
10	MP SEVEN GROUP DOO BEOGRAD
11	SPORT VISON DOO NOVI BEOGRAD
12	STEVACO d.o.o. BEOGRAD
13	TR V&A MOBILE BEOGRAD
14	VOSGES DOO BEOGRAD
15	ĐAK DOO BEOGRAD ZEMUN

NE USAGLAŠENI IOS-I KUPACA U ZEMLJI

Red.br.	Naziv pravnog lica
1	ORANGE ICE-BAR DOO BEOGRAD - DEDINJE
2	ZDRAVSTVENA USTANOVA APOTEKA LILLY BEOGRAD
3	BANCA INTESA AD BEOGRAD NOVI BEOGRAD
4	UGOSTITELJSKA RADNJA KAFE" KA-KA" ZRENJANIN
5	HARTIJA doo BGD UNUTR.TRG. BEOGRAD
6	BIGRAF PLUS BEOGRAD
7	BODIBILDING I FITNES KLUB "XL" BEOGRAD
8	GRAFART DOO KRnjača
9	IBET365 DOO BEOGRAD BEOGRAD-VOŽDOVAC
10	II XO doo BEOGRAD
11	MEBLANO KRAGUJEVAC KRAGUJEVAC
12	RAIFFEISEN BANKA AD NOVI BEOGRAD
13	TRIOD DOO NOVI BEOGRAD
14	UNIVEREXPORT D.O.O. NOVI SAD

6. **Kratkoročni finansijski plasmani**

U 000 RSD

KRATKOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI	31.12.2018.	31.12.2017.
Kratkoročne pozajmice	41.610	40.500
UKUPNO	41.610	40.500

Kratkoročne pozajmice se odnose na sledeće:

1. Beskamatne pozajmice pravnom licu Srbijateks doo Beograd u iznosu od 19.208 hiljada dinara (2017: 19.208 hiljada dinara) i
2. Kamatonosne pozajmice pravnom licu Čele kula ad Niš u iznosu od 22.402 hiljade dinara (2017: 21.292 hiljade dinara).

7. **Gotovinski ekvivalenti i gotovina**

U 000 RSD

GOTOVINA	31.12.2018.	31.12.2017.
Tekući računi i žiro računi	17.445	24.588
Devizni računi	21	21
UKUPNO	17.466	24.609

8. **PDV i aktivna vremenska razgraničenja**

U 000 RSD

PDV I AVR	31.12.2018.	31.12.2017.
PDV	314	247
Aktivna vremenska razgraničenja	104	45
UKUPNO	418	292

9. Kapital i rezerve

9.1. Osnovni kapital

U 000 RSD

OSNOVNI KAPITAL	31.12.2018.	31.12.2017.
Mali akcionari	6.213	6.213
Privatizacioni registar	4.404	4.404
Konzorcijum	294.963	294.963
Akcije SA	1.284	1.284
Druga pravna lica	34.589	34.589
Ukupno akcijski kapital	341.453	341.453
Ostali kapital	-	-
Ukupno osnovni kapital	341.453	341.453

Nominala vrednost akcije iznosi 2.010 dinara.

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

U 000 RSD

REZERVE	31.12.2018.	31.12.2017.
Rezerve	3.180	3.180
Revalorizacione rezerve	214.102	214.390
Ukupno	217.282	217.570

9.3. Gubitak i dobitak

U 000 RSD

GUBITAK	31.12.2018.	31.12.2017.
Gubitak ranijih godina	159.795	159.795
Ukupan gubitak	159.795	159.795

U 000 RSD

DOBITAK	31.12.2018.	31.12.2017.
Dobitak tekuće godine	32.376	60.291
Neraspoređena dobit ranijih godina	118.044	57.745
Ukupan dobitak	150.420	118.036

Ukupan broj akcija na dan 31.12.2018. godine iznosi 169.877, a dobitak po akciji iznosi 190,44 dinara (2017: 354,91 dinara).

10. Dugoročna rezervisanja

Društvo na dan 31.12.2018. godine, kao i na dan 31.12.2017. godine nije imalo dugoročnih obaveza i rezervisanja.

11. Kratkoročni krediti i obaveze

U 000 RSD

KREDITI I OBAVEZE	31.12.2018.	31.12.2017.
Kratkoročni krediti	187.875	175.921
Kredit za investiciju		3.258
Kredit za finansijske obaveze		37.288
Ostale finansijske obaveze	59	91
Ukupno kratkoročne obaveze	187.934	216.558

PREGLED KONSOLIDOVANIH KREDITA

R b	Iznos odobrenog kredita	Zajmodavac	Kamatna stopa	Osnovica u stranoj valuti	Kamata u stranoj valuti	Obaveza na dan 31.12.18. godine	Datum ugovora
1	530.000\$	New Europe Properti Finance B.V	2,72567% i 3,83213%	-	-	-	19.08.2008. god
2	30.000\$	New Europe Properti Finance B.V	2,72567% i 3,83213%	-	-	-	03.11.2008. god
3	1.550.000\$	Broadhurts Investments Limited	2,72567%	1.550.050	267.111	1.817.161,69\$	17.12.2007. god.

12. Obaveze iz poslovanja i primljeni avansi

U 000 RSD

OBAVEZE IZ POSLOVANJA I PRIMLJENI AVANSI	31.12.2018.	31.12.2017.
Dobavljači u zemlji	2.219	2.301
Primljeni avansi i depoziti	12.684	13.301
Ostale kratkoročne obaveze	1.487	1.990
Ukupno	16.390	17.592

USAGLAŠENI IOS-i DOBAVLJAČA U ZEMLJI

Red.br.	Naziv pravnog lica
1	BEOGRADSKA BERZA BEOGRAD NOVI BEOGRAD
2	PTT SRBIJA RJ BEOGRAD CENTAR BEOGRAD
3	GRADSKA ČISTOČA JKP BEOGRAD
4	ELEKTROPRIVREDA SRBIJE JP BEOGRAD

NEUSAGLAŠENI IOS-i DOBAVLJAČA U ZEMLJI

Red.br.	Naziv pravnog lica
1	UNIVEREXPORT D.O.O. NOVI SAD
2	PRIVREDNI SAVETNIK inf. teh. doo BEOGRAD
3	DRAGANA DOBRILLOVIĆ PR IZVRŠITELJ BEOGRAD
4	AOMAME - MAJA VUJOVIĆ PR BEOGRAD
5	ARCHITECTURAL STUDIO IRENA GMAJNER BEOGRAD
6	ADVOKAT NIKOLA M. VUKOTIĆ BEOGRAD
7	EUROGRUPA DOO B.P. BEOGRAD BEOGRAD
8	DJAMANTI 2-SVETLANA SEKULIC PR ZEMUN
9	BK TESLA DOO BEOGRAD
10	JKP ZELENILO BEOGRAD BEOGRAD
11	DESAGO SZR NOVI BEOGRAD
12	EMMEZETA SRBIJA DOO NOVI BEOGRAD
13	JEVTIĆ I.M.J. NEKRETNINE DOO BEOGRAD
14	ADVOKAT BILJANA LASICA NOVI SAD
15	MELOS ESTRADA DOO BEOGRAD
16	ADVOKAT VLADIMIR D. DJURICA BEOGRAD
17	GALERIJA PODOVA DOO BAČKA PALANKA
18	EXPRESS COURIER DOO BEOGRAD ZEMUN
19	MUSIĆ ANDRIJA PR BRAVAR BEOGRAD
20	LUX TRADE DOO BEOGRAD - RAKOVICA
21	METAL-COLOR PLUS NIŠ
22	MOND ELEKTRO BEOGRAD
23	UNIQA NEŽIVOTNO OSIGURANJE A.D.O BEOGRAD
24	GEOMODELLING DOO BEOGRAD
25	ANNI-ZAŠTITA DOO BEOGRAD BEOGRAD
26	GARDEN VISTA DOO BEOGRAD

Red.br.	Naziv pravnog lica
27	VIOLETA STARČEVIĆ SUDSKI PREVODILAC NOVI BEOGRAD
28	ŽIVKOVIĆ-SAMARDŽIĆ ADVOKATSKO ORTAČ.DRUŠTVO BEOGRAD
29	ADVOKATSKA KANCELARIJA NENAD DJURIĆ BEOGRAD
30	HYGIENE SYSTEMS DOO NOVI BEOGRAD
31	DM DROGERIE MARKT DOO NOVI BEOGRAD
32	JAVNI BELEŽNIK JOVANKA JOVANOVIĆ BEOGRAD
33	UNIVERZAL DOO NOVI SAD
34	ADVOKAT ZLATA RAŠEVIĆ BEOGRAD
35	KONING LINE DOO BEOGRAD
36	TESLA CAPITAL BDD BEOGRAD
37	PARAGRAF LEX DOO NOVI SAD
38	PRVA REVIZIJA DOO BEOGRAD
39	BIROTEHNA SMEDEREVO
40	AUTOPREVOZNIK BOJOVIĆ VUKADIN BEOGRAD
41	VATROINŽENJERING ZEMUN
42	GROTEL CENTAR BEOGRAD
43	ORION TELEKOM NOVI BEOGRAD
44	ING EKSPERT PROCENE DOO BEOGRAD
45	DDOR NOVI SAD BEOGRAD
46	DANIČIĆ MIRJANA BEOGRAD
47	STIV SOFT BEOGRAD
48	SPORT VISON DOO NOVI BEOGRAD
49	TELEKOM ZRENJANIN ZRENJANIN
50	TELEKOM KRAGUJEVAC KRAGUJEVAC
51	SBB SOLUTIONS BEOGRAD
52	ZASTAVA PROMET A.D ZA PROM.I ODRŽ.VOZILA BEOGRAD
53	SEKTOR NETWORKS \$ SECURITY ZEMUN
54	TELENOR DOO BEOGRAD NOVI BEOGRAD
55	TELEKOM SRBIJA A D BEOGRAD
56	JKP BEOGRAD.VOD.I KANALIZACIJA BEOGRAD
57	ADVISER RAČUNOVODSTVO I POREZI DOO BEOGRAD

13. Obaveze po osnovu poreza

U 000 RSD

OBAVEZE PO OSNOVU POREZA	31.12.2018.	31.12.2017.
Obaveze po osnovu PDV	1.806	2.135
Ostale poreske obaveze	27	16
Ukupno	1.833	2.151

13.1. Pregled obračuna poreza na dobit

U 000 RSD

POREZ NA DOBIT	2018.
Utvrđena dobit po računovodstvenim propisima	32.420
Računovodstveni kapitalni dobiti	(105)
Računovodstvena amortizacija	92
Poreska amortizacija	(16.344)
Korekcija prihoda po osnovnu odnosa sa povezanim pravnim licima	1.197
OSNOVICA POREZA NA DOBIT	17.260
Poreski kredit po osnovu poreskih gubitaka iz ranijeg perioda	(17.260)
KONAČNA OSNOVICA POREZA NA DOBIT	0
Poreski kapitalni gubici	(43)

14. Odložena poreska sredstva i obaveze

U 000 RSD

<i>Opis</i>	31.12.2018.	31.12.2017.
Odložene poreske obaveze	38.029	38.041

(III) NAPOMENE UZ BILANS USPEHA

1. PRIHODI

U 000 RSD

<i>PRIHODI</i>	<i>2018</i>	<i>2017</i>
Ostali poslovni prihodi – prihodi od zakupa	83.407	84.180
Ukupni poslovni prihodi	83.407	84.180
Prihodi od kamate	1.281	1.279
Kursne razlike	6.624	41.829
Ukupno finansijski prihodi	7.905	43.108
Prihodi od smanjenja obaveza	376	30
Prihodi od promene vrednosti nekretnina	9.820	433
Ostali prihodi	498	175
Prihodi od prodaje nekretnina, HOV i akcija	105	
Ukupno ostali prihodi	10.799	638
UKUPNO	102.111	127.926

Najveći deo poslovnih prihoda, Društvo ostvaruje od izdavanja u zakup nepokretnosti. Na strani finansijskih prihoda, Društvo je ostvarilo prihode od kamata po osnovu plasmana, a kod ostalih prihoda dominiraju prihod od procene vrednosti nekretnina.

2. RASHODI

U 000 RSD

RASHODI	2018	2017
Troškovi sitnog inventara	208	20
Troškovi režijskog materijala	148	130
Ostali materijalni troškovi	98	105
Ukupni troškovi materijala	454	255
Troškovi električne energije	15.960	13.771
Troškovi nafte i naftnih derivata, grejanje	327	225
Ukupni troškovi energije	16.287	13.996
Neto zarade	8.182	8.843
Porezi i doprinosi na zarade	1.300	1.538
Ostali lični rashodi	1754	561
Autorski honorari i ugovor o delu	5.161	7.571
Ukupni troškovi zarada	16.397	18.513
Troškovi amortizacije	92	99
Troškovi transportnih usluga	696	652
Troškovi usluga održavanja	3.650	2.418
Troškovi zakupnina	47	117
Troškovi advokatskih usluga	1.497	3.132
Troškovi procene nekretnina	142	138
Troškovi održavanja programa	212	257
Troškovi knjigovodstvenih usluga	1.377	1.411
Troškovi ostalih neproizvodnih usluga	1.146	1.280
Troškovi reprezentacije	428	1.022
Troškovi premija osiguranja	293	292
Troškovi platnog prometa	178	161
Troškovi poreza	3.082	3.238
Troškovi poravnanja	0	0
Ostali troškovi	4.140	5.351
Ukupni poslovni rashodi	16.980	19.568
Rashodi kamata	7.762	4.970
Negativne kursne razlike	11.658	147
Ostali finansijski rashodi	0	
Ukupno finansijski rashodi	19.420	5.117
Ostali rashodi	153	8.430
UKUPNO	69.691	65.879

U okviru poslovnih rashoda, najveći deo troškova odnosi se na troškove zarada, zatim troškove energije i druge poslovne rashode. Na strani finansijskih rashoda, dominiraju rashodi po osnovu kamata na uzete kredite, dok su ostali rashodi nematerijalni.

(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 beskamatnih 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 2018. godine Društvo nije ostvarilo promet sa PPL Srbijateks DOO, niti je bilo promena u visini odobrenih pozajmica.

