

Polugodišnji izveštaj  
Luka Dunav a.d.  
za 2014. godinu

Pancevo, Jun 2014

U skladu sa članom 52. Zakona o tržištu kapitala („Službeni glasnik RS“ broj 31/2011) i članom 4. Pravilnika o sadržini, formi i načinu objavljivanja polugodišnjih i kvartalnih izveštaja javnih društava („Službeni glasnik RS“ broj 14/2012) „LUKA DUNAV AD “ a.d., iz PANČEVA, Luka Dunav 1, MB: 08071276 objavljuje:

**POLUGODISNJI IZVEŠTAJ ZA PERIOD JANUAR – JUN 2014.GODINE**

**SADRŽAJ:**

**1. POLUGODISNJI FINANSIJSKI IZVEŠTAJI**

- BILANS STANJA
- BILANS USPEHA
- IZVEŠTAJ O PROMENAMA NA KAPITALU
- IZVEŠTAJ O TOKOVIMA GOTOVINE
- NAPOMENE UZ POLUGODISNJE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

**2. POLUGODIŠNJI IZVEŠTAJ O POSLOVANJU DRUŠTVA**

**3. IZJAVA LICA ODGOVORNIH ZA SASTAVLJANJE POLUGODISNJEG IZVEŠTAJA**

**4. IZJAVA DRUŠTVA DA POLUGODISNJI FINANSIJSKI IZVEŠTAJI NISU REVIDIRANI**

1. POLUGODISNJI FINANSIJSKI IZVEŠTAJI LUKA DUNAV A.D. PANČEVO  
( Bilans stanja, Bilans uspeha, Izveštaj o tokovima gotovine, Izveštaj o  
promenama na kapitalu, Napomene uz polugodisnje finansijske izveštaje)

Период извештавања: од  до

**Полугодишњи финансијски извештај за привредна друштва ПФИ-ПД**

Пословно име:

Матични број (МБ):

Поштански број и место:

Улица и број:

Адреса е-поште:

Интернет адреса:

Консолидовани/Појединачни:

Усвојен (да/не):

Ревидиран (да/не):

Друштва субјекта консолидације:*	Седиште:	МБ:

Особа за контакт:   
(уноси се само име и презиме особе за контакт)

Телефон:  Факс:

Адреса е-поште:

Презиме и име:   
(особа овлашћена за заступање)

\*Попуњава се у случају сачињавања консолидованог полугодишњег финансијског извештаја

LUKA DUNAV AD PANČEVO

BILANS STANJA		U 000 din		
POZICIJA		AOP	30.6.2014	31.12.2013
	<b>A K T I V A</b>			
	<b>A. STALNA IMOVINA (002+003+004+005+009)</b>	OO1	2,896,690	2,922,537
OO	I. NEUPLAČENI UPISANI KAPITAL	OO2	0	
O12	II. GOODWILL	OO3	0	
O1 bez 012	III. NEMATERIJALNA ULAGANJA	OO4	704,470	704,536
	IV. NEKRETNINE, POSTROJENJA, OPREMA I BIO. SRED.(006+007+008)	OO5	2,190,030	2,215,690
020,022,023 026,027 (deo), 028(deo),029	1. Nekretnine postrojenja I oprema	OO6	2,190,030	2,215,690
O24,O27(deo) O28 (deo)	2. Investicione nekretnine	OO7		
021,025 027(deo),028 (deo)	3. Bioloska sredstva	OO8		
	V. DUGOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI (010+011)	OO9	2,190	2,311
030 do 032,039(deo)	1. Ucesca u kapitalu	O10	671	671
033 do 038 039 (deo) minus 037	2. Ostali dugorocni finansijski plasmani	O11	1,519	1,640
	<b>B. OBRTNA IMOVINA (013+014+015)</b>	O12	1,238,787	1,089,287
10 do 13, 15	I. ZALIHE	O13	90,254	101,751
14	II. STALNA SRED.NAMENJENA PRODAJI I SR. POS. koje se OBUSTAVLJA	O14		
	III. KRATKOROCNA POTR.PLASMANI I GOTOVINA (016+017+018+019+020)	O15	1,148,533	987,536
20,21,22 osim 223	1. Potrazivanja	O16	191,694	175,582
223	2. Potrazivanja za vise placen porez na dobitak	O17	8,691	
23 minus 237	3. Kratkoročni finansijski plasmani	O18	921,636	799,841
24	4. Gotovinski ekvivalenti I gotovina	O19	22,715	11,411
27 I 28 osim 288	5. Porez na dodatu vrednost I AVR	O20	3,797	702
288	V. ODLOŽENA PORESKA SREDSTVA	O21		0
	<b>G. POSLOVNA IMOVINA (001+012+021)</b>	O22	4,135,477	4,011,824
29	<b>D. GUBITAK IZNAD VISINE KAPITALA</b>	O23		
	<b>DJ. UKUPNA AKTIVA (022+023)</b>	O24	4,135,477	4,011,824
88	<b>E. VANBILANSNA AKTIVA</b>	O25	1,499	1,499
	<b>P A S I V A</b>			
	<b>A. KAPITAL (102+103+104+105+106-107+108-109-110)</b>	101	3,767,691	3,657,993
30	I. OSNOVNI KAPITAL	102	279,089	279,089
31	II. NEUPLACENI UPISANI KAPITAL	103		
32	III. REZERVE	104	1,020	1,020
330 I 331	IV. REVALORIZACIONE REZERVE	105	2,270,829	2,270,829
332	V.NEREALIZOVANI DOBICI PO OSNOVU HARTIJA OD VREDNOSTI	106		
333	VI.NEREALIZOVANI GUBICO PO OSNOVU HARTIJA OD VREDNOSTI	107		
34	VII. NERASPOREDJENI DOBITAK	108	1,216,753	1,107,055
35	VIII. GUBITAK	109		
O37 I 237	IX. OTKUPLJENE SOPSTVENE AKCIJE	110		
	<b>B. DUGOR.REZERVISANJA I OBAVEZE (112+113+116)</b>	111	81,003	67,048
40	I. DUGOROCNA REZERVISANJA	112		
41	II. DUGOROCNE OBAVEZE (114+115)	113	153	230
414.415	1. Dugorocni krediti	114		
41 bez 414 i 415	2. Ostale dugorocne obaveze	115	153	230
	III. KRATKOROCNE OBAVEZE ((117+118+119+120+121+122)	116	80,850	66,818
42 osim 427	1. Kratkoročne finansijske obaveze	117	0	0

## LUKA DUNAV AD PANČEVO

427	2. Obaveze po osnovu sred.namenjenih prodaji I sre.pos.koje se obustavlja	118	0	0
43 i 44	3. Obeveze iz poslovanja	119	28,588	22,537
45 i 46	4. Ostale kratkorocne obaveze	120	6,206	6,322
47,48 osim 481 i 49 osim 498	5. Obaveze po osnovu PDV i ost.javnih prih.i pasivna vrem.razgranicenja	121	26,698	32,554
481	6. Obaveze po osnovu poreza na dobitak	122	19,358	5,405
498	V. ODLOZENE PORESKE OBAVEZE	123	286,783	286,783
	G. UKUPNA PASIVA (101+111+123)	124	4,135,477	4,011,824
89	D. VANBILANSNA PASIVA	125	1,499	1,499

## BILAN USPEHA

Grupa racuna, racun	POZICIJA	AOP	30.6.2014	30.06.2013
1	2	3	4	5
	<b>A. PRIHODI I RASHODI IZ REDOVNOG POSLOVANJA</b>			
	<b>I. POSLOVNI PRIHODI (202+203+204-205+206)</b>	<b>201</b>	<b>244,805</b>	<b>138,958</b>
60 i 61	1. Prihodi od prodaje	202	224,320	115,859
62	2. Prihodi od aktiviranja učinaka I robe	203		
630	3. Povećanje vrednosti zaliha učinaka	204		
631	4. Smanjenje vrednosti zaliha učinaka	205		
64 i 65	5. Ostali poslovni prihodi	206	20,485	23,099
	<b>II. POSLOVNI RASHODI (208 do 212)</b>	<b>207</b>	<b>160,614</b>	<b>153,858</b>
50	1. Nabavna vrednost prodane robe	208	20,491	12,375
51	2. Troškovi materijala	209	22,895	17,497
52	3. Troškovi zarada, naknada zarada I ostali lični rashodi	210	37,069	34,447
54	4. Troškovi amortizacije I rezervisanja	211	34,941	26,463
53 i 55	5. Ostali poslovni rashodi	212	45,218	63,076
	<b>III. POSLOVNI DOBITAK (201-207)</b>	<b>213</b>	<b>84,191</b>	
	<b>IV. POSLOVNI GUBITAK (207-201)</b>	<b>214</b>		<b>14,900</b>
66	<b>V. FINANSIJSKI PRIHODI</b>	<b>215</b>	<b>51,920</b>	<b>18,906</b>
56	<b>VI. FINANSIJSKI RASHODI</b>	<b>216</b>	<b>128</b>	<b>755</b>
67 i 68	<b>VII. OSTALI PRIHODI</b>	<b>217</b>	<b>279</b>	<b>7,171</b>
57 i 58	<b>VIII. OSTALI RASHODI</b>	<b>218</b>	<b>7,207</b>	<b>3,411</b>
	<b>IX. DOBIT IZ RED. POSLOVANJA PRE OPOREZIVANJA (213-214+215-216+217-218)</b>	<b>219</b>	<b>129,055</b>	<b>7,011</b>
	<b>X. GUBITAK iz red.posl. PRE OPOREZIVANJA (214-213-215+216-217+218)</b>	<b>220</b>		
69-59	<b>XI. NETO DOBITAK POSLOVANJA KOJE SE OBUSTAVLJA</b>	<b>221</b>		
59-69	<b>XII. NETO GUBITAK POSLOVANJA KOJE SE OBUSTAVLJA</b>	<b>222</b>		
	<b>B. DOBIT PRE OPOREZIVANJA (219-220+221-222)</b>	<b>223</b>	<b>129,055</b>	<b>7,011</b>
	<b>V. GUBITAK PRE OPOREZIVANJA (220-219+222-221)</b>	<b>224</b>		
	<b>G. POREZ NA DOBIT</b>			
721	1. Poreski rashod perioda	225	19,358	1,052
722	2. Odloženi poreski rashodi perioda	226		
722	3. Odloženi poreski prihodi perioda	227		

**LUKA DUNAV AD PANČEVO**

723	D.Isplacena licna priamanja poslodavcu	228		
	DJ.NETO DOBITAK ( 223-224-225-226+227-228 )	229	109,697	5,959
	E.NETO GUBITAK ( 224-223+225+226-227+228 )	230		
	Ž.NETO DOBITAK KOJI PRIPADA MANJINSKIM ULAGAČIMA	231		
	Z. NETO DOBITAK KOJI PRIPADA VLASNICIMA MATIČNOG PRAVNOG LICA	232		
	I.ZARADA PO AKCIJI			
	1. Osnovna zarada po akciji	233		
	2. Umanjena ( razvodnjena ) zarada po akciji	234		



# LUKA DUNAV AD PANČEVO

## ИЗВЕШТАЈ О ТОКОВИМА ГОТОВИНЕ

од 01.01.2014. до 30.06.2014.

у хиљадама динара

Позиција	АОП	Износ	
		01.01.-30.06. текуће године	01.01.-30.06. претходне године
1	2	3	4
<b>А. ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ ПОСЛОВНИХ АКТИВНОСТИ</b>			
<b>I Приливи готовине из пословних активности (1 до 3)</b>	<b>301</b>	<b>304.982</b>	<b>172.983</b>
1. Продаја и примљени аванси	302	268.515	172.815
2. Примљене камате из пословних активности	303	36.045	45
3. Остали приливи из редовног пословања	304	422	123
<b>II Одливи готовине из пословних активности (1 до 5)</b>	<b>305</b>	<b>171.818</b>	<b>138.580</b>
1. Исплате добављачима и дати аванси	306	77.820	49.872
2. Зараде, накнаде зарада и остали лични расходи	307	37.133	35.436
3. Плаћене камате	308	0	48
4. Порез на добитак	309	14.094	18.216
5. Плаћања по основу осталих јавних прихода	310	42.771	35.008
<b>III Нето прилив готовине из пословних активности (I-II)</b>	<b>311</b>	<b>133.164</b>	<b>34.403</b>
<b>IV Нето одлив готовине из пословних активности (II-I)</b>	<b>312</b>		
<b>Б. ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ АКТИВНОСТИ ИНВЕСТИРАЊА</b>			
<b>I Приливи готовине из активности инвестирања (1 до 5)</b>	<b>313</b>		
1. Продаја акција и удела (нето приливи)	314		
2. Продаја нематеријалних улагања, некретнина, постројења, опреме и биолошких средстава	315		
3. Остали финансијски пласмани (нето приливи)	316		
4. Примљене камате из активности инвестирања	317		
5. Примљене дивиденде	318		
<b>II Одливи готовине из активности инвестирања (1 до 3)</b>	<b>319</b>	<b>121.795</b>	<b>39.500</b>
1. Куповина акција и удела (нето одливи)	320		
2. Куповина нематеријалних улагања, некретнина, постројења, опреме и биолошких средстава	321		
3. Остали финансијски пласмани (нето одливи)	322	121.795	39.500
<b>III Нето прилив готовине из активности инвестирања (I-II)</b>	<b>323</b>		
<b>IV Нето одлив готовине из активности инвестирања (II-I)</b>	<b>324</b>	<b>121.795</b>	
<b>В. ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ АКТИВНОСТИ ФИНАНСИРАЊА</b>			
<b>I Приливи готовине из активности финансирања (1 до 3)</b>	<b>325</b>		<b>380</b>
1. Увећање основног капитала	326		

