



***PRIVREDNO DRUŠTVO ZA PROIZVODNJU
SINTETIČKIH TEKSTURIRANIH FILAMENATA,
EFEKTNIH I KOMBINOVANIH PREDIVA I KONCA
„DUNAV“ A.D. GROCKA***

***GODIŠNJI IZVEŠTAJ O POSLOVANJU
ZA 2014. GODINU***

GROCKA, 02.04.2015. GODINE

Na osnovu člana 50. i 51. Zakona o tržištu kapitala ("Sl. glasnik RS" br. 31/2011) i člana 3. Pravilnika o sadržini, formi i načinu objavljivanja godišnjih, polugodišnjih i kvartalnih izveštaja javnih društava ("Sl. glasnik RS" br. 13/2012), Dunav a.d Grocka iz Grocke, MB 07030550, objavljuje

GODIŠNJI IZVEŠTAJ O POSLOVANJU ZA 2014. GODINU

S A D R Ž A J:

1. KRATAK OPIS POSLOVNIH AKTIVNOSTI I ORGANIZACIONE STRUKTURE DRUŠTVA
2. FINANSIJSKI IZVEŠTAJI I VERODOSTOJAN PRIKAZ RAZVOJA, FINANSIJSKOG POLOZAJA I REZULTATA POSLOVANJA DRUŠTVA, UKLJUČUJUĆI FINANSIJSKE I NEFINANSIJSKE POKAZATELJE RELEVATNE ZA ODREĐENU VRSTU POSLOVNE AKTIVNOSTI, KAO I INFORMACIJE O KADROVSKIM PITANJIMA
3. IZVEŠTAJ REVIZORA
4. INFORMACIJE O ULAGANJIMA U CILJU ZASTITE ŽIVOTNE SREDINE
5. ZNACAJNI DOGAĐAJI PO ZAVRŠETKU POSLOVNE GODINE
6. PLANIRANI BUDUĆI RAZVOJ
7. AKTIVNOST ISTRAŽIVANJA I RAZVOJA
8. INFORMACIJA O OTKUPU SOPSTVENIH AKCIJA, ODNOSNO UDELA
9. POSTOJANJE OGRANAKA
10. ZNACAJNI POSLOVI SA POVEZANIM LICIMA
11. INSTRUMENTI ZNACAJNI ZA PROCENU FINANSIJSKOG POLOZAJA I USPEŠNOSTI POSLOVANJA
12. CILJEVI I POLITIKA VEZANE ZA UPRAVLJANJE FINANSIJSKIM RIZICIMA, ZAJEDNO SA POLITIKOM ZASTITE SVAKE ZNACAJNE VRSTE PLANIRANE TRANSAKCIJE ZA KOJU SE KORISTI ZASTITA
13. IZLOŽENOST CENOVNOM RIZIKU, KREDITNOM RIZIKU, RIZIKU LIKVIDNOSTI I RIZIKU NOVČANOG TOKA, STRATEGIJU ZA UPRAVLJANJE OVIM RIZICIMA I OCENU NJIHOVE EFIKASNOSTI
14. IZJAVA LICA ODGOVORNIH ZA SASTAVLJANJE GODIŠNJEG IZVEŠTAJA O POSLOVANJU
15. ODLUKA NADLEŽNOG ORGANA DRUŠTVA O USVAJANJUU GODIŠNJIH FINANSIJSKIH IZVEŠTAJA
16. IZJAVA O PRIMENI KODEKSA KORPORATIVNOG UPRAVLJANJA

1. KRATAK OPIS POSLOVNIH AKTIVNOSTI I ORGANIZACIONE STRUKTURE DRUSTVA

A) OPSTI PODACI			
1.	Poslovno ime	Privredno drustvo za proizvodnju sintetickih teksturiranih filamenata, efektnih i kombinovanih prediva i konca Dunav a.d. Grocka	
2	Sediste i adresa Maticni broj PIB	Bulevar revolucije 15, 11306 Grocka 07030550 102011962	
3	Web site e-mail	www.dunavgrocka.rs office@dunavgrocka.rs	
4	Broj i datum resenja o upisu u registar privrednih subjekata	BD. 17572/2005 od 28.07.2005. godine	
5	Delatnost	Proizvodnja prediva svilenog tipa-1310	
6	Broj zaposlenih	109	
7	Broj akcionara	730	
8	Deset najvećih akcionara	Broj akcija na dan sastavljanja izvest.	Ucesce u kapitalu(u %)
	Akcijski fond	211.174	24.57
	Simpl d.o.o.	200.225	23.29
	Riedeger s.r.o.	80.109	9.32
	Credit kb d.o.o.	15.145	1.76
	Svrznjak Igor	12.643	1.48
	Albis d.o.o.	7.000	0.81
	Electro Investment gr.lim	6.547	0.76
	Petar Stojanovic	5.086	0.59
	Gradcoop d.o.o	5.050	0.58
	Milan Poleksic	5.000	0.57
9	Vrednost osnovnog kapitala	386.796	
10	Broj izdatih akcija CFI kod ISIN broj	859.547 ESVUFR RSDUNAVE59461	
11	Podaci o zavisnim društvima	Drustvo nema zavisnih drustava u sastavu	
12	Naziv i adresa revizorske kuce	IEF, Mihaila Pupina 10/b Novi Beograd	
13	Organizovano trziste na koje su ukljucene akcije	Beogradska berza a.d	
B) PODACI O UPRAVI DRUSTVA			
Clanovi odbora direktora			
Ime i prezime funkcija u odboru direktora	Obrazovanje, sadašnje zaposlenje i radno mesto	Broj akcija koje poseduje u AD u %	
Petar Stojanović	Diplomirani inženjer tehnologije Generalni direktor Dunav a.d. Član odbora direktora	5.086	

Zoran Milosević	Diplomirani ekonomista Preds.skupštine Privr.komore BG Predsednik odbora direktora	0.0011
Borislav Knezević	Diplomirani ekonomista Član odbora direktora	0

2. FINANSIJSKI IZVEŠTAJI I PRIKAZ RAZVOJA, FINANSIJSKOG POLOZAJA I REZULTATA POSLOVANJA DRUSTVA, UKLJUČUJUCI FINANSIJSKE I NEFINANSIJSKE POKAZATELJE RELEVATNE ZA ODREĐJENU VRSTU POSLOVNE AKTIVNOSTI, KAO I INFORMACIJE O KADROVSKIM PITANJIMA

BILANS STANJA
DUNAV AD GROCKA

u RSD 000

POZICIJA	AOP	Napomena broj	31.12.2014.	31.12.2013.	01.01.2013.
A K T I V A:					
UPISANI A NEUPLAĆENI KAPITAL	0001		0	0	0
STALNA IMOVINA	0002		533,116	496,658	511,212
NEMATERIJALNA IMOVINA	0003		1,264	1,407	0
Ulaganja u razvoj	0004		0	0	0
Koncesije, patenti, licence, robne i uslužne marke, softver i ostala prava	0005	22	683	0	0
Goodwill	0006		0	0	0
Ostala nematerijalna imovina	0007	22	0	1,407	0
Nematerijalna imovina u pripremi	0008	22	581	0	0
Avansi za nematerijalnu imovinu	0009		0	0	0
NEKRETNINE, POSTROJENJA I OPREMA	0010	22	531,776	495,175	506,909
Zemljište	0011		0	0	0
Građevinski objekti	0012		301,343	312,533	323,650
Postrojenja i oprema	0013		217,811	182,642	182,993
Investicione nekretnine	0014		0	0	0
Ostale nekretnine, postrojenja i oprema	0015		0	0	0
Nekretnine, postrojenja i oprema u pripremi	0016		12,622	0	266
Ulaganja na tuđim nekretninama, postrojenjima i opremi	0017		0	0	0
Avansi za nekretnine, postrojenja i opremu	0018		0	0	0
BIOLOŠKA SREDSTVA	0019		0	0	0
Šume i višegodišnji zasadi	0020		0	0	0
Osnovno stado	0021		0	0	0
Biološka sredstva u pripremi	0022		0	0	0
Avansi za biološka sredstva	0023		0	0	0
DUGOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI	0024	23	76	76	4,303
Učesća u kapitalu zavisnih pravnih lica	0025		0	0	0
Učesća u kapitalu pridruženih pravnih lica i zajedničkim poduhvatima	0026		0	0	0
Učesća u kapitalu ostalih pravnih lica i druge hartije od vrednosti raspoložive za prodaju	0027		76	76	76
Dugoročni plasmani matičnim i zavisnim pravnim licima	0028		0	0	0
Dugoročni plasmani ostalim povezanim pravnim licima	0029		0	0	0
Dugoročni plasmani u zemlji	0030		0	0	0
Dugoročni plasmani u inostranstvu	0031		0	0	4,227
Hartije od vrednosti koje se drže do dospeća	0032		0	0	0

Ostali dugoročni finansijski plasmani	0033		0	0	0
DUGOROČNA POTRAŽIVANJA	0034		0	0	0
Potraživanja od matičnog i zavisnih pravnih lica	0035		0	0	0
Potraživanja od ostalih povezanih lica	0036		0	0	0
Potraživanja po osnovu prodaje na robni kredit	0037		0	0	0
Potraživanje za prodaju po ugovorima o finansijskom lizingu	0038		0	0	0
Potraživanja po osnovu jemstva	0039		0	0	0
Sporna i sumnjiva potraživanja	0040		0	0	0
Ostala dugoročna potraživanja	0041		0	0	0
ODLOŽENA PORESKA SREDSTVA	0042		0	0	0
OBRTNA IMOVINA	0043		292,888	280,201	297,090
ZALIHE	0044	24	163,702	182,660	182,581
Materijal, rezervni delovi, alat i sitan inventar	0045		35,219	46,564	42,048
Nedovršena proizvodnja i nedovršene usluge	0046		10,282	18,839	15,829
Gotovi proizvodi	0047		109,048	110,085	115,438
Roba	0048		5,488	6,112	6,426
Stalna sredstva namenjena prodaji	0049		0	0	0
Plaćeni avansi za zalihe i usluge	0050		3,665	1,060	2,840
POTRAŽIVANJA PO OSNOVU PRODAJE	0051	25	119,604	90,399	83,228
Kupci u zemlji - matična i zavisna pravna lica	0052		0	0	0
Kupci u inostranstvu - matična i zavisna pravna lica	0053		0	0	0
Kupci u zemlji - ostala povezana pravna lica	0054		0	0	0
Kupci u inostranstvu - ostala povezana pravna lica	0055		0	0	0
Kupci u zemlji	0056		40,975	60,547	28,889
Kupci u inostranstvu	0057		78,629	29,852	54,339
Ostala potraživanja po osnovu prodaje	0058		0	0	0
POTRAŽIVANJA IZ SPECIFIČNIH POSLOVA	0059		0	0	0
DRUGA POTRAŽIVANJA	0060	26	972	535	662
FINANSIJSKA SREDSTVA KOJA SE VREDNUJU PO FER VREDNOSTI KROZ BILANS USPEHA	0061		0	0	0
KRATKOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI	0062	27	196	215	11,055
Kratkoročni krediti i plasmani - matična i zavisna pravna lica	0063		0	0	0
Kratkoročni krediti i plasmani - ostala povezana pravna lica	0064		0	0	0
Kratkoročni krediti i zajmovi u zemlji	0065		196	215	194
Kratkoročni krediti i zajmovi u inostranstvu	0066		0	0	0
Ostali kratkoročni finansijski plasmani	0067		0	0	10,861
GOTOVINSKI EKIVALENTI I GOTOVINA	0068	28	1,994	685	4,378
POREZ NA DODATU VREDNOST	0069	29	3,287	557	1,857
AKTIVNA VREMENSKA	0070	30	3,133	5,150	13,329

RAZGRANIČENJA					
UKUPNA AKTIVA = POSLOVNA IMOVINA	0071		826,004	776,859	808,302
VANBILANSNA AKTIVA	0072	41	123,523	178,923	222,116

P A S I V A:			31.12.2014.	31.12.2013.	01.01.2013.
KAPITAL	0401		389,259	359,661	430,014
OSNOVNI KAPITAL	0402	31	386,796	386,796	461,030
Akcijski kapital	0403		386,796	386,796	461,030
Udeli društava s ograničenom odgovornošću	0404		0	0	0
Ulozi	0405		0	0	0
Državni kapital	0406		0	0	0
Društveni kapital	0407		0	0	0
Zadružni udeli	0408		0	0	0
Emisiona premija	0409		0	0	0
Ostali osnovni kapital	0410		0	0	0
UPISANI A NEUPLAĆENI KAPITAL	0411		0	0	0
OTKUPLJENE SOPSTVENE AKCIJE	0412		0	0	0
REZERVE	0413		0	0	0
REVALORIZACIONE REZERVE PO OSNOVU REVALORIZACIJE NEMATERIJALNE IMOVINE I NPO	0414		28,845	28,845	28,752
NEREALIZOVANI DOBICI PO OSNOVU HOV I DRUGIH KOMONENTI OSTALOG SVEOBUHVAATNOG REZULTATA	0415			0	0
NEREALIZOVANI GUBICI PO OSNOVU HOV I DRUGIH KOMONENTI OSTALOG SVEOBUHVAATNOG REZULTATA	0416		409	0	0
NERASPOREĐENI DOBITAK	0417		30,007	3,789	4,557
Neraspoređeni dobitak ranijih godina	0418		0	0	0
Neraspoređeni dobitak tekuće godine	0419		30,007	3,789	4,557
UČEŠĆE BEZ PRAVA KONTROLE	0420		0	0	0
GUBITAK	0421		55,980	59,769	64,325
Gubitak ranijih godina	0422		55,980	59,769	64,325
Gubitak tekuće godine	0423		0	0	0
DUGOROČNA REZERVISANJA I OBAVEZE	0424		135,674	152,234	86,572
DUGOROČNA REZERVISANJA	0425	32	3,608	6,406	5,964
Rezervisanja za troškove u garantnom roku	0426		0	0	0
Rezervisanja za troškove obnavljanja prirodnih bogatstava	0427		0	0	0
Rezervisanja za troškove restrukturiranja	0428		0	0	0
Rezervisanja za naknade i druge beneficije zaposlenih	0429		3,608	6,406	5,964
Rezervisanja za troškove sudskih sporova	0430		0	0	0
Ostala dugoročna rezervisanja	0431		0	0	0
DUGOROČNE OBAVEZE	0432		132,066	145,828	80,608

Obaveze koje se mogu konvertovati u kapital	0433		0	0	0
Obaveze prema matičnim i zavisnim pravnim licima	0434		0	0	0
Obaveze prema ostalim povezanim pravnim licima	0435		0	0	0
Obaveze po emitovanim hartijama od vrednosti u periodu dužem od godinu dana	0436		0	0	0
Dugoročni krediti i zajmovi u zemlji	0437	33	57,832	71,594	80,608
Dugoročni krediti i zajmovi u inostranstvu	0438		0	0	0
Obaveze po osnovu finansijskog lizinga	0439		0	0	0
Ostale dugoročne obaveze	0440	34	74,234	74,234	0
ODLOŽENE PORESKE OBAVEZE	0441	20	34,617	27,736	29,089
KRATKOROČNE OBAVEZE	0442		266,454	237,228	262,627
KRATKOROČNE FINANSIJSKE OBAVEZE	0443	35	135,736	121,864	169,137
Kratkoročni krediti od matičnih i zavisnih pravnih lica	0444		0	0	0
Kratkoročni krediti od ostalih povezanih pravnih lica	0445		0	0	0
Kratkoročni krediti i zajmovi u zemlji	0446		21,474	38,299	23,483
Kratkoročni krediti i zajmovi u inostranstvu	0447		0	0	0
Obaveze po osnovu stalnih sredstava i sredstava obustavljenog poslovanja namenjenih prodaji	0448		0	0	0
Ostale kratkoročne finansijske obaveze	0449		114,262	83,565	145,654
PRIMLJENI AVANSI, DEPOZITI I KAUCIJE	0450	36	5,743	649	1,518
OBAVEZE IZ POSLOVANJA	0451	37	114,364	108,832	85,752
Dobavljači - matična i zavisna pravna lica u zemlji	0452		0	0	0
Dobavljači - matična i zavisna pravna lica u inostranstvu	0453		0	0	0
Dobavljači - ostala povezana pravna lica u zemlji	0454		0	0	0
Dobavljači - ostala povezana pravna lica u inostranstvu	0455		0	0	0
Dobavljači u zemlji	0456		27,313	29,109	24,592
Dobavljači u inostranstvu	0457		87,051	79,723	61,160
Ostale obaveze iz poslovanja	0458		0	0	0
OSTALE KRATKOROČNE OBAVEZE	0459	38	10,158	5,881	6,219
OBAVEZE PO OSNOVU POREZA NA DODATU VREDNOST	0460	39	100	2	1
OBAVEZE ZA OSTALE POREZE, DOPRINOSE I DRUGE DAŽBINE	0461	40	353	0	0
PASIVNA VREMENSKA RAZGRANIČENJA	0462		0	0	0
GUBITAK IZNAD VISINE KAPITALA	0463		0	0	0
UKUPNA PASIVA	0464		826,004	776,859	808,302
VANBILANSNA PASIVA	0465	41	123,523	178,923	222,116

