



Република Србија
Агенција за привредне регистре

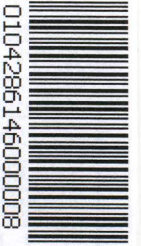


8100006123702

РЕГИСТАР ФИНАНСИЈСКИХ
ИЗВЕШТАЈА И ПОДАТАКА О
БОНИТЕТУ ПРАВНИХ ЛИЦА И
ПРЕДУЗЕТНИКА

Број предмета ФИ 70004/2012

Датум 20.03.2012



**ПОТВРДА О РЕГИСТРАЦИЈИ РЕДОВНОГ ГОДИШЊЕГ ФИНАНСИЈСКОГ
ИЗВЕШТАЈА ЗА 2011. ГОДИНУ**

за

DUNAV GRUPA AGREGATI AKCIONARSKO DRUŠTVO NOVI SAD

назив правног лица

Београдски кеј 51, Нови Сад

седиште правног лица

Привредна друштва и задруге

група обвезника

20495464

матични број

4291

шифра делатности

105940977

ПИБ

Подаци о обвезнику на дан 31.12.2011. године:

Пуно пословно име: DUNAV GRUPA AGREGATI AKCIONARSKO DRUŠTVO NOVI SAD,

BEOGRADSKI KEJ 51,

Шифра делатности: 4291

Величина за 2011. год.: Велики

Редовни годишњи финансијски извештај за 2011. годину примљен је у Агенцији за привредне регистре - Регистру финансијских извештаја и података о бонитету правних лица и предузетника на дан 29.02.2012. године

Предметни финансијски извештај је евидентиран на дан 09.03.2012 под бројем ФИ 70004/2012 и регистрован 20.03.2012 са следећом садржином:

БИЛАНС СТАЊА на дан 31.12.2011. год.

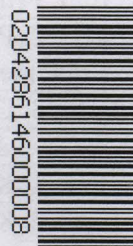
- у хиљадама динара

Позиција	АОП	Износ	
		Текућа година	Претходна година
A. STALNA IMOVINA (002+003+004+005+009)	001	3599283	3706423
III. NEMATERIJALNA ULAGANJA	004	77623	78557
IV. NEKRETNINE, POSTROJENJA, OPREMA I BIOLOŠKA SREDSTVA (006+007+008)	005	3418964	3523240
1. Nekretnine, postrojenja i oprema	006	3416660	3520936
2. Investicione nekretnine	007	2140	2140
3. Biološka sredstva	008	164	164
V. DUGOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI (010+011)	009	102696	104626
1. Učešća u kapitalu	010	90038	90597
2. Ostali dugoročni finansijski plasmani	011	12658	14029
B. OBRTNA IMOVINA (013+014+015)	012	680209	1686181
I. ZALIHE	013	149046	435527
II. STALNA SREDSTVA NAMENJENA PRODAJI I SREDSTVA POSLOVANJA KOJE SE OBUSTAVLJA	014	63253	63253
III. KRATKOROČNA POTRAŽIVANJA, PLASMANI I GOTOVINA (016+017+018+019+020)	015	467910	1187401
1. Potraživanja	016	292124	924392
2. Potraživanja za više plaćen porez na dobitak	017	2763	1091
3. Kratkoročni finansijski plasmani	018	54574	150111
4. Gotovinski ekvivalenti i gotovina	019	3630	2469
5. Porez na dodatu vrednost i aktivna vremenska razgraničenja	020	114819	109338
V. ODLOŽENA PORESKA SREDSTVA	021	1288	1288
G. POSLOVNA IMOVINA (001+012+021)	022	4280780	5393892
Dj. UKUPNA AKTIVA (022+023)	024	4280780	5393892
A. KAPITAL (102+103+104+105+106-107+108-109-110)	101	2206587	3129064
I. OSNOVNI I KAPITAL	102	3523722	3523722
V. NEREALIZOVANI DOBICI PO OSNOVU HARTIJA OD VREDNOSTI	106	0	336
VI. NEREALIZOVANI GUBICI PO OSNOVU HARTIJA OD VREDNOSTI	107	223	0
VII. NERASPOREDJENI DOBITAK	108	0	28828
VIII. GUBITAK	109	1316912	423822
B. DUGOROČNA REZERVISANJA I OBAVEZE (112+113+116)	111	2070745	2264828
I. DUGOROČNA REZERVISANJA	112	48106	48106
II. DUGOROČNE OBAVEZE (114 + 115)	113	445483	585114
2. Ostale dugoročne obaveze	115	445483	585114
III. KRATKOROČNE OBAVEZE (117+118+119+120+121+122)	116	1577156	1631608
1. Kratkoročne finansijske obaveze	117	737079	797619
3. Obaveze iz poslovanja	119	562229	703720
4. Ostale kratkoročne obaveze	120	221257	65698
5. Obaveze po osnovu poreza na dodatu vrednost i ostalih javnih prihoda i pasivna vremenska razganičenja	121	56591	61256
6. Obaveze po osnovu poreza na dobitak	122	0	3315
V. ODLOŽENE PORESKE OBAVEZE	123	3448	0
G. UKUPNA PASIVA (101+111 +123)	124	4280780	5393892

БИЛАНС УСПЕХА у периоду од 01.01. до 31.12.2011. год.

- у хиљадама динара

Позиција	АОП	Износ	
		Текућа година	Претходна година
I. POSLOVNI PRIHODI (202+203+204-205+206)	201	1200873	2151087
1. Prihodi od prodaje	202	1190598	2010035
3. Povećanje vrednosti zaliha učinaka	204	0	80812
4. Smanjenje vrednosti zaliha učinaka	205	73448	0
5. Ostali poslovni prihodi	206	83723	60240
II. POSLOVNI RASHODI (208 do 212)	207	1617690	2052278
1. Nabavna vrednost prodane robe	208	82405	138246
2. Troškovi materijala	209	497523	585218
3. Troškovi zarada, naknada zarada i ostali lični rashodi	210	440954	499352
4. Troškovi amortizacije i rezervisanja	211	104320	108985
5. Ostali poslovni rashodi	212	492488	720477
III. POSLOVNI DOBITAK (201-207)	213	0	98809
IV. POSLOVNI GUBITAK (207-201)	214	416817	0
V. FINANSIJSKI PRIHODI	215	25219	18355
VI. FINANSIJSKI RASHODI	216	136601	118467
VII. OSTALI PRIHODI	217	39175	167594
VIII. OSTALI RASHODI	218	400618	140916
IX. DOBITAK IZ REDOVNOG POSLOVANJA PRE OPOREZIVANJA(213-214+215-216+217-218)	219	0	25375
X. GUBITAK IZ REDOVNOG POSLOVANJA PRE OPOREZIVANJA (214-213-215+216-217+218)	220	889642	0
B. DOBITAK PRE OPOREZIVANJA (219-220+221-222)	223	0	25375
V. GUBITAK PRE OPOREZIVANJA (220-219+222-221)	224	889642	0
1. Poreski rashod perioda	225	0	3315
2. Odloženi poreski rashodi perioda	226	3448	0
3. Odloženi poreski prihodi perioda	227	0	1288
DJ. NETO DOBITAK (223-224-225-226+227-228)	229	0	23348
E. NETO GUBITAK (224-223+225+226-227+228)	230	893090	0


ИЗВЕШТАЈ О ТОКОВИМА ГОТОВИНЕ у периоду од 01.01. до 31.12.2011. год.

- у хиљадама динара

Позиција	АОП	Износ	
		Текућа година	Претходна година
I. Prilivi gotovine iz poslovnih aktivnosti (1 do 3)	301	1815748	2042738
1. Prodaja i primljeni avansi	302	1757947	2035143
2. Primljene kamate iz poslovnih aktivnosti	303	145	0
3. Ostali prilivi iz redovnog poslovanja	304	57656	7595
II. Odlivi gotovine iz poslovnih aktivnosti (1 do 5)	305	2111147	2475109
1. Isplate dobavljačima i dati avansi	306	1497866	1767559
2. Zarade, naknade zarada i ostali lični rashodi	307	343861	398697
3. Plaćene kamate	308	157920	76746
4. Porez na dobitak	309	2763	0
5. Plaćanja po osnovu ostalih javnih prihoda	310	108737	232107

Позиција	АОП	Износ	
		Текућа година	Претходна година
IV. Neto odliv gotovine iz poslovnih aktivnosti (II - I)	312	295399	432371
I. Prilivi gotovine iz aktivnosti investiranja (1 do 5)	313	64240	129842
2. Prodaja nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja, opreme i bioloških sredstava	315	6562	97281
3. Ostali finansijski plasmani (neto prilivi)	316	57678	32561
II. Odlivi gotovine iz aktivnosti investiranja (1 do 3)	319	13464	53597
1. Kupovina akcija i udela (neto odlivi)	320	0	6678
2. Kupovina nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja, opreme i bioloških sredstava	321	13464	46919
III. Neto priliv gotovine iz aktivnosti investiranja (I - II)	323	50776	76245
I. Prilivi gotovine iz aktivnosti finansiranja (1 do 3)	325	908101	343333
2. Dugoročni i kratkoročni krediti (neto prilivi)	327	363296	336750
3. Ostale dugoročne i kratkoročne obaveze	328	544805	6583
II. Odlivi gotovine iz aktivnosti finansiranja (1 do 4)	329	658974	10626
2. Dugoročni i kratkoročni krediti i ostale obaveze (neto odlivi)	331	651960	0
3. Finansijski lizing	332	7014	10626
III. Neto priliv gotovine iz aktivnosti finansiranja (I - II)	334	249127	332707
G. SVEGA PRILIVI GOTOVINE (301+313+325)	336	2788089	2515913
D. SVEGA ODLIVI GOTOVINE (305+319+329)	337	2783585	2539332
DJ. NETO PRILIVI GOTOVINE (336-337)	338	4504	0
E. NETO ODLIV GOTOVINE (337-336)	339	0	23419
Ž. GOTOVINA NA POČETKU OBRAČUNSKOG PERIODA	340	2469	30454
Z. POZITIVNE KURSNE RAZLIKE PO OSNOVU PRERAČUNA GOTOVINE	341	2461	12533
I. NEGATIVNE KURSNE RAZLIKE PO OSNOVU PRERAČUNA GOTOVINE	342	5804	17099
J. GOTOVINA NA KRAJU OBRAČUNSKOG PERIODA (338 - 339 + 340 + 341 - 342)	343	3630	2469

ИЗВЕШТАЈ О ПРОМЕНАМА НА КАПИТАЛУ

у периоду од 01.01. до 31.12.2011. год.

- у хиљадама динара

Опис	АОП	Износ
Stanje na dan 01.01. prethodne godine _____ - Osnovni kapital (grupa 30 bez 309)	401	3523722
Korigovano početno stanje na dan 01.01. prethodne godine _____ (red.br. 1+2-3) - Osnovni kapital (grupa 30 bez 309)	404	3523722
Stanje na dan 31.12. prethodne godine _____ (red.br. 4+5-6) - Osnovni kapital (grupa 30 bez 309)	407	3523722
Korigovano početno stanje na dan 01.01. tekuće godine _____ (red.br. 7+8-9) - Osnovni kapital (grupa 30 bez 309)	410	3523722
Stanje na dan 31.12. tekuće godine _____ (red.br. 10+11-12) - Osnovni kapital (grupa 30 bez 309)	413	3523722
Stanje na dan 01.01. prethodne godine _____ - Nerealizovani dobiti po osnovu hartija od vrednosti (račun 332)	479	617

Опис	АОП	Износ
Korigovano početno stanje na dan 01.01. prethodne godine _____ (red.br. 1+2-3) - Nerealizovani dobitci po osnovu hartija od vrednosti (račun 332)	482	617
Ukupna povećanja u prethodnoj godini - Nerealizovani dobitci po osnovu hartija od vrednosti (račun 332)	483	262
Ukupna smanjenja u prethodnoj godini - Nerealizovani dobitci po osnovu hartija od vrednosti (račun 332)	484	543
Stanje na dan 31.12. prethodne godine _____ (red.br. 4+5-6) - Nerealizovani dobitci po osnovu hartija od vrednosti (račun 332)	485	336
Korigovano početno stanje na dan 01.01. tekuće godine _____ (red.br. 7+8-9) - Nerealizovani dobitci po osnovu hartija od vrednosti (račun 332)	488	336
Ukupna smanjenja u tekućoj godini - Nerealizovani dobitci po osnovu hartija od vrednosti (račun 332)	490	336
Ukupna povećanja u tekućoj godini - Nerealizovani gubici po osnovu hartija od vrednosti (račun 333)	502	223
Stanje na dan 31.12. tekuće godine _____ (red.br. 10+11-12) - Nerealizovani gubici po osnovu hartija od vrednosti (račun 333)	504	223
Stanje na dan 01.01. prethodne godine _____ - Neraspoređeni dobitak (grupa 34) - Neraspoređeni dobitak (grupa 34)	505	5480
Korigovano početno stanje na dan 01.01. prethodne godine _____ (red.br. 1+2-3) - Neraspoređeni dobitak (grupa 34) - Neraspoređeni dobitak (grupa 34)	508	5480
Ukupna povećanja u prethodnoj godini - Neraspoređeni dobitak (grupa 34) - Neraspoređeni dobitak (grupa 34)	509	23348
Stanje na dan 31.12. prethodne godine _____ (red.br. 4+5-6) - Neraspoređeni dobitak (grupa 34) - Neraspoređeni dobitak (grupa 34)	511	28828
Korigovano početno stanje na dan 01.01. tekuće godine _____ (red.br. 7+8-9) - Neraspoređeni dobitak (grupa 34) - Neraspoređeni dobitak (grupa 34)	514	28828
Ukupna smanjenja u tekućoj godini - Neraspoređeni dobitak (grupa 34) - Neraspoređeni dobitak (grupa 34)	516	28828
Ispravka materijalno značajnih grešaka i promena računovodstvenih politika u tekućoj godini - povećanje - Gubitak do visine kapitala (grupa 35) - Gubitak do visine kapitala (grupa 35)	525	423822
Korigovano početno stanje na dan 01.01. tekuće godine _____ (red.br. 7+8-9) - Gubitak do visine kapitala (grupa 35) - Gubitak do visine kapitala (grupa 35)	527	423822
Ukupna povećanja u tekućoj godini - Gubitak do visine kapitala (grupa 35) - Gubitak do visine kapitala (grupa 35)	528	893090
Stanje na dan 31.12. tekuće godine _____ (red.br. 10+11-12) - Gubitak do visine kapitala (grupa 35) - Gubitak do visine kapitala (grupa 35)	530	1316912
Stanje na dan 01.01. prethodne godine _____ - Ukupno (kol. 2+3+4+5+6+7+8-9+10-11-12)	544	3529819
Korigovano početno stanje na dan 01.01. prethodne godine _____ (red.br. 1+2-3) - Ukupno (kol. 2+3+4+5+6+7+8-9+10-11-12)	547	3529819



Опис	АОП	Износ
Ukupna povećanja u prethodnoj godini - Ukupno (kol. 2+3+4+5+6+7+8-9+10-11-12)	548	23610
Ukupna smanjenja u prethodnoj godini - Ukupno (kol. 2+3+4+5+6+7+8-9+10-11-12)	549	543
Stanje na dan 31.12. prethodne godine _____ (red.br. 4+5-6) - Ukupno (kol. 2+3+4+5+6+7+8-9+10-11-12)	550	3552886
Ispravka materijalno značajnih grešaka i promena računovodstvenih politika u tekućoj godini - povećanje - Ukupno (kol. 2+3+4+5+6+7+8-9+10-11-12)	551	423822
Korigovano početno stanje na dan 01.01. tekuće godine _____ (red.br. 7+8-9) - Ukupno (kol. 2+3+4+5+6+7+8-9+10-11-12)	553	3129064
Ukupna povećanja u tekućoj godini - Ukupno (kol. 2+3+4+5+6+7+8-9+10-11-12)	554	893313
Ukupna smanjenja u tekućoj godini - Ukupno (kol. 2+3+4+5+6+7+8-9+10-11-12)	555	29164
Stanje na dan 31.12. tekuće godine _____ (red.br. 10+11-12) - Ukupno (kol. 2+3+4+5+6+7+8-9+10-11-12)	556	2206587

СТАТИСТИЧКИ АНЕКС за 2011. год.