LUKA DUNAV AD PANČEVO

2. Дугорочни и краткорочни кредити (нето приливи)	327		
3. Остале дугорочне и краткорочне обавезе	328		380
II Одливи готовине из активности финансирања (1 до 4)	329	76	1.000
1. Откуп сопствених акција и удела	330		
2. Дугорочни и краткорочни кредити и остале обавезе (нето одливи)	331	76	1.000
3. Финансијски лизинг	332		
4. Исплаћене дивиденде	333		
III Нето прилив готовине из активности финансирања (I-II)	334		
IV Нето одлив готовине из активности финансирања (II-I)	335	76	620
Г. СВЕГА ПРИЛИВИ ГОТОВИНЕ (301 + 313 + 325)	336	304.982	173.363
Д. СВЕГА ОДЛИВИ ГОТОВИНЕ (305 + 319 + 329)	337	293.689	179.080
Ђ. НЕТО ПРИЛИВИ ГОТОВИНЕ (336 - 337)	338	11.293	
Е. НЕТО ОДЛИВ ГОТОВИНЕ (337 - 336)	339		5.717
Ж. ГОТОВИНА НА ПОЧЕТКУ ОБРАЧУНСКОГ ПЕРИОДА	340	11.411	11.231
З. ПОЗИТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ ПО ОСНОВУ ПРЕРАЧУНА ГОТОВИНЕ	341	101	601
И. НЕГАТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ ПО ОСНОВУ ПРЕРАЧУНА ГОТОВИНЕ	342	90	486
Ј. ГОТОВИНА НА КРАЈУ ОБРАЧУНСКОГ ПЕРИОДА (338 - 339 + 340 + 341 - 342)	343	22.715	5.629

**ИЗВЕШТАЈ О ПРОМЕНАМА НА КАПИТАЛУ**

од **1.1.2014** до **30.6.2014**

Позиција	АОП	Основни капитал (група 30 без 309)
1		2
Стање на дан 01.01. претходне године _____	401	273962
Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика у претходној години - повећање	402	
Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика у претходној години - смањење	403	
Кориговано почетно стање на дан 01.01. претходне године (р.бр. 1+2-3)	404	273962
Укупна повећања у претходној години	405	
Укупна смањења у претходној години	406	
Стање на дан 31.12. претходне године _____ (р.бр. 4+5-6)	407	273962
Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика у текућој години - повећање	408	
Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика у текућој години - смањење	409	
Кориговано почетно стање на дан 01.01. текуће године (р.бр. 7+8-9)	410	273962
Укупна повећања у текућој години	411	
Укупна смањења у текућој години	412	
Стање на дан 30.06. текуће године _____ (р.бр. 10+11-12)	413	273962

АОП	Остали капитал (рн. 309)	АОП	Неуплаћени уписани капитал (група 31)	АОП	Емисиона премија (рн. 320)	АОП	Резерве (рн. 321, 322)	АОП
	3		4		5		6	
414	5127	427		440		453	1020	466
415		428		441		454		467
416		429		442		455		468
417	5127	430	0	443	0	456	1020	469
418	259	431		444		457		470
419	259	432		445		458		471
420	5127	433	0	446	0	459	1020	472
421		434		447		460		473
422		435		448		461		474
423	5127	436	0	449	0	462	1020	475
424		437		450		463		476
425		438		451		464		477
426	5127	439	0	452	0	465	1020	478

Ревалоризационе резерве (рачуни 330 и 331)	АОП	Нереализовани добици по основу хартрија од вредности (рачун 332)	АОП	Нереализовани губици по основу хартрија од вредности (рачун 333)	АОП	Нераспоређени добитак (група 34)	АОП	Губитак до висине капитала (група 35)
7		8		9		10		11
2247031	479		492		505	884029	518	
	480		493		506		519	
	481		494		507		520	
2247031	482	0	495	0	508	884029	521	0
23798	483		496		509	236526	522	
	484		497		510	13500	523	
2270829	485	0	498	0	511	1107055	524	0
	486		499		512		525	
	487		500		513		526	
2270829	488	0	501	0	514	1107055	527	0
	489		502		515	109698	528	
	490		503		516		529	
2270829	491	0	504	0	517	1216753	530	0

LUKA DUNAV AD PANČEVO

у хиљадама динара

АОП	Откупљене сопствене акције удели (рн. 037, 237)	АОП	Укупно (кол. 2+3+4+5+6+7+8+9+10- 11-12)	АОП	Губитак изнад висине капитала (група 29)
	12		13		14
531		544	3.411.169	557	
532		545	0	558	
533		546	0	559	
534	0	547	3.411.169	560	
535		548	260.583	561	
536		549	13.759	562	
537	0	550	3.657.993	563	
538		551	0	564	
539		552	0	565	
540	0	553	3.657.993	566	
541		554	109.698	567	
542		555	0	568	
543	0	556	3.767.691	569	

**Napomene uz polugodišnje finansijske  
izveštaje januar- jun 2014. godine**

## 1. OSNIVANJE I DELATNOST

Preduzeće Luka Dunav AD ( u daljem tekstu Društvo), sa sedištem u Pančevu, Luka Dunav 1,osnovano je kao društveno 1947.godine.

Prvu transformaciju društvene svojine,odnosno svojinskog organizovanja u mešovitu svojinu obavlja 26.06.1991.godine i biva registrovano u Okružnom Sudu u Pančevu pod punim nazivom deoničarsko društvo u mešovitoj svojini ili skraćeno DD Luka Dunav Pančevo pod oznakom i brojem upisnika FI.1045/91. Naredna transformacija koja je obavljena u društvu registrovana je 02.09.1999.godine kada drustvo prelazi u akcionarsko društvo u mešovitoj svojini sa skraćenim nazivom Luka Dunav AD, Pančevo evidentirano pod brojem FI 1639/99 kod Privrednog Suda u Pančevu. Primenom Zakona o privatizaciji koja je izvršena 2001. godine većinski vlasnici društva postaju Midland Resources Holding i Inter-export Beograd sa 80.05 %, privredno pravni subjekti Južna zona sa 6.28% i ostali sitni akcionari sa 13.67% učešća u kapitalu Društva. U 2007.godini došlo je do trgovanja akcijama na berzi. Ovim transakcijama došlo je do promene vlasničke strukture.Na dan 30.06.2014. vlasnička struktura Društva je u sledećem odnosu : Inter-export 32.94% , Enigma International 24.93% , City Port 23.97%,Nis AD Novi Sad 3.36 %,MD Invest 2.52 %,Hip Petrohemija 2.22 %,Hip Azotara 0.70% i sitni akcionari 9.36%.

Društvo je registrovano za pretovar i uskladištenje tereta, prevoz robe u drumskom saobraćaju, trgovinu robom.

Broj zaposlenih na dan 30.06.2014. je 92. (30.06.2013 je bio 88).

## 2. OSNOVA ZA SASTAVLJANJE I PRIKAZIVANJE FINANSIJSKIH IZVEŠTAJA

### 2.1. Izjava o usklađenosti

Društvo vodi evidenciju i sastavlja finansijske izveštaje u skladu sa važećim Zakonom o računovodstvu (Službeni glasnik 62/2013) i ostalom primenljivom zakonskom regulativom u Republici Srbiji.

U skladu sa Zakonom o računovodstvu pravna lica i preduzetnici u Republici Srbiji sastavljaju i prezentuju finansijske izveštaje u skladu sa zakonskom, profesionalnom i internom regulativom, pri čemu se pod profesionalnom regulativom podrazumevaju primenljivi Okvir za pripremanje i prikazivanje finansijskih izveštaja („Okvir“), Međunarodni računovodstveni standardi („MRS“), Međunarodni standardi finansijskog izveštavanja („MSFI“) i tumačenja koja su sastavni deo standarda, odnosno tekst MRS i MSFI, koji je u primeni, ne uključuje osnove za zaključivanje, ilustrujuće primere, smernice, komentare, suprotna mišljenja, razrađene primere i drugi dopunski materijal.

Izmene postojećih MRS i prevod novih MSFI, kao i tumačenja koja su sastavni deo standarda izdatih od strane Odbora za međunarodne računovodstvene standarde i Komiteta za tumačenje MSFI do 1. januara 2009. godine, su zvanično usvojeni nakon odluke ministra finansija br. 401-00-1380/2010-16 i objavljeni su u Službenom glasniku RS 77/2010. Izmenjeni ili izdati MSFI i tumačenja standarda, nakon ovog datuma, nisu prevedeni i objavljeni, pa stoga nisu bili primenjeni prilikom sastavljanja priloženih finansijskih izveštaja.

Priloženi finansijski izveštaji su sastavljeni u formatu propisanom Pravilnikom o sadržini i formi obrazaca finansijskih izveštaja za privredna društva, zadruge, druga pravna lica i preduzetnike (Službeni glasnik RS 114/2006, 5/2007, 119/2008 ,2/2010, 101/2012 i 118/2012), koji propisuje primenu seta finansijskih izveštaja, čija forma i sadržina nisu



## **LUKA DUNAV AD PANČEVO**

usaglašeni sa onim predviđenim u revidiranom MRS 1 – Prikazivanje finansijskih izveštaja, čija je primena obavezna za obračunske periode koji počinju na dan 1. januara 2009. godine.

### **2.2. Pravila procenjivanja**

Finansijski izveštaji su sastavljeni na osnovu načela prvobitne (istorijske) vrednosti, osim za sledeće pozicije:

Finansijski instrumenti po fer vrednosti kroz bilans uspeha se vrednuju po fer vrednosti,

### **2.3. Zvanična valuta izveštavanja**

Finansijski izveštaji Društva su iskazani u hiljadama dinara (RSD), koji je funkcionalna valuta Društva i zvanična valuta u kojoj se podnose finansijski izveštaji u Republici Srbiji. Osim ako nije drugačije naznačeno, svi iznosi su navedeni u dinarima zaokruženi u hiljadama.

### **2.4. Korišćenje procenjivanja**

Sastavljanje finansijskih izveštaja u skladu primenjenim okvirom za izveštavanje zahteva od rukovodstva korišćenje najboljih mogućih procena i razumnih pretpostavki, koje imaju efekta na prezentirane vrednosti sredstava i obaveza, kao i prihoda i rashoda u toku izveštajnog perioda. Ove procene i pretpostavke su zasnovane na prethodnom iskustvu, kao i različitim informacijama raspoloživim na dan sastavljanja finansijskih izveštaja, a koje deluju realno i razumno u datim okolnostima. Na bazi ovih informacija se formira pretpostavka o vrednosti sredstava i obaveza, koju nije moguće neposredno potvrditi na bazi drugih informacija. Stvarna vrednost sredstava i obaveza može da odstupa od vrednosti koja je procenjena na ovaj način.

Procene, kao i pretpostavke na osnovu kojih su procene izvršene, su predmet redovnih provera. Revidirane računovodstvene procene se prikazuju za period u kojem su revidirane, u slučaju da procena ima uticaj samo na dati period, ili za period u kojem su revidirane i za buduće periode, u slučaju da revidiranje utiče na tekući i na buduće periode.

Informacije o oblastima kod kojih je stepen procene najveći i koje mogu imati najznačajniji efekat na iznose priznate u finansijskim izveštajima Društva, date su u okviru sledećih napomena:

- Napomena 3.5 – Koristan vek trajanja nekretnina, postrojenja i opreme,
- Napomena 3.5 – Obezvređenje vrednosti nefinansijske imovine,
- Napomena 3.3 – Obezvređenje potraživanja od kupaca i ostalih potraživanja,
- Napomena 27 – Rezervisanja po osnovu sudskih sporova,
- Napomena 3.7 - Penzije i ostale naknade zaposlenima

### **2.5. Promene u računovodstvenim politikama**

Tokom 2014.godine društvo nije imalo promena u računovodstvenim politikama u odnosu na 2013. godinu.

### 3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA

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

#### 3.1. Načelo stalnosti poslovanja ("going concern")

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

#### 3.2. Poslovne promene u stranoj valuti

Poslovne promene u stranoj valuti su preračunate u dinare po srednjem kursu valute utvrđenom na međubankarskom tržištu deviza, koji je važio na dan poslovne promene.

Monetarne pozicije iskazane u stranoj valuti na dan bilansa stanja, preračunate su u dinare prema srednjem kursu utvrđenom na međubankarskom tržištu deviza, koji je važio na dan bilansa. Nemonetarne pozicije preračunate su u dinare prema srednjem kursu valute koji je važio na dan poslovne promene.

Pozitivne i negativne kursne razlike nastale po osnovu izvršenih plaćanja i naplata u stranim sredstvima plaćanja u toku godine kao i kursne razlike nastale prilikom prevođenja sredstava i obaveza iskazanih u stranoj valuti na dan bilansa iskazane su u bilansu uspeha Društva, kao prihodi/rashodi po osnovu kursnih razlika u okviru pozicije finansijskih prihoda/rashoda.

Potraživanja u koje je ugrađena valutna klauzula preračunata su u dinare po srednjem kursu valute koji je važio na dan bilansa. Pozitivni i negativni efekti nastali po ovom osnovu iskazani su u bilansu uspeha Društva, kao prihodi/rashodi po osnovu efekata ugovorene zaštite od rizika u okviru kategorije ostalih prihoda/rashoda.