BILANS USPEHA
DUNAV AD GROCKA

u RSD 000

POZICIJA	AOP	Napomena broj	2014.	2013.
PRIHODI IZ REDOVNOG POSLOVANJA				
POSLOVNI PRIHODI	1001	5	540,335	499,369
PRIHODI OD PRODAJE ROBE	1002		14,261	13,344
Prihodi od prodaje robe matičnim i zavisnim pravnim licima na domaćem tržištu	1003		0	0
Prihodi od prodaje robe matičnim i zavisnim pravnim licima na inostranom tržištu	1004		0	0
Prihodi od prodaje robe ostalim povezanim pravnim licima na domaćem tržištu	1005		0	0
Prihodi od prodaje robe ostalim povezanim pravnim licima na inostranom tržištu	1006		0	0
Prihodi od prodaje robe na domaćem tržištu	1007		14,261	13,344
Prihodi od prodaje robe na inostranom tržištu	1008		0	0
PRIHODI OD PRODAJE PROIZVODA I USLUGA	1009		525,785	485,687
Prihodi od prodaje proizvoda i usluga matičnim i zavisnim pravnim licima na domaćem tržištu	1010		0	0
Prihodi od prodaje proizvoda i usluga matičnim i zavisnim pravnim licima na inostranom tržištu	1011		0	0
Prihodi od prodaje proizvoda i usluga ostalim povezanim pravnim licima na domaćem tržištu	1012		0	0
Prihodi od prodaje proizvoda i usluga ostalim povezanim pravnim licima na inostranom tržištu	1013		0	0
Prihodi od prodaje proizvoda i usluga na domaćem tržištu	1014		142,288	180,653
Prihodi od prodaje gotovih proizvoda i usluga na inostranom tržištu	1015		383,497	305,034
PRIHODI OD PREMIJA, SUBVENCIJA, DOTACIJA, DONACIJA I SL.	1016		0	0
DRUGI POSLOVNI PRIHODI	1017		289	338
RASHODI IZ REDOVNOG POSLOVANJA				
POSLOVNI RASHODI	1018		521,323	476,144
Nabavna vrednost prodane robe	1019	6	1,899	1,722
Prihodi od aktiviranja učinaka i robe	1020	7	394	205
Povećanje vrednosti zaliha nedovršenih i gotovih proizvoda i nedovršenih usluga	1021		0	0
Smanjenje vrednosti zaliha nedovršenih i gotovih proizvoda i nedovršenih usluga	1022	8	9,595	2,343
Troškovi materijala	1023	9	275,124	267,040
Troškovi goriva i energije	1024	10	61,320	53,750
Troškovi zarada, naknada zarada i ostali lični rashodi	1025	11	88,331	83,365
Troškovi proizvodnih usluga	1026	12	24,400	17,973
Troškovi amortizacije	1027	13	37,465	21,453
Troškovi dugoročnih rezervisanja	1028	14	0	1,695
Nematerijalni troškovi	1029	15	23,583	27,008
POSLOVNI DOBITAK	1030		19,012	23,225
POSLOVNI GUBITAK	1031		0	0
FINANSIJSKI PRIHODI	1032	16	6,484	8,898

FINANSIJSKI PRIHODI OD POVEZANIH LICA I OSTALI FINANSIJSKI PRIHODI	1033		77	428
Finansijski prihodi od matičnih i zavisnih pravnih lica	1034		0	0
Finansijski prihodi od ostalih povezanih pravnih lica	1035		0	0
Prihodi od učešća u dobitku pridruženih pravnih lica i zajedničkih poduhvata	1036		0	0
Ostali finansijski prihodi	1037		77	428
PRIHODI OD KAMATA (OD TREĆIH LICA)	1038		4,245	1,736
POZITIVNE KURSNE RAZLIKE I POZITIVNI EFEKTI VALUTNE KLAUZULE (PREMA TREĆIM LICIMA)	1039		2,162	6,734
FINANSIJSKI RASHODI	1040	17	24,436	32,423
FINANSIJSKI RASHODI IZ ODNOSA SA POVEZANIM PRAVNIM LICIMA I OSTALI FINANSIJSKI RASHODI	1041		0	124
Finansijski rashodi iz odnosa sa matičnim i zavisnim pravnim licima	1042		0	0
Finansijski rashodi iz odnosa sa ostalim povezanim pravnim licima	1043		0	0
Rashodi od učešća u gubitku pridruženih pravnih lica i zajedničkih poduhvata	1044		0	0
Ostali finansijski rashodi	1045		0	124
RASHODI KAMATA (PREMA TREĆIM LICIMA)	1046		9,751	15,918
NEGATIVNE KURSNE RAZLIKE I NEGATIVNI EFEKTI VALUTNE KLAUZULE (PREMA TREĆIM LICIMA)	1047		14,685	16,381
DOBITAK IZ FINANSIRANJA	1048		0	0
GUBITAK IZ FINANSIRANJA	1049		17,952	23,525
PRIHODI OD USKLAĐIVANJA VREDNOSTI OSTALE IMOVINE KOJA SE ISKAZUJE PO FER VREDNOSTI KROZ BILANS USPEHA	1050		0	0
RASHODI OD USKLAĐIVANJA VREDNOSTI OSTALE IMOVINE KOJA SE ISKAZUJE PO FER VREDNOSTI KROZ BILANS USPEHA	1051	19	2,943	245
OSTALI PRIHODI	1052	18	39,936	5,058
OSTALI RASHODI	1053	19	1,165	2,102
DOBITAK IZ REDOVNOG POSLOVANJA PRE OPOREZIVANJA	1054		36,888	2,411
GUBITAK IZ REDOVNOG POSLOVANJA PRE OPOREZIVANJA	1055		0	0
NETO DOBITAK POSLOVANJA KOJE SE OBUSTAVLJA, EFEKTI PROMENE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE I ISPRAVKA GREŠAKA IZ RANIJIH PERIODA	1056		0	0
NETO GUBITAK POSLOVANJA KOJE SE OBUSTAVLJA, RASHODI PROMENE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE I ISPRAVKA GREŠAKA IZ RANIJIH PERIODA	1057		0	0
DOBITAK PRE OPOREZIVANJA	1058		36,888	2,411
GUBITAK PRE OPOREZIVANJA	1059		0	0
POREZ NA DOBITAK				
Poreski rashod perioda	1060		0	0
Odloženi poreski rashodi perioda	1061	20	6,881	0
Odloženi poreski prihodi perioda	1062	20	0	1,378
Isplaćena lična primanja poslodavcu	1063		0	0
NETO DOBITAK	1064		30,007	3,789
NETO GUBITAK	1065		0	0
NETO DOBITAK KOJI PRIPADA MANJINSKIM	1066		0	0

ULAGAČIMA				
NETO DOBITAK KOJI PRIPADA VEĆINSKOM VLASNIKU	1067		0	0
NETO GUBITAK KOJI PRIPADA MANJINSKIM ULAGAČIMA	1068		0	0
NETO GUBITAK KOJI PRIPADA VEĆINSKOM VLASNIKU	1069		0	0
ZARADA PO AKCIJI				
Osnovna zarada po akciji	1070		0	0
Umanjena (razvodnjena) zarada po akciji	1071		0	0

IZVEŠTAJ O TOKOVIMA GOTOVINE
DUNAV AD GROCKA

u RSD 000

POZICIJA	AOP	Napomena broj	2014.	2013.
TOKOVI GOTOVINE IZ POSLOVNIH AKTIVNOSTI				
Prilivi gotovine iz poslovnih aktivnosti	3001		552,381	538,331
Prodaja i primljeni avansi	3002		538,502	531,393
Primljene kamate iz poslovnih aktivnosti	3003		4,245	1,736
Ostali prilivi iz redovnog poslovanja	3004		9,634	5,202
Odlivi gotovine iz poslovnih aktivnosti	3005		512,067	539,365
Isplate dobavljačima i dati avansi	3006		414,961	392,648
Zarade, naknade zarada i ostali lični rashodi	3007		85,180	83,310
Plaćene kamate	3008		8,810	17,475
Porez na dobitak	3009		0	0
Odlivi po osnovu ostalih javnih prihoda	3010		3,116	45,932
Neto priliv gotovine iz poslovnih aktivnosti	3011		40,314	0
Neto odliv gotovine iz poslovnih aktivnosti	3012		0	1,034
TOKOVI GOTOVINE IZ AKTIVNOSTI INVESTIRANJA				
Prilivi gotovine iz aktivnosti investiranja	3013		0	0
Prodaja akcija i udela (neto prilivi)	3014		0	0
Prodaja nematerijalne imovine, nekretnina, postrojenja, opreme i bioloških sredstava	3015		0	0
Ostali finansijski plasmani (neto prilivi)	3016		0	0
Primljene kamate iz aktivnosti investiranja	3017		0	0
Primljene dividende	3018		0	0
Odlivi gotovine iz aktivnosti investiranja	3019		17,663	10,960
Kupovina akcija i udela (neto odlivi)	3020		0	0
Kupovina nematerijalne imovine, nekretnina, postrojenja, opreme i bioloških sredstava	3021		17,663	10,960
Ostali finansijski plasmani (neto odlivi)	3022		0	0
Neto priliv gotovine iz aktivnosti investiranja	3023		0	0
Neto odliv gotovine iz aktivnosti investiranja	3024		17,663	10,960
TOKOVI GOTOVINE IZ AKTIVNOSTI FINANSIRANJA				
Prilivi gotovine iz aktivnosti finansiranja	3025		586	24,987
Uvećanje osnovnog kapitala	3026		0	0
Dugoročni krediti (neto prilivi)	3027		586	0

Kratkoročni krediti (neto prilivi)	3028			24,987
Ostale dugoročne obaveze	3029		0	0
Ostale kratkoročne obaveze	3030		0	0
Odlivi gotovine iz aktivnosti finansiranja	3031		9,651	7,040
Otkup sopstvenih akcija i udela	3032		0	0
Dugoročni krediti (odlivi)	3033		0	7,040
Kratkoročni krediti (odlivi)	3034		9,651	0
Ostale obaveze (odlivi)	3035		0	0
Finansijski lizing	3036		0	0
Isplaćene dividende	3037		0	0
Neto priliv gotovine iz aktivnosti finansiranja	3038		0	17,947
Neto odliv gotovine iz aktivnosti finansiranja	3039		9,065	0
SVEGA PRILIVI GOTOVINE	3040		552,967	563,318
SVEGA ODLIVI GOTOVINE	3041		539,381	557,365
NETO PRILIVI GOTOVINE	3042		13,586	5,953
NETO ODLIV GOTOVINE	3043		0	0
GOTOVINA NA POČETKU OBRAČUNSKOG PERIODA	3044		685	4,378
POZITIVNE KURSNE RAZLIKE PO OSNOVU PRERAČUNA GOTOVINE	3045		2,162	6,735
NEGATIVNE KURSNE RAZLIKE PO OSNOVU PRERAČUNA GOTOVINE	3046		14,439	16,381
GOTOVINA NA KRAJU OBRAČUNSKOG PERIODA	3047		1,994	685

Dugovni saldo računa		4009	0	4027	0	4045	0	4063	0	4081	0	4099	0
Potražni saldo računa		4010	386,796	4028	0	4046	0	4064	59,769	4082	0	4100	3,789
Ispravka materijalno značajnih grešaka i promena računovodstvenih politika													
Ispravke na dugovnoj strani računa		4011	0	4029	0	4047	0	4065	0	4083	0	4101	0
Ispravke na potražnoj strani računa		4012	0	4030	0	4048	0	4066	0	4084	0	4102	0
Korigovano početno stanje tekuće godine na dan 01.01.2014.													
Korigovani dugovni saldo računa		4013	0	4031	0	4049	0	4067	0	4085	0	4103	0
Korigovani potražni saldo računa		4014	386,796	4032	0	4050	0	4068	59,769	4086	0	4104	3,789
Promene u tekućoj godini													
Promet na dugovnoj strani računa		4015	0	4033	0	4051	0	4069	3,789	4087	0	4105	3,789
Promet na potražnoj strani računa		4016	0	4034	0	4052	0	4070	0	4088	0	4106	30,007
Stanje na kraju tekuće godine 31.12.2014.													
Dugovni saldo računa		4017	0	4035	0	4053	0	4071	0	4089	0	4107	0
Potražni saldo računa		4018	386,796	4036	0	4054	0	4072	55,980	4090	0	4108	30,007

Komponente ostalog rezultata

AOP	Revaloriz acione rezerve	AOP	Aktuarski dobici ili gubici	AOP	Dobici ili gubici po osnovu ulaganja u vlasničke instrument e kapitala	AOP	Dobici ili gubici po osnovu udela u ostalom dobitku ili gubitku pridruženih društava	AOP	Dobici ili gubici po osnovu inostranog poslovanja i preračuna finansijskih izveštaja	AOP	Dobici ili gubici po osnovu hedžinga novčanog toka	AOP	Dobici ili gubici po osnovu HOV raspoloživi h za prodaju	AOP	Ukupan kapital	AOP	Gubitak iznad kapitala
4109	0	4127	0	4145	0	4163	0	4181	0	4199	0	4217	0	4235	558,665	4244	0
4110	28,752	4128	0	4146	0	4164	0	4182	0	4200	0	4218	0				
4111	0	4129	0	4147	0	4165	0	4183	0	4201	0	4219	0	4236	0	4245	
4112	93	4130	0	4148	0	4166	0	4184	0	4202	0	4220	0				
4113	0	4131	0	4149	0	4167	0	4185	0	4203	0	4221	0	4237	484,524	4246	0
4114	28,845	4132	0	4150	0	4168	0	4186	0	4204	0	4222	0				
4115	0	4133	0	4151	0	4169	0	4187	0	4205	0	4223	0	4238	0	4247	
4116	0	4134	0	4152	0	4170	0	4188	0	4206	0	4224	0				
4117	0	4135	0	4153	0	4171	0	4189	0	4207	0	4225	0	4239	479,199	4248	0
4118	28,845	4136	0	4154	0	4172	0	4190	0	4208	0	4226	0				
4119	0	4137	0	4155	0	4173	0	4191	0	4209	0	4227	0	4240	0	4249	
4120	0	4138	0	4156	0	4174	0	4192	0	4210	0	4228	0				

4121	0	4139	0	4157	0	4175	0	4193	0	4211	0	4229	0	4241	479,199	4250	0
4122	28,845	4140	0	4158	0	4176	0	4194	0	4212	0	4230	0				
4123	0	4141	409	4159	0	4177	0	4195	0	4213	0	4231	0	4242	22,020	4251	
4124	0	4142		4160	0	4178	0	4196	0	4214	0	4232	0				
4125	0	4143	409	4161	0	4179	0	4197	0	4215	0	4233	0	4243	501,219	4252	0
4126	28,845	4144	0	4162	0	4180	0	4198	0	4216	0	4234	0				

2.1. STRUKTURA UKUPNOG OSTVARENOG REZULTATA POSLOVANJA

1	Struktura bruto rezultata	Ostvareno u 2014 godini	Ostvareno u 2013 godini	indeks
1	2	3	4	5/3:4
1	Poslovni prihodi i rashodi			
	Poslovni prihodi	540.335	499.369	108,20
	Poslovni rashodi	521.323	476.144	109,49
	Poslovni rezultat	19.012	23.225	81,86
2	Finansijski prihodi i rashodi			
	Finansijski prihodi	6.484	8.898	72,87
	Finansijski rashodi	24.436	32.423	75,37
	Finansijski rezultat	(17.952)	(23.525)	
3	Ostali prihodi i rashodi			
	Ostali prihodi	39.936	5.058	789,56
	Ostali rashodi	4.108	2.347	175,03
	Rezultat ostalih prihoda i rashoda	35.828	2.711	1.321,58
4	Ukupan bruto rezultat	36.888	2.411	1.529,99
	Ukupni prihodi	586.755	513.325	114,30
	Ukupni rashodi	549.867	510.914	107,62
5	Dobitak pre oporezivanja			
6	Odloženi poreski rashodi/prihodi perioda	(6.881)	1.378	
7	Neto dobitak	30.007	3.789	791,95

2.2 Pokazatelji poslovanja

Naziv	Vrednost	
	2014 godina	2013 godina
Pokazatelji likvidnosti:		
Opšti ratio likvidnosti	1,10	1,18
Racio reducirane likvidnosti	0,46	0,39
Racio trenutne likvidnosti	0,0075	0,0029
Neto obrtna sredstva u 000 rsd	26,434	42,973
Kvalitet poslovnog dobitka	2,12	0,77
Kvalitet neto dobitka	0,45	1,57
Efikasnost naplate	1,02	1,08
Pokazatelji fin.strukture i sigurnosti		
Stepen zaduženosti:	52,88%	53,70%

Racio sopstvenog kapitala	47,13%	46,27%
Pokriće rashoda kamata	1,95	0,24
Faktor finansijskog leverage-a	0,63	6,13
Pokazatelji obrta:		
Koefic.obrta kupaca/prosečno vreme potraživanja od kupaca	5,15/70 dana	5,71/64 dana
Koefic.obrta zaliha/prosečno vreme vezivanja zaliha	3,01/121 dan	2,61/140 dana
Koefic.obrta dobavljača/prosečno vreme vraćanja obaveza prema dobavljačima	4,31/85 dana	4,10/89 dana
Pokazatelji rentabilnosti:		
Stopa poslovnog dobitka	3,52%	4,67%
Stopa neto dobitka	5,56%	0,76%
Stopa prinosa na kapital	8,02%	0,96%
Stopa prinosa na imovinu	2,38%	2,93%
Cena akcije-najviša	510	
Cena akcije -najniža	80	
Tržisna kapitalizacija	100.566.999,00	
Isplacena dividenda (rsd-po akciji)	Dividenda nije isplacena	
Poslovanje po segmentima	Nema	
Promene veće od 10%	<p>*Prihodi od prodaje u inostranstvu su veći za 25,72% u odnosu na 2013 godinu</p> <p>*Troškovi goriva i energije su veći za 14,08% u odnosu na 2013 godinu</p> <p>*Troškovi proizvodnih usluga su veći za 35,76% u odnosu na 2013 godinu</p> <p>* Troškovi amortizacije su veći za 74,64% u odnosu na 2013 godinu</p> <p>* Prihodi od kamata su veći za 44,53% u odnosu na 2013 godinu</p> <p>* Vrednost opreme je veća za 19,26% u odnosu na 2013 godinu</p> <p>* Potraživanja od ino kupaca su veća za 163,39% u odnosu na 2013 godinu</p> <p>* Kratkoročne finans.obaveze su povećane za 11,38% u odnosu na 2013 godinu.</p> <p>* ostale kratkor.obaveze su povećane za 72,72% u odnosu na 2013 godinu.</p>	
Neizvesnost naplate prihoda koji mogu značajno uticati na poslovanje	Nema	
Bitni poslovni događaji	Redovna godišnja Skupština-21.05.2013.g	
Bitne promene podataka iz Prospekta	Dana 28.08.2013.godine izvršeno je inoviranje prospekta-informatora, čime je izvršeno uskladjivanje broja akcija sa Resenjem komisije za hartije od vrednosti.	