I ОПШТИ ПОДАЦИ О ПРАВНОМ ЛИЦУ ОДНОСНО ПРЕДУЗЕТНИКУ

Опис	АОП	Текућа година	Претходна година
1. Broj meseci poslovanja (oznaka od 1 do 12)	601	12	12
2. Oznaka za veličinu (oznaka od 1 do 3)	602	3	3
3. Oznaka za vlasništvo (oznaka od 1 do 5)	603	2	2
5. Prosečan broj zaposlenih na osnovu stanja krajem svakog meseca (ceo broj)	605	523	593

II БРУТО ПРОМЕНЕ НЕМАТЕРИЈАЛНИХ УЛАГАЊА И НЕКРЕТНИНА, ПОСТРОЈЕЊА, ОПРЕМЕ И БИОЛОШКИХ СРЕДСТАВА

- у хиљадама динара

Опис	АОП	Бруто	Исправка	Нето (кол.4-5)
1.1. Stanje na početku godine - nematerijalna ulaganja	606	79595	1038	78557
1.2. Povećanja (nabavke) u toku godine - nematerijalna ulaganja	607	720	0	319
1.3. Smanjenja u toku godine - nematerijalna ulaganja	608	0	0	1253
1.5. Stanje na kraju godine (606+607-608+609) - nematerijalna ulaganja	610	80315	2692	77623
2.1. Stanje na početku godine - nekretnine postrojenja, oprema i biološka sredstva	611	10229878	6706638	3523240
2.2. Povećanje (nabavke) u toku godine - nekretnine postrojenja, oprema i biološka sredstva	612	29626	0	0
2.3. Smanjenje u toku godine - nekretnine postrojenja, oprema i biološka sredstva	613	36212	0	104276
2.5. Stanje na kraju godine (611+612-613+614) - nekretnine postrojenja, oprema i biološka sredstva	615	10223292	6804328	3418964

ОД III ДО IX ОСТАЛО

- број акција као цео број
- износи у хиљадама динара

Опис	АОП	Текућа година	Претходна година
1. Zalihe materijala	616	70484	151084
3. Gotovi proizvodi	618	65459	242021
4. Roba	619	348	2301
5. Stalna sredstva namenjena prodaji	620	63253	63253
6. Dati avansi	621	12755	40121
7. SVEGA (616+617+618+619+620+621=013+014)	622	212299	498780
1. Akcijski kapital	623	3523722	3523722
SVEGA (623+625+627+629+630+631+632=102)	633	3523722	3523722
1.1. Broj običnih akcija	634	3523722	3523722
1.2. Nominalna vrednost običnih akcija - ukupno	635	3523722	3523722
3. SVEGA - nominalna vrednost akcija (635+637=623)	638	3523722	3523722
1. Potraživanja po osnovu prodaje (stanje na kraju godine 639 <= 016)	639	291271	923390
2. Obaveze iz poslovanja (stanje na kraju godine 640 <= 119)	640	542334	480233
3. Potraživanja u toku godine od društava za osiguranje za naknadu štete (dugovni promet bez početnog stanja)	641	12040	0
4. Porez na dodatu vrednost - prethodni porez (godišnji iznos po poreskim prijavama)	642	135616	145330
5. Obaveze iz poslovanja (potražni promet bez početnog stanja)	643	1461641	2071756
6. Obaveze za neto zarade i naknade zarada (potražni promet bez početnog stanja)	644	222363	253194
7. Obaveze za porez na zarade i naknade zarada na teret zaposlenog (potražni promet bez početnog stanja)	645	32453	37336
8. Obaveze za doprinose na zarade i naknade zarada na teret zaposlenog (potražni promet bez početnog stanja)	646	54911	61574
10. Obaveze prema fizičkim licima za naknade po ugovorima (potražni promet bez početnog stanja)	648	342	3069
11. Obaveze za PDV (godišnji iznos po poreskim prijavama)	649	206001	303103
12. Kontrolni zbir (od 639 do 649)	650	2958972	4278985
1. Troškovi goriva i energije	651	447704	414590
2. Troškovi zarade i naknade zarada (bruto)	652	279615	312086
3. Troškovi poreza i doprinosa na zarade i naknade zarada na teret poslodavca	653	88133	103026
4. Troškovi naknada fizičkim licima (bruto) po osnovu ugovora	654	5948	5406
6. Ostali lični rashodi i naknade	656	67258	78834
7. Troškovi proizvodnih usluga	657	335703	397497
8. Troškovi zakupnina	658	20064	31036
9. Troškovi zakupnina zemljišta	659	7045	4782
11. Troškovi amortizacije	661	104320	108754
12. Troškovi premija osiguranja	662	33242	38118
13. Troškovi platnog prometa	663	5716	9756
14. Troškovi članarina	664	2097	2397
15. Troškovi poreza	665	50919	87065
17. Rashodi kamata	667	112884	98427
18. Rashodi kamata i deo finansijskih rashoda	668	122456	98427
19. Rashodi kamata po kreditima od banaka i dfo	669	113788	0

0404286146000008



Опис	АОП	Текућа година	Претходна година
20. Rashodi za humanitarne, kulturne, zdravstvene, obrazovne, naučne i verske namene, za zaštitu čovekove sredine i za sportske namene	670	340	770
21. Kontrolni zbir (od 651 do 670)	671	1797232	1790971
1. Prihodi od prodaje robe	672	47433	141340
2. Prihodi od premija, subvencija, dotacija, regresa, kompenzacija i povraćaja poreskih dažbina	673	13799	6050
4. Prihodi od zakupnina za zemljište	675	0	1790
6. Prihodi od kamata	677	8537	10294
7. Prihodi od kamata po računima i depozitima u bankama i ostalim finansijskim organizacijama	678	145	0
9. Kontrolni zbir (od 672 do 679)	680	69914	159474

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКИ ИЗВЕШТАЈ ЗА 2011. ГОДИНУ

У саставу редовног годишњег финансијског извештаја за 2011. годину, обвезник је доставио Напомене уз финансијски извештај, које су објављене у форми скенираног документа на интернет страници Агенције за привредне регистре (www.apr.gov.rs) – „Финансијски извештаји и бонитет“ – „Објављивање финансијских извештаја“.

ВЕЛИЧИНА КОЈА СЕ ПРИМЕЊУЈЕ У 2012. ГОДИНИ	
На основу података из редовног годишњег финансијског извештаја за 2011. год. обвезник се исправно разврстао у	3 - Велики
Величина обвезника утврђена од стране АПР – Регистра финансијских извештаја и података о бонитету правних лица и предузетника	3 - Велики

Правно лице је обавезно да изврши ревизију годишњег финансијског извештаја за 2011. год., у складу са Законом о рачуноводству и ревизији.



Ружица Стаменковић

Na osnovu člana 50. Zakona o tržištu kapitala i Pravilnika o sadržini, formi i načinu objavljivanja godišnjih, polugodišnjih i kvartalnih izveštaja javnih društava, sastavlja se

GODIŠNJI IZVEŠTAJ O POSLOVANJU U 2011 GODINI
AKCIONARSKO DRUŠTVO "DUNAV GRUPA AGREGATI" NOVI SAD

I. OPŠTI PODACI

1.	Poslovno ime Sedište i adresa: Matični broj PIB	Akcionarsko društvo "DUNAV GRUPA AGREGATI" Beogradski kej br.51, Novi Sad 20495464 105940977
2.	Web site, e-mail:	www.dunav-grupa.rs ; e-mail:office@dunav-grupa.rs
3.	Broj i datum rešenja o upisu u registar privrednih subjekata:	BD 2703/2009 od 27.01.2009.
4.	Delatnost: (šifra i opis)	4291 - izgradnja hidrotehničkih objekata
5.	Broj zaposlenih:	523
6.	broj akcionara:	1
7.	10 najvećih akcionara: (poslovno ime, br.akcija, %učešća)	DUNAV GRUPA DOO Beograd, 3.523.722 akcija, 100% učešća
8.	Vrednost osnovnog kapitala:	3.523.722 (u hilj.rsd)
9.	Broj izdatih akcija: (sa ISIN brojem i CFI kodom)	3.523.722 ISIN: RSDGAGE45541, CFI kod: ESVUFR
10.	Podaci o zavisnim društvima:	"Hidrograđevinar" AD Sremska Mitrovica; "Napredak" AD Apatin
11.	Poslovno ime, sedište, adresa revizorske kuće	" Deloitte" DOO, Makenzijeva 24, Beograd
12.	Poslovno ime organizovanog tržišta na koje su uključene akcije	Vanberzansko tržište

II. PODACI O UPRAVI DRUŠTVA

1. Članovi Upravnog odbora:

Ime, prezime, prebivalište ~lanstvo u Upravnom odboru	Obrazovanje, sadašnje zaposlenje	Članstvo u dr.Upravnim i Nadzornim odborima	Isplaćeni neto iznos naknade	Broj i %akcija koje poseduju u AD
Jovan Vuleković predsednik			-	-
Mašan Ercegović član		-	-	-
Vanja Kobal član		-	-	-

2. Članovi Nadzornog odbora:

Ime, prezime, prebivalište ~lanstvo u Nadzornom odboru	Obrazovanje, sadašnje zaposlenje	Članstvo u dr.Upravnim i Nadzornim odborima	Isplaćeni neto iznos naknade	Broj i %akcija koje poseduju u AD
Petar Isaković predsednik		-	-	-
Ljubinka Jakovljević član			-	-
Ivana Mihajlović član			-	-

III. PODACI O POSLOVANJU DRUŠTVA

1. Izveštaj uprave o realizaciji usvojene poslovne politike:

Uprava je konstatovala da se poslovanje obavljalo u skladu sa usvojenom poslovnom politikom.

2. Analiza ostvarenih prihoda, rashoda i rezultata poslovanja, i racio analiza

(u hilj.rsd)

	2011	2010
UKUPNI PRIHODI	1.265.267	2.337.036
UKUPNI RASHODI	2.154.909	2.311.661
DOBIT	-	25.375
GUBITAK	889.642	

Racio analiza i pokazatelji poslovanja

	2011	2010
Prinos na ukupan kapital (dobitak iz redovnog poslovanjapre oporezivanja/ kapital)	-	0,81%
Prinos na imovinu (poslovni dobitak / poslovna imovina)	-	1,83%
Neto prinos na sopstveni kapital (neto dobitak/ kapital)	-	0,75%
Stepen zaduženosti (dugoročna rezervisanjai obaveze / ukupna pasiva)	48,37%	41,99%
I stepen likvidnosti (gotovinski ekvivalenti i gotovina/kratkoročne obaveze)	0,23%	0,15%
II stepen likvidnosti (kratkoročna potraživanja, plasmani i gotovina/kratkoročne obaveze)	29,67%	72,77%
Neto obrtni kapital (obrotna imovina (bez odloženih poreskih sredstava)-kratkoročne obaveze)	-896,947	54.573

3. Informacije o ostvarenju društva po segmentima

Za potrebe rukovođenja, društvo je organizovano u tri poslovna segmenta.

a) Prihodi od prodaje po poslovnim segmentima:

(u hilj.rsd)

	2011	2010
Prodaja šljunka i peska	548.476	1.369.472
Hidrotransport	186.317	468.475
Hidrogradnja	266.780	139.973
Ostalo	189.025	42.115
UKUPNO:	1.190.598	2.020.035

b) Rezultati po poslovnim segmentima:

(u hilj.rsd)

	2011	2010
Prodaja šljunka i peska	-	13.363
Hidrotransport	-	9.712
Hidrogradnja	-	1.767
Ostalo	-	532
Dobit pre oporezivanja	-	25.374
Poreski rashod perioda	-	-3.315
Odloženi poreski prihod perioda	-	1.288
Neto dobitak	-	23.348

c) Glavni kupci i dobavljači:

Kupci:	iznos(hilj.rsd)	% učešća
Štrabag	151.575	12,41
Borovica transport	105.062	8,60
Gemax	70.962	5,81

Dobavljači:	iznos(hilj.rsd)	% učešća
Putevi AD	24,911	2.18
Vode Vojvodine	22,164	1.94
Žaljevo trade	21,709	1.90

4 Informacije o stanju (broj i %), sticanju, prodaji i poništenju sopstvenih akcija: /

U protekle dve godine nije bilo ni kupovine, ni prodaje sopstvenih akcija društva

5 Navesti iznos, način formiranja i upotrebu rezervi u poslednje dve godine:

U protekle dve godine, nije bilo ni formiranja, ni upotrebe rezervi.