Zvanični srednji kursevi značajnijih stranih valuta su:

Valuta	30.06.2014	2013.
EUR	115.7853	114.6421
USD	84.8493	83.1282

#### 3.3. Finansijski instrumenti

##### *Klasifikacija*

Društvo klasifikuje svoja finansijska sredstva u sledeće kategorije: finansijska sredstva po fer vrednosti čiji se efekti promena u fer vrednostima iskazuju u bilansu uspeha, krediti i potraživanja, finansijska sredstva raspoloživa za prodaju i sredstva koja se drže do roka dospeća. Klasifikacija zavisi od svrhe za koju su finansijska sredstva pribavljena. Rukovodstvo vrši klasifikaciju svojih finansijskih plasmana u momentu inicijalnog priznavanja.

*Finansijska sredstva po fer vrednosti čiji se efekti promena u fer vrednostima iskazuju u bilansu uspeha*

Finansijska sredstva po fer vrednosti čiji se efekti promena u fer vrednosti iskazuju u bilansu uspeha su finansijska sredstva koja se drže radi trgovanja. Finansijsko sredstvo se klasifikuje u ovu kategoriju ukoliko je pribavljeno prvenstveno radi prodaje u kratkom roku. Derivati se takođe klasifikuju kao sredstva koja se drže radi trgovanja, osim ako su određeni kao instrument zaštite od rizika. Sredstva u ovoj kategoriji su klasifikovana kao tekuća sredstva. Na dan 30. jun 2014. godine Društvo nema finansijska sredstva po fer vrednosti čiji se efekti promene u fer vrednosti iskazuju u bilansu uspeha.

### *Kredit i potraživanja*

Kredit i potraživanja predstavljaju nederivatna finansijska sredstva sa fiksnim ili utvrdivim rokovima plaćanja, koja se ne kotiraju ni na jednom aktivnom tržištu. Uključuju se u tekuća sredstva, osim ukoliko su im rokovi dospeća duži od 12 meseci nakon datuma bilansa stanja. U tom slučaju se klasifikuju kao dugoročna sredstva.

Potraživanja se sastoje od potraživanja od kupaca u zemlji i inostranstvu i ostalih potraživanja.

Potraživanja od kupaca su iskazana po fakturnoj vrednosti umanjenoj za odobrene popuste, kao i za ispravku vrednosti koja je zasnovana na proceni naplativosti pojedinačnog potraživanja. Ispravka vrednosti se formira za ona potraživanja za koje postoji objektivni dokaz da su obezvređena, odnosno za koja rukovodstvo Društva procenjuje da se ne mogu naplatiti u punom iznosu, i ista se evidentira kao rashod u bilansu uspeha perioda kada je procena izvršena.

Finansijski plasmani se sastoje od kratkoročnih pozajmica odobrenih povezanim i nepovezanim pravnim licima.

Dugoročni krediti obuhvataju dugoročne stambene kredite date radnicima. Dugoročni krediti se inicijalno priznaju po nabavnoj vrednosti, odnosno u visini datih sredstava. Na dan bilansa stanja krediti su iskazani po amortizovanoj vrednosti korišćenjem ugovorene kamatne stope, umanjenoj za eventualnu ispravku vrednosti po osnovu obezvređenja. U slučaju kada se proceni da postoji objektivni dokaz da su krediti obezvređeni, Društvo vrši procenu nadoknativog iznosa kredita, a iznos gubitka nastao po osnovu umanjenja vrednosti plasmana evidentira se u bilansu uspeha u okviru ostalih rashoda.

### *Gotovina i gotovinski ekvivalenti*

U bilansu tokova gotovine pod gotovinom i gotovinskim ekvivalentima se podrazumevaju gotovina u blagajni, sredstva na računima kod banaka i ostala visoko likvidna finansijska aktiva sa dospećem do 3 meseca.

### *Finansijska sredstva raspoloživa za prodaju*

Finansijska sredstva raspoloživa za prodaju su nederivatna finansijska sredstva koja su naznačena kao raspoloživa za prodaju i nisu klasifikovana kao kredit i potraživanja, finansijska sredstva koje se drže do dospeća ili finansijska sredstva po fer vrednosti čiji se efekti promena u fer vrednosti iskazuju u bilansu uspeha. Finansijska sredstva raspoloživa za prodaju su plasmani za koje postoji namera držanja u neodređenom vremenskom periodu, koji mogu biti prodane zbog potrebe za likvidnošću ili usled promene kamatnih stopa, deviznih kurseva ili tržišnih cena. Ukoliko za finansijska sredstva raspoloživa za prodaju ne postoji aktivno tržište, ukoliko su sa fiksnim rokom dospeća, finansijska sredstva raspoloživa za prodaju se vrednuju po amortizovanoj vrednosti primenom metoda efektivne kamatne stope.

Kod učešća u kapitalu postoji namera držanja u neodređenom periodu. Ova učešća mogu biti prodana u zavisnosti od potreba za likvidnošću ili u slučaju promene tržišnih cena.

Društvo ima učešća u kapitalu pravnih lica koja obuhvataju ulaganja u akcije pravnih lica i banaka. Ova ulaganja su vrednovana po fer vrednosti, kao hartije od vrednosti raspoložive za prodaju. Efekat promena vrednosti učešća u kapitalu, knjigovodstveno se obuhvata preko revalorizacionih rezervi Društva. *Učešća u kapitalu za koje ne postoji aktivno tržište vrednovana su po nabavnoj vrednosti.*

### *Finansijska sredstva koja se drže do dospeća*

Finansijska sredstva koja se drže do dospeća su nederivatna finansijska sredstva sa fiksnim ili utvrdivim rokovima plaćanja i fiksnim rokovima dospeća, koja rukovodstvo ima nameru i mogućnost da drži do dospeća. U slučaju da Društvo odluči da proda značajan deo finansijskih sredstava koja se drže do dospeća, cela kategorija će biti reklasifikovana kao raspoloživa za prodaju. Finansijska sredstva koja se drže do dospeća klasifikuju se kao dugoročna sredstva, osim ako su rokovi dospeća kraći od 12 meseci od datuma bilansa stanja, kada se klasifikuju kao kratkoročna sredstva.

### *Priznavanje finansijskih sredstava*

Kupovina ili prodaja finansijskog sredstva se evidentira korišćenjem računovodstvenog obuhvatanja na datum saldiranja transakcije.

### *Vrednovanje finansijskih sredstava*

Finansijski instrumenti inicijalno se vrednuju po tržišnoj vrednosti koja uključuje transakcione troškove kod svih finansijskih sredstava ili obaveza osim onih koja se vrednuju po fer vrednosti kroz bilans uspeha. Finansijska sredstva koja se vode po fer vrednosti čiji se efekti promena u fer vrednosti iskazuju u bilansu uspeha inicijalno se priznaju po fer vrednosti, a transakcioni troškovi terete troškove poslovanja u bilansu uspeha.

Finansijska sredstva raspoloživa za prodaju i finansijska sredstva po fer vrednosti čiji se efekti promena u fer vrednosti iskazuju u bilansu uspeha se nakon inicijalnog priznavanja, iskazuju po fer vrednosti.

Kredit i potraživanja, kao i finansijska sredstva koje se drže do dospeća, vrednuju se po amortizovanoj vrednosti korišćenjem metoda efektivne kamatne stope.

### *Prestanak priznavanja finansijskih sredstava*

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

### *Vrednovanje po amortizovanim vrednostima*

Amortizovana vrednost finansijskog sredstva je iznos po kome se sredstva inicijalno vrednuju, umanjen za otplate glavnice, a uvećan ili umanjen za akumuliranu amortizaciju korišćenjem metoda efektivne kamatne stope.

### *Vrednovanje po fer vrednosti*

Fer vrednost finansijskih instrumenata je iznos za koji sredstvo može biti razmenjeno, ili obaveza izmirena, između obaveštenih, voljnih strana u okviru nezavisne transakcije.

Fer vrednost se određuje primenom dostupnih tržišnih informacija na dan izveštavanja i ostalih modela vrednovanja koje Društvo koristi.

Fer vrednost pojedinih finansijskih instrumenata iskazanih po nominalnoj vrednosti je približno jednaka njihovoj knjigovodstvenoj vrednosti. Ovi instrumenti obuhvataju gotovinu, kao i potraživanja i obaveze koje nemaju ugovoreno dospeće, ni ugovorenu fiksnu kamatnu stopu.

Ostala potraživanja i obaveze se svode na sadašnju vrednost diskontovanjem budućih novčanih tokova uz korišćenje tekućih kamatnih stopa. Rukovodstvo je mišljenja da usled prirode poslovanja Društva i njegovih opštih politika, nema značajnih razlika između knjigovodstvene i fer vrednosti finansijskih sredstava i obaveza.

### *Obezvredenje finansijskih sredstava*

Društvo obračunava obezvredenje sumnjivih potraživanja na osnovu procenjenih gubitaka koji nastaju, jer kupci nisu u mogućnosti da izvrše tražena plaćanja. U proceni odgovarajućeg iznosa gubitka od obezvređivanja za sumnjiva potraživanja, Društvo se oslanja na starost potraživanja, ranije iskustvo sa otpisom, bonitet kupaca i promene u uslovima plaćanja. Ovo zahteva procene vezane za buduće ponašanje kupaca i time izazvane buduće naplate u gotovini. Stvarni nivo potraživanja koja su naplaćena može da se razlikuje od procenjenih nivoa naplate, što može pozitivno ili negativno da se odrazi na rezultate poslovanja.

Za potraživanja koja su u kašnjenju više od 120 dana, kao i za sva ostala potraživanja vrši se procena naplativosti od strane rukovodstva. Nakon procenjivanja, potraživanja za koja se proceni da su nenaplativa, formira se ispravka vrednosti u punom iznosu dospelih, a nenaplaćenih potraživanja .

Odluku o indirektnom otpisu, odnosno ispravci vrednosti potraživanja od kupaca preko računa ispravke vrednosti donosi Upravni odbor Društva.

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

### *Finansijske obaveze*

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

Finansijske obaveze uključuju obaveze po osnovu kredita odobrenih od banaka u zemlji. Obaveza je tekuća ukoliko se očekuje da bude izmirena u redovnom toku poslovnog ciklusa Društva odnosno koja dospeva u periodu do 12 meseci nakon datuma bilansa stanja. Sve ostale obaveze se klasifikuju kao dugoročne.

Primljeni krediti sa ugovorenom valutnom klauzulom se obračunavaju u dinarskoj protivvrednosti deviznog iznosa neotplaćenog dela kredita. Prihodi i rashodi nastali po osnovu primene valutne klauzule evidentiraju se u okviru bilansa uspeha kao finansijski prihodi, odnosno finansijski rashodi, odnosno kao ostali prihodi i rashodi za efekte revalorizacije primenom stope rasta cena na malo.

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

Na dan 30.jun 2014. društvo nema fin.obaveza u vidu kredita dobijenih od banaka ili drugih pravnih lica.

#### *Obaveze iz poslovanja*

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

### **3.4. Nematerijalna ulaganja**

Nematerijalna ulaganja su nemonetarna sredstva (ne predstavljaju opipljiva fizička sredstva) kao što su, licence, softveri i drugo. Za ova sredstva postoji verovatnoća da će u periodu dužem od jedne godine generisati ekonomske koristi u iznosu koji premašuje troškove.

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

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

Obračun amortizacije nematerijalnih ulaganja počinje od narednog meseca u odnosu na mesec u kojem je nematerijalno ulaganje raspoloživo za upotrebu. Osnovicu za obračun amortizacije čini nabavna vrednost umanjena za preostalu, rezidualnu vrednost. Ako preostala vrednost nije materijalno značajna, ne uzima se u obzir priilikom obračuna amortizacije, odnosno ne umanjuje osnovicu za amortizaciju. Nematerijalna ulaganja amortizuju se putem proporcionalne metode u roku od deset godina, uz korišćenje amortizacione stope od 10%.

Metod amortizacije, korisni vek i rezidualna vrednost se procenjuju na kraju svakog izveštajnog perioda i kada je to potrebno vrši se njihova korekcija.

Na nematerijalnim ulaganjima se nalazi i pravo korišćenja zemljišta, koje se ne amortizuje i koje je proknjiženo nakon procene 31 decembra 2012 godine.

### **3.5. Nekretnine, postrojenja i oprema**

Nekretnine, postrojenja i oprema iskazuju se po procenjenoj vrednosti umanjenoj za akumuliranu ispravku vrednosti i gubitke usled obezvređenja. Početno merenje nekretnina, postrojenja i opreme vrši se po nabavnoj vrednosti ili po ceni koštanja. Nabavna vrednost uključuje izdatke direktno pripisive nabavljenom sredstvu.

Društvo je 2004 godine izvršilo internu procenu korisnog veka trajanja i rezidualne vrednosti nekretnina, postrojenja i opreme. Procenom je sadašnja vrednost osnovnih sredstava u momentu procene uzeta kao nova nabavna vredost za koju je određen

preostali vek trajanja i rezidualna vrednost (vrednost pri prodaji sredstva). 2006.godine Društvo je angažovalo nezavisnog procenjivača „Fineks d.o.o.“, Beograd koji je izvršio procenu vrednosti građevinskih objekata i procenio vrednost osnovnog sredstava „Nasipanje kopnene teritorije“ koje je nakon procene prvi put proknjiženo na kontu ulaganja u tuđa osnovna sredstva.

Prilikom obracuna amortizacije kao osnovica za obracun koristi se procenjena vrednost umanjena za rezidualnu vrednost svakog osnovnog sredstva.