U 000 RSD

	31.12.2018.	31.12.2017.
Potraživanja od PPL	262	262
Potraživanje za kratkoročne pozajmice	19.208	19.208
UKUPNO	19.470	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 2018. godine Društvo nije ostvarilo promet sa PPL Ćele Kula AD Niš, a promene na visini odobrenih pozajmica posledica je obračunatih kamata.

U 000 RSD

	31.12.2018.	31.12.2017.
Potraživanje za kratkoročne pozajmice	22.402	21.293
UKUPNO	23.342	22.233

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 01.01.2018. godine ima kamatu od 2,4336% na godišnjem nivou.

Sve pozicije potraživanja i obaveza su na dan 31.12.2018. 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 2018. GODINI

SUDSKI SPOROVI 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, pa se shodno tome predmet nalazi u Apelacionom sudu koji treba da odluči o prigovoru nenadležnosti.

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 u jednom delu usvojio žalbu tužioca (u pogledu neplaćenog regresa) te vratio postupak na ponovno odučivanje . Postupak je u toku.

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

(VI) DOGAĐAJI NAKON DATUMA BILANSA STANJA

Nije bilo značajnih događaja nakon datuma bilansa.

U Beogradu, 17.04.2019. godine

**Slobodanka
Đorđević**

**262520-041196
4757011**

Digitally signed by
Slobodanka Đorđević
262520-0411964757011
Date: 2019.04.24
15:01:21 +02'00'

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

M.P.

Slobodanka Đorđević
(Zakonski zastupnik)

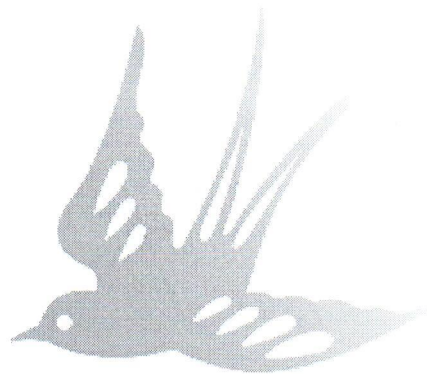


ПРВА РЕВИЗИЈА

...у ствари испред свих

**САВРЕМЕНА АДМИНИСТРАЦИЈА АД
БЕОГРАД
ИЗВЕШТАЈ НЕЗАВИСНОГ РЕВИЗОРА**

**Финансијски извештаји
31. децембар 2018. године**



Београд, април 2019. године

САДРЖАЈ

ИЗВЕШТАЈ НЕЗАВИСНОГ РЕВИЗОРА----- 1-3

ПРИЛОГ

БИЛАНС СТАЊА

БИЛАНС УСПЕХА

ИЗВЕШТАЈ О ОСТАЛОМ РЕЗУЛТАТУ

ИЗВЕШТАЈ О ТОКОВИМА ГОТОВИНЕ

ИЗВЕШТАЈ О ПРОМЕНАМА НА КАПИТАЛУ

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

ИЗВЕШТАЈ О ПОСЛОВАЊУ

ИЗЈАВА О ПРЕЗЕНТАЦИЈИ ФИНАНСИЈСКИХ ИЗВЕШТАЈА

ПОТВРДА О НЕЗАВИСНОСТИ

ИЗЈАВА О КОНСУЛТАНТСКИМ И ДРУГИМ УСЛУГАМА

ИЗВЕШТАЈ НЕЗАВИСНОГ РЕВИЗОРА

СКУПШТИНИ АКЦИОНАРА И ОДБОРУ ДИРЕКТОРА САВРЕМЕНА АДМИНИСТРАЦИЈА АД БЕОГРАД

Извештај о финансијским извештајима

Извршили смо ревизију приложених финансијских извештаја привредног друштва **Савремена администрација ад Београд** (у даљем тексту: „Друштво“) који обухватају биланс стања на дан 31. децембар 2018. године и одговарајући биланс успеха, извештај о осталом резултату, извештај о променама на капиталу и извештај о токовима готовине за годину која се завршава на тај дан, као и напомене уз финансијске извештаје.

Одговорност руководства за финансијске извештаје

Руководство Друштва је одговорно за састављање и истинито приказивање ових финансијских извештаја у складу са рачуноводственим прописима Републике Србије, као и за оне интерне контроле које руководство одреди као неопходне у припреми финансијских извештаја који не садрже материјално значајне погрешне исказе, настале услед криминалне радње и грешке.

Одговорност ревизора

Наша одговорност је да изразимо мишљење о наведеним финансијским извештајима на основу обављене ревизије. Ревизију смо обавили у складу са Међународним стандардима ревизије и Законом о ревизији Републике Србије. Ови стандарди налажу да се придржавамо принципа професионалне етике и да ревизију планирамо и извршимо на начин који омогућава да се, у разумној мери, уверимо да финансијски извештаји не садрже материјално значајне погрешне исказе.

Ревизија укључује спровођење поступака у циљу прибављања ревизијских доказа о износима и информацијама обелодањеним у финансијским извештајима. Одабрани поступци су засновани на просуђивању ревизора, укључујући процену ризика материјално значајних грешака садржаних у финансијским извештајима, насталих услед криминалне радње или грешке. Приликом процене ових ризика, ревизор разматра интерне контроле које су релевантне за састављање и објективну презентацију финансијских извештаја, у циљу осмишљавања најбољих могућих ревизорских процедура, али не у циљу изражавања мишљења о ефикасности система интерних контрола правног лица. Ревизија такође укључује оцену примењених рачуноводствених политика и вредновање значајних процена које је извршило руководство, као и оцену опште презентације финансијских извештаја.

Сматрамо да су ревизијски докази које смо прибавили довољни и одговарајући и да обезбеђују разумну основу за изражавање нашег мишљења.



ИЗВЕШТАЈ НЕЗАВИСНОГ РЕВИЗОРА (наставак)

СКУПШТИНИ АКЦИОНАРА И ОДБОРУ ДИРЕКТОРА
САВРЕМЕНА АДМИНИСТРАЦИЈА АД БЕОГРАД

Извештај о финансијским извештајима (наставак)

Мишљење

По нашем мишљењу, финансијски извештаји приказују истинито и објективно, по свим материјално значајним питањима, финансијску позицију Друштва на дан 31. децембар 2018. године као и резултате пословања, промене на капиталу и токове готовине за годину која се завршава на тај дан у складу са рачуноводственим прописима Републике Србије.

Скретање пажње

Као што је обелодањено у Напомени бр. II, 2. уз финансијске извештаје ради обезбеђења измирења обавеза према повериоцима по основу позајмица у износу од 187.875 хиљада динара успостављена је хипотека на највећем делу непокретности Друштва. Наше мишљење не садржи резерву по овом основу.

У складу са Законом о порезу на добит, порески биланс и пореска пријава за 2018. годину заједно са прилозима се достављају надлежном пореском органу у року од 180 дана од дана истека периода за који се утврђује пореска обавеза. До дана издавања овог Извештаја, Друштво није предало порески биланс за 2018. годину, па нисмо били у могућности да утврдимо евентуалне разлике исказане обавезе пореза на добит и коначне обавезе која ће бити утврђена у пореском билансу. Наше мишљење не садржи резерву по овом питању.

Извештај о другим законским и регулаторним захтевима

Извршили смо преглед годишњег извештаја о пословању Друштва. Руководство Друштва је одговорно за састављање и презентирање годишњег извештаја о пословању, у складу са захтевима Закона о рачуноводству и Закона о тржишту капитала (Службени гласник РС број 62/2013 и 31/2011). Наша одговорност је да изразимо мишљење о усклађености годишњег извештаја о пословању са финансијским извештајима за пословну 2018. годину. У вези са тим, наши поступци испитивања су ограничени на процењивање усаглашености рачуноводствених информација садржаних у годишњем извештају о пословању са годишњим финансијским извештајима који су били предмет ревизије. Сходно томе, наши поступци нису укључивали преглед осталих информација садржаних у годишњем извештају о пословању које проистичу из информација и евиденција које нису биле предмет ревизије.



ИЗВЕШТАЈ НЕЗАВИСНОГ РЕВИЗОРА (наставак)

СКУПШТИНИ АКЦИОНАРА И ОДБОРУ ДИРЕКТОРА
САВРЕМЕНА АДМИНИСТРАЦИЈА АД БЕОГРАД

Извештај о другим законским и регулаторним захтевима (наставак)

По нашем мишљењу, рачуноводствене информације приказане у годишњем извештају о пословању су, по свим материјално значајним питањима, усклађене са финансијским извештајима Друштва за годину која се завршила на дан 31. децембра 2018. године.

Београд, 22. април 2019. године

Прва ревизија доо Београд
Овлашћени ревизор
Миланка Ристић

Milanka Ristić
100083231-0207983959702
02

Digitally signed by Milanka Ristić
100083231-0207983959702
Date: 2019.04.24 12:26:22 +02'00'

БИЛАНС СТАЊА
на дан 31.12.2018. године

У 000 РСД

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	31.12.2018.	31.12.2017.	01.01.2017.
1	2	3	4	5	6	7
	АКТИВА					
00	А. УПИСАНИ А НЕУПЛАЋЕНИ КАПИТАЛ	0001				
	Б. СТАЛНА ИМОВИНА (0003 + 0010 + 0019 + 0024 + 0034)	0002		731.375	722.054	757.543
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.	727.358	717.951	753.340
020, 021 и део 029	1. Земљиште	0011		87.941	86.974	90.931
022 и део 029	2. Грађевински објекти	0012		0	0	0
023 и део 029	3. Постројења и опрема	0013		452	158	191
024 и део 029	4. Инвестиционе некретнине	0014		638.965	630.819	662.218
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.	4.017	4.103	4.203
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		2.018	2.104	2.204
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		62.147	69.552	90.465
Класа 1	I. ЗАЛИХЕ (0045 + 0046 + 0047 + 0048 + 0049 + 0050)	0044	(II) 4.	759	0	49
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		759	0	49
20	II. ПОТРАЖИВАЊА ПО ОСНОВУ ПРОДАЈЕ (0052 + 0053 + 0054 + 0055 + 0056 + 0057 + 0058)	0051	(II) 5.	1.221	3.534	5.520
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		959	3.272	5.258
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.	673	617	1.497
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		41.610	40.500	39.390
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.	41.610	40.500	39.390
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.	17.466	24.609	43.652
27	VIII. ПОРЕЗ НА ДОДАТУ ВРЕДНОСТ	0069	(II) 8.	314	247	310
28 осим 288	IX. АКТИВНА ВРЕМЕНСКА РАЗГРАНИЧЕЊА	0070	(II) 8.	104	45	47
	Д. УКУПНА АКТИВА = ПОСЛОВНА ИМОВИНА (0001 + 0002 + 0042 + 0043)	0071		793.522	791.606	848.008
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.	549.360	517.264	480.443
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.	214.102	214.390	237.859
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.	150.420	118.036	57.745
340	1. Нераспоређена добит ранијих година	0418		118.044	57.745	24.725
341	2. Нераспоређена добит текуће године	0419		32.376	60.291	33.020
	IX. УЧЕШЋА БЕЗ ПРАВА КОНТРОЛЕ	0420		0	0	0
35	X. ГУБИТАК (0422 + 0423)	0421	(II) 9.3.	159.795	159.795	159.794
350	1. Губитак ранијих година	0422		159.795	159.795	159.794
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.	38.029	38.041	42.182
42 до 49 (осим 498)	Г. КРАТКОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ (0443 + 0450 + 0451 + 0459 + 0460 + 0461 + 0462)	0442		206.133	236.301	325.383
42	I. КРАТКОРОЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ОБАВЕЗЕ (0444 + 0445 + 0446 + 0447 + 0448 + 0449)	0443	(II) 11.	187.934	216.558	302.522
420	1. Краткорочни кредити од матичних и зависних правних лица	0444		187.875	175.921	0
421	2. Краткорочни кредити од осталих повезаних правних лица	0445		0	0	0
422	3. Краткорочни кредити и зајмови у земљи	0446		59	90	86
423	4. Краткорочни кредити и зајмови у иностранству	0447		0	40.547	302.436
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.	12.684	13.301	13.389
43 осим 430	III. ОБАВЕЗЕ ИЗ ПОСЛОВАЊА (0452 + 0453 + 0454 + 0455 + 0456 + 0457 + 0458)	0451	(II) 12.	2.219	2.301	2.512
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		2.219	2.301	2.512
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.	1.487	1.990	2.582
47	V. ОБАВЕЗЕ ПО ОСНОВУ ПОРЕЗА НА ДОДАТУ ВРЕДНОСТ	0460	(II) 13.	1.806	2.135	2.075
48	VI. ОБАВЕЗЕ ЗА ОСТАЛЕ ПОРЕЗЕ, ДОПРИНОСЕ И ДРУГЕ ДАЖБИНЕ	0461	(II) 13.	3	16	2.303
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		793.522	791.606	848.008
	Е. ВАНБИЛАНСНА ПАСИВА	0465				

БИЛАНС УСПЕХА
за период од 01.01. до 31.12.2018. године

У 000 РСД

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	2018	2017
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.	83.407	84.180
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		83.407	84.180
	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.	50.118	52.332
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		453	255
513	VI. ТРОШКОВИ ГОРИВА И ЕНЕРГИЈЕ	1024		16.287	13.996
52	VII. ТРОШКОВИ ЗАРАДА, НАКНАДА ЗАРАДА И ОСТАЛИХ ЛИЧНИХ РАСХОДА	1025		16.397	18.513
53	VIII. ТРОШКОВИ ПРОИЗВОДНИХ УСЛУГА	1026		5.539	4.779
540	IX. ТРОШКОВИ АМОРТИЗАЦИЈЕ	1027		92	99
541 до 549	X. ТРОШКОВИ ДУГОРОЧНИХ РЕЗЕРВИСАЊА	1028		0	0
55	XI. НЕМАТЕРИЈАЛНИ ТРОШКОВИ	1029		11.350	14.690
	В. ПОСЛОВНИ ДОБИТАК (1001 - 1018) ≥ 0	1030		33.289	31.848
	Г. ПОСЛОВНИ ГУБИТАК (1018 - 1001) ≥ 0	1031		0	0
66	Д. ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ (1033 + 1038 + 1039)	1032	(III) 1.	7.905	43.108

