

**„AGENCIJA ZA OSIGURANJE I FINANSIRANJE
IZVOZA REPUBLIKE SRBIJE“ AD, UŽICE**

**IZVEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA
I FINANSIJSKI IZVEŠTAJI
ZA 2019. GODINU**

SADRŽAJ

	Strana
IZVEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA	1 – 4
FINANSIJSKI IZVEŠTAJI	
Bilans stanja	
Bilans uspeha	
Izveštaj o ostalom rezultatu	
Izveštaj o tokovima gotovine	
Izveštaj o promenama na kapitalu	
Napomene uz redovni godišnji finansijski izveštaj	
Izjava rukovodstva	

IZVEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA

SKUPŠTINI DRUŠTVA I DIREKTORU DRUŠTVA „AGENCIJA ZA OSIGURANJE I FINANSIRANJE IZVOZA REPUBLIKE SRBIJE“ AD, UŽICE

Kvalifikovano mišljenje

Izvršili smo reviziju priloženih finansijskih izveštaja društva „Agencija za osiguranje i finansiranje izvoza Republike Srbije“ a.d., Užice (u daljem tekstu: Agencija), koji obuhvataju bilans stanja na dan 31. decembra 2019. godine i odgovarajući bilans uspeha, izveštaj o ostalom rezultatu, izveštaj o tokovima gotovine, izveštaj o promenama na kapitalu za godinu završenu na taj dan, kao i pregled značajnih računovodstvenih politika i druge Napomene uz redovne godišnje finansijske izveštaje.

Po našem mišljenju, osim za efekte pitanja prikazanih u pasusu *Osnova za kvalifikovano mišljenje*, priloženi finansijski izveštaji objektivno i istinito, po svim materijalno značajnim aspektima, prikazuju finansijsku poziciju Agencije na dan 31. decembra 2019. godine, rezultate njenog poslovanja i tokove gotovine za godinu završenu na taj dan, u skladu sa Zakonom o računovodstvu i računovodstvenim propisima važećim u Republici Srbiji.

Osnova za kvalifikovano mišljenje

- U skladu sa usvojenom računovodstvenom politikom Agencija, dugoročne finansijske plasmane (potraživanja po osnovu kredita), potraživanja iz specifičnih poslova (potraživanja od nalogodavca garancije) i kratkoročne finansijske plasmane (potraživanja po osnovu kredita) odmerava u iznosu glavnice umanjene za sve uplate i procenjenu ispravku vrednosti, dok vanbilansnu evidenciju (izdate garancije i neiskorišćene okvire za revolving kredite) odmerava u iznosu glavnice umanjene za procenjenu ispravku vrednosti. Prilikom procene umanjjenja navedenih finansijskih sredstava (ispravke vrednosti), Agencija koristi kriterijume definisane svojim internim procedurama i metodologijom (kao što je obelodanjeno u Napomeni 3.14 uz finansijske izveštaje), odnosno ne postupa u skladu sa zahtevima *MRS 39 – Finansijski instrumenti: Priznavanje i odmeravanje*. U toku obavljanja revizije, nismo bili u mogućnosti da kvantifikujemo efekte na Finansijske izveštaje Agencije za 2019. godinu koji bi se javili u slučaju postupanja u skladu sa zahtevima gore pomenutog standarda.

Osim toga, Agencija je u toku 2019. godine odobrila kreditne plasmane i garancije za koje ne poseduje potpunu dokumentaciju propisanu procedurama *Kreditnog uputstva za pravna lica*, a koje definišu ispunjenost uslova za odobravanje kredita i garancija, već su plasmani odobreni na osnovu Zaključka Vlade Republike Srbije ili Dopisa Ministarstva privrede Republike Srbije. Bruto potraživanje po osnovu glavnice kredita, na dan bilansiranja, odobrenog po osnovu Zaključka Vlade Republike Srbije iznosi RSD 117,593 hiljade (ispravka vrednosti iznosi RSD 2,352 hiljade); bruto potraživanja po osnovu glavnice kredita odobrenih po osnovu Dopisa Ministarstva privrede iznose RSD 1,387,595 hiljada (ispravka vrednosti iznosi RSD 27,752 hiljade); dok bruto iznos odobrenih garancija, na dan bilansiranja, iznosi RSD 923,152 hiljade (ispravka vrednosti iznosi RSD 9,232 hiljade).

IZVEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA (Nastavak)

Osnova za kvalifikovano mišljenje (Nastavak)

- U toku obavljanja revizije, nismo primili odgovore na nezavisne potvrde bruto stanja ili smo putem dobijenih odgovora ustanovili odgovarajuća neslaganja na dan 31. decembra 2019. godine. Svrha poslatih nezavisnih revizorskih konfirmacija je da se ovim putem uverimo da li je Agencija usaglasila bruto potraživanja i obaveze sa klijentima po osnovu bilansnih pozicija koje su navedene u donjem delu teksta:
 - Za dugoročne finansijske plasmane u iznosu od RSD 73,817 hiljada (ispravka vrednosti ovih plasmana iznosi RSD 73,817 hiljada) nismo dobili odgovore na konfirmacije.
 - Za kratkoročne finansijske plasmane u iznosu od RSD 211,667 hiljada (ispravka vrednosti ovih kredita iznosi RSD 4,233 hiljade) nismo dobili odgovore na konfirmacije.
 - Za potraživanja po osnovu menica u iznosu od RSD 61,000 hiljada (ispravka vrednosti iznosi RSD 61,000 hiljada) nismo dobili odgovore na konfirmacije.
 - Potraživanja po osnovu unutrašnjeg faktoringa su za iznos od RSD 19,546 hiljade više iskazana u poslovnim knjigama Agencije.
 - Za potraživanja iz specifičnih poslova u iznosu od RSD 250,166 hiljada (ispravka vrednosti ovih potraživanja iznosi RSD 48,973 hiljade) nismo dobili odgovore na konfirmacije, dok su prema primljenim konfirmacijama potraživanja iz specifičnih poslova više iskazana u poslovnim knjigama Agencije za iznos od RSD 1,006 hiljada.
 - Za obaveze iz specifičnih poslova u iznosu od RSD 44,595 hiljada nismo dobili odgovore na konfirmacije.
- Agencija je u prethodnim obračanskim periodima, na osnovu Odluke Skupštine broj 327/18 od 06. februara 2018. godine, izvršila preknjižavanje bilansnih pozicija potraživanja i obaveza u iznosu od RSD 2,441,013 hiljada, a po osnovu dve aktivirane garancije na vanbilansne pozicije na dan 31. decembra 2017. godine. Na ovaj način gore pomenute stavke su izuzete od klasifikacije i obračuna rezervisanja. U toku obavljanja revizije, a na bazi raspoloživih informacija i dokumentacije, kao i usled inherentnih ograničenja revizije, nismo bili u mogućnosti da kvantifikujemo efekte na početna i krajnja stanja iskazana u Finansijskim izveštajima za 2019. godinu koji bi se javili u slučaju postupanja Agencije u skladu sa zahtevima *Pravilnika o kontnom okviru i sadržini računa u kontnom okviru za privredna društva, zadruge i preduzetnike (Sl. Glasnik RS br. 95/2014)* i zahtevima *MRS 39 – Finansijski instrumenti: Priznavanje i odmeravanje.*
- Agencija je u okviru vanbilansne evidencije iskazala ugovore o jemstvu proistekle iz kreditnih poslova sa klijentima koji su u postupku reorganizacije u iznosu od RSD 373,584 hiljade, a po osnovu potraživanja za glavnice. Pomenuti ugovori o jemstvu su u vanbilansnoj evidenciji iskazani po ugovorenoj vrednosti, dok su potraživanja po kreditima za glavnice u bilansu iskazana po vrednostima priznatim i definisanim *Unapred pripremljenim planovima reorganizacije.*

Reviziju smo izvršili u skladu sa Zakonom o reviziji i standardima revizije primenljivim u Republici Srbiji. Naše odgovornosti su detaljnije opisane u pasusu *Odgovornost revizora* u nastavku ovog izveštaja. Mi smo nezavisni u odnosu na Agenciju u skladu sa etičkim zahtevima koji su relevantni za našu reviziju finansijskih izveštaja u Republici Srbiji, i ispunili smo naše druge etičke odgovornosti u skladu sa ovim zahtevima. Smatramo da su revizijski dokazi koje smo prikupili dovoljni i adekvatni da obezbede osnovu za izražavanje našeg kvalifikovanog mišljenja.

IZVEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA (NASTAVAK)

Skretanje pažnje

- Skrećemo pažnju na Napomene 2.3. i 37. uz *finansijske izveštaje*, u kojima je obelodanjeno da je u periodu nakon dana na koji se sastavljaju finansijski izveštaji, odnosno posle 31. decembra 2019. godine, došlo do objave vanrednog stanja u Republici Srbiji povodom epidemije virusa COVID 19. Ova situacija je dovela do donošenja odluka organa upravljanja Agencije kojima se uvode određene izmene u uslovima poslovanja, koje će imati efekta na profitabilnost i likvidnost Agencije i za koje u ovom trenutku ne postoji pouzdana procena efekata. Bez obzira na navedeno, na dan objavljivanja ovih finansijskih izveštaja, Agencija i dalje ispunjava svoje obaveze o roku dospeća, te stoga nastavlja da primenjuje načelo stalnosti poslovanja kao računovodstvenu osnovu za sastavljanje finansijskih izveštaja. Navedene činjenice ne zahtevaju korekciju finansijskih izveštaja za period 01. januara do 31. decembra 2019. godine.
- Na bazi analize strukture kreditnog portfolija, utvrdili smo da je 35,73% kreditnih plasmana Agencije, koji uglavnom potiču iz ranijih perioda, klasifikovano u najnepovoljniju odnosno „D“ kategoriju koja prema Politikama i procedurama za upravljanje kreditnim rizikom podrazumeva obezvređenje u celosti. Takođe, 36,48% kreditnog portfolija čine potraživanja od čijeg roka za naplatu je prošlo više od 180 dana. Osim toga, 14,18% kreditnih plasmana Agencije na dan 31. decembra 2019. godine je obezbeđeno adekvatnim sredstvima, dok su preostali plasmani obezbeđeni sredstvima kao što su menice, jemstva, korporativne garancije, ručne zaloge na pokretnoj imovini i zaloga na potraživanjima. Navedeno ukazuje na nepovoljnu strukturu kreditnih plasmana Agencije u pogledu naplativosti.
- Prema evidenciji Narodne Banke Srbije, Agencija je do datuma obavljanja revizije u Registru menica evidentirala ukupno 26 menica izdatih u korist poverioca. Kao što je obelodanjeno u Napomeni 36. uz finansijske izveštaje, navedene menice su izdate prilikom otvaranja tekućih računa kod banaka, a prema proceni Rukovodstva verovatnoća odliva sredstava po tom osnovu je mala.
- Finansijski izveštaji Agencije su prikazani u formatu propisanom *Pravilnikom o sadržini i formi obrazaca finansijskih izveštaja za privredna društva, zadruge, druga pravna lica i preduzetnike*. S obzirom na navedeno, kao što je obelodanjeno u Napomeni 11. uz finansijske izveštaje, finansijski prihodi u 2019. godini u iznosu RSD 887,405 hiljada obuhvataju i iznos od RSD 677,761 hiljada koji predstavlja prihode iz osnovne delatnosti.

Naše mišljenje nije modifikovano u pogledu ovih pitanja.

Odgovornost rukovodstva i lica ovlašćenih za upravljanje za finansijske izveštaje

Rukovodstvo je odgovorno za sastavljanje i istinito prikazivanje ovih finansijskih izveštaja u skladu sa Zakonom o računovodstvu i računovodstvenim propisima važećim u Republici Srbiji, kao i za one interne kontrole koje rukovodstvo odredi kao neophodne za pripremu finansijskih izveštaja koji ne sadrže materijalno značajne pogrešne iskaze, nastale usled kriminalne radnje ili greške.

Pri sastavljanju finansijskih izveštaja, rukovodstvo je odgovorno za procenu sposobnosti Agencije da nastavi poslovanje u skladu sa načelom stalnosti, kao i za obelodanjivanja, ukoliko je primenjivo, pitanja koja se odnose na stalnost poslovanja i primenu načela stalnosti poslovanja kao računovodstvene osnove, osim ako rukovodstvo planira da likvidira Agenciju ili da obustavi poslovanje, ili u slučaju nepostojanja druge realne mogućnosti osim navedene.

Lica ovlašćena za upravljanje su odgovorna za nadgledanje procesa finansijskog izveštavanja Agencije.

TC Stari Merkator | Palmira Toljatija 5/III | 11070 Novi Beograd | Republika Srbija | Tel/fax: +381 11 30 18 445
www.pkf.rs | mat.br. 08752524 | PIB 102397694 | t.r. 285-201100000084-52 Sberbank | šifra delatnosti 6920

PKF d.o.o. je članica PKF International Limited familije pravno nezavisnih firmi i ne prihvata bilo kakvu odgovornost i obaveze proistekle delovanjem ili nedelovanjem pojedinačnih članica ili korespondentskih firmi.

PKF d.o.o. is a member firm of the PKF International Limited family of legally independent firms and does not accept any responsibility or liability for the actions or inactions of any individual member or correspondent firm or firms.

IZVEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA (NASTAVAK)

Odgovornost revizora za reviziju finansijskih izveštaja

Naša je odgovornost da se, na osnovu izvršene revizije, u razumnoj meri uverimo da finansijski izveštaji u celini ne sadrže materijalno značajne pogrešne iskaze, nastale usled kriminalne radnje ili greške, kao i za pripremu revizorskog izveštaja koji će sadržati naše mišljenje.

Uveravanje u razumnoj meri predstavlja visok nivo uveravanja, ali nije garancija da će revizija izvršena u skladu sa Međunarodnim standardima revizije uvek otkriti materijalno značajne pogrešne iskaze ako takvi iskazi postoje. Pogrešni iskazi mogu da nastanu usled kriminalne radnje ili greške i smatraju se materijalno značajnim ako je razumno očekivati da će oni, pojedinačno ili zbirno, uticati na ekonomske odluke korisnika donete na osnovu ovih finansijskih izveštaja.

Kao sastavni deo revizije u skladu sa Međunarodnim standardima revizije, primenjujemo profesionalno prosuđivanje i održavamo profesionalni skepticizam tokom revizije. Takođe:

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

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

Beograd, 02. jun 2020. godine



Petar Grubor

Ovlašćeni revizor

Za „PKF“ d.o.o., Beograd
Palmira Toljatija 5/III
11070 Novi Beograd

TC Stari Merkator | Palmira Toljatija 5/III | 11070 Novi Beograd | Republika Srbija | Tel/fax: +381 11 30 18 445
www.pkf.rs | mat.br. 08752524 | PIB 102397694 | t.r. 285-2011000000084-52 Sberbank | šifra delatnosti 6920

PKF d.o.o. je članica PKF International Limited familije pravno nezavisnih firmi i ne prihvata bilo kakvu odgovornost i obaveze proistekle delovanjem ili nedelovanjem pojedinačnih članica ili korespondentskih firmi.

PKF d.o.o. is a member firm of the PKF International Limited family of legally independent firms and does not accept any responsibility or liability for the actions or inactions of any individual member or correspondent firm or firms.

Попуњава правно лице - предузетник

Матични број 20069244

Шифра делатности 6512

ПИБ 103982111

Назив АГЕНЦИЈА ЗА ОСИГУРАЊЕ И ФИНАНСИРАЊЕ ИЗВОЗА РЕПУБЛИКЕ СРБИЈЕ АД УЖИЦЕ

Седиште Ужице, Љуба Стојановића 5

БИЛАНС СТАЊА

на дан 31.12.2019. године

- у хиљадама динара -


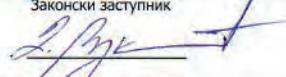
Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Износ		
				Текућа година	Претходна година	
					Крајње стање 31.12.2018.	Почетно стање 01.01.2018.
1	2	3	4	5	6	7
	АКТИВА					
00	А. УПИСАНИ А НЕУПЛАЋЕНИ КАПИТАЛ	0001				
	Б. СТАЛНА ИМОВИНА (0003 + 0010 + 0019 + 0024 + 0034)	0002		3082471	2867723	1832861
01	И. НЕМАТЕРИЈАЛНА ИМОВИНА (0004 + 0005 + 0006 + 0007 + 0008 + 0009)	0003	18	134516	109639	89767
010 и део 019	1. Улагања у развој	0004				
011, 012 и део 019	2. Концесије, патенти, лиценце, робне и услужне марке, софтвер и остала права	0005		121770	21221	28323
013 и део 019	3. Гудвил	0006				
014 и део 019	4. Остала нематеријална имовина	0007				
015 и део 019	5. Нематеријална имовина у припреми	0008		12746	88418	61444
016 и део 019	6. Аванси за нематеријалну имовину	0009				
02	II. НЕКРЕТНИНЕ, ПОСТРОЈЕЊА И ОПРЕМА (0011 + 0012 + 0013 + 0014 + 0015 + 0016 + 0017 + 0018)	0010	19	10667	14268	16679
020, 021 и део 029	1. Земљиште	0011				
022 и део 029	2. Грађевински објекти	0012				
023 и део 029	3. Постројења и опрема	0013		10389	13990	16401
024 и део 029	4. Инвестиционе некретнине	0014				
025 и део 029	5. Остале некретнине, постројења и опрема	0015		278	278	278
026 и део 029	6. Некретнине, постројења и опрема у припреми	0016				
027 и део 029	7. Улагања на туђим некретнинама, постројењима и опреми	0017				
028 и део 029	8. Аванси за некретнине, постројења и опрему	0018				
03	III. БИОЛОШКА СРЕДСТВА (0020 + 0021 + 0022 + 0023)	0019		0	0	0
030, 031 и део 039	1. Шуме и вишегодишњи засади	0020				
032 и део 039	2. Основно стадо	0021				

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Износ		
				Текућа година	Претходна година	
					Крајње стање <u>31.12.</u> 20 <u>18.</u>	Почетно стање 01.01.20 <u>18.</u>
1	2	3	4	5	6	7
037 и део 039	3. Биолошка средства у припреми	0022				
038 и део 039	4. Аванси за биолошка средства	0023				
04. осим 047	IV. ДУГОРОЧНИ ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ (0025 + 0026 + 0027 + 0028 + 0029 + 0030 + 0031 + 0032 + 0033)	0024	20	2937288	2743816	1726415
040 и део 049	1. Учешћа у капиталу зависних правних лица	0025				
041 и део 049	2. Учешћа у капиталу придружених правних лица и заједничким подухватима	0026				
042 и део 049	3. Учешћа у капиталу осталих правних лица и друге хартије од вредности расположиве за продају	0027		1881457	1937108	60
део 043, део 044 и део 049	4. Дугорочни пласмани матичним и зависним правним лицима	0028				
део 043, део 044 и део 049	5. Дугорочни пласмани осталим повезаним правним лицима	0029				
део 045 и део 049	6. Дугорочни пласмани у земљи	0030		1055831	735291	913075
део 045 и део 049	7. Дугорочни пласмани у иностранству	0031				
046 и део 049	8. Хартије од вредности које се држе до доспећа	0032				743291
048 и део 049	9. Остали дугорочни финансијски пласмани	0033			71417	69989
05	V. ДУГОРОЧНА ПОТРАЖИВАЊА (0035 + 0036 + 0037 + 0038 + 0039 + 0040 + 0041)	0034		0	0	0
050 и део 059	1. Потраживања од матичног и зависних правних лица	0035				
051 и део 059	2. Потраживања од осталих повезаних лица	0036				
052 и део 059	3. Потраживања по основу продаје на робни кредит	0037				
053 и део 059	4. Потраживање за продају по уговорима о финансијском лизингу	0038				
054 и део 059	5. Потраживања по основу јемства	0039				
055 и део 059	6. Спорна и сумњива потраживања	0040				
056 и део 059	7. Остала дугорочна потраживања	0041				
288	В. ОДЛОЖЕНА ПОРЕСКА СРЕДСТВА	0042			1041	
	Г. ОБРТНА ИМОВИНА (0044 + 0051 + 0059 + 0060 + 0061 + 0062 + 0068 + 0069 + 0070)	0043		6925068	7141195	6315967
Класа 1	I. ЗАЛИХЕ (0045 + 0046 + 0047 + 0048 + 0049 + 0050)	0044		738	78	26060
10	1. Материјал, резервни делови, алат и ситан инвентар	0045				
11	2. Недовршена производња и недовршене услуге	0046				
12	3. Готови производи	0047				

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Износ		
				Текућа година	Претходна година	
					Крајње стање <u>31.12.</u> 2018.	Почетно стање 01.01.2018.
1	2	3	4	5	6	7
13	4. Роба	0048				
14	5. Стална средства намењена продаји	0049				
15	6. Плаћени аванси за залихе и услуге	0050		738	78	26060
20	II. ПОТРАЖИВАЊА ПО ОСНОВУ ПРОДАЈЕ (0052 + 0053 + 0054 + 0055 + 0056 + 0057 + 0058)	0051		39752	2067	0
200 и део 209	1. Купци у земљи - матична и зависна правна лица	0052				
201 и део 209	2. Купци у иностранству - матична и зависна правна лица	0053				
202 и део 209	3. Купци у земљи - остала повезана правна лица	0054		64		
203 и део 209	4. Купци у иностранству - остала повезана правна лица	0055				
204 и део 209	5. Купци у земљи	0056				
205 и део 209	6. Купци у иностранству	0057				
206 и део 209	7. Остала потраживања по основу продаје	0058		39688	2067	
21	III. ПОТРАЖИВАЊА ИЗ СПЕЦИФИЧНИХ ПОСЛОВА	0059	21	800224	885873	737190
22	IV. ДРУГА ПОТРАЖИВАЊА	0060	22	181028	151693	105359
236	V. ФИНАНСИЈСКА СРЕДСТВА КОЈА СЕ ВРЕДНУЈУ ПО ФЕР ВРЕДНОСТИ КРОЗ БИЛАНС УСПЕХА	0061				
23 осим 236 и 237	VI. КРАТКОРОЧНИ ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ (0063 + 0064 + 0065 + 0066 + 0067)	0062	23	5320847	5566834	4989348
230 и део 239	1. Краткорочни кредити и пласмани - матична и зависна правна лица	0063				
231 и део 239	2. Краткорочни кредити и пласмани - остала повезана правна лица	0064				
232 и део 239	3. Краткорочни кредити и зајмови у земљи	0065		5016159	5254314	4482645
233 и део 239	4. Краткорочни кредити и зајмови у иностранству	0066				
234, 235, 238 и део 239	5. Остали краткорочни финансијски пласмани	0067		304688	312520	506703
24	VII. ГОТОВИНСКИ ЕКВИВАЛЕНТИ И ГОТОВИНА	0068	24	492196	460749	411086
27	VIII. ПОРЕЗ НА ДОДАТУ ВРЕДНОСТ	0069				
28 осим 288	IX. АКТИВНА ВРЕМЕНСКА РАЗГРАНИЧЕЊА	0070	25	90283	73901	46924
	Д. УКУПНА АКТИВА = ПОСЛОВНА ИМОВИНА (0001 + 0002 + 0042 + 0043)	0071		10007539	10009959	8148828
88	Ђ. ВАНБИЛАНСНА АКТИВА	0072	34	35004067	29088795	24900712

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Износ		
				Текућа година	Претходна година	
					Крајње стање <u>31.12. 2018.</u>	Почетно стање 01.01.2018.
1	2	3	4	5	6	7
	ПАСИВА					
	A. КАПИТАЛ (0402 + 0411 - 0412 + 0413 + 0414 + 0415 - 0416 + 0417 + 0420 - 0421) ≥ 0 = (0071 - 0424 - 0441 - 0442)	0401		7385233	7348938	7306644
30	I. ОСНОВНИ КАПИТАЛ (0403 + 0404 + 0405 + 0406 + 0407 + 0408 + 0409 + 0410)	0402	26	6191145	6191145	6191145
300	1. Акцијски капитал	0403		6050851	6050851	6050851
301	2. Удели друштва с ограниченом одговорношћу	0404				
302	3. Улози	0405				
303	4. Државни капитал	0406				
304	5. Друштвени капитал	0407				
305	6. Задружни удели	0408				
306	7. Емисиона премија	0409		140294	140294	140294
309	8. Остали основни капитал	0410				
31	II. УПИСАНИ А НЕУПЛАЋЕНИ КАПИТАЛ	0411				
047 и 237	III. ОТКУПЉЕНЕ СОПСТВЕНЕ АКЦИЈЕ	0412				
32	IV. РЕЗЕРВЕ	0413		1069104	1012047	946353
330	V. РЕВАЛОРИЗАЦИОНЕ РЕЗЕРВЕ ПО ОСНОВУ РЕВАЛОРИЗАЦИЈЕ НЕМАТЕРИЈАЛНЕ ИМОВИНЕ, НЕКРЕТНИНА, ПОСТРОЈЕЊА И ОПРЕМЕ	0414				
33 осим 330	VI. НЕРЕАЛИЗОВАНИ ДОБИЦИ ПО ОСНОВУ ХАРТИЈА ОД ВРЕДНОСТИ И ДРУГИХ КОМПОНЕНТИ ОСТАЛОГ СВЕОБУХВАТНОГ РЕЗУЛТАТА (потражна салда рачуна групе 33 осим 330)	0415		10977		
33 осим 330	VII. НЕРЕАЛИЗОВАНИ ГУБИЦИ ПО ОСНОВУ ХАРТИЈА ОД ВРЕДНОСТИ И ДРУГИХ КОМПОНЕНТИ ОСТАЛОГ СВЕОБУХВАТНОГ РЕЗУЛТАТА (дуговна салда рачуна групе 33 осим 330)	0416			6125	
34	VIII. НЕРАСПОРЕЂЕНИ ДОБИТАК (0418 + 0419)	0417		114007	151871	169146
340	1. Нераспоређени добитак ранијих година	0418		37757	37757	37757
341	2. Нераспоређени добитак текуће године	0419		76250	114114	131389
	IX. УЧЕШЋЕ БЕЗ ПРАВА КОНТРОЛЕ	0420				
35	X. ГУБИТАК (0422 + 0423)	0421		0	0	0
350	1. Губитак ранијих година	0422				
351	2. Губитак текуће године	0423				
	Б. ДУГОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА И ОБАВЕЗЕ (0425 + 0432)	0424		2242266	2255304	463555

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Износ		
				Текућа година	Претходна година	
					Крајње стање 31.12.2018	Почетно стање 01.01.2018
1	2	3	4	5	6	7
40	I. ДУГОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА (0426 + 0427 + 0428 + 0429 + 0430 + 0431)	0425	27	169578	173288	213555
400	1. Резервисања за трошкове у гарантном року	0426				
401	2. Резервисања за трошкове обнављања природних богатстава	0427				
403	3. Резервисања за трошкове реструктурирања	0428				
404	4. Резервисања за накнаде и друге бенефиције запослених	0429				
405	5. Резервисања за трошкове судских спорова	0430		5870	2160	510
402 и 409	6. Остала дугорочна резервисања	0431		163708	171128	213045
41	II. ДУГОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ (0433 + 0434 + 0435 + 0436 + 0437 + 0438 + 0439 + 0440)	0432	28	2072688	2082016	250000
410	1. Обавезе које се могу конвертовати у капитал	0433		250000	250000	250000
411	2. Обавезе према матичним и зависним правним лицима	0434				
412	3. Обавезе према осталим повезаним правним лицима	0435				
413	4. Обавезе по емитованим хартијама од вредности у периоду дужем од годину дана	0436				
414	5. Дугорочни кредити и зајмови у земљи	0437				
415	6. Дугорочни кредити и зајмови у иностранству	0438		1822688	1832016	
416	7. Обавезе по основу финансијског лизинга	0439				
419	8. Остале дугорочне обавезе	0440				
498	В. ОДЛОЖЕНЕ ПОРЕСКЕ ОБАВЕЗЕ	0441		1470		333
42 до 49 (осим 498)	Г. КРАТКОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ (0443 + 0450 + 0451 + 0459 + 0460 + 0461 + 0462)	0442		378570	405717	378296
42	I. КРАТКОРОЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ОБАВЕЗЕ (0444 + 0445 + 0446 + 0447 + 0448 + 0449)	0443	29	103751	103462	100000
420	1. Краткорочни кредити од матичних и зависних правних лица	0444				
421	2. Краткорочни кредити од осталих повезаних правних лица	0445				
422	3. Краткорочни кредити и зајмови у земљи	0446				
423	4. Краткорочни кредити и зајмови у иностранству	0447				

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Износ		
				Текућа година	Претходна година	
					Крајње стање 31.12. 2018.	Почетно стање 01.01.2018.
1	2	3	4	5	6	7
427	5. Обавезе по основу сталних средстава и средстава обустављеног пословања намењених продаји	0448				
424, 425, 426 и 429	6. Остале краткорочне финансијске обавезе	0449		103751	103462	100000
430	II. ПРИМЉЕНИ АВАНСИ, ДЕПОЗИТИ И КАУЦИЈЕ	0450		5513	4233	
43 осим 430	III. ОБАВЕЗЕ ИЗ ПОСЛОВАЊА (0452 + 0453 + 0454 + 0455 + 0456 + 0457 + 0458)	0451	30	10386	9194	32255
431	1. Добављачи - матична и зависна правна лица у земљи	0452				
432	2. Добављачи - матична и зависна правна лица у иностранству	0453				
433	3. Добављачи - остала повезана правна лица у земљи	0454				
434	4. Добављачи - остала повезана правна лица у иностранству	0455				
435	5. Добављачи у земљи	0456		10372	9173	3873
436	6. Добављачи у иностранству	0457		14	21	27030
439	7. Остале обавезе из пословања	0458				1352
44, 45 и 46	IV. ОСТАЛЕ КРАТКОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ	0459	31	163161	238971	215244
47	V. ОБАВЕЗЕ ПО ОСНОВУ ПОРЕЗА НА ДОДАТУ ВРЕДНОСТ	0460				
48	VI. ОБАВЕЗЕ ЗА ОСТАЛЕ ПОРЕЗЕ, ДОПРИНОСЕ И ДРУГЕ ДАЖБИНЕ	0461				
49 осим 498	VII. ПАСИВНА ВРЕМЕНСКА РАЗГРАНИЧЕЊА	0462	32	95759	49857	30797
	Д. ГУБИТАК ИЗНАД ВИСИНЕ КАПИТАЛА (0412 + 0416 + 0421 - 0420 - 0417 - 0415 - 0414 - 0413 - 0411 - 0402) ≥ 0 = (0441 + 0424 + 0442 - 0071) ≥ 0	0463				
	Ђ. УКУПНА ПАСИВА (0424 + 0442 + 0441 + 0401 - 0463) ≥ 0	0464		10007539	10009959	8148828
89	Е. ВАНБИЛАНСНА ПАСИВА	0465	34	35004067	29088795	24900712
у <u>Устаци</u>				Законски заступник		
дана <u>29.05. 20 20.</u> године				 		