Ostvarene rezultate u proizvodnji i prodaji u 2014. godini karakteriše povećanje realizacije i ukupnog prihoda. Povećana proizvodnja elastanskih prediva i prodaja istih, kao i uvođenje u prodaju dopunskog programa (goli elasthan) doprineli su povećanom ostvarenju realizacije za 10,06% u izvozu.

„Društvo je u 2014. godini je uspešno realizovao planove na rekonstrukciji i zameni vitalnih delova gde su potpuna zameni vitalni delovi na tri mašine za teksturiranje i osposobljena desna strana mašine br. 5 koja zbog nemogućnosti ulaganja nije radila duži niz godina.

Dosta rada i sredstava uloženo je u remont infrastrukturnih objekata u pogonu teksturiranja i pogonu bojenja.

Organizacija Društva je postavljena tako da se njome obezbede ciljevi poslovne politike i dugoročna strategija razvoja. Delatnos Društva obavlja se kroz pet osnovnih menadžmenata, u okviru kojih se organizovane službe ili pogona. Organizacije se zasniva na fleksifilnosti, minimalnoj hijerarhijskoj lestvici i maksimalnoj horizontalnoj povezanosti svih funkcija privrednog društva.

Na kraju 2014. godine ukupno je bilo zaposleno 108 radnika. U toku 2014.godine kao i predhodnih godina menjana je starosna struktura zaposlenih. Umesto zaposlenih koji su ostvarili pravo nastarosnu penziju u radni odnos su primljeni mladi ljudi. Nažalost kvalifikaciona struktura je i dalje nepovoljna jer je vrlo teško naći radnike sa odgovarajućom tekstilnom kvalifikacijom, tako da je Dunav a.d primoran da sprovodi inteknu obuku.

3. IZVEŠTAJ REVIZORA

IEF d.o.o., Beograd

Correspondent Firm of the RSM International Network

DUNAV - GROCKA

Finansijski izveštaji za 2014. godinu u skladu sa računovodstvenim propisima Republike Srbije

i

Izveštaj nezavisnog revizora

SADRŽAJ

Izveštaj nezavisnog revizora	1-2
Finansijski izveštaji:	
Bilans stanja	
Bilans uspeha	
Izveštaj o ostalom rezultatu	
Izveštaj o tokovima gotovine	
Izveštaj o promenama na kapitalu	
Napomene uz finansijske izveštaje	

IEF

Correspondent Firm of RSM International Network

IEF d.o.o.

Bulevar Mihajla Pupina 10 B/I, 11070 Novi Beograd, Srbija

T + 381 11 2053 550 F + 381 11 2053 591

E office@ief.rs W www.ief.rs

MB 17303252 PIB 10020147

Račun 160-13177-24 kod Banca Intesa a.d., Beograd

R 19/15

IZVEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA

Skupštini akcionara Dunav a.d, Grocka

Izveštaj o finansijskim izveštajima

Izvršili smo reviziju priloženih finansijskih izveštaja privrednog društva Dunav a.d., Grocka (u daljem tekstu: Društvo), koji obuhvataju Bilans stanja na dan 31. decembra 2014. godine i odgovarajući Bilans uspeha, Izveštaj o ostalom rezultatu, Izveštaj o promenama na kapitalu i Izveštaj o tokovima gotovine za godinu koja se završava na taj dan, kao i pregled značajnih računovodstvenih politika i napomene uz finansijske izveštaje.

Odgovornost rukovodstva za finansijske izveštaje

Rukovodstvo je odgovorno za sastavljanje i istinito prikazivanje ovih finansijskih izveštaja u skladu sa Međunarodnim standardima finansijskog izveštavanja i u skladu sa propisima Republike Srbije, kao i za one interne kontrole koje rukovodstvo odredi kao neophodne u pripremi finansijskih izveštaja koji ne sadrže materijalno značajne pogrešne iskaze, nastale usled kriminalne radnje ili greške.

Odgovornost revizora

Naša je odgovornost da izrazimo mišljenje o finansijskim izveštajima na osnovu izvršene revizije. Reviziju smo izvršili u skladu sa Međunarodnim standardima revizije. Ovi standardi nalažu da se pridržavamo etičkih zahteva i da reviziju planiramo i izvršimo na način koji omogućava da se, u razumnoj meri, uverimo da finansijski izveštaji ne sadrže materijalno značajne pogrešne iskaze.

Revizija uključuje sprovođenje postupaka radi pribavljanja revizijskih dokaza o iznosima i obelodanjivanjima datim u finansijskim izveštajima. Odabrani postupci su zasnovani na revizorskom prosuđivanju, uključujući procenu rizika postojanja materijalno značajnih pogrešnih iskaza u finansijskim izveštajima, nastalih usled kriminalne radnje ili greške. Prilikom procene rizika, revizor sagledava interne kontrole relevantne za sastavljanje i istinito prikazivanje finansijskih izveštaja radi osmišljavanja revizijskih postupaka koji su odgovarajući u datim okolnostima, ali ne u cilju izražavanja mišljenja o delotvornosti internih kontrola pravnog lica. Revizija takođe uključuje ocenu adekvatnosti primenjenih računovodstvenih politika i opravdanosti računovodstvenih procena izvršenih od strane rukovodstva, kao i ocenu opšte prezentacije finansijskih izveštaja.

Smatramo da su pribavljeni revizijski dokazi dovoljni i odgovarajući i da obezbeđuju osnovu za izražavanje našeg revizijskog mišljenja.

Mišljenje

Po našem mišljenju, finansijski izveštaji prikazuju istinito i objektivno, po svim materijalno značajnim pitanjima, finansijski položaj Društva na dan 31. decembra 2014. godine, kao i rezultate njegovog poslovanja i tokove gotovine za godinu koja se završava na taj dan, u skladu sa računovodstvenim propisima Republike Srbije.

/nastavlja se/

/nastavak/

Skretanje pažnje

Rešenjem br. 6/0-40-953/16-13 od 01.07.2013. godine, Komisija za hartije od vrednosti Republike Srbije poništala je konačno i pravosnažno Rešenje Komisije br. 4/0-50-4293/3-10 o davanju odobrenja primarne ponude hartija unapred poznatim kupcima za privredno društvo Dunav ad Grocka i Rešenje Komisije br. 4/0-50-4293/6-10 o uspešnosti ove emisije istog društva doneto dana 10.11.2010. godine. Navedenim Rešenjima poništena je Odluka o izdavanju VII emisije akcija bez javne ponude radi povećanja kapitala koja je doneta na XVI redovnoj sednici Skupštine akcionara Društva. Na osnovu poništenja ove Odluke Društvo je izvršilo smanjenje akcijskog kapitala u iznosu od RSD 74.234 hiljade odnosno 164.964 komada običnih akcija nominalne vrednosti RSD 450,00, a istovremeno povećalo dugoročne obaveze za RSD 74.234 hiljade. Društvo je po ovom osnovu pokrenulo Upravni spor pred Upravnim Sudom u Beogradu br. 12068/2013. Rukovodstvo Društva očekuje da će do kraja aprila 2015. godine dobiti Rešenje Privrednog suda u Beogradu kojim se dozvoljava konvertovanje obaveza prema Agenciji za osiguranje depozita i Agenciji za osiguranje i finansiranje izvoza u akcijski kapital Društva u iznosu od RSD 74.234 hiljade.

Obelodanjeno je u Napomenama uz finansijske izveštaje da je Društvo 12. juna 2014. godine zaključilo sudsko poravnanje sa kompanijom Lunateh GmbH, Švajcarska, gde su se strane usaglasile da izvrše međusobno prebijanje, tako što će se potraživanje Društva, prema Lunateh GmbH, Švajcarska, prebiti sa vrednošću mašina koje prelaze u vlasništvo Društva, a ostatak iznosa iz sudskog poravnjanja, Društvo će uplatiti Lunateh GmbH, Švajcarska, što je i sprovedeno.

Po navedenim pitanjima nije izražena rezerva u našem mišljenju.

Ostala pitanja

Finansijski izveštaji Društva za 2013. godinu su bili predmet revizije od strane drugog revizora, koji je u svom Izveštaju od 20. marta 2014. godine izrazio mišljenje bez rezerve na ove finansijske izveštaje.

Izveštaj o usklađenosti Godišnjeg izveštaja o poslovanju

U skladu sa članom 30. Zakona o reviziji ("Sl. glasnik RS", br. 62/2013) i članom 11. Pravilnika o uslovima za obavljanje revizije finansijskih izveštaja javnih društava ("Sl. glasnik RS", br. 114/2013) izvršili smo proveru usklađenosti Godišnjeg izveštaja o poslovanju za 2014. godinu sa finansijskim izveštajima Društva za istu poslovnu godinu.

Na bazi sprovedenih postupaka, nismo uočili ništa što bi nas navelo da zaključimo da Godišnji izveštaj o poslovanju nije usklađen sa finansijskim izveštajima Društva za godinu završenu na dan 31. decembra 2014. godine.

Beograd, 06. april 2015. godine



Licencirani ovlašćeni revizor

Miroslav
Milojević
352602459-06
10946720049

digitally signed by Miroslav
Milojević
DN: cn=Miroslav Milojević,
ou=IEF d.o.o., o=IEF d.o.o.,
c=RS, email=Milojevic@ief.rs

BILANS STANJANa dan 31. decembar 2014. godine
(U hiljadama dinara)

Polozije	Napomena*	31.12.2014.	31.12.2013.	01.01.2013.
UPISANI I NEUPLAĆENI KAPITAL				
STALNA IMOVINA		533,116	496,658	511,212
NEMATERIJALNA IMOVINA		1,294	1,407	
Ulaganja u razvoj				
Koncesije, patenti, licence, robne i uslužne marke, softver i ostala prava	22	683		
Goodwill				
Ostala nematerijalna imovina	22		1,407	
Nematerijalna imovina u pripremi	22	581		
Avansi za nematerijalnu imovinu				
NEKRETNINE, POSTROJENJA I OPREMA		531,776	495,175	906,909
Zemljišta	22			
Građevinski objekti		301,343	312,533	323,650
Postrojenja i oprema		217,811	182,642	182,993
Investicione nekretnine				
Ostale nekretnine, postrojenja i oprema				
Nekretnine, postrojenja i oprema u pripremi		12,622		266
Ulaganja na tuđim nekretninama, postrojenjima i opremi				
Avansi za nekretnine, postrojenja i opremu				
BIOLOŠKA SREDSTVA				
Šume i višegodišnji zasadi				
Osnovno stado				
Biološka sredstva u pripremi				
Avansi za biološka sredstva				
DUGOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI		76	76	4,301
Učešća u kapitalu zavisnih pravnih lica	23			
Učešća u kapitalu pridruženih pravnih lica i zajedničkim poduhvatima				
Učešća u kapitalu ostalih pravnih lica i druge hartije od vrednosti raspoložive za prodaju		76	76	76
Dugoročni plasmani matičnim i zavisnim pravnim licima				
Dugoročni plasmani ostalim povezanim pravnim licima				
Dugoročni plasmani u zemlji				
Dugoročni plasmani u inostranstvu				
Hartije od vrednosti koje se drže do dospeća				4,227
Ostali dugoročni finansijski plasmani				
DUGOROČNA POTRAŽIVANJA				
Potraživanja od matičnog i zavisnih pravnih lica				
Potraživanja od ostalih povezanih lica				
Potraživanja po osnovu prodaje na rotni kredit				
Potraživanje za prodaju po ugovorima o finansijskom lizingu				
Potraživanja po osnovu jemstva				
Spornu i sumnjiva potraživanja				
Ostala dugoročna potraživanja				
ODLOŽENA PORESKA SREDSTVA				
OBRTNA IMOVINA		292,888	280,201	297,090
ZALIHE	24	163,703	182,660	182,981
Materijal, rezervni delovi, alat i sitan inventar		35,219	46,564	42,048
Nedovršena proizvodnja i nedovršene usluge		10,282	18,839	15,829
Gotovi proizvodi		109,048	110,085	115,438
Roba		5,488	6,112	6,420
Stalna sredstva namenjena prodaji				
Plaćeni avansi za zalihe i usluge		3,665	1,060	2,840
POTRAŽIVANJA PO OSNOVU PRODAJE	25	119,604	90,399	83,228
Kupci u zemlji - matična i zavisna pravna lica				
Kupci u inostranstvu - matična i zavisna pravna lica				
Kupci u zemlji - ostala povezana pravna lica				
Kupci u inostranstvu - ostala povezana pravna lica				
Kupci u zemlji		40,975	60,547	28,889
Kupci u inostranstvu		78,629	29,852	54,339
Ostala potraživanja po osnovu prodaje				
POTRAŽIVANJA IZ SPECIFIČNIH POSLOVA				
DRUGA POTRAŽIVANJA	26	972	535	662
FINANSIJSKA SREDSTVA KOJA SE VREDNIJU PO FER VREDNOSTI KROZ BILANS USPEHA				
KRATKOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI	27	196	215	11,055
Kratkoročni krediti i plasmani - matična i zavisna pravna lica				
Kratkoročni krediti i plasmani - ostala povezana pravna lica				
Kratkoročni krediti i zajmovi u zemlji		196	215	194
Kratkoročni krediti i zajmovi u inostranstvu				
Ostali kratkoročni finansijski plasmani				10,861
GOTOVINSKI EKIVALENTI I GOTOVINA	28	1,994	685	4,378
POREZ NA DODATU VREDNOST	29	3,287	557	1,857
AKTIVNA VREMENSKA RAZGRANIČENJA	30	3,133	5,150	13,329
UKUPNA AKTIVA = POSLOVNA IMOVINA		<u>826,004</u>	<u>776,859</u>	<u>808,302</u>
VANBILANSNA AKTIVA	41	123,523	178,921	222,116



BILANS STANJANa dan 31. decembar 2014. godine
(u hiljadama dinara)

Polozije	Napomena*	31.12.2014.	31.12.2013.	01.01.2013.
KAPITAL		389,259	359,661	430,014
OSNOVNI KAPITAL		386,796	386,796	461,030
Akcijski kapital	31	386,796	386,796	461,030
Udeli države s ograničenom odgovornošću				
Udeli				
Državni kapital				
Društveni kapital				
Zadružni udeli				
Emissiona premija				
Ostali osnovni kapital				
UPISANI A NEUPLAĆENI KAPITAL				
OTKUPLENE SOPSTVENE AKCIJE				
REZERVE				
REVALORIZACIONE REZERVE PO OSNOVU REVALORIZACIJE NEHATERIJALNE IMOVINE I NPO		28,845	28,845	28,752
NEREALIZ. DOBITI PO OSNOVU HOV I DR. KOMPONENTI OSTALOG SVEOBUHvatNOG REZULTATA				
NEREALIZ. GUBICI PO OSNOVU HOV I DR. KOMPONENTI OSTALOG SVEOBUHvatNOG REZULTATA		409		
NERASPOREĐENI DOBITAK		30,002	3,789	4,557
Neraspoređeni dobitak ranijih godina				
Neraspoređeni dobitak tekuće godine		30,002	3,789	4,557
UCESĆE BEZ PRAVA KONTROLE				
GUBITAK		55,980	59,769	64,325
Gubitak ranijih godina		55,980	59,769	64,325
Gubitak tekuće godine				
DUGOROČNA REZERVISANJA I OBAVEZE		135,674	152,234	86,572
DUGOROČNA REZERVISANJA		3,608	6,406	5,964
Rezervisanja za troškove u garantnom roku	32			
Rezervisanja za troškove obnavljanja prirodnih bogatstava				
Rezervisanja za troškove restrukturiranja				
Rezervisanja za naknade i druge beneficije zaposlenih		3,608	6,406	5,964
Rezervisanja za troškove sudskih sporova				
Ostala dugoročna rezervisanja				
DUGOROČNE OBAVEZE		132,066	145,828	80,608
Oblave koje se mogu konvertovati u kapital				
Oblave prema matičnim i zavisnim pravnim licima				
Oblave prema ostalim povezanim pravnim licima				
Oblave po emitovanim hartijama od vrednosti u periodu dužem od godinu dana				
Dugoročni krediti i zajmovi u zemlji	33	57,032	71,594	80,608
Dugoročni krediti i zajmovi u inostranstvu				
Oblave po osnovu finansijskog lizinga				
Ostale dugoročne obaveze	34	74,234	74,234	
ODLOŽENE PORESKE OBAVEZE		34,617	27,736	29,089
KRATKOROČNE OBAVEZE		266,454	237,228	262,627
KRATKOROČNE FINANSIJSKE OBAVEZE		135,736	121,864	169,137
Kratkoročni krediti od matičnih i zavisnih pravnih lica	35			
Kratkoročni krediti od ostalih povezanih pravnih lica				
Kratkoročni krediti i zajmovi u zemlji		21,474	38,299	23,483
Kratkoročni krediti i zajmovi u inostranstvu				
Oblave po osnovu stalnih sredstava i sredstava obustavljenog poslovanja namenjenih prodaji				
Ostale kratkoročne finansijske obaveze		114,262	83,565	145,654
PRIMLJENI AVANSI, DEPOZITI I KAUCIJE		5,743	649	1,518
OBAVEZE IZ POSLOVANJA		114,364	108,832	85,752
Dobavljači - matična i zavisna pravna lica u zemlji	37			
Dobavljači - matična i zavisna pravna lica u inostranstvu				
Dobavljači - ostala povezana pravna lica u zemlji				
Dobavljači - ostala povezana pravna lica u inostranstvu				
Dobavljači u zemlji		27,313	29,109	24,592
Dobavljači u inostranstvu		87,051	79,723	61,160
Ostale obaveze iz poslovanja				
OSTALE KRATKOROČNE OBAVEZE		10,758	5,881	6,219
OBAVEZE PO OSNOVU POREZA NA DODATU VREDNOST	38			
OBAVEZE ZA OSTALE POREZE, DOPRINOSI I DRUGE DAŽBINE	39	100	2	1
	40	353		
PASIVNA VREMENSKA RAZGRANIČENJA				
GUBITAK IZNAD VISINE KAPITALA				
UKUPNA PASIVA		826,004	776,899	808,302
VANBILANSNA PASIVA	0	123,523	178,923	222,116

*Redni broj u Napomenama uz finansijske izveštaje gde je izvršeno detaljnije obelodanjanje prikazanog iznosa

Ovi finansijski izveštaji odobreni su za objavljivanje dana 30.03.2015. i potpisani su od strane zakretnog zastupnika Dunav a.d., Grocka.