31.12.2012. društvo je izvršilo procenu vrednosti građevinskih objekata i procenu vrednosti osnovnog sredstava „Nasipanje kopnene teritorije“ kao i ukupnu površinu zemljišta nad kojim Luka Dunav ad ima pravo koriscenja ( gradsko građevinsko zemljište ).Procenu imovine je izvršio nezavisni procenitelj SIGOC DOO Beograd.

Nova nabavljena osnovna sredstva nakon ovih procena se vrednuju po nabavnoj vrednosti umanjenoj za akumuliranu ispravku vrednosti i gubitke usled obezvređenja.

Izdaci za nekretnine, postrojenja i opremu se priznaju kao sredstvo ako i samo ako je verovatno da će buduće ekonomske koristi povezane sa tim sredstvom priticati u Društvo i ako se izdaci za to sredstvo mogu pouzdano meriti. Nabavke nekretnina, postrojenja i opreme tokom godine evidentirane su po nabavnoj vrednosti koju čini faktura dobavljača uvećana za zavisne troškove nabavke i troškove dovođenja sredstva u stanje funkcionalne pripravnosti.

Saglasno usvojenoj računovodstvenoj politici, na dan bilansa stanja, rukovodstvo Društva analizira vrednosti po kojima su prikazana nematerijalna i materijalna imovina Društva. Ukoliko postoji indikacija da je neko sredstvo obezvređeno, nadoknativ iznos te imovine se procenjuje kako bi se utvrdio iznos obezvređenja. Ukoliko je nadoknativni iznos nekog sredstva procenjen kao niži od vrednosti po kojoj je to sredstvo prikazano, postojeća vrednost tog sredstva se umanjuje do visine nadoknativne vrednosti, koju predstavlja vrednost veća od neto prodajne vrednosti i vrednosti u upotrebi. Gubitak zbog obezvređenja se priznaje u iznosu razlike, na teret rashoda.

Dobici od prodaje nekretnina, postrojenja i opreme se knjiže direktno u korist ostalih prihoda. Gubici po osnovu prodaje ili rashodovanja nekretnina, postrojenja i opreme terete ostale rashode.

Amortizacija nekretnina, postrojenja i opreme obračunava se po proporcionalnom metodu primenom amortizacionih stopa koje su određene tako da se nabavna vrednost nekretnina, postrojenja i opreme minusira za rezidualnu vrednost (ukoliko je procenjena) i amortizuje u jednakim godišnjim iznosima u toku veka upotrebe. Amortizacija sredstava aktiviranih u toku godine se obračunava kada se sredstva stave u upotrebu, odnosno počev od narednog meseca od datuma nabavke na nabavnu vrednost.

Primenjene stope amortizacije u tekućem i prethodnom obračunskom periodu su:

Opis	2014. %	Procenjeni vek trajanja u godinama	2013. %	Procenjeni vek trajanja u godinama
Građevinski objekti	2-20	5-50	2-20	5-50
Građevinska oprema	3.33-50	2-30	3.33-50	2-30
Motorna vozila	3.33-50	2-30	3.33-50	2-30
Nameštaj racunarska i ostala oprema	10-50	2-10	10-50	2-10
Ulaganja na tuđim osnovnim sredstvima			1.25	80

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

### 3.6. Zalihe

Zalihe se iskazuju po nabavnoj vrednosti ili po neto prodajnoj vrednosti u zavisnosti od toga koja je niža. Neto prodajna vrednost je cena po kojoj zalihe mogu biti prodate u normalnim uslovima poslovanja nakon umanjenja cene za troškove prodaje.

Nabavnu vrednost sirovina i trgovačke robe čini faktorna cena dobavljača uvećana za zavisne troškove nabavke. Obračun izlaza zaliha se vrši po metodi prosečne ponderisane cene.

Terećenjem ostalih rashoda vrši se ispravka vrednosti zaliha robe u slučajevima kada se oceni da je potrebno svesti vrednost zaliha na njihovu neto prodajnu vrednost. Oštećene zalihe robe i zalihe koje po kvalitetu ne odgovaraju standardima se u potpunosti otpisuju. Ispravka vrednosti - obezvređenje zaliha vrši se za materijal i rezervne delove koji su bez promena duže od 1 godine.

### 3.7. Naknade zaposlenima

*Kratkoročne beneficije zaposlenih - porezi i doprinosi za obavezno socijalno osiguranje*

U skladu sa propisima koji se primenjuju u Republici Srbiji, Društvo je obavezno da uplaćuje doprinose raznim državnim fondovima za socijalnu zaštitu. Ove obaveze



uključuju doprinose na teret zaposlenih i na teret poslodavca u iznosima koji se obračunavaju primenom zakonom propisanih stopa. Društvo ima zakonsku obavezu da izvrši obustavu obračunatih doprinosa iz bruto zarada zaposlenih i da za njihov račun izvrši prenos obustavljenih sredstava u korist odgovarajućih državnih fondova. Doprinosi na teret zaposlenih i na teret poslodavca knjiže se na teret troškova u periodu na koji se odnose.

### *Dugoročne beneficije zaposlenih - obaveze po osnovu otpremnina*

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

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

Društvo nema sopstvene penzione fondove niti opcije za isplate zaposlenima u vidu akcija i po tom osnovu nema identifikovanih obaveza na dan 30. jun 2014. godine.

Prema proceni rukovodstva Društva, iznos otpremnina na dan 30. jun 2014. godine nije materijalno značajan i shodno tome, Društvo nije izvršilo ukalkulisavanje navedenih obaveza na dan bilansa stanja.

### *Kratkoročna, plaćena odsustva*

Akumulirana plaćena odsustva mogu da se prenose i koriste u narednim periodima, ukoliko u tekućem periodu nisu iskorišćena u potpunosti. Očekivani troškovi plaćenih odsustava se priznaju u iznosu kumuliranih neiskorišćenih prava na dan bilansa, za koje se očekuje da će biti iskorišćeni u narednom periodu. U slučaju neakumuliranog plaćenog odsustva, obaveza ili trošak se ne priznaju do momenta kada se odsustvo iskoristi.

Prema proceni rukovodstva Društva, iznos kratkoročnih plaćenih odsustava na dan 30. jun 2014. godine nije materijalno značajan i shodno tome, Društvo nije izvršilo ukalkulisavanje navedenih obaveza na dan bilansa stanja.

### **3.8. Rezervisanja**

Rezervisanje se priznaje u bilansu stanja u momentu kada Društvo ima pravnu ili stvarnu obavezu nastalu kao rezultat prošlih događaja i kada je verovatno da će podmirenje obaveze zahtevati odliv sredstava s ekonomskim koristima.

### **3.9. Kapital**

Kapital Društva obuhvata osnovni (akcijski) kapital, neuplaćeni upisani kapital, rezerve, revalorizacione rezerve i akumulirani rezultat.

Kapital Društva obrazovan je iz uloženi sredstava akcionara Društva u novčanom obliku. Osnivač ne može povlačiti sredstva uložena u osnovni kapital Društva.

### 3.10. Prihodi

#### *Prihodi od prodaje i pružanja usluga*

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

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

#### *Finansijski prihodi*

Finansijski prihodi obuhvataju prihode od kamata, kursnih razlika, dividendi i ostali finansijski prihodi, ostvareni iz odnosa sa matičnim, zavisnim i ostalim povezanim pravnim licima.

Prihodi od kamata se, u skladu sa načelom uzročnosti, priznaju u bilansu uspeha perioda na koji se odnose.

#### *Ostali prihodi*

U okviru ostalih prihoda iskazani su dobiti po osnovu prodaje nekretnina, postrojenja i opreme (osnovnih sredstava) i nematerijalnih ulaganja, dobiti po osnovu prodaje dugoročnih hartija od vrednosti i učešća u kapitalu, dobiti od prodaje materijala, naplaćena otpisana potraživanja, viškovi, prihodi po osnovu efekata ugovorene zaštite od rizika, prihodi od smanjenja obaveza, prihodi od usklađivanja vrednosti imovine, pozitivni efekti promene poštene (fer) vrednosti nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja, opreme i zaliha do visine prethodno iskazanih rashoda za ta sredstva po osnovu vrednosnog usklađivanja i ukidanja ispravki vrednosti po osnovu vrednosnog usklađivanja u skladu sa računovodstvenom politikom Društva.

### 3.11. Rashodi

Rashodi se priznaju u bilansu uspeha po načelu uzročnosti prihoda i rashoda odnosno na obračunskoj osnovi i utvrđuju se za period kada su nastali.

#### *Poslovni rashodi*

Poslovni rashodi obuhvataju troškove uslovljene stvaranjem prihoda od prodaje i uključuju nabavnu vrednost prodane robe, troškove materijala, goriva i energije, bruto zarade, troškove amortizacije i usluge pružene od strane trećih lica. Poslovni rashodi obuhvataju i opšte troškove kao što su troškovi zakupa, marketinga, osiguranja, platnog prometa, poreza i ostali troškovi nastali u tekućem obračunskom periodu.

*Finansijski rashodi*

Finansijski rashodi obuhvataju rashode po osnovu kamata i kursnih razlika i ostale finansijske rashode.

*Ostali rashodi*

U okviru ostalih rashoda iskazani su gubici po osnovu prodaje i rashodovanja nekretnina, postrojenja i opreme i nematerijalnih ulaganja, gubici po osnovu prodaje hartija od vrednosti i učešća u kapitalu pravnih lica, gubici od prodaje materijala, manjkovi, rashodi po osnovu efekata ugovorene zaštite od rizika, rashodi po osnovu direktnih otpisa potraživanja, rashodi po osnovu obezvređenja imovine, negativni efekti vrednosnih usklađivanja nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja i opreme, dugoročnih i kratkoročnih finansijskih plasmana, zaliha, hartija od vrednosti i potraživanja u skladu sa računovodstvenom politikom Društva.

### **3.12. Porez na dobitak**

*Tekući porez*

Porez na dobitak predstavlja iznos koji se obračunava i plaća u skladu sa odredbama Zakona o porezu na dobit preduzeća Republike Srbije. Tekući porez na dobitak predstavlja iznos obračunat primenom propisane poreske stope od 15% na osnovicu koju predstavlja oporezivi dobitak. Oporezivi dobitak se utvrđuje u poreskom bilansu kao dobit pre oporezivanja iskazana u bilansu uspeha, nakon usklađivanja prihoda i rashoda na način propisan poreskim zakonodavstvom Republike Srbije. Iznos ovako utvrđenog poreza i iskazanog u poreskoj prijavi se umanjuje po osnovu poreskih kredita i poreskih podsticaja.

Zakon o porezu na dobit preduzeća Republike Srbije obvezniku koji izvrši ulaganja u osnovna sredstva priznaje pravo na poreski kredit u visini od 20% izvršenog ulaganja, s tim što poreski kredit ne može biti veći od 33% obračunatog poreza u godini u kojoj je izvršeno ulaganje. Neiskorišćeni deo poreskog kredita može se preneti na račun poreza na dobit iz budućih obračunskih perioda, ali ne duže od deset godina.

Poresko zakonodavstvo Republike Srbije ne predviđa da se poreski gubici iz tekućeg perioda mogu koristiti kao osnova za povraćaj poreza plaćenog u prethodnim periodima. Međutim, gubici iz tekućeg perioda iskazani u poreskom bilansu, izuzev onih iz kojih proizilaze kapitalni gubici i dobiti, mogu se iskoristiti za umanjjenje dobiti utvrđene u poreskom bilansu budućih obračunskih perioda, ali ne duže od deset godina.

*Odloženi porez*

Odloženi poreski efekti obračunavaju se za sve privremene razlike između poreske osnove sredstava i obaveza i njihove knjigovodstvene vrednosti utvrđene u skladu sa propisima o računovodstvu Republike Srbije. Važeće poreske stope na dan bilansa stanja ili poreske stope koje su nakon tog dana stupile na snagu, koriste se za utvrđivanje odloženog poreza. Odložene poreske obaveze priznaju se u celini za sve oporezive privremene razlike. Odložena poreska sredstva priznaju se za sve odbitne privremene razlike, kao i po osnovu poreskih gubitaka i poreskih kredita koji se mogu preneti u naredne fiskalne periode do stepena do kojeg je izvesno da će postojati

## LUKA DUNAV AD PANČEVO

oporeziva dobit po osnovu koje se preneti poreski gubitak i poreski krediti mogu iskoristiti.

Tekući i odloženi porezi priznaju se kao prihodi i rashodi i uključeni su u neto dobitak perioda, izuzev iznosa odloženih poreza koji je nastao po osnovu revalorizacije nekretnina, postrojenja i opreme, kao ulaganja u akcije pravnih lica i banaka, a koji se evidentira preko revalorizacionih rezervi.

### 4. UPRAVLJANJE FINANSIJSKIM RIZICIMA

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

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

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

#### 4.1. Tržišni rizik

##### (a) *Rizik od promene kursa stranih valuta*

Društvo je izloženo riziku od promene kursa stranih valuta prilikom poslovanja u zemlji i inostranstvu, a koji proističe iz poslovanja sa različitim valutama, prvenstveno EUR. Devizni rizik nastaje u slučajevima neusklađenosti finansijskih sredstava i obaveza izraženih u stranoj valuti i/ili sa valutnom klauzulom. U meri u kojoj je to moguće, Društvo minimizira devizni rizik kroz minimiziranje otvorene devizne pozicije.