IV OPIS OČEKIVANOG RAZVOJA DRUŠTVA U NAREDNOM PERIODU, PROMENA U POSLOVNIM POLITIKAMA, KAO I GLAVNIH RIZIKA I PRETNJI KOJIMA JE DRUŠTVO IZLOŽENO

Cilj preduzeća je da nastavi sa svojim poslovanjem u neograničenom periodu u predvidljivoj budućnosti, kako bi očuvalo strukturu kapitala, sa ciljem da smanji troškove kapitala, a vlasnicima obezbedi prinos na kapital.

U svom poslovanju, društvo je izloženo finansijskim rizicima od promena kurseva stranih valuta i promena kamatnih stopa. Stabilnost ekonomskog okruženja u kojem društvo posluje, u velikoj meri zavisi od mera vlade u privredi, uključujući i uspostavljanje odgovarajućeg pravnog i zakonodavnog okvira.

V OPIS SVIH VAŽNIJIH POSLOVNIH DOGAĐAJA KOJI SU NASTUPILI NAKON ISTEKA POSLOVNE GODINE ZA KOJU SE PRIPREMA IZVEŠTAJ

Nema bitnih poslovnih događaja koji izlaze iz okvira standardnog poslovanja.

VI SVI ZNAČAJNIJI POSLOVI SA POVEZANIM PRAVNIM LICIMA

Društvo pruža usluge povezanim licima i istovremeno je korisnik njegovih usluga. Odnosi između društva i povezanih lica, regulisana su na ugovornoj osnovi i po tržišnim uslovima.

	2011	2010
Prihodi od prodaje robe i proizvoda povezanim pravnim licima	169,859	105,318
Ostali prihodi	76,527	41,066
Ukupni prihodi:	246,386	146,384

VII AKTIVNOSTI DRUŠTVA U OBLASTI ISTRAŽIVANJA I RAZVOJA DRUŠTVA

U 2011 godini, nije bilo značajnijih aktivnosti u oblasti istraživanja i razvoja.

GENERALNI DIREKTOR
Mr. Mašan Ercegović



НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2011. године

1. ОПШТЕ ИНФОРМАЦИЈЕ

А.Д.Дунав Група Агрегати, Нови Сад (даље у тексту: Друштво) основано је сходно Уговору спајању уз оснивање од дана 1. јануара 2009. године и Одлуке Управног одбора оснивача Дунав Група д.о.о., Београд којима је извршена статусна промена спајања уз оснивање између следећих предузећа:

1. Багерско – Бродарско Предузеће ББП д.о.о., Београд, улица Хајдук Вељкова 4-6, Београд МБ 07015666
2. Акционарског Друштва хидро-градње и хидро-транспорта Херој Пинки, Нови Сад Београдски кеј 51, Нови Сад МБ 08040516
3. Бродарство а.д. за водни саобраћај, пристаништа, складишта, промета, производње и одржавања, Далматинска 19, Зрењанин МБ 08096392 као друштва која престају спајањем у статусној промени спајања уз оснивање и оснивању новог друштва Дунав Група Агрегати а.д., Београдски Кеј 51, Нови Сад – Дунав Група д.о.о.

Друштво је у складу са законским прописима извршило регистрацију у регистар привредних субјеката Агенције за привредне регистре Републике Србије ("Агенција"), Решењем БД. 2703/2009 од 27. јануара 2009. године.

Поред наведеног на основу извода из регистра Агенције дана 2. априла 2009. године извршен је упис Уговора о уређењу међусобних односа и повезивању у групу друштава којим се утврђује промена уговорне стране, тако што привредна друштва која престају спајањем више немају својство уговорне стране, те се констатује да Новоосновано предузеће има својство уговорне стране у Уговору о уређењу међусобних односа и повезивању у групу друштава закљученог дана 27. јуна 2008. године, у својству Подређеног друштва и са пуним правним континуитетом у односу на привредна друштва која су престала са постојањем у статусној промени спајања уз оснивање. Такође, Анексом II уговора о уређењу међусобних односа и повезивању у групу друштава, Привредно Друштво А.Д. за путеве Војводинапут-Зрењанин, Зрењанин, матични број 08040648, приступа Уговору о уређењу међусобних односа и повезивању у групу друштава од 27. јуна 2008. године, у својству Подређеног друштва.

Основна регистрована делатност Друштва је изградња хидрограђевинских објеката, а поред тога регистровано је и за услуге у спољнотрговинском промету.

Друштво је на дан 31. децембра 2011. године имало 499 запослена (31. децембар 2010. године: 593 запослених).

Матични број Друштва је 20495464. Порески идентификациони број Друштва је 105940977.

Седиште Друштва је у Новом Саду, Улица Београдски кеј 51.

2. ОСНОВЕ ЗА САСТАВЉАЊЕ И ПРЕЗЕНТАЦИЈУ ФИНАНСИЈСКИХ ИЗВЕШТАЈА И РАЧУНОВОДСТВЕНИ МЕТОД

2.1. Основе за састављање и презентацију финансијских извештаја

На основу Закона о рачуноводству и ревизији ("Службени гласник РС" бр. 46 од 2. јуна 2006. године и бр. 111 од 29. децембра 2009. године), правна лица и предузетници у Републици Србији су у обавези да вођење пословних књига, признавање и процењивање имовине и обавеза, прихода и расхода, састављање, приказивање, достављање и обелодањивање финансијских извештаја врше у складу са законском и професионалном регулативом, која подразумева Оквир за припремање и приказивање финансијских извештаја ("Оквир"), Међународне рачуноводствене стандарде ("МРС"), односно Међународне стандарде финансијског извештавања ("МСФИ"), као и тумачења која су саставни део стандарда који су били на снази на дан 31. децембра 2002. године.

Измене МРС, као и нови МСФИ и одговарајућа тумачења, издати од Одбора за међународне рачуноводствене стандарде ("Одбор") и Комитета за тумачење међународног финансијског извештавања ("Комитет"), у периоду од 31. децембра 2002. године до 1. јануара 2009. године, званично су усвојени Решењем Министра финансија Републике Србије ("Министарство") и објављени у Службеном гласнику РС бр. 77 на дан 25. октобра 2010. године.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2011. године

2. ОСНОВЕ ЗА САСТАВЉАЊЕ И ПРЕЗЕНТАЦИЈУ ФИНАНСИЈСКИХ ИЗВЕШТАЈА И РАЧУНОВОДСТВЕНИ МЕТОД (наставак)

2.1. Основе за састављање и презентацију финансијских извештаја (наставак)

Међутим, до датума састављања приложених финансијских извештаја, нису биле преведене све измене МРС/МСФИ и IFRIC тумачења која су била на снази за годишње периоде који почињу 1. јануара 2009. године. При том, приложени финансијски извештаји су приказани у формату прописаном Правилником о контном оквиру и садржини рачуна у контном оквиру за привредна друштва, задруге, друга правна лица и предузетнике ("Службени гласник РС" бр. 114 од 22. децембра 2006. године, бр. 119 од 26. децембра 2008. године, бр. 9 од 6. фебруара 2009. године и бр. 4 од 29. јануара 2010. године), који преузима законом дефинисан потпун скуп финансијских извештаја који одступа од оног дефинисаног у МРС 1 "Приказивање финансијских извештаја", а уз то у појединим деловима одступа и од начина приказивања одређених билансних позиција предвиђених наведеним стандардом. Објављени стандарди и тумачења на снази у текућем периоду који још увек нису званично преведени и усвојени, као и објављени стандарди и тумачења који још увек нису у примени, обелодањени су у напоменама 2.2 и 2.3.

У складу са изменама и допунама Правилника (Службени гласник РС бр. 3/11 од 24. јануара 2011. године), код састављања годишњег финансијског извештаја за 2011. годину правна лица и предузетници могу одлучити да ефекте обрачунатих курсних разлика и уговорене валутне клаузуле по основу потраживања и обавеза у инострану валути не исказују у приходима, односно расходима текућег периода. У наведеном случају нето ефекат обрачунатих курсних разлика исказује се у оквиру осталих активних/пасивних временских разграничења. Сразмерни износ разграничених курсних разлика преноси се на рачуне негативне, односно позитивне курсне разлике на дан доспећа обавезе, односно потраживања по основу којих су обрачунате. Наведени рачуноводствени третман одступа од захтева МРС 21 "Ефекти промена девизних курсева".

Сходно наведеном, а имајући у виду потенцијално материјалне ефекте које одступања рачуноводствених прописа Републике Србије од МСФИ и МРС могу имати на реалност и објективност финансијских извештаја Друштва, приложени финансијски извештаји се не могу сматрати финансијским извештајима састављеним у сагласности са МСФИ и МРС.

Финансијски извештаји су састављени у складу са начелом историјског трошка, осим ако је другачије наведено у рачуноводственим политикама које су дате у даљем тексту.

Друштво је у састављању ових финансијских извештаја примењивало рачуноводствене политике образложене у напомени 3.

Финансијски извештаји Друштва су исказани у хиљадама динара. Динар представља званичну извештајну валуту у Републици Србији.

Ови финансијски извештаји укључују само средства, обавезе, резултате пословања, промене у капиталу и новчане токове Друштва, без укључења зависног предузећа. У складу са МРС 27 "Консолидовани и појединачни финансијски извештаји", Друштво није састављало консолидоване финансијске извештаје са наведеном зависно предузећа на дан и за годину која се завршава на дан 31. децембра 2011. године, из разлога што ће финансијске извештаје наведеног зависног предузећа укључити матично предузеће Дунав Група д.о.о., Београд у своје консолидоване финансијске извештаје.

2.2. Објављени стандарди и тумачења на снази у текућем периоду који још увек нису званично преведени и усвојени

На дан објављивања ових финансијских извештаја, доле наведени стандарди и измене стандарда су били издати од стране Одбора за међународне рачуноводствене стандарде, а следећа тумачења била су објављена од стране Комитета за тумачење међународног финансијског извештавања, али нису званично усвојена у Републици Србији за годишње периоде који почињу на дан 1. јануара 2010. године:

- Измене МСФИ 7 "Финансијски инструменти: Обелодањивања" – Измене којима се побољшавају обелодањивања фер вредност и ризика ликвидности (ревидиран марта 2009., на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2009. године),
- Измене МСФИ 1 "Прва примена међународних стандарда финансијског извештавања" – Додатни изузеци за лица која први пут примењују МСФИ измене које се односе на средства у индустрији нафте и гаса и утврђивање да ли уговори садрже лизинг (ревидиран јула 2009., на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2010. године),

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2011. године

2. ОСНОВЕ ЗА САСТАВЉАЊЕ И ПРЕЗЕНТАЦИЈУ ФИНАНСИЈСКИХ ИЗВЕШТАЈА И РАЧУНОВОДСТВЕНИ МЕТОД (наставак)

2.2. Објављени стандарди и тумачења на снази у текућем периоду који још увек нису званично преведени и усвојени (наставак)

- Измене различитих стандарда и тумачења резултат су Пројекта годишњег квалитативног побољшања МСФИ објављеног 16. априла 2009. године (МСФИ 5, МСФИ 8, МРС 1, МРС 7, МРС 17, МРС 36, МРС 39, IFRIC 16) првенствено са намером отклањања неусаглашености и појашњења формулација у тексту (измене стандарда ступају на снагу за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2010. године, а измена IFRIC на дан или након 1 јула 2009.),
- Измене МРС 38 “Нематеријална имовина” (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јула 2009. године),
- Измене МСФИ 2 “Плаћања акцијама”: Измене као резултат Пројекта годишњег квалитативног побољшања МСФИ (ревидран априла 2009. године, на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јула 2009. године) и измена која се односи на трансакције плаћања акцијама групе засноване на готовини (ревидран јуна 2009. године, на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2010. године),
- Измене IFRIC 9 “Поновна процена уграђених деривата” ступа на снагу за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јула 2009. и МРС 39 “Финансијски инструменти:Признавање и мерење” – Уграђени деривати (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 30. јуна 2009. године),
- IFRIC 18 “Пренос средстава са купаца” (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јула 2009. године).

2.3. Објављени стандарди и тумачења који још увек ниси ступили на снагу

На дан издавања ових финансијских извештаја следећи стандарди, њихове допуне и тумачења били су објављени, али нису још увек ступили на снагу:

- „Свеобухватни оквир за финансијско извештавање 2010. године“ што представља измену „Оквира за припремање и приказивање финансијских извештаја“ (на снази од датума објављивања, односно од септембра 2010. године),
- МСФИ 9 “Финансијски инструменти” (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2013. године),
- Допуне МСФИ 1 “Прва примена међународних стандарда финансијског извештавања” – Ограничено изузеће од упоредних обелодањивања прописаних у оквиру МСФИ 7 код лица која први пут примењују МСФИ (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јула 2010. године),
- Допуне МСФИ 1 “Прва примена међународних стандарда финансијског извештавања” – Велика хиперинфлација и уклањање фиксних датума за лица која први пут примењују МСФИ (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јула 2011. године),
- Допуне МСФИ 7 “Финансијски инструменти: обелодањивања”- Пренос финансијских средстава (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јула 2011. године),
- Допуне МРС 12 „Порези на добитак” – Одложени порез: повраћај средстава која се налазе у основи (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2012. године),
- Допуне МРС 24 “Обелодањивања о повезаним лицима” – Поједностављени захтеви за обелодањивањем код лица под (значајном) контролом или утицајем владе и појашњење дефиниције повезаног лица (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2011. године),
- Допуне МРС 32 “Финансијски инструменти: презентација”– Рачуноводствено обухватање пречег права на нове акције (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. фебруара 2010. године),
- Допуне различитих стандарда и тумачења „Побољшања МСФИ (2010)“ резултат су Пројекта годишњег квалитативног побољшања МСФИ објављеног 6. маја 2010. године (МСФИ 1, МСФИ 3, МСФИ 7, МРС 1, МРС 27, МРС 34, IFRIC 13) првенствено са намером отклањања неслагања и појашњења формулација у тексту (већина допуна биће на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2011. године),

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2011. године

2. ОСНОВЕ ЗА САСТАВЉАЊЕ И ПРЕЗЕНТАЦИЈУ ФИНАНСИЈСКИХ ИЗВЕШТАЈА И РАЧУНОВОДСТВЕНИ МЕТОД (наставак)

2.3. Објављени стандарди и тумачења који још увек ниси ступили на снагу (наставак)

- Допуне IFRIC 14 “MPC 19 - Ограничење дефинисаних примања, минимални захтеви за финансирањем и њихова интеракција” Преплаћени минимални захтеви за финансирањем (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2011. године),
- IFRIC 19 “Намиривање финансијских обавеза инструментима капитала” (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јула 2010. године).