Petar Stojanović
Generalni direktor

BILANS USPEHAU periodu od 01. januara do 31. decembra 2014. godine
(U Nizadama dinara)

Posicije	Napomena*	2014.	2013.
PRIHODI IZ REDOVNOG POSLOVANJA			
POSLOVNI PRIHODI	5	540,335	499,369
PRIHODI OD PRODAJE ROBE		14,261	13,344
Prihodi od prodaje robe mašinskim i zavisnim pravnim licima na domaćem tržištu			
Prihodi od prodaje robe mašinskim i zavisnim pravnim licima na inostranom tržištu			
Prihodi od prodaje robe ostalim povezanim pravnim licima na domaćem tržištu			
Prihodi od prodaje robe ostalim povezanim pravnim licima na inostranom tržištu		14,261	13,344
Prihodi od prodaje robe na domaćem tržištu			
Prihodi od prodaje robe na inostranom tržištu			
PRIHODI OD PRODAJE PROIZVODA I USLUGA		525,785	485,687
Prihodi od prodaje proizvoda i usluga matičnim i zavisnim pravnim licima na domaćem tržištu			
Prihodi od prodaje proizvoda i usluga matičnim i zavisnim pravnim licima na inostranom tržištu			
Prihodi od prodaje proizvoda i usluga ostalim povezanim pravnim licima na domaćem tržištu			
Prihodi od prodaje proizvoda i usluga ostalim povezanim pravnim licima na inostranom tržištu		142,288	180,653
Prihodi od prodaje proizvoda i usluga na domaćem tržištu		383,497	305,034
Prihodi od prodaje gotovih proizvoda i usluga na inostranom tržištu			
PRIHODI OD PREMIJA, SUBVENCIJA, DOTACIJA, DONACIJA I SL.		289	338
DRUGI POSLOVNI PRIHODI			
RASHODI IZ REDOVNOG POSLOVANJA			
POSLOVNI RASHODI		521,323	476,144
Nabavna vrednost prodane robe	6	1,899	1,722
Prihodi od aktiviranja učinaka i robe	7	394	265
Povećanje vrednosti zaliha nedovršenih i gotovih proizvoda i nedovršenih usluga	8	9,595	2,343
Smanjenje vrednosti zaliha nedovršenih i gotovih proizvoda i nedovršenih usluga	9	275,134	267,040
Troškovi materijala	10	61,320	53,750
Troškovi održiva i enerģije	11	98,331	83,365
Troškovi zarada, naknada zarada i ostali lični rashodi	12	24,400	17,973
Troškovi proizvodnih usluga	13	37,465	21,453
Troškovi amortizacije	14		1,695
Troškovi duseoročnih rezerviranja	15	23,583	27,000
Nematerijalni troškovi			
POSLOVNI DOBITAK		19,012	23,225
POSLOVNI GUBITAK			
FINANSIJSKI PRIHODI	16	6,484	8,898
FINANSIJSKI PRIHODI OD POVEZANIH LICA I OSTALI FINANSIJSKI PRIHODI		77	428
Finansijski prihodi od matičnih i zavisnih pravnih lica			
Finansijski prihodi od ostalih povezanih pravnih lica			
Prihodi od učešća u dobitku pridruženih pravnih lica i zajedničkih poduhvata		77	428
Ostali finansijski prihodi			
PRIHODI OD KAMATA (OD TREĆIH LICA)		4,245	1,735
POZITIVNE KURSNE RAZLIKE I POZITIVNI EFEKTI VALUTNE KLAUZULE (PREMA TREĆIM LICIMA)		2,162	6,734
FINANSIJSKI RASHODI	17	24,436	32,423
FINANSIJSKI RASHODI IZ ODNOSA SA POVEZANIM PRAVNIM LICIMA I OSTALI FINANSIJSKI RASHODI			124
Finansijski rashodi iz odnosa sa matičnim i zavisnim pravnim licima			
Finansijski rashodi iz odnosa sa ostalim povezanim pravnim licima			
Rashodi od učešća u gubitku pridruženih pravnih lica i zajedničkih poduhvata			124
Ostali finansijski rashodi			
RASHODI KAMATA (PREMA TREĆIM LICIMA)		9,751	15,918
NEGATIVNE KURSNE RAZLIKE I NEGATIVNI EFEKTI VALUTNE KLAUZULE (PREMA TREĆIM LICIMA)		14,685	16,381
DOBITAK IZ FINANSIRANJA			
GUBITAK IZ FINANSIRANJA		17,952	23,525
PRIHODI OD USKLADIVANJA VREDNOSTI OSTALE IMOVINE KOJA SE ISKAZUJE PO FER VREDNOSTI KROZ B.U.			
RASHODI OD USKLADIVANJA VREDNOSTI OSTALE IMOVINE KOJA SE ISKAZUJE PO FER VREDNOSTI KROZ B.U.	19	2,943	245
OSTALI PRIHODI	20	39,936	5,058
OSTALI RASHODI	19	1,165	2,102
DOBITAK IZ REDOVNOG POSLOVANJA PRE OPOREZIVANJA		36,888	2,411
GUBITAK IZ REDOVNOG POSLOVANJA PRE OPOREZIVANJA			
NETO DOBITAK POSL. KOJE SE OBLISTAVLJA, EFEKTI PROMENE RAČ. POLITIKE I ISP. GREŠAKA IZ RANIJIH PERIODA			
NETO GUBITAK POSL. KOJE SE OBLISTAVLJA, RASHODI PROMENE RAČ. POLITIKE I ISP. GREŠAKA IZ RANIJIH PERIODA			
DOBITAK PRE OPOREZIVANJA		36,888	2,411
GUBITAK PRE OPOREZIVANJA			
POREZ NA DOBITAK			
Poreski rashodi perioda			
Odloženi poreski rashodi perioda	20	6,881	
Odloženi poreski prihodi perioda	20		1,378
Isplaćene lične primene poslojedivcu			
NETO DOBITAK		<u>30,007</u>	<u>3,789</u>
NETO GUBITAK			
NETO DOBITAK KOJE PRIPADA MANJINSKOM ULAGAČIMA			
NETO DOBITAK KOJE PRIPADA VEĆINSKOM VLASTNIKU			




NETO GUBITAK KOJE PRIPADA MANJINSKIM ULAGAČIMA
NETO GUBITAK KOJE PRIPADA VEĆINSKOM VLASNIKU
ZARADA PO AKCIJI
Osnovna zarada po akciji
Umanjena (razvodnjena) zarada po akciji

*Redni broj u Napomenama uz finansijske izveštaje gde je izvršeno detaljnije obelodanjivanje prikazanih iznosa



IZVEŠTAJ O OSTALOM REZULTATUU periodu od 01. januara do 31. decembra 2014. godine
(u hiljadama dinara)

Policije	Napomena*	2014.	2013.
NETO REZULTAT IZ POSLOVANJA			
NETO DOBITAK		30,007	3,789
NETO GUBITAK			
OSTALI SVEOBUHvatNI DOBITAK ILI GUBITAK			
STAVKE KOJE NEĆE BITI REKLASIFIKOVANE U BILANSU USPEHA U BUDUĆIM PERIODIMA			
Promene revalorizacije nematerijalne imovine, nekretnina, postrojenja i opreme			93
Povećanje revalorizacionih rezervi			
Smanjenje revalorizacionih rezervi			
Aktuarski dobiti ili gubici po osnovu planova definisanih primanja			
Dobici		409	
Gubici			
Dobici ili gubici po osnovu ulaganje u vlasničke instrumente kapitala			
Dobici			
Gubici			
Dobici ili gubici po osnovu udela u ostalom sveobuhvatnom dobitku ili gubitku pridruženih društava			
Dobici			
Gubici			
STAVKE KOJE NAKNADNO MOGU BITI REKLASIFIKOVANE U BILANSU USPEHA U BUDUĆIM PERIODIMA			
Dobici ili gubici po osnovu preračuna finansijskih izveštaja inostranog poslovanja			
Dobici			
Gubici			
Dobici ili gubici od instrumenata zaštite neto ulaganja u inostrano poslovanje			
Dobici			
Gubici			
Dobici ili gubici po osnovu instrumenata zaštite rizika (hedžinga) novčanog toka			
Dobici			
Gubici			
Dobici ili gubici po osnovu hartija od vrednosti nespoloživih za prodaju			
Dobici			
Gubici			
OSTALI BRUTO SVEOBUHvatNI DOBITAK		409	93
OSTALI BRUTO SVEOBUHvatNI GUBITAK			
POREZ NA OSTALI SVEOBUHvatNI DOBITAK ILI GUBITAK PERIODA			
NETO OSTALI SVEOBUHvatNI DOBITAK			93
NETO OSTALI SVEOBUHvatNI GUBITAK		409	
UKUPAN NETO SVEOBUHvatNI REZULTAT PERIODA		<u>29,598</u>	<u>3,882</u>
UKUPAN NETO SVEOBUHvatNI DOBITAK			
UKUPAN NETO SVEOBUHvatNI GUBITAK			
UKUPAN NETO SVEOBUHvatNI DOBITAK ILI GUBITAK			
Pripisan većniskim vlasnicima kapitala			
Pripisan vlasnicima koji nemaju kontrolu			

*Radni broj u Napomenama uz finansijske izveštaje gde je izvršeno detaljnije obelodanjivanje prikazanog iznosa



IZVEŠTAJ O TOKOVIMA GOTOVINEU periodu od 01. januara do 31. decembra 2014. godine
(U hiljadama dinara)

Pozicije	Napomena*	2014.	2013.
TOKOVI GOTOVINE IZ POSLOVNIH AKTIVNOSTI			
Prilivi gotovine iz poslovnih aktivnosti		552,381	538,331
Prodaja i primljeni avansi		538,502	531,393
Primljene kamate iz poslovnih aktivnosti		4,245	1,736
Ostali prilivi iz redovnog poslovanja		9,634	5,202
Odlivi gotovine iz poslovnih aktivnosti		512,067	539,365
Isplate dobavljačima i dati avansi		414,961	392,648
Zarade, naknade zarada i ostali lični rashodi		85,180	83,310
Plaćene kamate		8,810	17,475
Porez na dobitak			
Odlivi po osnovu ostalih javnih prihoda		3,116	45,932
Neto priliv gotovine iz poslovnih aktivnosti		40,314	
Neto odliv gotovine iz poslovnih aktivnosti			1,034
TOKOVI GOTOVINE IZ AKTIVNOSTI INVESTIRANJA			
Prilivi gotovine iz aktivnosti investiranja			
Prodaja akcija i udela (neto priliv)			
Prodaja nematerijalne imovine, nekretnina, postrojenja, opreme i bioloških sredstava			
Ostali finansijski plasmani (neto priliv)			
Primljene kamate iz aktivnosti investiranja			
Primljene dividende			
Odliv gotovine iz aktivnosti investiranja		17,663	10,960
Kupovina akcija i udela (neto odliv)			
Kupovina nematerijalne imovine, nekretnins, postrojenja, opreme i bioloških sredstava		17,663	10,960
Ostali finansijski plasmani (neto odliv)			
Neto priliv gotovine iz aktivnosti investiranja		17,663	10,960
Neto odliv gotovine iz aktivnosti investiranja			
TOKOVI GOTOVINE IZ AKTIVNOSTI FINANSIRANJA			
Prilivi gotovine iz aktivnosti finansiranja		586	24,987
Uvećanje osnovnog kapitala			
Dugoročni krediti (neto priliv)		586	24,987
Kratkoročni krediti (neto priliv)			
Ostale dugoročne obaveze			
Ostale kratkoročne obaveze			
Odliv gotovine iz aktivnosti finansiranja		9,651	7,040
Otkup sopstvenih akcija i udela			
Dugoročni krediti (odlivi)			
Kratkoročni krediti (odlivi)		9,651	7,040
Ostale obaveze (odlivi)			
Finansijski ližing			
Isplaćene dividende			
Neto priliv gotovine iz aktivnosti finansiranja		9,065	17,947
Neto odliv gotovine iz aktivnosti finansiranja			
SVEGA NETO PRILIVI GOTOVINE		552,967	563,318
SVEGA NETO ODLIVI GOTOVINE		539,381	557,365
NETO PRILIV GOTOVINE		13,586	5,953
NETO ODLIV GOTOVINE			
GOTOVINA NA POČETKU OBRAČUNSKOG PERIODA		685	4,378
POZITIVNE KURSNE RAZLIKE PO OSNOVU PRERAČUNA GOTOVINE		2,162	6,735
NEGATIVNE KURSNE RAZLIKE PO OSNOVU PRERAČUNA GOTOVINE		14,439	16,381
GOTOVINA NA KRAJU OBRAČUNSKOG PERIODA		1,994	685

*Redni broj u Napomenama uz finansijske izveštaje gde je izvršeno detaljnije obelodanjivanje prikazanog iznosa



НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. ДЕЦЕМБАР 2014.ГОДИНЕ**1. ОСНИВАЊЕ И ДЕЛАТНОСТ**

Предузеће за производњу синтетичких текстурираних филамената, ефектних и комбинованих предива и конца Дунав а.д., Гроцка (у даљем тексту "Предузеће") првобитно је основано 1960. године као предузеће у друштвеној својини. У складу са Решењем Дирекције за процену капитала, дана 5. октобра 1999. године извршена је трансформација предузећа у акционарско друштво у складу са Законом о својинској трансформацији (Службени гласник РС бр. 32/97).

Основна делатност Предузећа је производња синтетичких текстурираних филамената, ефектних и комбинованих предива и конца. Поред тога, Предузеће је регистровано за увоз сировина и репроматеријала, опреме, резервних делова, боја, хемикалија, осталих производа из текстилне индустрије, као и за извоз готове робе, ПА и ПЕТ предива, конца, ткачких и трикотажних ефектних предива, предива за ручни рад и осталих производа из своје делатности као и за послове трговине на мало текстилом и конфекцијом.

Седиште предузећа је у Гроцкој, Булевар револуције 15. Матички број Предузећа је 07030550. Порески идентификациони број је 102011962.

На дан 31. децембра 2014. године Предузеће је имало 108 запослених (31. децембра 2013. године: 107 запослених).

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 (Службени гласник РС бр. 62/2013 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.