U narednoj tabeli je prikazana izloženost Društva deviznom riziku na dan 30. jun 2014. godine:

U hiljadama RSD	CHF	USD	EUR	RSD	Ukupno
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	-	460	8.013	14.242	22.715
Potraživanja	-	-	16.589	175.105	191.694
Kratkoročni finansijski plasmani	-	-	-	921.636	921.636
Učešća u kapitalu	-	-	-	671	671
Ostala potraživanja	-	-	-	12.488	12.488
<b>Ukupno</b>	-	460	24.602	1.124.142	1.149.204
Kratkoročne finansijske obaveze	-	-	-	-	-
Obaveze iz poslovanja	-	-	22	28.566	28.588
Dugoročne obaveze	-	-	-	153	153
Ostale obaveze	-	-	-	52.262	52.262
<b>Ukupno</b>	-	-	22	80.981	81.003
<b>Neto devizna pozicija na dan 30. jun 2014.</b>	-	460	24.580	1.043.161	1.068.201

# LUKA DUNAV AD PANČEVO

U narednoj tabeli je prikazana izloženost Društva deviznom riziku na dan 31. decembar 2013. godine:

U hiljadama RSD	CHF	USD	EUR	RSD	Ukupno
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	-	1.094	3.431	6.886	11.411
Potraživanja	-	-	15.878	159.704	175.582
Kratkoročni finansijski plasmani	-	-	-	799.841	799.841
Učešća u kapitalu	-	-	-	671	671
Ostala potraživanja	-	-	-	702	702
<b>Ukupno</b>	-	<b>1.094</b>	<b>19.309</b>	<b>967.804</b>	<b>988.207</b>
Kratkoročne finansijske obaveze	-	-	-	-	-
Obaveze iz poslovanja	-	-	-	22.537	22.537
Dugoročne obaveze	-	-	-	230	230
Ostale obaveze	-	-	-	44.281	44.281
<b>Ukupno</b>	-	-	-	<b>67.048</b>	<b>67.048</b>
<b>Neto devizna pozicija na dan 31. decembar 2013.</b>	-	<b>1.094</b>	<b>19.309</b>	<b>900.756</b>	<b>921.159</b>

Društvo poseduje finansijska sredstva plasirana u vidu pozajmica povezanim i ostalim pravnim licima. Pozajmice su date u dinarima, u nominalnom iznosu koji je dobijen tako što su pozajmljena sredstva u valuti iskursirana na dan pozajmljivanja. Ugovorima je definisan oblik zaštite u smislu da pozajmljena sredstva ne mogu biti vraćena u manjem iznosu od nominalnog dinarskog iznosa prilikom pozajmljivanja.

## (b) Rizik od promene kamatnih stopa

Društvo je izloženo raznim rizicima koji kroz efekte promena visine tržišnih kamatnih stopa deluju na njegov finansijski položaj i tokove gotovine. Poslovanje Društva je izloženo riziku promene kamatnih stopa u meri u kojoj kamatonosna sredstva (uključujući investicije) i kamatonosne obaveze dospevaju za naplatu u različito vreme ili u različitim iznosima.

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

	30.06.2014.	31.12.2013.
<b>Instrumenti sa fiksnom kamatnom stopom</b>		
Finansijska sredstva	921.636	799.841
Finansijske obaveze	153	230
	<b>921.483</b>	<b>799.611</b>
<b>Instrumenti sa varijabilnom kamatnom stopom</b>		
Finansijska sredstva	-	-
Finansijske obaveze	-	-
	-	-

Društvo poseduje finansijska sredstva plasirana u vidu pozajmica povezanim i ostalim pravnim licima sa fiksnom kamatnom stopom u rasponu od 1-1,2% na mesečnom nivou za pozajmljeni iznos, sa rokom dospeća do 360 dana.

Društvo vrši analizu izloženosti riziku od promene kamatnih stopa na dinamičkoj osnovi uzimajući u obzir alternativne izvore finansiranja i refinansiranje, pre svega za dugoročne obaveze budući da one predstavljaju najznačajniju kamatonosnu poziciju. Aktivnosti upravljanja rizicima imaju za cilj da optimiziraju neto rashod od kamata, uz uslov da su tržišne kamatne stope na nivou koju je u skladu sa poslovnom strategijom Društva.

### **4.2. Rizik likvidnosti**

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

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

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

- Depozita i
- Akcijskog kapitala.

## LUKA DUNAV AD PANČEVO

Sledeća tabela predstavlja ročnost dospeća sredstava i obaveza, prema preostalom roku dospeća, na dan 30. jun 2014. godine:

U hiljadama RSD	Do 3 meseca	3 meseca do 1 godine	1 do 5 godina	Preko 5 godina	Ukupno
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	22.715	-	-	-	22.715
Potraživanja	191.694	-	-	-	191.694
Kratkoročni finansijski plasmani	-	921.636	-	-	921.636
Učešća u kapitalu	-	-	-	671	671
Ostala potraživanja	12.488	-	-	-	12.488
<b>Ukupno</b>	<b>226.897</b>	<b>921.636</b>	<b>-</b>	<b>671</b>	<b>1.149.204</b>
Kratkoročne finansijske obaveze	-	-	-	-	-
Obaveze iz poslovanja	28.588	-	-	-	28.588
Dugoročne obaveze	-	-	-	153	153
Ostale obaveze	52.262	-	-	-	52.262
<b>Ukupno</b>	<b>80.850</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>153</b>	<b>81.003</b>
<b>Ročna neusklađenost na dan 30.jun 2014.</b>	<b>146.047</b>	<b>921.636</b>	<b>-</b>	<b>518</b>	<b>1.068.201</b>

Sledeća tabela predstavlja ročnost dospeća sredstava i obaveza, prema preostalom roku dospeća, na dan 31. decembra 2013. godine:

U hiljadama RSD	Do 3 meseca	3 meseca do 1 godine	1 do 5 godina	Preko 5 godina	Ukupno
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	11.411	-	-	-	11.411
Potraživanja	175.582	-	-	-	175.582
Kratkoročni finansijski plasmani	-	799.841	-	-	799.841
Učešća u kapitalu	-	-	-	671	671
Ostala potraživanja	702	-	-	-	702
<b>Ukupno</b>	<b>187.695</b>	<b>799.841</b>	<b>-</b>	<b>671</b>	<b>988.207</b>
Kratkoročne finansijske obaveze	-	-	-	-	-
Obaveze iz poslovanja	22.537	-	-	-	22.537
Dugoročne obaveze	-	-	-	230	230
Ostale obaveze	44.281	-	-	-	44.281
<b>Ukupno</b>	<b>66.818</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>230</b>	<b>67.048</b>
<b>Ročna neusklađenost na dan 31. decembar 2013.</b>	<b>120.877</b>	<b>799.841</b>	<b>-</b>	<b>441</b>	<b>921.159</b>

Najduži broj dana valute koji Društvo daje svojim kupcima je do 30 dana. Broj dana valute plaćanja dobavljačima je najviše 60 dana.

### 4.3. Kreditni rizik

Kreditni rizik je rizik nastanka finansijskih gubitaka Društva kao rezultat kašnjenja klijenata ili druge ugovorne strane u izmirivanju ugovornih obaveza. Kreditni rizik se prvenstveno vezuje za izloženost Društva po osnovu gotovine i gotovinskih

ekvivalenata, depozita u bankama i finansijskim institucijama, investiranja u hartije od vrednosti, potraživanja od pravnih i fizičkih lica i preuzetih obaveza.

Društvo je izloženo kreditnom riziku i obezbeđenje od kreditnog rizika uspostavljeno je preduzimanjem određenih mera i aktivnosti na nivou Društva. U slučaju neblagovremenog izmirivanja obaveza kupaca prema Društvu, istima se prekida isporuka usluga. Međutim pored toga, Društvo ima kreditni rizik u vezi sa potraživanjima, jer ima mali broj međusobno nepovezanih kupaca sa pojedinačno velikim iznosima dugovanja. Pored prekida isporuka usluga i blokade preuzimanja robe iz skladišta, koriste se sledeći mehanizmi naplate: reprogramiranje duga ( produzenja roka vraćanja pozajmice) ,kompenzacije sa pravnim licima, utuženja, vansudska poravnanja i ostalo.

Društvo ne očekuje da može doći do neispunjenja obaveza druge ugovorne strane po ovom osnovu.

Kao sredstva obezbeđenja društvo od vecine svojih komitenata uzima blanko solo menice. Pored menica društvo ima zakonom regulisano pravo zadržavanja robe u skladištu, kao i njeno prisvajanje ukoliko ne dođe do izmirivanja obaveza .Pravo prisvajanja robe regulisano Obligacionim pravom ( ugovorom o uskladistenju robe).

Na dan 30. jun 2014. godine Društvo raspolaže gotovinom i gotovinskim ekvivalentima u ukupnom iznosu od RSD 22.715 hiljada (31. decembar 2013. godine: RSD 11.411 hiljada), što po proceni rukovodstva predstavlja maksimalni kreditni rizik po osnovu ovih finansijskih sredstava.

Rukovodstvo Društva očekuje da može doći do neispunjenja obaveza druge ugovorne strane po osnovu datih pozajmica, kako je navedeno u Napomeni 18 (Kratkoročni finansijski plasmani).

Društvo ima politiku da izdaje garancije ili da se pojavljuje kao jemac u kreditnim poslovima samo prema svojim zavisnim ili pridruženim društvima. Na dan 30. JUN 2014. godine, ne postoji izloženost Društva po osnovu preuzetih obaveza ovog tipa.

*Potraživanja od kupaca*

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

<u>U hiljadama RSD</u>	<u>30.06.2014.</u>	<u>31.12.2013.</u>
Kupci u zemlji	44.020	44.775
Kupci u inostranstvu	16.589	15.879
- Evro zona	14.696	15.518
- Ostali	1.893	361
<b>Ukupno</b>	<b>60.609</b>	<b>60.654</b>



*Ispravka vrednosti*

Starosna struktura potraživanja od kupaca data je u narednoj tabeli:

<u>U hiljadama RSD</u>	<u>Bruto</u> <u>30.06.2014</u>	<u>Ispravka</u> <u>vrednosti</u> <u>30.06.2014</u>	<u>Bruto</u> <u>31.12.2013</u>	<u>Ispravka</u> <u>vrednosti</u> <u>31.12.2013</u>
	4		.	.
Nedospela potraživanja	22.446	-	22.468	-
Doznja od 0 do 30 dana	23.241	-	22.891	-
Doznja od 31 do 60 dana	5.756	-	5.407	-
Doznja od 61 do 90 dana	4.429	-	3.549	-
Doznja od 91 do 120 dana	90	-	88	-
Doznja od 121 do 360 dana	3.239	(2.193)	2.438	(2.446)
Doznja preko 360 dana	39.580	(35.979)	42.238	(35.979)
<b>Ukupno</b>	<b>98.781</b>	<b>(38.172)</b>	<b>99.079</b>	<b>(38.425)</b>

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

<u>U hiljadama RSD</u>	<u>2014.</u>	<u>2013.</u>
Stanje 1. januara	38.425	13.094
Povećanja	-	25.385
Smanjenja	253	54
Otpisi direktni		
<b>Stanje 30.jun 2014 i 31.12.2013</b>	<b>38.172</b>	<b>38.425</b>

#### 4.4. Upravljanje rizikom kapitala

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

Cilj upravljanja kapitalom je da Društvo zadrži sposobnost da nastavi sa svojim poslovanjem u neograničenom periodu u predvidljivoj budućnosti, kako bi očuvalo optimalnu strukturu kapitala sa ciljem da smanji troškove kapitala, a akcionarima obezbedilo dividende. Da bi očuvalo odnosno korigovalo strukturu kapitala, Društvo može da razmotri sledeće opcije: korekcija isplata dividendi akcionarima, vraćanje kapitala akcionarima, izdavanje novih akcija ili prodaja sredstava kako bi se smanjila dugovanja.

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

Na dan 30. jun 2014. i 31.12.2013. godine, Društvo nije imalo obaveze po osnovu kredita, tako da koeficijent zaduženosti nije reprezentativan parametar.

**4.5 Pravična (fer) vrednost**

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

Fer vrednost finansijskih sredstava koja su iskazana po amortizovanoj vrednosti procenjuje se diskontovanjem novčanih tokova korišćenjem kamatne stope po kojoj bi Društvo moglo da pribavi dugoročne pozajmice, a koja odgovara efektivnoj kamatnoj stopi. Društvo smatra da iskazana knjigovodstvena vrednost potraživanja, nakon umanjenja za ispravku vrednosti po osnovu obezvređenja, kao i nominalna vrednost obaveza iz poslovanja, približno odražava njihovu tržišnu vrednost. Fer vrednost obaveza po kreditima procenjuje se diskontovanjem budućih ugovorenih novčanih tokova prema trenutnoj tržišnoj kamatnoj stopi koja je Društvu na raspolaganju za potrebe sličnih finansijskih instrumenata. Ovako utvrđena fer vrednost ne odstupa značajnije od vrednosti po kojoj su iskazane obaveze po kreditima u poslovnim knjigama Društva. Rukovodstvo Društva smatra da iznosi u priloženim finansijskim izveštajima odražavaju vrednost koja je u datim okolnostima najverodostojnija i najkorisnija za potrebe izveštavanja.