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

Попуњава правно лице - предузетник

Матични број 20069244

Шифра делатности 6512

ПИБ 103982111

Назив АГЕНЦИЈА ЗА ОСИГУРАЊЕ I FINANSTRANJE IZVOZA REPUBLIKE SRBIJE AD UŽICE

Седиште Ужице, Љуба Стојановића 5

БИЛАНС УСПЕХА


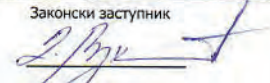
за период од 01.01.2019. до 31.12.2019. године

- у хиљадама динара -

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Износ	
				Текућа година	Претходна година
1	2	3	4	5	6
	ПРИХОДИ ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА				
60 до 65, осим 62 и 63	А. ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ (1002 + 1009 + 1016 + 1017)	1001		0	0
60	I. ПРИХОДИ ОД ПРОДАЈЕ РОБЕ (1003 + 1004 + 1005 + 1006 + 1007+ 1008)	1002		0	0
600	1. Приходи од продаје робе матичним и зависним правним лицима на домаћем тржишту	1003			
601	2. Приходи од продаје робе матичним и зависним правним лицима на иностраном тржишту	1004			
602	3. Приходи од продаје робе осталим повезаним правним лицима на домаћем тржишту	1005			
603	4. Приходи од продаје робе осталим повезаним правним лицима на иностраном тржишту	1006			
604	5. Приходи од продаје робе на домаћем тржишту	1007			
605	6. Приходи од продаје робе на иностраном тржишту	1008			
61	II. ПРИХОДИ ОД ПРОДАЈЕ ПРОИЗВОДА И УСЛУГА (1010 + 1011 + 1012 + 1013 + 1014 + 1015)	1009		0	0
610	1. Приходи од продаје производа и услуга матичним и зависним правним лицима на домаћем тржишту	1010			
611	2. Приходи од продаје производа и услуга матичним и зависним правним лицима на иностраном тржишту	1011			
612	3. Приходи од продаје производа и услуга осталим повезаним правним лицима на домаћем тржишту	1012			
613	4. Приходи од продаје производа и услуга осталим повезаним правним лицима на иностраном тржишту	1013			
614	5. Приходи од продаје производа и услуга на домаћем тржишту	1014			
615	6. Приходи од продаје готових производа и услуга на иностраном тржишту	1015			
64	III. ПРИХОДИ ОД ПРЕМИЈА, СУБВЕНЦИЈА, ДОТАЦИЈА, ДОНАЦИЈА И СЛ.	1016			
65	IV. ДРУГИ ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ	1017			

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Износ	
				Текућа година	Претходна година
1	2	3	4	5	6
	РАСХОДИ ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА				
50 до 55, 62 и 63	Б. ПОСЛОВНИ РАСХОДИ (1019 - 1020 - 1021 + 1022 + 1023 + 1024 + 1025 + 1026 + 1027 + 1028 + 1029) ≥ 0	1018		511052	471721
50	I. НАБАВНА ВРЕДНОСТ ПРОДАТЕ РОБЕ	1019			
62	II. ПРИХОДИ ОД АКТИВИРАЊА УЧИНАКА И РОБЕ	1020			
630	III. ПОВЕЋАЊЕ ВРЕДНОСТИ ЗАЛИХА НЕДОВРШЕНИХ И ГОТОВИХ ПРОИЗВОДА И НЕДОВРШЕНИХ УСЛУГА	1021			
631	IV. СМАЊЕЊЕ ВРЕДНОСТИ ЗАЛИХА НЕДОВРШЕНИХ И ГОТОВИХ ПРОИЗВОДА И НЕДОВРШЕНИХ УСЛУГА	1022			
51 осим 513	V. ТРОШКОВИ МАТЕРИЈАЛА	1023	5	6700	7202
513	VI. ТРОШКОВИ ГОРИВА И ЕНЕРГИЈЕ	1024	5	1646	1142
52	VII. ТРОШКОВИ ЗАРАДА, НАКНАДА ЗАРАДА И ОСТАЛИ ЛИЧНИ РАСХОДИ	1025	6	231519	208715
53	VIII. ТРОШКОВИ ПРОИЗВОДНИХ УСЛУГА	1026	7	22749	29418
540	IX. ТРОШКОВИ АМОРТИЗАЦИЈЕ	1027	8	16748	10803
541 до 549	X. ТРОШКОВИ ДУГОРОЧНИХ РЕЗЕРВИСАЊА	1028	9	49905	50941
55	XI. НЕМАТЕРИЈАЛНИ ТРОШКОВИ	1029	10	181785	163500
	В. ПОСЛОВНИ ДОБИТАК (1001 - 1018) ≥ 0	1030			
	Г. ПОСЛОВНИ ГУБИТАК (1018 - 1001) ≥ 0	1031		511052	471721
66	Д. ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ (1033 + 1038 + 1039)	1032	11	887405	798280
66, осим 662, 663 и 664	I. ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ ОД ПОВЕЗАНИХ ЛИЦА И ОСТАЛИ ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ (1034 + 1035 + 1036 + 1037)	1033		406334	344071
660	1. Финансијски приходи од матичних и зависних правних лица	1034			
661	2. Финансијски приходи од осталих повезаних правних лица	1035			
665	3. Приходи од учешћа у добитку придружених правних лица и заједничких подухвата	1036			
669	4. Остали финансијски приходи	1037		406334	344071
662	II. ПРИХОДИ ОД КАМАТА (ОД ТРЕЋИХ ЛИЦА)	1038		463332	444932
663 и 664	III. ПОЗИТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ И ПОЗИТИВНИ ЕФЕКТИ ВАЛУТНЕ КЛАУЗУЛЕ (ПРЕМА ТРЕЋИМ ЛИЦИМА)	1039		17739	9277
56	Ђ. ФИНАНСИЈСКИ РАСХОДИ (1041 + 1046 + 1047)	1040	12	145853	99696
56, осим 562, 563 и 564	I. ФИНАНСИЈСКИ РАСХОДИ ИЗ ОДНОСА СА ПОВЕЗАНИМ ПРАВНИМ ЛИЦИМА И ОСТАЛИ ФИНАНСИЈСКИ РАСХОДИ (1042 + 1043 + 1044 + 1045)	1041		51201	55769
560	1. Финансијски расходи из односа са матичним и зависним правним лицима	1042			

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Износ	
				Текућа година	Претходна година
1	2	3	4	5	6
561	2. Финансијски расходи из односа са осталим повезаним правним лицима	1043			
565	3. Расходи од учешћа у губитку придружених правних лица и заједничких подухвата	1044			
566 и 569	4. Остали финансијски расходи	1045		51201	55769
562	II. РАСХОДИ КАМАТА (ПРЕМА ТРЕЋИМ ЛИЦИМА)	1046		39417	13426
563 и 564	III. НЕГАТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ И НЕГАТИВНИ ЕФЕКТИ ВАЛУТНЕ КЛАУЗУЛЕ (ПРЕМА ТРЕЋИМ ЛИЦИМА)	1047		55235	30501
	Е. ДОБИТАК ИЗ ФИНАНСИРАЊА (1032 - 1040)	1048		741552	698584
	Ж. ГУБИТАК ИЗ ФИНАНСИРАЊА (1040 - 1032)	1049			
683 и 685	З. ПРИХОДИ ОД УСКЛАЂИВАЊА ВРЕДНОСТИ ОСТАЛЕ ИМОВИНЕ КОЈА СЕ ИСКАЗУЈЕ ПО ФЕР ВРЕДНОСТИ КРОЗ БИЛАНС УСПЕХА	1050	13	117654	22118
583 и 585	И. РАСХОДИ ОД УСКЛАЂИВАЊА ВРЕДНОСТИ ОСТАЛЕ ИМОВИНЕ КОЈА СЕ ИСКАЗУЈЕ ПО ФЕР ВРЕДНОСТИ КРОЗ БИЛАНС УСПЕХА	1051	14	329975	221680
67 и 68, осим 683 и 685	Ј. ОСТАЛИ ПРИХОДИ	1052	15	61396	102363
57 и 58, осим 583 и 585	К. ОСТАЛИ РАСХОДИ	1053		3834	10801
	Л. ДОБИТАК ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (1030 - 1031 + 1048 - 1049 + 1050 - 1051 + 1052 - 1053)	1054		75741	118863
	Љ. ГУБИТАК ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (1031 - 1030 + 1049 - 1048 + 1051 - 1050 + 1053 - 1052)	1055			
69-59	М. НЕТО ДОБИТАК ПОСЛОВАЊА КОЈЕ СЕ ОБУСТАВЉА, ЕФЕКТИ ПРОМЕНЕ РАЧУНОВОДСТВЕНЕ ПОЛИТИКЕ И ИСПРАВКА ГРЕШАКА ИЗ РАНИЈИХ ПЕРИОДА	1056		2	929
59-69	Н. НЕТО ГУБИТАК ПОСЛОВАЊА КОЈЕ СЕ ОБУСТАВЉА, РАСХОДИ ПРОМЕНЕ РАЧУНОВОДСТВЕНЕ ПОЛИТИКЕ И ИСПРАВКА ГРЕШАКА ИЗ РАНИЈИХ ПЕРИОДА	1057			
	Њ. ДОБИТАК ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (1054 - 1055 + 1056 - 1057)	1058		75743	119792
	О. ГУБИТАК ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (1055 - 1054 + 1057 - 1056)	1059			
	П. ПОРЕЗ НА ДОБИТАК				
721	I. ПОРЕСКИ РАСХОД ПЕРИОДА	1060			5971
део 722	II. ОДЛОЖЕНИ ПОРЕСКИ РАСХОДИ ПЕРИОДА	1061			
део 722	III. ОДЛОЖЕНИ ПОРЕСКИ ПРИХОДИ ПЕРИОДА	1062	17	507	293
723	Р. ИСПЛАЋЕНА ЛИЧНА ПРИМАЊА ПОСЛОДАВЦА	1063			

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Износ	
				Текућа година	Претходна година
1	2	3	4	5	6
	C. НЕТО ДОБИТАК (1058 - 1059 - 1060 - 1061 + 1062 - 1063)	1064		76250	114114
	T. НЕТО ГУБИТАК (1059 - 1058 + 1060 + 1061 - 1062 + 1063)	1065			
	I. НЕТО ДОБИТАК КОЈИ ПРИПАДА МАЊИНСКИМ УЛАГАЧИМА	1066			
	II. НЕТО ДОБИТАК КОЈИ ПРИПАДА ВЕЋИНСКОМ ВЛАСНИКУ	1067			
	III. НЕТО ГУБИТАК КОЈИ ПРИПАДА МАЊИНСКИМ УЛАГАЧИМА	1068			
	IV. НЕТО ГУБИТАК КОЈИ ПРИПАДА ВЕЋИНСКОМ ВЛАСНИКУ	1069			
	V. ЗАРАДА ПО АКЦИЈИ				
	1. Основна зарада по акцији	1070		1	2
	2. Умањена (разводњена) зарада по акцији	1071			
у <u>Ужаци</u>				Законски заступник	
дана <u>29.05.</u> 20 <u>20.</u> године					

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

Попуњава правно лице - предузетник

Матични број 20069244

Шифра делатности 6512

ПИБ 103982111

Назив АГЕНЦИЈА ЗА ОСИГУРАЊЕ I FINANSIRANJE IZVOZA REPUBLIKE SRBIJE AD UŽICE

Седиште Ужице, Љуба Стојановића 5

ИЗВЕШТАЈ О ОСТАЛОМ РЕЗУЛТАТУ

за период од 01.01.2019. до 31.12.2019. године

- у хиљадама динара -

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Износ	
				Текућа година	Претходна година
1	2	3	4	5	6
	A. НЕТО РЕЗУЛТАТ ИЗ ПОСЛОВАЊА				
	I. НЕТО ДОБИТАК (АОП 1064)	2001		76250	114114
	II. НЕТО ГУБИТАК (АОП 1065)	2002			
	Б. ОСТАЛИ СВЕОБУХВАТНИ ДОБИТАК ИЛИ ГУБИТАК				
	а) Ставке које неће бити рекласификоване у Билансу успеха у будућим периодима				
	1. Промене ревалоризације нематеријалне имовине, некретнина, постројења и опреме				
330	а) повећање ревалоризационих резерви	2003			
	б) смањење ревалоризационих резерви	2004			
	2. Актуарски добици или губици по основу планова дефинисаних примања				
331	а) добици	2005			
	б) губици	2006			
	3. Добици или губици по основу улагања у власничке инструменте капитала				
332	а) добици	2007			
	б) губици	2008			
	4. Добици или губици по основу удела у осталом свеобухватном добитку или губитку придружених друштава				
333	а) добици	2009			
	б) губици	2010			
	б) Ставке које накнадно могу бити рекласификоване у Билансу успеха у будућим периодима				
	1. Добици или губици по основу прерачуна финансијских извештаја иностраног пословања				
334	а) добици	2011			
	б) губици	2012			

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Износ	
				Текућа година	Претходна година
1	2	3	4	5	6
335	2. Добици или губици од инструмената заштите нето улагања у инострано пословање				
	а) добаци	2013			
	б) губици	2014			
336	3. Добици или губици по основу инструмената заштите ризика (хеџинга) новчаног тока				
	а) добаци	2015			
	б) губици	2016			
337	4. Добици или губици по основу хартија од вредности расположивих за продају				
	а) добаци	2017		12115	4824
	б) губици	2018		25190	10949
	I. ОСТАЛИ БРУТО СВЕОБУХВАТНИ ДОБИТАК (2003 + 2005 + 2007 + 2009 + 2011 + 2013 + 2015 + 2017) - (2004 + 2006 + 2008 + 2010 + 2012 + 2014 + 2016 + 2018) ≥ 0	2019			
	II. ОСТАЛИ БРУТО СВЕОБУХВАТНИ ГУБИТАК (2004 + 2006 + 2008 + 2010 + 2012 + 2014 + 2016 + 2018) - (2003 + 2005 + 2007 + 2009 + 2011 + 2013 + 2015 + 2017) ≥ 0	2020		13075	6125
	III. ПОРЕЗ НА ОСТАЛИ СВЕОБУХВАТНИ ДОБИТАК ИЛИ ГУБИТАК ПЕРИОДА	2021		1961	488
	IV. НЕТО ОСТАЛИ СВЕОБУХВАТНИ ДОБИТАК (2019 - 2020 - 2021) ≥ 0	2022			
	V. НЕТО ОСТАЛИ СВЕОБУХВАТНИ ГУБИТАК (2020 - 2019 + 2021) ≥ 0	2023		15036	6613
	В. УКУПАН НЕТО СВЕОБУХВАТНИ РЕЗУЛТАТ ПЕРИОДА				
	I. УКУПАН НЕТО СВЕОБУХВАТНИ ДОБИТАК (2001 - 2002 + 2022 - 2023) ≥ 0	2024		61214	107501
	II. УКУПАН НЕТО СВЕОБУХВАТНИ ГУБИТАК (2002 - 2001 + 2023 - 2022) ≥ 0	2025			
	Г. УКУПАН НЕТО СВЕОБУХВАТНИ ДОБИТАК ИЛИ ГУБИТАК (2027 + 2028) = АОП 2024 ≥ 0 или АОП 2025 > 0	2026		0	0
	1. Приписан већинским власницима капитала	2027			
	2. Приписан власницима који немају контролу	2028			

у Ужичу

дана 29.05. 2020 године



Законски заступник

[Handwritten signature]

Попуњава правно лице - предузетник

Матични број 20069244

Шифра делатности 6512

ПИБ 103982111

Назив АГЕНЦИЈА ЗА ОСИГУРАЊЕ И ФИНАНСИРАЊЕ ИЗВОЗА РЕПУБЛИКЕ СРБИЈЕ АД УЖИЦЕ


Седиште Ужице, Љуба Стојановића 5

ИЗВЕШТАЈ О ТОКОВИМА ГОТОВИНЕ

за период од 01.01.2019. до 31.12.2019. године

- у хиљадама динара -

Позиција	АОП	Износ	
		Текућа година	Претходна година
1	2	3	4
А. ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ ПОСЛОВНИХ АКТИВНОСТИ			
I. Приливи готовине из пословних активности (1 до 3)	3001	529205	536543
1. Продаја и примљени аванси	3002	2922	258
2. Примљене камате из пословних активности	3003	207185	214541
3. Остали приливи из редовног пословања	3004	319098	321744
II. Одливи готовине из пословних активности (1 до 5)	3005	554085	441648
1. Исплате добављачима и дати аванси	3006	276423	173298
2. Зараде, накнаде зарада и остали лични расходи	3007	261755	221939
3. Плаћене камате	3008	679	379
4. Порез на добитак	3009		36639
5. Одливи по основу осталих јавних прихода	3010	15228	9393
III. Нето прилив готовине из пословних активности (I-II)	3011		94895
IV. Нето одлив готовине из пословних активности (II-I)	3012	24880	
Б. ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ АКТИВНОСТИ ИНВЕСТИРАЊА			
I. Приливи готовине из активности инвестирања (1 до 5)	3013	10800017	12033233
1. Продаја акција и удела (нето приливи)	3014	248416	
2. Продаја нематеријалне имовине, некретнина, постројења, опреме и биолошких средстава	3015		
3. Остали финансијски пласмани (нето приливи)	3016	10456843	11991910
4. Примљене камате из активности инвестирања	3017	94758	41323
5. Примљене дивиденде	3018		
II. Одливи готовине из активности инвестирања (1 до 3)	3019	10683519	13835488
1. Куповина акција и удела (нето одливи)	3020	249388	
2. Куповина нематеријалне имовине, некретнина, постројења, опреме и биолошких средстава	3021		
3. Остали финансијски пласмани (нето одливи)	3022	10434131	13835488
III. Нето прилив готовине из активности инвестирања (I-II)	3023	116498	
IV. Нето одлив готовине из активности инвестирања (II-I)	3024		1802255

Позиција	АОП	Износ	
		Текућа година	Претходна година
1	2	3	4
В. ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ АКТИВНОСТИ ФИНАНСИРАЊА			
I. Приливи готовине из активности финансирања (1 до 5)	3025	176726	2062103
1. Увећање основног капитала	3026		
2. Дугорочни кредити (нето приливи)	3027		2062103
3. Краткорочни кредити (нето приливи)	3028	176726	
4. Остале дугорочне обавезе	3029		
5. Остале краткорочне обавезе	3030		
II. Одливи готовине из активности финансирања (1 до 6)	3031	233325	301950
1. Откуп сопствених акција и удела	3032		
2. Дугорочни кредити (одливи)	3033		236256
3. Краткорочни кредити (одливи)	3034	176268	
4. Остале обавезе (одливи)	3035		
5. Финансијски лизинг	3036		
6. Исплаћене дивиденде	3037	57057	65694
III. Нето прилив готовине из активности финансирања (I-II)	3038		1760153
IV. Нето одлив готовине из активности финансирања (II-I)	3039	56599	
Г. СВЕГА ПРИЛИВ ГОТОВИНЕ (3001 + 3013 + 3025)	3040	11505948	14631879
Д. СВЕГА ОДЛИВ ГОТОВИНЕ (3005 + 3019 + 3031)	3041	11470929	14579086
Ђ. НЕТО ПРИЛИВ ГОТОВИНЕ (3040 - 3041)	3042	35019	52793
Е. НЕТО ОДЛИВ ГОТОВИНЕ (3041 - 3040)	3043		
Ж. ГОТОВИНА НА ПОЧЕТКУ ОБРАЧУНСКОГ ПЕРИОДА	3044	460749	411086
З. ПОЗИТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ ПО ОСНОВУ ПРЕРАЧУНА ГОТОВИНЕ	3045	43968	100
И. НЕГАТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ ПО ОСНОВУ ПРЕРАЧУНА ГОТОВИНЕ	3046	47540	3230
Ј. ГОТОВИНА НА КРАЈУ ОБРАЧУНСКОГ ПЕРИОДА (3042 - 3043 + 3044 + 3045 - 3046)	3047	492196	460749
у <u>Ужичу</u>			
дана <u>29.05.</u> 20 <u>20.</u> године			
	М.П.		Законски заступник
			

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

Попуњава правно лице - предузетник

Матични број 20069244

Шифра делатности 6512

ПИБ 103982111

Назив АГЕНЦИЈА ЗА ОСИГУРАЊЕ И ФИНАНСИРАЊЕ ИЗВОЗА РЕПУБЛИКЕ СРБИЈЕ АД УЖИЦЕ

Седиште Ужице, Љуба Стојановића 5

ИЗВЕШТАЈ О ПРОМЕНАМА НА КАПИТАЛУ

за период од 01.01.2019. до 31.12.2019. године

- у хиљадама динара -

Редни број	ОПИС	Компоненте капитала					
		30			31		
		АОП	Основни капитал	АОП	Уписани и неуплаћени капитал	АОП	Резерве
1	2	3	4	5			
1	Почетно стање претходне године на дан 01.01.2018.						
	а) дуговни салдо рачуна	4001		4019		4037	
	б) потражни салдо рачуна	4002	6191145	4020		4038	946353
2	Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика						
	а) исправке на дуговној страни рачуна	4003		4021		4039	
	б) Исправке на потражној страни рачуна	4004		4022		4040	
3	Кориговано почетно стање претходне године на дан 01.01.2018						
	а) кориговани дуговни салдо рачуна (1а + 2а - 2б) ≥ 0	4005		4023		4041	
	б) кориговани потражни салдо рачуна (1б - 2а + 2б) ≥ 0	4006	6191145	4024		4042	946353
4	Промене у претходној 2018. години						
	а) промет на дуговној страни рачуна	4007		4025		4043	
	б) промет на потражној страни рачуна	4008		4026		4044	65694
5	Стање на крају претходне године 31.12.2018.						
	а) дуговни салдо рачуна (3а + 4а - 4б) ≥ 0	4009		4027		4045	
	б) потражни салдо рачуна (3б - 4а + 4б) ≥ 0	4010	6191145	4028		4046	1012047
6	Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика						
	а) исправке на дуговној страни рачуна	4011		4029		4047	
	б) исправке на потражној страни рачуна	4012		4030		4048	
7	Кориговано почетно стање текуће година на дан 01.01.2019.						
	а) кориговани дуговни салдо рачуна (5а + 6а - 6б) ≥ 0	4013		4031		4049	
	б) кориговани потражни салдо рачуна (5б - 6а + 6б) ≥ 0	4014	6191145	4032		4050	1012047

Редни број	ОПИС	Компоненте капитала					
		АОП	30	АОП	31	АОП	32
			Основни капитал		Уписани а неуплаћени капитал		Резерве
1	2		3		4		5
8	Промене у текућој <u>2019</u> години						
	а) промет на дуговој страни рачуна	4015		4033		4051	
	б) промет на потражној страни рачуна	4016		4034		4052	57057
9	Стање на крају текуће године <u>31.12. 2019.</u>						
	а) дуговни салдо рачуна (7а + 8а - 8б) ≥ 0	4017		4035		4053	
	б) потражни салдо рачуна (7б - 8а + 8б) ≥ 0	4018	6191145	4036		4054	1069104

Редни Број	ОПИС	Компоненте капитала					
		АОП	35	АОП	047 и 237	АОП	34
			Губитак		Откупљене сопствене акције		Нераспоређени добитак
1	2		6		7		8
1	Почетно стање претходне године на дан 01.01. <u>2018</u>						
	а) дуговни салдо рачуна	4055		4073		4091	
	б) потражни салдо рачуна	4056		4074		4092	169146
2	Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика						
	а) исправке на дуговној страни рачуна	4057		4075		4093	
	б) исправке на потражној страни рачуна	4058		4076		4094	
3	Кориговано почетно стање претходне године на дан 01.01. <u>2018</u>						
	а) кориговани дуговни салдо рачуна (1а + 2а - 2б) ≥ 0	4059		4077		4095	
	б) кориговани потражни салдо рачуна (1б - 2а + 2б) ≥ 0	4060		4078		4096	169146
4	Промене у претходној <u>2018</u> години						
	а) промет на дуговној страни рачуна	4061		4079		4097	131389
	б) промет на потражној страни рачуна	4062		4080		4098	114114
5	Стање на крају претходне године 31.12. <u>2018</u>						
	а) дуговни салдо рачуна (3а + 4а - 4б) ≥ 0	4063		4081		4099	
	б) потражни салдо рачуна (3б - 4а + 4б) ≥ 0	4064		4082		4100	151871
6	Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика						
	а) исправке на дуговној страни рачуна	4065		4083		4101	
	б) исправке на потражној страни рачуна	4066		4084		4102	
7	Кориговано почетно стање текуће године на дан 01.01. <u>2018</u>						
	а) кориговани дуговни салдо рачуна (5а + 6а - 6б) ≥ 0	4067		4085		4103	
	б) кориговани потражни салдо рачуна (5б - 6а + 6б) ≥ 0	4068		4086		4104	151871

Редни Број	ОПИС	Компоненте капитала					
		АОП	35	АОП	047 и 237	АОП	34
			Губитак		Откупљене сопствене акције		Нераспоређени добитак
1	2		6		7		8
	Промене у текућој 2019. години						
8	а) промет на дуговој страни рачуна	4069		4087		4105	37864
	б) промет на потражној страни рачуна	4070		4088		4106	
	Стање на крају текуће године 31.12. 2019.						
9	а) дуговни салдо рачуна (7а + 8а - 8б) ≥ 0	4071		4089		4107	
	б) потражни салдо рачуна (7б - 8а + 8б) ≥ 0	4072		4090		4108	114007

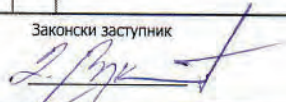
Редни број	ОПИС	Компоненте осталог резултата						
		330		331		332		
		АОП	Ревалоризационе резерве	АОП	Актуарски добици или губици	АОП	Добици или губици по основу улагања у власничке инструменте капитала	
1	2		9		10		11	
1	Почетно стање претходне године на дан 01.01. 2018.							
	а) дуговни салдо рачуна	4109		4127		4145		
	б) потражни салдо рачуна	4110		4128		4146		
2	Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика							
	а) исправке на дуговној страни рачуна	4111		4129		4147		
	б) исправке на потражној страни рачуна	4112		4130		4148		
3	Кориговано почетно стање претходне године на дан 01.01. 2018.							
	а) кориговани дуговни салдо рачуна (1а + 2а - 2б) ≥ 0	4113		4131		4149		
	б) кориговани потражни салдо рачуна (1б - 2а + 2б) ≥ 0	4114		4132		4150		
4	Промене у претходној 2018. години							
	а) промет на дуговној страни рачуна	4115		4133		4151		
	б) промет на потражној страни рачуна	4116		4134		4152		
5	Стање на крају претходне године 31.12. 2018.							
	а) дуговни салдо рачуна (3а + 4а - 4б) ≥ 0	4117		4135		4153		
	б) потражни салдо рачуна (3б - 4а + 4б) ≥ 0	4118		4136		4154		
6	Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика							
	а) исправке на дуговној страни рачуна	4119		4137		4155		
	б) исправке на потражној страни рачуна	4120		4138		4156		
7	Кориговано почетно стање текуће године на дан 01.01. 2019.							
	а) кориговани дуговни салдо рачуна (5а + 6а - 6б) ≥ 0	4121		4139		4157		
	б) кориговани потражни салдо рачуна (5б - 6а + 6б) ≥ 0	4122		4140		4158		

Редни број	ОПИС	Компоненте осталог резултата					
		330		331		332	
		АОП	Ревалоризационе резерве	АОП	Актуарски добици или губици	АОП	Добици или губици по основу улагања у власничке инструменте капитала
1	2	9	10	11			
	Промене у текућој <u>2019</u> години						
8	а) промет на дуговној страни рачуна	4123		4141		4159	
	б) промет на потражној страни рачуна	4124		4142		4160	
	Стање на крају текуће године <u>31.12. 2019.</u>						
9	а) дуговни салдо рачуна (7а + 8а - 8б) ≥ 0	4125		4143		4161	
	б) потражни салдо рачуна (7б - 8а + 8б) ≥ 0	4126		4144		4162	

Редни број	ОПИС	Компоненте осталог резултата						
		333		334 и 335		336		
		АОП	Добици или губици по основу удела у осталом добитку или губитку придружених друштва	АОП	Добици или губици по основу иностраног пословања и прерачуна финансијских извештаја	АОП	Добици или губици по основу хеџинга новчаног тока	
1	2		12		13		14	
1	Почетно стање претходне године на дан 01.01. <u>2018.</u>							
	а) дуговни салдо рачуна	4163		4181		4199		
	б) потражни салдо рачуна	4164		4182		4200		
2	Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика							
	а) исправке на дуговној страни рачуна	4165		4183		4201		
	б) исправке на потражној страни рачуна	4166		4184		4202		
3	Кориговано почетно стање претходне године на дан 01.01. <u>2018.</u>							
	а) кориговани дуговни салдо рачуна (1а + 2а - 2б) ≥ 0	4167		4185		4203		
	б) кориговани потражни салдо рачуна (1б - 2а + 2б) ≥ 0	4168		4186		4204		
4	Промене у претходној <u>2018.</u> години							
	а) промет на дуговној страни рачуна	4169		4187		4205		
	б) промет на потражној страни рачуна	4170		4188		4206		
5	Стање на крају претходне године 31.12. <u>2018.</u>							
	а) дуговни салдо рачуна (3а + 4а - 4б) ≥ 0	4171		4189		4207		
	б) потражни салдо рачуна (3б - 4а + 4б) ≥ 0	4172		4190		4208		
6	Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика							
	а) исправке на дуговној страни рачуна	4173		4191		4209		
	б) исправке на потражној страни рачуна	4174		4192		4210		
7	Кориговано почетно стање текуће године на дан 01.01. <u>2019.</u>							
	а) кориговани дуговни салдо рачуна (5а + 6а - 6б) ≥ 0	4175		4193		4211		
	б) кориговани потражни салдо рачуна (5б - 6а + 6б) ≥ 0	4176		4194		4212		