Промене у МРС, као и нови МСФИ и одговарајућа тумачења, издати од Одбора за међународне рачуноводствене стандарде и Комитета за тумачење међународног финансијског извештавања, након напред наведеног датума, су званично усвојени Решењем Министра финансија Републике Србије, о утврђивању превода Концептуалног оквира за финансијско извештавање и основних текстова Међународних рачуноводствених стандарда, односно Међународних стандарда финансијског извештавања (бр 401-00-896/2014-16) и објављени у Службеном гласнику РС бр. 35 од 27. марта 2014.године.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. ДЕЦЕМБАР 2014.ГОДИНЕ**2.1. Основе за састављање и презентацију финансијских извештаја (наставак)**

Приложени финансијски извештаји представљају финансијске извештаје Привредног друштва „Дунав“ ад Гроцка за обрачунски период који се завршава 31.12.2014.године састављени су, по свим материјално значајним питањима, у складу са Међународним рачуноводственим стандардима/Међународним стандардима финансијског извештавања (МРС/МСФИ), Законом о рачуноводству („Службени гласник РС“ број 62/2013), Правилник о контном оквиру и садржини рачуна у Контном оквиру за привредна друштва, задруге и предузетнике („Службени гласник РС“ бр.114/06,119/08, 09/09,4/2010 и 95/2014), Правилник о начину и роковима вршења пописа и усклађивања књиговодственог стања са стварним стањем („Службени гласник РС“ бр.118/2013 и 137/14), Правилник о садржини и форми образаца финансијских извештаја за привредна друштва, задруге, друга правна лица и предузетнике („Службени гласник РС“ бр.95/14 и 114/14) као и Правилник о рачуноводству и рачуноводственим политикама „Дунав“ ад Гроцка.

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

Предузеће је у састављању ових финансијских извештаја примењивало рачуноводствене политике образложене у напомени 3. Наведене рачуноводствене политике су конзистентно примењене за све презентоване извештајне периоде.

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

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА**3.1. Признавање и одмеравање прихода и расхода**

Приходи од продаје признају се када се ризик и корист повезана са правом власништва пренесу на купца, што подразумева датум испоруке робе купцу.

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

Приходи и расходи од камата се књиже у корист, односно на терет обрачунског периода на који се односе.

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

3.2. Прерачунавање износа 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 приликом пословних трансакција у страним средствима плаћања књижене су у корист или на терет биланса успеха, као позитивне или негативне курсне разлике.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. ДЕЦЕМБАР 2014.ГОДИНЕ

3.3. Бенефиције за запослене

Порези и доприноси фондовима за социјалну сигурност запослених

У складу са прописима који се примењују у Републици Србији, Предузеће 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. Предузеће је такође обавезно да од бруто плате 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.

Обавезе по основу отпремнина и јубиларних награда

У складу са Појединачним колективним уговором о раду, Предузеће је у обавези да исплати отпремнине за одлазак у пензију у износу од две просечне месечне зараде у Републици Србији.

Предузеће је извршило резервисања по основу отпремнина и јубиларних награда са стањем на дан 31. децембра 2014. године, у складу са колективним уговором уз претпоставке да ће вредност зарада расти по стопи од 6,3% уз дисконтни фактор од 8% годишње.

3.4. Порези и доприноси

3.4.1. Порез на добитак

Текући порез на добитак

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

Порез на добитак у висини од 15% се плаћа на пореску основицу утврђену пореским билансом. Пореска основица приказана у пореском билансу укључује добит приказану у званичном билансу успеха и корекције дефинисане пореским прописима Републике Србије.

Порески прописи Републике Србије не предвиђају могућност да се порески губици из текућег периода могу користити као основа за повраћај пореза плаћеног у претходним периодима. Међутим, губици из текућег периода могу се пренети на рачун добити из будућих обрачунских периода, али не дужи од десет година, односно пет година.

Одложена пореска средства и одложене пореске обавезе

Одложени порез на добитак обрачунава се коришћењем методе утврђивања обавеза према билансу стања, за привремене разлике произашле из разлике између пореске основе средстава и обавеза у билансу стања и њихове књиговодствене вредности. Важеће пореске стопе на дан биланса стања или пореске стопе које су након тог дана ступиле на снагу, користе се за утврђивање разграниченог износа пореза на добит. Одложене пореске обавезе се признају за све опорезиве привремене разлике. Одложена пореска средства се признају за све одбитне привремене разлике и ефекте пореских губитака и пореских кредита, који се могу преносити у наредне фискалне периоде, до степена до кога ће вероватно постојати опорезива добит од које се пренети порески губици и кредити могу умањити.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. ДЕЦЕМБАР 2014.ГОДИНЕ

3.4.2. Порези и доприноси који не зависе од резултата

Порези и доприноси који не зависе од резултата представљају износе плаћене за порезе на имовину и друге порезе и доприносе који се плаћају у складу са републичким и општинским прописима.

3.5. Нематеријална улагања

Нематеријална улагања се исказују по набавној вредности умањеној за укупну акумулирану амортизацију и укупне евентуалне губитке због умањења вредности.

Стицања нематеријалних улагања обухватају се у износу трошкова насталих у њиховом стицању и стављања у употребу односно по набавној вредности.

3.6. Некретнине, постројења и опрема

Некретнине, постројења и опрема воде се по ревалоризованој вредности на основу процене независног проценитеља, која је извршена по методу фер тржишне вредности у ранијем периоду. Накнадне набавке некретнина, постројења и опреме, који испуњавају услове за признавање средстава, врше 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.

Накнадни трошкови: трошкови замене делова некретнина, постројења и опреме (утрада 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

Некретнине, постројења и опрема се амортизују у току њиховог корисног века употребе применом методе пропорционалног отписивања, односно методом једнаких годишњих стопа у процењеном корисном веку употребе за сваку ставку некретнина, постројења, опреме.

Примењене стопе амортизације за најзначајније групе средстава, одређене на бази корисног века употребе средстава, су следеће:

Амортизација се обрачунава на набавну или ревалоризовану вредност некретнина, постројења и опреме.

У 2014 години за опрему (машине за производњу) која се користила смањеним интензитетом и мањом количином производа, обрачуната је функционална метода амортизације – По правилнику о Рачуноводству и ревизији Члан.18. привредног друштва „Дунав“ а.д., Гроцка.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. ДЕЦЕМБАР 2014.ГОДИНЕ

3.8. Залихе

Залихе се мере по набавној вредности или цени коштања, односно нето продајној вредности ако је она нижа. Набавна вредност обухвата куповну цену, увозне дажбине и друге порезе који се не рефундирају, транспортне, манипулативне и друге трошкове који се могу директно приписати стицању залиха, умањена за трговачке попусте, рабате и друге сличне ставке. Цену коштања залиха чине трошкови материјала, израде, трошкови зарада и одговарајући део општих трошкова производње. Нето продајна вредност је вредност по којој залихе могу бити реализоване у нормалним условима пословања, по одбитку трошкова продаје.

Обрачун излаза (утрошка) залиха признаје се по методи просечне пондерисане цене. Алат и ситан инвентар отписују се једнократно приликом стављања у употребу.

Залихе робе у магацину евидентирају се по набавним ценама, а залихе робе у малопродаји по малопродајним ценама. На крају обрачунског периода врши се свођење вредности залиха на набавну вредност алокацијом разлике у цени, израчунате на просечној основи, између набавне вредности продате робе и робе на стању на крају године.

Теређењем 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.

3.9. Умањење вредности

На сваки датум биланса стања Предузеће преиспитује књиговодствене износе своје материјалне имовине да би утврдило 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, Предузеће 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.

Ако је процењен надокнадиви износ средства (или јединице која генерише новац) мањи од књиговодственог износа, онда се књиговодствени износ тога средства (или јединице која генерише новац) умањује до надокнадивог износа. Губитци од умањења вредности признају се одмах као расход, осим ако средство није земљиште или зграда које се не користи као инвестициона некретнина која је исказана по ревалоризованом износу, у којем случају се губитак од умањења исказује као смањење вредности настало ревалоризацијом средства. Код накнадног поништења губитка од умањења вредности, књиговодствени износ средства (јединице која генерише новац) повећава се до ревидираног процењеног надокнадивог износа тога средства, при чему већа књиговодствена вредност не премашује књиговодствену вредност која би била утврђена да у претходним годинама није било признатих губитака на том средству (јединици која генерише новац) услед умањења вредности. Поништење губитка од умањења вредности одмах се признаје као приход, осим ако се предметно средство не исказује по процењеној вредности, у којем случају се поништење губитка од умањења вредности исказује као повећање услед ревалоризације.

3.10. Финансијски инструменти

Финансијска средства и обавезе се евидентирају у билансу стања Предузећа од момента када Предузеће постане уговорним одредбама везано за инструмент.

Финансијска средства престају да се признају када Предузеће 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 Предузеће испуни обавезу или када је обавеза плаћања предвиђена уговором укинута или истекла.

Потраживања од купаца

Потраживања од купаца су некамотоносна и приказују се по њиховој номиналној вредности, умањеној за исправке вредности ненаплативих потраживања на основу процене руководства о вероватној наплативости, а којима је протекао рок за наплату од најмање 60 дана.

Готовина и готовински еквиваленти

Под готовином и готовинским еквивалентима подразумевају се готовина у благajни, депозити по виђењу, као и краткорочна, високо ликвидна улагања, која се могу брзо конвертовати у познате износе готовине, уз безначајан ризик од промене вредности.

Финансијске обавезе

Инструменти финансијских обавеза су класификовани у складу са суштином уговорних одредаби.

Кредити од банака

Кредити су приказани у висини примљених средстава, умањени за трошкове трансакције.

Обавезе према добављачима

Обавезе према добављачима се процењују по вредности примљених средстава.

4. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПРОЦЕНА

Презентација финансијских извештаја захтева од руководства Предузећа коришћење најбољих могућих процена и разумних претпоставки, које имају ефекта на презентоване 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.

4.1. Процена и претпоставке

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.

4.2. Амортизација и стопа амортизације

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

4.3. Исправка вредности потраживања

Исправка вредности за сумњива и спорна потраживања врши се на основу процењених губитака услед немогућности купаца да испуне неопходне обавезе. Процена руководства је заснована на старосној анализи потраживања од купаца, историјским отписима, кредитним способностима купаца и променама у условима продаје, приликом утврђивања адекватности исправке вредности сумњивих и спорних потраживања. Ово укључује и претпоставке о будућем понашању купаца и резултирајућим будућим наплатама. Руководство верује да није потребна додатна исправка вредности потраживања, изузев резервисања већ приказаних у финансијским извештајима.

4.4. Фер вредност

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

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. ДЕЦЕМБАР 2014.ГОДИНЕ

5. ПРИХОДИ ОД ПРОДАЈЕ И ОСТАЛИ ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ

У хиљадама динара
за годину која се завршава
31.12.

	2014.	2013.
Приходи од продаје у земљи:		
-роба	14,261	13,344
-производа	142,279	180,394
-услуга	9	259
	156,549	193,997
Приходи од продаје у иностранству:		
- производа	383,497	305,034
Остали пословни приходи	289	338
	540,335	499,369

6. НАБАВНА ВРЕДНОСТ ПРОДАТЕ РОБЕ

У хиљадама динара
за годину која се завршава
31.12.

	2014.	2013.
Набавна вредност продате робе	1,899	1,722
	1,899	1,722

7. ПРИХОДИ ОД АКТИВИРАЊА УЧИНАКА И РОБЕ

У хиљадама динара
за годину која се завршава
31.12.

	2014.	2013.
Приход од активирања учинака	394	205
	394	205

8. ПОВЕЋАЊЕ/СМАЊЕЊЕ ВРЕДНОСТИ ЗАЛИХА НЕДОВРШЕНЕ ПРОИЗВОДЊЕ И ГОТОВИХ ПРОИЗВОДА

У хиљадама динара
за годину која се завршава
31.12.

	2014.	2013.
Смањење залиха недврш.произ.и готових производа	9,595	2,343
	9,595	2,343

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. ДЕЦЕМБАР 2014.ГОДИНЕ

9. ТРОШКОВИ МАТЕРИЈАЛА

У хиљадама динара
за годину која се завршава
31.12.

	2014.	2013.
Трошкови директног материјала	265,491	266,872
Трошкови режијског материјала	161	168
Трошкови резервних делова	8,660	-
Трошкови једнократног отписа алата и инвентара	812	-
	275,124	267,040

10. ТРОШКОВИ ГОРИВА И ЕНЕРГИЈЕ

У хиљадама динара
за годину која се завршава
31.12.

	2014.	2013.
Трошкови електричне енергије	31,556	23,060
Трошкови мазута	26,015	25,210
Трошкови горива	3,749	5,480
	61,320	53,750

11. ТРОШКОВИ ЗАРАДА, НАКНАДА ЗАРАДА И ОСТАЛИ ЛИЧНИ РАСХОДИ

У хиљадама динара
за годину која се завршава
31.12.

	2014.	2013.
Бруто зараде и накнаде запосленима	65,951	60,374
Порези и доприноси на терет послодавца	11,239	10,259
Трошкови накнада по уговорима о делу и тргов.заступању	2,390	4,983
Трошкови накнада члановима Одбора директора	2,388	1,794
Трошкови превоза на посао и са посла	1,698	1,701
Путни трошкови и дневнице	3,590	3,302
Отпремнине и отпремнине по решењу	110	161
Остале исплате запосленим и накнаде	965	791
	88,331	83,365

12. ТРОШКОВИ ПРОИЗВОДНИХ УСЛУГА

У хиљадама динара
за годину која се завршава
31.12.

	2014.	2013.
Транспортне услуге	4,342	4,157
ПТТ услуге	1,416	1,468
Трошкови одржавања и оправке	13,640	7,614
Трошкови закупнина и сајмова	160	483
Трошкови рекламе и пропаганде	1,201	912
Остале производне услуге	3,641	3,339
	24,400	17,973

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. ДЕЦЕМБАР 2014.ГОДИНЕ

13. ТРОШКОВИ АМОРТИЗАЦИЈЕ

У хиљадама динара
за годину која се завршава
31.12.

	2014.	2013.
Трошкови амортизације	37,465	21,453
	37,465	21,453

14. ТРОШКОВИ РЕЗЕРВИСАЊА

У хиљадама динара
за годину која се завршава
31.12.

	2014.	2013.
Трошкови резервисања	-	1,695
	-	1,695

15. НЕМАТЕРИЈАЛНИ ТРОШКОВИ

У хиљадама динара
за годину која се завршава
31.12.

	2014.	2013.
Трошкови репрезентације	3,621	3,296
Премије осигурања	5,774	5,786
Трошкови платног промета	6,391	8,655
Трошкови чланарина	199	197
Индиректни порези и доприноси	1,818	1,972
Судски и административни трошкови и таксе	1,048	3,083
Трошкови непроизводних услуга	4,732	4,019
	23,583	27,008

16. ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ

У хиљадама динара
за годину која се завршава
31.12.

	2014.	2013.
Приходи од камата	4,245	1,736
Позитивне курсне разлике	2,162	6,734
Остали финансијски приходи	77	428
	6,484	8,898

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. ДЕЦЕМБАР 2014.ГОДИНЕ
17. ФИНАНСИЈСКИ РАСХОДИ

У хиљадама динара
за годину која се завршава
31.12.

	2014.	2013.
Расходи камата	9,751	15,918
Негативне курсне разлике	14,685	16,381
Остали финансијски расходи	-	124
	24,436	32,423

18. ОСТАЛИ ПРИХОДИ

У хиљадама динара
за годину која се завршава
31.12.

	2014.	2013.
Добити од продаје материјала	476	-
Наплаћена исправљена потраживања	349	538
Приходи од смањења обавеза	261	-
Приходи од осигурања по основу признатих штета	6,553	1,565
Приходи од укидања дугорочних резервисања	2,515	320
Други остали приходи	29,872	2,635
	39,936	5,058

19. ОСТАЛИ РАСХОДИ

У хиљадама динара
за годину која се завршава
31.12.

	2014.	2013.
Обезвређење потраживања од купаца	600	245
Обезвређење залиха материјала	2,343	-
Мањак	159	10
Остали расходи	1,006	2,092
	4,108	2,347

20. ПОРЕЗ НА ДОБИТАК

У хиљадама динара
за годину која се завршава
31.12.

	2014.	2013.
Текући порез на добитак	-	-
Одложени порески приходи/(расходи)	(6,881)	1,378
	(6,881)	1,378

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. ДЕЦЕМБАР 2014.ГОДИНЕ

- а) Усаглашавање износа пореза на добит исказаног у билансу успеха и производа добити пре опорезивања и прописане пореске стопе

У хиљадама динара
за годину која се завршава
31.12.

	2014.	2013.
Добит пре опорезивања	36,888	2,411
Порез на добитак обрачунат по стопи од 15%	-	-
Порески ефекти који се не признају у пореском билансу	13,383	2,749
Непризнати порески губитак текуће године	-	-
Трошкови превоза на посао и са посла	-	-
Порески кредити текуће године	-	-
Исправка вредности одложених пореских средстава	-	-
Остало	(2,535)	(3,211)
	47,736	1,949

- б) Одложена пореска средства/(обавезе)

Предузеће је у финансијским извештајима исказало одложена пореска средства и обавезе у нето износу, као што је приказано у следећој табели:

У хиљадама динара
за годину која се завршава
31.12.

	2014.	2013.
Одложене пореске обавезе по основу разлике између амортизације признате у књиговодствене сврхе и амортизације признате у пореске сврхе	(34,617)	(27,736)
	(34,617)	(27,736)

За потребе пореских прописа, упоређивањем садашње вредности некретнина и опреме по књиговодственој евиденцији и садашње вредности по пореској евиденцији појавила се одложена пореска обавеза у износу од 39,867 рсд.

Како су се јавиле одложене пореске обавезе, а привредно друштво, на основу пореског обрасца ПК-1 за 2014 годину има исказан укупан порески кредит за улагања у основна средства који се преноси на рачун пореза на добит будућих обрачунских периода у износу од 79.922 рсд. Такође има и пореске губитке из ранијих година у износу од 148,568 рсд, који се преносе на рачун пореза на добит до 2017,2018 године. Пројекцијом коришћења прихода и добити за период 2015-2018 године, појавила се одложена пореска средства у износу од 5,250 рсд, тако да одложена пореска обавеза износи 34,617 рсд.