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА

3.1. Приходи и расходи

Приходи од продаје признају се када се ризик и корист повезана са правом власништва преноси на купца, а то подразумева датум извршења услуга.

Приходи се исказују по правичној вредности средстава која је примљена или ће бити примљена, у нето износу након умањења за дате попусте и порезе на додатну вредност.

Са датумом на који се књиже приходи такође се књиже и одговарајући расходи (принцип узрочности прихода и расхода).

Приходи и расходи по основу камата се књиже у корист или на терет периода на који се односе.

3.2. Трошкови позајмљивања

Трошкови позајмљивања који су директно приписиви стицању, изградњи или производњи средстава које се квалификују се укључују у набавну вредност тог средства и то до оног периода када су у суштини завршене све активности неопходне да би се средство припремило за планирану употребу или продају. Средства која се квалификују се односе на средства којем је обавезно потребан значајан временски период да би било спремно за своју намеравану употребу.

Приходи од инвестирања остварени на основу привременог инвестирања позајмљених средстава се одузимају од насталих трошкова позајмљивања намењених за финансирање средстава која се квалификују.

Сви остали трошкови позајмљивања се признају у рачуну добитка и губитка у периоду на који се односе.

3.3. Прерачунавање средстава и обавеза у страним средствима плаћања

Пословне промене настале у иностраној валути су прерачунате у динаре по средњем курсу утврђеном на међубанкарском тржишту девиза, који је важио на дан пословне промене.

Средства и обавезе исказане у иностраној валути на дан биланса стања, прерачунати су у динаре по средњем курсу утврђеном на међубанкарском тржишту девиза који је важио на тај дан.

Позитивне и негативне курсне разлике настале по основу пословних промена у страним средствима плаћања и по основу прерачуна средстава и обавеза у страним средствима плаћања на дан биланса стања су књижене у корист или на терет биланса успеха.

3.4. Бенефиције за запослене

а) Порези и доприноси фондовима за социјалну сигурност запослених

У складу са прописима који се примењују у Републици Србији, Друштво је у обавези да плаћа порезе и доприносе пореским органима и државним фондовима којима се обезбеђује социјална сигурност запослених. Ове обавезе укључују порезе и доприносе за запослене на терет послодавца у износима обрачунатим по стопама прописаним законским прописима. Друштво је, такође обавезно да од бруто зараде запослених обустави доприносе и да их, у име запослених, уплати фондовима. Порези и доприноси на терет послодавца и порези и доприноси на терет запосленог се књиже на терет расхода периода на који се односе.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2011. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)**3.4. Бенефиције за запослене (наставак)*****б) Обавезе по основу отпремнина и јубиларних награда***

Друштво је на основу одредби Закона о раду у обавези да исплати запосленима отпремнине, при престанку радног односа ради коришћења права на пензију, у висини три просечне зараде исплаћене у Републици, према последњем објављеном податку републичког органа надлежног за послове статистике. Поред тога, Друштво је у обавези да исплати и јубиларне награде запосленима у зависности од дужине непрекидног рада у Друштву.

Накнаде запосленима по основу одласка у пензију и јубиларних награда нису обезбеђени фондовима. Трошкови ових накнада одређују се применом актуарске методе пројектовања по јединици права. На основу извештаја овлашћеног актуара при обрачуна садашње вредности акумулираних права запослених коришћена је дисконтна стопа у висини од 10%.

Актуарски добици и губици признају се као приход или расход у билансу успеха у периоду када су настали.

3.5. Порези и доприноси**Порез на добит***Текући порез на добитак*

Текући порез на добитак представља износ који се обрачунава и плаћа у складу са Законом о порезу на добитак важећим у Републици Србији.

Порез на добитак у висини од 10% се плаћа на пореску основицу утврђену пореским билансом. Пореска основица приказана у пореском билансу укључује добитак приказан у билансу успеха и корекције дефинисане пореским прописима Републике Србије.

Закон о порезу на добит Републике Србије не предвиђа да се порески губици из текућег периода могу користити као основа за повраћај пореза плаћеног у претходним периодима. Међутим, губици који су исказани у пореским билансима до 2009. године и могу се користити за умањење пореске основице будућих обрачунских периода у наредних десет година од дана остваривања права, а губици остварени и исказани у пореском билансу за 2010. годину, и на даље, могу се користити за умањење пореске основице будућих обрачунских периода, али не дуже од пет година.

Одложени порез на добитак

Одложени порез на добитак се обрачунава коришћењем методе утврђивања обавеза према билансу стања, за привремене разлике произашле из разлике између пореске основе потраживања и обавеза и њихове књиговодствене вредности. Важеће пореске стопе на датум биланса стања се користе за утврђивање разграниченог износа пореза на добитак. Одложене пореске обавезе се признају за све опорезиве привремене разлике. Одложена пореска средства се признају за све одбитне привремене разлике и пореске губитке и кредите, који се могу преносити у наредне фискалне периоде, до степена до којег ће вероватно постојати опорезива добит од које се одложена пореска средства могу искористити.

Порези и доприноси који не зависе од резултата

Порези и доприноси који не зависе од резултата укључују порез на имовину, као и друге порезе и доприносе у складу са републичким и општинским прописима.

3.6. Некретнине, постројења и опрема

Почетно мерење некретнина, постројења и опреме, који испуњавају услове за признавање средстава, врши се по набавној вредности или цени коштања. Накнадни издаци за некретнине, постројења и опрему признају се као средство само када се тим издацима побољшава стање средства изнад његовог првобитно процењеног стандардног учинка. Сви остали накнадно настали издаци признају се као расход у периоду у којем су настали.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2011. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)**3.6. Некретнине, постројења и опрема (наставак)**

Након почетног признавања, некретнине, постројења и опрема се исказују по ревалоризованом износу, који изражава њихову поштену вредност на дан ревалоризације, умањеној за укупан износ исправке вредности по основу амортизације и укупан износ исправке вредности по основу губитка због обезвређења.

Поштену вредност некретнина чини њихова тржишна вредност која се утврђује проценом. Ревалоризација се врши само када се поштена вредност ревалоризованог средства знатно разликује од његове исказане вредности.

У току 2007. године Друштво је ангажовало независног проценитеља да изврши процену некретнина, постројења и опреме на дан 1. јануара 2007. године. Процена вредности извршена је тржишним методом, узимајући у обзир процењени преостали век корисног трајања средстава за она средства за која је примена овог метода била могућа, односно за она средства за која постоји ликвидно секундарно тржиште. Остала основна средства, специјализована средства и она средства за која не постоји ликвидно секундарно тржиште, су процењена трошковним методом, односно методом амортизоване вредности замене. Позитивни ефекти извршене процене вредности евидентирани су у корист ревалоризационих резерви, док су негативни ефекти евидентирани на терет биланса успеха за годину која се завршава 31. децембра 2007. године.

Накнадни трошкови: трошкови замене делова некретнина, постројења и опреме (уградња нових резервних делова), трошкови адаптација, ремонта и генералних поправки признају се као повећање садашње вредности основног средства ако је вероватно да ће по том основу доћи до прилива будућих економских користи и ако се ти трошкови могу поуздано измерити.

Трошкови настали по основу текућег одржавања основних средстава: замена и уградња ситних резервних делова и потрошног материјала, као и трошкови свакодневних поправки опреме и постројења, сматрају се расходом периода у коме су настали.

Добици или губици који проистекну из расходовања или отуђења признају се као приход или расход у билансу успеха.

3.7. Амортизација

Амортизација некретнина, постројења и опреме се обрачунава применом пропорционалне методе током процењеног века корисне употребе.

Основне годишње стопе амортизације у примени су:

Зграде	1.5% - 3%
Опрема и постројења	7% - 33%
Компјутери и одговарајућа опрема	20%
Канцеларијски намештај и опрема	11 - 16.5%

3.8. Умањење материјалне имовине

На сваки датум биланса стања, Друштво преиспитује књиговодствене износе своје материјалне имовине да би утврдила постоје ли наговештаји да је дошло до губитака услед умањења вредности наведене имовине. Ако постоје такве назнаке, процењује се надокнадиви износ средства да би се могао утврдити евентуални губитак настао умањењем. Ако није могуће проценити надокнадиви износ појединог средства, Друштво процењује надокнадиви износ јединице која генерише новац, а којој то средство припада.

Надокнадива вредност је нето продајна цена или вредност у употреби, зависно од тога која је виша. За потребе процене вредности у употреби, процењени будући новчани токови дисконтују се до садашње вредности применом дисконтне стопе пре опорезивања која одражава садашњу тржишну процену временске вредности новца и ризике специфичне за то средство.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2011. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

3.8. Умањење материјалне имовине (наставак)

Ако је процењени надокнадиви износ средства (или јединице која генерише новац) мањи од књиговодственог износа, онда се књиговодствени износ тог средства (или јединице која генерише новац) умањује до надокнадивог износа. Губици од умањења вредности признају се одмах као расход у билансу успеха за период.

На дан 31. децембра 2010. године, на основу процене руководства Друштва не постоје индикације да је вредност нематеријалних улагања, некретнина и опреме обезвређена.

3.9. Залихе

Залихе се исказују по цени коштања или по нето продајној вредности у зависности која је нижа. Нето очекивана продајна вредност је цена по којој залихе могу бити продате у нормалним условима пословања након умањења цене за трошкове продаје.

Вредност залиха материјала и резервних делова се утврђује на основу метода просечне набавне цене. Набавна вредност укључује вредност по фактури добављача, транспортне и зависне трошкове.

Терећењем осталих расхода врши се исправка вредности залиха у случајевима када се оцени да је потребно свести њихову вредност на нето очекивану продајну вредност (укључујући залихе са успореним обртом, сувишне и застареле залихе). Оштећене залихе и залихе које по квалитету не одговарају стандардима се отписују.

3.10. Лизинг

Лизинг се класификује као финансијски лизинг у свим случајевима када се лизингом, на корисника лизинга, преносе у највећој мери сви ризици и користи који произлазе из власништва над средствима. Сваки други лизинг се класификује као оперативни лизинг.

Предузеће као давалац лизинга

Приход по основу оперативног лизинга (приход од ренти) признаје се применом линеарне методе током периода трајања лизинга. Индиректни трошкови настали у преговорима и уговарањем оперативног лизинга додају се књиговодственом износу изнајмљеног средства и признају се на пропорционалној основи током периода трајања лизинга.

Предузеће као корисник лизинга

Средства која се држе по уговорима о финансијском лизингу се првобитно признају као средства Привредног друштва по садашњој вредности минималних рата лизинга утврђених на почетку периода лизинга. Одговарајућа обавеза према даваоцу лизинга се укључује у биланс стања као обавеза по финансијском лизингу.

Плаћање рата лизинга се распоређује између финансијских трошкова и смањења обавеза по основу обавеза лизинга са циљем постизања константне стопе учешћа у не измиреном износу обавезе. Финансијски расходи се признају одмах у билансу успеха, осим ако се директно могу приписати средствима која се оспособљавају за употребу, у којем се случају капитализују у складу са општом политиком Привредног друштва о трошковима позајмљивања (напомена 3.2.).

Рате по основу оперативног лизинга се признају као трошак на линеарној основи за време трајања лизинга, осим када постоји нека друга систематска основа која боље одсликава временски шаблон трошења економских користи од изнајмљеног средства.

У случају када се одобравају лизинг олакшице, оне улазе у састав оперативног лизинга и признају се као обавеза. Укупна корист од олакшица признаје се као смањење трошкова изнајмљивања на линеарној основи, осим када постоји нека друга систематска основа која боље одсликава временску структуру трошења економских користи од изнајмљеног средства.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2011. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

3.11. Финансијски инструменти

Финансијска средства и финансијске обавезе се евидентирају у билансу стања Друштва, од момента када се Друштво уговорним одредбама везало за инструмент. Куповина или продаја финансијских средстава признаје се применом обрачуна на датум поравнања, односно датум када је средство испоручено другој страни.

Финансијска средства престају да се признају када Друштво изгуби контролу над уговореним правима над тим инструментима, што се дешава када су права коришћења инструмената реализована, истекла, напуштена или уступљена. Финансијска обавеза престаје да се признаје када је обавеза предвиђена уговором испуњена, отказана или истекла.

а) Дугорочни финансијски пласмани

Учешћа у капиталу банака и других правних лица која се котирају на берзи се почетно одмеравају по набавној вредности. Накнадно одмеравање се врши, на сваки датум биланса стања, ради усклађивања њихове вредности са тржишном вредношћу.

Дугорочни финансијски пласмани који обухватају учешћа у капиталу повезаних правних лица, пословних банака и других правних лица која се не котирају на берзи исказују се по методу набавне вредности која се умањује за обезвређења на основу процене руководства ради свођења на њихову надокнадиву вредност.

б) Потраживања од купаца, краткорочни пласмани и остала краткорочна потраживања

Потраживања од купаца, краткорочни пласмани и остала краткорочна потраживања исказују се по номиналној вредности, умањеној за исправке вредности извршене на основу процене њихове наплативости од стране руководства.

в) Готовина и готовински еквиваленти

Под готовином и готовинским еквивалентима у финансијским извештајима Друштва исказују се готовина у благајни и стања на текућим рачунима и остала новчана средства расположива до три месеца.

г) Финансијске обавезе

Инструменти финансијских обавеза су класификовани у складу са суштином уговорних одредби. Финансијске обавезе, укључујући и обавезе по кредитима и обавезе према добављачима, се почетно признају по фер вредности, умањеној за трансакцијске трошкове. Кредити и остале финансијске обавезе су накнадно мерене по амортизираној вредности користећи уговорену каматну стопу која кореспондира ефективно каматној стопи.