Редни број	ОПИС	Компоненте осталог резултата					
		АОП	333	АОП	334 и 335	АОП	336
			Добици или губици по основу удела у осталом добитку или губитку придружених друштава		Добици или губици по основу иностраног пословања и прерачуна финансијских извештаја		Добици или губици по основу хеџинга новчаног тока
1	2		12		13		14
	Промене у текућој <u>2019.</u> години						
8	а) промет на дуговој страни рачуна	4177		4195		4213	
	б) промет на потражној страни рачуна	4178		4196		4214	
	Стање на крају текуће године <u>31.12. 2019.</u>						
9	а) дуговни салдо рачуна (7а + 8а - 8б) ≥ 0	4179		4197		4215	
	б) потражни салдо рачуна (7б - 8а + 8б) ≥ 0	4180		4198		4216	

Ре дни број	ОПИС	Компоненте осталог резултата		Укупан капитал [Σ(ред 16 кол 3 до кол 15) - Σ(ред 1а кол 3 до кол 15)] ≥ 0	Губитак изнад капитала [Σ(ред 1а кол 3 до кол 15) - Σ(ред 16 кол 3 до кол 15)] ≥ 0		
		АОП	337			АОП	
			Добици или губици по основу ХОВ расположивих за продају				
1	2		15		16		17
1	Почетно стање претходне године на дан 01.01. <u>2018.</u>						
	а) дуговни салдо рачуна	4217		4235			
	б) потражни салдо рачуна	4218			7306644	4244	
2	Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика						
	а) исправке на дуговној страни рачуна	4219					
	б) исправке на потражној страни рачуна	4220		4236		4245	
3	Кориговано почетно стање претходне године на дан 01.01. <u>2018.</u>						
	а) кориговани дуговни салдо рачуна (1а + 2а - 2б) ≥ 0	4221		4237			
	б) кориговани потражни салдо рачуна (1б - 2а + 2б) ≥ 0	4222			7306644	4246	
4	Промене у претходној <u>2018.</u> години						
	а) промет на дуговној страни рачуна	4223	10949	4238			
	б) промет на потражној страни рачуна	4224	4824		24424	4247	
5	Стање на крају претходне године 31.12. <u>2018.</u>						
	а) дуговни салдо рачуна (3а + 4а - 4б) ≥ 0	4225	6125	4239			
	б) потражни салдо рачуна (3б - 4а + 4б) ≥ 0	4226			7348938	4248	
6	Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика						
	а) исправке на дуговној страни рачуна	4227					
	б) исправке на потражној страни рачуна	4228		4240		4249	
7	Кориговано почетно стање текуће године на дан 01.01. <u>2019.</u>						
	а) кориговани дуговни салдо рачуна (5а + 6а - 6б) ≥ 0	4229	6125	4241			
	б) кориговани потражни салдо рачуна (5б - 6а + 6б) ≥ 0	4230			7348938	4250	

Ре дни број	ОПИС	Компоненте осталог резултата		Укупан капитал [Σ(ред 16 кол 3 до кол 15) - Σ(ред 1а кол 3 до кол 15)] ≥ 0	Губитак изнад капитала [Σ(ред 1а кол 3 до кол 15) - Σ(ред 16 кол 3 до кол 15)] ≥ 0
		АОП	337 Добици или губици по основу ХОВ расположивих за продају		
1	2		15	16	17
8	Промене у текућој <u>2019</u> години				
	а) промет на дуговној страни рачуна	4231		4242	
	б) промет на потражној страни рачуна	4232	17102		36295
9	Стање на крају текуће године <u>31.12. 2019.</u>				
	а) дуговни салдо рачуна (7а + 8а - 8б) ≥ 0	4233		4243	
	б) потражни салдо рачуна (7б - 8а + 8б) ≥ 0	4234	10977		7385233
у <u>Ужицу</u>				Законски заступник	
дана <u>29.05.</u> 20 <u>20.</u> године					



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

**Agencija za osiguranje i finansiranje
izvoza Republike Srbije AD, UŽICE**

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

BEOGRAD, 29. maj 2020. godine

BILANS USPEHA

U periodu od 1. januara do 31. decembra 2019. godine

(Svi iznosi su izraženi u hiljadama RSD, osim ako nije drugačije naznačeno)

	Napomena	2019.	2018.
POSLOVNI PRIHODI		-	-
POSLOVNI RASHODI		(511,052)	(471,721)
Troškovi materijala	5	(6,700)	(7,202)
Troškovi goriva i energije	5	(1,646)	(1,142)
Troškovi zarada, naknada zarada i ostali lični rashodi	6	(231,519)	(208,715)
Troškovi proizvodnih usluga	7	(22,749)	(29,418)
Troškovi amortizacije	8	(16,748)	(10,803)
Troškovi dugoročnih rezervisanja	9	(49,905)	(50,941)
Nematerijalni troškovi	10	(181,785)	(163,500)
POSLOVNI DOBITAK/GUBITAK		(511,052)	(471,721)
FINANSIJSKI PRIHODI	11	887,405	798,280
Finansijski prihodi od povezanih lica i ostali finansijski prihodi		406,334	344,071
Prihodi od kamata (od trećih lica)		463,332	444,932
Pozitivne kursne razlike i pozitivni efekti valutne klauzule (prema trećim licima)		17,739	9,277
FINANSIJSKI RASHODI	12	(145,853)	(99,696)
Finansijski rashodi iz odnosa sa povezanim pravnim licima i ostali finansijski rashodi		(51,201)	(55,769)
Rashodi kamata (prema trećim licima)		(39,417)	(13,426)
Negativne kursne razlike i negativni efekti valutne klauzule (prema trećim licima)		(55,235)	(30,501)
DOBITAK IZ FINANSIRANJA		741,552	698,584
PRIHODI OD USKLAĐIVANJA VREDNOSTI OSTALE IMOVINE KOJA SE ISKAZUJE PO FER VREDNOSTI KROZ BILANS USPEHA	13	117,654	22,118
RASHODI OD USKLAĐIVANJA VREDNOSTI OSTALE IMOVINE KOJA SE ISKAZUJE PO FER VREDNOSTI KROZ BILANS USPEHA	14	(329,975)	(221,680)
OSTALI PRIHODI	15	61,396	102,363
OSTALI RASHODI		(3,834)	(10,801)
DOBITAK IZ REDOVNOG POSLOVANJA PRE OPOREZIVANJA		75,741	118,863
NETO DOBITAK POSLOVANJA KOJE SE OBUSTAVLJA, RASHODI PROMENE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE I ISPRAVKA GREŠAKA IZ RANIJIH PERIODA	16	2	929
NETO GUBITAK POSLOVANJA KOJE SE OBUSTAVLJA, RASHODI PROMENE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE I ISPRAVKA GREŠAKA IZ RANIJIH PERIODA			
DOBITAK PRE OPOREZIVANJA		75,743	119,792
POREZ NA DOBITAK			
Poreski rashod perioda	17		(5,971)
Odloženi poreski rashodi perioda			
Odloženi poreski prihodi perioda	17	507	293
NETO DOBITAK		76,250	114,114
ZARADA PO AKCIJI	26	1	2

Napomene na stranama od 7 do 64 čine sastavni deo ovih finansijskih izveštaja.

BILANS STANJA

Na dan 31. decembra 2019. godine

(Svi iznosi su izraženi u hiljadama RSD, osim ako nije drugačije naznačeno)

	Napomena	31. decembar 2019.	31. decembar 2018.	31. decembar 2017.
AKTIVA				
Stalna imovina		3,082,470	2,867,723	1,832,861
Nematerijalna imovina	18	134,516	109,639	89,767
Nekretnine, postrojenja i oprema	19	10,667	14,268	16,679
Dugoročni finansijski plasmani	20	2,937,287	2,743,816	1,726,415
Odložena poreska sredstva			1,041	
Obrtna imovina		6,925,068	7,141,195	6,315,967
Zalihe		738	78	26,060
Potraživanja po osnovu prodaje		39,752	2,067	
Potraživanja iz specifičnih poslova	21	800,224	885,873	737,190
Druga potraživanja	22	181,028	151,693	105,359
Kratkoročni finansijski plasmani	23	5,320,847	5,566,834	4,989,348
Gotovinski ekvivalenti i gotovina	24	492,196	460,749	411,086
Aktivna vremenska razgraničenja	25	90,283	73,901	46,924
UKUPNA AKTIVA		10,007,538	10,009,959	8,148,828
VANBILANSNA AKTIVA	34	35,004,067	29,088,795	24,900,712
PASIVA				
Kapital		7,385,233	7,348,938	7,306,644
Osnovni kapital	26	6,191,145	6,191,145	6,191,145
Rezerve	26	1,069,104	1,012,047	946,353
Nerealizovani gubici po osnovu HOV i drugih komponenti sveobuhvatnog rezultata		10,977	(6,125)	
Neraspoređeni dobitak	26	114,007	151,871	169,146
Dugoročna rezervisanja i obaveze		2,242,266	2,255,304	463,555
Dugoročna rezervisanja	27	169,578	173,288	213,555
Dugoročne obaveze	28	2,072,688	2,082,016	250,000
Odložene poreske obaveze		1,470		333
Kratkoročne obaveze		378,570	405,717	378,296
Kratkoročne finansijske obaveze	29	103,751	103,462	100,000
Primljeni avansi, depoziti i kaucije		5,513	4,233	
Obaveze iz poslovanja	30	10,386	9,194	32,255
Ostale kratkoročne obaveze	31	163,161	238,971	215,244
Obaveze za ostale poreze, doprinosi i druge dažbine	32			
Pasivna vremenska razgraničenja	33	95,759	49,857	30,797
UKUPNA PASIVA		10,007,539	10,009,958	8,148,828
VANBILANSNA EVIDENCIJA	34	35,004,067	29,088,795	24,900,712

Napomene na stranama od 7 do 64
čine sastavni deo ovih finansijskih izveštaja.

IZVEŠTAJ O PROMENAMA NA KAPITALU

U periodu od 1. januara do 31. decembra 2019. godine

(Svi iznosi su izraženi u hiljadama RSD, osim ako nije drugačije naznačeno)

	Osnovni kapital	Rezerve	Neraspoređeni dobitak	Dobici ili gubici po osnovu HOV raspoloživih za prodaju	Ukupan kapital
Početno stanje prethodne godine na dan 01. januar 2018.	6,191,145	946,353	169,146	-	7,306,644
Povećanje kapitala					-
Dobitak tekuće godine			114,114		114,114
Isplata dividendi			(65,695)		(65,695)
Prenos u rezerve		65,694	(65,694)		-
Dobici (gubici) po osnovu HOV raspoloživih za prodaju				(6,125)	(6,125)
Stanje na kraju prethodne godine na dan 31. decembar 2018.	6,191,145	1,012,047	151,871	(6,125)	7,348,938
Povećanje kapitala					-
Dobitak tekuće godine			76,250		76,250
Isplata dividendi			(57,057)		(57,057)
Prenos u rezerve		57,057	(57,057)		-
Dobici (gubici) po osnovu HOV raspoloživih za prodaju				17,102	17,102
Stanje na kraju tekuće godine na dan 31. decembar 2019.	6,191,145	1,069,104	114,007	10,977	7,385,233

Napomene na stranama od 7 do 64
čine sastavni deo ovih finansijskih izveštaja.

IZVEŠTAJ O TOKOVIMA GOTOVINE

U periodu od 1. januara do 31. decembra 2019. godine

(Svi iznosi su izraženi u hiljadama RSD, osim ako nije drugačije naznačeno)

	<u>2019.</u>	<u>2018.</u>
TOKOVI GOTOVINE IZ POSLOVNIH AKTIVNOSTI		
Prilivi gotovine iz poslovnih aktivnosti	529,205	536,543
Odlivi gotovine iz poslovnih aktivnosti	(554,085)	(441,648)
Neto priliv gotovine iz poslovnih aktivnosti	(24,880)	94,895
TOKOVI GOTOVINE IZ AKTIVNOSTI INVESTIRANJA		
Prilivi gotovine iz aktivnosti investiranja	10,800,017	12,033,233
Odlivi gotovine iz aktivnosti investiranja	(10,683,519)	(13,835,488)
Neto priliv gotovine iz aktivnosti investiranja		
Neto odliv gotovine iz aktivnosti investiranja	116,498	(1,802,255)
TOKOVI GOTOVINE IZ AKTIVNOSTI FINANSIRANJA		
Prilivi gotovine iz aktivnosti finansiranja	176,726	2,062,103
Odlivi gotovine iz aktivnosti finansiranja	(233,325)	(301,950)
Neto priliv gotovine iz aktivnosti finansiranja	-	1,760,153
Neto odliv gotovine iz aktivnosti finansiranja	(56,599)	-
SVEGA PRILIV GOTOVINE	11,505,948	14,631,879
SVEGA ODLIV GOTOVINE	(11,470,929)	(14,579,086)
NETO PRILIV GOTOVINE	35,019	52,793
NETO ODLIV GOTOVINE	-	-
GOTOVINA NA POČETKU OBRAČUNSKOG PERIODA	460,749	411,086
POZITIVNE KURSNE RAZLIKE PO OSNOVU PRERAČUNA GOTOVINE	43,968	100
NEGATIVNE KURSNE RAZLIKE PO OSNOVU PRERAČUNA GOTOVINE	(47,540)	(3,230)
GOTOVINA NA KRAJU OBRAČUNSKOG PERIODA	492,196	460,749

Napomene na stranama od 7 do 64
čine sastavni deo ovih finansijskih izveštaja.

IZVEŠTAJ O OSTALOM REZULTATU

U periodu od 1. januara do 31. decembra 2019. godine

(Svi iznosi su izraženi u hiljadama RSD, osim ako nije drugačije naznačeno)

	<u>2019.</u>	<u>2018.</u>
NETO REZULTAT IZ POSLOVANJA		
Neto dobitak	76,250	114,114
OSTALI SVEOBUH VATNI DOBITAK ILI GUBITAK		
Stavke koje neće biti reklasifikovane u Bilansu uspeha u budućim periodima		
Stavke koje naknadno mogu biti reklasifikovane u Bilansu uspeha u budućim periodima	12,115	4,824
Dobici po osnovu HOV raspoloživih za prodaju	(25,190)	(10,949)
Gubici po osnovu HOV raspoloživih za prodaju		
Ostali bruto sveobuhvatni dobitak (gubitak)	(13,075)	(6,125)
Porez na ostali sveobuhvatni dobitak ili gubitak perioda	(1,961)	(488)
Neto ostali sveobuhvatni dobitak (gubitak)	(15,036)	(6,613)
UKUPAN NETO SVEOBUH VATNI REZULTAT PERIODA		
Ukupan neto sveobuhvatni dobitak	61,214	107,501
UKUPAN NETO SVEOBUH VATNI DOBITAK ILI GUBITAK	61,214	107,501

Napomene na stranama od 7 do 64
čine sastavni deo ovih finansijskih izveštaja.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

Za godinu završenu 31. decembra 2019. godine

*Iznosi su iskazani u RSD hiljada, osim ukoliko nije drugačije naznačeno***1. OSNIVANJE I DELATNOST**

Osnivanje Agencije za osiguranje i finansiranje izvoza Republike Srbije a.d., Užice (u daljem tekstu: Agencija) je sprovedeno u skladu sa posebnim Zakonom o Agenciji za osiguranje i finansiranje izvoza Republike Srbije ("Sl. glasnik RS", br. 61/2005).

Agencija je osnovana 26. jula 2005. godine sa neograničenim vremenom trajanja. Podaci o Agenciji su registrovani u Registru privrednih subjekata 16. avgusta 2005. godine, čime je Agencija stekla svojstvo pravnog lica. Pravna forma Agencije je zatvoreno akcionarsko društvo koje je osnovano od strane Republike Srbije, sa upisanim kapitalom od EUR 25,000,000 od čega je u 2005. godini bilo uplaćeno EUR 12,507,469.50 (50.03% od ukupno upisanog kapitala) a ostatak je uplaćen u 2006. godini u dinarskoj protivvrednosti po srednjem kursu važećem na dan uplate.

Platni promet vezan za obavljanje delatnosti Agencije se sprovodi preko podračuna (podračun za redovno poslovanje i podračun za sopstvene prihode) otvorenih u okviru konsolidovanog računa trezora koji se vodi u Upravi za trezor. Spajanjem Fonda SMECA 22. maja 2009. godine preuzeti su i dinarski i devizni računi kod poslovnih banaka koje je Fond imao otvorene u trenutku spajanja.

Izmenama i dopunama Zakona o Agenciji ("Sl. glasnik RS", br. 88/2010) od 01. decembra 2010. godine došlo je do izmena i dopuna i delatnosti Agencije.

Osnovna registrovana delatnost Agencije su ostala osiguranja, što obuhvata:

- Osiguranje i reosiguranje izvoznih poslova i investicija u inostranstvu domaćih pravnih lica i preduzetnika od komercijalnih i nekomercijalnih rizika kao i osiguranja naplate potraživanja izvoznika na domaćem tržištu najviše do iznosa vrednosti izvoznog posla, i to samostalno ili u saradnji sa drugim osiguravajućim društvima, odnosno agencijama;
- Finansiranje izvoznih poslova domaćih pravnih lica i preduzetnika, sufinansiranje izvoznih poslova sa komercijalnim bankama i drugim finansijskim organizacijama, refinansiranje izvoznih kreditnih komercijalnih banaka;
- Finansiranje pripremnih izvoza domaćih pravnih lica i preduzetnika po zaključenom ugovoru o izvozu;
- Finansiranje investicija domaćih pravnih lica i preduzetnika na inostranim tržištima radi podsticanja izvoza;
- Osiguranje pripreme izvoza domaćih pravnih lica i preduzetnika od nekomercijalnih i komercijalnih rizika po zaključenom ugovoru o izvozu, samostalno ili u saradnji sa drugim osiguravajućim društvima, odnosno agencijama;
- Finansiranje stranog kupca ili njegove banke u vezi sa izvozom domaćeg pravnog lica ili preduzetnika;
- Osiguranje domaćih banaka u vezi sa kreditima i garancijama po izvoznim poslovima i investicijama u inostranstvu i zaključenim kreditnim linijama sa stranim bankama;
- Izdavanje garancija i drugih jemstva po izvoznim poslovima i investicijama u inostranstvu;
- Pružanje drugih usluga u vezi sa finansiranjem, garantovanjem i osiguranjem izvoznih poslova i investicija na domaćem i inostranom tržištu.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

Za godinu završenu 31. decembra 2019. godine

Iznosi su iskazani u RSD hiljada, osim ukoliko nije drugačije naznačeno

1. OSNIVANJE I DELATNOST (Nastavak)

Donošenjem izmena i dopuna Zakona o Agenciji ("Sl. glasnik RS", br. 88/2010) izvršena je promena sedišta Agencije. Upis je izvršen i u Agenciji za privredne registre, dana 26. januara 2011. godine. Od tog datuma, sedište Agencije je u Užicu, Nikole Pašića 30.

U aprilu 2014. godine, adresa sedišta je promenjena na Ljuba Stojanovića 5, takođe u Užicu, a upis ove promene je izvršen u Agenciji za privredne registre dana 01. avgusta 2014. godine.

Na dan 31. decembra 2019. godine, Agencija je imala 70 zaposlenih (2018: 70 zaposlenih).

Matični broj Agencije je 20069244.

Poreski identifikacioni broj Agencije je 103982111.

Stupanjem na snagu Zakona o prestanku važenja Zakona o Fondu za osiguranje i finansiranje spoljnotrgovinskih poslova - SMECA (u daljem tekstu: Fond), ("Sl. glasnik RS", br. 36/09) dana 22. maja 2009. godine Agencija je preuzela od Fonda zaposlene, prava i obaveze, novčana sredstva, predmete, opremu, sredstva za rad i arhivu.

2. OSNOVE ZA SASTAVLJANJE I PRIKAZIVANJE FINANSIJSKIH IZVEŠTAJA I UPOREDNI PODACI

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.

2.1. Osnove za sastavljanje i prezentaciju finansijskih izveštaja

Finansijski izveštaji pripremljeni su u skladu sa:

- Zakonom o računovodstvu (Službeni glasnik Republike Srbije br. 62/2013),
- Zakonom o reviziji (Službeni glasnik Republike Srbije br. 62/2013),
- Međunarodnim standardima finansijskog izveštavanja (Službeni glasnik Republike Srbije broj 77/10, 95/10 i broj 35/14),
- Pravilnikom o Kontnom okviru i sadržini računa u Kontnom okviru za Privredna društva, zadruge i preduzetnike (Službeni glasnik Republike Srbije broj 114/06 i broj 95/14),
- Pravilnikom o izmenama i dopunama Pravilnika o Kontnom okviru i sadržini računa u Kontnom okviru za privredna društva, zadruge i druga pravna lica i preduzetnike (Službeni glasnik Republike Srbije broj 119/08, broj 9/09 i broj 3/11),
- Pravilnikom o obrascima i sadržini pozicija u obrascima finansijskih izveštaja za društva, zadruge i preduzetnike (Službeni glasnik Republike Srbije broj 114/06),
- Pravilnikom o izmenama i dopunama Pravilnika o sadržini i formi obrazaca finansijskih izveštaja za privredna društva, zadruge, druga pravna lica i preduzetnike (Službeni glasnik Republike Srbije broj 5/07, broj 119/08 i broj 2/10).

Izuzev kako je navedeno niže, finansijski izveštaji Društva sastavljeni su u skladu sa Međunarodnim standardima finansijskog izveštavanja (MSFI). Finansijski izveštaji su sastavljeni prema konceptu istorijskih troškova modifikovanom za revalorizaciju nekretnina, postrojenja i opreme, finansijskih sredstava raspoloživih za prodaju i finansijskih sredstava i obaveza (uključujući derivatne instrumente) čiji se efekti promena u fer vrednostima iskazuju u bilansu uspeha.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

Za godinu završenu 31. decembra 2019. godine

Iznosi su iskazani u RSD hiljada, osim ukoliko nije drugačije naznačeno

2. OSNOVE ZA SASTAVLJANJE I PREZENTACIJU FINANSIJSKIH IZVEŠTAJA I UPOREDNI PODACI (Nastavak)

2.1. Osnove za sastavljanje i prezentaciju finansijskih izveštaja (Nastavak)

Društvo je sastavilo ove finansijske izveštaje u skladu sa Zakonom o računovodstvu Republike Srbije (u daljem tekstu "Zakon") objavljenim u Službenom glasniku Republike Srbije br. 62/2013 koji zahteva da finansijski izveštaji budu pripremljeni u skladu sa svim prevedenim MSFI do 31. jula 2013. godine. Posebni zahtevi Zakona odstupaju od MSFI zbog činjenice da su usvojeni samo prevedeni standardi te ovi finansijski izveštaji na sadrže efekte MSFI koji su objavljeni od 31. jula 2013. godine. Osim pomenutog, Zakon zahteva određena prikazivanja i određeni tretman računa i stanja, što ima za posledicu dodatna odstupanja od MSFI kao što sledi:

- 1 Društvo je ove finansijske izveštaje sastavilo u formatu propisanom od strane Ministarstva finansija Republike Srbije, koji nije u skladu sa zahtevima MRS 1 (revidiran)- "Prikazivanje finansijskih izveštaja" i MRS 7 - "Izveštaj o tokovima gotovine".
- 2 „Vanbilansna sredstva i obaveze“ su prikazana na obrascu bilansa stanja. Ove stavke po definiciji MSFI ne predstavljaju ni sredstva ni obaveze.
- 3 Greške iz prethodnih godina se nisu odrazile na finansijske izveštaje za 2017. godinu, već su evidentirane kao korekcije početnog stanja neraspoređene dobiti u finansijskim izveštajima za 2018. godinu.
- 4 Rešenje Ministarstva finansije Republike Srbije br. 401-00-896/2014-16 od 13. marta 2014. godine (Službeni glasnik Republike Srbije br. 35/2014) utvrđuje da zvanične standarde čine zvanični prevodi Međunarodnih računovodstvenih standarda (MRS) i Međunarodnih standarda finansijskog izveštavanja (MSFI) koje izdaje Odbor za međunarodne računovodstvene standarde (IASB), kao i tumačenja standarda izdatih od strane Komiteta za tumačenje međunarodnog finansijskog izveštavanja (IFRIC) do 31. jula 2013. godine. Do dana sastavljanja priloženih finansijskih izveštaja nije prevedena nijedna dopuna odnosno dodatak postojećim ili revidiranim standardima, kao nijedno novo tumačenje izdato od strane IASB i IFRIC nakon 31. jula 2013. godine. Standardi i tumačenja za koje u Republici Srbiji ne postoji zvaničan prevod su: MSFI 15 - Prihodi od ugovora sa kupcima; MSFI 9R - Finansijski instrumenti.

S obzirom na napred izneto, priloženi finansijski izveštaji nisu usaglašeni sa svim zahtevima MSFI i ne mogu se smatrati finansijskim izveštajima sastavljenim i prikazanim u skladu sa MSFI.

Društvo je u sastavljanju priloženih finansijskih izveštaja primenilo računovodstvene politike obelodanjene u daljem tekstu Napomene 2 i 3, koje su zasnovane na važećim računovodstvenim i poreskim propisima Republike Srbije. Ove politike su konzistentno primenjene na sve prikazane godine.

Sastavljanje finansijskih izveštaja u skladu sa Zakonom o računovodstvu Republike Srbije zahteva primenu izvesnih ključnih računovodstvenih procena. Ono, takođe, zahteva da rukovodstvo koristi svoje prosuđivanje u primeni računovodstvenih politika Društva. Oblasti koje zahtevaju prosuđivanje većeg stepena ili veće složenosti, odnosno oblasti u kojima pretpostavke i procene imaju materijalni značaj za finansijske izveštaje obelodanjani su u napomeni 2.5.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

Za godinu završenu 31. decembra 2019. godine

Iznosi su iskazani u RSD hiljada, osim ukoliko nije drugačije naznačeno

2. OSNOVE ZA SASTAVLJANJE I PREZENTACIJU FINANSIJSKIH IZVEŠTAJA I UPOREDNI PODACI (Nastavak)**2.2. Usporedni podaci**

Usporedne podatke čine finansijski izveštaji Agencije za 2017. godinu sastavljeni u skladu sa Računovodstvenim propisima Republike Srbije, koji su bili predmet revizije od strane nezavisnog revizora, a na koje je u svom izveštaju od 18. juna 2018. godine izrazio mišljenje sa rezervom.

Rukovodstvo Agencije je procenilo da efekti korekcije grešaka iz ranijeg perioda nisu materijalno značajni i za iste nije izvršeno usklađivanje usporednih podataka, već su evidentirani u tekućem izveštajnom periodu.

2.3. Primena pretpostavke stalnosti poslovanja

U periodu nakon datuma finansijskih izveštaja došlo do proglašenja vanrednog stanja u Republici Srbiji povodom epidemije virusa COVID 19, što je rezultiralo odlukom organa upravljanja Agencije da se umesto zatezne obračunava redovna kamata na sve plasmane (kredite i faktoring poslovi), kao i da se za sve kredite, realizovane zaključno sa datumom proglašenja vanrednog stanja, odlaže dospeće do 31. decembra 2020. godine, što će imati uticaja na naplatu glavnice. Za sve kredite odobrene nakon 31. marta 2020. godine nema izmena osnovnih elemenata ugovora u navedenom smislu. U delu poslovanja faktoringa i osiguranja, takođe, nema izmena po pitanju dospeća, te se naplata odvija uobičajeno. Po proceni rukovodstva, ova odluka će rezultirati smanjenim obimom poslovnih prihoda u 2020. godini, a takođe će imati uticaj na likvidnost, kao i na pretpostavke i procene koje su korišćene pri utvrđivanju naplativosti potraživanja. U ovom trenutku ne postoji pouzdana procena kojom se mogu kvantifikovati efekti preduzetih mera na profitabilnost i likvidnost Agencije. Bez obzira na navedeno, na dan objavljivanja ovih finansijskih izveštaja, Agencija i dalje ispunjava svoje obaveze o roku dospeća, te stoga nastavlja da primenjuje načelo stalnosti poslovanja kao računovodstvenu osnovu za sastavljanje finansijskih izveštaja.

2.4. Korišćenje procenjivanja

Sastavljanje i prikazivanje finansijskih izveštaja zahteva od rukovodstva Agencije korišćenje najboljih mogućih procena i razumnih pretpostavki, koje imaju efekta na iskazane vrednosti sredstava i obaveza, kao i obelodanjivanje potencijalnih potraživanja i obaveza na dan sastavljanja finansijskih izveštaja, kao i prihoda i rashoda u toku izveštajnog perioda.

Ove procene i pretpostavke su zasnovane na informacijama raspoloživim na dan sastavljanja finansijskih izveštaja. Stvarni rezultati mogu se razlikovati od navedenih procena. Procene i pretpostavke se kontinuirano razmatraju, a kada korekcije postanu neophodne, iskazuju se u bilansu uspeha za periode u kojima su postale poznate.

U daljem tekstu navedene su ključne procene i pretpostavke koje sadrže rizik da će prouzrokovati materijalno značajne korekcije knjigovodstvenih vrednosti sredstava i obaveza u toku naredne finansijske godine.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

Za godinu završenu 31. decembra 2019. godine

Iznosi su iskazani u RSD hiljada, osim ukoliko nije drugačije naznačeno

2. OSNOVE ZA SASTAVLJANJE I PREZENTACIJU FINANSIJSKIH IZVEŠTAJA I UPOREDNI PODACI (Nastavak)

2.4. Korišćenje procenjivanja (Nastavak)

(a) Umanjenje vrednosti finansijskih sredstava

Agencija procenjuje, na svaki izveštajni datum, da li postoji objektivni dokaz da je vrednost finansijskog sredstva ili grupe finansijskih sredstava umanjena (obezvređena). Finansijsko sredstvo ili grupa finansijskih sredstava je obezvređena i gubici po osnovu obezvređenja se priznaju samo ako postoji objektivni dokaz o obezvređenju kao rezultat jednog ili više događaja koji su nastali nakon početnog priznavanja sredstva (slučaj gubitka) i kada slučaj gubitka utiče na procenjene buduće novčane tokove finansijskog sredstva ili grupe finansijskih sredstava koja mogu biti pouzdano procenjena.