Напред наведени порески кредити истичу у следећим периодима:

У хиљадама динара

Година настанка	Година истека	Порески кредити	Порески Губитци/добити	Укупно
2004	2014	19,806	-	19,806
2005	2015	14,884	-	14,884
2006	2016	13,557	-	13,557
2007	2017	17,488	86,961	104,449
2008	2018	2,366	61,487	63,853
2009	2019	871	4,976	5,847
2010	2020	3,438	(1,620)	1,818
Искор.пор.кр.		(4,032)		(4,032)
2011	2016	3,641	1,399	5,040
2012	2017	4,658	(2,686)	1,972
2013	2018	3,245	(1,949)	1,296
2014	2018	-	(47,736)	(47,736)
		79,922	100,832	180,754

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. ДЕЦЕМБАР 2014.ГОДИНЕ

21. ЗАРАДА ПО АКЦИЈИ

У хиљадама динара
за годину која се завршава
31.12.

	2014.	2013.
Добит/губитак	30,007	3,789
Просечан пондерисан број акција	859,547	859,547
Основна зарада по акцији (у динарима)	34,9103	4,4082

22. НЕКРЕТНОСТЕ, ПОСТРОЈЕЊА, ОПРЕМА И НЕМАТЕРИЈАЛНА УЛАГАЊА

	У хиљадама динара					
	Грађевински објекти	Опрема	Опрема у припреми	Укупно	Нематери- јална улагања	Нематери- јална улагања у припреми
Набавна вредност						
Стање, 1. јануара 2013. године	793,297	603,921	266	1,397,484	5,407	-
Набавке у току године	-	9,985	-	9,985	1,431	-
Пренос:			(266)	(266)		
- Прелети 31.12.13.	69	90	-	159	-	-
- остало	-	(638)	-	(638)	-	-
Продња и раскидавање	-	-	-	-	-	-
Стање, 31. децембра 2013. године	793,366	613,358	-	1,406,724	6,838	-
Набавке у току године	-	60,007	12,622	72,629	715	581
Пренос:			-	-	-	-
Прелети 31.12.2014.	-	-	-	-	-	-
Продња и раскидавање	-	(963)	-	(963)	-	-
Стање 31. децембра 2014.	793,366	672,402	12,622	1,478,390	7,553	581
Исправка вредности						
Стање, 1. јануара 2013. године	469,647	420,928	-	890,575	5,407	-
Амортизација	11,187	10,243	-	21,430	24	-
Прелети 31.12.13.	-	-	-	-	-	-
Продња и раскидавање	-	(455)	-	(455)	-	-
Стање, 31. децембра 2014. године	480,834	430,716	-	911,550	5,431	-
Амортизација	11,190	24,837	-	36,027	1,439	-
Продња и раскидавање	-	(963)	-	(963)	-	-
Стање 31. децембра 2014.	492,024	454,590	-	946,614	6,870	-
Нето садашња вредност						
01. јануар 2013. године	323,650	182,993	266	506,909	-	-
- 31. децембра 2013. године	312,533	182,642	-	495,174	1,407	-
- 31. децембра 2014. године	301,343	217,811	12,622	531,776	683	581

На грађевинским објектима Предузећа укњижене су хипотеке којима се обезбеђује уредна отплата кредита и издатих банкарских гаранција.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. ДЕЦЕМБАР 2014.ГОДИНЕ

23. ОСТАЛИ ДУГОРОЧНИ ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ

У хиљадама динара

	31.децембар 2014	31.децембар 2013	01.јануар 2013
Учешће у капиталу других правних лица	76	76	76
Дугорочни кредити у иностранству	-	-	4.227
	76	76	4.303

24. ЗАЛИХЕ

У хиљадама динара

	31.децембар 2014	31.децембар 2013	01.јануар 2013
Материјал	29.841	37.751	36.078
Резерви делови	5.368	8.792	5.960
Алат и инвентар	10	21	10
Недовршена произвођа	10.282	18.839	15.829
Готови производи	109.048	110.085	115.438
Роба	5.488	6.112	6.426
Дати аванси	3.665	1.060	2.840
	163.702	182.660	182.581

25. ПОТРАЖИВАЊА

У хиљадама динара

	31.децембар 2014	31.децембар 2013	01.јануар 2013
Потраживања од купаца у земљи	43.071	62.788	31.395
Потраживања од купаца у иностранству	80.259	31.045	55.727
	123.330	93.833	87.122
Исправка вредности потраживања	(3.726)	(3.434)	(3.894)
	119.604	90.399	83.228

26. ДРУГА ПОТРАЖИВАЊА

У хиљадама динара

	31.децембар 2014	31.децембар 2013	01.јануар 2013
Остала потраживања	960	502	378
Потраживања за више плаћен порез на добит	12	12	12
	972	514	390

27. КРАТКОРОЧНИ ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ

У хиљадама динара

	31.децембар 2014	31.децембар 2013	01.јануар 2013
Краткорочни кредити у земљи	196	215	194
Менице од купаца примљене на наплату	-	-	10.861
	196	215	11.055

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. ДЕЦЕМБАР 2014.ГОДИНЕ

28. ГОТОВИНСКИ ЕКВИВАЛЕНТИ И ГОТОВИНА

	У хиљадама динара		
	31.децембар 2014	31.децембар 2013	01.јануар 2013
Готовински чекови грађана	5	5	38
Текући рачуни у динарима	774	395	390
Текући рачуни у страниој валути	1.069	205	3.785
Благајна у динарима	21	80	57
Девизна благајна	93	-	-
Остала новчана средства	-	-	29
Издвојена и остала новчана средства	32	-	79
	1,994	685	4,378

29. ПОРЕЗ НА ДОДАТУ ВРЕДНОСТ

	У хиљадама динара		
	31.децембар 2014	31.децембар 2013	01.јануар 2013
Пдв у примљеним рачунима	526	453	-
Пдв за увоз добара	1,136	-	-
Потраживања за више плаћен пдв	1,625	104	1,857
	3,287	557	1,857

30. АКТИВНА ВРЕМЕНСКА РАЗГРАНИЧЕЊА

	У хиљадама динара		
	31.децембар 2014	31.децембар 2013	01.јануар 2013
Унапред плаћени трошкови	3,133	4,904	5,058
Остало	-	246	8,151
Разграничени порез на додату вредност	-	-	120
	3,133	5,150	13,329

Предузеће је нето ефекте обрачунате курсне разлике по основу дугорочних кредита исказало на дан 31. децембар 2008.; 2009.; и 2010. године на рачунима активних временских разграничења, у складу са могућностима прописаним Правилником о изменама и допунама Правилника о Контном оквиру за привредна Предузећа, задруте и друга правна лица (Службени гласник РС, бр. 9/09., Сл.гл.РС.бр.04/10; сл.гл.РС бр.3/11 године).

Ковачки износ разграничених ефеката обрачунатих са стањем на дан 31.12.2008., 2009 и 2010 године, предузеће је у 2014 години на дан доспећа обавезе пренело износ од 246 хиљада динара на konto 563- негативне курсне разлике.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. ДЕЦЕМБАР 2014.ГОДИНЕ

31. КАПИТАЛ

Основни капитал

У складу са Решењем Дирекције за процену капитала, дана 5. октобра 1999. године извршена је трансформација предузећа у акционарско друштво у складу са Законом о својинској трансформацији (Службени гласник РС бр. 32/97).

Предузеће је у току 2000. године испунило све законске и статутарне прописе из Закона о својинској трансформацији и извршило расподелу преосталог друштвеног капитала запосленима, бившим запосленима и осталим заинтересованим странама и, сходно томе, отпочело са другим кругом својинске трансформације, продајом преосталог друштвеног капитала.

На основу Одлуке Скупштине Предузећа бр. 3350 од 29. јуна 2005. године, извршено је издавање треће емисије обичних акција, ради промене номиналне вредности постојећих акција, по основу увећања капитала из ревалоризационих резерви, што је одобрено од стране Комисије за хартије од вредности Републике Србије (Решење бр. 4/0-29-1850/3-05 од 20. јула 2005. године). У складу са напред наведеним, вредност акцијског капитала је увећана по основу приписа ревалоризационих резерви за износ од 184,643 хиљаде динара, тако да укупна вредност основног капитала Предузећа износи 472,751 хиљаду динара и састоји се од 859,547 обичних акција, појединачне номиналне вредности од 550 динара.

Предузеће је Решењем и Закључком Агенције за привредне регистре од 12. септембра, односно 21. септембра 2005. Године извршило упис промене капитала са стањем на дан 31. децембра 2004. године, по коме акцијски и друштвени капитал резервисан за отплату износи 333,947 хиљада динара, односно 138,804 хиљаде динара (укупно 472,751 хиљада динара).

Решењем Министарства економије и регионалног развоја од 19. октобра 2007. године извршена је верификација структуре укупног основног капитала „Дунав“ а.д., при чему је акцијски капитал износио 88,88%, а резервисани друштвени капитал 11,12% акција.

Након спроведеног поступка за преостале две године отплате акција по основу другог круга својинске трансформације од Министарства економије и регионалног развоја, 19.09.2008. године добијено је решење о законитости тока отплате акција другог круга својинске трансформације, чиме је друштвени капитал потпуно замењен акционарским капиталом.

Комисија за хартије од вредности је 01.07.2013. године донела Решење о поништењу Решења комисије за хартије о вредности бр.6/0-40-953/16-13 о давању одобрења примарне понуде хартија од вредности унапред познатим купцима. Поступајући по решењу, од Централног регистра је добијена потврда о брисању акција, односно обавештење да је извршено брисање VII емисије акција издаваоца Дунав а.д. Гроцка. Након добијања потврде, иста је достављена и Агенцији за привредне регистре, тако да је дана 14.11.2013. године, од стране АПР-а, добијено Решење бр.БД 119878/12.11.2013. Агенција за привредне регистре је извршила промену-брисање капитала у висини од 74.234 рсд, тако да основни капитал Дунав-а а.д. Гроцка сада износи 386.796 рсд.

На основу Члана 329. Закона о привредним друштвима, (сл.гл.36/11 и 99/11) одредаба Статута „Дунав“ ад Гроцка и Одлуке Одбора директора број 1950 од 19.05.2014 године, Скупштина акционара на седници одржаној дана 25.06.2014. године, донела је Одлуку да се нето добит из 2013. године у износу од 3,789 распоређује за покриће губитка из 2008 године, тако да остатак губитка који остаје непокривен износи 55,980 хиљаде динара. Наведеном Одлуком утврђује се основни капитал у износу од 386,796 хиљаде динара, који се распоређује са 859,547 акција номиналне вредности од 450.00 динара по акцији.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. ДЕЦЕМБАР 2014.ГОДИНЕ

Структура основног капитала Предузећа на дан 31. децембра 2014; 31. децембра 2013. и 01.јануара 2013 године је приказана у наредној табели:

Акционар	Број акција 31.12.2014	%	Број акција 31.12.2013	%	Број акција 01.01.2013	%
Симпл доо	206,255	23,99	200,225	23,29	199,525	19,47
Агенција за осиг.и финанс.извоза	-	-	-	-	87,524	8,54
Raiffeisen bank, Беч, Аустрија	-	-	80,109	9,32	80,109	7,82
Риедигер С.Р.О.	80,169	9,32	-	-	-	-
Република Србија	-	-	-	-	77,440	7,56
Средит КВ д.о.о., Кула	15,145	1,76	15,145	1,76	15,145	1,48
Свржањак Игор	12,643	1,47	12,643	1,47	12,643	1,23
Бјелица Драго	8,198	0,95	-	-	-	-
Албис доо	7,000	0,81	7,000	0,81	7,000	0,68
Електро инвестмент гр.лпм	6,547	0,76	6,547	0,76	6,547	0,63
Стојановић Петар	5,086	0,59	5,086	0,59	-	-
Градпоп доо	5,050	0,58	5,050	0,58	5,050	0,49
Полексић Милан	5,000	0,57	5,000	0,57	-	-
Остали акционари	305,478	34,63	311,568	36,28	322,354	31,49
Акцијски фонд РС	211,174	24,57	211,174	24,57	211,174	20,61
Укупан број акција	859,547	100,00	859,547	100,00	1,024,511	100,00

Законске резерве

Законске резерве су формиране из расподеле добити ранијих година и могу се употребити за покриће губитка, штета на основним и обртним средствима од елементарних непогода, као и исплату текућих обавеза према добављачима, зарада и осталих обавеза у случају insolventности Предузећа.

Статутом Предузећа је дефинисано да Предузеће у законске резерве издваја најмање 5% од добити, док резерве не достигну најмање 10% од основног капитала. Уколико резерве прелазе износ од 10% основног капитала, део резерви изнад наведеног процента на основу Одлуке Скупштине Предузећа се може искористити за повећање основног капитала, уколико Предузеће послује без губитка и за исплату дивиденди.

32. ДУГОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА

У складу са Појединачним колективним уговором о раду, Предузеће је у обавези да исплати отпремнине за одлазак у пензију у износу од две просечне месечне зараде у Републици Србији.

Предузеће је извршило резервисања по основу отпремнина са стањем на дан 31. децембра 2014. године, у складу са колективним уговором уз претпоставке да ће вредност зарада расти по стопи од 6,3% уз дисконтни фактор од 8,00% годишње.

У хиљадама динара

	31.децембар 2014	31.децембар 2013	01.јануар 2013
Резервисање за трошкове отпремнина	3,608	6,406	5,964
	3,608	6,406	5,964

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. ДЕЦЕМБАР 2014.ГОДИНЕ

33. ДУГОРОЧНИ КРЕДИТИ

У хиљадама динара

		31.децембар 2014	31.децембар 2013	01.јануар 2013
Фонд за развој Р.С	3% год.	117,921	125,442	120,324
Фонд за развој Р.С	3% год.	-	-	40,858
АиК банка Ниш	3м еур.+4%год.	-	-	3,957
АиК банка Ниш	3м еур.+4%год.	-	-	5,082
АиК банка Ниш	3м еур.+4%год.	-	-	16,236
АиК банка Ниш	11% год.	5,746	16,336	27,008
Комерцијална б. Београд	9,5% год.	-	3,380	12,797
Комерцијална б. Београд	13% год.	2,500	10,000	-
АиК банка Ниш	5,45%	16,500	-	-
Комерцијална б. Београд	5,45%	10,000	-	-
Банка интеса Београд	5,45%	11,600	-	-
		164,267	155,158	226,262
Текућа доспећа дугорочних кредита		(106,435)	(83,564)	(145,654)
		57,832	71,594	80,608

Уговори о кредитима добијеним од Фонда за развој Републике Србије и од АиК банке на 123,667 хиљада динара, садрже клаузулу заштите од промене девизних курсева.

Обавезе по основу дугорочних кредита према кредиторима у земљи обезбеђене су хипотеком на непокретностима Предузећа, и гаранцијама од стране домаћих банака (напомена 41).

Обавезе по основу дугорочног кредита, са стањем на дан 31. децембра 2014. године, у износу од 2,500 хиљада динара односе се на кредит одобрен од Комерцијалне банке а.д., Београд за потребе финансирања обртних средстава.

Дугорочни кредити код АиК банке, Комерцијалне банке и банке Интесе су добијени из средстава субвенција.

34. ОСТАЛЕ ДУГОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ

У хиљадама динара

	31.децембар 2014	31.децембар 2013	01.јануар 2013
Остале дугорочне обавезе(Аофи, РС)	74,234	74,234	-
	74,234	74,234	-

35. КРАТКОРОЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ОБАВЕЗЕ

У хиљадама динара

	31.децембар 2014	31.децембар 2013	01.јануар 2013
Краткорочни кредити у земљи	21,474	38,299	23,483
Остале краткорочне финансијске обавезе	114,262	83,565	145,654

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. ДЕЦЕМБАР 2014.ГОДИНЕ

	135,736	121,864	169,137
--	---------	---------	---------

Краткорочни кредити на дан 31. децембра 2014; 31.децембра 2013. и 01.јануара 2013 године су приказани у следећој табели:

		31.децембар 2014	31.децембар 2013	01.јануар 2013
Привредна банка Београд	2,37% мес.	-	-	12,623
Аик банка Ниш	3м еур.+8%год.	-	14,071	-
Аик банка Ниш	1,8% мес.	-	-	10,860
Аик банка Ниш	3м еур.+8%год.	2,474	12,228	-
Аик банка Београд	1,7% мес.	4,000	12,000	-
Банка интеса Београд	5,45%год.	15,000	-	-
Аик банка Ниш/роз.ро tk	1,7% мес.	7,827	-	-
		29,301	38,299	23,483
Текућа доспећа дугорочних кредита		106,435	83,565	145,654
		135,736	121,864	169,137

Обавезе по основу краткорочних кредита исказаних, са стањем на дан 31. децембра 2014. године, у укупном износу од 29,301 хиљада динара се односе за потребе финансирања обртних средстава односно подстицања конкурентности и одржавања текуће ликвидности.