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		1.281	1.279
663 и 664	III. ПОЗИТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ И ПОЗИТИВНИ ЕФЕКТИ ВАЛУТНЕ КЛАУЗУЛЕ (ПРЕМА ТРЕЋИМ ЛИЦИМА)	1039		6.624	41.829
56	Ђ. ФИНАНСИЈСКИ РАСХОДИ (1041 + 1046 + 1047)	1040	(III) 2.	19.420	5.117
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		7.762	4.970
563 и 564	III. НЕГАТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ И НЕГАТИВНИ ЕФЕКТИ ВАЛУТНЕ КЛАУЗУЛЕ (ПРЕМА ТРЕЋИМ ЛИЦИМА)	1047		11.658	147
	Е. ДОБИТАК ИЗ ФИНАНСИРАЊА (1032 - 1040)	1048		0	37.991
	Ж. ГУБИТАК ИЗ ФИНАНСИРАЊА (1040 - 1032)	1049		11.515	0
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.	12	2.012
67 и 68, осим 683 и 685	Ј. ОСТАЛИ ПРИХОДИ	1052	(III) 1.	10.799	638
57 и 58, осим 583 и 585	К. ОСТАЛИ РАСХОДИ	1053	(III) 2.	141	6.418
	Л. ДОБИТАК ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (1030 - 1031 + 1048 - 1049 + 1050 - 1051 + 1052 - 1053)	1054		32.420	62.047
	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	1.761
	Њ. ДОБИТАК ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (1054 - 1055 + 1056 - 1057)	1058		32.420	60.286
	О. ГУБИТАК ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (1055 - 1054 + 1057 - 1056)	1059		0	0
	П. ПОРЕЗ НА ДОБИТАК				
721	I. ПОРЕСКИ РАСХОД ПЕРИОДА	1060		0	0
део 722	II. ОДЛОЖЕНИ ПОРЕСКИ РАСХОД ПЕРИОДА	1061		44	0
део 722	III. ОДЛОЖЕНИ ПОРЕСКИ ПРИХОД ПЕРИОДА	1062		0	5
723	Р. ИСПЛАЋЕНА ЛИЧНА ПРИМАЊА ПОСЛОДАВЦА	1063		0	0
	С. НЕТО ДОБИТАК (1058 - 1059 - 1060 - 1061 + 1062)	1064		32.376	60.291
	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 31.12.2018. године

У 000 РСД

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	2018	2017
1	2	3	4	5	6
	А. НЕТО РЕЗУЛТАТ ИЗ ПОСЛОВАЊА				
	I. НЕТО ДОБИТАК (АОП 1064)	2001		32.376	60.291
	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		288	23.469
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		288	23.469
	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		288	23.469
	В. УКУПАН НЕТО СВЕОБУХВАТНИ РЕЗУЛТАТ ПЕРИОДА			0	0
	I. УКУПАН НЕТО СВЕОБУХВАТНИ ДОБИТАК (2001 - 2002 + 2022 - 2023) ≥ 0	2024		32.088	36.822
	II. УКУПАН НЕТО СВЕОБУХВАТНИ ГУБИТАК (2002 - 2001 + 2023 - 2022) ≥ 0	2025		0	0

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

ИЗВЕШТАЈ О ТОКОВИМА ГОТОВИНЕ
за период од 01.01. до 31.12.2018. године

У 000 РСД

ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	2018	2017
1	2	3	4	5
А. ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ ПОСЛОВНИХ АКТИВНОСТИ	3001			
I. Приливи готовине из пословних активности (1 до 3)			102.005	101.696
1. Продаја и примљени аванси	3002		101.922	101.303
2. Примљене камате из пословних активности	3003		0	0
3. остали приливи из редовног пословања	3004		83	393
II. Одливи готовине из пословних активности (1 до 5)			84.740	85.908
1. Исплате добављачима и дати аванси	3006		36.039	34.486
2. Зараде, накнаде зарада и остали лични расходи	3007		16.396	19.021
3. Плаћене камате	3008		16.835	14.336
4. Порез на добитак	3009		0	2.295
5. Одливи по основу осталих јавних прихода	3010		15.470	15.770
III. Нето приливи готовине из пословних активности (I - II)	3011		17.265	15.788
IV. Нето одливи готовине из пословних активности (II - I)	3012		0	0
Б. ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ АКТИВНОСТИ ИНВЕСТИРАЊА	3013			
I. Приливи готовине из активности инвестирања (1 до 5)			473	0
1. Продаја акција и удела (нето прилив)	3014		0	0
2. Продаја нематеријалних улагања некретнина, постројења, опреме и биолошких средстава	3015		473	0
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		445	0
1. Куповина акција и удела (нето одливи)	3020		0	0
2. Куповина нематеријалних улагања, некретнине, постројења, опрема и биолошка средства	3021		386	0
3. Остали финансијски пласмани (нето одливи)	3022		59	0
III. Нето приливи готовине из активности инвестирања (I - II)	3023		28	0
IV. Нето одливи готовине из активности инвестирања (II - I)	3024		0	0
В. ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ АКТИВНОСТИ ФИНАНСИРАЊА	3025			
I. Приливи готовине из активности финансирања (1 до 5)			0	0
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)			24.436	34.929
1. Откуп сопствених акција и удела	3032		0	0
2. Дугорочни кредити (одливи)	3033		0	0
3. Краткорочни кредити (одливи)	3034		24.406	34.929
4. Остале обавезе (одливи)	3035		30	0
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		24.436	34.929
Г. СВЕГА ПРИЛИВИ ГОТОВИНЕ (3001 + 3013 + 3025)	3040		102.478	101.696
Д. СВЕГА ОДЛИВИ ГОТОВИНЕ (3005 + 3019 + 3031)	3041		109.621	120.837
Ђ. НЕТО ПРИЛИВИ ГОТОВИНЕ (3040 - 3041)	3042		0	0
Е. НЕТО ОДЛИВИ ГОТОВИНЕ (3041 - 3040)	3043		7.143	19.141
Ж. ГОТОВИНА НА ПОЧЕТКУ ОБРАЧУНСКОГ ПЕРИОДА	3044		24.609	43.652
З. ПОЗИТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ ПО ОСНОВУ ПРЕРАЧУНА ГОТОВИНЕ	3045		0	98
И. НЕГАТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ ПО ОСНОВУ ПРЕРАЧУНА ГОТОВИНЕ	3046		0	0
Ј. ГОТОВИНА НА КРАЈУ ОБРАЧУНСКОГ ПЕРИОДА (3042 - 3043 + 3044 + 3045 - 3046)	3047		17.466	24.609

ИЗВЕШТАЈ О ПРОМЕНАМА НА КАПИТАЛУ
у периоду од 01.01. до 31.12.2018. године

Ред. Бр.	ПОЗИЦИЈА	Компоненте капитала										
		30 Основни капитал	АОП	31 Уписани и неуплаћени капитал	АОП	32 Резерве	АОП	35 Губитак	АОП	047 и 237 Откупљене сопствене акције	АОП	34 Нерасподељени добитак
1	2	3	4	5	6	7	8	9				
1.	Почетно стање на дан 01.01.2017. године											
	а) дуговни салдо рачуна	4001	4019	4037	4055	4073	4091	4109				
	б) потражни салдо рачуна	4002	4020	4038	3.180	4074	4092	4110	0	57.745	237.859	
2.	Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика											
	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				
3.	Кориговано почетно стање на дан 01.01.2017.											
	а) кориговани дуговни салдо рачуна (1а + 2а - 2б) ≥ 0	4005	4023	4041	0	4059	4077	4113	0	57.745	237.859	0
	б) кориговани потражни салдо рачуна (1б - 2а + 2б) ≥ 0	4006	4024	4042	3.180	4078	4096	4114	0			
4.	Промене у претходној 2017. години											
	а) промена на дуговној страни рачуна	4007	4025	4043	4061	4079	4097	4115				23.469
	б) промена на потражној страни рачуна	4008	4026	4044	4062	4080	4098	4116		60.291		
5.	Стање на крају претходне године 31.12.2017.											
	а) дуговни салдо рачуна (3а + 4а - 4б) ≥ 0	4009	4027	4045	0	4063	4081	4117	0	118.036	214.390	0
	б) потражни салдо рачуна (3б - 4а + 4б) ≥ 0	4010	4028	4046	3.180	4082	4100	4118	0			
6.	Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика											
	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				
7.	Кориговано почетно стање текуће године на дан 01.01.2018.											
	а) кориговани дуговни салдо рачуна (5а + 6а - 6б) ≥ 0	4013	4031	4049	0	4067	4085	4121	0	118.036	214.390	0
	б) кориговани потражни салдо рачуна (5б - 6а + 6б) ≥ 0	4014	4032	4050	3.180	4086	4104	4122	0			
8.	Промене у текућој 2018. години											
	а) промена на дуговној страни рачуна	4015	4033	4051	4069	4087	4105	4123				288
	б) промена на потражној страни рачуна	4016	4034	4052	4070	4088	4106	4124		32.384		
9.	Стање на крају текуће године 31.12.2018. године											
	а) дуговни салдо рачуна (7а + 8а - 8б) ≥ 0	4017	4035	4053	0	4071	4089	4125	0	150.420	214.102	0
	б) потражни салдо рачуна (7б - 8а + 8б) ≥ 0	4018	4036	4054	3.180	4090	4108	4126	0			

Компоненте осталог резултата									
331 Актуарски добитци или губици	332 Добитци или губици по основу улагања у власничке инстру- менте капитала	333 Добитци или губици по основу удела у осталом добитку или губитку придру-жених друштва	334 и 335 Добитци или губици по основу иностраних пословања и прерачуна финанси- ских извештаја	336 Добитци или губици по основу хеџинга новчаног тока	337 Добитци или губици по основу ХОВ распо- ложивих за продају	Укупан капитал [Σ(ред 16 кол 3 до кол 15) - Σ(ред 1а кол 3 до кол 15)] ≥ 0	Губитак изнад капитала [Σ(ред 1а кол 3 до кол 5) - Σ(ред 16 кол 3 до кол 15)] ≥ 0		
10	11	12	13	14	15	16	17		
4127	4163	4181	4199	4217	0	480.443	0		
4128	4164	4182	4200	4218	0	480.443	0		
4129	4165	4183	4201	4219	0	480.443	0		
4130	4166	4184	4202	4220	0	480.443	0		
4131	4167	4185	4203	4221	0	480.443	0		
4132	4168	4186	4204	4222	0	480.443	0		
4133	4169	4187	4205	4223	0	480.443	0		
4134	4170	4188	4206	4224	0	480.443	0		
4135	4171	4189	4207	4225	0	480.443	0		
4136	4172	4190	4208	4226	0	480.443	0		
4137	4173	4191	4209	4227	0	480.443	0		
4138	4174	4192	4210	4228	0	480.443	0		
4139	4175	4193	4211	4229	0	480.443	0		
4140	4176	4194	4212	4230	0	480.443	0		
4141	4177	4195	4213	4231	0	480.443	0		
4142	4178	4196	4214	4232	0	480.443	0		
4143	4179	4197	4215	4233	0	480.443	0		
4144	4180	4198	4216	4234	0	480.443	0		

IŠD SAVREMENA ADMINISTRACIJA AD BEOGRAD

**NAPOMENE
UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE ZA 2018.
GODINU**

Beograd, april 2018. godine

Sadržaj

FINANSIJSKI IZVEŠTAJI	3
(1) BILANS STANJA	3
(2) BILANS USPEHA	4
(3) IZVEŠTAJ O OSTALOM REZULTATU	5
(4) IZVEŠTAJ O TOKOVIMA GOTOVINE	6
(5) IZVEŠTAJ O PROMENAMA NA KAPITALU	8
(I) OPŠTE INFORMACIJE O DRUŠTVU	9
1. OSNOVE ZA SASTAVLJANJE FINANSIJSKIH IZVEŠTAJA	10
2. PRERAČUNAVANJE STRANIH VALUTA	10
(A) FUNKCIONALNA I VALUTA PRIKAZIVANJA	10
(B) POZITIVNE I NEGATIVNE KURSNE RAZLIKE	10
3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA	10
3.1. STALNA IMOVINA	10
NEMATERIJALNA ULAGANJA	10
NEKRETNINE, POSTROJENJA I OPREMA	11
INVESTICIONE NEKRETNINE	11
ALAT I SITAN INVENTAR KOJI SE KALKULATIVNO OTPISUJE	11
REZERVNI DELOVI	12
DUGOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI	12
3.2. OBRтна IMOVINA	13
(A) ZALIHE	13
(V) KRATKOROČNA POTRAŽIVANJA I PLASMANI	14
(G) GOTOVINA I GOTOVINSKI EKVIVALENTI	14
3.3. VANBILANSNA SREDSTVA I OBAVEZE	14
3.4. OSNOVNI KAPITAL	15
3.5. OBAVEZE PO KREDITIMA	15
3.6. OBAVEZE PREMA DOBAVLJAČIMA	15
3.7. POREZ NA DOBIT	15
TEKUĆI POREZ NA DOBIT	15
ODLOŽENI POREZ NA DOBIT	15
3.8. PRIMANJA ZAPOSLENIH	16
3.9. PRIZNAVANJE PRIHODA	16
3.10. PRIZNAVANJE RASHODA	16
3.11. PRIHODI I RASHODI KAMATA	16
3.12. NAKNADNO USTANOVLJENE GREŠKE	17
3.13. OGRANAK	17
4. UPRAVLJANJE FINANSIJSKIM RIZIKOM	18
4.1. FAKTORI FINANSIJSKOG RIZIKA	18
(A) TRŽIŠNI RIZIK	18
(B) KREDITNI RIZIK	20
(C) RIZIK LIKVIDNOSTI	20
5. PROMENE U POSLOVANJU DRUŠTVVA NAKON ISPUNJENJA OBAVEZA IZ UGOVORA O PRIVATIZACIJI	20