Kada je reč o proceni gubitaka zbog umanjenja vrednosti kratkoročnih finansijskih plasmana i ostalih potraživanja, Agencija vrši pregled kreditnog portfolia najmanje kvartalno u cilju procene umanjenja njihove vrednosti.

U procesu utvrđivanja da li u bilans uspeha treba uneti gubitak zbog umanjenja vrednosti, Agencija prosuđuje da li postoje pouzdani dokazi koji pokazuju merljivo smanjenje u procenjenim budućim novčanim tokovima od kreditnog portfolia pre smanjenja koji se može identifikovati na pojedinačnim kreditima u portfoliu. Ovi dokazi mogu uključivati raspoložive podatke koji ukazuju na nepovoljne promene u statusu dužnika u pogledu plaćanja obaveze prema Banci, ili na nacionalne ili lokalne okolnosti koje imaju veze sa negativnim uticajima na aktivu Agencije.

Rukovodstvo Agencije vrši procene na bazi iskustva o ostvarenim gubicima po kratkoročnim finansijskim plasmanima i ostalim potraživanjima iz prethodnih perioda za sva sredstva sa karakteristikama kreditnog rizika i objektivnim dokazima o umanjenju vrednosti sličnom onom kreditnom portfoliu koji je postojao u vreme planiranja budućih novčanih tokova. Metodologija i pretpostavke koje se koriste za procenu iznosa i vremena budućih novčanih tokova su predmet redovnog pregleda s ciljem da se smanje razlike između procenjenih i ostvarenih gubitaka.

(b) Utvrđivanje fer vrednosti finansijskih instrumenata

Fer vrednost finansijskih instrumenata kojima se trguje na aktivnom tržištu na dan bilansa stanja se bazira na kotiranim tržišnim cenama ponude ili tražnje, bez umanjenja po osnovu transakcionih troškova.

Fer vrednost finansijskih instrumenata koji nisu kotirani na aktivnom tržištu se određuje korišćenjem odgovarajućih tehnika vrednovanja, koje obuhvataju tehnike neto sadašnje vrednosti, poređenje sa sličnim instrumentima za koje postoje tržišne cene i ostale relevantne modele.

Kada tržišni inputi nisu dostupni, oni se određuju procenjivanjima koja uključuju određeni stepen rasuđivanja u proceni "fer" vrednosti. Modeli procene odlikavaju trenutno stanje na tržištu na datum merenja i ne moraju predstavljati uslove na tržištu pre ili nakon datuma merenja. Stoga se tehnike vrednovanja revidiraju periodično, kako bi na odgovarajući način odrazile tekuće tržišne uslove.

(c) Obezvređenje učešća u kapitalu

Agencija smatra učešća u kapitalu raspoloživa za prodaju obezvređenim kada postoji dokumentovano (tržišni podaci) ili procenjeno smanjenje fer vrednosti ovih sredstava ispod njihove nabavne vrednosti.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

Za godinu završenu 31. decembra 2019. godine

Iznosi su iskazani u RSD hiljada, osim ukoliko nije drugačije naznačeno

2. OSNOVE ZA SASTAVLJANJE I PREZENTACIJU FINANSIJSKIH IZVEŠTAJA I UPOREDNI PODACI (Nastavak)

2.4. Korišćenje procenjivanja (Nastavak)

(d) Koristan vek trajanja nematerijalnih ulaganja i osnovnih sredstava

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

(e) Umanjenje vrednosti nefinansijske imovine

Na dan bilansa stanja, rukovodstvo Agencije analizira vrednosti po kojima su prikazana nematerijalna ulaganja i osnovna sredstva Agencije. Ukoliko postoji indikacija da je neko sredstvo obezvređeno, nadoknativ iznos te imovine se procenjuje kako bi se utvrdio iznos obezvređenja. Ukoliko je nadoknativni iznos nekog sredstva procenjen kao niži od vrednosti po kojoj je to sredstvo prikazano, postojeća vrednost tog sredstva se umanjuje do visine nadoknativne vrednosti.

Razmatranje obezvređenja zahteva od rukovodstva subjektivno prosuđivanje u pogledu tokova gotovine, stopa rasta i diskontnih stopa za jedinice koje generišu tokove gotovine, a koje su predmet razmatranja.

(f) Rezervisanje po osnovu sudskih sporova

Agencija je uključena u nekoliko sudskih sporova koji proističu iz njenog svakodnevnog poslovanja i odnose se na komercijalna i ugovorna pitanja, kao i pitanja koja se tiču radnih odnosa, a koja se rešavaju ili razmatraju u toku regularnog poslovanja.

Agencija procenjuje verovatnoću negativnih ishoda ovih pitanja, kao i iznose verovatnih ili razumnih procena gubitaka.

Razumne procene obuhvataju prosuđivanje rukovodstva nakon razmatranja informacija koje uključuju obaveštenja, poravnanja, procene od strane pravnog sektora, dostupne činjenice, identifikaciju potencijalnih odgovornih strana i njihove mogućnosti da doprinesu rešavanju, kao i prethodno iskustvo.

Rezervisanje za sudske sporove se formira kada je verovatno da postoji obaveza čiji se iznos može pouzdano proceniti pažljivom analizom. Potrebno rezervisanje se može promeniti u budućnosti zbog novih događaja ili dobijanja novih informacija. Pitanja koja su ili potencijalne obaveze ili ne zadovoljavaju kriterijume za rezervisanje se obelodanjuju, osim ako je verovatnoća odliva resursa koji sadrže ekonomske koristi veoma mala.

(h) Otpremnine prilikom odlaska u penziju i ostale naknade zaposlenima nakon prekida radnog odnosa

Troškovi utvrđenih naknada zaposlenima nakon prekida radnog odnosa, odnosno odlaska u penziju nakon ispunjenih zakonskih uslova, utvrđuju se primenom aktuarske procene. Aktuarska procena uključuje procenu diskontne stope, budućih kretanja zarada, stope mortaliteta i fluktuacije zaposlenih. Zbog dugoročne prirode ovih planova, značajne neizvesnosti utiču na ishod procene.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

Za godinu završenu 31. decembra 2019. godine

Iznosi su iskazani u RSD hiljada, osim ukoliko nije drugačije naznačeno

3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA

3.1. Ostali poslovni prihodi

Ostali poslovni prihodi predstavljaju prihode od prodaje usluga. Njihovo priznavanje vrši se u trenutku prijema u celini u korist prihoda.

3.2. Troškovi zakupa

Troškovi zakupa se odnose na zakup poslovnih prostorija. Navedeni troškovi priznaju se na teret bilansa uspeha u momentu njihovog nastanka i u skladu sa odgovarajućim ugovorima o zakupu.

3.3. Poslovni rashodi

Poslovne rashode čine troškovi materijala, troškovi zarada, naknada zarada i ostali lični rashodi, troškovi amortizacije, troškovi ispadke vrednosti i rezervisanja, troškovi proizvodnih usluga i nematerijalni troškovi. Poslovni rashodi se priznaju i evidentiraju u trenutku kada su nastali.

3.4. Finansijski prihodi

Finansijski prihodi se odnose na prihode od kamata po osnovu odobrenih kratkoročnih kredita komitentima, na prihode od kamata po osnovu oročenih kratkoročnih depozita kod poslovnih banaka, na prihode od kamata po osnovu otkupa potraživanja (međunarodni i unutrašnji faktoring), provizije po osnovu obrade zahteva za odobravanje kratkoročnih kredita i zahteva za poslove faktoringa, obračunate premije osiguranja, kao i na pozitivne kursne razlike i prihode po osnovu efekata valutne klauzule (Napomena 11).

Prihodi od kamata, uključujući i zateznu kamatu i ostale prihode vezane za kamatonosnu aktivu, obračunati su po načelu uzročnosti prihoda i rashoda i uslovima iz obligacionog odnosa, koji su definisani ugovorom između Agencije i komitenta.

Za sve finansijske instrumente merene po amortizovanoj ceni i kamatonosne finansijske instrumente klasifikovane kao raspoložive za prodaju, prihodi po osnovu kamata knjiženi su po ugovorenoj kamatnoj stopi, koja predstavlja stopu koja precizno diskontuje procenjena buduća plaćanja ili primanja kroz očekivani životni vek finansijskog instrumenta ili kada je to prikladno, u kraćem vremenskom periodu, na neto knjigovodstvenu vrednost finansijskih sredstava ili finansijskih obaveza.

3.5. Finansijski rashodi

Finansijski rashodi se odnose na isplatu štete po osnovu osiguranja i ostale rashode po ugovorima o osiguranju, negativne kursne razlike i rashode kamata (Napomena 12).

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

Za godinu završenu 31. decembra 2019. godine

*Iznosi su iskazani u RSD hiljada, osim ukoliko nije drugačije naznačeno***3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (Nastavak)****3.6. Preračunavanje stranih sredstava plaćanja i računovodstveni tretman kursnih razlika i efekata po osnovu valutne klauzule**

Stavke uključene u finansijske izveštaje Agencije odmeravaju se korišćenjem valute primarnog privrednog okruženja u kome Agencija posluje (funkcionalna valuta). Finansijski izveštaji prikazuju se u hiljadama dinara, koji predstavlja funkcionalnu i izveštajnu valutu Agencije.

Sva sredstva i obaveze u stranim sredstvima plaćanja se na dan bilansa stanja preračunavaju u njihovu dinarsku protivvrednost primenom zvaničnog deviznog kursa Narodne banke Srbije važećim na taj dan.

Poslovne promene u stranim sredstvima plaćanja tokom godine preračunavaju se u dinarsku protivvrednost primenom zvaničnih deviznih kurseva Narodne banke Srbije važećim na dan poslovne promene.

Pozitivne i negativne kursne razlike nastale preračunom sredstava i obaveza iskazanih u stranim sredstvima plaćanja i preračunom transakcija u toku godine evidentiraju se u Bilansu uspeha, kao finansijski prihodi, odnosno rashodi.

Pozitivni i negativni efekti ugovorenih deviznih klauzula u vezi potraživanja i obaveza, nastali primenom ugovorenog kursa, takođe se iskazuju kao deo finansijskih prihoda, odnosno rashoda.

3.7. Ostali prihodi i rashodi

Ostali prihodi se odnose na prihode ostvarene po osnovu usklađivanja vrednosti kratkoročnih finansijskih plasmana u postupku svođenja na tržišnu (fer) vrednost na dan bilansa stanja nastalih usled promena fer vrednosti i u odnosu na njihovu knjigovodstvenu vrednost, kao i prihode po osnovu ukidanja rezervisanja.

Ostali rashodi se najvećim delom odnose na rashode nastale po osnovu obezvređenja kredita i plasmana (Napomena 12), i na ostale nepomenute rashode.

3.8. Oprema

Pod opremom se smatraju ona sredstva čiji je očekivani korisni vek upotrebe duži od jedne godine, a pojedinačna vrednost veća od prosečne bruto zarade u Republici Srbiji u momentu nabavke, u skladu sa poslednjim podacima objavljenim od strane Republičkog zavoda za statistiku. Oprema je iskazana po nabavnoj vrednosti, umanjenoj za ispravku vrednosti i ukupan iznos gubitka zbog obezvređenja.

Oprema stečena po finansijskom lizingu se priznaje kao imovina, a povezane obaveze se priznaju u iznosima koji su jednaki vrednosti zakupljene imovine na početku zakupa. Dobici ili gubici koji se javljaju prilikom rashodovanja ili prodaje nekretnina i opreme, priznaju se na teret ili u korist bilansa uspeha, kao deo ostalih prihoda ili ostalih rashoda. Ulaganja koja povećavaju korisni vek trajanja osnovnih sredstava iskazuju se kao deo te imovine, dok ulaganja u održavanje i opravke koja ne produžavaju korisni vek trajanja, terete troškove tekućeg perioda.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

Za godinu završenu 31. decembra 2019. godine

*Iznosi su iskazani u RSD hiljada, osim ukoliko nije drugačije naznačeno***3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (Nastavak)****3.9. Obezvredenje nefinansijske imovine**

Saglasno usvojenoj računovodstvenoj politici, na dan bilansa stanja, rukovodstvo Agencije analizira vrednosti po kojima je prikazana nematerijalna i materijalna imovina i procenjuje da li postoje indikacije obezvređivanja nekog sredstva. Ukoliko postoji indikacija da je neko sredstvo obezvređeno, nadoknadiv iznos te imovine se procenjuje kako bi se utvrdio iznos obezvređenja. Ukoliko je nadoknadivi iznos nekog sredstva procenjen kao niži od vrednosti po kojoj je to sredstvo prikazano u poslovnim knjigama Agencije, postojeća vrednost tog sredstva se umanjuje do visine nadoknadive vrednosti, koju predstavlja vrednost veća od neto prodajne vrednosti i vrednosti u upotrebi.

3.10. Amortizacija

Otpisivanje opreme se vrši primenom proporcionalne metode kojom se vrednost sredstava u potpunosti otpisuje tokom procenjenog veka upotrebe. Osnovica za obračun amortizacije sredstva je nabavna vrednost umanjena za preostalu vrednost sredstva.

Otpisivanje se vrši po stopama koje su bazirane na preostalom korisnom veku upotrebe sredstava, procenjenom od strane rukovodstva Agencije i usvojenog od strane Upravnog odbora Agencije. Preispitivanje korisnog veka upotrebe vrše nadležne službe Agencije.

Stope amortizacije za glavne kategorije opreme, date su u sledećem pregledu:

Putnička motorna vozila	10%
Računari i pripadajuća oprema	20%
Ostala oprema	10% - 30%

Godišnje stope amortizacije koje je Agencija primenila pri obračunu amortizacije u finansijskim izveštajima za 2018. godinu različite su od stopa amortizacije koje su propisane i priznaju se u poreskom bilansu Agencije za svrhe utvrđivanja oporezive dobiti. Obračun amortizacije za poreske svrhe izvršen je u skladu sa Zakonom o porezu na dobit preduzeća i Pravilnikom o načinu razvrstavanja stalnih sredstava po grupama i načinu obračuna amortizacije za poreske svrhe, što je rezultiralo u odloženim porezima (Napomena 17).

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

Za godinu završenu 31. decembra 2019. godine

Iznosi su iskazani u RSD hiljada, osim ukoliko nije drugačije naznačeno

3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (Nastavak)**3.11. Prenosne premije**

Obračun prenosnih premija vrši se u skladu sa Pravilnikom o formiranju i načinu obračunavanja i visini prenosnih premija, kojim se utvrđuje visina prenosnih premija i visina dela premije osiguranja koja se odnosi na naredni vremenski period, kao i učešće reosiguravača i saosiguravača u prenosnim premijama.

Pod prenosnom premijom podrazumeva se deo premije koji se koristi za pokriće obaveza iz osiguranja koje nastaju u narednom obračunskom periodu. Osnovica za formiranje i obračunavanje prenosnih premija je fakturisana bruto premija.

Obračun prenosne premije vrši se prema broju dana trajanja osiguranja u narednom obračunskom periodu (pro rata temporis).

Osnovica za obračun premije osiguranja pomnoži se sa brojem dana koliko će osiguranje trajati u narednom obračunskom periodu, pa se dobijeni rezultat podeli sa ukupnim brojem dana trajanja osiguranja. Trajanje osiguranja kod osiguranja potraživanja je ugovoreni rok plaćanja po svakom kupcu u okviru svake polise osiguranja na bazi prijavljenih podataka o prometu i rokovima dospeća koji su u tome sadržani.

Agencija prenosnu premiju osiguranja obračunava metodom pro rata temporis, i to po svakom pojedinačnom ugovoru o osiguranju, pri čemu se vrši tačno vremensko razgraničenje između proteklog i preostalog vremena trajanja ugovora o osiguranju (važi za ugovore kod kojih se visina osiguravajućeg pokrića ne menja u toku trajanja osiguranja). Ovako obračunata visina prenosne premija osiguranja, ne sadrži samo prenetu premiju za pokriće obaveza u narednom obračunskom periodu, već sadrži i srazmeran deo zarade po osnovu posla osiguranja koji je prenet u naredni obračunski period.

Kako se pri izračunavanju prenosne premije kao parametar uzima samo preostalo vreme ugovorenog osiguranja, a ne i kriterijum da li će visina premije biti dovoljna za isplatu obaveze po štetama, niti postoji mogućnost za obračuna rezervi za neistekle rizike kojim bi se obezbedila adekvatnost prenete premije, ovakav način računanja prenosne premije nije u potpunosti usklađen sa zahtevima koje kao minimum treba da ispuni test adekvatnosti obaveza.

3.12. Rezervisane štete

Način obračunavanja nastalih prijavljenih a neisplaćenih šteta do kraja obračunskog perioda i nastalih a neprijavljenih šteta do kraja obračunskog perioda su predviđeni Pravilnikom o bližim kriterijumima i načinima obračunavanja rezervisanih šteta.

Rezervisanim štetama, u smislu ovog pravilnika, smatraju se:

- Nastale prijavljene a neisplaćene štete do kraja tekućeg obračunskog perioda.
- Nastale a neprijavljene štete do kraja tekućeg obračunskog perioda.

Pod prijavljenim a neisplaćenim štetama podrazumevaju se štete koje su Agenciji prijavljene, a nisu obračunate i isplaćene do kraja obračunskog perioda.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

Za godinu završenu 31. decembra 2019. godine

Iznosi su iskazani u RSD hiljada, osim ukoliko nije drugačije naznačeno

3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (Nastavak)**3.12. Rezervisane štete (Nastavak)**

Pod nastalim a neprijavljenim štetama podrazumevaju se štete koje su nastale, a Agenciji nisu prijavljene do kraja obračunskog perioda.

Agencija je dužna da na ime izmirenja obaveza i za nastale prijavljene a nerešene štete do kraja tekućeg obračunskog perioda i za nastale neprijavljene štete do kraja tekućeg obračunskog perioda obezbedi dovoljan iznos sredstava. Agencija je dužna da se poslednjeg dana obračunskog perioda 31. decembra rezerviše deo tehničke premije osiguranja za isplatu prijavljenih a neisplaćenih i nastalih a neprijavljenih šteta.

Iznos rezervisanja prijavljenih šteta utvrđuje se za svaku pojedinačnu štetu.

Štete koje su bile prijavljene i rezervisane krajem prethodne poslovne godine, a u tekućoj godini nisu konačno likvidirane, ponovo se rezervišu.

Rezervisani iznos šteta po prijavljenim, a neisplaćenim štetama, po periodičnom računu utvrđuje se pojedinačnom procenom svake štete. Izuzetno rezervisani iznos za štete prijavljene od 1. januara do kraja obračunskog perioda utvrđuje se množenjem broja ovih šteta sa prosečnim iznosom svih isplaćenih šteta od 1. januara do kraja obračunskog perioda, a za neisplaćene a rezervisane štete na dan 31. decembra prethodne godine u visini rezervisanog iznosa na dan 31. decembra prethodne godine.

Nastale, a neprijavljene štete su obaveze koje su nastale do 31. decembra tekuće godine, odnosno nekog prethodnog perioda, a koje nisu prijavljene i po kojima Agencija ima obavezu isplate. Rezervacija ovih šteta vrši se na bazi podataka o rešenim i rezervisanim nastalim, prijavljenim, a nerešenim štetama kao i primenom priznatih aktuarskih metoda. Visina rezervisanog iznosa nastalih, a neprijavljenih šteta po periodičnom računu utvrđuje se množenjem ukupnog iznosa rezervisanih prijavljenih šteta koeficijentom učešća nastalih a neprijavljenih šteta u ukupnoj rezervi na dan 31. decembra prethodne godine.

Agencija iznos rezervisanih šteta, utvrđuje tako što se obračunate rezervisane prijavljene a nelikvidirane štete i obračunate nastale a neprijavljene štete pomnože koeficijentom rezervacije troškova u vezi sa rešavanjem šteta.

Efekti promena rezervisanih šteta, obuhvataju se u računu dobitka i gubitka, priznavanjem prihoda i rashoda u iznosu promene stanja rezervisanih iznosa, po svim tarifama i vrstama osiguranja posebno.

Ovakvo postupanje nije u suprotnosti sa propisanim zahtevima koje treba da ispuni test adekvatnosti obaveza.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

Za godinu završenu 31. decembra 2019. godine

Iznosi su iskazani u RSD hiljada, osim ukoliko nije drugačije naznačeno

3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (Nastavak)**3.13. Rezerve (rezervisanja) za izravnjanje rizika**

Pravilnikom o bližim kriterijumima i načinu obračunavanja rezervi za izravnjanje rizika regulisani su kriterijumi i način obračunavanja rezervi za izravnjanje rizika, odnosno izračunavanje gornje granice obaveze za formiranje tih rezervi, obračun iznosa, kao i povećanje i smanjenje ovih rezervi, osnovni podaci za izračunavanje godišnjih merodavnih tehničkih rezultata i standardnih odstupanja tih rezultata od prosečnog merodavnog tehničkog rezultata posmatranog perioda.

Rezerve za izravnjanje rizika obrazuju se na osnovu standardnog odstupanja godišnjih merodavnih tehničkih rezultata od prosečnog merodavnog tehničkog rezultata u posmatranom periodu - za svaku vrstu neživotnih osiguranja (u daljem tekstu: standardno odstupanje). Osnovicu za obračunavanje rezervi za izravnjanje rizika čini proizvod tehničke premije u samopridržaju ostvaren u tekućoj godini i standardno odstupanje

Rezerve za izravnjanje rizika obračunavaju se sa stanjem na dan 31. decembra tekuće godine.

Agencija je obavezna da kod svakog obračuna dodatno povećava rezerve za izravnjanje rizika ukoliko je godišnji merodavni tehnički rezultat u tekućoj godini manji od prosečnog merodavnog tehničkog rezultata u posmatranom periodu. Dodatno povećanje rezervi za izravnjanje rizika izračunava se kao proizvod razlike između prosečnog merodavnog tehničkog rezultata i godišnjeg merodavnog tehničkog rezultata tekuće godine, sa jedne strane, i tehničke premije u samopridržaju ostvarene u tekućoj godini sa druge strane.

Agencija je obavezna da kod obračuna smanji rezerve za izravnjanje rizika ako je godišnji merodavni tehnički rezultat u tekućoj godini veći od prosečnog merodavnog tehničkog rezultata u posmatranom periodu. Smanjenje se izračunava tako što se razlika između godišnjeg merodavnog tehničkog rezultata u tekućoj godini i prosečnog merodavnog tehničkog rezultata u posmatranom periodu pomnoži sa tehničkom premijom u samopridržaju ostvarenoj u tekućoj godini za datu vrstu osiguranja.

MSFI 4 zabranjuje formiranje obaveza za buduća davanja tj. po obavezama koje nisu postojale na dan izveštavanja (odredbe u slučaju katastrofe ili izjednačenja). Agencija prema važećim propisima donetim od strane nadležnog organa, obračunava rezerve za izravnjanje rizika. Rezervisanje za izravnjanje rizika su izraz odstupanja merodavnih godišnjih tehničkih rezultata društva od prosečnog merodavnog tehničkog rezultata kroz niz godina.

3.14. Kratkoročni finansijski plasmani

Kratkoročni finansijski plasmani Agencije predstavljaju finansijske instrumente i odnose se na kratkoročne kredite koje plasira Agencija, potraživanja iz specifičnih poslova, hartije od vrednosti kojima se trguje, hartije od vrednosti koje se drže do dospeća i namenske novčane depozite oročene kod poslovnih banaka.

Finansijski instrumenti se inicijalno vrednuju po fer vrednosti, uvećanoj za troškove transakcija (izuzev finansijskih sredstava ili finansijskih obaveza koje se vrednuju po fer vrednosti kroz bilans uspeha), koji su direktno pripisivi nabavci ili emitovanju finansijskog sredstva ili finansijske obaveze.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

Za godinu završenu 31. decembra 2019. godine

Iznosi su iskazani u RSD hiljada, osim ukoliko nije drugačije naznačeno

3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (Nastavak)

3.14. Kratkoročni finansijski plasmani (Nastavak)

Finansijska sredstva i finansijske obaveze se evidentiraju u bilansu stanja Agencije, od momenta kada se Agencija ugovornim odredbama vezala za instrument. Kupovina ili prodaja finansijskih sredstava na "regularan način" priznaje se primenom obračuna na datum poravnanja, odnosno datum kada je sredstvo isporučeno drugoj strani.

Finansijska sredstva prestaju da se priznaju kada Agencija izgubi kontrolu nad ugovorenim pravima nad tim instrumentima, što se dešava kada su prava korišćenja instrumenata realizovana, istekla, napuštena ili ustupljena. Finansijska obaveza prestaje da se priznaje kada je obaveza predviđena ugovorom ispunjena, otkazana ili istekla.

Agencija je klasifikovala finansijska sredstva u sledeće kategorije: finansijska sredstva po fer vrednosti kroz bilans uspeha, krediti i potraživanja; hartije od vrednosti koje se drže do dospeća i hartije od vrednosti raspoložive za prodaju. Rukovodstvo Agencije vrši klasifikaciju finansijskih instrumenata pri inicijalnom priznavanju.

3.14.1. Finansijska sredstva po fer vrednosti kroz bilans uspeha

Ova kategorija uključuje finansijska sredstva koja se drže radi trgovanja i ona koja se vode po fer vrednosti kroz bilans uspeha.

Finansijska sredstva se klasifikuju kao sredstva za trgovanje ako su pribavljena radi prodaje ili ponovne kupovine u kratkom roku, radi ostvarivanja dobitaka iz kratkoročnih promena cena istih. Navedena sredstva se evidentiraju po fer vrednosti u bilansu stanja.

Svi dobitci i gubici koji nastaju prilikom vrednovanja i prodaje finansijskih sredstava po fer vrednosti iskazuju se u bilansu uspeha.

3.14.2. Krediti i potraživanja

Kredit i ostali plasmani komitentima (uključujući potraživanja po osnovu faktoringa) i odobreni od strane Agencije evidentiraju se u bilansu stanja od momenta prenosa sredstava korisniku kredita. Na dan bilansa stanja krediti i ostali plasmani komitentima su iskazani po amortizovanoj vrednosti korišćenjem ugovorene kamatne stope, umanjenoj za ispravku vrednosti po osnovu obezvređenja i direktan otpis.

Efekt neprimenjivanja efektivne kamatne stope u skladu sa MRS 39 "Finansijski instrumenti: Priznavanje i vrednovanje", po kome se krediti vrednuju po amortizovanoj vrednosti korišćenjem metoda efektivne kamatne stope, po proceni rukovodstva Agencije nisu materijalno značajni na iskazane plasmane komitentima i finansijske izveštaje posmatrane u celini, zato što Agencija naknadu koja predstavlja sastavni deo efektivne kamatne stope naplaćuje jednokratno unapred i pošto su krediti odobreni na kratak rok.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

Za godinu završenu 31. decembra 2019. godine

Iznosi su iskazani u RSD hiljada, osim ukoliko nije drugačije naznačeno

3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (Nastavak)

3.14. Kratkoročni finansijski plasmani (Nastavak)

3.14.2. Krediti i potraživanja (Nastavak)

U skladu sa internim pravilima Agencije, na svaki izveštajni datum Agencija procenjuje da li postoji objektivan dokaz umanjena (obezvređenja) vrednosti finansijskog sredstva ili grupe finansijskih sredstava. Gubici po osnovu obezvređenja se priznaju samo ako postoji objektivan dokaz o obezvređenju kao rezultat jednog ili više događaja koji su nastali nakon početnog priznavanja sredstva i kada isti utiču na procenjene buduće novčane tokove finansijskog sredstva ili grupe finansijskih sredstava koji mogu biti pouzdano procenjeni.

Indikatori na osnovu kojih Agencija određuje da li postoji objektivan dokaz o obezvređenju kredita i plasmana uključuju sledeće: kašnjenja u plaćanju ugovorene otplate glavnice ili kamate, finansijske poteškoće dužnika, uključujući i mogućnost bankrotstva ili nekog drugog vida finansijske reorganizacije dužnika, kršenje ugovornih obaveza, pogoršanje konkurentne pozicije dužnika, smanjenje vrednosti instrumenata obezbeđenja kredita, kao i druge pokazatelje koji ukazuju da postoji merljivo smanjenje budućih tokova gotovine, kao što su promene u nacionalnim i ekonomskim uslovima koji su u neposrednoj vezi sa neizvršenjem ugovorenih obaveza.

Shodno internoj politici, Agencija prvo procenjuje da li postoji objektivan dokaz o obezvređenju za pojedinačno finansijsko sredstvo koje je pojedinačno značajno, i pojedinačno ili grupno za finansijska sredstva koja nisu pojedinačno značajna. Ukoliko Agencija utvrdi da ne postoji objektivan dokaz o obezvređenju za pojedinačno finansijsko sredstvo, bilo da je značajno ili ne, navedeno sredstvo Agencija uključuje u grupu finansijskih sredstava sa sličnim karakteristikama kreditnog rizika i grupno ih procenjuje za obezvređenje. Sredstva koja se pojedinačno procenjuju za obezvređenje i za koja se gubitak pri obezvređenju priznaje ili nastavlja da se priznaje, ne uključuju se u grupno procenjivanje obezvređenja.

Ukoliko postoji objektivni dokaz da je nastao gubitak zbog umanjena vrednosti, iznos gubitka se utvrđuje kao razlika između knjigovodstvene vrednosti kredita i njegove nadoknadive vrednosti, koja predstavlja sadašnju vrednost procenjenih budućih tokova gotovine, diskontovanih po ugovorenoj kamatnoj stopi za to finansijsko sredstvo. Kalkulacija sadašnje vrednosti procenjenih budućih tokova gotovine finansijskog sredstva obezbeđenog kolateralom reflektuje tokove gotovine koji mogu nastati po osnovu realizacije instrumenta obezbeđenja plaćanja.