36. ПРИМЉЕНИ АВАНСИ

У хиљадама динара

	31.децембар 2014	31.децембар 2013	01.јануар 2013
Примљени аванси	5,743	649	1,518
	5,743	649	1,518

37. ОБАВЕЗЕ ИЗ ПОСЛОВАЊА

У хиљадама динара

	31.децембар 2014	31.децембар 2013	01.јануар 2013
Добављачи у земљи	27,313	29,109	24,592
Добављачи у иностранству	87,051	79,723	61,160
	114,364	108,832	85,752

38. ОСТАЛЕ КРАТКОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ

У хиљадама динара

	31.децембар 2014	31.децембар 2013	01.јануар 2013
Обавезе за нето зараде	4,167	3,404	3,489
Обавезе за порезе и доприносе на зараде	3,682	2,033	1,993
Обавезе по основу камата и трошкова финан.	1,127	186	630
Обавезе за нето накнаде и п.д.који се рефунд.	325	77	94
Отпремнине због одласка у пензију	610	118	-
Обавезе за О.Д и Уговоре о делу-нето	247	-	-
Остале обавезе	-	63	13

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. ДЕЦЕМБАР 2014.ГОДИНЕ

	10,158	5,881	6,219
--	--------	-------	-------

39. ОБАВЕЗЕ ПО ОСНОВУ ПДВ-А

У хиљадама динара

	31.децембар 2014	31.децембар 2013	01.јануар 2013
Обавезе за пдв-мањак	100	2	1
	100	2	1

40. ОБАВЕЗЕ ЗА ОСТАЛЕ ПОРЕЗЕ И ДОПРИНОСЕ

У хиљадама динара

	31.децембар 2014	31.децембар 2013	01.јануар 2013
Порези и доприн.за О.Д. и Уг.о делу	353	-	-
	353	-	-

41. ВАНБИЛАНСНА АКТИВА/ПАСИВА

У хиљадама динара

	31.децембар 2014	31.децембар 2013	01.јануар 2013
Опрема других правних лица	-	51,887	51,469
Примљене гаранције и авали	123,487	127,000	166,701
Акредитиви	-	-	3,910
Остало	36	36	36
	123,523	178,923	222,116

Опрема других правних лица

Предузеће је дана 15. децембра 2005. године закључило Уговор о пословно-техничкој сарадњи са Компанијом за производњу и трговину текстилима Lunateh GmbH, Швајцарска којим је предвиђено удруживање пословно-техничких ресурса у циљу производње и извоза на трећа тржишта еластичних преџа типа обмотаног еластана (ОЕП). Уговором и Анексима је предвиђено да Lunateh GmbH, Швајцарска уступи на привремено коришћење опрему за производњу најкасније до 30. децембра 2006. године, а Предузеће да обезбеди услове за смештај и функционисање поменуте опреме. Реализација овог Уговора је почела 31. октобра 2006. године.

Предузеће је дана 21. фебруара 2009. године потписало Анекс 8 Уговора о пословно техничкој сарадњи са Компанијом за производњу и трговину текстилима Lunateh GmbH, Швајцарска, којим се констатује да је дошло до измене структуре улагања. Процена је извршена од стране стручног лица, чиме је утврђено улагање Lunateh-а у износу од ЕУР 453,000 хиљада, а Предузећа ЕУР 958,000 хиљада. Сагласно томе, учешће у оствареним пословним резултатима, кроз реализацију овог Уговора дели се у следећим пропорцијама: Lunateh 32.09% и Предузеће 67.91%, почевши од 21. фебруара 2009. године.

Предузеће је дана 12.06.2014 године закључило судско поравнање са компанијом за производњу и трговину текстилима Lunateh GmbH, Швајцарска, где су се стране усагласиле да изврше међусобно пребијање, тако што ће се потраживање према Дунав-а, према Lunateh GmbH, Швајцарска, пребити са вредношћу машина, а остатак износа из судског поравнања, Дунав ће уплатити Lunateh GmbH, Швајцарска, где машине прелазе у власништво Дунав-а, што је и спроведено.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. ДЕЦЕМБАР 2014.ГОДИНЕ

Примљене гаранције и авали

На дан 31. децембра 2014. године издате гаранције у износу од 123,487 хиљада динара се највећим делом односе на гаранције од домаћих банака за потребе обезбеђења дугорочних кредита.

Гаранције издате за рачун Предузећа на дан 31. децембра 2014; 31.децембра 2013 и 01.јануара 2013 године су као што следи:

	У хиљадама динара		
	31.децембар 2014	31.децембар 2013	01.јануар 2013
АИК банка А.Д., Ниш	-	-	39,701
АИК банка А.Д., Ниш	116,487	120,000	120,000
АИК банка А.Д., Ниш	7,000	7,000	7,000
	123,487	127,000	166,701

42. ФИНАНСИЈСКИ ИНСТРУМЕНТИ

Управљање ризиком капитала

Циљ управљања капиталом је да Предузеће 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 Предузећа састоји се од дуговања, укључујући дугорочне кредите образложене у напомени 33, осталих дугорочних обавеза, готовине и готовинских еквивалената и капитала који се приписује власницима, а који укључује акцијски капитал, остали капитал, резерве као и акумулирани добитак.

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

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

	У хиљадама динара		
	31. децембар 2014.	31. децембар 2013.	01.јануар 2013
Задуженост а)	313,675	302,940	337,015
Готовина и готовински еквиваленти	1,994	685	4,378
Нето задуженост	312,990	302,255	332,637
Капитал б)	389,260	359,661	430,013
Радио укупног дуговања према капиталу	0,81	0,84	0,77

а) Дуговање се односи на дугорочне и краткорочне кредите и обавезе из пословања.

б) Капитал укључује акцијски капитал, остали капитал, резерве као и акумулирани добитак.

Значајне рачуноводствене политике у вези са финансијским инструментима

Детаљи значајних рачуноводствених политика, као и критеријуми и основе за признавање

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. ДЕЦЕМБАР 2014.ГОДИНЕ

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 2014.	31. децембар 2013.	01.јануар 2013
Финансијска средства			
Дугорочни финансијски пласмани	76	76	76
Потраживања од купаца	119,604	90,399	83,229
Остала потраживања	972	535	662
Краткорочни финанс. пласмани и зајмови	196	215	11,055
Готовина и готовински еквиваленти	1,994	685	4,378
	122,842	91,910	99,400
Финан.обавезе(по амортиз.вредности)			
Дугорочни кредити и зајмови	57,832	71,594	80,608
Обавезе из пословања	120,107	109,481	87,270
Краткорочни кредити	21,474	38,300	23,483
Текућа доспећа дугорочних кредита	114,262	83,565	145,654
	313,675	302,940	337,015

Основни финансијски инструменти Предузећа су готовина и готовински еквиваленти, потраживања, финансијски пласмани који настају директно из пословања Предузећа, обавезе по основу дугорочних кредита, обавезе према добављачима и остале обавезе чија је основна намена финансирање текућег пословања Предузећа. У нормалним условима пословања Предузеће 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 Предузећа овим ризицима. Предузеће 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 Предузеће је изложено финансијским ризицима од промена курсева страних валута и промена каматних стопа.

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

Девизни ризик

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

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

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. ДЕЦЕМБАР 2014.ГОДИНЕ

Кредитни ризик

Управљање потраживањима од купаца

Предузеће је изложено кредитном ризику који представља ризик да дужници неће бити у могућности да дуговања према Предузећу измире у потпуности и на време, што би имало за резултат финансијски губитак за Предузеће. Изложеност Предузећа овом ризику ограничена је на износ потраживања од купаца на дан биланса.

Структура потраживања од купаца на дан 31. децембра 2014. године приказана је у табели која следи:

У хиљадама динара

	Бруто изложеност	Исправка вредности	Нето изложеност
Недоспела потраживања од купаца	65,568	-	65,568
Доспела, исправљена потраж. од купаца	3,726	(3,726)	-
Доспела, неисправљена потраж. од купаца	54,036	-	54,036
	123,330	(3,726)	119,604

Структура потраживања од купаца на дан 31. децембра 2013. године приказана је у табели која следи:

У хиљадама динара

	Бруто изложеност	Исправка вредности	Нето изложеност
Недоспела потраживања од купаца	42,832	-	42,832
Доспела, исправљена потраж. од купаца	3,434	(3,434)	-
Доспела, неисправљена потраж. од купаца	47,567	-	47,567
	93,833	(3,434)	90,399

Структура потраживања од купаца на дан 01. јануара 2013. године приказана је у табели која следи:

У хиљадама динара

	Бруто изложеност	Исправка вредности	Нето изложеност
Недоспела потраживања од купаца	69,291	-	69,291
Доспела, исправљена потраж. од купаца	3,894	(3,894)	-
Доспела, неисправљена потраж. од купаца	13,938	-	13,938
	87,123	(3,894)	83,229

Недоспела потраживања од купаца

Недоспела потраживања исказана на дан 31. децембра 2014. године у износу од 65,568 хиљаде динара (31. децембар 2013. године: 42,832 хиљада динара; 01. јануар 2013. године: 69,291 хиљада динара) највећим делом се односе на потраживања од купаца услед уговорених одложених услова плаћања.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. ДЕЦЕМБАР 2014.ГОДИНЕ

Доспела, неисправљена потраживања од купаца

Предузеће није обезвредило доспела потраживања исказана на дан 31. децембра 2014. године у износу од 54,036 хиљаде динара (31. децембар 2013. године: 47,567 хиљада динара; 01. јануар 2013. године:13,938 хиљада динара) обзиром да није утврђена промена у кредитној способности комитената, као и да се та потраживања углавном односе на потраживања од предузећа са одложеном валутом доспећа, те да руководство Предузећа сматра да ће укупна садашња вредност ових потраживања бити наплаћена.

Управљање обавезама према добављачима

Обавезе према добављачима на дан 31. децембра 2014. године исказане су у износу од 114,364 хиљаде динара (31. децембар 2013. године: 108,832 хиљада динара; 01. јануар 2013. године:85,752 хиљада динара). Добављачи не зарачунавају затезну камату на доспеле обавезе, при чему Предузеће доспеле обавезе према добављачима, сагласно политици управљања финансијским ризицима, измирује у уговореном року.

Ризик ликвидности

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

Фер вредност финансијских инструмената

Следећа табела представља садашњу вредност финансијских средстава и финансијских обавеза и њихову фер вредност на дан 31. децембра 2014. године, 31. децембра 2013. године и 01. јануара 2013. године.

У хиљадама динара

	31.децембар 2014		31.децембар 2013		01.јануар 2013	
	Књигов. вредност	Фер вредност	Књигов. вредност	Фер вредност	Књигов. вредност	Фер вредност
Финансијска средс.						
Дугор.фин.пласм.	76	-	76	-	76	-
Потраж. од купаца	119,604	119,604	90,399	90,399	83,228	83,228
Остала потраживања	972	-	535	-	662	-
Краткор.фин.пласм.	196	-	215	-	11,055	-
Готовина и гот.екв.	1,994	1,994	685	685	4,378	4,378
	122,842	121,598	91,910	91,084	99,399	87,606
Финансијске обавезе						
Дугорочни кредити	57,832	-	71,594	-	80,608	-
Краткорочни кред.	29,301	29,301	38,300	38,300	23,483	23,483
Обав. из послов.	120,107	120,107	109,481	109,481	87,270	87,270
Текућа доспећа дуг.кредита	106,435	-	83,565	-	145,654	-
	313,675	149,408	302,940	147,781	337,015	110,753

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.

43. ДОГАЂАЈИ НАКОН ДАТУМА БИЛАНСА СТАЊА

- «Комерцијалној» банци враћена су средства у износу од 2,500 рсд
- «Аик» банци враћена су средства у износу од 8,800 рсд
- «Интеса» банци враћена су средства у износу од 2,500 рсд
- Обавезе према добављачима у земљи измирене су у износу од 23,901 рсд
- Обавезе према добављачима у иностранству измирене су у износу од 48,575 рсд
- Наплаћена потраживања од купаца у земљи износе 34,911 рсд
- Наплаћена потраживања од купаца из иностранства износе 70,338 рсд

44. СУДСКИ СПОРОВИ

У поступку судског извршења обрађивано је 8 предмета, од којих 2 предмета пред судовима у Босни и Херцеговини. Од наведених предмета, у 2014. години, три предмета су завршена и потраживања су наплаћена у целости, са каматом и судским трошковима, у укупном износу од 448 хиљада динара.

У парничном поступку у 2014. години, обрађивано је 8 тужби од којих је у 5 парница „Дунав“ Тужилац, а у 3 Тужени.

Дана 12.06.2014. године, пред Привредним судом у Београду закључено је судско поравнање у парничном поступку 26-П-5870/2010, у којем је „Дунав“ а.д. Тужилац, а Lunateh GmbH, Швајцарска Тужени. Извршено је пребијање међусобних потраживања и након исплате купопродајне цене од 120 хиљада Еура, „Дунав“ а.д. постао је власник машина које су биле у његовој државини. Поступајући по Судском поравнању дана 30.06.2014. године, фирма „Ле мур“ из Италије је повукла тужбу па је спор П-9587/2013 окончан.

У управном поступку Дунав ад је Тужилац у два предмета.

У једном предмету је у корист „Дунав“ а.д., донета првостепена пресуда и предмет враћен Министарству за привреду на поновно поступање, док је други предмет у току.

45. 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 Предузећа могу се разликовати од тумачења руководства. Као резултат изнетог, трансакције могу бити оспорене од стране пореских власти и Предузећу 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.

46. 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:

	У динарима		
	31. децембар 2014.	31. децембар 2013.	01. јануар 2013
ЕУР	120,9583	114,6421	113,7183
УСД	99,4641	83,1282	86,1763
ЦХФ	100,5472	93,5472	94,1922

М




ПРИВРЕДНО ДРУШТВО
ЗА ПРОИЗВОДNJУ СИНТЕТИЧКИХ ТЕКСТУРИРАНИХ ФИЛАМЕНАТА,
ЕФЕКТНИХ И КОМБИНОВАНИХ ПРЕДИВА И КОНЦА
„ДУНАВ“ А. Д. ГРОЦКА
Бр. 1023
02 APR 2015 20 год.
ГРОЦКА, Булевар Ресолуције бр. 15

**PRIVREDNO DRUŠTVO ZA PROIZVODNJU
SINTETIČKIH TEKSTURIRANIH FILAMENATA,
EFEKTNIH I KOMBINOVANIH PREDIVA I KONCA
„DUNAV“ A.D. GROCKA**

**GODIŠNJI IZVEŠTAJ O POSLOVANJU
ZA 2014. GODINU**

GROCKA, 02.04.2015. GODINE

Na osnovu člana 50. i 51. Zakona o tržištu kapitala ("Sl. glasnik RS" br. 31/2011) i člana 3. Pravilnika o sadržini, formi i načinu objavljivanja godišnjih, polugodišnjih i kvartalnih izveštaja javnih društava ("Sl. glasnik RS" br. 13/2012), Dunav a.d Grocka iz Grocke, MB 07030550, objavljuje

GODIŠNJI IZVEŠTAJ O POSLOVANJU ZA 2014. GODINU

SADRŽAJ:

1. KRATAK OPIS POSLOVNIH AKTIVNOSTI I ORGANIZACIONE STRUKTURE DRUSTVA
2. FINANSIJSKI IZVEŠTAJI I VERODOSTOJAN PRIKAZ RAZVOJA, FINANSIJSKOG POLOZAJA I REZULTATA POSLOVANJA DRUSTVA, UKLJUČUJUCI FINANSIJSKE I NEFINANSIJSKE POKAZATELJE RELEVATNE ZA ODREĐENU VRSTU POSLOVNE AKTIVNOSTI, KAO I INFORMACIJE O KADROVSKIM PITANJIMA
3. INFORMACIJE O ULAGANJIMA U CILJU ZASTITE ZIVOTNE SREDINE
4. ZNACAJNI DOGAĐAJI PO ZAVRŠETKU POSLOVNE GODINE
5. PLANIRANI BUDUĆI RAZVOJ
6. AKTIVNOST ISTRAŽIVANJA I RAZVOJA
7. INFORMACIJA O OTKUPU SOPSTVENIH AKCIJA, ODNOSNO UDELA
8. POSTOJANJE OGRANAKA
9. ZNACAJNI POSLOVI SA POVEZANIM LICIMA
10. INSTRUMENTI ZNACAJNI ZA PROCENU FINANSIJSKOG POLOZAJA I USPEŠNOSTI POSLOVANJA
11. CILJEVI I POLITIKA VEZANE ZA UPRAVLJANJE FINANSIJSKIM RIZICIMA, ZAJEDNO SA POLITIKOM ZASTITE SVAKE ZNACAJNE VRSTE PLANIRANE TRANSAKCIJE ZA KOJU SE KORISTI ZASTITA
12. IZLOŽENOST CENOVNOM RIZIKU, KREDITNOM RIZIKU, RIZIKU LIKVIDNOSTI I RIZIKU NOVČANOG TOKA, STRATEGIJU ZA UPRAVLJANJE OVIM RIZICIMA I OCENU NJIHOVE EFIKASNOSTI
13. IZJAVA LICA ODGOVORNIH ZA SASTAVLJANJE GODIŠNJEG IZVEŠTAJA O POSLOVANJU
14. ODLUKA NADLEŽNOG ORGANA DRUŠTVA O USVAJANJU GODIŠNJIH FINANSIJSKIH IZVEŠTAJA
15. IZJAVA O PRIMENI KODEKSA KORPORATIVNOG UPRAVLJANJA