(II) NAPOMENE UZ BILANS STANJA	21
1. NEMATERIJALNA ULAGANJA	21
2. NEKRETNINE, POSTROJENJA I OPREMA	21
PREGLED HIPOTEKA	22
3. DUGOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI	24
4. ZALIHE	24
5. POTRAŽIVANJA PO OSNOVU PRODAJE I DRUGA POTRAŽIVANJA	24
USAGLAŠENI IOS-I KUPACA U ZEMLJI	25
NE USAGLAŠENI IOS-I KUPACA U ZEMLJI	25
6. KRATKOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI	26
7. GOTOVINSKI EKIVALENTI I GOTOVINA	26
8. PDV I AKTIVNA VREMENSKA RAZGRANIČENJA	26
9. KAPITAL I REZERVE	27
9.1. OSNOVNI KAPITAL	27
9.2. REZERVE, REVALORIZACIONE REZERVE I NEREALIZOVANI GUBICI OD HARTIJA OD VREDNOSTI	27
9.3. GUBITAK I DOBITAK	27
10. DUGOROČNA REZERVISANJA	27
11. KRATKOROČNI KREDITI I OBAVEZE	28
12. OBAVEZE IZ POSLOVANJA I PRIMJENI AVANSI	28
USAGLAŠENI IOS-I DOBAVLJAČA U ZEMLJI	29
NEUSAGLAŠENI IOS-I DOBAVLJAČA U ZEMLJI	29
13. OBAVEZE PO OSNOVU POREZA	31
13.1. PREGLED OBRAČUNA POREZA NA DOBIT	31
14. ODLOŽENA PORESKA SREDSTVA I OBAVEZE	31
(III) NAPOMENE UZ BILANS USPEHA	32
1. PRIHODI	32
2. RASHODI	33
(IV) ODNOSI SA POVEZANIM PRAVNIM LICIMA	34
(V) POTENCIJALNE OBAVEZE	35
SUDSKI SPOROVI U KOJIMA JE SAVREMENA ADMINISTRACIJA TUŽILAC	35
SUDSKI SPOROVI U KOJIMA JE SAVREMENA ADMINISTRACIJA TUŽENA	35
(VI) DOGAĐAJI NAKON DATUMA BILANSA STANJA	36

FINANSIJSKI IZVEŠTAJI

(1) Bilans stanja

POZICIJA	Napomena	<i>(u hiljadama RSD)</i>	
		31.12.2018	31.12.2017
AKTIVA			
Nematerijalna ulaganja	(II) 1	0	0
Nekretnine, postrojenja i oprema	(II) 2	727.358	717.951
Dugoročni finansijski plasmani	(II) 3	4.017	4.103
Ostala dugoročna sredstva	(II) 3	0	0
Odložena poreska sredstva	(II) 14	0	0
Zalihe	(II) 4	759	0
Potraživanja	(II) 5	1.894	4.151
Kratkoročni finansijski plasmani	(II) 6	41.610	40.500
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	(II) 7	17.466	24.609
Porez na dodatu vrednost	(II) 8	314	247
Aktivna vremenska razgraničenja	(II) 8	104	45
UKUPNO AKTIVA		793.522	791.606
PASIVA			
Obaveze			
Dugoročna rezervisanja		0	0
Dugoročne obaveze		0	0
Odložene poreske obaveze	(II) 14	38.029	38.041
Kratkoročne finansijske obaveze	(II) 11	187.934	216.558
Kratkoročne obaveze	(II) 12	16.390	17.592
Obaveze po osnovu poreza na dodatu vrednost	(II) 13	1.806	2.135
Obaveze po osnovu drugih javnih prihoda	(II) 13	3	16
Pasivna vremenska razgraničenja	(II) 14	0	0
UKUPNO OBAVEZE		244.162	274.342
Kapital			
Akcijski kapital	(II) 9.1.	341.453	341.453
Rezerve	(II) 9.2.	3.180	3.180
Revalorizacione rezerve	(II) 9.2.	214.102	214.390
Nerealizovani dobici	(II) 9.3.	0	0
Nerealizovani gubici	(II) 9.3.	0	0
Neraspoređeni dobitak	(II) 9.3.	150.420	118.036
Nepokriveni gubitak	(II) 9.3.	(159.795)	(159.795)
UKUPNO KAPITAL		549.360	517.264
UKUPNO PASIVA		793.522	791.606

(2) Bilans uspeha

POZICIJA Poslovni (funkcionalni) prihodi	Napomena	(u hiljadama RSD)	
		2018	2017
Prihodi od prodaje robe	(III) 1	0	0
Prihodi od prodaje proizvoda i usluga	(III) 1	0	0
Ostali poslovni prihodi	(III) 1	83.407	84.180
Ukupni poslovni prihodi		83.407	84.180
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	16.740	14.251
Troškovi zarada	(III) 2	16.397	18.513
Troškovi amortizacije	(III) 2	92	99
Ostali troškovi	(III) 2	16.889	19.469
Ukupni poslovni rashodi		50.118	52.332
BRUTO POSLOVNI REZULTAT		33.289	31.848
Finansijski prihodi	(III) 1	7.905	43.108
Finansijski rashodi	(III) 2	19.420	5.117
Prihodi od usklađivanja vrednosti potraživanja i druge imovine	(III) 1	0	0
Rashodi od usklađivanja vrednosti potraživanja i druge imovine	(III) 2	12	2.012
Ostali prihodi	(III) 1	10.799	638
Ostali rashodi	(III) 2	141	6.418
REZULTAT POSLOVANJA PRE OPOREZIVANJA		32.420	62.047
Efekti promene računovodstvenih politika i ispravki grešaka iz ranijih perioda		0	(1.761)
DOBITAK PRE OPOREZIVANJA		32.420	60.286
Porez na dobitak	(III) 13.1.	0	0
Dobitak/(gubitak) po osnovu kreiranja odloženih poreskih sredstava	(III) 13.1.	(44)	5
NETO DOBITAK		32.376	60.291

(3) Izveštaj o ostalom rezultatu

POZICIJA	<i>(u hiljadama RSD)</i>	
	2018	2017
DOBITAK PERIODA	32.376	60.291
Povećanje revalorizacionih rezervi po osnovu nematerijalne imovine, nekretnina, postrojenja i opreme	0	0
Smanjenje revalorizacionih rezervi po osnovu nematerijalne imovine, nekretnina, postrojenja i opreme	288	23.469
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>	288	23.469
UKUPAN REZULTAT PERIODA	32.088	36.822

(4) Izveštaj o tokovima gotovine

IZVEŠTAJ O TOKOVIMA GOTOVINE

(u hiljadama dinara)

	2018	2017
A. TOKOVI GOTOVINE IZ POSLOVNIH AKTIVNOSTI		
Prilivi gotovine iz poslovnih aktivnosti	102.005	101.696
Prodaja i primljeni avansi	101.922	101.303
Primljene kamate iz poslovnih aktivnosti	0	0
Ostali prilivi iz redovnog poslovanja	83	393
Odlivi gotovine iz poslovnih aktivnosti	84.740	85.908
Isplate dobavljačima i dati avansi	36.039	34.486
Zarade, naknade zarada i ostali lični rashodi	16.396	19.021
Plaćene kamate	16.835	14.336
Porez na dobitak	0	2.295
Odlivi po osnovu ostalih javnih prihoda	15.470	15.770
Neto priliv/(odliv) gotovine iz poslovnih aktivnosti	17.265	15.788
B. TOKOVI GOTOVINE IZ AKTIVNOSTI INVESTIRANJA		
Prilivi gotovine iz aktivnosti investiranja	473	0
Prodaja nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja, opreme i bioloških sredstava	473	0
Ostali finansijski plasmani - deponovanja i ulaganja (neto prilivi)	0	0
Primljene kamate iz aktivnosti investiranja	0	0
Primljene dividende i učešća u rezultatu	0	0
Odlivi gotovine iz aktivnosti investiranja	445	0
Kupovina nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja, opreme i bioloških sredstava	386	0
Ostali finansijski plasmani (neto odlivi)	59	0
Neto odliv gotovine iz aktivnosti investiranja	28	0
C. TOKOVI GOTOVINE IZ AKTIVNOSTI FINANSIRANJA		
Prilivi gotovine iz aktivnosti finansiranja	0	0
Kratkoročni krediti (neto prilivi)	0	0
Ostale obaveze (priliv)	0	0
Odlivi gotovine iz aktivnosti finansiranja	24.436	34.929
Kratkoročni krediti (neto odlivi)	24.406	34.929
Ostale obaveze (odlivi)	30	0
Isplaćene dividende	0	0
Neto odliv gotovine iz aktivnosti finansiranja	(24.436)	(34.929)
SVEGA NETO PRILIVI GOTOVINE	102.478	101.696
SVEGA NETO ODLIVI GOTOVINE	109.621	120.837
NETO POVEĆANJE/(SMANJENJE) GOTOVINE	(7.143)	(19.141)
GOTOVINA I GOTOVINSKI EKVIVALENTI NA POČETKU GODINE	24.609	43.652
POZITIVNE KURSNE RAZLIKE PO OSNOVU PRERAČUNA GOTOVINE	0	98
NEGATIVNE KURSNE RAZLIKE PO OSNOVU PRERAČUNA GOTOVINE	0	0
GOTOVINA I GOTOVINSKI EKVIVALENTI NA KRAJU PERIODA	17.466	24.609

(5) Izveštaj o promenama na kapitalu

POZICIJA	Osnovni kapital	Rezerve	Revalorizacione rezerve i nerealizovani dobitci	Gubitak	Neraspoređeni dobitak	Ukupno
Stanje na dan 1. januara 2017. godine	341.453	3.180	237.859	(159.794)	57.745	480.443
Efekat identifikovanih razlika						
Korigovano stanje na dan 1. januara 2017. godine	341.453	3.180	237.859	(159.794)	57.745	480.443
Prenos sa jednog na drugi oblik kapitala						0
Ostala smanjenja				(1)		1
Povećanje/(smanjenje) revalorizacionih rezervi i nerealizovanih dobitaka po osnovu komponenti ostalog rezultata			(23.469)			(23.469)
Smanjenje po osnovu raspodele dividende						0
Dobitak tekuće godine					60.291	60.291
Korigovano stanje na dan 31. decembra 2017. godine	341.453	3.180	214.390	(159.795)	118.036	517.264
Ostala povećanja/(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
Stanje na dan 31. decembra 2018. godine	341.453	3.180	214.102	(159.795)	150.420	549.360

(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 (odluke 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 („Službeni glasnik RS“ br. 62/2013) društvo je razvrstano u malo pravno lice.

Prosečan broj zaposlenih u 2018: 5 (2017: 9).

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 103,3893 (2017: 99,1155)
- EUR 118,1946 (2017: 118,4727)

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 povrati 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 izgajanja 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 2018. godinu iznosi 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 penziona fondove i po tom osnovu nema identifikovane obaveze na dan 31. decembar 2018. 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 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 2018. godine:
U 000 RSD

31.12.2018.	USD	EUR	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				(141.867)

U 000 RSD

31.12.2017.	USD	EUR	RSD	Ukupno
<i>Gotovina i gotovinski ekvivalenti</i>	-	21	24.588	24.609
<i>Potraživanja</i>	-	-	3.534	3.534
<i>Druga potraživanja</i>	-	-	618	618
<i>Kratkoročni finansijski plasmani</i>	-	-	40.500	40.500
Ukupno	0	21	69.240	69.261
<i>Kratkoročne finansijske obaveze</i>	216.468	-	-	216.468
<i>Primljeni avansi</i>	-	-	13.301	13.301
<i>Obaveze prema dobavljačima</i>	-	-	2.301	2.301
Ukupno	216.468	0	15.602	232.070
Neto devizna pozicija				(162.809)

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 2018. godini izmirilo značajan deo obaveza iskazanih u stranim valutama.

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:

U 000 RSD

Naziv	31.12.2018.	31.12.2017.
<i>Finansijska sredstva</i>	41.610	40.500
<i>Finansijske obaveze</i>	187.934	216.558
Neto iznos	(146.324)	(176.058)

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 pracenjem 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 2018. 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 2018. godine

Pozicija	Zemljište	Oprema	Investicione nekretnine	Nematerijalna ulaganja	U 000 RSD
					Ukupno
<i>Nabavna vrednost</i>					
Stanje 31.12.2017. godine	86.974	472	630.819	544	718.809
Nove nabavke		386			386
Rashod/Prodaja	(18)	(47)	(350)		(415)
Procena-povećanje	985		8.835		9.820
Procena-smanjenje			(339)		(339)
Stanje 31.12.2018. godine	87.941	811	638.965	544	728.260
<i>Akumulirana ispravka vrednosti</i>					
Stanje 31.12.2017. godine		314		544	858
Amortizacija		92			92
Procena					
Otuđenja		(47)			(47)
Ostalo					
Stanje 31.12.2018. godine		359		544	903
<i>Neotpisana vrednost na dan:</i>					
31. decembar 2017. godine	86.974	158	630.819		717.951
31. decembar 2018. godine	87.941	452	638.965		727.358

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 31.12.2018. godine. Takođe, evidentira nezavisno od vrednosti nekretnina vrednost zemljišta pod objektom u iznosu od 5% od vrednosti objekta.

U poslovnoj 2018. 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 knjige ul. 29 Novembra 84 a izgrađen na katastarskoj parceli broj 680/2 u gabaritun95 m².

PREGLED IMOVINE KOJA JE POD HIPOTEKOM				
r.b.	imovina	Hipotekarni poverilac 1	Hipotekarni poverilac 2	Procenjena vrednost nekretnine—u hd
1	Upravna zgrada u Crnotravskoj 7-9-deo 3316m2	New Europe Properti Finance B.V	Broadhurst Investments limited	594.637
2	Poslovni prostor u Kragujevcu—robna kuća-628m2	New Europe Properti Finance B.V	Broadhurst Investments limited	28.130
3	Pomoćna zgrada ul. Despota Stefana (29. novembra) 84	New Europe Properti Finance B.V		7.907

3. Dugoročni finansijski plasmani

<i>Učešća u kapitalu drugih pravnih lica i HOV</i>	<i>Broj akcija</i>	<i>Procenat vlasništva</i>	<i>Nominalna vrednost</i>	<i>Ukupno nominalna vrednost</i>	<i>Tržišna vrednost na dan 31.12.2018.</i>	<i>Ukupno tržišna vrednost</i>
Rekreaturs		0,043%		1.999.400	1.999.400	1.999.400

Pored učešća u Rekreatursu, Društvo, u okviru dugoročnih finansijskih plasmana, iskazuje i date zajmove prema zaposlenima za otkup stanova u iznosu od 2.104 hiljada RSD (2017: 2.204 hiljada RSD).