Agencija radi adekvatnog i efikasnog upravljanja kreditnim rizikom kojem je izložena u svom poslovanju, donela je Politike i procedure za upravljanje kreditnim rizikom. Navedenim aktom utvrdila je metodologije i procedure za identifikovanje, merenje i procenu kreditnog rizika po određenim potraživanjima i plasmanima (proizvodima) kao i način obračuna i evidentiranja rezervi za procenjene gubitke koji mogu nastati po osnovu bilansne aktive.

Agencija se opredelila da na pojedinačnoj osnovi (individualna procena) potraživanja obračunava ispravke vrednosti bilansne aktive i vanbilansnih stavki.

Za merenje i procenu za ovu vrstu potraživanja, odnosno klasifikaciju Agencija je utvrdila pet kategorija i to na osnovu sledećih parametara: ocene finansijskog položaja dužnika u poslednje dve poslovne godine, blagovremenosti u izmirivanju obaveza (docnje) i pribavljenih instrumenata obezbeđenja.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

Za godinu završenu 31. decembra 2019. godine

Iznosi su iskazani u RSD hiljada, osim ukoliko nije drugačije naznačeno

3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (Nastavak)**3.14. Kratkoročni finansijski plasmani (Nastavak)****3.14.2. Krediti i potraživanja (Nastavak)**

Za klasifikaciju potraživanja po poslovima unutrašnjeg faktoringa i obračun ispravke vrednosti okviru Politike i procedure za upravljanje kreditnim rizikom, Agencija je utvrdila pet kategorija i to na osnovu sledećih parametara: ocene finansijskog rejtinga regresnog dužnika, blagovremenosti naplate otkupljenog potraživanja (docnje) i pribavljenih instrumenata obezbeđenja naplate.

Osnovica za obračun za procenjene gubitke i obračun posebne rezerve za poslove inofactoringa Agencija utvrđuje za svakog dužnika (osiguranika) uzimajući ukupan iznos potraživanja po tom osnovu.

Ispravka vrednosti obračunava se na utvrđenu osnovicu koja je jednaka iznosu potraživanja primenom sledećih procenata: u kategoriju A - 0%, u kategoriju B- 2%, u kategoriju V - 15%, u kategoriju G - 30% i kategoriju D -100%; Pomenute procenite je rukovodstvo agencije usvojilo tokom 2013. godine, a izmenama Politike i procedure za upravljanje kreditnim rizikom krajem 2017. godine, nije došlo do promene istih procenata.

Plasmani u depozite (dinarski i devizni) oročeni kod banaka preko sedam dana klasifikuju se u kategoriju A, izuzev u slučaju ukoliko je u periodu držanja depozita banka izgubila dozvolu za rad (odnosno pod privremenim merama je), kao i za banke u stečaju ili likvidaciji, kada se klasifikuju u kategoriju D.

Gubici nastali po osnovu umanjenja vrednosti kredita i potraživanja, kao i ostalih finansijskih sredstava, evidentirani su u bilansu uspeha kao obezvređenje potraživanja (Napomena 14).

U slučaju da Agencija nema realne mogućnosti za naplatu potraživanja i kada su svi instrumenti obezbeđenja naplate potraživanja aktivirani, otpis se vrši na osnovu odluka suda i Upravnog odbora Agencije. Ukoliko se u narednom periodu iznos gubitka zbog obezvređenja kredita smanji usled događaja koji se odigrao nakon priznavanja umanjenja vrednosti, prethodno priznat gubitak zbog umanjenja vrednosti se koriguje promenama na računu ispravke vrednosti, a iznos korekcije se priznaje u bilansu uspeha kao ukidanje ispravke vrednosti.

Kreditu u dinarima, za koje je ugovorena zaštita od rizika vezivanjem za kurs dinara u odnosu na EUR, revalorizovani su u skladu sa konkretnim ugovorom za svaki kredit. Razlika između vrednosti neotplaćene glavnice i iznosa obračunatog primenom valutne klauzule iskazana je u okviru plasmana komitenta. Valutna klauzula predstavlja ugrađeni derivat koji se ne evidentira odvojeno od osnovnog ugovora, s obzirom da su ekonomske karakteristike i rizici ugrađenog derivata usko povezani sa osnovnim ugovorom.

Dobici/gubici nastali po osnovu revalorizacije primenom valutne klauzule evidentiraju se u bilansu uspeha kao prihodi/rashodi po osnovu efekata valutne klauzule.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

Za godinu završenu 31. decembra 2019. godine

Iznosi su iskazani u RSD hiljada, osim ukoliko nije drugačije naznačeno

3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (Nastavak)

3.14. Kratkoročni finansijski plasmani (Nastavak)

3.14.3. Gotovinski ekvivalenti i gotovina

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.

3.15. Obaveze iz poslovanja

Obaveze prema dobavljačima i ostale kratkoročne obaveze iskazane su po nominalnoj vrednosti.

3.16. Rezervisanja

Rezervisanja se priznaju i vrše kada Agencija ima zakonsku ili ugovorenu obavezu kao rezultat prošlih događaja i kada je verovatno da će doći do odliva resursa kako bi se izmirila obaveza i kada se može pouzdano proceniti iznos obaveze.

Rezervisanja za poslove osiguranja od komercijalnih rizika koja se evidentiraju u vanbilansnoj evidenciji Agencije formira u skladu sa utvrđenim kriterijumima i metodologijom definisanom Pravilnikom o formiranju i načinu obračunavanja i visini prenosnih premija, zatim Pravilnikom o bližim kriterijumima i načinima obračunavanja rezervisanih šteta, kao i Pravilnikom o bližim kriterijumima i načinu obračunavanja rezervi za izravnanje rizika.

Agencija vrši obračun rezervi za procenjene gubitke čiju osnovicu za obračun predstavlja bruto knjigovodstvena vrednost potraživanja umanjena za:

- neiskorišćeni iznos okvira za garancije i revolving kredite koje Agencija može bezuslovno i bez prethodne najave otkazati ili za koje je ugovoreno pravo Agencije da jednostrano raskine ugovor usled pogoršanja finansijskog stanja, odnosno kreditne sposobnosti dužnika;
- 80% neiskorišćenog iznosa okvira za garancije i revolving kredite sa efektivnim rokom dospeća do godinu dana;
- 50% neiskorišćenog iznosa okvira za garancije i revolving kredite sa efektivnim rokom dospeća dužim od godinu dana;
- 50% vrednosti činidbenih garancija;
- naplaćena potraživanja po osnovu regresnog prava nastalog isplatom štete po osnovu poslova osiguranja.

Prethodno navedenu bruto knjigovodstvenu vrednost čini bilansna i vanbilansna evidencija po svakom ugovoru.

Rezervisanja za sudske sporove formiraju se u iznosu koji odgovara najboljoj proceni rukovodstva Agencije u pogledu izdataka koji će nastati da se takve obaveze izmire.

Rezervisanja za otpremnine formiraju se na bazi izveštaja nezavisnog aktuara i ista su iskazana u iznosu sadašnje vrednosti očekivanih budućih isplata uzimajući u obzir procenu diskontne stope, budućih kretanja zarada, stope mortaliteta i fluktuacije zaposlenih.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

Za godinu završenu 31. decembra 2019. godine

Iznosi su iskazani u RSD hiljada, osim ukoliko nije drugačije naznačeno

3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (Nastavak)

3.17. Lizing

Operativni lizing - Agencija kao zakupac

Zakup sredstava kod kojih su sve koristi i rizici u vezi sa vlasništvom zadržani kod zakupodavca, odnosno nisu preneti na zakupca, evidentiran je kao operativni lizing.

Plaćanja poslovnog zakupa, priznaju se kao rashod perioda u bilansu uspeha po proporcionalnom metodu (u momentu njihovog nastanka) tokom perioda trajanja zakupa (Napomena 7).

Finansijski lizing

Lizing se klasifikuje kao finansijski, u slučaju kada se svi značajni rizici i koristi koji proizilaze iz vlasništva nad predmetom lizinga transferišu na primaoca lizinga, pri čemu formalno vlasništvo ne mora biti preneto.

Sredstvo uzeto pod finansijski lizing se inicijalno priznaje po sadašnjoj vrednosti minimalnih lizing plaćanja.

Obaveza za lizing se inicijalno priznaje u visini sadašnje vrednosti minimalnih lizing plaćanja. Na dan bilansa stanja obaveza za lizing se iskazuje po inicijalno priznatom iznosu umanjenom za otplaćene lizing obaveze po osnovu glavnice i rashode kamata uključenih u lizing, odnosno u obaveze po osnovu finansijskog lizinga ne ukalkulisavaju se obaveze za nedospelu kamatu, po otplatnom planu.

3.18. Naknade zaposlenima

a) *Porezi i doprinosi za obavezno socijalno osiguranje*

U skladu sa propisima koji se primenjuju u Republici Srbiji, Agencija je obavezna da uplaćuje doprinose državnim fondovima za socijalnu zaštitu. Ove obaveze uključuju doprinose na teret zaposlenih i na teret poslodavca u iznosima koji se obračunavaju primenom specifičnih, zakonom propisanih stopa. Agencija ima zakonsku obavezu da izvrši obustavu obračunatih doprinosa iz bruto zarada zaposlenih i da za njihov račun izvrši prenos obustavljenih sredstava u korist odgovarajućih državnih fondova. Doprinosi na teret zaposlenih i na teret poslodavca knjiže se na teret troškova u periodu na koji se odnose.

b) *Obaveze po osnovu otpremnina*

U skladu sa Pravilnikom o radu, Agencija je u obavezi da isplati otpremnine prilikom odlaska u penziju u visini dve prosečne zarade u Republici u mesecu koji prethodi mesecu u kome se isplaćuje otpremnina. Pravo na ove naknade je obično uslovljeno ostajanjem zaposlenog lica u službi do starosne granice određene za penzionisanje i do ostvarenja minimalnog radnog staža. Očekivani troškovi za pomenute naknade se akumuliraju tokom perioda trajanja zaposlenja.

Dugoročna rezervisanja za otpremnine formirana su na bazi izveštaja nezavisnog aktuara i ista su iskazana u iznosu sadašnje vrednosti očekivanih budućih isplata. Budući da se radi o dugoročnim naknadama zaposlenima, a ne o naknadama nakon prestanka radnog odnosa, aktuarski dobici i gubici, kao i troškovi prethodne službe priznaju se u celini u periodu u kome nastanu.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

Za godinu završenu 31. decembra 2019. godine

Iznosi su iskazani u RSD hiljada, osim ukoliko nije drugačije naznačeno

3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (Nastavak)**3.19. Porezi iz dobitka****a) Tekući porez**

Porez na dobitak predstavlja iznos koji se obračunava i plaća u skladu sa odredbama Zakona o porezu na dobit pravnih lica Republike Srbije.

Porez na dobitak obračunat je po stopi od 15% na poresku osnovicu koja je prikazana u poreskom bilansu, nakon umanjenja za iskorišćene poreske kredite. Oporeziva osnovica uključuje dobitak iskazan u bilansu uspeha, koji je korigovan za razlike koje su definisane poreskim propisima Republike Srbije.

Poreski propisi u Republici Srbiji ne dozvoljavaju da se poreski gubici iz tekućeg perioda iskoriste kao osnova za povraćaj poreza plaćenog u određenom prethodnom periodu. Međutim, gubici iz tekućeg perioda mogu se koristiti za umanjenje poreske osnovice budućih obračunskih perioda, ali ne duže od pet godina.

b) Odloženi porez

Odloženi porez na dobitak obračunava se za sve privremene razlike između poreske osnovice imovine i obaveza i njihove knjigovodstvene vrednosti. Trenutno važeće poreske stope na dan bilansa su korišćene za obračun iznosa odloženog poreza. Odložene poreske obaveze priznaju se za sve oporezive privremene razlike. Odložena poreska sredstva priznaju se za odbitne privremene razlike i za efekte prenetog gubitka i neiskorišćenih poreskih kredita iz prethodnih perioda do stepena do kojeg je verovatno da će postojati budući oporezivi dobitci na teret kojih se odložena poreska sredstva mogu iskoristiti.

Tekući i odloženi porezi priznaju se kao rashodi i prihodi i uključeni su u neto dobit izveštajnog perioda.

3.20. Pravična (fer) vrednost

Poslovna politika Agencije je da obelodani informacije o pravičnoj vrednosti aktive i pasive za koju postoje zvanične tržišne informacije i kada se pravična vrednost značajno razlikuje od knjigovodstvene vrednosti. U Republici Srbiji ne postoji dovoljno tržišnog iskustva, kao ni stabilnosti i likvidnosti kod kupovine i prodaje potraživanja i ostale finansijske aktive i pasive, pošto zvanične tržišne informacije nisu u svakom trenutku raspoložive. Stoga, pravičnu vrednost nije moguće pouzdano utvrditi u odsustvu aktivnog tržišta. Rukovodstvo Agencije vrši procenu rizika i u slučajevima kada se oceni da vrednost po kojoj se imovina vodi u poslovnim knjigama neće biti realizovana vrši ispravku vrednosti. Po mišljenju rukovodstva Agencije, iznosi u ovim finansijskim izveštajima odražavaju vrednost koja je u datim okolnostima najverodostojnija i najkorisnija za potrebe izveštavanja.

3.21. Zarada po akciji

Agencija izračunava i obelodanjuje osnovnu zaradu po akciji. Osnovna zarada po akciji obračunava se deljenjem neto dobiti tekućeg obračunskog perioda, ponderisanim prosečnim brojem izdatih običnih akcija u toku perioda (Napomena 26).

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

Za godinu završenu 31. decembra 2019. godine

Iznosi su iskazani u RSD hiljada, osim ukoliko nije drugačije naznačeno

4. UPRAVLJANJE FINANSIJSKIM RIZICIMA

Agencija je u svom redovnom poslovanju u različitom obimu izložena određenim finansijskim rizicima i to: tržišnom riziku (koji obuhvata rizik od promene kursa stranih valuta i rizik od promene kamatnih stopa), riziku likvidnosti i kreditnom riziku.

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

4.1. Tržišni rizik

(a) Rizik od promene kursa stranih valuta

Devizni rizik podrazumeva rizik od nastanka negativnih efekata na finansijski rezultat i kapital Agencije usled promene deviznog kursa.

Agencija je izložena riziku od promene kursa stranih valuta prilikom poslovanja u zemlji i inostranstvu, a koji proističe iz poslovanja sa različitim valutama, i to pre svega u EUR.

Agencija ima potraživanja i obaveze u stranoj valuti, tako da je maksimizirana usklađenost priliva i odliva u istoj valuti radi zaštite od promene deviznih kurseva. S druge strane, Agencija još ne koristi zaštitu transakcija od deviznog rizika (hedžing), s obzirom na postojeću regulativu i nedovoljno razvijeno finansijsko tržište.

Sledeća tabela prikazuje izloženost Agencije deviznom riziku na dan 31. decembra 2019. godine. U tabelu su uključena sredstva i obaveze po njihovim knjigovodstvenim vrednostima:

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

Za godinu završenu 31. decembra 2019. godine

Iznosi su iskazani u RSD hiljada, osim ukoliko nije drugačije naznačeno

4. UPRAVLJANJE FINANSIJSKIM RIZICIMA (Nastavak)

4.1. Tržišni rizik (Nastavak)

(a) Rizik od promene kursa stranih valuta (Nastavak)

	EUR	Ukupno u stranoj valuti	Ukupno u dinarima	31. decembar 2019.
AKTIVA				
Stalna imovina	1,302,719	1,302,719	1,779,751	3,082,470
Nematerijalna imovina		-	134,516	134,516
Nekretnine, postrojenja i oprema		-	10,667	10,667
Dugoročni finansijski plasmani	1,302,719	1,302,719	1,634,568	2,937,287
Odložena poreska sredstva		-		-
Obrtna imovina	6,078,825	6,078,825	846,244	6,925,069
Zalihe		-	738	738
Potraživanja po osnovu prodaje	38,838	38,838	914	39,752
Potraživanja iz specifičnih poslova	657,407	657,407	142,817	800,224
Druga potraživanja	2,146	2,146	178,882	181,028
Kratkoročni finansijski plasmani	5,046,939	5,046,939	273,909	5,320,848
Gotovinski ekvivalenti i gotovina	328,042	328,042	164,154	492,196
Aktivna vremenska razgraničenja	5,453	5,453	84,830	90,283
UKUPNA AKTIVA	7,381,544	7,381,544	2,625,995	10,007,539

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

Za godinu završenu 31. decembra 2019. godine

Iznosi su iskazani u RSD hiljada, osim ukoliko nije drugačije naznačeno

4. UPRAVLJANJE FINANSIJSKIM RIZICIMA (Nastavak)

4.1. Tržišni rizik (Nastavak)

(a) Rizik od promene kursa stranih valuta (Nastavak)

	EUR	Ukupno u stranoj valuti	Ukupno u dinarima	31. decembar 2019.
PASIVA				
Kapital	-	-	7,385,233	7,385,233
Osnovni kapital		-	6,191,145	6,191,145
Rezerve		-	1,069,104	1,069,104
Nerealizovani dobiti (gubici) po osnovu HOV i drugih komponenti sveobuhvatnog rezultata		-	10,977	10,977
Neraspoređeni dobitak			114,007	114,007
Dugoročna rezervisanja i obaveze	1,822,688	1,822,688	419,578	2,242,266
Dugoročna rezervisanja		-	169,578	169,578
Dugoročne obaveze	1,822,688	1,822,688	250,000	2,072,688
Odložene poreske obaveze		-	1,470	1,470
		-		-
Kratkoročne obaveze	155,259	155,259	223,311	378,570
Kratkoročne finansijske obaveze		-	103,751	103,751
Primljeni avansi, depoziti i kaucije			5,513	5,513
Obaveze iz poslovanja	14	14	10,372	10,386
Ostale kratkoročne obaveze	119,359	119,359	43,803	163,161
Obaveze za ostale poreze, doprinose i druge dažbine		-		-
Pasivna vremenska razgraničenja	35,887	35,887	59,872	95,759
				-
UKUPNA PASIVA	1,977,948	1,977,948	8,029,592	10,007,539
				-
Neto devizna pozicija na dan 31. decembar 2019. godine	5,403,597	5,403,597	(5,403,597)	(0)

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

Za godinu završenu 31. decembra 2019. godine

Iznosi su iskazani u RSD hiljada, osim ukoliko nije drugačije naznačeno

4. UPRAVLJANJE FINANSIJSKIM RIZICIMA (Nastavak)

4.1. Tržišni rizik (Nastavak)

(b) *Rizik od promene kamatnih stopa*

Kamatni rizik je rizik od nastanka negativnih efekata na finansijski rezultat i kapital Agencije usled promena kamatnih stopa. Agencije je izložena kamatnom riziku u slučaju postojanja ročne neusklađenosti između njene kamatonosne aktive i pasive sa fiksnim kamatnim stopama, kao i u slučaju postojanja neusklađenosti datuma ponovnog utvrđivanja kamatnih stopa kamatonosne aktive i pasive sa promenljivim kamatnim stopama.

Rizik od promene kamatnih stopa nastaje usled mogućnosti da će promene kamatnih stopa uticati na buduću profitabilnost tržišnih vrednosti finansijskih instrumenata. Agencija je izložena riziku od promene kamatnih stopa, koji kroz efekte promena visine tržišnih kamatnih stopa deluju na njen finansijski položaj i tokove gotovine, a što je rezultat neslaganja rokova dospeća sredstava i obaveza na koje su ugovorene fiksne kamatne stope.

Agencija je izložena raznim rizicima koji kroz efekte promena visine tržišnih kamatnih stopa, deluju na njen finansijski položaj i tok gotovine. Prema utvrđenim Pravilima poslovanja Agencija je u obavezi da primenjuje unapred utvrđene kamatne stope u skladu sa osnovnom funkcijom poslovanja Agencije, a to je da pomaže i stimuliše domaće izvoznike.

Organizacijom rada Agencije i Politikama o upravljanju rizicima od strane Izvršnog odbora Agencije, utvrđena su pravila i procedure upravljanja rizicima. Politikama za upravljanje rizicima definisani su osnovni principi i ciljevi upravljanja pojedinačnim vrstama rizika kojima je Agencija izložena u svom poslovanju, kao i sistem za upravljanje rizicima. Rukovodstvo Agencije, u saradnji sa organizacionim delovima gde se događaju poslovne promene identifikuje, meri, prati i kontroliše rizike kojima je Agencija izložena.

Sledeća tabela prikazuje *Repricing Gap* izveštaj, odnosno izloženost Agencije riziku od promene kamatnih stopa na dan 31. decembra 2019. godine. Sredstva i obaveze su prikazane po datumu ponovnog određivanja kamate ili datumu dospeća u zavisnosti od toga koji je datum raniji.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

Za godinu završenu 31. decembra 2019. godine

lnosi su iskazani u RSD hiljada, osim ukoliko nije drugačije naznačeno

4. UPRAVLJANJE FINANSIJSKIM RIZICIMA (Nastavak)

4.1. Tržišni rizik (Nastavak)

(b) Rizik od promene kamatnih stopa (Nastavak)

	Do mesec dana	Od mesec do 3 mesece	Od 3 meseca do 12 mesece	Preko godinu dana	Nekamatonosna aktiva	Ukupno
AKTIVA						
Stalna imovina	1,055,831	-	1,866,080	-	160,560	3,082,471
Nematerijalna imovina					134,516	134,516
Nekretnine, postrojenja i oprema					10,667	10,667
Dugoročni finansijski plasmani	1,055,831		1,866,080		15,377	2,937,288
						-
Odložena poreska sredstva						-
						-
Obrtna imovina	6,115,993	-	-	-	809,075	6,925,068
Zalihe					738	738
Potraživanja po osnovu prodaje					39,752	39,752
Potraživanja iz specifičnih poslova	800,224					800,224
Druga potraživanja					181,028	181,028
Kratkoročni finansijski plasmani	5,315,769				5,078	5,320,847
Gotovinski ekvivalenti i gotovina					492,196	492,196
Aktivna vremenska razgraničenja					90,283	90,283
UKUPNA AKTIVA	7,171,824	-	1,866,080	-	969,635	10,007,539

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

Za godinu završenu 31. decembra 2019. godine

Iznosi su iskazani u RSD hiljada, osim ukoliko nije drugačije naznačeno

4. UPRAVLJANJE FINANSIJSKIM RIZICIMA (Nastavak)

4.1. Tržišni rizik (Nastavak)

(b) Rizik od promene kamatnih stopa (Nastavak)

	Do mesec dana	Od mesec do 3 meseca	Od mesec do 3 meseca	Preko godinu dana	Nekamatonsna pasiva	Ukupno
PASIVA						
Kapital	-	-	-	-	7,385,233	7,385,233
Osnovni kapital					6,191,145	6,191,145
Rezerve					1,069,104	1,069,104
Nerealizovani gubici po osnovu HOV i drugih komponenti sveobuhvatnog rezultata					10,977	10,977
Neraspoređeni dobitak					114,007	114,007
Dugoročna rezervisanja i obaveze	-	-	1,822,688	-	419,578	2,242,266
Dugoročna rezervisanja					169,578	169,578
Dugoročne obaveze			1,822,688		250,000	2,072,688
Odložene poreske obaveze					1,470	1,470
Kratkoročne obaveze	-	-	-	-	378,570	378,570
Kratkoročne finansijske obaveze					103,751	103,751
Primljeni avansi, depoziti i kaucije					5,513	5,513
Obaveze iz poslovanja					10,386	10,386
Ostale kratkoročne obaveze					163,161	163,161
Obaveze za ostale poreze, doprinose i druge dažbine						-
Pasivna vremenska razgraničenja					95,759	95,759
UKUPNA PASIVA	-	-	1,822,688	-	8,184,851	10,007,539

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

Za godinu završenu 31. decembra 2019. godine

Iznosi su iskazani u RSD hiljada, osim ukoliko nije drugačije naznačeno

4. UPRAVLJANJE FINANSIJSKIM RIZICIMA (Nastavak)**4.1. Rizik likvidnosti (Nastavak)**

Rizik likvidnosti je rizik od nastanka negativnog efekta na finansijski rezultat usled nemogućnosti Agencije da ispunjava svoje dospele obaveze.

Upravljanje likvidnošću je centralizovano na nivou Agencije. Agencija svojom imovinom i obavezama upravlja na način koji joj obezbeđuje da u svakom trenutku ispunjava sve svoje obaveze.

Osiguravajući likvidnost u svakom trenutku, Agencija prati likvidnost kroz pregled očekivanih priliva i odliva u predviđenim rokovima u budućnosti, kao i kroz praćenje uspostavljenih pokazatelja likvidnosti.

Agencija ne koristi finansijske derivate.

Upravljanje rizicima likvidnosti i solventnosti, Agencija ostvaruje kroz redovna praćenja dinamike dospeća potraživanja i plasmana, kao i obaveza koje Agencija ima.

Agencija nema uspostavljenju politiku i procedure za upravljanje likvidnošću. Likvidnost Agencije se prati nizom pojedinačnih izveštaja o stanju sredstava: dnevni izveštaj o stanju novčanih sredstava, dnevni izveštaj o stanju plasmana i potraživanja, izveštaj o planiranim odlivima i prilivima po pojedinim vrstama potraživanja i plasmana koji se sastavljaju nedeljno, mesečno i tromesečno.

4.2. Kreditni rizik

Kreditni rizik predstavlja rizik da komitenti neće moći u potpunosti ili delimično da izmire svoje dospele obaveze prema Agenciji u ugovorenim rokovima.

Agencija redovno prati rizike i proverava ih najmanje jednom kvartalno ili češće po potrebi. Agencija upravlja kreditnim rizikom putem redovnih analiza sposobnosti komitenata i potencijalnih komitenata da ispune svoje obaveze otplate kamate, naknade i ostalih potraživanja, kao i formiranjem ispravki vrednosti bilansnih potraživanja.

Agencija svojim internim aktima, politikama i procedurama, obezbeđuje adekvatan sistem upravljanja kreditnim rizikom i svođenje kreditnog rizika na prihvatljiv nivo.

Kreditni rizik Agencije uslovljen je kreditnom sposobnošću dužnika, njegovom urednošću u izvršavanju obaveza prema Agenciji, kao i kvalitetom instrumenata obezbeđivanja potraživanja Agencije, a identifikuje se, meri, procenjuje i prati u skladu internim aktima za upravljanje kreditnim rizikom kao i odlukama kojima se uređuju klasifikacija bilansne aktive i vanbilansnih stavki Agencije.

Rizici srodni kreditnom riziku

Agencija se bavi osiguranjem od komercijalnih rizika i izdaje garancije svojim komitentima, po osnovu kojih Agencije ima potencijalnu obavezu da izvrši plaćanje u korist trećih lica. Na ovaj način Agencija se izlaže rizicima srodnim kreditnom riziku, koji se mogu prevazići istim kontrolnim procesima i procedurama koji se koriste za kreditni rizik.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

Za godinu završenu 31. decembra 2019. godine

Iznosi su iskazani u RSD hiljada, osim ukoliko nije drugačije naznačeno

4. UPRAVLJANJE FINANSIJSKIM RIZICIMA (Nastavak)

4.2. Kreditni rizik (Nastavak)

Rizik koncentracije plasmana

Agencija se bavi različitom vrstom plasiranja sredstava i rizik gubitka može da nastane usled prevelikog obima plasmana u određenu vrstu plasmana: kredite, međunarodni faktoring, unutrašnji faktoring.