**5. PRIHODI OD PRODAJE**

<u>U hiljadama RSD</u>	<u>30.06.2014.</u>	<u>30.06.2013.</u>
Prihodi od prodaje robe na domacem trzistu	31.830	18.238
Prihodi od prodaje usluga na domacem trzistu	157.607	78.560
Prihodi od prodaje usluga na ino trzistu	34.883	19.061
<b>Ukupno</b>	<b>224.320</b>	<b>115.859</b>

**6. OSTALI POSLOVNI PRIHODI**

<u>U hiljadama RSD</u>	<u>30.06.2014.</u>	<u>30.06.2013.</u>
Prihodi od zakupnina	16.849	19.200
Ostali poslovni prihodi	3.636	3.899
<b>Ukupno</b>	<b>20.485</b>	<b>23.099</b>

**7. TROŠKOVI MATERIJALA I NABAVNA VREDNOST PRODATE ROBE**

<u>U hiljadama RSD</u>	<u>30.06.2014.</u>	<u>30.06.2013.</u>
Nabavna vrednost prodate robe	20.491	12.375
<b>Ukupno</b>	<b>20.491</b>	<b>12.375</b>
Troskovi materijala za izradu	5.477	3.830
Troskovi goriva i energije	17.418	13.667
<b>Ukupno</b>	<b>22.895</b>	<b>17.497</b>

8. TROŠKOVI ZARADA, NAKNADA ZARADA  
I OSTALI LIČNI RASHODI

<u>U hiljadama RSD</u>	<u>30.06.2014.</u>	<u>30.06.2013.</u>
Troškovi bruto zarada	30.198	27.723
Troškovi poreza i doprinosa na zarade i naknade zarada na teret poslodavca	5.900	5.500
Ostali lični rashodi	971	1.224
<b>Ukupno</b>	<b>37.069</b>	<b>34.447</b>

Ostali lični rashodi uključuju ugovore o delu, ugovore o privremenim i povremeni poslovima i druge lične rashode.

## 9. TROŠKOVI AMORTIZACIJE I REZERVISANJA

<u>U hiljadama RSD</u>	<u>30.06.2014</u>	<u>30.06.2013</u>
Troškovi amortizacije:		
- nekretnine, postojenja i oprema	34.875	26.397
- nematerijalna ulaganja	66	66
<b>Ukupno</b>	<b>34.941</b>	<b>26.463</b>

LUKA DUNAV AD PANČEVO

10. OSTALI POSLOVNI RASHODI

<u>U hiljadama RSD</u>	<u>30.06.2014.</u>	<u>30.06.2013.</u>
Troškovi transportnih usluga	9.409	697
Troškovi usluga održavanja nekretnina i opreme	3.319	2.198
Troškovi reklame i propagande	11.461	18.341
Troškovi neproizvodnih usluga i ostalih usluga:		
Advokatske usluge	1.090	1.151
Zdravstveni pregled radnika	1	
Revizija finansijskih izveštaja	462	562
Troškovi studentskih zadruga	1.306	1.428
Troškovi usluga obezbedjenja i kontrole	3.888	3.506
Troškovi dezinsekcije, deratizacije ...	50	2
Troškovi konsultantskih usluga	1.172	748
Troškovi stručnog usavršavanja		
Troškovi stručne literature	68	91
Trošk. usl. korpor. agenta-broker	119	119
Troškovi reprezentacije	155	177
Troškovi registracije	90	115
Troškovi ostalih usluga (539)	427	
Troškovi premije osiguranja	637	996
Troškovi platnog prometa	224	183
Troškovi članarina	103	158
Troškovi zakupnina	26	22
Troškovi poreza na imovinu	3.375	1.932
Troškovi poreza na teret Preduzeća		
Troškovi doprinosa za kor. građ.zemlj.		20.802
Troškovi ucesca u finansiranju osoba sa invaliditetom	184	167
Troškovi dopr.za kor. građ.zemlj.(BGD)		
Troškovi doprinosa za odvodnjavanje	291	276
Troškovi naknasa za koriscenje voda		
Komunalna taksa na firmu	36	34
Naknada za zastitu zivotne sredine	855	855
Troškovi komunalnih usluga	2.937	5.847
Troškovi sajмова		1
Troškovi pravnih usluga		
Troškovi koriscenje tudjih sredstava	1.974	1.307
Ostali nematerijalni troškovi	1.559	1.361
<b>Ukupno</b>	<b>45.218</b>	<b>63.076</b>

LUKA DUNAV AD PANČEVO

11. FINANSIJSKI PRIHODI I RASHODI

<u>U hiljadama RSD</u>	<u>30.06.2014.</u>	<u>30.06.2013.</u>
<b>Finansijski prihodi</b>		
Prihodi od kamata	36.045	45
Pozitivne kursne razlike	101	124
Ostali finansijski prihodi	15.774	18.737
<b>Ukupno</b>	<b>51.920</b>	<b>18.906</b>
<b>Finansijski rashodi</b>		
Rashodi kamata		49
Negativne kursne razlike	90	486
Ostali finansijski rashodi	38	220
<b>Ukupno</b>	<b>128</b>	<b>755</b>
<b>Neto finansijski prihodi</b>	<b>51.792</b>	<b>18.151</b>

12. OSTALI PRIHODI I RASHODI

<u>U hiljadama RSD</u>	<u>30.06.2014</u>	<u>30.06.2013</u>
<b>Ostali prihodi</b>		
Dobici od prodaje osnovnih sredstava	-	-
Naplacena otpisana potrazivanja	253	43
Ostali prihodi	26	41
Prihodi po osnovu smanjenja obaveza		7.087
<b>Ukupno</b>	<b>279</b>	<b>7.171</b>
<b>Ostali rashodi</b>		
Gubici po osnovu rashoda opreme		
Direktan otpis potrazivanja od kupaca u zemlji		
Rashodi naknade stete ( drugim licima )	6.359	3.388
Rashodi po osnovu kazni za prekrasaje	841	
Ostali rashodi	7	23
Obezdredjenje nekretnina		
Obezdredjenje potrazivanja i kratk.fin.plasmana		
<b>Ukupno</b>	<b>7.207</b>	<b>3.411</b>
<b>Neto ostali rashodi</b>	<b>(6.928)</b>	<b>3.760</b>

13. POREZ NA DOBITAK

a) Komponente poreza na dobitak

<u>U hiljadama RSD</u>	<u>30.06.2014.</u>	<u>30.06.2013.</u>
Tekući poreski rashod	19.358	1.052
Odloženi poreski rashod/(prihod)		
<b>Ukupno poreski prihod/(rashod) perioda</b>	<b>19.358</b>	<b>1.052</b>

## 14. NEMATERIJALNA ULAGANJA

Promene na nematerijalnim ulaganjima su prikazane u narednoj tabeli:

<u>U hiljadama RSD</u>	Licence i softveri	Nematerijalna ulaganja u pripremi	Ostala nematerijalna ulaganja	<b>Ukupno</b>
<b>Nabavna vrednost</b>				
<b>Stanje na 1. januar 2014</b>	<b>1.314</b>		<b>704.122</b>	<b>705.436</b>
Povećanja	-	-	-	-
Povećanje po proceni	-	-	-	-
Prenos sa/na	-	-	-	-
Rashodovanje	-	-	-	-
<b>Stanje na 30. JUN 2014</b>	<b>1.314</b>		<b>704.122</b>	<b>705.436</b>
<b>Akumulirana ispravka vrednosti</b>				
<b>Stanje 1. januar 2014</b>	<b>900</b>			<b>900</b>
Amortizacija do 30.06.2014	66	-	-	66
Prodaja/rashod	-	-	-	-
<b>Stanje na 30.jun 2014</b>	<b>966</b>			<b>966</b>
<b>Sadašnja vrednost na dan 30. jun 2014 godine</b>	<b>348</b>	-	<b>704.122</b>	<b>704.470</b>
<b>Sadašnja vrednost na dan 31. decembar 2013godine</b>	<b>414</b>	-	<b>704.122</b>	<b>704.536</b>

LUKA DUNAV AD PANČEVO

15. NEKRETNINE, POSTROJENJA I OPREMA

Promene na nekretninama, postrojenu i opremi su prikazane u narednoj tabeli:

U hiljadama RSD	Građevinski objekti	Oprema	Investicije u toku i avansi	Ostale nekretnine	Ulaganja u tuđa osn.sredstva	Ukupno
<b>Nabavna vrednost</b>						
<b>Stanje na 1. januar 2014</b>	<b>2.155.698</b>	<b>290.657</b>	<b>14.845</b>	<b>6.083</b>	-	<b>2.467.283</b>
Povećanja			9.216			9.216
Rashodovanje-procena umanjenje						
Procena-povećanje						
Procena-isknjizenje stare n.v.						
Prenos sa/na						
Ostalo			-			-
<b>Stanje na 30.jun 2014</b>	<b>2.155.698</b>	<b>290.657</b>	<b>24.061</b>	<b>6.083</b>	-	<b>2.476.499</b>
<b>Akumulirana ispravka vrednosti</b>						
<b>Stanje 1. januar 2014</b>	<b>56.718</b>	<b>193.015</b>	-	<b>1.860</b>	-	<b>251.593</b>
Amortizacija do 30.06.2014	28.157	6.429		290		34.876
Procena-isknjizavanje stare i.v.						
Prodaja/rashod						
<b>Stanje na 30. jun 2014</b>	<b>84.875</b>	<b>199.444</b>	-	<b>2.150</b>	-	<b>286.469</b>
<b>Sadašnja vrednost na dan 30. jun 2014 godine</b>	<b>2.070.823</b>	<b>91.213</b>	<b>24.061</b>	<b>3.933</b>	-	<b>2.190.030</b>
<b>Sadašnja vrednost na dan 31. decembar 2013godine</b>	<b>2.098.980</b>	<b>97.642</b>	<b>14.845</b>	<b>4.223</b>	-	<b>2.215.690</b>

Na dan 30. jun 2014. godine, neotpisana vrednost nekretnina, postrojenja i opreme Društva nad kojima je uspostavljena hipoteka kao sredstvo obezbeđenja - jemstva otplate kredita odobrenih povezanom pravnom licu Invej ad iznosi RSD 989.143 hiljada sadasnje vrednosti.

16. ZALIHE

U hiljadama RSD	30.06.2014.	2013.
Materijal	2.059	1.582
Rezervni delovi	4.409	4.759
Alat i inventar	6.949	6.938
<i>Minus: Ispravka vrednosti</i>	(6.109)	(6.109)
	<b>7.308</b>	<b>7.170</b>
Nedovršena proizvodnja	-	-
Gotovi proizvodi	8.583	8.507
Dati avansi za zalihe	74.363	86.074
<i>Minus: Ispravka vrednosti</i>		
	<b>82.946</b>	<b>94.581</b>
Stalna sredstva namenjena prodaji		
<b>Stanje na dan 30. jun 2014 i 31.12.2013</b>	<b>90.254</b>	<b>101.751</b>

Vecim delom dati avansi se odnose na pretplatu po osnovu emitovanja oglasnih poruka na Happy televiziji (prethodno zvana TV Košava).

## 17. POTRAŽIVANJA

<u>U hiljadama RSD</u>	<u>30.06.2014.</u>	<u>2013.</u>
<b>Potraživanja po osnovu prodaje</b>		
Kupci u zemlji	75.314	76.322
Kupci u zemlji za kamate	130.108	114.549
Kupci u inostranstvu	23.467	22.757
<i>Minus: Ispravka vrednosti</i>	<u>(38.172)</u>	<u>(38.425)</u>
<b>Ostala potraživanja iz poslovanja</b>		
Potraživanja od zaposlenih	49	128
Ostala tekuća potraživanja	928	251
<i>Minus: Ispravka vrednosti</i>		
<b>Saldo na dan 30.jun i 31. decembar</b>	<u>191.694</u>	<u>175.582</u>
Potraživanja za više plaćen porez na dobitak		
<b>Saldo na dan 30 jun i 31. decembar</b>	<u>191.694</u>	<u>175.582</u>

## 18. KRATKOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI

<u>U hiljadama RSD</u>	<u>30.06.2014.</u>	<u>2013.</u>
<b>Date kratkoročne pozajmice</b>		
Invej	660.095	538.300
Milan Blagojević	-	-
Albus	124.000	124.000
Stari grad	45.000	45.000
Vital	27.817	27.817
Sunce	9.500	9.500
Medela	43.000	43.000
Enigma internat.	6.000	6.000
Sindikata Radnik	1.560	1.560
Inter export	5.000	5.000
<i>Minus (Ispravka vrednosti)</i>	<u>(5.000)</u>	<u>(5.000)</u>
Bosap gradnja	664	664
Happy K	4.000	4.000
Ukupno		
<b>Saldo na dan 30 jun 2014 i 31.12.2013</b>	<u>921.636</u>	<u>799.841</u>



LUKA DUNAV AD PANČEVO

Potraživanja za kamate po osnovu pozajmica	30.06.2014	2013.
Milan Blagojević	-	-
Albus	68.723	61.283
Stari grad	23.943	21.243
Vital	11.705	10.036
Sunce	5.035	4.465
Medela	17.502	14.922
Enigma Internacional	2.520	2.160
Inter export	1.081	1.081
Inter export	(1.081)	(1.081)
Happy K	680	440
<b>Saldo na dan 30.06.2014 i 31.12.2013. decembra</b>	<b>130.108</b>	<b>114.549</b>

Na dan 30.jun 2014, Društvo ima na stanju kratkoročnih finasijskih plasmana iznos od RSD 921.636 hiljada koji se odnose na pozajmice date povezanim pravnim licima. Imajući u vidu finasijski položaj većinskog vlasnika i celokupne Invej grupacije Društvo smatra da je izloženo kreditnom riziku.