U 000 RSD

<i>DUGOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI</i>	<i>31.12.2018.</i>	<i>31.12.2017.</i>
Učešće u Rekreatursu	1.999	1.999
Zajmovi datim zaposlenima	2.018	2.104
UKUPNO	4.017	4.103

4. Zalihe

U 000 RSD

<i>ZALIHE</i>	<i>31.12.2018.</i>	<i>31.12.2017.</i>
Alat i inventar	586	469
Ispravka vrednosti zaliha materijala	(586)	(469)
Dati avansi za zalihe i usluge	759	-
UKUPNO	759	-

5. Potraživanja po osnovu prodaje i druga potraživanja

U 000 RSD

<i>ZALIHE</i>	<i>31.12.2018.</i>	<i>31.12.2017.</i>
Potraživanja od kupaca	2.871	5.172
Ispravka vrednosti potraživanja od kupaca	(1.650)	(1.638)
Potraživanja na osnovu preplaćenih obaveza	673	617
Ukupno potraživanja	1.894	4.151

USAGLAŠENI IOS-i KUPACA U ZEMLJI

Red.br.	Naziv pravnog lica
1	ADDIKO BANKA AD BEOGRAD NOVI BEOGRAD
2	AIQIN 888 DOO BEOGRAD
3	ALEX MOBIL IVANA TOMIĆ PR BEOGRAD
4	CARPE DIEM NZ BEOGRAD
5	CHANGE ME FASHION 2 DOO BEOGRAD - DEDINJE
6	CHANGE ME FASHION DOO BEOGRAD - DEDINJE
7	EPA CONTY -EPSA VUJIČIĆ K.D BEOGRAD
8	FUZH DOO BEOGRAD
9	LAPTOP CENTAR DOO BEOGRAD
10	MP SEVEN GROUP DOO BEOGRAD
11	SPORT VISON DOO NOVI BEOGRAD
12	STEVACO d.o.o. BEOGRAD
13	TR V&A MOBILE BEOGRAD
14	VOSGES DOO BEOGRAD
15	ĐAK DOO BEOGRAD ZEMUN

NE USAGLAŠENI IOS-i KUPACA U ZEMLJI

Red.br.	Naziv pravnog lica
1	ORANGE ICE-BAR DOO BEOGRAD - DEDINJE
2	ZDRAVSTVENA USTANOVA APOTEKA LILLY BEOGRAD
3	BANCA INTESA AD BEOGRAD NOVI BEOGRAD
4	UGOSTITELJSKA RADNJA KAFE" KA-KA" ZRENJANIN
5	HARTIJA doo BGD UNUTR. TRG. BEOGRAD
6	BIGRAF PLUS BEOGRAD
7	BODIBILDING I FITNES KLUB "XL" BEOGRAD
8	GRAFART DOO KRnjača
9	IBET365 DOO BEOGRAD BEOGRAD-VOŽDOVAC
10	IIXO doo BEOGRAD
11	MEBLANO KRAGUJEVAC KRAGUJEVAC
12	RAIFFEISEN BANKA AD NOVI BEOGRAD
13	TRIOD DOO NOVI BEOGRAD
14	UNIVEREXPORT D.O.O. NOVI SAD

6. **Kratkoročni finansijski plasmani**

U 000 RSD

KRATKOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI	31.12.2018.	31.12.2017.
Kratkoročne pozajmice	41.610	40.500
UKUPNO	41.610	40.500

Kratkoročne pozajmice se odnose na sledeće:

1. Beskamatne pozajmice pravnom licu Srbijateks doo Beograd u iznosu od 19.208 hiljada dinara (2017: 19.208 hiljada dinara) i
2. Kamatonosne pozajmice pranom licu Čele kula ad Niš u iznosu od 22.402 hiljade dinara (2017: 21.292 hiljade dinara).

7. **Gotovinski ekvivalenti i gotovina**

U 000 RSD

GOTOVINA	31.12.2018.	31.12.2017.
Tekući računi i žiro računi	17.445	24.588
Devizni računi	21	21
UKUPNO	17.466	24.609

8. **PDV i aktivna vremenska razgraničenja**

U 000 RSD

PDV I AVR	31.12.2018.	31.12.2017.
PDV	314	247
Aktivna vremenska razgraničenja	104	45
UKUPNO	418	292

9. Kapital i rezerve

9.1. Osnovni kapital

U 000 RSD

OSNOVNI KAPITAL	31.12.2018.	31.12.2017.
Mali akcionari	6.213	6.213
Privatizacioni registar	4.404	4.404
Konzorcijum	294.963	294.963
Akcije SA	1.284	1.284
Druga pravna lica	34.589	34.589
Ukupno akcijski kapital	341.453	341.453
Ostali kapital	-	-
Ukupno osnovni kapital	341.453	341.453

Nominala vrednost akcije iznosi 2.010 dinara.

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

U 000 RSD

REZERVE	31.12.2018.	31.12.2017.
Rezerve	3.180	3.180
Revalorizacione rezerve	214.102	214.390
Ukupno	217.282	217.570

9.3. Gubitak i dobitak

U 000 RSD

GUBITAK	31.12.2018.	31.12.2017.
Gubitak ranijih godina	159.795	159.795
Ukupan gubitak	159.795	159.795

U 000 RSD

DOBITAK	31.12.2018.	31.12.2017.
Dobitak tekuće godine	32.376	60.291
Neraspoređena dobit ranijih godina	118.044	57.745
Ukupan dobitak	150.420	118.036

Ukupan broj akcija na dan 31.12.2018. godine iznosi 169.877, a dobitak po akciji iznosi 190,44 dinara (2017: 354,91 dinara).

10. Dugoročna rezervisanja

Društvo na dan 31.12.2018. godine, kao i na dan 31.12.2017. godine nije imalo dugoročnih obaveza i rezervisanja.

11. Kratkoročni krediti i obaveze

U 000 RSD

KREDITI I OBAVEZE	31.12.2018.	31.12.2017.
Kratkoročni krediti	187.875	175.921
Kredit za investiciju		3.258
Kredit za finansijske obaveze		37.288
Ostale finansijske obaveze	59	91
Ukupno kratkoročne obaveze	187.934	216.558

PREGLED KONSOLIDOVANIH KREDITA							
R b	Iznos odobrenog kredita	Zajmodavac	Kamatna stopa	Osnovica u stranoj valuti	Kamata u stranoj valuti	Obaveza na dan 31.12.18. godine	Datum ugovora
1	530.000\$	New Europe Properti Finance B.V	2,72567% i 3,83213%	-	-	-	19.08.2008. god
2	30.000\$	New Europe Properti Finance B.V	2,72567% i 3,83213%	-	-	-	03.11.2008. god
3	1.550.000\$	Broadhurts Investments Limited	2,72567%	1.550.050	267.111	1.817.161,69\$	17.12.2007. god.

12. Obaveze iz poslovanja i primljeni avansi

U 000 RSD

OBAVEZE IZ POSLOVANJA I PRIMLJENI AVANSI	31.12.2018.	31.12.2017.
Dobavljači u zemlji	2.219	2.301
Primljeni avansi i depoziti	12.684	13.301
Ostale kratkoročne obaveze	1.487	1.990
Ukupno	16.390	17.592

USAGLAŠENI IOS-i DOBAVLJAČA U ZEMLJI

Red.br.	Naziv pravnog lica
1	BEOGRADSKA BERZA BEOGRAD NOVI BEOGRAD
2	PTT SRBIJA RJ BEOGRAD CENTAR BEOGRAD
3	GRADSKA ČISTOČA JKP BEOGRAD
4	ELEKTROPRIVREDA SRBIJE JP BEOGRAD

NEUSAGLAŠENI IOS-i DOBAVLJAČA U ZEMLJI

Red.br.	Naziv pravnog lica
1	UNIVEREXPORT D.O.O. NOVI SAD
2	PRIVREDNI SAVETNIK inf. teh.doo BEOGRAD
3	DRAGANA DOBRILLOVIĆ PR IZVRŠITELJ BEOGRAD
4	AOMAME - MAJA VUJOVIĆ PR BEOGRAD
5	ARCHITECTURAL STUDIO IRENA GMAJNER BEOGRAD
6	ADVOKAT NIKOLA M. VUKOTIĆ BEOGRAD
7	EUROGRUPA DOO B.P. BEOGRAD BEOGRAD
8	DIJAMANTI 2-SVETLANA SEKULIC PR ZEMUN
9	BK TESLA DOO BEOGRAD
10	JKP ZELENILLO BEOGRAD BEOGRAD
11	DESAGO SZR NOVI BEOGRAD
12	EMMEZETA SRBIJA DOO NOVI BEOGRAD
13	JEVTIĆ I.M.J. NEKRETNINE DOO BEOGRAD
14	ADVOKAT BILJANA LASICA NOVI SAD
15	MELOS ESTRADA DOO BEOGRAD
16	ADVOKAT VLADIMIR D. DJURICA BEOGRAD
17	GALERIJA PODOVA DOO BAČKA PALANKA
18	EXPRESS COURIER DOO BEOGRAD ZEMUN
19	MUSIĆ ANDRIJA PR BRAVAR BEOGRAD
20	LUX TRADE DOO BEOGRAD - RAKOVICA
21	METAL-COLOR PLUS NIŠ
22	MOND ELEKTRO BEOGRAD
23	UNIQA NEŽIVOTNO OSIGURANJE A.D.O BEOGRAD
24	GEOMODELLING DOO BEOGRAD
25	ANNI-ZAŠTITA DOO BEOGRAD BEOGRAD
26	GARDEN VISTA DOO BEOGRAD

Red.br.	Naziv pravnog lica
27	VIOLETA STARČEVIĆ SUDSKI PREVODILAC NOVI BEOGRAD
28	ŽIVKOVIĆ-SAMARDŽIĆ ADVOKATSKO ORTAČ.DRUŠTVO BEOGRAD
29	ADVOKATSKA KANCELARIJA NENAD DJURIĆ BEOGRAD
30	HYGIENE SYSTEMS DOO NOVI BEOGRAD
31	DM DROGERIE MARKT DOO NOVI BEOGRAD
32	JAVNI BELEŽNIK JOVANKA JOVANOVIĆ BEOGRAD
33	UNIVERZAL DOO NOVI SAD
34	ADVOKAT ZLATA RAŠEVIĆ BEOGRAD
35	KONING LINE DOO BEOGRAD
36	TESLA CAPITAL BDD BEOGRAD
37	PARAGRAF LEX DOO NOVI SAD
38	PRVA REVIZIJA DOO BEOGRAD
39	BIROTEHNA SMEDEREVO
40	AUTOPREVOZNIK BOJOVIĆ VUKADIN BEOGRAD
41	VATROINŽENJERING ZEMUN
42	GROTEL CENTAR BEOGRAD
43	ORION TELEKOM NOVI BEOGRAD
44	ING EKSPERT PROCENE DOO BEOGRAD
45	DDOR NOVI SAD BEOGRAD
46	DANIČIĆ MIRJANA BEOGRAD
47	STIV SOFT BEOGRAD
48	SPORT VISON DOO NOVI BEOGRAD
49	TELEKOM ZRENJANIN ZRENJANIN
50	TELEKOM KRAGUJEVAC KRAGUJEVAC
51	SBB SOLUTIONS BEOGRAD
52	ZASTAVA PROMET A.D ZA PROM.I ODRŽ.VOZILA BEOGRAD
53	SEKTOR NETWORKS \$ SECURITY ZEMUN
54	TELENOR DOO BEOGRAD NOVI BEOGRAD
55	TELEKOM SRBIJA A D BEOGRAD
56	JKP BEOGRAD.VOD.I KANALIZACIJA BEOGRAD
57	ADVISER RAČUNOVODSTVO I POREZI DOO BEOGRAD

13. Obaveze po osnovu poreza

<i>U 000 RSD</i>		
OBAVEZE PO OSNOVU POREZA	31.12.2018.	31.12.2017.
Obaveze po osnovu PDV	1.806	2.135
Ostale poreske obaveze	27	16
Ukupno	1.833	2.151

13.1. Pregled obračuna poreza na dobit

<i>U 000 RSD</i>	
POREZ NA DOBIT	2018.
Utvrđena dobit po računovodstvenim propisima	32.420
Računovodstveni kapitalni dobiti	(105)
Računovodstvena amortizacija	92
Poreska amortizacija	(16.344)
Korekcija prihoda po osnovnu odnosa sa povezanim pravnim licima	1.197
OSNOVICA POREZA NA DOBIT	17.260
Poreski kredit po osnovu poreskih gubitaka iz ranijeg perioda	(17.260)
KONAČNA OSNOVICA POREZA NA DOBIT	0
Poreski kapitalni gubici	(43)

14. Odložena poreska sredstva i obaveze

<i>U 000 RSD</i>		
<i>Opis</i>	31.12.2018.	31.12.2017.
Odložene poreske obaveze	38.029	38.041

(III) NAPOMENE UZ BILANS USPEHA

1. PRIHODI

U 000 RSD

<i>PRIHODI</i>	<i>2018</i>	<i>2017</i>
Ostali poslovni prihodi – prihodi od zakupa	83.407	84.180
Ukupni poslovni prihodi	83.407	84.180
Prihodi od kamate	1.281	1.279
Kursne razlike	6.624	41.829
Ukupno finansijski prihodi	7.905	43.108
Prihodi od smanjenja obaveza	376	30
Prihodi od promene vrednosti nekretnina	9.820	433
Ostali prihodi	498	175
Prihodi od prodaje nekretnina, HOV i akcija	105	
Ukupno ostali prihodi	10.799	638
UKUPNO	102.111	127.926

Najveći deo poslovnih prihoda, Društvo ostvaruje od izdavanja u zakup nepokretnosti. Na strani finansijskih prihoda, Društvo je ostvarilo prihode od kamata po osnovu plasmana, a kod ostalih prihoda dominiraju prihod od procene vrednosti nekretnina.