д) Обавезе из пословања

Обавезе према добављачима и остале обавезе из пословања се процењују. По вредности примљених средстава.

3.12. Обелодањивање односа са повезаним странама

За сврхе ових финансијских извештаја, правна лица се третирају као повезана уколико једно правно лице има могућност контролисања другог правног лица или врши значајан утицај на финансијске и пословне одлуке другог лица у складу са одредбама МРС 24: „Обелодањивање повезаних страна“.

Повезана лица могу улазити у трансакције које неповезана лица можда не би вршила и трансакције са повезаним лицима могу се обављати под другачијим условима и другачијим износима у односу на исте трансакције са неповезаним правним лицима.

Друштво пружа услуге повезаним лицима и истовремено је корисник њихових услуга. Односи између Друштва и повезаних лица регулисани су на уговорној основи и по тржишним условима.

Друштво у приложеним финансијским извештајима је извршило обелодањивање свих трансакција са повезаним правним лицима, како се то захтева према МРС 24 - „Обелодањивања повезаних страна“.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2011. године

4. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПРОЦЕНА

Презентација финансијских извештаја захтева од руководства Друштва коришћење најбољих могућих процена и разумних претпоставки, које имају ефекта на презентирани вредности средстава и обавеза као и обелодањивање потенцијалних потраживања и обавеза на дан састављања финансијских извештаја, као и прихода и расхода у току извештајног периода. Ове процене и претпоставке су засноване на историјским и осталим информацијама расположивим на дан састављања финансијских извештаја. Стварни износи се могу разликовати од процењених.

Процене и претпоставке се стално преиспитују. Измене књиговодствених процена признају се у периоду измене уколико се односе само на тај период, или у периоду измене и будућим периодима уколико измена утиче на текући и будуће периоде.

У наставку су приказане кључне претпоставке везане за будућност и остали извори процењивања, неизвесности на датум биланса стања које представљају значајан ризик, за материјалне корекције износа позиција биланса стања у следећој финансијској години.

4.1. Амортизација и стопа амортизације

Обрачун амортизације и стопе амортизације су засноване на пројектованом економском веку трајања некретнина, постројења и опреме и нематеријална улагања. Једном годишње Друштво процењује економски век на основу тренутних предвиђања.

4.2. Исправка вредности потраживања

Обрачунали смо исправку вредности за сумњива и спорна потраживања, на основу процењених губитака услед немогућности купца да испуне неопходне обавезе. Наша процена је заснована на старосној анализи потраживања од купаца, историјским отписима, кредитним способностима наших купаца и променама у условима продаје, приликом утврђивања адекватности исправке вредности сумњивих и спорних потраживања. Ово укључује и претпоставке о будућем понашању купаца и резултујућим будућим наплатама. Руководство верује да није потребна додатна исправка вредности потраживања.

4.3. Фер вредност

Фер вредност финансијских инструмената за које не постоји активно тржиште је одређена применом одговарајућих метода процене. Друштво примењује професионални суд приликом избора одговарајућих метода и претпоставки.

Пословна политика Друштва је да обелодани информације о правичној вредности активе и пасиве за коју постоје званичне тржишне информације и када се правична вредност значајно разликује од књиговодствене вредности. У Републици Србији не постоји довољно тржишног искуства, као ни стабилности и ликвидности код куповине и продаје потраживања и остале финансијске активе и пасиве, пошто званичне тржишне информације нису у сваком тренутку расположиве. Стога, правичну вредност није могуће поуздано утврдити у одсуству активног тржишта. Управа Друштва врши процену ризика и, у случајевима када се оцени да вредност по којој се имовина води у пословним књигама неће бити реализована, врши исправку вредности. По мишљењу руководства Друштва, износи у овим финансијским извештајима одражавају вредност која је, у датим околностима, најверодостојнија и најкориснија за потребе извештавања.

5. ПРИХОДИ ОД ПРОДАЈЕ

	У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра	
	2011.	2010.
Приходи од продаје производа и услуга		
- повезана правна лица	74,664	105,318
- на домаћем тржишту	966,816	1,408,036
- на иностраном тржишту	101,685	355,342
Приходи од робе		
- на домаћем тржишту	47,433	141,339
	1,190,598	2,010,035

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2011. године

6. ПОСЛОВНА И ТРЖИШНА СЕГМЕНТАЦИЈА

Производи и услуге у оквиру пословних сегмената

За потребе руковођења, Друштво је организовано у три пословна сегмента. Ови сегменти су основа на којој Друштво извештава своје примарне информације о сегментима. Основни производи и услуге сваког од ових сегмената су као што следи:

Експлоатација-продаја шљунка и песка:

- Багеровање/производња природног шљунка “моравца” – багерима до дубине 20м;
- Багеровање/екстракција песка “дунавца” - багерима рефулерима;
- Сепарација природног шљунка (4 фракције промера 0,4мм-30мм).

Сепарација се врши на депонијама у Остружници, Ада Хуји (Тембо), Забрежју и депонији канал ДТД Нови Сад.

Хидротранспорт

Хидротранспортна делатност компаније обухвата речни, каналски и језерски превоз свих врста роба од расутих до течних терета који захтевају специфичне услове транспорта.

Основне делатности у области хидротранспорта су:

- речни, каналски и језерски транспорт свих врста робе (генерални, расути, течни и контејнерски терети);
- пружање услуга реморксажа и боксажа пловила;
- складиштење свих врста расутих и течних роба;
- одбрана насипа и градова од поплава у зимском периоду ледостаја;
- пружање свих врста транспортних услуга на рекама и каналима.

Хидроградња

Основне делатности у области хидроградње су:

- пројектовање и извођење хидрограђевинских објеката;
- реконструисање и поправка брана, насипа и канала, као и остали хидрограђевински радови;
- изградња пристаништа, зимовника и других објеката на текућим водама и језерима;
- извођење свих земљаних радова и подизање објеката ниске градње багеровање спрудова, насипање приобалних терена и одржавање пловних путева;
- изградња мелиорационих система и њихових објеката;
- геодетска снимања и мерења грађевинских терена.

Приходи од продаје по пословним сегментима

	У хиљадама динара	
	За годину која се завршава	
	31. децембра	
	2011.	2010.
Продаја шљунка и песка	548,476	1,359,472
Хидротранспорт	186,317	468,475
Хидроградња	266,780	139,973
Остало	189,025	42,115
	1,190,598	2,010,035

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2011. године

6. ПОСЛОВНА И ТРЖИШНА СЕГМЕНТАЦИЈА (наставак)

Резултат по пословним сегментима

	У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра	
	2011.	2010.
Продаја шљунка и песка	-	13,363
Хидротранспорт	-	9,713
Хидроградња	-	1,767
Остало	-	532
Укупно за све сегменте	-	25,375
Добит пре опорезивања	-	25,375
Порески расход периода		(3,315)
Одложени порески приход периода		1,288
Нето добитак	-	23,348

Средства и обавезе по пословним сегментима

	Средства		Обавезе	
	31. децембар 2011.	31. децембар 2010.	31. децембар 2011.	31. децембар 2010.
Продаја шљунка и песка	476,146	887,943		969,474
Хидротранспорт	89,521	645,470		704,737
Хидроградња	51,289	117,358		128,134
Остало	63,253	35,410		38,661
Укупно за све сегменте	680,209	1,686,181	1,577,156	1,841,006

Остале информације по сегментима

	Набавка основних средстава и нематеријалних улагања		Трошкови	
	2011.	2010.	2011.	2010.
Продаја шљунка и песка	14,501	17,968	17,111	10,875
Хидротранспорт	754	637	890	54,377
Хидроградња	13,016	31,544	15,359	38,064
Остало	1,355	21,863	1,599	5,438
	29,626	72,012	34,958	108,754

Приходи од продаје производа, роба и услуга на иностраном тржишту по географским подручјима

	У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра	
	2011.	2010.
Бугарска	18,375	232,223
Немачка		-
Мађарска		-
Босна и Херцеговина		3
Хрватска	678	-
Румунија	5,076	27,754
Украјина	77,556	95,362
	101,685	355,342

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2011. године
7. ОСТАЛИ ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ

	У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра	
	2011.	2010.
Остали пословни приходи ппл	65,599	-
Приходи од накнада штета	13,799	6,050
Приходи од закупа	1,041	10,295
Приходи по основу повраћаја акцизе	-	43,895
Остали пословни приходи	3,284	-
	<u>83,723</u>	<u>60,240</u>

8. ТРОШКОВИ МАТЕРИЈАЛА

	У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра	
	2011.	2010.
Трошкови материјала за израду	-	2
Трошкови осталог материјала (режијског)	49,819	78,164
Трошкови горива и мазива	424,139	482,479
Трошкови електричне енергије	23,565	24,573
	<u>497,523</u>	<u>585,218</u>

9. ТРОШКОВИ ЗАРАДА, НАКНАДА ЗАРАДА И ОСТАЛИ ЛИЧНИ РАСХОДИ

	У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра	
	2011.	2010.
Трошкови бруто зарада и накнада	279,615	312,086
Трошкови пореза и доприноса на терет послодавца	88,133	103,025
Трошкови накнаде по уговору о делу	4,230	5,408
Накнада трошкова запосленима на службеним путовањима	771	55,240
Накнаде трошкова превоза запосленима	14,382	14,765
Отпремнине за технолошки вишак	-	1,483
Остали лични расходи	53,823	7,345
	<u>437,147</u>	<u>499,352</u>

10. ТРОШКОВИ АМОРТИЗАЦИЈЕ И РЕЗЕРВИСАЊА

	У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра	
	2011.	2010.
Трошкови амортизације	104,320	108,754
Трошкови резервисања	-	231
	<u>104,320</u>	<u>108,985</u>

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2011. године
11. ОСТАЛИ ПОСЛОВНИ РАСХОДИ

	У хиљадама динара	
	За годину која се завршава	
	31. децембра	
	2011.	2010.
Трошкови транспортних услуга	89,452	164,923
Трошкови услуга одржавања	48,169	62,904
Трошкови закупнина	25,391	35,817
Трошкови рекламе и пропаганде	-	554
Трошкови осталих услуга	38,790	33,070
Кооперантске услуге вађења песка рефулисањем	90,716	95,926
Трошкови истовара	31,049	4,303
Трошкови непроизводних услуга	12,136	31,028
Трошкови правних, рачуноводствених и адвокатских услуга	5,688	6,389
Трошкови логистичких услуга у међународном саобраћају	13,966	53,242
Трошкови брокерских услуга	1,347	45,759
Трошкови обезбеђења објеката	15,284	7,714
Трошкови менаџмент услуга	16,807	29,576
Трошкови репрезентације	2,532	6,588
Трошкови премија осигурања	33,242	38,117
Трошкови платног промета	5,716	9,757
Трошкови чланарина	2,097	2,397
Индириктни порези и доприноси	18,783	57,093
Такса за експлоатацију шљунка и песка	32,136	29,970
Остали нематеријални трошкови	9,187	5,350
	<u>492,488</u>	<u>720,477</u>

Трошкови менаџмент услуга исказани, у пословној 2011. години, у износу од 16,807 хиљада динара се у целости односе на трошкове од матичног предузећа Дунав Група д.о.о., Београд по основу трошкова управљања, финансирања, саветовања и контроле Друштва

12. ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ

	У хиљадама динара	
	За годину која се завршава	
	31. децембра	
	2011.	2010.
Приходи од камата	8,537	1,443
Позитивне курсне разлике	12,554	12,533
Остали финансијски приходи	4,128	4,379
	<u>25,219</u>	<u>18,355</u>

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2011. године

13. ФИНАНСИЈСКИ РАСХОДИ

	У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра	
	2011.	2010.
Расходи камата	122,455	98,426
Негативне курсне разлике	12,956	17,099
Остало	1,190	2,942
	<u>136,601</u>	<u>118,467</u>

14. ОСТАЛИ ПРИХОДИ

	У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра	
	2011.	2010.
Добици од продаје основних средстава	8,510	97,281
Добици од продаје учешћа и дугорочних хартија од редности		-
Добици од продаје материјала		-
Вишкови	58	97
Наплаћена исправљена потраживања	22,773	31,957
Приходи од укидања одложених пореских обавеза		25,829
Приходи од смањења обавеза	2,794	1,457
Приходи од укидања дугорочних резервисања		-
Остали непоменути приходи	5,040	10,973
	<u>39,175</u>	<u>167,594</u>

15. ОСТАЛИ РАСХОДИ

	У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра	
	2011.	2010.
Губици по основу расходовања и продаје основних средстава	23,069	139,565
Мањкови	293	14
Расходи по основу исправке вредности потраживања	374,877	-
Остали непоменути расходи	2,379	1,337
	<u>400,618</u>	<u>140,916</u>

16. ЗАРАДА ПО АКЦИЈИ

	У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра	
	2011.	2010.
Нето добитак	-	23,348
Просечан пондерисани број акција		3,523,722
Основна зарада по акцији (у динарима)	<u>-</u>	<u>6.63</u>

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2011. године

17. НЕКРЕТНИНЕ, ПОСТРОЈЕЊА И ОПРЕМА

	У хиљадама динара						
	Земљиште	Грађевински објекти	Опрема	Улагања у туђа основна средства	Основна средства у припреми	Укупно основна средства	Нематеријална улагања
Стање, 1. јануар 2010. године	13,545	1,040,670	9,442,625	36,621	21.690	10,555,151	74,809
Набавке у току периода					62,539	62,539	5,187
Пренос са инвестиција у току			72,012		(72,012)	-	
Расходовања		(94,075)	(336,088)			(430,163)	
Пренос на трошкове текућег периода				(9,155)		(9,155)	
Остало							
Стање, 31. децембар 2010.	13,545	946,595	9,178,549	27,466	12,217	10,178,372	79,996
Набавке у току периода			29,307		1,708	31,015	318
Пренос са инвестиција у току		1,317				1,317	
Расходовања			(23,131)			(23,131)	
Пренос на трошкове текућег периода				(9,155)		(9,155)	
Стање, 31. децембар 2011.	13,545	947,912	9,184,725	18,311	13,925	10,178,418	80,314
Исправка вредности							
Стање, 1. јануар 2010.		182,117	6,655,261			6,837,378	1,037
Амортизација у току периода		16,169	92,183			108,352	402
Расходовања		(5,160)	(285,438)			(290,598)	
Стање, 31. децембар 2010.	-	193,126	6,462,006			6,655,132	1,439
Амортизација у току периода		14,284	90,037			104,321	1,253
Расходовања							
Стање, 31. децембар 2011.	-	207,410	6,552,043			6,759,453	2,692
Стање, 1. јануар 2011., нето	13,545	753,469	2,716,543	27,466	12,217	3,523,240	78,557
Стање, 31. децембар 2011., нето	13,545	740,502	2,632,682	18,310	13,925	3,418,964	77,623

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2011. године

17. НЕКРЕТНИНЕ, ПОСТРОЈЕЊА И ОПРЕМА (наставак)

Набавке у току периода исказане у износу од 67,726 хиљада динара, највећим делом се односе на набавку два булдожера и радног чамца за контролу депонија.