**19. GOTOVINSKI EKVIVALENTI I GOTOVINA**

<u>U hiljadama RSD</u>	<u>2013</u>	<u>2013</u>
Tekući račun	13.075	5.867
Gotovina u blagajni	168	18
Depozit kod banke	1.000	1.000
Devizni račun	8.472	4.526
<b>Stanje na dan 30.jun 2014 i 31.12.2013</b>	<b>22.715</b>	<b>11.411</b>

Novčana sredstva se nalaze kod domaćih banaka. Depozit je dat zbog carinskih garancija. Na dan 30.jun 2014 Društvo nema oročenih novčanih sredstava.

**20. POREZ NA DODATU VREDOST I AKTIVNA VREMENSKA RAZGRANIČENJA**

<u>U hiljadama RSD</u>	<u>2014.</u>	<u>2013.</u>
Porez na dodatu vrednost	3.797	702
<b>Stanje na dan 30.jun 2014 i 31.12.2013</b>	<b>3.797</b>	<b>702</b>

## 21. OSNOVNI KAPITAL

Osnovni kapital Društva se u odnosi na akcijski kapital i delimično na vanposlovne izvore. Struktura akcijskog kapitala na dan 31. decembar 2013. godine je sledeća:

Akcionar	U hiljadama RSD	Broj akcija	Pravo glasa
INTER EXPORT	90.246	60.164	32.94%
ENIGMA INTERNATIONAL	68.295	45.530	24.93%
CITY PORT DOO	65.670	43.780	23.97%
NIS-NAFTNA INDUSTRIJA SRBIJE	9.216	6.144	3.36%
MD INVEST DOO	6.914	4.609	2.52%
HIP PETROHEMIJA	6.077	4.051	2.22%
HIP AZOTARA	1.908	1.272	0.70%
SITNI AKCIONARI	25.636	17.091	9.36%
<b>Akcijski kapital</b>	<b>273.962</b>	<b>182.641</b>	<b>100.0%</b>
Vanposlovni izvori	5.127	-	-
<b>Stanje na dan 31. decembra</b>	<b>279.089</b>		

Inter-export je najveći akcionar Društva, nad kojim je krajem februara 2011.godine pokrenut prethodni stečajni postupak.

## 22. OBAVEZE IZ POSLOVANJA

U hiljadama RSD	30.06.2014	2013.
Dobavljači – povezana pravna lica	435	339
Dobavljači u zemlji	27.435	21.024
Dobavljači u inostranstvu	22	22
Obaveze prema drugim licima	5	5
Primljeni avansi za proizvode i usluge	691	1.147
<b>Stanje na dan 30.06.2014. i 31. decembar 2013</b>	<b>28.588</b>	<b>22.537</b>

**23. OSTALE KRATKOROČNE OBAVEZE**

<u>U hiljadama RSD</u>	<u>2014.</u>	<u>2013</u>
Obaveze za neto zarade i naknade zarada	3.632	3.704
Obaveze za porez na zarade i naknade zarada na teret zaposlenog	403	416
Obaveze za doprinose na zarade i naknade zarada na teret zaposlenog	1.002	1.024
Obaveze za doprinose na zarade i naknade zarada na teret poslodavca	908	929
Obaveze za neto nak.zarada koje se refundiraju	22	
Obaveze za porez i dopr.na zar.ne ter.zaposl.koji se ref.	8	
Obav.za porez i dopr.na zar.na ter.posl.koje se ref.	8	
Obaveze prema fiz.lic.Ugovora o delu	50	49
Obaveze po Ugov.o priv.i povr.poslovima		
Obaveze za kamate		
Ostale obaveze	173	200
<b>Stanje na dan 30.06.2014 i 31. decembar 2013</b>	<b>6.206</b>	<b>6.322</b>

**24. OBAVEZE PO OSNOVU POREZA NA DODATU VREDNOST I OSTALIH JAVNIH PRIHODA I PASIVNA VREMENSKA RAZGRANIČENJA**

<u>U hiljadama RSD</u>	<u>2014.</u>	<u>2013.</u>
Obaveze za porez na dodatu vrednost	4.014	5.559
Obaveze za gradj.zemljiste	22.457	26.787
Obaveza za kom.taksu za isticanje firme na p.prostoru	8	6
Obaveza porez na imovinu zemljsite		
Obaveza doprinosa za odvodnjavanje	49	46
Obaveze za naknadu ziv.sredine	143	143
Ostale obaveze za poreze i doprinose		26
Razgraniceni zavisni troskovi nabavke		
Razgranicene obaveze za PDV		(13)
Ostale obaveze za poreze, doprinose i druge dažbine	27	
<b>Stanje na dan 30.06.2014 i 31. decembar 2013</b>	<b>26.698</b>	<b>32.554</b>

**25. VANBILANSNA EVIDENCIJA**

<u>U hiljadama RSD</u>	<u>2014.</u>	<u>2013.</u>
Teretna vozila	-	-
Autobusi	-	-
Lokal na N.Beogradu	1.499	1.499
<b>Stanje na dan 30.06.2014 i 31.12.2013</b>	<b>1.499</b>	<b>1.499</b>

**26. OBELODANJIVANJE ODNOSA SA POVEZANIM LICIMA**

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

Ostale transakcije sa povezanim licima prikazane su u sledećoj tabeli:

**Date pozajmice povezanim licima i kamate po pozajmicama povezanim licima**

<u>U hiljadama RSD</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>
INVEJ ZEMUN	660.095	538.300
MILAN BLAGOJEVIC SMEDEREVO	-	-
ALBUS NOVI SAD	124.000	124.000
STARI GRAD	45.000	45.000
VITAL VRBAS	27.817	27.817
SUNCE	9.500	9.500
MEDELA	43.000	43.000
ENIGMA	6.000	6.000
SINDIKAT RADNIK	1.560	1.560
<b>Stanje na dan 30.06.2014 i 31.12.2013</b>	<b>916.972</b>	<b>795.177</b>

**Ugovorene kamate po pozajmicama**

<u>U hiljadama RSD</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>
MILAN BLAGOJEVIC SMEDEREVO	-	-
ALBUS NOVI SAD	68.723	61.283
STARI GRAD	23.942	21.242
VITAL VRBAS	11.705	10.036
ENIGMA	2.520	2.160
SUNCE	5.035	4.465
MEDELA	17.502	14.922
<b>Stanje na dan 30.06.2014 i 31.12.2013</b>	<b>129.427</b>	<b>114.108</b>

**Potraživanja prema kupcima povezanim licima**

<u>U hiljadama RSD</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>
MILAN BLAGOJEVIC SMEDEREVO	199	199
RATAR-PANCEVO	536	517
PEKARSKA INDUSTRIJA	14	
VITAL VRBAS	48	48
ALBUS NOVI SAD	309	309
INVEJ ZEMUN	7.095	6.955
MONUS	4.550	4.520
RUBIN	5.415	5.342
SUNCE	84	84
<b>Stanje na dan 30.06.2014 i 31.12.2013</b>	<b>18.250</b>	<b>17.974</b>

**Obaveze prema dobavljačima povezanim licima**

<u>U hiljadama RSD</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>
STARI GRAD	-	-
INVEJ	26	-
ALBUS	-	-
VITAL	5	-
SUNCE	24	-
RUBIN	-	-
PEKARSKA INDUSTRIJA	339	339
<b>Stanje na dan 30.06.2014 i 31.12.2013</b>	<b>394</b>	<b>339</b>

**Prihodi i rashodi prema povezanim licima**

<u>U hiljadama RSD</u>	<u>31.12.2013</u>		<u>30.06.2014</u>	
	PRIHODI	RASHODI	PRIHODI	RASHODI
INVEJ	54	218	74	68
ALBUS	14.949	27	7.440	
RATAR	13		19	
PEKARSKA INDUSTRIJA	102		13	
STARI GRAD	5.400		2.700	
RUBIN	30		60	
VITAL	3.368	8	1.669	4
SUNCE	1.140	64	570	38
MEDELA	5.160		2.580	
ENIGMA	720		360	
MONUS	114		25	
MILAN BLAGOJEVIC	4.842			
<b>Ukupno</b>	<b>35.892</b>	<b>317</b>	<b>15.510</b>	<b>110</b>

**27. POTENCIJALNE OBAVEZE**

**a) Rezervisanje po osnovu sudskih sporova**

Društvo je uključeno u veći broj sudskih sporova koji proističu iz njegovog svakodnevnog poslovanja i odnose se na komercijalna i ugovorna pitanja, kao i pitanja koja se tiču radnih odnosa, a koja se rešavaju ili razmatraju u toku regularnog poslovanja. Društvo procenjuje verovatnoću negativnih ishoda ovih pitanja, kao i iznose verovatnih ili razumnih procena gubitaka. Razumne procene obuhvataju prosuđivanje rukovodstva nakon razmatranja informacija koje uključuju obaveštenja, poravnjenja, procene od strane pravnog sektora, dostupne činjenice, identifikaciju potencijalnih odgovornih strana i njihove mogućnosti da doprinesu rešavanju, kao i prethodno iskustvo. Rezervisanje za sudske sporove se formira kada je verovatno da postoji obaveza čiji se iznos može pouzdano proceniti pažljivom analizom. Potrebno rezervisanje se može promeniti u budućnosti zbog novih događaja ili dobijanja novih informacija.

Pitanja koja su ili potencijalne obaveze ili ne zadovoljavaju kriterijume za rezervisanje se obelodanjuju, osim ako je verovatnoća odliva resursa koji sadrže ekonomske koristi veoma mala.

Na dan 31. decembar 2013. godine Društvo se javlja kao tužena strana u određenom broju sudskih sporova. Dva značajnija sudska spora protiv Društva se odnose na tužbe kupaca-ostavodavaca čija je roba stradala u požaru Skladišta hale XII, koji se desio u 2009.godini. Jedan je sa kupcem Viacom Team čija je tužba u vrednosti od RSD 66.405 hiljada a druga je sa kupcem Planet Group čija je tužba u vrednosti od RSD 5.159 hiljada. Prema strandardnom Ugovoru o uskladištenju robe koji je izveden iz Obligacionog zakona, koji je zaključen sa oba kupca, skladištar (Društvo) nije obavezan da osigurava robu već je za to dužan ostavodavac. Duštvo je uspelo da naplati od svog osiguravajućeg društva iznos naknade štete jer nije imalo odgovornost za požar. Iz navedenih činjenica, rukovodstvo Društva se odlučilo za procenu ishoda spora u korist Društva i nije formiralo rezervisanja po ovom osnovu.

Društvo je takođe uključeno u sudski spor sa kompanijom Dušanić Prnjavor, gde se javlja kao tužena strana po osnovu nanešene štete u vidu izgubljene dobiti. Prvostepeni sud je doneo presudu u korist tužioca kojom je predvideo isplatu tužiocu u iznosu od RSD 17.100 hiljada. Na presudu je uložena žalba po kojoj rukovodstvo Društva očekuje ukidanje prvostepene presude. Rukovodstvo je procenilo da nije potrebno formirati rezervisanje po ovom osnovu.

**b) Izdata jemstva i garancije**

Društvo nema izdatih garancija. Društvo je izdalo jemstvo povezanom licu Invej u vidu hipoteke nad sopstvenim osnovnim sredstvima. Vrednost datog jemstva RSD 989.143 hiljada, po osnovu kredita koji je preduzeće Invej podiglo kod Intesa banke (objašnjeno i u Napomeni 15). Društvo nema proknjiženo ovo jemstvo na vanbilnsnoj evidenciji.

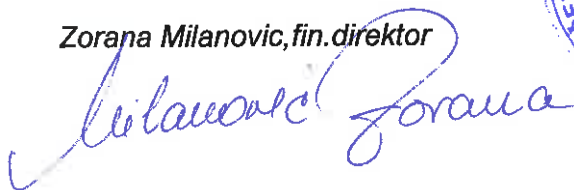
**28. DOGAĐAJI NAKON DATUMA BILANSA STANJA**

Rukovodstvo smatra da nema značajnih događaja nakon dana bilansa koji bi uticali na polugodisnje finansijske izveštaje za 2014.godinu ili zahtevali posebno obelodanjivanje.

U Pančevu, 30.06.2014

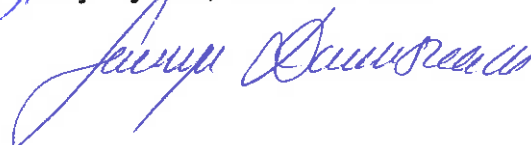
Lice odgovorno za sastavljanje  
finansijskih izvestaja

Zorana Milanovic, fin. direktor



Zakonski zastupnik

Sanja Djuricic, Generalni direktor



## II POLUGODIŠNJI IZVEŠTAJ O POSLOVANJU

## 1) Prikaz razvoja i rezultata poslovanja Društva, a naročito finansijsko stanje u kome se Društvo nalazi i podaci važni za procenu stanja imovine Društva

Verodostajan prikaz razvoja i rezultata poslovanja društva, finansijsko stanje i podaci vazani za procenu stanja imovine društva detaljno su prikazani i objasnjeni u okviru „Napomena uz polugodišnje finansijske izveštaje za 2014. godinu”.