2. RASHODI

	<i>U 000 RSD</i>	
<i>RASHODI</i>	<i>2018</i>	<i>2017</i>
Troškovi sitnog inventara	208	20
Troškovi režijskog materijala	148	130
Ostali materijalni troškovi	98	105
Ukupni troškovi materijala	454	255
Troškovi električne energije	15.960	13.771
Troškovi nafte i naftnih derivata, grejanje	327	225
Ukupni troškovi energije	16.287	13.996
Neto zarade	8.182	8.843
Porezi i doprinosi na zarade	1.300	1.538
Ostali lični rashodi	1754	561
Autorski honorari i ugovor o delu	5.161	7.571
Ukupni troškovi zarada	16.397	18.513
Troškovi amortizacije	92	99
Troškovi transportnih usluga	696	652
Troškovi usluga održavanja	3.650	2.418
Troškovi zakupnina	47	117
Troškovi advokatskih usluga	1.497	3.132
Troškovi procene nekretnina	142	138
Troškovi održavanja programa	212	257
Troškovi knjigovodstvenih usluga	1.377	1.411
Troškovi ostalih neproizvodnih usluga	1.146	1.280
Troškovi reprezentacije	428	1.022
Troškovi premija osiguranja	293	292
Troškovi platnog prometa	178	161
Troškovi poreza	3.082	3.238
Troškovi poravnanja	0	0
Ostali troškovi	4.140	5.351
Ukupni poslovni rashodi	16.980	19.568
Rashodi kamata	7.762	4.970
Negativne kursne razlike	11.658	147
Ostali finansijski rashodi	0	
Ukupno finansijski rashodi	19.420	5.117
Ostali rashodi	153	8.430
UKUPNO	69.691	65.879

U okviru poslovnih rashoda, najveći deo troškova odnosi se na troškove zarada, zatim troškove energije i druge poslovne rashode. Na strani finansijskih rashoda, dominiraju rashodi po osnovu kamata na uzete kredite, dok su ostali rashodi nematerijalni.

(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 beskamatnih 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 2018. godine Društvo nije ostvarilo promet sa PPL Srbijateks DOO, niti je bilo promena u visini odobrenih pozajmica.

U 000 RSD

	31.12.2018.	31.12.2017.
Potraživanja od PPL	262	262
Potraživanje za kratkoročne pozajmice	19.208	19.208
UKUPNO	19.470	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 2018. godine Društvo nije ostvarilo promet sa PPL Ćele Kula AD Niš, a promene na visini odobrenih pozajmica posledica je obračunatih kamata.

U 000 RSD

	31.12.2018.	31.12.2017.
Potraživanje za kratkoročne pozajmice	22.402	21.293
UKUPNO	23.342	22.233

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 01.01.2018. godine ima kamatu od 2,4336% na godišnjem nivou.

Sve pozicije potraživanja i obaveza su na dan 31.12.2018. 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 2018. 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, pa se shodno tome predmet nalazi u Apelacionom sudu koji treba da odluči o prigovoru nenadležnosti.

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 u jednom delu usvojio žalbu tužioca (u pogledu neplaćenog regresa) te vratio postupak na ponovno odučivanje . Postupak je u toku.

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

(VI) DOGAĐAJI NAKON DATUMA BILANSA STANJA

Nije bilo značajnih događaja nakon datuma bilansa.

U Beogradu, 17.04.2019. 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 2018. godinu
Savremena administracija AD Beograd*





**Odbor direktora
Savremena administracija AD Beograd**

SADRŽAJ

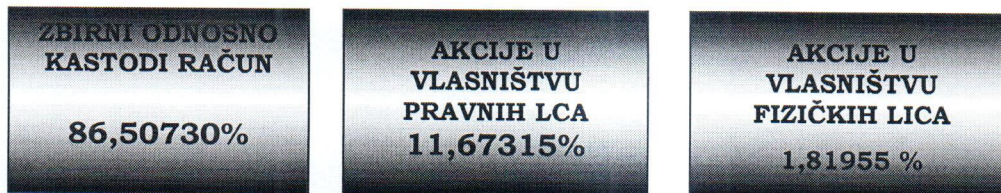
1.	UVOD	3
2.	BITNI DOGAĐAJI KROZ ODLUKE ORGANA UPRAVLJANJA	
	2.1. Skupština akcionara	
	2.1. Odluke Odbora direktora vezane za rukovođenje	5
3.	BITNI DOGAĐAJI KROZ SUDSKE SPOROVE	6
	3.1. Sudski sporovi u kojima je Savremena administracija tužilac	6
	3.2. Sudski sporovi u kojima je Savremena administracija tužena	6
	3.3. Okončani sporovi	6
4.	BITNI DOGAĐAJI KROZ ANALIZU FINANSIJSKIH IZVEŠTAJA	7
5.	ANALIZE	9



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

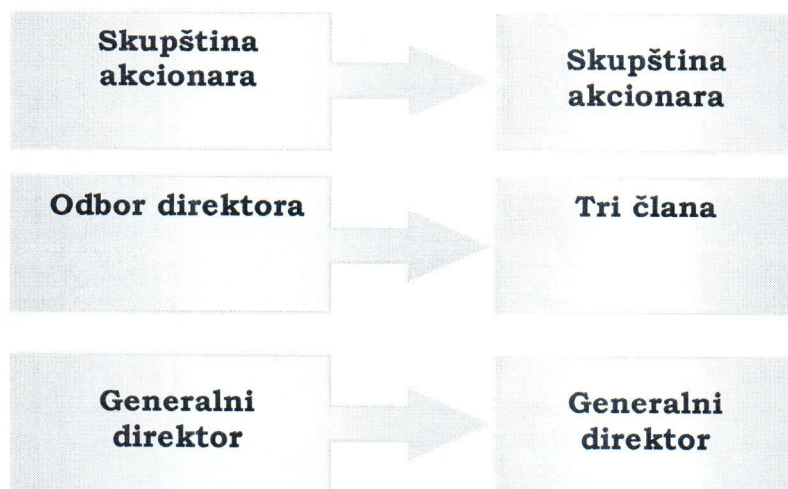


ORGANIZACIONA STRUKTURA

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 2018. godine akcionarsko društvo IŠP Savremena Administracija Beograd, održalo je redovnu godišnju skupštinu:

1. Dana 22.06.2018. 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 28.06.2017. godine;
 3. Odluka o usvajanju izveštaja o poslovanju društva za 2017. godinu;
 4. Odluka o usvajanju godišnjeg finansijskog izveštaja akcionarskog društva Savremena administracija za 2017. godinu;
 5. Odluka o usvajanju izveštaja o izvršenoj reviziji godišnjeg finansijskog izveštaja akcionarskog društva Savremena administracija za 2017. godinu;
 6. Odluka o izboru revizora za vršenje revizije godišnjeg finansijskog izveštaja akcionarskog društva Savremena administracija za 2018. godinu;

2.2. Odluke Odbora direktora vezane za rukovođenje

- Dana 16.05.2018. godine, Odbor direktora Društva doneo je odluku o sazivanju godišnje skupštine akcionara za 22.06.2018. godine;
- Dana 18.09.2018. godine, Odbor direktora Društva doneo je odluku kojom se odobrava generalnom direktoru Društva Slobodanki Đorđević zaključenje ugovora o prodaji garaže u Novom Sadu.
- Dana 10.12.2018. godine, Odbor direktora Društva doneo je odluku kojom se odobrava vraćanje iznosa od 166.884,73 dolara društvu New Europe Property Finance iz Holandije po osnovu konsolidovanog ugovora od 01.04.2014. godine.

3. BITNI DOGAĐAJI KROZ SUDSKE SPOROVE



3.1. Sudski sporovi u kojima je Savremena administracija tužilac

1. Savremena administracija/Restoran Sindjelic

(br. predmeta: P-4252/2015 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, pa se shodno tome predmet nalazi u Apelacionom sudu koji treba da odluči o prigovoru nenadležnosti.

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 u jednom delu usvojio žalbu tužioca (u pogledu neplaćenog regresa) te vratio postupak na ponovno odučivanje . Postupak je u toku.

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 2018. godinu.

U 000 RSD

Rb	Naziv pozicije	31.12.2018.
I	Poslovni prihodi (od 1 do 4)	83.407
1	Prihodi od prodaje robe	0
2	Prihodi od prodaje proizvoda	0
3	Povećanje vrednosti zaliha	0
4	Ostali poslovni prihodi - zakup	83.407
II	Poslovni rashodi (od 5 do 12)	50.118
5	Nabavna vrednost prodate robe	0
6	Smanjenje vrednosti zaliha	0
7	Troškovi materijala	453
8	Troškovi goriva i energije	16.287
9	Troškovi zarada	16.397
10	Troškovi proizvodnih usluga	5.539
11	Troškovi amortizacije i rezervisanja	92
12	Nematerijalni troškovi	11.350
III	POSLOVNI REZULTAT (I-II)	33.289
IV	Finansijski prihodi (od 13 do 15)	7.905
13	Finansijski prihodi od povezanih pravnih lica	0
14	Prihodi od kamata	1.281
15	Pozitivne kursne razlike	6.624
V	Finansijski rashodi (od 16 do 18)	19.420
16	Ostali finansijski rashodi	0
17	Rashodi od kamata	7.762
18	Negativne kursne razlike	11.658
VI	Rezultat finansiranja (IV - V)	(11.515)
VII	Ostali prihodi	10.799
VIII	Ostali rashodi	153
IX	Rezultat iz ostalih prihoda i rashoda (VII - VIII)	10.646
X	REZULTAT PRE OPOREZIVANJA (III + VI + IX)	32.420
XI	Poreski rashod perioda	0
XII	Odloženi poreski rashodi perioda	44
XIII	NETO DOBITAK (X - XI - XII)	32.376



U 000 RSD

Rb	Pozicija	31.12.2018.
A	AKTIVA	
I	STALNA IMOVINA	731.375
1	Neplaćeni upisani kapital	0
2	Nematerijalna imovina	0
3	Nekretnine, postrojenja i oprema	727.358
4	Dugoročni finansijski plasmani	4.017
5	Dugoročna potraživanja	0
6	Odložena poreska sredstva	0
II	OBRTNA IMOVINA I AVR	62.147
7	Zalihe i avansi	759
8	Potraživanja od prodaje	1.221
9	Druga potraživanja	673
10	Kratkoročni finansijski plasmani	41.610
11	Gotovina i gotovinski ekvivalenti	17.466
12	Porez na dodatu vrednost	314
13	AVR	104
III	TOTAL AKTIVA (I + II)	793.522
	VANBILANSNA AKTIVA	0
B	PASIVA	
I	KAPITAL	549.360
1	Osnovni kapital	341.453
2	Neplaćeni upisani kapital	0
3	Rezerve	3.180
4	Revalorizacione rezerve	214.102
5	Neraspoređeni dobitak	150.420
6	Gubitak	(159.795)
II	OBAVEZE I PVR	244.162
7	Dugoročne obaveze i rezervisanje	0
8	Odložene poreske obaveze	38.029
9	Kratkoročne finansijske obaveze	187.934
10	Primljeni avansi i depoziti	12.684
11	Obaveze iz poslovanja	3.706
12	Obaveze po osnovu poreza	1.809
13	PVR	0
III	TOTAL PASIVA (I + II)	793.522
	VANBILANSNA PASIVA	



ANALIZE

ANALIZA AKTIVE					
Pozicija	2018	2017	2018 % učešća	2017 % učešća	2018/2017 Index
I. Pregled i struktura stalne imovine					
Nekretnine, postrojenja i oprema	727.358	717.951	99,45	99,43	101,31
Dugoročni finansijski plasmani	4.017	4.103	0,55	0,57	97,90
Svega - stalna imovina:	731.375	722.054	100,00	100,00	101,29
II. Pregled i struktura kratkoročnih potraživanja, plasmana i gotovine					
Potraživanja, druga potraživanja i plasmani	43.504	44.651	70,87	64,20	97,43
Gotovinski ekvivalenti i gotovina	17.466	24.609	28,45	35,38	70,97
PDV i AVR	418	292	0,68	0,42	143,15
Svega - kratkoročna potraživanja, plasmani i gotovina:	61.388	69.552	100,00	100,00	88,26
III. Pregled i struktura obrtne imovine					
Zalihe	759	0	1,22	0,00	#DIV/0!
Kratkoročna potraživanja, plasmani i gotovina	61.388	69.552	98,78	100,00	88,26
Svega - obrtna imovina:	62.147	69.552	100,00	100,00	89,35
IV. Pregled i struktura ukupne aktive					
Stalna imovina	731.375	722.054	92,17	91,21	101,29
Odložena poreska sredstva	0	0	0,00	0,00	#DIV/0!
Obrtna imovina	62.147	69.552	7,83	8,79	89,35
Svega - aktiva:	793.522	791.606	100,00	100,00	100,24

ANALIZA PASIVE					
Pozicija	2018	2017	2018 % učešća	2017 % učešća	2018/2017 Index
I. Pregled i struktura kapitala					
Osnovni kapital	341.453	341.453	62,15	66,01	100,00
Otkupljene sopstvene akcije	0	0	0,00	0,00	#DIV/0!
Rezerve	3.180	3.180	0,58	0,61	100,00
Revalorizacije rezerve	214.102	214.390	38,97	41,45	99,87
Nerealizovani dobitci/gubici po osnovu HOV	0	0	0,00	0,00	#DIV/0!
Neraspoređeni dobitak	150.420	118.036	27,38	22,82	127,44
Gubitak	-159.795	-159.795	29,09	30,89	100,00
Svega - kapital:	549.360	517.264	100,00	100,00	106,20
II. Pregled i struktura dugoročnih obaveza					
Dugoročna rezervisanja	0	0	#DIV/0!	#DIV/0!	#DIV/0!
Dugoročni krediti	0	0	#DIV/0!	#DIV/0!	#DIV/0!
Obaveze po osnovu finansijskog lizinga	0	0	#DIV/0!	#DIV/0!	#DIV/0!
Ostale dugoročne obaveze	0	0	#DIV/0!	#DIV/0!	#DIV/0!
Svega - dugoročna rezervisanja i obaveze:	0	0	#DIV/0!	#DIV/0!	#DIV/0!