Rizik koncentracije je rizik gubitka usled prevelikog obima plasmana u određenu grupu dužnika. Koncentracija brojeva nastaje kada značajan broj komitenata pripada sličnoj industriji, ili istom geografskom području, ili imaju slične ekonomske karakteristike što može biti od uticaja na izmirivanje njihovih ugovornih obaveza u slučaju promena u ekonomskim, političkim ili nekim drugim okolnostima koje ih jednako pogađaju. Da bi se ostvario i održao sigurniji kreditni portfolio i da bi se minimizirao rizik u kreditnom poslu, ustanovljavaju se mere bezbednosti preko definisanja nivoa izloženosti i kreditnih limita. Agencija je izložena kreditnom riziku u ograničenoj meri. Obezbeđenje od kreditnog rizika uspostavljeno je preduzimanjem određenih mera i aktivnosti na nivou Agencije. U slučaju neblagovremenog izmirenja obaveze, Agencija koristi sledeće mehanizme: aktiviranje primljenih instrumenata obezbeđenja (bankarskih garancija, menica, zaloga), utuženja, vansudska poravnanja i ostalo. Pored toga, Agencija nema značajnu koncentraciju kreditnog rizika u vezi sa potraživanjima, jer ima veliki broj međusobno nepovezanih komitenata sa pojedinačno malim iznosima dugovanja.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

Za godinu završenu 31. decembra 2019. godine

Iznosi su iskazani u RSD hiljada, osim ukoliko nije drugačije naznačeno

4. UPRAVLJANJE FINANSIJSKIM RIZICIMA (Nastavak)

4.2. Kreditni rizik (Nastavak)

Rizik koncentracije plasmana (Nastavak)

(a) Maksimalna izloženost kreditnom riziku po bilansnim i vanbilansnim stavkama

	2019.	2018.	2017.
Potraživanja od kupaca u inostranstvu	39,752	2,067	-
Ukupno potraživanja po osnovu prodaje	39,752	2,067	-
Potraživanja od nalogodavca po osnovu protesta garancija	148,335	76,917	71,417
Potraživanja po osnovu isplaćenih avansa - međunarodni faktoring	740,399	962,974	815,254
Regresna potraživanja po poslovima faktoringa	121,930	122,062	127,935
Ukupno potraživanja iz specifičnih poslova	1,010,664	1,161,953	1,014,606
Potraživanja po osnovu kamata	286,112	262,669	234,938
Potraživanja po osnovu naknada	305	5,814	6,922
Potraživanja po osnovu premija osiguranja	21,115	12,451	18,495
Potraživanja za više plaćen porez na dobit	94,949	94,949	64,281
Ostalo-druga potraživanja	8,570	4,618	4,052
Ukupno druga potraživanja	411,052	380,502	328,688
Dati kratkoročni krediti u zemlji	7,575,719	8,257,249	7,554,513
Obveznice RS sa dospećem do godinu dana			-
Regresna potraživanja po osnovu isplaćenih šteta (Napomena 17)	188,184	331,522	338,186
Potraživanja po osnovu isplaćenih avansa - unutrašnji faktoring	370,834	380,172	268,274
Potraživanja po osnovu depozita			300,000
Ostali kratkoročni finansijski plasmani	385,979	242,456	235,841
Ukupno kratkoročni finansijski plasmani	8,520,716	9,211,399	8,696,814
Ukupna bilansna izloženost	9,942,432	10,753,854	10,040,108
Osiguranje od komercijalnih rizika	25,081,780	19,216,793	12,783,190
Date garancije	4,307,529	3,836,981	4,663,756
Ostala vanbilansna evidencija	5,614,759	6,035,021	7,453,765
Ukupna vanbilansna izloženost	35,004,067	29,088,795	24,909,196
Ukupna izloženost na dan 31. decembra	44,946,500	39,842,649	34,949,304

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

Za godinu završenu 31. decembra 2019. godine

Iznosi su iskazani u RSD hiljada, osim ukoliko nije drugačije naznačeno

4. UPRAVLJANJE FINANSIJSKIM RIZICIMA (Nastavak)

4.2. Kreditni rizik (Nastavak)

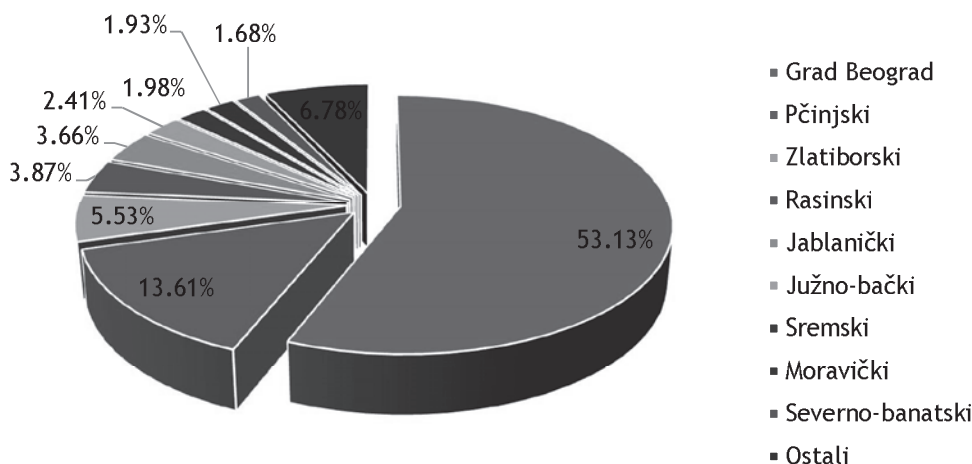
Izloženost kreditnom riziku - krediti

Najznačajnija finansijska sredstva Agencije, što predstavljaju glavnice datih kredita u ukupnom iznosu od 7,803,128 hiljada dinara, pre uzimanja u obzir sredstava obezbeđenja i ostalih sredstava zaštite od kreditnog rizika, mogu se analizirati kroz geografska područja u Republici Srbiji, delatnosti klijenata, vrstu sredstva obezbeđenja i na kraju kroz zemlje izvoza.

U nastavku je data struktura portfolija kredita na dan 31. decembar 2019. godine po regionima:

Region	Iznos u 000 dinara	Iznos u EUR	Broj partija	Procenat
Grad Beograd	4,382,738	37,270,460	70	53.13%
Pčinjski	1,123,011	9,550,000	6	13.61%
Zlatiborski	456,281	3,880,175	8	5.53%
Rasinski	319,243	2,714,821	11	3.87%
Jablanički	302,231	2,570,146	6	3.66%
Južno-bački	198,872	1,691,192	9	2.41%
Sremski	163,524	1,390,593	9	1.98%
Moravički	158,879	1,351,090	6	1.93%
Severno-banatski	138,760	1,180,000	7	1.68%
Ostali	559,591	4,758,716	28	6.78%
Ukupno	7,803,128	66,357,194	160	100,00%

Diversifikacija portfolija kredita prema regionima



NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

Za godinu završenu 31. decembra 2019. godine

Iznosi su iskazani u RSD hiljada, osim ukoliko nije drugačije naznačeno

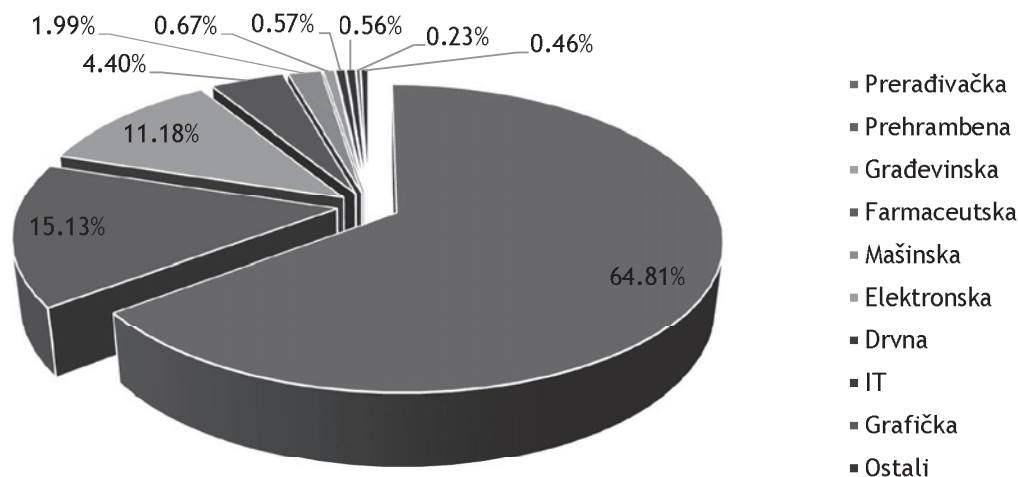
4. UPRAVLJANJE FINANSIJSKIM RIZICIMA (Nastavak)

4.2. Kreditni rizik (Nastavak)

Analiza portfolija datih kredita Agencije po industrijskim sektorima pre i nakon uzimanja u obzir sredstava obezbeđenja i ostalih sredstava zaštite od kreditnog rizika je prikazana u sledećoj tabeli:

<u>Delatnost</u>	<u>Iznos u 000 dinara</u>	<u>Iznos u EUR</u>	<u>Broj partija</u>	<u>Procenat</u>
Prerađivačka	5,057,432	43,008,004	81	64.81%
Prehrambena	1,180,946	10,042,676	50	15.13%
Građevinska	872,558	7,420,167	8	11.18%
Farmaceutska	343,170	2,918,292	3	4.40%
Mašinska	155,222	1,320,000	5	1.99%
Elektronska	52,270	444,500	3	0.67%
Drvena	44,803	380,999	4	0.57%
IT	43,509	370,000	1	0.56%
Grafička	17,639	150,000	1	0.23%
Ostali	35,578	302,556	4	0.46%
Ukupno	7,803,128	66,357,194	160	100,00%

Diversifikacija portfolija kredita prema delatnosti



NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

Za godinu završenu 31. decembra 2019. godine

Iznosi su iskazani u RSD hiljada, osim ukoliko nije drugačije naznačeno

4. UPRAVLJANJE FINANSIJSKIM RIZICIMA (Nastavak)

4.2. Kreditni rizik (Nastavak)

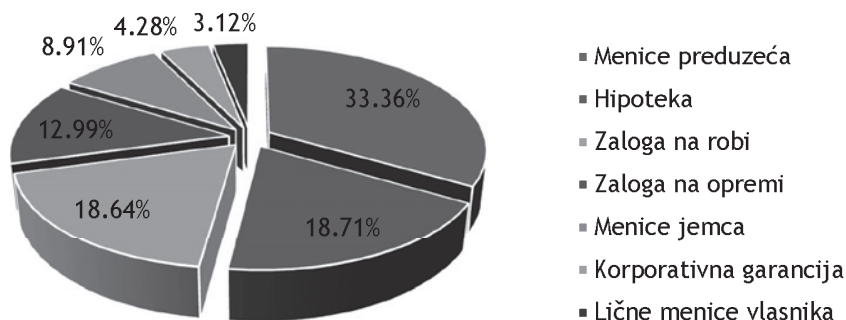
Agencija u zavisnosti od procenjenog kreditnog rizika svakog komitenta određuje vrstu i visinu obezbeđenja.

Uslovi obezbeđenja koji prate svaki plasman su opredeljeni analizom boniteta klijenta, vrstom izloženosti kreditnom riziku, ročnosti plasmana kao i samim iznosom. Kao standardni instrumenti obezbeđenja od klijenta se uzimaju ugovorno ovlašćenje kao i menice, dok se kao dodatni instrumenti u zavisnosti od procene ugovaraju hipoteke na nepokretnostima, zaloga na pokretnoj imovini, delimično ili potpuno pokriće plasmana depozitom, dobijanje garancije druge banke ili drugog pravnog lica. U slučaju ugovaranja hipoteke na nepokretnostima ili zaloge na pokretnoj imovini Agencija uvek obezbeđuje procenu vrednosti imovine urađenu od strane ovlašćenog procenitelja, a sve u cilju svođenja potencijalnog rizika na najmanju moguću meru.

Kvalitetom finansijskih sredstava Agencija upravlja koristeći internu klasifikaciju plasmana. Sledeća tabela prikazuje kvalitet plasmana po tipovima sredstava obezbeđenja koji se nalaze u bilansu stanja, zasnovanim na sistemu klasifikacije Agencije:

Sredstvo obezbeđenja	Iznos u 000 dinara	Iznos u EUR	Broj partija kredita	Procenat
Menice preduzeća	2,603,480	22,139,788	39	33.36%
Hipoteka	1,459,732	12,413,447	20	18.71%
Zaloga na robi	1,454,421	12,368,285	36	18.64%
Zaloga na opremi	1,013,271	8,616,776	25	12.99%
Menice jemca	694,971	5,909,981	22	8.91%
Korporativna garancija	333,964	2,840,000	3	4.28%
Lične menice vlasnika	243,290	2,068,917	15	3.12%
Ukupno	7,803,128	66,357,194	160	100,00%

Diversifikacija portfolija kredita prema sredstvima obezbeđenja



NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

Za godinu završenu 31. decembra 2019. godine

Iznosi su iskazani u RSD hiljada, osim ukoliko nije drugačije naznačeno

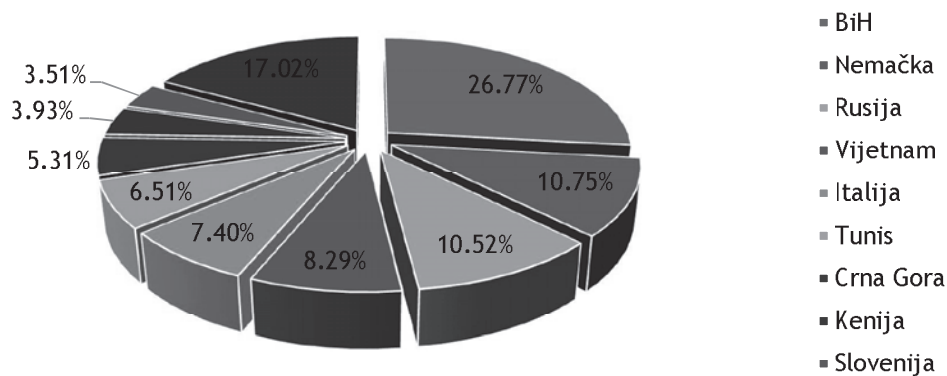
4. UPRAVLJANJE FINANSIJSKIM RIZICIMA (Nastavak)

4.3. Kreditni rizik (Nastavak)

U nastavku je dat pregled plasiranih kredita po zemljama izvoza klijenta.

Zemlja izvoza	Iznos u 000 dinara	Iznos u EUR	Broj partija kredita	Procenat
BiH	2,088,785	17,762,862	26	26.77%
Nemačka	838,617	7,131,530	25	10.75%
Rusija	821,229	6,983,665	18	10.52%
Vijetnam	646,760	5,500,000	2	8.29%
Italija	577,098	4,907,593	16	7.40%
Tunis	508,021	4,320,167	3	6.51%
Crna Gora	414,019	3,520,784	12	5.31%
Kenija	306,718	2,608,304	1	3.93%
Slovenija	273,589	2,326,579	7	3.51%
Ostali	1,328,294	11,295,709	50	17.02%
Ukupno	7,803,128	66,357,194	160	100,00%

Diversifikacija portfolija kredita prema zemljama izvoza



NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

Za godinu završenu 31. decembra 2019. godine

Iznosi su iskazani u RSD hiljada, osim ukoliko nije drugačije naznačeno

4. UPRAVLJANJE FINANSIJSKIM RIZICIMA (Nastavak)

4.3. Kreditni rizik (Nastavak)

Izloženost kreditnom riziku - krediti

Starosna struktura celokupnog portfolija datih kredita u zemlji (kratkoročnih, onih koji dospevaju posle 31. decembra 2020. godine, kao i onih koji su obuhvaćeni UPPR-om), koji su u stanju na dan 31. decembra 2019. godine data je u sledećoj tabeli:

	<u>Iznos u EUR</u>	<u>Iznos u RSD hiljada</u>
Kratkoročni krediti u zemlji		
nedospelo	58,854,046	6,920,812
do 30 dana	514,838	60,541
31-60	1,009,059	118,658
61-90	595,417	70,017
91-180	540,627	63,574
preko 180	4,843,206	569,526
Stanje na dan 31. decembra 2019. godine	<u>66,357,194</u>	<u>7,803,128</u>

Izloženost kreditnom riziku -međunarodni i unutrašnji faktoring

Agencija prilikom upravljanja izloženosti riziku po osnovu međunarodnog faktoringa razlikuje sledeće vrste faktoringa sa stanjem na dan 31. decembra 2019. godine:

	<u>Bruto iznos</u>	<u>Ispravka vrednosti</u>	<u>Neto iznos</u>
Potraživanja iz međunarodnog faktoringa	645,302	(10)	645,292
Potraživanja iz međunarodnog faktoringa- SMECA	95,097	(95,097)	(0)
Potraživanja iz međunarodnog faktoringa- ostalo	77,358	(65,243)	12,115
Stanje na dan 31. decembra 2019. godine	<u>817,757</u>	<u>(160,350)</u>	<u>657,407</u>

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

Za godinu završenu 31. decembra 2019. godine

Iznosi su iskazani u RSD hiljada, osim ukoliko nije drugačije naznačeno

4. UPRAVLJANJE FINANSIJSKIM RIZICIMA (Nastavak)

4.3. Kreditni rizik (Nastavak)

Izloženost kreditnom riziku - unutrašnji i međunarodni faktoring (Nastavak)

Starosna struktura bruto potraživanja iz međunarodnog faktoringa data je u sledećoj tabeli:

Potraživanja iz međunarodnog faktoringa (Napomena 21)	Iznos u EUR	Iznos u hiljadama RSD
nedospelo	3,200,715	376,381
do 30	2,237,807	263,150
31-60	49,076	5,771
61-90		
91-180		
Preko 180	1,466,544	172,455
Stanje na dan 31. decembra 2019. godine	6,954,142	817,757

Starosna struktura bruto potraživanja iz unutrašnjeg faktoringa data je u sledećoj tabeli:

Potraživanja iz unutrašnjeg faktoringa i eskont menica (Napomena 21 i 23)	Iznos u RSD hiljada
nedospelo	172,294
do 30	120,389
31-60	12,724
61-90	
91-180	
preko 180	109,999
Stanje na dan 31. decembra 2019. godine	415,406

U periodu od 01. januara do 31. decembra 2019. godine u Agenciji kroz poslove faktoringa otkupljena su potraživanja u iznosu od EUR 44.478.136.

Fokus Agencije i tokom 2019. godine ostao je isti kao i prethodne godine, a to je sektor malih i srednjih preduzeća koja su izvozno orjentisana.

U međunarodnom faktoringu otkupljena su potraživanja u iznosu od 29,96 miliona EUR. Učešće međunarodnog prometa u ukupnom prometu smanjen je za blizu 33% u odnosu na 2018. godinu i iznosi 67.35%.

Na domaćem tržištu ostvaren je promet od RSD 1.711.639.820,58 odnosno 14.52 miliona EUR (konverzija vršena po srednjem kursu na dan isplate ustupljenog potraživanja za 1 EUR = 117,8579 RSD). Učešće domaćeg faktoringa u ukupnom prometu iznosi 32,65% i predstavlja povećanje od blizu 6% u odnosu na 2018. godinu.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

Za godinu završenu 31. decembra 2019. godine

Iznosi su iskazani u RSD hiljada, osim ukoliko nije drugačije naznačeno

4. UPRAVLJANJE FINANSIJSKIM RIZICIMA (Nastavak)

4.3. Kreditni rizik (Nastavak)

Izloženost kreditnom riziku - unutrašnji i međunarodni faktoring (Nastavak)

Prema podacima Sekcije za razvoj faktoringa pri Privrednoj komori Srbije-Beograda na osnovu podataka prikupljenih od 19 faktora (deset banaka i devet faktoring društava uključujući i Agenciju), faktoring industrija u Srbiji tokom 2019. godine ostvarila je promet u iznosu od 988 miliona EUR, što predstavlja rast od 25,6% u odnosu na prethodnu godinu. Prvih pet mesta po ostvarenom prometu drže banke sa sve većim učešćem, dok se Agencija nalazi na šestom mestu.

U strukturi ukupnog prometa, domaći faktoring iznosi 706 mil EUR i beleži rast od 25,4%. Banke su zadržale primarnu poziciju u prometu ostvarenom na domaćem tržištu koji čini 89,9% ukupnog prometa.

Od ukupnog međunarodnog prometa faktoringa koji je ostvaren u Srbiji u 2019. godini u iznosu od 103 miliona EUR, Agencija je ostvarila blizu 30% ukupnog međunarodnog prometa što je i dalje stavlja na vodeće mesto u ovom segment poslovanja.

4.4. Upravljanje rizikom kapitala

Agencija se opredelila za finansijski koncept kapitala i njegovo očuvanje prema kome je kapital definisan na osnovu nominalnih novčanih jedinica. Agencija je po načinu osnivanja zatvoreno akcionarsko društvo.

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

	<u>2019.</u>	<u>2018.</u>	<u>2017.</u>
Obaveze po kreditima - ukupno	1,822,688	1,832,016	-
Minus: Gotovina i gotovinski ekvivalenti (Napomena 24)	492,196	460,749	411,086
Neto dugovanja (potraživanja)	<u>1,330,493</u>	<u>1,371,268</u>	<u>(411,086)</u>
Osnovni kapital	<u>6,050,851</u>	<u>6,050,851</u>	<u>6,050,851</u>
Kapital - ukupno	<u>7,385,233</u>	<u>7,348,938</u>	<u>7,306,644</u>
Koeficijent zaduženosti (neto dugovanja/osnovni kapital)	<u>0.22</u>	<u>0.23</u>	<u>-</u>
Koeficijent zaduženosti (neto dugovanja/kapital-ukupno)	<u>0.18</u>	<u>0.19</u>	<u>-</u>

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

Za godinu završenu 31. decembra 2019. godine

Iznosi su iskazani u RSD hiljada, osim ukoliko nije drugačije naznačeno

4. UPRAVLJANJE FINANSIJSKIM RIZICIMA (Nastavak)**4.5. Rizik osiguranja**

Rizik bilo kojeg ugovora o osiguranju je mogućnost da će se desiti određena situacija i neizvesnost iznosa isplate za napravljenu štetu. Po svojoj prirodi svaki pojedinačan rizik osiguranja je slučajan i nepredvidiv. U 2017. godini Agencija je sklapala ugovore o osiguranju naplate potraživanja čime je preuzela određene iznose rizika definisane ugovorima o osiguranju. Agencija preuzima rizike koristeći različite tehnike koje uključuju diversifikaciju rizika.

Osnovna metoda diversifikacije rizika osiguranja je transfer rizika na reosiguranje. Svake godine Agencija sklapa ugovor o reosiguranju sa panelom reosiguravača, kojim se definišu principi preuzimanja rizika u osiguranju i prenos rizika u reosiguranje po kome se određeni procenat rizika prenosi na reosiguravače. Adekvatnim procedurama za tarifiranje različitih rizika, Agencija se štiti od rizika neproporcionalno velikog nivoa šteta u slučaju izostanka naplate osiguranih potraživanja.

Razvijanjem poslova osiguranja i formiranjem adekvatne statistike poslovanja iz koje se na odgovarajući može izvršiti kvantifikovanje rizika i praćenje njegovog kretanja u budućnosti došlo se do Politika i procedura za upravljanje kreditnim rizikom.

Upravljanje rizikom po poslovima osiguranja utvrđuje se, počev od finansijskih izveštaja za 2010. godinu, na osnovu statistika merodavnih tehničkih rezultata poslovanja u prethodnim godinama i to, kako kretanja tehničkih premija, tako i stanja isplaćenih i rezervisanih šteta.

Metodologija rezervisanja za poslove osiguranja sastoji se iz sledećih segmenata:

- prijavljene, neisplaćene štete,
- nastale, neprijavljene štete,
- rezervisanja za izravnaje rizika i
- prenosna premija.

Načini obračunavanja prijavljenih, neisplaćenih šteta i nastalih, neprijavljenih šteta regulisani su Pravilnikom o bližim kriterijumima i načinima obračuna rezervisanih šteta. Obračun rezervi za izravnaje rizika definisan je Pravilnikom o bližim kriterijumima i načinu obračunavanja rezervisanja za izravnaje rizika. Iznos prenosnih premija predviđen je Pravilnikom o formiranju i načinu obračunavanja i visini prenosnih premija.

U vanbilansnim pozicijama vodi se evidencija o maksimalno mogućoj izloženosti Agencije po osnovu odobrenih limita po svakoj polisi. Ovaj iznos dobija se kada se od ukupno odobrenih limita odbije iznos samopridržaja osiguranika i iznos prenesen u reosiguranje.

Ovakav način obračuna rezervisanja za rizike iz poslova osiguranja u skladu je sa praksom koju koriste ostali kreditni osiguravači, a u potpunosti je u saglasnosti sa Zakonom o osiguranju.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

Za godinu završenu 31. decembra 2019. godine

Iznosi su iskazani u RSD hiljada, osim ukoliko nije drugačije naznačeno

4. UPRAVLJANJE FINANSIJSKIM RIZICIMA (Nastavak)

4.5. Rizik osiguranja (Nastavak)

U nastavku je dato objašnjenje u vezi sa Pravilnikom o bližim kriterijumima i načinima obračunavanja rezervisanih šteta, kojim se reguliše način, kriterijumi i merila za utvrđivanje dela tehničke premije za isplatu nastalih neisplaćenih obaveza (rezervisane štete) osiguranicima ili korisnicima osiguranja.

Rezervisanim štetama smatraju se:

1. Nastale prijavljene a neisplaćene štete do kraja tekućeg obračunskog perioda.
2. Nastale a neneprijavljene štete do kraja tekućeg obračunskog perioda.

Agencija je dužna da na ime izmirenja obaveza i za nastale prijavljene a nerešene štete do kraja tekućeg obračunskog perioda i za nastale neprijavljene štete do kraja tekućeg obračunskog perioda obezbedi dovoljan iznos sredstava.

Poslednjeg dana obračunskog perioda (31. decembra) se rezerviše deo tehničke premije osiguranja za isplatu prijavljenih, a neisplaćenih i nastalih, a neprijavljenih šteta. Pod prijavljenim, a neisplaćenim štetama podrazumevaju se štete koje su Agenciji prijavljene, a nisu obračunate i isplaćene do kraja obračunskog perioda. Pod nastalim, a neprijavljenim štetama podrazumevaju se štete koje su nastale, a Agenciji nisu prijavljene do kraja obračunskog perioda. Iznos rezervisanja prijavljenih šteta utvrđuje se za svaku pojedinačnu štetu. Štete koje su bile prijavljene i rezervisane krajem prethodne poslovne godine, a u tekućoj godini nisu konačno likvidirane, ponovo se rezervišu. Analizu iznosa rezervacija vrši Odeljenje likvidacija šteta.

Prilikom utvrđivanja iznosa za rezervisanje po prijavljenim a neisplaćenim štetama uzima se uzeti u obzir:

- vrstu zaključenog ugovora o osiguranju,
- ugovorne obaveze Agencije,
- uzrok nastanka štetnog slučaja,
- visinu naknade,
- učešće reosiguravača,
- kao i druge elemente koji utiču na obim obaveze Agencije.

Kod utvrđivanja rezervisanja iznosa štete neophodno je proceniti iznos regresa u deviznom iznosu koji je moguće naplatiti i roka u kome se on može realizovati. U svim drugim slučajevima utvrđivanja dela tehničke premije za isplatu nastalih neisplaćenih obaveza neophodno je da se proceni i odredi iznos za rezervaciju svih relevantnih kriterijuma i merila kako bi se dobio iznos stvarne obaveze. Visina učešća reosiguravača i saosiguravača u rezervisanim štetama utvrđuje se na bazi potpisanih ugovora i učešća u premiji.

Visina iznosa rezervisanih šteta na kraju obračunskog perioda kraćeg od jedne godine utvrđuje se:

- za neisplaćene ili delimično isplaćene štete rezervisane sa stanjem na dan 31. decembar prethodne godine.
- za neisplaćene ili delimično isplaćene štete prijavljene u periodu od 01. januara tekuće godine do kraja obračunskog perioda.
- za nastale a neprijavljene štete.

Rezervisani iznos šteta po periodičnom računu utvrđuje se pojedinačnom procenom svake štete na način propisan ovim pravilnikom.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

Za godinu završenu 31. decembra 2019. godine

Iznosi su iskazani u RSD hiljada, osim ukoliko nije drugačije naznačeno

4. UPRAVLJANJE FINANSIJSKIM RIZICIMA (Nastavak)

4.5. Rizik osiguranja (Nastavak)

Izuzetno rezervisani iznos za štete prijavljene od 01. januara do kraja obračunskog perioda može se utvrditi množenjem broja ovih šteta sa prosečnim iznosom svih isplaćenih šteta od 01. januara do kraja obračunskog perioda, a za neisplaćene a rezervisane štete na dan 31. decembar prethodne godine u visini rezervisanog iznosa na dan 31. decembar prethodne godine.

Nastale a neprijavljene štete su obaveze Agencije koje su nastale do 31. decembra tekuće godine, odnosno nekog prethodnog perioda, a koje nisu prijavljene i po kojima Agencija ima obavezu naknade. Rezervacija ovih šteta vrši se na bazi podataka o rešenim i rezervisanim nastalim, prijavljenim a nerešenim štetama kao i primenom priznatih aktuarskih metoda.

Visina rezervisanog iznosa nastalih a neprijavljenih šteta po periodičnom računu utvrđuje se množenjem ukupnog iznosa rezervisanih prijavljenih šteta koeficijentom učešća nastalih a neprijavljenih šteta u ukupnoj rezervi na dan 31. decembar prethodne godine. Obračun se vrši na bazi sledećeg obrasca:

$$Rt\ ibnr = at \times (St + Rt), \text{ pri čemu je}$$

Rt ibnr - iznos nastalih neprijavljenih šteta

at - koeficijent za obračun nastalih neprijavljenih šteta

St - iznos rešenih šteta u samopridržaju u tekućoj godini

Rt - iznos rezervisanih šteta u samopridržaju za nastale prijavljene a nerešene štete

Koeficijent za obračun nastalih a neprijavljenih šteta *at* se utvrđuje na osnovu analize verovatnoće ostvarenja preuzetih rizika i/ili statističkih pokazatelja drugih institucija koje se bave ovom vrstom osiguranja. Statistika za obračun ovog koeficijenta se formira na dan 31. decembar tekuće godine kada se koeficijent izračunava kao aritmetička sredina koeficijenata *ki* za poslednje obračunske periode. Kada je koeficijent manji od 0,1, pri obračunu rezervisanih nastalih neprijavljenih šteta se umesto tog koeficijenta koristi minimalan iznos od 0,1.

Kada je reč o rezervama za izravnjanje rizika, regulisana su Pravilnikom o načinu obračunavanja rezervi za izravnjanje rizika, kojim se propisuju bliži kriterijumi i način obračunavanja rezervi za izravnjanje rizika, odnosno izračunavanje gornje granice obaveze za formiranje tih rezervi, obračun iznosa, kao i povećanje i smanjenje ovih rezervi, osnovni podaci za izračunavanje godišnjih merodavnih tehničkih rezultata i standardnih odstupanja tih rezultata od prosečnog merodavnog tehničkog rezultata posmatranog perioda.

Pre svega, definisani su pojedini izrazi koji imaju sledeća značenja:

1) **posmatrani period** je period za koji se utvrđuju tehnički rezultati i standardno odstupanje tih rezultata od prosečnog tehničkog rezultata u pojedinoj vrsti neživotnih osiguranja. Posmatrani period obuhvata rezultate od osnivanja Agencije do dana obračuna rezervi za izravnjanje rizika s tim da se za svaki naredni obračun posmatrani period uvećava za po jednu godinu do perioda do deset ili više godina;

2) **godišnji merodavni tehnički rezultat** jeste količnik merodavnih šteta i merodavnih tehničkih premija u samopridržaju u toj godini, iskazan kao decimalni broj zaokružen na četiri decimale;

3) **prosečni merodavni tehnički rezultat u posmatranom periodu** je aritmetička sredina godišnjih merodavnih tehničkih rezultata u posmatranom periodu;

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

Za godinu završenu 31. decembra 2019. godine

Iznosi su iskazani u RSD hiljada, osim ukoliko nije drugačije naznačeno

4. UPRAVLJANJE FINANSIJSKIM RIZICIMA (Nastavak)

4.5. Rizik osiguranja (Nastavak)

4) *merodavna tehnička premija u samopridržaju*, i to u svakoj vrsti neživotnih osiguranja i ukupno za sve vrste, jeste tehnička premija u samopridržaju ostvarena u tekućoj godini, uvećana za iznos tehničke prenosne premije u samopridržaju obračunate na kraju prethodne godine i umanjena za iznos tehničke prenosne premije u samopridržaju obračunate na kraju tekuće godine;

5) *merodavne štete u samopridržaju*, i to u svakoj vrsti neživotnih osiguranja i ukupno za sve vrste, jesu ukupno rešene štete u samopridržaju u toku tekuće godine, uvećane za iznos ukupno rezervisanih šteta u samopridržaju na kraju tekuće godine i umanjene za iznos rezervisanih šteta u samopridržaju na kraju prethodne godine i za iznos naplaćenih regresa u toku tekuće godine. Merodavne štete sadrže i troškove u vezi s rešavanjem i isplatom tih šteta;

6) *tehnička premija u samopridržaju* je tehnička premija sopstvenog portfelja, uvećana za tehničku premiju koja se odnosi na premiju primljenu u saosiguranje i umanjena za tehničku premiju prenetu u saosiguranje i reosiguranje;

7) *štete u samopridržaju* su štete sopstvenog portfelja, uvećane za štete po osnovu primljenih saosiguranja i umanjene za štete prenete u saosiguranje i reosiguranje;

8) *tekuća godina* je period od 1. januara do 31. decembra godine za koju se vrši obračun rezervi za izravnaje rizika.