Нето садашња вредност опреме у финансијском лизингу на дан 31. децембра 2010. године износи 24,686 хиљада динара.

18. УЧЕШЋА У КАПИТАЛУ

	% учешћа	У хиљадама динара	
		31. децембар 2011.	31. децембар 2010.
<i>Учешћа у капиталу повезаних правних лица</i>			
- Хидрограђевинара.д., Сремска Митровица	100%	57,631	57,631
- Напредак а.д., Апатин	11.1%	8,621	8,621
- А.Д. Војводинапут-Зрењанин, Зрењанин	безначајан	34	34
		<u>66,286</u>	<u>66,286</u>
<i>Учешћа у капиталу осталих правних лица</i>			
- Репид а.д., Апатин	безначајан	19,600	19,600
- Агросхолдинг, Суботица	безначајан	1,538	1,538
- Агро завод а.д., Суботица	безначајан	504	577
- Остала правна лица	безначајан	2,110	2,596
		<u>23,752</u>	<u>24,311</u>
		<u>90,038</u>	<u>90,597</u>

19. ОСТАЛИ ДУГОРОЧНИ ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ

Остали дугорочни финансијски пласмани исказани у биласну стања, на дан 31. децембар 2011 године, у износу од 12,657 хиљада динара предствљају потраживања за одобрене бескаматне стамбене кредите запосленима са роком одплате од 3 до 5 година.

20. ЗАЛИХЕ И ДАТИ АВАНСИ

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2011.	31. децембар 2010.
Материјал	28,977	53,121
Резервни делови	89,626	92,944
Алат и инвентар	1,517	5,694
Готови производи	65,459	242,021
Роба у промету на велико	348	2,301
Дати аванси	44,511	40,121
	<u>230,438</u>	<u>436,202</u>
Минус: Исправка вредности:		
- залиха материјала	(49,635)	(675)
- датих аванса	(31,757)	-
	<u>(81,392)</u>	<u>(675)</u>
	<u>149,046</u>	<u>435,527</u>

21. НЕКРЕТНИНЕ НАМЕЊЕНЕ ПРОДАЈИ

Некретнине набављене ради продаје исказане у износу од 63,253 хиљаде динара на дан 31. децембар 2010. највећим делом се односе на Локал у Тржном центру Интерекс у ул.Устаничка бр.170 у Београду укупне површине 201,46 м² и вредности 33,000 хиљаде динара, стан у изградњи у Дунавској улици бб, у Кладову, укупне површине 118,94м² и вредности 10,608 хиљада динара и на четворособан стан у ул.Војводе Петра Бојовића бр.25-27 у Зрењанину, површине 74,80м² и вредности 7,532 хиљада динара.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2011. године
22. ПОТРАЖИВАЊА

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2011.	31. децембар 2010.
Потраживања од купаца:		
- повезана правна лица		13,461
- у земљи	928,773	968,779
- у иностранству	329	16,916
Потраживања од запослених	717	869
Потраживања од државних органа и организација	136	136
Остала потраживања	-	-
	<u>929,955</u>	<u>1,000,161</u>
Минус: Исправка вредности купаца у земљи	<u>(637,831)</u>	<u>(75,769)</u>
	<u>292,124</u>	<u>924,392</u>

Потраживања од купаца у земљи исказана су са стањем на дан 31. децембра 2011. године у износу од 928,773 хиљаде динара. Наведена потраживања у себи садрже потраживања у износу 637,831 хиљада динара, за које је друштво проценило да постоји ризик неплативости. До дана издавања финансијских извештаја, Друштво није наплатило доспела потраживања по том основу, те је извршило исправку свих потраживања старијих од годину дана у укупном износу исправке.

23. КРАТКОРОЧНИ ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2011.	31. децембар 2010.
Краткорочни пласмани повезаним правним лицима		-
-Боровица транспорт	44,232	
Краткорочни кредити		
- Omega Comerc д.о.о., Београд	39,213	33,666
- Mosaic Catering	5,870	5,305
- Construction Team д.о.о., Нови Сад	6,309	5,248
- Неимар д.о.о., Нови Сад	8,136	6,917
- NW Legal Gateway Group	7,000	7,000
-Info local media group	200	
-Војводина Бачка пут	1,500	
-Радник Бачка Паланка	250	
- Kelvin CO д.о.о., Београд	50	50
		<u>58,186</u>
- Остали краткорочни финансијски пласмани	-	91,925
	112,760	150,111
Минус – Исправка краткорочних пласмана	(58,186)	
	<u>54,574</u>	

Краткорочни кредити исказани са стањем на дан 31. децембра 2011. године у износу од 54,574 хиљада динара су одобрени на период од 60 до 180 дана уз месечну каматну стопу од 0.5% до 1%. Наведена потраживања су настала по основу уплата Друштва, као и по основу уговора о асигнацијама. До дана издавања финансијских извештаја Друштво није наплатило доспела потраживања по основу краткорочних пласмана, те је извршило исправку свих пласмана старијих од годину дана у износу од 58,186 хиљада динара.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2011. године

24. ГОТОВИНСКИ ЕКВИВАЛЕНТИ И ГОТОВИНА

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2011.	31. децембар 2010.
Текући рачуни		
- у домаћој валути	1,450	2,005
- у иностраној валути	172	456
Издвојена новчана средства и акредитиви	-	-
Благајна	8	8
Остала новчана средства	2,000	-
	<u>3,630</u>	<u>2,469</u>

25. ПОРЕЗ НА ДОДАТУ ВРЕДНОСТ И АКТИВНА ВРЕМЕНСКА РЕЗГРАНИЧЕЊА

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2011.	31. децембар 2010.
Унапред плаћени трошкови до једне године	18,630	19,095
Аконтирани порез на додату вредност	370	370
Разграничени порез на додату вредност	10,267	3,966
Разграничени трошкови по основу обавеза	-	40
Разграничени ефекти уговорених валутних клаузула	80,509	80,509
Разграничени трошкови камата	-	-
Остала активна временска разграничења	5,043	5,358
	<u>114,819</u>	<u>109,338</u>

Разграничени ефекти уговорених валутних клаузула исказани, са стањем на дан 31. децембра 2011. године, у износу од 80,509 хиљада динара у целости се односе на разграничене ефекте одобрене у складу са изменама и допунама Правилника (Службени гласник РС бр. 3/11 од 24. јануара 2011. године) напомена 2.1.

26. ОСНОВНИ КАПИТАЛ

Акцијски капитал Друштва на дан 31. децембра 2011. године, састоји се од 3,523,722 комада обичних акција са правом гласа (1 глас по акцији), номиналне вредности 1,000 динара по акцији.

Акцијски капитал Друштва на дан 31. децембра 2011. године је у потпуном (100%) власништву предузећа Дунав Група д.о.о., Београд.

Друштво је исказало смањење основног капитала у односу на процену вредности капитала, са стањем на дан 31. децембра 2008. године, за износ од 64,439 хиљада динара како би извршило усаглашавање основног капитала са стањем уписаним у регистар привредних субјеката код Агенције за привредне регистре Републике Србије. Сходно наведеном основни капитал Предузећа за наведени износ није усаглашен са Извештајем о процени вредности капитала извршеним на дан 31. децембра 2008. године.

На акцијама Друштва је установљена залога, у корист Европске банке за обнову и развој (EBRD), по основу уговора о кредиту од 15. децембра 2006. године и припадајућих анекса уговора закључених између Европске банке за обнову и развој и Дунав Групе д.о.о., Београд (оснивача) као корисника кредита.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2011. године

27. ДУГОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА

	У хиљадама динара	
	Година која се завршава	
	31. децембра	
	2011.	2010.
Резервисања за отпремнине	26,388	26,388
Дугорочна резервисања по основу судских спорова	21,718	21,718
	<u>48,106</u>	<u>48,106</u>

Промене на дугорочним резервисањима у току 2010. године су приказане у следећој табели:

	У хиљадама динара	
	Година која се завршава	
	31. децембра	
	2011.	2010.
Стање 1. јануара	48,106	49,651
Резервисања у току године	-	231
Укидање резервисања у току године	-	(1,776)
Стање 31. децембра	<u>48,106</u>	<u>48,106</u>

28. ДУГОРОЧНИ КРЕДИТИ

	У хиљадама динара	
	31. децембар	31. децембар
	2011.	2010.
Дугорочни кредити од матичног предузећа (напомена 33)	567,737	572,388
Обавезе по основу финансијског лизинга:	10,944	20,737
	<u>578,681</u>	<u>593,125</u>
Текућа доспећа:		
- текуће доспеће до годину дана	(126,164)	-
- финансијских лизинга	(7,034)	(8,011)
	<u>(133,198)</u>	<u>(8,011)</u>
	<u>445,483</u>	<u>585,114</u>

Дугорочни кредити од повезаних правних лица који су на дан 31. децембра 2011. године исказани у износу од 567,737 хиљада динара са каматном стопом 3М EURIBOR + 2% у целости се односе на обавезе према Дунав групид.о.о., Београд. Наведена средства су уплаћена по основу одобреног кредита матичном предузећу од EBRD. У току 2010. године сачињена је допуна уговора о зајму којом је дефинисано да ће Друштво остатак дуга отплатити у девет једнаких полугодишњих рата, почев од дана 25. јануара 2012. године.

Доспеће обавеза по основу кредита на дан 31. децембра 2010. и 2009. године је приказано у наредној табели:

	У хиљадама динара	
	31. децембар	31. децембар
	2011.	2010.
- до 1 године	126,164	-
- од 1 до 2 године	126,164	127,197
- од 2 до 3 године	126,164	127,197
- од 3 до 4 године	126,164	127,197
- од 4 до 5 година	63,081	127,197
- преко 5 година	-	63,600
	<u>567,737</u>	<u>572,388</u>

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2011. године
28. ДУГОРОЧНИ КРЕДИТИ (наставак)

Упоредни подаци садашњих вредности доспећа обавеза по основу лизинга, на дан 31. децембра 2010. и 2009. године су приказани у наредној табели:

	Збир минималних рата лизинга		У хиљадама динара Садашња вредност минималних рата лизинга	
	31. децембар 2011.	31. децембар 2010.	31. децембар 2011.	31. децембар 2010.
	Доспева за плаћање:			
До једне године	7,738	9,025	7,034	8,011
Од једне године до три године	4,301	13,983	3,910	12,726
Минус будући трошкови финансирања	(1,095)	(2,271)		-
Садашња вредност минималних рата лизинга	10,944	20,737	10,944	20,737
Укључено у финансијске извештаје као:				
Краткорочне финансијске обавезе			7,034	8,011
Остале дугорочне обавезе			3,910	12,726
			10,944	20,737

29. КРАТКОРОЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ОБАВЕЗЕ

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2011.	31. децембар 2010.
Краткорочни кредити:		
- од матичног предузећа (напомена 33)	-	1,170
- од осталих повезаних правних лица (напомена 33)	64,092	38,296
- у земљи		
Marfin bank а.д., Београд	-	-
Фонд за развој АП Војводина	-	31,200
АИК Банка а.д Ниш	269,795	407,308
Развојна Банка Војводине а.д., Нови Сад	200,000	-
Војводина пут а.д., Нови Сад	-	-
	533,887	477,974
Ревољвинг кредити:		
АИК Банке а.д., Ниш		17,855
ERSTE Банке а.д., Београд	49,995	52,193
Societe Generale Банка а.д., Београд	20,000	17,764
	69,995	87,812
Текуће доспеће дугорочних кредита	126,163	-
Текуће доспеће обавеза по основу лизинга	7,034	8,011
	737,079	573,797

Краткорочни кредити од осталих повезаних правних лица исказани, на дан 31. децембра 2011. године, у износу од 64,092 хиљада динара у целости се односе на бескаматне позајмице од повезаних правних лица А.Д. Напредак, Апатин у износу од 41,292 хиљада динара, Хидрограђевинар а.д., Сремска Митровица у износу од 22,800 хиљада. Наведене обавезе доспевају на наплату 31. децембра 2011., односно 31. марта 2012. године.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2011. године

29. КРАТКОРОЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ОБАВЕЗЕ (наставак)

Краткорочни кредит Развојна банка а.д., Нови Сад исказан са стањем, на дан 31. децембар 2011. године, у износу од 200,000 хиљада динара односи се на нови уговора о кредиту, приказан у доњој табели

Краткорочни кредит од АИК Банке а.д., Ниш исказан са стањем, на дан 31. децембар 2011. године, у износу од 269,975 хиљада динара односи се на два рефинанцирана уговора о кредиту приказана у следећој табели:

<u>Кредитор</u>	<u>Каматна стопа</u>	<u>Датум доспећа</u>	<u>Валута</u>		<u>У хиљадама динара</u>	
			<u>Ознака</u>	<u>Износ</u>	<u>31. децембар 2011.</u>	<u>31. децембар 2010.</u>
<i>Кредити у динарима</i>						
АИК Банка а.д., Ниш	2% на месечном нивоу	2. јануар 2011.	-	-	-	30,000
АИК Банка а.д., Ниш	2% на месечном нивоу	31. јануар 2011.			-	73,000
АИК Банка а.д., Ниш	2% на месечном нивоу	28. септембар 2011.			-	36,000
						139,000
Развојна банка , НС	1,7% на месечном нивоу	18. септембар 2012			200,000	
АИК Банка а.д., Ниш	1.8% на месечном нивоу	28. decembar 2012			158,000	
					358,000	
Валутна клаузула						
АИК Банка а.д., Ниш	0.9% на месечном нивоу	05. мај 2012.	EUR	2,500,000	111,975	268,308
					111,975	268,308
					469,975	407,308