III. Pregled i struktura kratkoročnih obaveza					
Kratkoročne finansijske obaveze	187.934	216.558	91,17	91,64	86,78
Primljeni avansi	12.684	13.301	6,15	5,63	95,36
Obaveze iz poslovanja	2.219	2.301	1,08	0,97	96,44
Ostale kratkoročne obaveze	1.487	1.990	0,72	0,84	74,72
Obaveze po osnovu PDV i ostalih javnih prihoda i PVR	1.809	2.151	0,88	0,91	84,10
Svega - kratkoročne obaveze:	206.133	236.301	100,00	100,00	87,23
IV. Pregled i struktura rezervisanja i obaveza					
Dugoročne obaveze i rezervisanja	0	0	0,00	0,00	#DIV/0!
Kratkoročne obaveze	206.133	236.301	100,00	100,00	87,23
Svega - dugoročna rezervisanja i obaveze:	206.133	236.301	100,00	100,00	87,23
IV. Pregled i struktura ukupne pasive					
Kapital	549.360	517.264	69,23	65,34	106,20
Dugoročna rezervisanja i obaveze (kratkoročne i dugoročne)	206.133	236.301	25,98	29,85	87,23
Odložene poreske obaveze	38.029	38.041	4,79	4,81	99,97
Svega - pasiva:	793.522	791.606	95,21	95,19	100,24

ANALIZA PRIHODA I RASHODA					
<i>Prihod</i>	<i>2018</i>	<i>2017</i>	<i>2018 % učešća</i>	<i>2017 % učešća</i>	<i>2018/2017 Index</i>
I. Pregled i struktura poslovnih prihoda					
Prihodi od prodaje robe	0	0	0,00	0,00	#DIV/0!
Prihodi od prodaje proizvoda i usluga	0	0	0,00	0,00	#DIV/0!
Prihodi od premija, subvencija, dotacija, donacija i sl.	0	0	0,00	0,00	#DIV/0!
Drugi poslovni prihodi	83.407	84.180	100,00	100,00	99,08
Svega - poslovni prihodi:	83.407	84.180	100	100	99,08
II. Pregled i struktura ukupnih prihoda					
Poslovni prihodi	83.407	84.180	81,68	65,80	99,08
Finansijski prihodi	7.905	43.108	7,74	33,70	18,34
Ostali prihodi	10.799	638	10,58	0,50	1.692,63
Prihodi od usklađivanja vred. ostale imovine koja se iskazuje po fer vrednosti kroz bilans uspeha	0	0	0,00	0,00	#DIV/0!
Svega - prihodi:	102.111	127.926	100,00	100,00	79,82



PREGLED I STRUKTURA RASHODA					
<i>Rashod</i>	<i>2018</i>	<i>2017</i>	<i>2018 % učešća</i>	<i>2017 % učešća</i>	<i>2018/2017 Index</i>
I. Pregled i struktura poslovnih rashoda					
Nabavna vrednost prodane robe	0	0	0,00	0,00	#DIV/0!
Prihodi od aktiviranja učinaka i robe	0	0	0,00	0,00	#DIV/0!
Povećanje vrednosti zaliha	0	0	0,00	0,00	#DIV/0!
Smanjenje vrednosti zaliha	0	0	0,00	0,00	#DIV/0!
Troškovi materijala	453	255	0,90	0,49	177,65
Troškovi goriva i energije	16.287	13.996	32,50	26,74	116,37
Troškovi zarada, naknada zarada i ostali lični rashodi	16.397	18.513	32,72	35,38	88,57
Troškovi proizvodnih usluga	5.539	4.779	11,05	9,13	115,90
Troškovi amortizacije	92	99	0,18	0,19	92,93
Troškovi dugoročnih rezervisanja	0	0	0,00	0,00	#DIV/0!
Nematerijalni troškovi	11.350	14.690	22,65	28,07	77,26
Svega - poslovni rashodi:	50.118	52.332	100,00	100,00	95,77
II. Pregled i struktura ukupnih rashoda					
Poslovni rashodi	50.118	52.332	71,91	79,44	95,77
Finansijski rashodi	19.420	5.117	27,87	7,77	379,52
Ostali rashodi	141	6.418	0,20	9,74	2,20
Rashodi od usklađivanja vred. ostale imovine koja se iskazuje po fer vrednosti kroz bilans uspeha	12	2.012	0,02	3,05	0,60
Rashodi po osnovu ispravke grešaka iz ranijih perioda	0	1.761	0,00	2,67	0,00
Svega - rashodi:	69.691	65.879	100,00	102,67	478,08

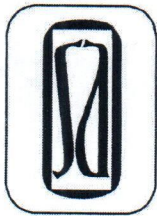
SAVREMENA ADMINISTRACIJA AD

Slobodanka Đorđević

**Прва ревизија доо Београд
Саве Машковића 3/10**

У вези са ревизијом годишњег рачуна друштва „Савремена администрација“ а.д. Београд, са стањем на дан 31.12.2018. године, на основу које треба да изразите мишљење да ли финансијски извештаји истинито и објективно приказују финансијски положај Друштва, његов пословни резултат, промене на капиталу и токове готовине, односно да ли су састављени у складу са рачуноводственим прописима Републике Србије, овом Изјавом према нашем најбољем сазнању и уверењу потврђујемо следеће чињенице:

1. Познато нам је да је ревизија извршена у складу са Међународним стандардима ревизије, који подразумевају испитивање рачуноводствених система, система интерних контрола, а у обиму који сматрате неопходним у датим околностима, као и да сврха ревизије није, нити се од ње очекује идентификација и обелодањивање свих евентуалних проневера, мањкова, грешака и постојања других нерегуларности.
2. Познато нам је да је руководство Друштва одговорно за истинито и објективно приказивање финансијског положаја Друштва и његовог пословног резултата у складу са рачуноводственим прописима Републике Србије, релевантним стандардима и прописима, као и за припрему информација које се обелодањују у складу са прописима. Руководство Друштва не изражава експлицитну и безрезервну изјаву о усаглашености финансијских извештаја са МСФИ/МРС, који се примењују на периоде приказане у финансијским извештајима који су предмет ревизије. Финансијски извештаји Друштва су одобрени од стране руководства.
3. Није нам познато да је ико од руководиоца или запослених у Друштву, са овлашћењима да контролише, одобрава пословне промене или учествује у интерној контроли, умешан у било какве незаконите или нерегуларне активности које би могле утицати на истинитост финансијских извештаја.
4. Прихватамо нашу одговорност да је систем интерних контрола адекватно устројен на начин који омогућава састављање финансијских извештаја у складу са рачуноводственим прописима Републике Србије. Такође, потврђујемо нашу одговорност за дизајн и имплементацију система интерних контрола који омогућава спречавање настанка проневера и грешака и њихово благовремено откривање. Као последица тога, сматрамо да финансијски извештаји не садрже материјално значајне погрешне исказе као резултат проневере.
5. Извршили смо процену у вези са могућношћу Друштва да настави пословање у складу са начелом сталности, узимајући у обзир све расположиве податке везане за догледну будућност од најмање 12 месеци од биланса стања, мада процена није ограничена само на тај период. Потврђујемо да немамо сазнања да постоји било каква материјално значајна несигурност у погледу догађаја и услова пословања који могу да утичу на способност Друштва да настави пословање у складу са начелом сталности пословања. Имајући у виду наведено, финансијски извештаји Друштва су састављени у складу са начелом сталности пословања.
6. Ефекти некоригованих грешака су нематеријални (појединачно и укупно на финансијске извештаје).



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

7. Ставили смо Вам на располагање све пословне књиге и документацију, укључујући и записнике са састанака органа управљања у периоду од 01.01.18. године до последњег састанка.
8. Методе вредновања и материјалне претпоставке које смо користили у припреми рачуноводствених процена, укључујући оне које су вредноване по фер вредности, су разумно процењене у датим околностима.
9. Сва средства у власништу Друштва приказана су у билансу стања. Друштво поседује задовољавајуће доказе о власништву над свим средствима евидентираним у пословним књигама.
10. Друштво нема других терета на средствима осим хипотека евидентираних у Напомени уз финансијске извештаје бр. II, тачка 2.
11. Потврђујемо да смо на адекватан начин спровели тестирање на умањење вредности имовине у складу са МРС 36 Умањење вредности имовине.
12. Прокњижили смо, приказали и обелоданили све обавезе, како стварне, тако и потенцијалне и ставили смо Вам на увид све тражене уговоре о пословним односима са трећим лицима. Друштво нема потенцијалних обавеза по основу јемства и гаранција трећим лицима.
13. Друштво нема других судских спорова у току осим оних које смо приказали у Напоменама уз финансијске извештаје (тачка V). Судске спорове води правна служба Друштва.
14. Није било неусклађености са захтевима законодавних органа које би, у случају непоштовања истих, могле имати материјално значајне ефекте на финансијске извештаје. Нисмо имали екстерне контроле које су нам издале решење или записник о контроли за период 01.01-31.12.2018. године.
15. Потврђујемо нашу одговорност за примену свих релевантних захтева из пореске регулативе. Такође, потврђујемо да смо се уверили да Друштво примењује ове регулативе и да нема материјално значајних неевидентираних потенцијалних обавеза које се односе на порезе. Потврђујемо наше разумевање да су пореске обавезе предмет инспекцијске контроле пореских органа и да могу бити тумачене на бројне начине, а износи приказани у финансијским извештајима могу се касније мењати као резултат коначних одлука пореских органа.
16. Друштво нема друга повезана правна лица осим следећих: Broadhurst Investments Limited, Никозија, Кипар, Србијатекс доо Београд и Ћеле кула ад Ниш.
17. Није било догађаја након краја обрачунског периода који би захтевали корекције или обелодањивања у финансијским извештајима или у напоменама уз њих.
18. Немамо планова нити намера чија би реализација могла значајно да утиче на вредност средстава Друштва или на класификацију средстава и извора средстава приказаних у финансијским извештајима.

Београд, 22. април 2019. године



Директор
Слободанка Ђорђевић

Vojvodanska banka 355-1017327-58

Banca Intesa 160-14075-46

Raiffeisen BANK 265-1630310004748-33

Registровано u Agenciji za privredne registre broj registarskog upisa **BD 153807/2007**



ПРВА РЕВИЗИЈА

...у сјајној испред свих

11000 Београд, Саве Машковића 3/10

Тел/факс: (+381 11) 24-67-334

(+381 11) 41-40-418

E-mail: office@prvarevizija.rs

Web: www.prvarevizija.rs

**Савремена администрација ад Београд
Црнотравска 7-9**

Предмет: Изјава о независности


Као ангажовани екстерни ревизор финансијских извештаја за 2018. годину, потврђујемо следеће:

Друштво за ревизију Прва ревизија доо Београд, овлашћени ревизори, као и сви његови запослени ангажовани на пословима ревизије финансијских извештаја за 2018. годину независни су од друштва Савремена администрација ад Београд у складу са захтевима IFAC-овог етичког кодекса за професионалне рачуновође и у складу са посебним захтевима Закона о тржишту капитала, Закона о ревизији, Закона о привредним друштвима и другом релевантном законском регулативом Републике Србије.

У Београду, 22. април 2019. године



Директор


Миланка Ристић



ПРВА РЕВИЗИЈА

...у сјајарју исјред свих

11000 Београд, Саве Машковића 3/10

Тел/факс: (+381 11) 24-67-334

(+381 11) 41-40-418

E-mail: office@prvarevizija.rs

Web: www.prvarevizija.rs

**Савремена администрација ад Београд
Црнотравска 7-9**

Предмет: Потврда о врсти и вредности консултантских услуга које нису забрањене и другим услугама

Друштво за ревизију Прва ревизија доо Београд није обављало консултантске услуге наручиоцу ревизије Савремена администрација ад Београд и лицима повезаним са наручиоцем ревизије.

У Београду, 22. април 2019. године



Директор

Миланка Ристић

Агенција за привредне регистре: БД 45572/2011 * Матични број: 20727918 * ПИБ: 107030437

Текући рачун број: 205-166401-47, Комерцијална банка ад Београд

Skupština akcionara
Savremena administracija AD Beograd

*Izveštaj o poslovanju za 2018. godinu
Savremena administracija AD Beograd*





**Odbor direktora
Savremena administracija AD Beograd**

SADRŽAJ

1.	UVOD	3
2.	BITNI DOGAĐAJI KROZ ODLUKE ORGANA UPRAVLJANJA	
	2.1. Skupština akcionara	
	2.1. 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
	3.3. Okončani sporovi	6
4.	BITNI DOGAĐAJI KROZ ANALIZU FINANSIJSKIH IZVEŠTAJA	7
5.	ANALIZE	9



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

ZBIRNI ODNOSNO KASTODI RAČUN 86,50730%	AKCIJE U VLASNIŠTVU PRAVNIH LCA 11,67315%	AKCIJE U VLASNIŠTVU FIZIČKIH LICA 1,81955 %
---	--	--

¹ Podatak preuzet sa sajta Centralnog registra za Hartije od vrednosti

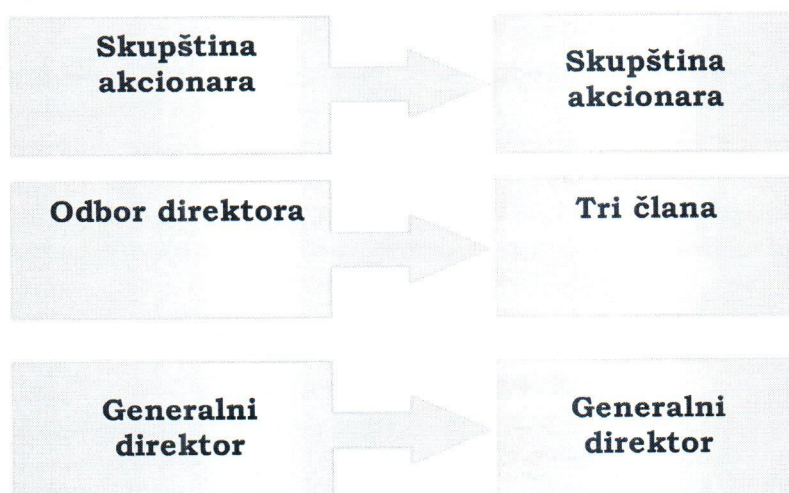


ORGANIZACIONA STRUKTURA

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 2018. godine akcionarsko društvo IŠP Savremena Administracija Beograd, održalo je redovnu godišnju skupštinu:

1. Dana 22.06.2018. 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 28.06.2017. godine;
 3. Odluka o usvajanju izveštaja o poslovanju društva za 2017. godinu;
 4. Odluka o usvajanju godišnjeg finansijskog izveštaja akcionarskog društva Savremena administracija za 2017. godinu;
 5. Odluka o usvajanju izveštaja o izvršenoj reviziji godišnjeg finansijskog izveštaja akcionarskog društva Savremena administracija za 2017. godinu;
 6. Odluka o izboru revizora za vršenje revizije godišnjeg finansijskog izveštaja akcionarskog društva Savremena administracija za 2018. godinu;

2.2. Odluke Odbora direktora vezane za rukovođenje

- Dana 16.05.2018. godine, Odbor direktora Društva doneo je odluku o sazivanju godišnje skupštine akcionara za 22.06.2018. godine;
- Dana 18.09.2018. godine, Odbor direktora Društva doneo je odluku kojom se odobrava generalnom direktoru Društva Slobodanki Đorđević zaključenje ugovora o prodaji garaže u Novom Sadu.
- Dana 10.12.2018. godine, Odbor direktora Društva doneo je odluku kojom se odobrava vraćanje iznosa od 166.884,73 dolara društvu New Europe Property Finance iz Holandije po osnovu konsolidovanog ugovora od 01.04.2014. godine.