Ključni pokazatelji poslovanja Luka Dunav AD Pančevo u prvoj polovini 2014. godine u poređenju sa prethodnom godinom :

BILANS STANJA		AOP	30.6.2014	31.12.2013
POZICIJA				
<b>A K T I V A</b>				
	<b>A. STALNA IMOVINA (002+003+004+005+009)</b>	OO1	2,896,690	2,922,537
OO	I. NEUPLAĆENI UPISANI KAPITAL	OO2	0	
O12	II. GOODWILL	OO3	0	
O1 bez O12	III. NEMATERIJALNA ULAGANJA	OO4	704,470	704,536
	IV. NEKRETNINE, POSTROJENJA, OPREMA I BIO. SRED.(006+007+008)	OO5	2,190,030	2,215,690
020,022,023 026,027 (deo), 028(deo),029	1. Nekretnine postrojenja I oprema	OO6	2,190,030	2,215,690
O24,O27(deo) O28 (deo)	2. Investicione nekretnine	OO7		
021,025 027(deo),028 (deo)	3. Bioloska sredstva	OO8		
	V. DUGOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI (010+011)	OO9	2,190	2,311
030 do 032,039(deo)	1. Ucesca u kapitalu	O10	671	671
033 do 038 039 (deo) minus 037	2. Ostali dugorocni finansijski plasmani	O11	1,519	1,640
	<b>B. OBRтна IMOVINA (013+014+015)</b>	O12	1,238,787	1,089,287
10 do 13, 15	I. ZALIHE	O13	90,254	101,751
14	II. STALNA SRED.NAMENJENA PRODAJI I SR. POS. koje se OBUSTAVLJA	O14		
	III. KRATKOROCNA POTR.PLASMANI I GOTOVINA (016+017+018+019+020)	O15	1,148,533	987,536
20,21,22 osim 223	1. Potrazivanja	O16	191,694	175,582
223	2. Potrazivanja za vise placen porez na dobitak	O17	8,691	
23 minus 237	3. Kratkoročni finansijski plasmani	O18	921,636	799,841
24	4. Gotovinski ekvivalenti I gotovina	O19	22,715	11,411
27 I 28 osim 288	5. Porez na dodatu vrednost I AVR	O20	3,797	702
288	V. ODLOZENA PORESKA SREDSTVA	O21		0
	<b>G. POSLOVNA IMOVINA (001+012+021)</b>	O22	4,135,477	4,011,824
29	<b>D. GUBITAK IZNAD VISINE KAPITALA</b>	O23		
	<b>DJ. UKUPNA AKTIVA (022+023)</b>	O24	4,135,477	4,011,824
88	<b>E. VANBILANSNA AKTIVA</b>	O25	1,499	1,499
<b>P A S I V A</b>				
	<b>A. KAPITAL (102+103+104+105+106-107+108-109-110)</b>	101	3,767,691	3,657,993
30	I. OSNOVNI KAPITAL	102	279,089	279,089

**LUKA DUNAV AD PANČEVO**

31	II. NEUPLACENI UPISANI KAPITAL	103		
32	III. REZERVE	104	1,020	1,020
330 i 331	IV. REVALORIZACIONE REZERVE	105	2,270,829	2,270,829
332	V. NEREALIZOVANI DOBICI PO OSNOVU HARTIJA OD VREDNOSTI	106		
333	VI. NEREALIZOVANI GUBICI PO OSNOVU HARTIJA OD VREDNOSTI	107		
34	VII. NERASPOREDJENI DOBITAK	108	1,216,753	1,107,055
35	VIII. GUBITAK	109		
037 i 237	IX. OTKUPLJENE SOPSTVENE AKCIJE	110		
	<b>B. DUGOR. REZERVISANJA I OBAVEZE (112+113+116)</b>	111	<b>81,003</b>	<b>67,048</b>
40	I. DUGOROCNA REZERVISANJA	112		
41	II. DUGOROCNE OBAVEZE (114+115)	113	153	230
414.415	1. Dugorocni krediti	114		
41 bez 414 i 415	2. Ostale dugorocne obaveze	115	153	230
	III. KRATKOROCNE OBAVEZE ((117+118+119+120+121+122))	116	80,850	66,818
42 osim 427	1. Kratkoročne finansijske obaveze	117	0	0
427	2. Obaveze po osnovu sred.namenjenih prodaji i sre.pos.koje se obustavlja	118	0	0
43 i 44	3. Obaveze iz poslovanja	119	28,588	22,537
45 i 46	4. Ostale kratkorocne obaveze	120	6,206	6,322
47,48 osim 481 i 49 osim 498	5. Obaveze po osnovu PDV i ost.javnih prih.i pasivna vrem.razgranicenja	121	26,698	32,554
481	6. Obaveze po osnovu poreza na dobitak	122	19,358	5,405
498	V. ODLOZENE PORESKE OBAVEZE	123	286,783	286,783
	<b>G. UKUPNA PASIVA (101+111+123)</b>	124	<b>4,135,477</b>	<b>4,011,824</b>
89	<b>D. VANBILANSNA PASIVA</b>	125	<b>1,499</b>	<b>1,499</b>

u 000 din

**BILAN USPEHA**

Grupa racuna, racun	POZICIJA	AOP	30.6.2014	30.6.2013
1	2	3	4	5
	<b>A. PRIHODI I RASHODI IZ REDOVNOG POSLOVANJA</b>			
	<b>I. POSLOVNI PRIHODI (202+203+204-205+206)</b>	<b>201</b>	<b>244,805</b>	<b>138,958</b>
60 i 61	1. Prihodi od prodaje	202	224,320	115,859
62	2. Prihodi od aktiviranja učinaka i robe	203		
630	3. Povećanje vrednosti zaliha učinaka	204		
631	4. Smanjenje vrednosti zaliha učinaka	205		
64 i 65	5. Ostali poslovni prihodi	206	20,485	23,099
	<b>II. POSLOVNI RASHODI (208 do 212)</b>	<b>207</b>	<b>160,614</b>	<b>153,858</b>
50	1. Nabavna vrednost prodate robe	208	20,491	12,375
51	2. Troškovi materijala	209	22,895	17,497
52	3. Troškovi zarada, naknada zarada i ostali lični rashodi	210	37,069	34,447
54	4. Troškovi amortizacije i rezervisanja	211	34,941	26,463
53 i 55	5. Ostali poslovni rashodi	212	45,218	63,076



**LUKA DUNAV AD PANČEVO**

	<b>III. POSLOVNI DOBITAK (201-207)</b>	<b>213</b>	<b>84,191</b>	
	<b>IV. POSLOVNI GUBITAK (207-201)</b>	<b>214</b>		<b>14,900</b>
66	<b>V. FINANSIJSKI PRIHODI</b>	<b>215</b>	51,920	18,906
56	<b>VI. FINANSIJSKI RASHODI</b>	<b>216</b>	128	755
67 i 68	<b>VII. OSTALI PRIHODI</b>	<b>217</b>	279	7,171
57 i 58	<b>VIII. OSTALI RASHODI</b>	<b>218</b>	7,207	3,411
	<b>IX. DOBIT IZ RED. POSLOVANJA PRE OPOREZIVANJA (213-214+215-216+217-218)</b>	<b>219</b>	<b>129,055</b>	<b>7,011</b>
	<b>X. GUBITAK iz red.posl. PRE OPOREZIVANJA (214-213-215+216-217+218)</b>	<b>220</b>		
69-59	<b>XI. NETO DOBITAK POSLOVANJA KOJE SE OBUSTAVLJA</b>	<b>221</b>		
59-69	<b>XII. NETO GUBITAK POSLOVANJA KOJE SE OBUSTAVLJA</b>	<b>222</b>		
	<b>B. DOBIT PRE OPOREZIVANJA (219-220+221-222)</b>	<b>223</b>	129,055	7,011
	<b>V. GUBITAK PRE OPOREZIVANJA (220-219+222-221)</b>	<b>224</b>		
	<b>G. POREZ NA DOBIT</b>			
721	<b>1. Poreski rashod perioda</b>	<b>225</b>	19,358	1,052
722	<b>2. Odloženi poreski rashodi perioda</b>	<b>226</b>		
722	<b>3. Odloženi poreski prihodi perioda</b>	<b>227</b>		
723	<b>D. Isplacena licna priamanja poslodavcu</b>	<b>228</b>		
	<b>DJ.NETO DOBITAK ( 223-224-225-226+227-228 )</b>	<b>229</b>	109,697	5,959
	<b>E.NETO GUBITAK ( 224-223+225+226-227+228 )</b>	<b>230</b>		
	<b>Ž.NETO DOBITAK KOJI PRIPADA MANJINSKIM ULAGAČIMA</b>	<b>231</b>		
	<b>Z. NETO DOBITAK KOJI PRIPADA VLASNICIMA MATIČNOG PRAVNOG LICA</b>	<b>232</b>		
	<b>I.ZARADA PO AKCIJI</b>			
	<b>1. Osnovna zarada po akciji</b>	<b>233</b>		
	<b>2 . Umanjena ( razvodnjena ) zarada po akciji</b>	<b>234</b>		

**2 ) Opis očekivanog razvoja Društva u narednom periodu, promena u poslovnim politikama Društva, kao i glavnih rizika i pretnji kojima je poslovanje društva izloženo;**

U planu poslovanja kompanije za 2014 godinu planirani su prihodi od prodaje uvećani za 10 % u odnosu na realizovane prihode u 2013 godini, što u nominalnom iznosu predstavlja :

- poslovni prihodi 2013 godine 395.105 ( u 000 din )
- plan poslovnih prihoda za 2014 godinu 434.210 ( u 000 din )

Realizovani poslovni prihodi za prvih šest meseci iznose 244.805 ( u 000 din ) što pokazuje da ne postoji značajan rizik od neostvarenja planiranih prihoda za 2014 godinu. Glavni rizik koji pretil poslovanju društva je privredno okruženje koje ima negativnu konotaciju tj. nemogućnost naplate potraživanja od pojedinih privrednih subjekata u zemlji. Ovaj rizik menadžment nesmatra visokim rizikom koji bi bitno uticao na uspešno poslovanje naše kompanije.

**3 ) Važniji poslovni događaji koji su nastupili nakon proteka poslovne godine za koju se izveštaj priprema**

Od dana bilansiranja do dana objavljivanja predmetnog izveštaja nije bilo bitnijih poslovnih događaja koji bi uticali na verodostojnost iskazanih polugodišnjih finansijskih izveštaja.

**4) Svi značajniji poslovi sa povezanim licima**

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

Detaljan opis u napomenama red.br 26.

**5 ) Aktivnosti Društva na polju istraživanja i razvoja**

Društvo nije imalo aktivnosti na polju istraživanja i razvoja.

**Podaci o stečenim sopstvenim akcijama**

Društvo ne poseduje sopstvene akcije. Društvo nije sticalo sopstvene akcije od sačinjavanja prethodnog godišnjeg izveštaja.

### III IZJAVA LICA ODGOVORNIH ZA SASTAVLJANJE IZVEŠTAJA

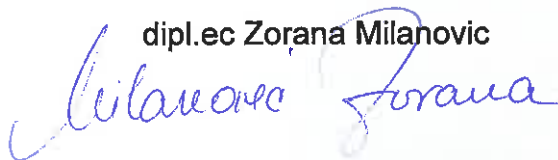
Prema našem najboljem saznanju, polugodišnji finansijski izveštaj sastavljen je uz primenu odgovarajućih međunarodnih standarda finansijskog izveštavanja i daje istinite i objektivne podatke o imovini, obavezama, finansijskom položaju i poslovanju, dobitima i gubicima, tokovima gotovine i promenama na kapitalu javnog društva, uključujući i društva koja su uključena u konsolidovane izveštaje.

Lice odgovorno za sastavljanje polugodišnjeg izveštaja:

Luka Dunav AD Pancevo

Finansijski direktor

dipl.ec Zorana Milanovic

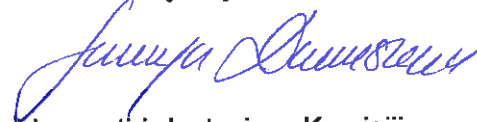


Zakonski zastupnik:

Luka Dunav AD Pancevo

Generalni direktor

Sanja Djurisic



Javno društvo je dužno da sastavi polugodišnji izveštaj, objavi javnosti i dostavi ga Komisiji, a regulisanom tržištu, odnosno MTP, dostavlja ovaj izveštaj ukoliko su hartije od vrednosti tog društva uključene u trgovanje, i to najkasnije četiri meseca nakon završetka svake poslovne godine, kao i da obezbedi da godišnji finansijski izveštaj bude dostupan javnosti tokom najmanje pet godina od dana objavljivanja.

Društvo odgovara za tačnost i istinitost podataka navedenih u polugodišnjem izveštaju.

LUKA DUNAV AD PANČEVO

IV IZJAVA DRUSTVA DA POLUGODISNJI FINANSIJSKI IZVESTAJI ZA PERIOD  
JANUAR-JUN 2014 NISU REVIDIRANI

U skladu sa odredbama clana 52. stav 7. Zakona o trzistu kapitala ( „Sluzbeni  
glasnik RS ” , br.31/2011 )

dajemo sledecu

IZJAVU

Izjavljujemo da polugodisnji izvestaji za period januar –jun 2014 godine nisu  
revidirani.

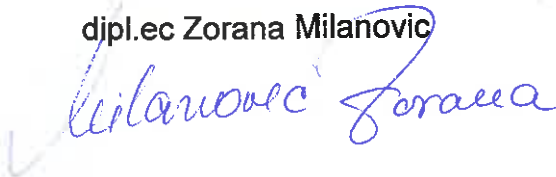
U Pancevu, jun 2014. god.

Lice odgovorno za sastavljanje polugodišnjeg izveštaja:

Luka Dunav AD Pancevo

Finansijski direktor

djpl.ec Zorana Milanovic



Zakonski zastupnik:

Luka Dunav AD Pancevo

Generalni direktor

Sanja Djurisc