30. ОБАВЕЗЕ ИЗ ПОСЛОВАЊА

	<u>У хиљадама динара</u>	
	<u>31. децембар 2011.</u>	<u>31. децембар 2010.</u>
Примљени аванси	75,875	47,759
Добављачи:		
- матично предузеће (напомена 33)	8,937	6,973
- остала повезана правна лица (напомена 33)	109,149	116,305
- у земљи	295,062	250,620
- у иностранству	53,310	58,576
Остале обавезе из специфичних послова	19,896	23,487
	562,229	503,720

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2011. године

31. ОСТАЛЕ КРАТКОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2011.	31. децембар 2010.
Нето зараде и накнаде зарада	35,434	21,360
Порези и доприноси на зараде	96,080	13,604
Нето накнаде зарада које се рефундирају	-	135
Порези и доприноси на зараде које се рефундирају	-	83
Камате и трошкови финансирања	70,228	24,541
Обавезе према запосленима	17,820	5,431
Остале обавезе	1,695	544
	<u>221,257</u>	<u>65,698</u>

32. ОБАВЕЗЕ ПО ОСНОВУ ПОРЕЗА НА ДОДАТУ ВРЕДНОСТ И ОСТАЛИХ ЈАВНИХ ПРИХОДА И ПАСИВНА ВРЕМЕНСКА РАЗГРАНИЧЕЊА

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2011.	31. децембар 2010.
Обавезе за порез на додату вредност	16,050	42,641
Обавезе за порезе, царине и друге дажбине из набавке или на терет трошкова	40,541	18,466
Остале обавезе за порезе, доприносе и друге дажбине	-	149
Остала пасивна временска разграничења	-	-
	<u>56,591</u>	<u>61,256</u>

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2011. године

33. ОДНОСИ СА ПОВЕЗАНИМ ПРАВНИМ ЛИЦИМА

Потраживања и обавезе и приходи и расходи који су настали из трансакција са повезаним правним лицима су следећи:

а) Потраживања и обавезе

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2011.	31. децембар 2010.
Потраживања		
<i>Учешћа у капиталу (напомена 18)</i>		
- Хидрограђевинар а.д., Сремска Митровица	57,631	57,631
- Напредак а.д., Апатин	8,621	8,621
- А.Д. Војводинапут-Зрењанин, Зрењанин	34	34
	<u>66,286</u>	<u>66,286</u>
<i>Дати аванси</i>		
- Напредак а.д., Апатин	-	-
- Хидрограђевинар а.д., Сремска Митровица	-	-
	<u>-</u>	<u>-</u>
<i>Потраживања од купаца (напомена 22)</i>		
- Хидрограђевинар а.д., Сремска Митровица	-	925
- А.Д. Војводинапут-Зрењанин, Зрењанин	-	-
- Напредак а.д., Апатин	-	12,536
-Боровица Транспорт Рума	85,950	-
	<u>85,950</u>	<u>13,461</u>
<i>Краткорочни финансијски пласмани</i>		
- Дунав група д.о.о., Београд	-	-
	<u>-</u>	<u>-</u>
<i>Остала актива</i>		
- Дунав група д.о.о., Београд	-	-
	<u>-</u>	<u>-</u>
Укупно потраживања	<u>152,236</u>	<u>79,747</u>
Обавезе		
<i>Обавезе по основу дугорочних кредита (напомена 28)</i>		
- Дунав група д.о.о., Београд	441,573	572,388
	<u>441,573</u>	<u>572,388</u>
<i>Краткорочне финансијске обавезе (напомена 29)</i>		
- Дунав Група д.о.о., Београд	126,164	1,170
- Хидрограђевинар а.д.	22,800	23,909
- Војводинапут а.д.	-	12,387
- Напредак а.д., Апатин	41,292	2,000
	<u>190,256</u>	<u>39,466</u>
<i>Обавезе према добављачима (напомена 30)</i>		
- Дунав група д.о.о., Београд	8,937	6,973
- Хидрограђевинар а.д., Сремска Митровица	56,860	37,514
- А.Д. Војводинапут-Зрењанин, Зрењанин	2,804	-
- Напредак а.д., Апатин	49,485	78,791
	<u>118,086</u>	<u>123,278</u>
Укупно обавезе	<u>749,915</u>	<u>735,132</u>
Нето обавезе из односа са повезаним лицима	<u>(597,679))</u>	<u>(655,385)</u>

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2011. године

33. ОДНОСИ СА ПОВЕЗАНИМ ПРАВНИМ ЛИЦИМА (наставак)

б) Приходи и расходи

	У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра	
	2011.	2010.
Приходи		
Приходи од продаје робе и производа	169,859	105,318
Остали приходи	76,527	41,066
	<u>246,386</u>	<u>146,384</u>
Расходи		(9,777)
Трошкови материјала	(73,310)	(39,451)
Трошкови осталих услуга	(168,945)	(154,765)
Расходи камата	(489)	(2,681)
	<u>(242,744)</u>	<u>(206,674)</u>
Нето расходи из интерних односа	<u>3,642</u>	<u>(60,290)</u>

34. ФИНАНСИЈСКИ ИНСТРУМЕНТИ И ЦИЉЕВИ УПРАВЉАЊА РИЗИЦИМА

Управљање ризиком капитала

Циљ управљања капиталом је да Друштво задржи способност да настави са својим пословањем у неограниченом периоду у предвидљивој будућности, како би очувало оптималну структуру капитала са циљем да смањи трошкове капитала, а власницима обезбеди принос на капитал. Структура капитала Друштва састоји се од дуговања, укључујући дугорочне обавезе образложене у напомени 28, осталих дугорочних обавеза, готовине и готовинских еквивалената и капитала који се приписује власницима, а који укључује акцијски капитал и нераспоређени добитак.

Лица која контролишу финансије на нивоу Друштва испитују структуру капитала на годишњем нивоу.

Показатељи задужености Друштва са стањем на крају године били су следећи:

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2011.	31. децембар 2010.
Задуженост а)	1,175,528	1,158,911
Готовина и готовински еквиваленти	3,630	2,469
Нето задуженост	<u>1,171,898</u>	<u>1,156,442</u>
Капитал б)	<u>2,206,587</u>	<u>3,552,886</u>
Рацио укупног дуговања према капиталу	<u>0,53</u>	<u>0,33</u>

а) Дуговање се односи на дугорочне и краткорочне кредите и део дугорочних обавеза које доспевају до једне године.

б) Капитал укључује акцијски капитал и нераспоређени добитак.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2011. године

34. ФИНАНСИЈСКИ ИНСТРУМЕНТИ И ЦИЉЕВИ УПРАВЉАЊА РИЗИЦИМА (наставак)

Значајне рачуноводствене политике у вези са финансијским инструментима

Детаљи значајних рачуноводствених политика, као и критеријуми и основе за признавање прихода и расхода за све врсте финансијских средстава и обавеза обелодањени су у напомени 3 ових финансијских извештаја.

Категорије финансијских инструмената

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2011.	31. децембар 2010.
Финансијска средства		
Дугорочни финансијски пласмани	102,695	24,311
Остали дугорочни финансијски пласмани	54,575	14,029
Потраживања од купаца	291,272	923,387
Краткорочни финансијских пласмани	3,615	150,111
Готовина и готовински еквиваленти	3,630	2,469
	455,786	1,114,307
Финансијске обавезе		
Дугорочни кредити	445,483	585,114
Краткорочне финансијске обавезе	603,880	573,797
Текућа доспећа краткорочних кредита	126,165	-
Обавезе према добављачима	562,229	455,961
Остале обавезе	7,034	24,541
	1,744,791	1,639,413

Основни финансијски инструменти Друштва су готовина и готовински еквиваленти, потраживања, финансијски пласмани који настају директно из пословања Друштва, обавезе по основу дугорочних и краткорочних кредита, обавезе према добављачима и остале обавезе чија је основна намена финансирање текућег пословања Друштва. У нормалним условима пословања Друштво је изложено ниже наведеним ризицима.

Циљеви управљања финансијским ризицима

Финансијски ризици укључују тржишни ризик (девизни и каматни), кредитни ризик, и ризик ликвидности. Финансијски ризици се сагледавају на временској основи и превасходно се избегавају смањењем изложености Друштва овим ризицима. Друштво не користи никакве финансијске инструменте како би избегло утицај финансијских ризика на пословање из разлога што такви инструменти нису у широкој употреби, нити постоји организовано тржиште таквих инструмената у Републици Србији.

Тржишни ризик

У свом пословању Друштво је изложено финансијским ризицима од промена курса страних валута и промена каматних стопа.

Изложеност тржишном ризику се сагледава преко анализе осетљивости. Није било значајнијих промена у изложености Друштва тржишном ризику, нити у начину на који Друштво управља или мери тај ризик.

Девизни ризик

Друштво је изложено девизном ризику првенствено преко готовине и готовинских еквивалената, потраживања од купаца, дугорочних кредита и обавеза према добављачима који су деноминирани у страниој валути. Друштво не користи посебне финансијске инструменте као заштиту од ризика, обзиром да у Републици Србији такви инструменти нису уобичајени.

Стабилност економског окружења у којем Друштво послује, у великој мери зависи од мера владе у привреди, укључујући и успостављање одговарајућег правног и законодавног оквира.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2011. године

34. ФИНАНСИЈСКИ ИНСТРУМЕНТИ И ЦИЉЕВИ УПРАВЉАЊА РИЗИЦИМА (наставак)

Тржишни ризик (наставак)

Девизни ризик (наставак)

Књиговодствена вредност монетарних средстава и обавеза исказаних у страниј валути на датум извештавања у Друштву биле су следеће:

	Средства		У хиљадама динара Обавезе	
	31. децембар 2011.	31. децембар 2010.	31. децембар 2011.	31. децембар 2010.
EUR	500	17,109	578,680	665,069
USD	-	264		-
	<u>500</u>	<u>17,373</u>	<u>578,680</u>	<u>665,069</u>

Друштво је осетљиво на промене девизног курса евра (EUR). Следећа табела представља детаље анализе осетљивости Друштва на пораст и смањење од 10% курса динара у односу на дату страну валуту. Стопа осетљивости се користи при интерном приказивању девизног ризика и представља процену руководства разумно очекиваних промена у курсевима страних валута. Анализа осетљивости укључује само ненамирена потраживања и обавезе исказане у страниј валути и усклађује њихово превођење на крају периода за промену од 10% у курсевима страних валута. Позитиван број из табеле указује да повећање резултата текућег периода у случајевима када Динар јача у односу на валуту о којој се ради. У случају слабљења Динара од 10% у односу на дату страну валуту, утицај на резултат текућег периода био би супротан оном исказаном у претходном случају.

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2011. + 10%	31. децембар 2010. + 10%
EUR	(57,818)	(64,796)
USD		26
	<u>(57,818)</u>	<u>(64,770)</u>

Осетљивост Друштва на промене у страним валутама је углавном условљена због номиналног већег износа обавеза у еврима по основу дугорочних и краткорочних кредита.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2011. године

34. ФИНАНСИЈСКИ ИНСТРУМЕНТИ И ЦИЉЕВИ УПРАВЉАЊА РИЗИЦИМА (наставак)

Тржишни ризик (наставак)

Ризик од промене каматних стопа

Друштво је изложено ризику од промене каматних стопа на средства и обавезе код којих је каматна стопа варијабилна. Овај ризик зависи од финансијског тржишта те Друштво нема на располагању инструменте којим би ублажило његов утицај.

Књиговодствена вредност финансијских средстава и обавеза на крају посматраног периода дата је у следећем прегледу:

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2011.	31. децембар 2010.
Финансијска средства		
<i>Некаматносна</i>		
Дугорочни финансијски пласмани	102,695	24,311
Остали потраживања	3,615	11,038
Потраживања од купаца	291,272	923,387
Краткорочни финансијски пласмани	54,574	14,697
Готовина и готовински еквиваленти	3,630	2,469
	<u>455,786</u>	<u>1,042,188</u>
<i>Фиксна каматна стопа</i>		
Краткорочни финансијски пласмани	-	135,414
	-	<u>135,414</u>
<i>Варијабилна каматна стопа</i>		
Остали дугорочни финансијски пласмани	-	2,991
	-	<u>2,991</u>
	<u>455,786</u>	<u>1,114,307</u>
Финансијске обавезе		
<i>Некаматносне</i>		
Краткорочне финансијске обавезе		38,296
Обавезе према добављачима	562,229	455,961
Остале обавезе		24,541
	<u>562,229</u>	<u>518,798</u>
<i>Фиксна каматна стопа</i>		
Дугорочне финансијске обавезе	3,910	-
Краткорочне финансијске обавезе	603,880	527,490
Остале финансијске обавезе	7,034	-
	<u>614,824</u>	<u>527,490</u>
<i>Варијабилна каматна стопа</i>		
Дугорочни кредити	441,573	585,114
Текућа доспећа дугорочних кредита	126,165	-
Краткорочне финансијске обавезе		8,011
	<u>567,738</u>	<u>593,125</u>
	<u>1,744,791</u>	<u>1,639,413</u>

Друштво је изложено каматном ризику највећим делом преко каматносна финансијских обавеза (дугорочних и краткорочних кредита).