3. BITNI DOGAĐAJI KROZ SUDSKE SPOROVE



3.1. Sudski sporovi u kojima je Savremena administracija tužilac

1. Savremena administracija/Restoran Sindjelic (br. predmeta: P-4252/2015 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, pa se shodno tome predmet nalazi u Apelacionom sudu koji treba da odluči o prigovoru nenadležnosti.

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 . Postupak je u toku.

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 2018. godinu.

U 000 RSD

Rb	Naziv pozicije	31.12.2018.
I	Poslovni prihodi (od 1 do 4)	83.407
1	Prihodi od prodaje robe	0
2	Prihodi od prodaje proizvoda	0
3	Povećanje vrednosti zaliha	0
4	Ostali poslovni prihodi - zakup	83.407
II	Poslovni rashodi (od 5 do 12)	50.118
5	Nabavna vrednost prodane robe	0
6	Smanjenje vrednosti zaliha	0
7	Troškovi materijala	453
8	Troškovi goriva i energije	16.287
9	Troškovi zarada	16.397
10	Troškovi proizvodnih usluga	5.539
11	Troškovi amortizacije i rezervisanja	92
12	Nematerijalni troškovi	11.350
III	POSLOVNI REZULTAT (I-II)	33.289
IV	Finansijski prihodi (od 13 do 15)	7.905
13	Finansijski prihodi od povezanih pravnih lica	0
14	Prihodi od kamata	1.281
15	Pozitivne kursne razlike	6.624
V	Finansijski rashodi (od 16 do 18)	19.420
16	Ostali finansijski rashodi	0
17	Rashodi od kamata	7.762
18	Negativne kursne razlike	11.658
VI	Rezultat finansiranja (IV - V)	(11.515)
VII	Ostali prihodi	10.799
VIII	Ostali rashodi	153
IX	Rezultat iz ostalih prihoda i rashoda (VII - VIII)	10.646
X	REZULTAT PRE OPOREZIVANJA (III + VI + IX)	32.420
XI	Poreski rashod perioda	0
XII	Odloženi poreski rashodi perioda	44
XIII	NETO DOBITAK (X - XI - XII)	32.376



U 000 RSD

Rb	Pozicija	31.12.2018.
A	AKTIVA	
I	STALNA IMOVINA	731.375
1	Neplaćeni upisani kapital	0
2	Nematerijalna imovina	0
3	Nekretnine, postrojenja i oprema	727.358
4	Dugoročni finansijski plasmani	4.017
5	Dugoročna potraživanja	0
6	Odložena poreska sredstva	0
II	OBRTNA IMOVINA I AVR	62.147
7	Zalihe i avansi	759
8	Potraživanja od prodaje	1.221
9	Druga potraživanja	673
10	Kratkoročni finansijski plasmani	41.610
11	Gotovina i gotovinski ekvivalenti	17.466
12	Porez na dodatu vrednost	314
13	AVR	104
III	TOTAL AKTIVA (I + II)	793.522
	VANBILANSNA AKTIVA	0
B	PASIVA	
I	KAPITAL	549.360
1	Osnovni kapital	341.453
2	Neplaćeni upisani kapital	0
3	Rezerve	3.180
4	Revalorizacione rezerve	214.102
5	Neraspoređeni dobitak	150.420
6	Gubitak	(159.795)
II	OBAVEZE I PVR	244.162
7	Dugoročne obaveze i rezervisanje	0
8	Odložene poreske obaveze	38.029
9	Kratkoročne finansijske obaveze	187.934
10	Primljeni avansi i depoziti	12.684
11	Obaveze iz poslovanja	3.706
12	Obaveze po osnovu poreza	1.809
13	PVR	0
III	TOTAL PASIVA (I + II)	793.522
	VANBILANSNA PASIVA	



ANALIZE

ANALIZA AKTIVE					
Pozicija	2018	2017	2018 % učešća	2017 % učešća	2018/2017 Index
I. Pregled i struktura stalne imovine					
Nekretnine, postrojenja i oprema	727.358	717.951	99,45	99,43	101,31
Dugoročni finansijski plasmani	4.017	4.103	0,55	0,57	97,90
Svega - stalna imovina:	731.375	722.054	100,00	100,00	101,29
II. Pregled i struktura kratkoročnih potraživanja, plasmana i gotovine					
Potraživanja, druga potraživanja i plasmani	43.504	44.651	70,87	64,20	97,43
Gotovinski ekvivalenti I gotovina	17.466	24.609	28,45	35,38	70,97
PDV i AVR	418	292	0,68	0,42	143,15
Svega - kratkoročna potraživanja, plasmani i gotovina:	61.388	69.552	100,00	100,00	88,26
III. Pregled i struktura obrtne imovine					
Zalihe	759	0	1,22	0,00	#DIV/0!
Kratkoročna potraživanja, plasmani i gotovina	61.388	69.552	98,78	100,00	88,26
Svega - obrtna imovina:	62.147	69.552	100,00	100,00	89,35
IV. Pregled i struktura ukupne aktive					
Stalna imovina	731.375	722.054	92,17	91,21	101,29
Odložena poreska sredstva	0	0	0,00	0,00	#DIV/0!
Obrtna imovina	62.147	69.552	7,83	8,79	89,35
Svega - aktiva:	793.522	791.606	100,00	100,00	100,24

ANALIZA PASIVE					
Pozicija	2018	2017	2018 % učešća	2017 % učešća	2018/2017 Index
I. Pregled i struktura kapitala					
Osnovni kapital	341.453	341.453	62,15	66,01	100,00
Otkupljene sopstvene akcije	0	0	0,00	0,00	#DIV/0!
Rezerve	3.180	3.180	0,58	0,61	100,00
Revalorizacione rezerve	214.102	214.390	38,97	41,45	99,87
Nerealizovani dobitci/gubici po osnovu HOV	0	0	0,00	0,00	#DIV/0!
Neraspoređeni dobitak	150.420	118.036	27,38	22,82	127,44
Gubitak	-159.795	-159.795	29,09	30,89	100,00
Svega - kapital:	549.360	517.264	100,00	100,00	106,20
II. Pregled i struktura dugoročnih obaveza					
Dugoročna rezervisanja	0	0	#DIV/0!	#DIV/0!	#DIV/0!
Dugoročni krediti	0	0	#DIV/0!	#DIV/0!	#DIV/0!
Obaveze po osnovu finansijskog lizinga	0	0	#DIV/0!	#DIV/0!	#DIV/0!
Ostale dugoročne obaveze	0	0	#DIV/0!	#DIV/0!	#DIV/0!
Svega - dugoročna rezervisanja i obaveze:	0	0	#DIV/0!	#DIV/0!	#DIV/0!



III. Pregled i struktura kratkoročnih obaveza					
Kratkoročne finansijske obaveze	187.934	216.558	91,17	91,64	86,78
Primljeni avansi	12.684	13.301	6,15	5,63	95,36
Obaveze iz poslovanja	2.219	2.301	1,08	0,97	96,44
Ostale kratkoročne obaveze	1.487	1.990	0,72	0,84	74,72
Obaveze po osnovu PDV i ostalih javnih prihoda i PVR	1.809	2.151	0,88	0,91	84,10
Svega - kratkoročne obaveze:	206.133	236.301	100,00	100,00	87,23
IV. Pregled i struktura rezervisanja i obaveza					
Dugoročne obaveze i rezervisanja	0	0	0,00	0,00	#DIV/0!
Kratkoročne obaveze	206.133	236.301	100,00	100,00	87,23
Svega - dugoročna rezervisanja i obaveze:	206.133	236.301	100,00	100,00	87,23
IV. Pregled i struktura ukupne pasive					
Kapital	549.360	517.264	69,23	65,34	106,20
Dugoročna rezervisanja i obaveze (kratkoročne i dugoročne)	206.133	236.301	25,98	29,85	87,23
Odložene poreske obaveze	38.029	38.041	4,79	4,81	99,97
Svega - pasiva:	793.522	791.606	95,21	95,19	100,24

ANALIZA PRIHODA I RASHODA					
<i>Prihod</i>	<i>2018</i>	<i>2017</i>	<i>2018 % učešća</i>	<i>2017 % učešća</i>	<i>2018/2017 Index</i>
I. Pregled i struktura poslovnih prihoda					
Prihodi od prodaje robe	0	0	0,00	0,00	#DIV/0!
Prihodi od prodaje proizvoda i usluga	0	0	0,00	0,00	#DIV/0!
Prihodi od premija, subvencija, dotacija, donacija i sl.	0	0	0,00	0,00	#DIV/0!
Drugi poslovni prihodi	83.407	84.180	100,00	100,00	99,08
Svega - poslovni prihodi:	83.407	84.180	100	100	99,08
II. Pregled i struktura ukupnih prihoda					
Poslovni prihodi	83.407	84.180	81,68	65,80	99,08
Finansijski prihodi	7.905	43.108	7,74	33,70	18,34
Ostali prihodi	10.799	638	10,58	0,50	1.692,63
Prihodi od usklađivanja vred. ostale imovine koja se iskazuje po fer vrednosti kroz bilans uspeha	0	0	0,00	0,00	#DIV/0!
Svega - prihodi:	102.111	127.926	100,00	100,00	79,82

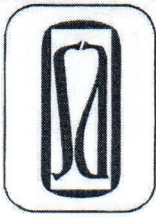


PREGLED I STRUKTURA RASHODA					
<i>Rashod</i>	<i>2018</i>	<i>2017</i>	<i>2018 % učešća</i>	<i>2017 % učešća</i>	<i>2018/2017 Index</i>
I. Pregled i struktura poslovnih rashoda					
Nabavna vrednost prodate robe	0	0	0,00	0,00	#DIV/0!
Prihodi od aktiviranja učinaka i robe	0	0	0,00	0,00	#DIV/0!
Povećanje vrednosti zaliha	0	0	0,00	0,00	#DIV/0!
Smanjenje vrednosti zaliha	0	0	0,00	0,00	#DIV/0!
Troškovi materijala	453	255	0,90	0,49	177,65
Troškovi goriva i energije	16.287	13.996	32,50	26,74	116,37
Troškovi zarada, naknada zarada i ostali lični rashodi	16.397	18.513	32,72	35,38	88,57
Troškovi proizvodnih usluga	5.539	4.779	11,05	9,13	115,90
Troškovi amortizacije	92	99	0,18	0,19	92,93
Troškovi dugoročnih rezervisanja	0	0	0,00	0,00	#DIV/0!
Nematerijalni troškovi	11.350	14.690	22,65	28,07	77,26
Svega - poslovni rashodi:	50.118	52.332	100,00	100,00	95,77
II. Pregled i struktura ukupnih rashoda					
Poslovni rashodi	50.118	52.332	71,91	79,44	95,77
Finansijski rashodi	19.420	5.117	27,87	7,77	379,52
Ostali rashodi	141	6.418	0,20	9,74	2,20
Rashodi od usklađivanja vred. ostale imovine koja se iskazuje po fer vrednosti kroz bilans uspeha	12	2.012	0,02	3,05	0,60
Rashodi po osnovu ispravke grešaka iz ranijih perioda	0	1.761	0,00	2,67	0,00
Svega - rashodi:	69.691	65.879	100,00	102,67	478,08

SAVREMENA ADMINISTRACIJA AD

Slobodanka Đorđević

Slobodanka
Đorđević
262520-041
1964757011Digitally signed by
Slobodanka
Đorđević
262520-041196475
7011
Date: 2019.04.24
14:58:10 +02'00'



IZDAVAČKO-ŠTAMPARSKO DRUŠTVO

**SAVREMENA
ADMINISTRACIJA a.d.**

Telefon: +381 11 2663 733

Faks: +381 11 2667 522

PIB 100002731

Matični broj 07007477

11040 BEOGRAD • Crnotravska 7-9

www.savremena-ad.com

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, 24.04.2019. godine

Slobodanka Digitally signed by
Đorđević Slobodanka
Đorđević
262520-041 262520-041196475
1964757011 7011
Date: 2019.04.24
15:09:28 +02'00'



Slobodanka Đorđević

SAVREMENA ADMINSTRACIJA 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, 24.04.2019. godine



Slobodanka Đorđević

SAVREMENA ADMINISTRACIJA a.d. Beograd

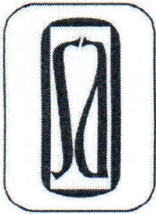
generalni direktor Slobodanka Đorđević

Vojvodanska banka 355-1017327-58

Banca Intesa 160-14075-46

Raiffeisen BANK 265-1630310004748-33

Registровано u Agenciji za privredne registre broj registarskog upisa BD 153807/2007



IZDAVAČKO-ŠTAMPARSKO DRUŠTVO

**SAVREMENA
ADMINISTRACIJA a.d.**

Telefon: +381 11 2663 733

Faks: +381 11 2667 522

PIB 100002731

Matični broj 07007477

11040 BEOGRAD • Crnotravska 7-9

www.savremena-ad.com

KOMISIJA ZA HARTIJE OD VREDNOSTI

Beograd

Ul. Omladinskih brigada broj 1

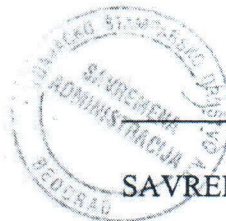
IZJAVA

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, 24.04.2019. godine

Slobodanka
Đorđević
262520-0411
964757011

Digitally signed by Slobodanka
Đorđević 262520-0411964757011
Date: 2019.04.24 15:17:22 +02'00'



Morozović
SAVREMENA ADMINISTRACIJA a.d. Beograd

generalni direktor Slobodanka Đorđević