Rezerve za izravnaje rizika obrazuju se na osnovu standardnog odstupanja godišnjih merodavnih tehničkih rezultata od prosečnog merodavnog tehničkog rezultata u posmatranom periodu - za svaku vrstu neživotnih osiguranja (u daljem tekstu: standardno odstupanje).

Osnovicu za obračunavanje rezervi za izravnaje rizika čini proizvod tehničke premije u samopridržaju ostvaren u tekućoj godini i standardno odstupanje.

Agencija je dužna je da obrazuje rezerve za izravnaje rizika u skladu sa čl. 6. i 7. ovog pravilnika, ako je standardno odstupanje najmanje 0,05 ili je godišnji merodavni tehnički rezultat u tom periodu za tu vrstu osiguranja najmanje jedanput bio veći od 1.

Ako u datoj vrsti osiguranja nije ispunjen nijedan od uslova iz stava 1. ove tačke, rezerve za izravnaje rizika te vrste osiguranja obrazovane u skladu sa ovim pravilnikom društvo smanjuje za po jednu petinu na kraju svake godine u narednih pet godina, uključujući i godinu u kojoj je utvrđeno da nije ispunjen nijedan uslov iz tog stava.

Rezerve za izravnaje rizika obračunavaju se sa stanjem na dan 31. decembra tekuće godine.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

Za godinu završenu 31. decembra 2019. godine

Iznosi su iskazani u RSD hiljada, osim ukoliko nije drugačije naznačeno

4. UPRAVLJANJE FINANSIJSKIM RIZICIMA (Nastavak)

4.5. Rizik osiguranja (Nastavak)

Prosečan merodavni tehnički rezultat i standardno odstupanje izračunavaju se primenom sledeće statističke formule za aritmetičku sredinu, odnosno za standardno odstupanje:

$$\bar{x}_j = \frac{1}{n} \sum_{i=1}^n x_{ij}, \text{ odnosno } S_{(x_{ij})_j} = \sqrt{\frac{1}{n-1} \sum_{i=1}^n (x_{ij} - \bar{x}_j)^2}, \text{ pri čemu je}$$

j - vrsta osiguranja ($j=1,2,3,\dots,19$),

n - posmatrani period ($i=1,2,3,\dots,n$),

j - prosečan merodavni tehnički rezultat u vrsti osiguranja j u posmatranom periodu,

s_{xij} - standardno odstupanje zasnovano na uzorku,

x_{ij} - godišnji merodavni tehnički rezultat u vrsti osiguranja j u godini i .

Prosečan merodavni tehnički rezultat i standardno odstupanje iskazuju se kao decimalni brojevi, zaokruženi na četiri decimale.

Godišnji i prosečni merodavni tehnički rezultati i odgovarajuća standardna odstupanja utvrđuju se samo 31. decembra u godinama posmatranog perioda.

Gornja granica obaveze obrazovanja rezervi za izravnjanje rizika kod osiguranja kredita, osiguranja jemstva i osiguranja finansijskih gubitaka, kao i kod ostalih osiguranja imovine - proizvod trostrukog standardnog odstupanja i odgovarajuće godišnje tehničke premije u samoprdržaju ostvarene u tekućoj godini.

Agencija je obavezna da kod svakog obračuna povećava rezerve za izravnjanje rizika za 3,5% gornje granice dobijene na gore opisan način sve dok se ne dostigne gornja granica.

Agencija je obavezna da kod svakog obračuna dodatno povećava rezerve za izravnjanje rizika ukoliko je godišnji merodavni tehnički rezultat u tekućoj godini manji od prosečnog merodavnog tehničkog rezultata u posmatranom periodu.

Dodatno povećanje rezervi za izravnjanje rizika izračunava se kao proizvod razlike između prosečnog merodavnog tehničkog rezultata i godišnjeg merodavnog tehničkog rezultata tekuće godine, sa jedne strane, i tehničke premije u samoprdržaju ostvarene u tekućoj godini sa druge strane.

U slučaju da je razlika prosečnog merodavnog tehničkog rezultata i godišnjeg merodavnog tehničkog rezultata u tekućoj godini veća od 0,07, dodatno povećanje se izračunava tako što se tehnička premija u samoprdržaju ostvarena u tekućoj godini pomnoži sa 0,07.

Agencija je obavezna da kod obračuna smanji rezerve za izravnjanje rizika ako je godišnji merodavni tehnički rezultat u tekućoj godini veći od prosečnog merodavnog tehničkog rezultata u posmatranom periodu.

Smanjenje se izračunava tako što se razlika između godišnjeg merodavnog tehničkog rezultata u tekućoj godini i prosečnog merodavnog tehničkog rezultata u posmatranom periodu pomnoži sa tehničkom premijom u samoprdržaju ostvarenoj u tekućoj godini za datu vrstu osiguranja.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

Za godinu završenu 31. decembra 2019. godine

Iznosi su iskazani u RSD hiljada, osim ukoliko nije drugačije naznačeno

4. UPRAVLJANJE FINANSIJSKIM RIZICIMA (Nastavak)

4.5. Rizik osiguranja (Nastavak)

Pravilnikom o formiranju i načinu obračunavanja i visini prenosnih premija Agencija utvrđuje bliže kriterijume i načine obračunavanja prenosnih premija i visine dela premije osiguranja koja se odnosi na naredni vremenski period, kao i učešće reosiguravača i saosiguravača u prenosnim premijama.

Pod obračunskim periodom u smislu odredaba iz prethodnog stava smatraju se godišnji obračun i periodični obračuni propisani zakonom.

Pod prenosnom premijom podrazumeva se deo premije koji se koristi za pokriće obaveza iz osiguranja koje nastaju u narednom obračunskom periodu.

Osnovica za formiranje i obračunavanje prenosnih premija je fakturisana bruto premija osiguranja.

Obračun prenosne premije vrši se prema broju dana trajanja osiguranja u narednim obračunskim periodima (pro rata temporis), odnosno, tako što se osnovica za obračun premije osiguranja pomnoži sa brojem dana koliko će osiguranje trajati u narednom obračunskom periodu, pa se dobijeni rezultat подели sa ukupnim brojem dana trajanja osiguranja. Trajanje osiguranja kod osiguranja potraživanja je ugovoreni rok plaćanja po svakom kupcu u okviru svake polise osiguranja na bazi prijavljenih podataka o prometu i rokovima dospeća koji su u tome sadržani

$$PP = \frac{P \times d}{D}$$

PP = prenosna premija pojedinačnog osiguranja,

P = ukupna premija pojedinačnog osiguranja,

d = broj dana trajanja osiguranja posle isteka obračunskog perioda,

D = ukupan broj dana trajanja pojedinačnog osiguranja.

Kod ugovora o osiguranju kod kojih se visina pokrića menja u toku trajanja osiguranja metod obračuna se primenjuje u skladu s promenom visine pokrića u toku trajanja osiguranja.

Ukupna prenosna premija svih osiguranja određene vrste osiguranja dobija se kao zbir prenosnih premija pojedinačnih osiguranja.

Prenosna premija u samopridržaju društva koje obavlja poslove osiguranja obračunava se tako što se zbir prenosne premije osiguranja sopstvenog portfelja i prenosne premije primljenih saosiguranja umanjuje za zbir prenosne premije prenete u saosiguranje i reosiguranje. Učešće reosiguravača i saosiguravača u prenosnim premijama utvrđuje se na bazi odnosa ugovorenih ugovorima o reosiguranju i saosiguranju.

4.6. Procena fer vrednosti

Fer vrednost finansijskih instrumenata kojima se trguje na aktivnom tržištu (kao što su hartije od vrednosti kojima se trguje i hartije od vrednosti raspoložive za prodaju) zasniva se na kotiranim tržišnim cenama na dan bilansa stanja. Kotirana tržišna cena koja se koristi za finansijska sredstva Agencije predstavlja tekuću cenu ponude.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

Za godinu završenu 31. decembra 2019. godine

Iznosi su iskazani u RSD hiljada, osim ukoliko nije drugačije naznačeno

4. UPRAVLJANJE FINANSIJSKIM RIZICIMA (Nastavak)

4.6. Procena fer vrednosti (Nastavak)

Knjigovodstvena vrednost, umanjena za gubitke zbog umanjenja vrednosti potraživanja i obaveza, približno odražava njihovu fer vrednost. Fer vrednost finansijskih obaveza za potrebe obelodanjivanja procenjuje se diskontovanjem budućih ugovorenih novčanih tokova prema trenutnoj tržišnoj kamatnoj stopi koja je Agenciji na raspolaganju za potrebe sličnih finansijskih instrumenata.

5. TROŠKOVI MATERIJALA I TROŠKOVI GORIVA I ENERGIJE

	<u>2019.</u>	<u>2018.</u>
Oprema manje vrednosti	4,604	2,531
Troškovi kancelarijskog materijala	1,691	2,685
Ostali troškovi	307	1,386
Utrošak rezervnih delova	<u>97</u>	<u>601</u>
Ukupno troškovi materijala	6,700	7,202
Utrošak goriva	<u>1,646</u>	<u>1,142</u>
Ukupno troškovi goriva i energije	1,646	1,142
Ukupno troškovi materijala i goriva i energije	<u>8,346</u>	<u>8,344</u>

6. TROŠKOVI ZARADA, NAKNADA ZARADA I OSTALI LIČNI RASHODI

	<u>2019.</u>	<u>2018.</u>
Troškovi zarada i naknada zarada (bruto)	168,395	153,954
Troškovi doprinosa na teret poslodavca	28,181	26,976
Trošk. nakn. po ugovoru o priv. i pov. poslovima	13,039	12,122
Troškovi naknada članovima Upravnog odbora	12,085	6,773
Ostali lični rashodi i naknade	5,718	4,247
Troškovi prevoza radnika na posao i s posla	2,164	2,099
Troškovi naknada po ugovoru o delu	<u>1,936</u>	<u>2,544</u>
Ukupno	<u>231,519</u>	<u>208,715</u>

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

Za godinu završenu 31. decembra 2019. godine

Iznosi su iskazani u RSD hiljada, osim ukoliko nije drugačije naznačeno

7. TROŠKOVI PROIZVODNIH USLUGA

	<u>2019.</u>	<u>2018.</u>
Zakupnina poslovnog prostora	13,399	10,656
Ostali troškovi proizvodnih usluga	1,939	701
Internet	1,657	1,662
Ulaganja u tuđa osnovna sredstva	1,637	7,246
Održavanje osnovnih sredstava	1,347	2,583
Mobilna telefonija	1,322	1,312
PTT usluge	598	718
Reklama i propaganda	536	3,039
Troškovi prevođenja	314	1,502
Ukupno	<u>22,749</u>	<u>29,418</u>

Troškovi zakupnine poslovnog prostora nastali su u najvećem delu po Ugovoru o zakupu poslovnog prostora sa Srpskom bankom a.d. Beograd od zaključenom 08. juna 2015. godine, broj 3858/15 i Aneksa 1, broj 4312/18 od 09. jula 2018., čime je uzela u zakup 1.071 m2 poslovnog prostora u ulici Savska broj 25, Savski Venac, Beograd do 10. jula 2023. godine. Po tom osnovu Agencija je tokom 201*. godine platila zakupninu u iznosu od 9.967 hiljada dinara.

8. TROŠKOVI AMORTIZACIJE

	<u>2019.</u>	<u>2018.</u>
Troškovi amortizacije nematerijalnih ulaganja	13,021	7,354
Troškovi amortizacije nekretnina, postrojenja i opreme	3,727	3,449
Ukupno troškovi amortizacije	<u>16,748</u>	<u>10,803</u>

9. TROŠKOVI DUGOROČNIH REZERVISANJA

	<u>2019.</u>	<u>2018.</u>
Rezervisanja za date garancije (Napomena 27)	31,509	
Rezervisanja za nastale neprijavljene štete (Napomena 27)	9,941	
Rezervisanja za neiskorišćene okvire za revolving kredite (Napomena 27)	4,264	
Rezervisanja za gubitke po sudskim sporovima (Napomena 27)	3,710	1,650
Rezervisanja za otpremnine	482	813
Rezervisanja za prijavljene nelikvidirane štete (Napomena 27)		48,477
Ukupno	<u>49,905</u>	<u>50,941</u>

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

Za godinu završenu 31. decembra 2019. godine

Iznosi su iskazani u RSD hiljada, osim ukoliko nije drugačije naznačeno

10. NEMATERIJALNI TROŠKOVI

	<u>2019.</u>	<u>2018.</u>
Troškovi premije reosiguranja i drugi rashodi po osnovu osiguranja (a)	117,878	56,325
Troškovi konsultantskih usluga	14,420	44,390
Troškovi usluga izrade boniteta	14,218	12,718
Troškovi poreza	13,707	15,210
Troškovi platnog prometa	6,334	7,814
Troškovi reprezentacije	5,165	6,159
Troškovi sudskih i administrativnih taksi	3,456	1,653
Ostali nematerijalni troškovi	3,179	5,890
Troškovi članarina	1,612	2,471
Troškovi advokatskih usluga	1,277	3,645
Troškovi doprinosa	516	516
Troškovi licenci i dorade softvera	24	6,708
Ukupno nematerijalni troškovi	<u>181,785</u>	<u>163,500</u>

(a) Troškovi premije reosiguranja i drugi rashodi po osnovu osiguranja odnose se najvećim delom na premije reosiguranja u ukupnom iznosu od 52,781 hiljada dinara i to po osnovu sledećih ugovora:

- Ugovor o reosiguranju sa AON Enpower Results, Velika Britanija od 31. januara 2018. godine,
- Ugovor o reosiguranju sa Credimundi, Belgija od 30. oktobra 2014. godine,
- Ugovor o reosiguranju sa Sinosure, Kina od 20. juna 2018. godine.

11. FINANSIJSKI PRIHODI

	<u>2019.</u>	<u>2018.</u>
Prihodi od premija osiguranja	209,360	211,798
Prihodi od naknada po garancijama	62,660	46,895
Prihodi po osnovu potraživanja za isplaćene štete po regresnom pravu	47,291	2,627
Prihodi po osnovu reosiguranja	29,159	12,966
Prihodi od naknada po kreditima	26,398	24,931
Prihodi od naknada po faktoringu	17,244	24,413
Ostali nepomenuti finansijski prihodi	14,222	14,940
Prihodi po osnovu potraživanja iz ugovora o garancijama	-	5,500
Ukupno ostali finansijski prihodi	<u>406,334</u>	<u>344,071</u>
Prihodi od kamata po kreditima	294,672	288,746
Prihodi od kamata na HOV	97,963	85,873
Prihodi od kamata po faktoringu	51,736	53,779
Prihodi od kamata po garancijama	15,690	14,981
Prihodi od kamata po depozitima	3,271	1,553
Ukupno prihodi od kamata	<u>463,332</u>	<u>444,932</u>
Pozitivne kursne razlike	17,739	9,277
Pozitivni efekti valutne klauzule		
Ukupno pozitivne kursne razlike i pozitivni efekti valutne klauzule (prema trećim licima)	<u>17,739</u>	<u>9,277</u>
Ukupno finansijski prihodi	<u>887,405</u>	<u>798,280</u>

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

Za godinu završenu 31. decembra 2019. godine

*Iznosi su iskazani u RSD hiljada, osim ukoliko nije drugačije naznačeno***11. FINANSIJSKI PRIHODI (Nastavak)**

U nastavku je data tabela ukupnih finansijskih prihoda koja prikazuje deo tih prihoda koji predstavlja prihode iz osnovne delatnosti Agencije.

	<u>2019.</u>	<u>2018.</u>
Prihodi iz osnovne delatnosti Agencije:		
Prihodi od kamata na:		
- kratkoročne kredite (a)	294,672	288,746
- faktoring poslove (b)	51,736	53,779
- garancije	<u>15,690</u>	<u>14,981</u>
Ukupno prihodi od kamata iz osnovne delatnosti	362,098	357,506
Prihodi po osnovu naknada i provizija na:		
- garancije (c)	62,660	46,895
- kratkoročne kredite (d)	26,398	24,931
- faktoring poslove (e)	<u>17,244</u>	<u>24,413</u>
Ukupno prihodi od naknada iz osnovne delatnosti	106,302	96,239
Prihodi od premija osiguranja (f)	<u>209,360</u>	<u>211,798</u>
Ukupno prihodi iz osnovne delatnosti	<u>677,761</u>	<u>665,544</u>
Ostali finansijski prihodi:		
Prihod od kamata po HOV Obveznice RS	97,963	85,873
Prihodi po osnovu potraživanja za isplaćene štete po regresnom pravu	47,291	2,627
Prihodi po osnovu reosiguranja	27,156	12,966
Pozitivne kursne razlike	17,739	9,277
Prihodi po osnovu prefakturisanih usluga boniteta	13,178	13,362
Prihodi od kamata na oročene depozite	3,271	1,553
Ostali finansijski prihodi	3,046	1,578
Prihodi po Ugovoru o garanciji	<u>5,500</u>	<u>5,500</u>
Ukupno ostali finansijski prihodi	<u>209,645</u>	<u>132,737</u>
Ukupno finansijski prihodi	<u>887,405</u>	<u>798,280</u>

- a) Prihodi od kamata na odobrene kredite se odnose na prihode koje Agencija ostvaruje iz svoje delatnosti kreditiranja. Kamata se obračunava primenom fiksnih kamatnih stopa u rasponu od 2% do 6% na godišnjem nivou za kratkoročne kredite i u rasponu od 3% do 6% za revolving kredite. Na obračunate redovne kamate na kredite odnosi se 239,238 hiljada dinara, a na zatezne 55,434 hiljade dinara.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

Za godinu završenu 31. decembra 2019. godine

*Ilazni su iskazani u RSD hiljada, osim ukoliko nije drugačije naznačeno***11. FINANSIJSKI PRIHODI (Nastavak)**

- b) Prihodi od kamata po osnovu faktoring poslova, obračunavaju se po kamatnoj stopi primenom proporcionalne metode na bazi stvarnog broja dana na iznos dnevnog negativnog salda. Prihod od kamata po osnovu domaćeg faktoringa obračunava se primenom kamatne stope koja se kreće u rasponu od 3,5% - 9%, dok se prihod od kamata po osnovu međunarodnog faktoringa obračunava primenom kamatne stope koja se kreće u rasponu od 3% - 7% u poslovima jednofaktorskog sistema rada i od 2% - 5% (EUR) u dvofaktorskom sistemu rada, odnosno od 2%-4% u dvofaktorskom sistemu, ako su sredstva obezbeđena iz izvora inofaktora. Na kamate po poslovima unutrašnjeg faktoringa odnosi se 24,603 hiljada dinara, a na poslove međunarodnog faktoringa 27,133 hiljada dinara.
- c) Prihodi od naknada na izdate garancije se odnose na prihode koje Agencija ostvaruje iz svoje delatnosti garantovanja. Periodična naknada se obračunava primenom fiksnih naknada u rasponu od 0,1% do 1% za sve vrste garancija. Za obradu zahteva za izdavanje garancija Agencija naplaćuje proviziju u rasponu od 0,1% do 1% za sve vrste garancija. Za aneksiranje zaključenog ugovora o garanciji naplaćuje proviziju u rasponu od 0,1% do 1%.
- d) Za obradu zahteva za odobravanje kredita Agencija naplaćuje proviziju u rasponu od 0,2% do 0,7% za kratkoročne kredite i u rasponu od 0,3% do 0,9% za revolving kredite. Za aneksiranje zaključenog ugovora o kreditu, ko i za zaključenje sporazuma o regulisanju plaćanja dospelih obaveza naplaćuje proviziju u rasponu od 0,2% do 0,7%. Provizija se obračunava i naplaćuje pre puštanja kredita u tečaj.
- e) Stopa provizije se kreće u rasponu od 0,15% - 0,7% za otkup domaćih i međunarodnih potraživanja (jednofatroski i dvofaktorski sistem rada) i od 0,3% - 0,5% za otkup međunarodnih potraživanja u dvofaktorskom sistemu kada su sredstva obezbeđena iz izvora inofaktora (uključuje i proviziju inofaktora).
- f) Prihod od premija osiguranja utvrđuje se na osnovu osiguranih-prijavljenih potraživanja primenom ugovorene premijske stope. Premijska stopa kreće se od 0,125% - 1,500%.
- g) Prihod od kamata po HOV Obveznice RS u iznosu od 97,963 hiljade dinara odnosi se na pripisanu kamatu po dospeću kao i razgraničenu kamatu po osnovu obveznica emitovanih od strane Republike Srbije koje Agencija ima u posedu, za period od datuma kupovine ili poslednjeg dospeća obveznica do datuma bilansa. U nastavku su podaci o obveznicama RS kojima Agencija raspolaže na dan bilansa.

ISIN broj	Količina	Nominalna vrednost po komadu	Ukupna nominalna vrednost	Kuponska stopa (godišnja)	Datum dospeća
RSMFRSD48093	15,000	10,000.00 Din.	150,000,000.00 Din.	10,000%	11.9.2021
RSMFRSD55940	65,000	10,000.00 Din.	650,000,000.00 Din.	5.875%	8.2.2028
RSMFRSD13329	11,700	10,000.00 Din.	117,000,000.00 Din.	10.000%	23.10.2024
RSMFRSD85962	25,000	10,000.00 Din.	250,000,000.00 Din.	5.750%	21.7.2023
RSMFRSD89592	22,800	10,000.00 Din.	228,000,000.00 Din.	4,500%	11.01.2026
UKUPNO RSD OBVEZNICE			1,395,000,000.00 Din.		
RSMFRSD59793	500	1,000.00 EUR	500,000.00 EUR	3.50%	17.3.2027
RSMFRSD20605	1,000	1,000.00 EUR	1,000,000.00 EUR	3.50%	28.3.2028
RSMFRSD68802	500	1,000.00 EUR	500,000.00 EUR	3.75%	8.9.2032
UKUPNO EUR OBVEZNICE			4,072,000.00 EUR		

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

Za godinu završenu 31. decembra 2019. godine

Iznosi su iskazani u RSD hiljada, osim ukoliko nije drugačije naznačeno

12. FINANSIJSKI RASHODI

	<u>2019.</u>	<u>2018.</u>
Rashodi po osnovu isplaćenih šteta (a)	47,180	2,630
Ostali troškovi po osnovu ugovora o osiguranju	2,954	7,220
Rashodi za provizije iz dvofaktorskog sistema	773	2,985
Rashodi naknade za obradu kredita	294	9,176
Rashodi po osnovu protesta garancija	-	5,500
Rashodi po osnovu ukidanja razgraničenih kamata na obveznice RS prodane pre dospeća	-	27,887
Ostali nepomenuti finansijski rashodi	-	371
Ukupno ostali finansijski rashodi	<u>51,201</u>	<u>55,769</u>
Rashodi kamata	<u>39,417</u>	<u>13,426</u>
Negativne kursne razlike (b)	55,235	30,501
Ukupno negativne kursne razlike i negativni efekti valutne klauzule (prema trećim licima)	<u>55,235</u>	<u>30,501</u>
Ukupno finansijski rashodi	<u>145,853</u>	<u>99,696</u>

(a) U 2019. godini isplaćeno je ukupno 41.946 hiljada dinara za nastale štete osiguranicima po aktivnim polisama osiguranja. Najveća šteta isplaćena je osiguraniku DE HEUS d.o.o, Šabac, po polisi broj 04/18, dužnik je Biftek d.o.o, Niš, u iznosu od 16,547 hiljada dinara, a onda osiguraniku Sika Srbija d.o.o, Pećinci po polisi 08/18, dužnik MB Ratko Mitrović niskogradnja d.o.o, Beograd, u iznosu od 11,239 hiljada dinara. Osiguraniku Balkan Polymers d.o.o, Beograd, isplaćena je šteta u iznosu od 4,973 hiljada dinara po polisi broj 06/18, dužnik Panapac d.o.o., Bajina Bašta, a osiguraniku Dafar d.o.o, Zrenjanin, u iznosu od 3,771 hiljada dinara po polisi broj 34/18, dužnik MARTINENGO &c.SRL., Italija. U iznosu od 1,889 hiljada dinara isplaćena je šteta osiguraniku Peštan d.o.o., Arandelovac po polisi broj 37/16, dužnik SYNERGY VECTOR ELECTROMECHANICAL WORKS LLC, Ujedinjeni Arapski Emirati, a u iznosu od 887 hiljada dinara osiguraniku Patent CO d.o.o, Mišićevo po polisi 33/18, dužnik Patent CG d.o.o, Nikšić.

(b) Negativne kursne razlike se većinom odnose na potraživanja po osnovu kredita (42,673 hiljade dinara), zatim po osnovu potraživanja iz međunarodnog faktoringa (6,154 hiljade dinara) i po stanju na deviznim računima (2,777 hiljada dinara).

13. PRIHODI OD USKLAĐIVANJA VREDNOSTI OSTALE IMOVINE KOJA SE ISKAZUJE PO FER VREDNOSTI KROZ BILANS USPEHA

	<u>2019.</u>	<u>2018.</u>
<i>Prihodi od usklađivanja vrednosti za potraživanja iz:</i>		
- kredita	108,035	13,285
- ostalih potraživanja	7,219	7,263
- unutrašnjeg faktoringa	1,800	-
- međunarodnog faktoringa	600	1,570
Ukupno prihodi od usklađivanja vrednosti ostale imovine koja se iskazuje po fer vrednosti kroz bilans uspeha	<u>117,654</u>	<u>22,118</u>

U okviru ove pozicije iskazani su prihodi kao rezultat obračuna i ukidanja (smanjenja) ispravki vrednosti po osnovu kredita, garancija i faktoringa, kao i ostalih potraživanja u skladu sa internim aktima Agencije koja regulišu ove obračune.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

Za godinu završenu 31. decembra 2019. godine

*Iznosi su iskazani u RSD hiljada, osim ukoliko nije drugačije naznačeno***14. RASHODI OD USKLAĐIVANJA VREDNOSTI OSTALE IMOVINE KOJA SE ISKAZUJE PO FER VREDNOSTI KROZ BILANS USPEHA**

	<u>2019.</u>	<u>2018.</u>
<i>Rashodi od usklađivanja vrednosti za potraživanja iz:</i>		
- kredita	275,610	197,516
- regresnog prava po isplaćenim štetama	38,114	-
- ostalih potraživanja	13,607	12,211
- međunarodnog faktoringa	1,768	-
- garancija	877	5,872
- unutrašnjeg faktoringa	-	6,081
Ukupno rashodi od usklađivanja vrednosti ostale imovine koja se iskazuje po fer vrednosti kroz bilans uspeha	<u>329,975</u>	<u>221,680</u>

U okviru ove pozicije iskazani su rashodi kao rezultat obračuna i formiranja novih ispravki vrednosti (povećanja) po osnovu kredita, faktoringa i garancija, kao i ostalih potraživanja u skladu sa internim aktima Agencije koja regulišu ove obračune.

15. OSTALI PRIHODI

	<u>2019.</u>	<u>2018.</u>
Prihodi od ukidanja rezervisanja (a)	53,616	90,503
Prihodi od smanjenja obaveza	4,149	-
Dobici od prodaje obveznica Republike Srbije	2,545	11,789
Ostali nepomenuti prihodi	1,087	71
Ukupno ostali prihodi	<u>61,396</u>	<u>102,363</u>

(a) Struktura prihoda po osnovu ukidanja rezervisanja prikazana je u narednoj tabeli.