Кредитни ризик**Управљање потраживањима од купаца**

Друштво је изложено кредитном ризику који представља ризик да дужници неће бити у могућности да дуговања према Друштву измире у потпуности и на време, што би имало за резултат финансијски губитак за Друштво. Изложеност Друштва овом ризику ограничена је на износ потраживања од купаца на дан биланса. Потраживања од купаца састоје се од великог броја комитената.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2011. године

34. ФИНАНСИЈСКИ ИНСТРУМЕНТИ И ЦИЉЕВИ УПРАВЉАЊА РИЗИЦИМА (наставак)

Кредитни ризик (наставак)

Управљање потраживањима од купаца(наставак)

Структура потраживања од купаца на дан 31. децембра 2011. године приказана је у табели која следи:

	У хиљадама динара		
	Бруто изложеност	Исправка вредности	Нето изложеност
Недоспела потраживања од купаца	11,797		11,797
Доспела, исправљена потраживања од купаца	637,830	(637,830)	-
Доспела, неисправљена потраживања од купаца	279,475		279,475
	<u>929,102</u>	<u>(637,830)</u>	<u>291,272</u>

Структура потраживања од купаца на дан 31. децембра 2010. године приказана је у табели која следи:

	У хиљадама динара		
	Бруто изложеност	Исправка вредности	Нето изложеност
Недоспела потраживања од купаца	324,488	-	324,488
Доспела, исправљена потраживања од купаца	75,769	(75,769)	-
Доспела, неисправљена потраживања од купаца	598,899	-	598,899
	<u>999,156</u>	<u>(75,769)</u>	<u>923,387</u>

Недоспела потраживања од купаца

Недоспела потраживања исказана на дан 31. децембра 2011. године у износу од 11,797 хиљада динара (31. децембар 2010. године: 324,488 хиљада динара) највећим делом се односе на потраживања од купаца по основу извршених радова на уређењу земљишта и насипању песком депресије простора. Просечно време наплате потраживања у 2011. години износи 294 дана (2010. године: 129 дана).

Доспела, исправљена потраживања од купаца

Друштво је у претходним периодима обезвредило потраживања од купаца за доспела потраживања у износу од 637,830 хиљада динара (2009. године: 75,769 хиљада динара), за која је Друштво утврдило да је дошло до промене у кредитној способности комитената и да потраживања у наведеним износима неће бити наплаћена.

Доспела, неисправљена потраживања од купаца

Друштво је на дан састављања финансијских извештаја исказало доспела неисправљена потраживања у износу од 279,475 хиљада динара (31. децембар 2010. године: 598,899 хиљада динара), обзиром да није утврђена промена у кредитној способности комитената руководство предузећа сматра да ће укупна садашња вредност ових потраживања бити наплаћена.

Старосна структура доспелих, неисправљених потраживања на дан 31. децембар 2010. године представљена је у следећој табели:

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2010.	31. децембар 2010.
Мање од 30 дана	19,362	42,453
31-90 дана	28,033	162,236
91-180 дана	73,456	87,001
181-365 дана	158,624	66,048
Преко365 дана		241,161
	<u>279,475</u>	<u>598,899</u>

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2011. године

34. ФИНАНСИЈСКИ ИНСТРУМЕНТИ И ЦИЉЕВИ УПРАВЉАЊА РИЗИЦИМА (наставак)

Кредитни ризик (наставак)

Управљање обавезама према добављачима

Обавезе према добављачима на дан 31. децембра 2010. године исказане су у износу од 562,229 хиљаду динара (31. децембра 2010. године: 455,961 хиљаду динара). Добављачи не зарачунавају затезну камату на доспеле обавезе, при чему Друштво доспеле обавезе према добављачима, сагласно политици управљања финансијским ризицима, измирује у уговореном року. Просечно време измирења обавеза према добављачима у току 2011. године износи 283 дана (у току 2010. године 122 дана).

Ризик ликвидности

Коначна одговорност за управљање ризиком ликвидности је на руководству Друштва које је успоставило одговарајући систем управљања за потребе краткорочног, средњорочног и дугорочног финансирања Друштва као и управљањем ликвидношћу. Друштво управља ризиком ликвидности одржавајући одговарајуће новчане резерве континуираним праћењем планираног и стварног новчаног тока, као и одржавањем адекватног односа доспећа финансијских средстава и обавеза.

Табеле ризика ликвидности и кредитног ризика

Следеће табеле приказују детаље преосталих уговорених доспећа обавеза Друштва. Приказани износи засновани су на недисконттованим токовима готовине насталим на основу финансијских обавеза на основу најранијег датума на који ће Друштво бити обавезно да такве обавезе намири.

Доспећа финансијских обавеза

	У хиљадама динара 31. децембар 2011.					
	Мање од месец дана	1-3 месеца	Од 3 месеца до једне године	Од 1 до 5 година	Преко 5 година	Укупно
Некаматносна	562,229		614,824			1,176,053
Фиксна каматна стопа						
Варијабилна каматна стопа				567,738		567,738
	562,229		614,824	567,738		1,744,791

	У хиљадама динара 31. децембар 2010.					
	Мање од месец дана	1-3 месеца	Од 3 месеца до једне године	Од 1 до 5 година	Преко 5 година	Укупно
Некаматносна	407,048	111,750	-	-	-	518,798
Фиксна каматна стопа	239,068	15,451	106,846	185,412	-	546,777
Варијабилна каматна стопа	-	2,003	6,008	604,946	-	612,957
	646,116	129,204	112,854	790,358	-	1,678,532

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2011. године

34. ФИНАНСИЈСКИ ИНСТРУМЕНТИ И ЦИЉЕВИ УПРАВЉАЊА РИЗИЦИМА (наставак)

Фер вредност финансијских инструмената

Следећа табела представља садашњу вредност финансијских средстава и финансијских обавеза и њихову фер вредност на дан 31. децембра 2010. године и 31. децембар 2009. године.

	31. децембар 2011.		У хиљадама динара 31. децембар 2010.	
	Књиговодствена вредност	Фер вредност	Књиговодствена вредност	Фер вредност
Финансијска средства				
Дугорочни финансијски пласмани	102,695	102,695	90,597	90,597
Остали финансијски пласмани	54,574	54,574	14,029	14,029
Потраживања од купаца	291,272	291,272	923,387	923,387
Краткорочни финансијски пласмани	3,615	3,615	150,111	150,111
Готовина и готовински еквиваленти	3,630	3,630	2,469	2,469
	<u>455,786</u>	<u>455,786</u>	<u>1,180,593</u>	<u>1,180,593</u>
Финансијске обавезе				
Дугорочни кредити	445,483	445,483	585,114	585,114
Краткорочне финансијске обавезе	603,880	603,880	573,797	573,797
Текућа доспећа дугорочних кредита	126,165	126,165	-	-
Обавезе према добављачима	562,229	562,229	455,961	455,961
Остале обавезе	7,034	7,034	24,541	24,541
	<u>1,744,791</u>	<u>1,744,791</u>	<u>1,639,413</u>	<u>1,639,413</u>

Претпоставке за процену тренутне фер вредности финансијских инструмената

Обзиром на чињеницу да не постоји довољно тржишно искуство, стабилност и ликвидност у куповини и продаји финансијских средстава и обавеза, као и обзиром на чињеницу да не постоје доступне тржишне информације које би се могле користити за потребе обелодањивања фер вредности финансијских средстава и обавеза, коришћен је метод дисконтовања новчаних токова. При коришћењу ове методе вредновања, користе се каматне стопе за финансијске инструменте са сличним карактеристикама, са циљем да се добије релевантна процена тржишне вредности финансијских инструмената на дан биланса.

35. ПРЕУЗЕТЕ И ПОТЕНЦИЈАЛНЕ ОБАВЕЗЕ

Судски спорови

Друштво води одређени број судских спорова за које, на основу анализе расположиве правне документације и информација добијених од стручних служби и правних саветника, руководство верује да ће бити решени у корист Друштва. У финансијским извештајима, Друштво је извршило резервисање за ризике по основу судских спорова у износу од 21,718 хиљада динара.

Остале потенцијалне обавезе

Друштво је један од осам солидарних дужника према Европској банци за обнову и развој, Велика Британија (даље у тексту: Банка) по основу дугорочног кредита који је Банка одобрила Дунав групи д.о.о., Београд у иницијалном износу од 21,200,000 ЕУР са роком враћања 25. јануара 2014. године. Према уговору о кредиту сваки јемац, заједнички и солидарно као главни дужник, а не само као јемац гарантује Банци тачно и благовремено плаћање свих износа који се по основу кредитног посла дугују Банци.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2011. године

36. ПОРЕСКИ РИЗИЦИ

Порески закони Републике Србије се често различито тумаче и предмет су честих измена. Тумачење пореских закона од стране пореских власти у односу на трансакције и активности Друштва могу се разликовати од тумачења руководства. Као резултат изнетог, трансакције могу бити оспорене од стране пореских власти и Друштву може бити одређен додатни износ пореза, казни и камата. Период застарелости пореске обавезе је пет година. То практично значи да пореске власти имају права да одреде плаћање неизмирених обавеза у року од пет година од када је обавеза настала.

37. ОПЕРАТИВНИ ЛИЗИНГ

ОБАВЕЗЕ ПО ОПЕРАТИВНОМ ЛИЗИНГУ

Оперативни лизинг се односи на Уговор о закупу, земљишта, пословног простора, возила и баржи. Плаћања доспелих обавеза признају се као пословни расходи периода.

Будуће обавезе по оперативном лизингу су приказане у следећој табели:

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2011.	31. децембар 2010.
До 1 године	25,392	35,817
Од 1-5 година	48,801	44,868
Преко 5 година	-	18,900
	74,193	99,585

ПОТРАЖИВАЊА ПО ОПЕРАТИВНОМ ЛИЗИНГУ

Оперативни лизинг се односи на инвестициону некретнину која је у власништву Друштва са уговором најмање на 2 године (моућност раскида уговора после 3 месеца). Уговор о лизингу не даје могућност да се откупи непокретност за време трајања уговора.

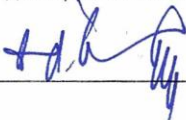
НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2011. године

38. ДЕВИЗНИ КУРСЕВИ

Средњи курсеви за девизе, утврђени на међубанкарском тржишту девиза, примењени за прерачун девизних позиција биланса стања у динаре, за поједине главне валуте су били следећи:

	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
EUR	104,6409	105.4982
USD	80,8662	79.2802
GBP	124,6022	122,4161

Лице одговорно за састављање Ф.И.




Законски заступник



DUNAV GRUPA AGREGATI AD

Br. 55/8

24.04. 2012 god.
NOVI SAD, BEOGRADSKI KEJ 51

U skladu sa odredbama Zakona o privrednim društvima ("Službeni glasnik RS" br. 105/2004) i odredaba Zakona o tržištu kapitala ("Službeni glasnik RS" br.31/11), dostavljamo

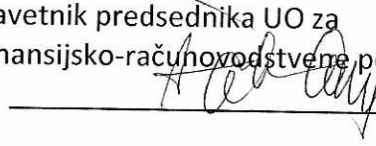
IZJAVU
LICA ODGOVORNIH ZA SASTAVLJANJE GODIŠNJEG IZVEŠTAJA ZA 2011.godinu

Prema najboljem saznanju, godišnji finansijski izveštaj za 2011.godinu, sastavljen je uz primenu odgovarajućih međunarodnih standarda finansijskog izveštavanja i da isti sadrži istinite i objektivne podatke o imovini, obavezama, finansijskom položaju i poslovanju, dobitima i gubicima, tokovima gotovine i promena na kapitalu, uključujući i njegova društva koja su uključena u konsolidovane izveštaje.

Mr Mašan Ercegović,
Generalni direktor



Željko Kalaba
Savetnik predsednika UO za
finansijsko-računovodstvene poslove



U Novom Sadu, 24.04.2012.godine

DUNAV GRUPA AGREGATI AD
Upravni odbor
Novi Sad, 28.03.2012.godine

DUNAV GRUPA AGREGATI AD
Br. 75-1
2803 2012 god.
NOVI SAD, BEOGRADSKI KEJ 91

Na osnovu odredaba Zakona o privrednim društvima («Sl. glasnik RS» br. 125/04)
te na osnovu člana 50. osnivačkog akta privrednog društva DUNAV GRUPA
AGREGATI AD Novi Sad (u daljem tekstu: Društvo), Upravni odbor Društva na
sednici održanoj dana 28.03.2012. godine, usvojio je

PREDLOG ODLUKE
O KONTROLI TAČNOSTI FINANSIJSKIH IZVESTAJA
ZA 2011. GODINU

Usvaja se kontrola tačnosti finansijskih izveštaja za 2011.godinu i to:

1. Bilans stanja
2. Bilans uspeha
3. Izveštaj o tokovima gotovine
4. Izveštaj o promenama na kapitalu
5. Napomene uz finansijske izveštajei

sa sledecim pokazateljima:
(u hiljadama dinara)

I.	POSLOVNI PRIHODI	<u>1.200.873</u>
1	Prihodi od prodaje	<u>1.190.598</u>
2	Smanjenje vrednosti zaliha učinaka	<u>73.448</u>
3	Ostali poslovni prihodi	<u>83.723</u>
II.	POSLOVNI RASHODI	<u>1.617.690</u>
1	Nabavna vrednost prodane robe	<u>82.405</u>
2	Troskovi materijala	<u>497.523</u>
3	Troskovi zarada, naknada zarada i ostali licni rashodi	<u>440.954</u>
4	Troskovi amortizacije i rezervisanja	<u>104.320</u>
5	Ostali poslovni rashodi	
III.	Poslovni dobitak	
IV.	Poslovni gubitak	<u>416.817</u>

V.	FINANSIJSKI PRIHODI	<u>25.219</u>
VI.	FINANSIJSKI RASHODI	<u>136.601</u>
VII.	OSTALI PRIHODI	<u>39.175</u>
VIII.	OSTALI RASHODI	<u>400.618</u>
IX.	GUBITAK IZ REDOVNOG POSLOVANJA	<u>889.642</u>
X.	GUBITAK PRE OPOREZIVANJA	<u>889.642</u>
	Poreski rashod perioda	
	Odloženi poreski rashod perioda	<u>3.448</u>
XI	NETO GUBITAK	<u>893.090</u>

II

Neto gubitak po finansijskom izveštaju za 2011. godinu pokriće se na teret kapitala.

III

Do dana donošenja ovog predloga odluke nalaz i mišljenje ovlašćenog revizora – Izveštaj o reviziji kao sastavni deo godišnjeg izveštaja, nije dostavljen pa isti nije razmatran, odnosno usvojen.

IV

Izvestaje iz ovog predloga odluke uputiti Skupštini akcionara na usvajanje.

 Predsednik Upravnog odbora

Jovan Vuleković