	<u>2019.</u>	<u>2018.</u>
<i>Prihodi od ukidanja rezervisanja (Napomena 27) po osnovu:</i>		
- prijavljenih nelikvidiranih šteta iz osiguranja	52,302	
- neiskorišćenih okvira za date garancije	962	12,824
- izravnjanja rizika	352	2,149
- datih garancija		59,431
- nastalih neprijavljenih šteta iz osiguranja		2,923
- neiskorišćenih revolving kredita		13,175
Ukupno prihodi od ukidanja rezervisanja	<u>53,616</u>	<u>90,503</u>

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

Za godinu završenu 31. decembra 2019. godine

*Iznosi su iskazani u RSD hiljada, osim ukoliko nije drugačije naznačeno***16. NETO DOBITAK/GUBITAK POSLOVANJA KOJE SE OBUSTAVLJA, EFEKTI PROMENE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE, ISPRAVKE GREŠAKA RANIJIH PERIODA**

	<u>2019.</u>	<u>2018.</u>
Prihodi po osnovu ispravki grešaka iz ranijih godina koje nisu materijalno značajne	2	1,999
Rashodi po osnovu ispravki grešaka iz ranijih godina koje nisu materijalno značajne	-	(1,070)
Ukupno neto dobitak poslovanja koje se obustavlja, rashodi promene računovodstvene politike i ispravke grešaka iz ranijih perioda	2	929
Ukupno neto gubitak poslovanja koje se obustavlja, rashodi promene računovodstvene politike i ispravke grešaka iz ranijih perioda	-	-

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

	<u>2019.</u>	<u>2018.</u>
Tekući porez	-	5,971
Odloženi poreski rashod/(prihod)	(507)	(293)
	<u>(507)</u>	<u>5,678</u>

b) Usaglašavanje iznosa tekućeg poreza i proizvoda dobitka pre oporezivanja i propisane poreske stope

	<u>2019.</u>	<u>2018.</u>
Porez obračunat po propisanoj poreskoj stopi - 15%	11,361	17,969
Dobit pre oporezivanja	75,741	119,792
Neoporezivi prihodi	97,963	85,873
Rashodi koji se ne priznaju za poreske svrhe	5,316	5,886
Korišćenje prethodno nepriznatih poreskih gubitaka		
Poreski gubici za koje nisu priznata odložena poreska sredstva		
Oporeziva dobit nakon usklađivanja	(16,905)	39,805
Tekući porez na dobit po poreskom bilansu	-	5,971
Efektivna poreska stopa	0%	5%

c) Odloženi porezi

Odložene poreske obaveze na dan 31. decembra 2019. godine iznose 1,041 hiljadu dinara (31. decembra 2018. godine, odložene poreska sredstva iznose 1,470 hiljada dinara), a nastale su u najvećem delu kao efekat privremenih razlika (odloženih poreskih rashoda) po osnovu promene fer vrednosti hartija raspoloživih za prodaju u iznosu od 3,671 hiljadu dinara.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

Za godinu završenu 31. decembra 2019. godine

lnosi su iskazani u RSD hiljada, osim ukoliko nije drugačije naznačeno

18. NEMATERIJALNA IMOVINA

	<u>Ulaganja u razvoj</u>	<u>Koncesije, patenti, licence i slična prava</u>	<u>Ostala nematerijalna ulaganja</u>	<u>Nematerijalna ulaganja u pripremi</u>	<u>Ukupno</u>
NABAVNA VREDNOST					
1. januara 2018. godine		46,979		61,444	108,423
Nabavke		267		26,974	27,241
Aktiviranja					-
Otuđenja i rashodovanja					-
Stanje na dan 31. decembra 2018. godine	-	47,246	-	88,418	135,664
Nabavke		37,898			37,898
Aktiviranja		75,672		(75,672)	-
Otuđenja i rashodovanja					-
Stanje na dan 31. decembra 2019. godine	-	160,816	-	12,746	173,562
ISPRAVKA VREDNOSTI					-
1. januara 2018. godine		(18,656)			(18,656)
Amortizacija (Napomena 8)		(7,369)			(7,369)
Otuđenja i rashodovanja					-
Stanje na dan 31. decembra 2018. godine	-	(26,025)	-	-	(26,025)
Amortizacija (Napomena 8)		(13,021)			(13,021)
Otuđenja i rashodovanja					-
Stanje na dan 31. decembra 2019. godine	-	(39,046)	-	-	(39,046)
NEOTPISANA VREDNOST:					
- 31. decembra 2019. godine	-	121,770	-	12,746	134,516
- 31. decembra 2018. godine	-	21,221	-	88,418	109,639

19. NEKRETNINE, POSTROJENJA I OPREMA

U tabeli u nastavku prikazane su promene na računima nekretnina, postrojenja i opreme u toku 2018. i 2019. godine.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
 Za godinu završenu 31. decembra 2019. godine

Iznosi su iskazani u RSD hiljada, osim ukoliko nije drugačije naznačeno

	Zemljište	Gradevinski objekti	Postrojenja i oprema	Ulaganja u tuđe NPO i ostale NPO	NPO u pripremi	Avansi	Ukupno
NABAVNA VREDNOST							
Stanje na dan 1. januara 2018. godine			23,375	278			23,653
Nabavke			1,038				1,038
Prenos sa/na							-
Prenos na stalnu imovinu namenjenju prodaji							-
Otudenja i rashodovanja							-
Stanje na dan 31. decembra 2018. godine	-	-	24,413	278	-	-	24,691
Nabavke			3,769				3,769
Prenos sa/na							-
Prenos na stalnu imovinu namenjenju prodaji							-
Otudenja i rashodovanja			(4,762)				(4,762)
Stanje na dan 31. decembra 2019. godine	-	-	23,420	278	-	-	23,698
ISPRAVKA VREDNOSTI							
Stanje na dan 1. januara 2018. godine			(6,974)	-			(6,974)
Amortizacija (Napomena 8)			(3,449)				(3,449)
Prenos na stalnu imovinu namenjenju prodaji							-
Otudenja i rashodovanja							-
Stanje na dan 31. decembra 2018. godine	-	-	(10,423)	-	-	-	(10,423)
Amortizacija (Napomena 8)			(3,727)				(3,727)
Prenos na stalnu imovinu namenjenju prodaji							-
Otudenja i rashodovanja			1,120				1,120
Stanje na dan 31. decembra 2019. godine	-	-	(13,030)	-	-	-	(13,030)
NEOTPISANA VREDNOST:							
- 31. decembra 2019. godine	-	-	10,389	278	-	-	10,667
- 31. decembra 2018. godine	-	-	13,990	278	-	-	14,268

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

Za godinu završenu 31. decembra 2019. godine

Iznosi su iskazani u RSD hiljada, osim ukoliko nije drugačije naznačeno

20. DUGOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI

	<u>2019.</u>	<u>2018.</u>	<u>2017.</u>
Učešća u kapitalu i HOV raspoloživa za prodaju (a)	1,960,046	1,937,108	61
Deo datih kredita sa dospećem preko godinu dana	1,787,772	1,393,218	1,338,144
Ostali dugoročni finansijski plasmani		71,417	71,417
HOV koje se drže do dospeća			743,291
	<u>3,747,818</u>	<u>3,401,743</u>	<u>2,152,912</u>
Ukupno dugoročni finansijski plasmani	3,747,818	3,401,743	2,152,912
Ispravka vrednosti dugoročnih finansijskih plasmana	<u>(810,530)</u>	<u>(657,927)</u>	<u>(426,497)</u>
Stanje na dan 31. decembra	<u>2,937,288</u>	<u>2,743,816</u>	<u>1,726,416</u>

(a) U okviru pozicije učešća u kapitalu i HOV raspoloživih za prodaju, najvećim delom su iskazane obveznice RS raspoložive za prodaju, u ukupnom iznosu od 1,866,080 hiljada dinara, čija je detaljna struktura po vrsti obveznice prikazana u Napomeni 11.

21. POTRAŽIVANJA IZ SPECIFIČNIH POSLOVA

	<u>2019.</u>	<u>2018.</u>	<u>2017.</u>
Potraživanja od inoduznika po poslovima faktoringa (Napomena 4.3)	645,302	815,575	667,602
Potraživanja od nalogodavca garancije RSD	148,335	76,917	71,417
Potraživanja po osnovu isplaćenih avansa iz ugovora o faktoringu - SMECA (Napomena 4.3)	95,097	147,399	147,653
Regresna potraživanja iz međunarodnog faktoringa (Napomena 4.3)	77,358	80,170	79,920
Potraživanja po osnovu unutrašnjeg faktoringa u UPPR-u (Napomena 4.3)	31,018	31,176	31,957
Regresna potraživanja iz unutrašnjeg faktoringa (Napomena 4.3)	13,554	10,716	16,058
	<u>1,010,664</u>	<u>1,161,953</u>	<u>1,014,606</u>
Ukupno potraživanja iz specifičnih poslova	1,010,664	1,161,953	1,014,606
Ispravka vrednosti potraživanja iz specifičnih poslova	<u>(210,440)</u>	<u>(276,080)</u>	<u>(277,417)</u>
Stanje na dan 31. decembra	<u>800,224</u>	<u>885,873</u>	<u>737,190</u>

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

Za godinu završenu 31. decembra 2019. godine

Iznosi su iskazani u RSD hiljada, osim ukoliko nije drugačije naznačeno

22. DRUGA POTRAŽIVANJA

	<u>2019.</u>	<u>2018.</u>	<u>2017.</u>
<i>Potraživanja po osnovu:</i>			
Zatezних kamata po kreditima	114,186	121,997	134,970
Više plaćenog poreza na dobit	94,949	94,949	64,281
Redovnih kamata po kreditima	64,680	36,199	20,288
Kamata po unutrašnjem faktoringu	47,822	40,253	32,906
Kamate po protestu garancija	31,718	16,096	1,230
Kamata po međunarodnom faktoringu	27,538	47,940	45,439
Premije osiguranja	21,115	12,451	18,495
Kursne razlike po članu 2. ugovora o kreditima	5,328	5,564	6,692
Prefakturisanih usluga izrade boniteta	2,658	1,631	1,636
Ostalo	873	3,220	2,641
Kamata na dinarske depozite	166	184	101
Naknade po garancijama	17	17	5
Kamata na devizne depozite		-	3
Ukupno druga potraživanja	411,050	380,502	328,688
Ispravka vrednosti	(230,024)	(228,809)	(223,329)
Stanje na dan 31. decembra	181,026	151,693	105,359

23. KRATKOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI

	<u>2019.</u>	<u>2018.</u>	<u>2017.</u>
<i>Kratkoročni finansijski plasmani po osnovu:</i>			
Kratkoročnih kredita	5,887,969	6,333,818	5,607,722
Kratkoročnih kredita prijavljenih u stečaj	1,600,854	1,848,851	1,844,723
Unutrašnjeg faktoringa (Napomena 4.3)	309,834	319,172	130,372
Potraživanja od banaka u stečaju	235,792	235,792	235,792
Regresa po poslovima osiguranja	188,184	331,522	338,186
Potraživanja po osnovu faktoringa prijavljenih u stečaj	150,069		
Kreditu u UPPR/SFR	86,896	74,581	102,068
Eskonta menica u unutrašnjem faktoringu (Napomena 4.3)	61,000	61,000	137,901
Ostalo	118	6,664	50
Dinarskih oročenih depozita		-	300,000
Ukupno kratkoročni finansijski plasmani	8,520,716	9,211,399	8,696,814
Ispravka vrednosti	(3,199,869)	(3,644,564)	(3,707,467)
Stanje na dan 31. decembra	5,320,847	5,566,834	4,989,347

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

Za godinu završenu 31. decembra 2019. godine

Iznosi su iskazani u RSD hiljada, osim ukoliko nije drugačije naznačeno

24. GOTOVINSKI EKIVALENTI I GOTOVINA

	<u>2019.</u>	<u>2018.</u>	<u>2017.</u>
Devizni računi kod poslovnih banaka (a)	328,042	343,651	264,914
Tekući računi (b)	164,136	117,065	146,164
Dinarska blagajna	18	32	7
Stanje na dan 31. decembra	<u>492,196</u>	<u>460,749</u>	<u>411,086</u>

a) Prikaz stanja deviznih računa kod domaćih banaka je u narednoj tabeli:

Naziv banke	Iznos u valuti	Valuta	U hiljadama dinara
Banca Intesa ad	1,262,953	EUR	148,514
Poštanska štedionica	1,000,000	EUR	117,593
Unicredit banka	296,611	EUR	34,879
Komercijalna banka	229,971	EUR	27,043
Ostalo	110	EUR	12.98
Ukupno	<u>2,789,645</u>	<u>EUR</u>	<u>328,042</u>

b) Pregled stanja po dinarskim računima je u sledećoj tabeli:

Naziv banke	U hiljadama dinara
Poštanska štedionica	148,803
Uprava za trezor	14,616
Ostalo	716.35
Ukupno	<u>164,136</u>

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

Za godinu završenu 31. decembra 2019. godine

*Iznosi su iskazani u RSD hiljada, osim ukoliko nije drugačije naznačeno***25. AKTIVNA VREMENSKA RAZGRANIČENJA**

	<u>2019.</u>	<u>2018.</u>	<u>2017.</u>
Potraživanja za nefakturisani prihod	87,929	15,608	14,258
Unapred plaćeni troškovi	2,353	2,211	1,603
Ostala aktivna vremenska razgraničenja	<u> </u>	<u>56,082</u>	<u>31,063</u>
Stanje na dan 31. decembra	<u>90,283</u>	<u>73,901</u>	<u>46,924</u>

U okviru aktivnih vremenskih razgraničenja, naznačajniji iznosi se odnosi na potraživanje za prihode od kamata na obveznice RS tokom 2019. godine čiji se pripis očekuje u narednoj godini u iznosu od 62,704 hiljade dinara, kao i na razgraničene prihode po osnovu obračuna premija osiguranja za promet koji se odnosi na decembar mesec tekuće godine, a čija se prijava u osiguranje, a nakon toga i fakturisanje premije izvrši tokom januara naredne godine i to u iznosu od 14,625 hiljada dinara.

26. KAPITAL**26.1. Osnovni kapital**

Osnovni kapital Agencije na dan 31. decembra 2019. godine iznosi 6,191,145 hiljada dinara i odnosi se na: akcijski kapital u iznosu od 6,050,851 hiljada dinara i emisione rezerve u iznosu od 140.294 hiljade dinara. U odnosu na prethodnu godinu nije bilo nikakvih izmena pozicije osnovnog kapitala.

Akcijski kapital Agencije na dan 31. decembra 2019. godine se sastoji od 55,124 običnih akcija nominalne vrednosti 109,768.00 dinara po akciji.

Iznos emisione premije je 140,294 hiljade dinara (31. decembar 2018. godine: 140,258 hiljada dinara) i predstavlja razliku između uplaćenog iznosa i vrednosti upisanih akcija.

26.2. Rezerve

U okviru pozicije rezervi iskazane su statutarne i druge rezerve za pokriće budućih gubitaka u iznosu od 1,069,104 hiljade dinara (31. decembar 2018. godine: 1,012,047 hiljade dinara). Dana 29. novembra 2019. godine Skupština Agencije donosi odluku o raspodeli dobiti ostvarene u 2018. godini, kada je iznos od 57,057 hiljada dinara namenjen povećanju rezervi.

26.3. Neraspoređeni dobitak

Neraspoređeni dobitak na kraju 2019. godine iznosi 114,007 hiljada dinara (31. decembar 2018. godine: 151,871 hiljadu dinara).

Neraspoređeni dobitak ranijih godina na dan 31. decembar 2019. godine iznosi 37,757 hiljada dinara i čini ostatak neraspoređenog dobitka iz 2012. godine.

Neraspoređeni dobitak tekuće godine iznosi 76,250 hiljadu dinara (31. decembar 2018. godine: 114,114 hiljade dinara).

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

Za godinu završenu 31. decembra 2019. godine

Iznosi su iskazani u RSD hiljada, osim ukoliko nije drugačije naznačeno

26. KAPITAL (Nastavak)

26.3. Neraspoređeni dobitak (Nastavak)

Osnovna zarada po akciji	<u>2019.</u>	<u>2018.</u>	<u>2017.</u>
Dobit koja pripada akcionarima Agencije (A)	76,250	114,114	131,389
Ponderisani prosečni broj izdatih običnih akcija u toku perioda (B)	<u>55,124</u>	<u>55,124</u>	<u>55,124</u>
Osnovna zarada po akciji (A/B)	<u>1.38</u>	<u>2.07</u>	<u>2.38</u>

27. DUGOROČNA REZERVISANJA

	<u>2019.</u>	<u>2018.</u>	<u>2017.</u>
Rezervisanja za potencijalne obaveze			
- osiguranje	81,396	124,109	80,705
- date garancije	70,757	39,248	98,679
- sudske sporove	5,870	2,160	510
- neiskorišćeni okvir revolving kredita	4,760	496	13,672
- otpremnine zaposlenih	3,658	3,176	3,068
- neiskorišćeni okvir datih garancija	<u>3,136</u>	<u>4,098</u>	<u>16,922</u>
Stanje na dan 31. decembra	<u>169,578</u>	<u>173,288</u>	<u>213,556</u>

a) Rezervisanja za potencijalne obaveze po osnovu osiguranja se sastoje od:

	<u>2019.</u>	<u>2018.</u>	<u>2017.</u>
Rezervisanja za izravanje rizika	65,734	66,085	68,235
Rezervisanja za nastale neprijavljene štete	14,401	4,460	7,383
Rezervisanja za nastale prijavljene štete	<u>1,262</u>	<u>53,564</u>	<u>5,087</u>
Ukupno	<u>81,396</u>	<u>124,109</u>	<u>80,705</u>

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

Za godinu završenu 31. decembra 2019. godine

Iznosi su iskazani u RSD hiljada, osim ukoliko nije drugačije naznačeno

27. DUGOROČNA REZERVISANJA (Nastavak)

Promene na računima rezervisanja su prikazane u tabeli ispod:

	<u>Osiguranje</u>	<u>Otpremnine za odlazak u penziju</u>	<u>Sudski sporovi</u>	<u>Garancije</u>	<u>Ostala rezervisanja</u>	<u>Ukupno</u>
Stanje na dan 01. januara 2018. godine	<u>80,705</u>	<u>3,068</u>	<u>510</u>	<u>98,679</u>	<u>30,594</u>	<u>213,556</u>
						-
Povećanja u toku godine (Napomena 9)	48,477	813	1,650			50,940
Smanjenje u toku godine (Napomena 15)	(5,073)			(59,431)	(25,999)	(90,503)
Ostalo		(705)				(705)
						-
Stanje na dan 31. decembra 2018. godine	<u>124,109</u>	<u>3,176</u>	<u>2,160</u>	<u>39,248</u>	<u>4,595</u>	<u>173,288</u>
Povećanja u toku godine (Napomena 9)	9,941	482	3,710	31,509	4,264	49,906
Smanjenje u toku godine (Napomena 15)	(52,654)				(962)	(53,616)
Ostalo						-
Stanje na dan 31. decembra 2019. godine	<u>81,396</u>	<u>3,658</u>	<u>5,870</u>	<u>70,757</u>	<u>7,897</u>	<u>169,578</u>

28. DUGOROČNE OBAVEZE

	<u>2019</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Dugoročni krediti (a)	1,822,688	1,832,016	
Obaveze koje se mogu konvertovati u kapital (b)	<u>250,000</u>	<u>250,000</u>	<u>250,000</u>
Stanje na dan 31. decembra	<u>2,072,688</u>	<u>2,082,016</u>	<u>250,000</u>

(a) Dana 19. jula 2018. godine zaključen je Ugovor o kreditu sa OESTERREICHISCHE ENTWICKLUNGSBANK AG, Beč, Austrija, na iznos od 15,500,000 EUR uz otplatu na 15 rata sa rokom dospeća prve rate 2021. godine.

(b) U Programu za podsticanje izvoza putem kreditiranja i osiguranja izvoza u 2010. godini koji je usvojila Vlada Republike Srbije i koji je sastavni deo Zaključka Vlade 05 broj: 422-1857/2010 od 11. marta 2010. godine predviđeno je da 400.000 hiljada dinara bude namenjeno za dokapitalizaciju Agencije i 400.000 hiljada dinara za kreditiranje i osiguranje izvoza. U skladu sa tim, dana 16. Aprila 2010. godine, Skupština Agencije je donela Odluku kojom je predviđeno da se iznos od 400,000 hiljada dinara po izvršenoj uplati prenese u kapital Agencije i da se za navedeni iznos izvrši dokapitalizacija.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

Za godinu završenu 31. decembra 2019. godine

*Iznosi su iskazani u RSD hiljada, osim ukoliko nije drugačije naznačeno***28. DUGOROČNE OBAVEZE (Nastavak)**

Po navedenom Zaključku Vlade na račun Agencije uplaćen je iz budžeta Republike Srbije iznos od 500.000 hiljada dinara na osnovu Zakona o budžetu Republike Srbije za 2010. godinu („Službeni glasnik RS“, broj 107/09). Novim Zaključkom Vlade 05 broj 401-7845/2010 od 28. oktobra 2010. godine (kojim je izmenjen pomenuti Zaključak Vlade 05 broj 422-1857/2010 od 11. marta 2010. godine) predviđeno je da se za dokapitalizaciju Agencije nameni iznos od 250.000 hiljada dinara i 250.000 hiljada dinara za kreditiranje i osiguranje izvoza, po kom osnovu je iskazana navedena obaveza.

29. KRATKOROČNE FINANSIJSKE OBAVEZE

Na poziciji kratkoročnih finansijskih obaveza iskazana je obaveza prema Republici Srbiji u iznosu od 103,751 hiljada dinara (2018. godine 103,462 hiljada dinara), po osnovu sredstava dobijenih iz budžeta u skladu sa Programom mera za podsticanje izvoza kratkoročnim kreditiranjem malih i srednjih privrednih društava i preduzetnika za 2018. godinu.

30. OBAVEZE IZ POSLOVANJA

	<u>2019.</u>	<u>2018.</u>	<u>2017.</u>
Dobavljači u zemlji	10,372	9,173	3,873
Dobavljači u inostranstvu	14	21	27,030
Ostale obaveze iz poslovanja	-	-	1,352
Stanje na dan 31. decembra	<u>10,386</u>	<u>9,194</u>	<u>32,255</u>

31. OSTALE KRATKOROČNE OBAVEZE

	<u>2019.</u>	<u>2018.</u>	<u>2017.</u>
Obaveze iz specifičnih poslova			
- međunarodni faktoring	119,359	185,987	184,980
- unutrašnji faktoring	43,803	51,506	28,475
Ostale kratkoročne obaveze	-	1,479	1,788
Stanje na dan 31. decembra	<u>163,161</u>	<u>238,971</u>	<u>215,244</u>

32. PASIVNA VREMENSKA RAZGRANIČENJA

	<u>2019.</u>	<u>2018.</u>	<u>2017.</u>
Obračunati prihodi budućeg perioda	60,079	13,046	-
Unapred obračunati troškovi	35,680	36,810	30,797
Stanje na dan 31. decembra	<u>95,759</u>	<u>49,857</u>	<u>30,797</u>

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

Za godinu završenu 31. decembra 2019. godine

*Iznosi su iskazani u RSD hiljada, osim ukoliko nije drugačije naznačeno***33. USAGLAŠAVANJE POTRAŽIVANJA I OBAVEZA**

Agencija je u skladu sa Članom 20 Zakona o računovodstvu i reviziji izvršila usaglašavanje obaveza i potraživanja sa svojim dužnicima i poveriocima, kao i sa poslovnim bankama, na dan 30. novembra i 31. decembra 2019. godine i o tome postoji verodostojna dokumentacija.

Na osnovu verodostojnih isprava razmenjenih sa klijentima, od ukupno 11,252,159 hiljada dinara potraživanja i plasmata koji su bili predmet usaglašavanja, usaglašeno je 65.24% ukupne vrednosti potraživanja. Iznos neusaglašanih potraživanja na dan 31. decembar 2019. godine iznosi 3,911,495 hiljada dinara (34,76%).

34. VANBILANSNA EVIDENCIJA

	<u>2019.</u>	<u>2018.</u>	<u>2017.</u>
<i>Vanbilansna evidencija po osnovu:</i>			
- odobrenih limita u osiguranju	25,081,780	19,216,793	12,783,190
- datih garancija	4,307,529	3,836,981	4,663,756
- primljenih jemstava	3,148,532	3,572,142	4,833,695
- potencijalnih sredstava po osnovu garancija-Program mera	2,441,013	2,441,013	2,441,013
- neiskorišćenih okvira za revolving kredite	13,876	21,866	179,057
- ostalo	11,338		
Ukupno vanbilansna evidencija	<u>35,004,067</u>	<u>29,088,795</u>	<u>24,900,712</u>

35. OBELODANJIVANJE ODNOSA SA POVEZANIM PRAVNIM LICIMA

Agencija je zatvoreno akcionarsko društvo čije su akcije u 100% vlasništvu Republike Srbije. Agencija nema povezanih lica. Zarade i ostala primanja članova Upravnog odbora obelodanjena su u okviru Napomene 6. uz finansijske izveštaje.

36. POTENCIJALNE OBAVEZE**(a) Sudski sporovi**

Agencija je tokom 2019. godine imala 136 sporova. Protiv Agencije je u toku jedan radni spor.

Rukovodstvo Agencije procenjuje da neće nastati materijalno značajni gubici po osnovu ishoda preostalih sudskih sporova u toku, iznad iznosa za koji je izvršeno rezervisanje.

(b) Poreski rizici

Poreski sistem Republike Srbije je u procesu kontinuirane revizije i izmena. U Republici Srbiji poreski period je otvoren tokom perioda od 5 godina. U različitim okolnostima, poreski organi mogu imati različite pristupe određenim pitanjima i mogu utvrditi dodatne poreske obaveze zajedno sa naknadnim zateznim kamatama i penalima.

Rukovodstvo Agencije smatra da su poreske obaveze evidentirane u priloženim finansijskim izveštajima pravilno iskazane.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

Za godinu završenu 31. decembra 2019. godine

*Iznosi su iskazani u RSD hiljada, osim ukoliko nije drugačije naznačeno***36. POTENCIJALNE OBAVEZE (Nastavak)****(c) Ostale potencijalne obaveze**

Agencija na dan 31. decembar 2019. godine ima 26 izdatih menica u korist poverilaca, koje se odnose na menice izdate prilikom otvaranja računa banaka. Procena rukovodstva Agencije je da je verovatnoća odliva po tom osnovu veoma mala.

37. DOGAĐAJI NAKON DATUMA BILANSA STANJA

Period posmatranja naplate za svrhu korektivnih knjiženja ukidanja ispravke vrednosti potraživanja je od 01. januara do 29. feburara 2020. godine. Za naplatu u tom periodu izvršeno je ukidanje ispravke vrednosti u ukupnom iznosu od 175,458 hiljada dinara.

Kao što je navedeno u Napomeni 2.3, u periodu nakon datuma finansijskih izveštaja, došlo do proglašenja vanrednog stanja u Republici Srbiji povodom epidemije virusa COVID 19, što je rezultiralo odlukom organa upravljanja Agencije da se uvode određene izmene u uslovima poslovanja, koje će imati efekta na profitabilnost i likvidnost Agencije. Navedene činjenice ne zahtevaju korekciju finansijskih izveštaja za period 01. januara do 31. decembra 2019. godine.

38. DEVIZNI KURSEVI

Zvanični devizni kursevi Narodne Banke Srbije, korišćeni za preračun deviznih pozicija na dan 31. decembra 2019, 2018. i 2017. godine u funkcionalnu valutu (RSD), za pojedine strane valute su:

	<u>2019.</u>	<u>2018.</u>	<u>U dinarima</u> <u>2017.</u>
EUR	117.5928	118.1946	118.4727
USD	104.9186	103.3893	99.1155
GBP	137.5998	131.1816	133.4302
BAM	60.1242	60.4319	60.5741

Zakonski zastupnik



Dejan Vukotić

АГЕНЦИЈА ЗА ОСИГУРАЊЕ И ФИНАНСИРАЊЕ ИЗВОЗА РЕПУБЛИКЕ СРБИЈЕ А.Д., УЖИЦЕ

За “ПКФ” ДОО, Београд

Број: 2428/20
01. јуна 2020. године

Ова изјава се даје у вези са ревизијом финансијских извештаја „АГЕНЦИЈА ЗА ОСИГУРАЊЕ И ФИНАНСИРАЊЕ ИЗВОЗА“ а.д., Ужице (у даљем тексту: Агенција) за годину која се завршила 31. децембра 2019. године, за сврхе изражавања мишљења о томе да ли финансијски извештаји дају истинит и објективан приказ, по свим материјално значајним аспектима у складу са Законом о рачуноводству и рачуноводственим прописима важећим у Републици Србији.

Овом Изјавом потврђујемо да (са најбољим намерама и уверењем у сврхе тачног информисања наше Агенције извршили следеће активности које смо сматрали неопходним):

Финансијски извештаји

- (а) Испунили смо своје одговорности, које су наведене у Писму о ангажовању од 14. октобра 2014. године, за припрему финансијских извештаја у складу са са Законом о рачуноводству и рачуноводственим прописима важећим у Републици Србији, посебно да су финансијски извештаји презентовани објективно и истинито, по свим битним питањима у складу са горе наведеном регулативом.
- (б) Значајне претпоставке које смо користили у изради рачуноводствених процена, укључујући и оне мерене по фер вредности, су разумно заосноване.
- (в) Односи и трансакције повезаних лица су адекватно рачуноводствено обухваћене и обелодањене у складу са захтевима Међународних стандарда финансијског извештавања.
- (г) Извршили смо усклађивање или обелодањивање свих догађаја насталих након датума финансијских извештаја, а за које Међународни стандарди финансијског извештавања захтевају усклађивање или обелодањивање.
- (д) Ефекти некоригованих погрешних исказа нису материјално значајни, било појединачно или збирно, за финансијске извештаје у целини. Листа некоригованих погрешних исказа је приложена уз изјаву руководства.
- (ђ) Доставили смо све друге писмене изјаве потребне као ревизорски доказ значајан за финансијске извештаје или за једну или више појединачних тврдњи везаних за финансијске извештаје.

Достављене информације

(а) Омогућили смо Вам:

- Приступ свим информацијама за које сматрамо да су релевантне за припрему финансијских извештаја, као што су књиговодствене евиденције, документација и остала предметна питања;
- Додатне информације које сте захтевали за потребе ревизије и
- Неограничен приступ особама у Агенцији за које сте ви утврдили да је неопходно да вам пружи ревизорске доказе.

www.aofi.rs

Све трансакције евидентиране су у рачуноводственим евиденцијама и исказане у финансијским извештајима.

- (б) Обелоданили смо Вам резултате наше процене ризика да финансијски извештаји могу имати материјално погрешне исказе услед криминалне радње.
- (в) Обелоданили смо Вам све информације у вези са криминалним радњама или могућим криминалним радњама са којима смо упознати и које могу утицати на Агенцију, а укључују:
- Руководство;
 - Запослене који имају значајне улоге у интерној контроли; или
 - Остале у ситуацијама где криминална радња може имати материјално значајан ефекат на финансијске извештаје.
- (г) Обелоданили смо Вам све информације у вези са наводним криминалним радњама, сумњама да постоје криминалне радње, а које утичу на финансијске извештаје Агенције, а које су добијене од запослених, бивших запослених, аналитичара, регулаторних органа или других.
- (д) Обелоданили смо Вам све познате случајеве неусаглашености или сумње да је дошло до неусаглашености са законима и регулативом, а чије ефекте треба узети у обзир приликом састављања финансијских извештаја.
- (ђ) Обелоданили смо Вам идентитет повезаних лица Агенције, као и све трансакције и односе са повезаним лицима које су нам познате.
- (е) Обелоданили смо Вам све обавезе као и потенцијалне обавезе.
- (ж) Обелоданили смо Вам све пропусте и недостатке у интерним контролама Агенције, а са којима је менаџмент упознат.
- (з) Све остале писане изјаве које смо сматрали неопходним.

Потпис директора


Дејан Вукотић
Директор

01. јуна 2020. године