1. KRATAK OPIS POSLOVNIH AKTIVNOSTI I ORGANIZACIONE STRUKTURE DRUSTVA

A) OPSTI PODACI			
1.	Poslovno ime	Privredno drustvo za proizvodnju sintetickih teksturiranih filamenata, efektnih i kombinovanih prediva i konca Dunav a.d. Grocka	
2	Sediste i adresa Maticni broj PIB	Bulevar revolucije 15, 11306 Grocka 07030550 102011962	
3	Web site e-mail	www.dunavgrocka.rs office@dunavgrocka.rs	
4	Broj i datum resenja o upisu u registar privrednih subjekata	BD. 17572/2005 od 28.07.2005. godine	
5	Delatnost	Proizvodnja prediva svilenog tipa-1310	
6	Broj zaposlenih	109	
7	Broj akcionara	730	
8	Deset najvećih akcionara	Broj akcija na dan sastavljanja izvest.	Ucesce u kapitalu(u %)
	Akcijski fond	211.174	24.57
	Simpl d.o.o.	200.225	23.29
	Riedeger s.r.o.	80.109	9.32
	Credit kb d.o.o.	15.145	1.76
	Svrznjak Igor	12.643	1.48
	Albis d.o.o.	7.000	0.81
	Electro Investment gr.lim	6.547	0.76
	Petar Stojanovic	5.086	0.59
	Gradecoop d.o.o	5.050	0.58
	Milan Poleksic	5.000	0.57
9	Vrednost osnovnog kapitala	386.796	
10	Broj izdatih akcija CFI kod ISIN broj	859.547 ESVUFR RSDUNAVE59461	
11	Podaci o zavisnim društvima	Drustvo nema zavisnih drustava u sastavu	
12	Naziv i adresa revizorske kuće	IEF, Mihaila Pupina 10/b Novi Beograd	
13	Organizovano trziste na koje su ukljucene akcije	Beogradska berza a.d	
B) PODACI O UPRAVI DRUSTVA			
Clanovi odbora direktora			
Ime i prezime funkcija u odboru direktora	Obrazovanje, sadašnje zaposlenje i radno mesto	Broj akcija koje poseduje u AD u %	
Petar Stojanović	Diplomirani inženjer tehnologije Generalni direktor Dunav a.d. Član odbora direktora	5.086	

Zoran Milosević	Diplomirani ekonomista Preds.skupštine Privr.komore BG Predsednik odbora direktora	0.0011
Borislav Knezević	Diplomirani ekonomista Član odbora direktora	0

2. FINANSIJSKI IZVEŠTAJI I PRIKAZ RAZVOJA, FINANSIJSKOG POLOZAJA I REZULTATA POSLOVANJA DRUSTVA, UKLJUČUJUCI FINANSIJSKE I NEFINANSIJSKE POKAZATELJE RELEVATNE ZA ODREĐJENU VRSTU POSLOVNE AKTIVNOSTI, KAO I INFORMACIJE O KADROVSKIM PITANJIMA

2.1. STRUKTURA UKUPNOG OSTVARENOG REZULTATA POSLOVANJA

1	Struktura bruto rezultata	Ostvareno u 2014 godini	Ostvareno u 2013 godini	indeks
1	2	3	4	5/3:4
1	Poslovni prihodi i rashodi			
	Poslovni prihodi	540.335	499.369	108,20
	Poslovni rashodi	521.323	476.144	109,49
	Poslovni rezultat	19.012	23.225	81,86
2	Finansijski prihodi i rashodi			
	Finansijski prihodi	6.484	8.898	72,87
	Finansijski rashodi	24.436	32.423	75,37
	Finansijski rezultat	(17.952)	(23.525)	
3	Ostali prihodi i rashodi			
	Ostali prihodi	39.936	5.058	789,56
	Ostali rashodi	4.108	2.347	175,03
	Rezultat ostalih prihoda i rashoda	35.828	2.711	1.321,58
4	Ukupan bruto rezultat	36.888	2.411	1.529,99
	Ukupni prihodi	586.755	513.325	114,30
	Ukupni rashodi	549.867	510.914	107,62
5	Dobitak pre oporezivanja			
6	Odloženi poreski rashodi/prihodi perioda	(6.881)	1.378	
7	Neto dobitak	30.007	3.789	791,95

2.2 Pokazatelji poslovanja

Naziv	Vrednost	
	2014 godina	2013 godina
Pokazatelji likvidnosti:		
Opšti ratio likvidnosti	1,10	1,18
Racio reducirane likvidnosti	0,46	0,39
Racio trenutne likvidnosti	0,0075	0,0029
Neto obrtna sredstva u 000 rsd	26,434	42,973
Kvalitet poslovnog dobitka	2,12	0,77
Kvalitet neto dobitka	0,45	1,57
Efikasnost naplate	1,02	1,08
Pokazatelji fin.strukure i sigurnosti		
Stepen zaduženosti:	52,88%	53,70%
Racio sopstvenog kapitala	47,13%	46,27%
Pokriće rashoda kamata	1,95	0,24
Faktor finansijskog leverage-a	0,63	6,13
Pokazatelji obrta:		
Koefic.obrta kupaca/prosečno vreme potraživanja od kupaca	5,15/70 dana	5,71/64 dana
Koefic.obrta zaliha/prosečno vreme vezivanja zaliha	3,01/121 dan	2,61/140 dana
Koefic.obrta dobavljača/prosečno vreme vraćanja obaveza prema dobavljačima	4,31/85 dana	4,10/89 dana
Pokazatelji rentabilnosti:		
Stopa poslovnog dobitka	3,52%	4,67%
Stopa neto dobitka	5,56%	0,76%
Stopa prinosa na kapital	8,02%	0,96%
Stopa prinosa na imovinu	2,38%	2,93%
Cena akcije-najviša	510	
Cena akcije -najniža	80	
Tržišna kapitalizacija	100.566.999,00	
Isplacena dividenda (rsd-po akciji)	Dividenda nije isplacena	
Poslovanje po segmentima	Nema	
Promene veće od 10%	<p>*Prihodi od prodaje u inostranstvu su veći za 25,72% u odnosu na 2013 godinu</p> <p>*Troškovi goriva i energije su veći za 14,08% u odnosu na 2013 godinu</p> <p>*Troškovi proizvodnih usluga su veći za 35,76% u odnosu na 2013 godinu</p> <p>* Troškovi amortizacije su veći za 74,64% u odnosu na 2013 godinu</p> <p>* Prihodi od kamata su veći za 44,53% u odnosu na 2013 godinu</p> <p>* Vrednost opreme je veća za 19,26% u odnosu na 2013 godinu</p>	

		<p>* Potraživanja od ino kupaca su veća za 163,39% u odnosu na 2013 godinu</p> <p>* Kratkoročne finans.obaveze su povećane za 11,38% u odnosu na 2013 godinu.</p> <p>* ostale kratkor.obaveze su povećane za 72,72% u odnosu na 2013 godinu.</p>
	Neizvesnost naplate prihoda koji mogu značajno uticati na poslovanje	Nema
	Bitni poslovni događaji	Redovna godisnja Skupština- 21.05.2013.g
	Bitne promene podataka iz Prospekta	Dana 28.08.2013.godine izvršeno je inoviranje prospekta-informatora, čime je izvršeno usklađivanje broja akcija sa Resenjem komisije za hartije od vrednosti.

Ostvarene rezultate u proizvodnji i prodaji u 2014. godini karakteriše povećanje realizacije i ukupnog prihoda. Povećana proizvodnja elastanskih prediva i prodaja istih, kao i uvođenje u prodaju dopunskog programa (goli elastan) doprineli su povećanom ostvarenju realizacije za 10,06% u izvozu.

„Društvo je u 2014. godini je uspešno realizovao planove na rekonstrukciji i zameni vitalnih delova gde su potpuna zameni vitalni delovi na tri mašine za teksturiranje i osposobljena desna strana mašine br. 5 koja zbog nemogućnosti ulaganja nije radila duži niz godina.

Dosta rada i sredstava uloženo je u remont infrastrukturnih objekata u pogonu teksturiranja i pogonu bojenja.

Organizacija Društva je postavljena tako da se njome obezbede ciljevi poslovne politike i dugoročna strategija razvoja. Delatnos Društva obavlja se kroz pet osnovnih menadžmenata, u okviru kojih se organizovane službe ili pogona. Organizacije se zasniva na fleksifilnosti, minimalnoj hijerarhijskoj lestvici i maksimalnoj horizontalnoj povezanosti svih funkcija privrednog društva.

Na kraju 2014. godine ukupno je bilo zaposleno 108 radnika. U toku 2014.godine kao i predhodnih godina menjana je starosna struktura zaposlenih. Umesto zaposlenih koji su ostvarili pravo nastarosnu penziju u radni odnos su primljeni mladi ljudi. Nažalost kvalifikaciona struktura je i dalje nepovoljna jer je vrlo teško naći radnike sa odgovarajućom tekstilnom kvalifikacijom, tako da je Dunav a.d primoran da sprovodi inteknu obuku.

3. INFORMACIJE O ULAGANJIMA U CILJU ZASTITE ZIVOTNE SREDINE

Izvršen je generalni remont prečišćavanja vode za napajanje kotla, kao i kompletna rekonstrukcija kotlarnice čime je pripremljena za izgradnju sopstvenog energetskog izvora sa kogeneraciju.

4. ZNAČAJNI DOGAĐAJI PO ZAVRSETKU POSLOVNE GODINE

Od dana bilansa pa do dana objavljivanja ovog izveštaja, nije bilo bitnih poslovnih događaja koji bi uticali na verodostojnost iskazanih finansijskih izveštaja ili na poslovanje društva.

5. PLANIRANI BUDUCI RAZVOJ

U cilju smanjenja učešća troškova energenata, koji predstavljaju značajnu stavku u učešću troškova proizvodnje, ujedno u cilju otklanjanja poremećaja, zastoja u proizvodnji i stvaranja škarta u proizvodnji koji nastaju usled neredovne i nekvalitetne isporuke električne energije krenulo se u izradu predhodne studije opravdanosti sa generalnim projektom izgradnje sopstvenog energetskog izvora sa kogeneracijom.

Predhodna studija opravdanosti ima za cilj da analizira i donese zaključke o tehničkim aspektima i ekonomskoj opravdanosti izgradnje sopstvenog izvora kogeneracije, koji bi podmirivao potrebe za toplotnom energijom obezbedio rezervno napajanje električnom energijom u periodu prekida napajanja iz elektrodistributivne mreže, uz istovremeno smanjenje troškova za energente zbog većeg stepena energetske efikasnosti orimarnog goriva.

6. AKTIVNOST ISTRAŽIVANJA I RAZVOJA

Poslovnom politikom društva za 2015. godinu planirana se veće učešće obmotanih prediva u proizvodnji i realizaciji. Takve tendencije zahtevaju permanentan rad, analizu i razvoj u cilju dobijanja prediva prefinjenih karakteristika koje bi zadovoljilo zahteve domaćeg i ino tržišta.

Rukovodstvo preduzima sve neophodne mere kako bi podržalo opstanak i razvoj poslovanja u tekućim okolnostima.

Investiciona ulaganja se uglavnom svode na ulaganja u održavanje postojećih mašina i opreme.

7. INFORMACIJA O OTKUPU SOPSTVENIH AKCIJA, ODNOSNO UDELA

Privredno društvo nema sopstvene akcije.

8. POSTOJANJE OGRANAKA

Privredno društvo nema ogranke.

9. ZNAČAJNI POSLOVI SA POVEZANIM LICIMA

Privredno društvo nema povezana lica.

10. INSTRUMENTI ZNAČAJNI ZA PROCENU FINANSIJSKOG POLOZAJA I USPEŠNOSTI POSLOVANJA

Finansijska sredstva i obaveze se evidentiraju u bilansu stanja Društva od momenta kada Društvo postane ugovornim odredbama vezano za instrument.

Finansijska sredstva prestaju da se priznaju kada Društvo izgubi kontrolu nad ugovornim pravima nad tim instrumentima, što se dešava kada su prava koriscenja instrumenata realizovana, istekla, napustena ili ustupljena. Finansijska obaveza prestaje da se priznaje kada Društvo ispuni obavezu ili kada je obaveza placanja predvidjena ugovorom ukinuta ili istekla.

Potraživanja od kupaca

Potraživanja od kupaca su nekamatosna i prikazuju se po njihovoj nominalnoj vrednosti, umanjenoj za ispravke vrednosti nenaplativih potraživanja po osnovu procene rukovodstva o verovatnoj nenaplativosti, a kojima je protekao rok za naplatu od najmanje 60 dana.

Gotovina i gotovinski ekvivalenti

Pod gotovinom i gotovinskim ekvivalentima podrazumevaju se gotovina u blagajni, depoziti po vidjenju, kao i kratkoročna, visoko likvidna ulaganja, koja se mogu brzo konvertovati u poznate iznose gotovine, uz beznačajan rizik od promene vrednosti.

Finansijske obaveze

Instrumenti finansijskih obaveza su klasifikovani u skladu sa suštinom ugovornih odredbi.

Kreditni od banaka

Kreditni su prikazani u visini primljenih sredstava, umanjeni za troškove transakcije.

Obaveze prema dobavljačima

Obaveze prema dobavljačima se procenjuju po vrednosti primljenih sredstava.

Kategorije finansijskih instrumenata

U hiljadama dinara

	31. decembar 2014.	31. devedbar 2013.
Finansijska sredstva		
Dugorocni finansijski plasmani	76	76
Potraživanja od kupaca	119,604	90,399
Ostala potraživanja	972	535
Kratkorocni fin. plasmani i zajmovi	196	215
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	1,994	685
	122,842	91,910
Finan.obaveze(po amort. vrednosti)		
Dugorocni krediti i zajmovi	57,832	71,594
Obaveze iz poslovanja	120,107	109,481
Kratkorocni krediti	21,474	38,300
Tekuca dospeca dugorocnih kredita	114,262	83,565
	313,675	302,940

Osnovni finansijski instrumenti Društva su gotovina i gotovinski ekvivalenti, potraživanja, finansijski plasmani koji nastaju direktno iz poslovanja Društva obaveze po osnovu dugorocnih

Osnovni finansijski instrumenti Društva su gotovina i gotovinski ekvivalenti, potraživanja, finansijski plasmani koji nastaju direktno iz poslovanja Društva obaveze po osnovu dugorocnih kredita, obaveze prema dobavljačima i ostale obaveze čija je osnovna namena finansiranje tekućeg poslovanja Društva.

U normalnim uslovima poslovanja Društvo je izloženo nize navedenim rizicima.

11. CILJEVI I POLITIKA VEZANE ZA UPRAVLJANJE FINANSIJSKIM RIZICIMA, ZAJEDNO SA POLITIKOM ZASTITE SVAKE ZNACAJNE VRSTE PLANIRANE TRANSAKCIJE ZA KOJU SE KORISTI ZASTITA

Kriza likvidnosti u svetu a naročito u Republici Srbiji, između ostalog rezultirala je smanjenjem kupovne moći, produženjem rokova naplate i neplaćanjem dospelih obaveza čitavog lanca uzajamno zavisnih privrednih subjekata.

Gašenje određenih banaka uz izraženu nelikvidnost privrede uopšte, dovodi do izloženosti različitim finansijskim rizicima i povećanju finansijskih troškova.

Upravljanje rizicima usmereno je na nastojanje da se u situaciji nepredvidljivosti finansijskog tržišta potencijalni negativni uticaji svedu na minimum.

Prema proceni uprave, ne postoje rizici i neizvesnosti koji mogu značajnije uticati na finansijsku poziciju Društva

Ciljevi upravljanja finansijskim rizicima

Finansijski rizici uključuju tržišni rizik (devizni i kamatni), kreditni rizik i rizik likvidnosti. Finansijski rizici se sagledavaju na vremenskoj osnovi i prevashodno se izbegavaju smanjenjem izloženosti društva ovim rizicima. Društvo ne koristi nikakve finansijske instrumente kako bi izbeglo uticaj finansijskih rizika na poslovanje iz razloga sto takvi instrumenti nisu u širokoj upotrebi, niti postoji organizovano tržište takvih instrumenata u Republici Srbiji.

Upravljanje rizikom kapitala

Cilj upravljanja kapitalom je da Društvo zadrži sposobnost da nastavi sa svojim poslovanjem u neogranicenom periodu u predvidljivoj budućnosti, kako bi očuvalo optimalnu strukturu kapitala sa ciljem da smanji troškove kapitala, a vlasnicima obezbedi prinos na kapital. Struktura kapitala Društva sastoji se od dugovanja, uključujući dugoročne kredite, ostale dugoročne obaveze, gotovine i gotovinskih ekvivalenata i kapitala koji se prepisuje vlasnicima, a koji uključuje akcijski kapital, ostali kapital, rezerve kao i akumulirani dobitak.

Lica koja kontrolisu finansije na nivou Društva ispituju strukturu kapitala na godisnjem nivou.

Pokazatelji zaduzenosti Društva na kraju godine bili su sledeci:

	31. decembar 2014.	31. devembar 2013.
Zaduzenost a)	313.675	302.940
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	1. 994	685

Neto zaduzenost	312.990	302.255
Kapital (b)	389.259	359.661
Racio ukupnog dugovanja prema kapitalu	0,80	0,84

a) Dugovanje se odnosi na dugoročne i kratkoročne kredite i obaveze iz poslovanja.

b) Kapital uključuje akcijski kapital, ostali kapital, rezerve i akumulirani dobitak.

Tržisni rizik

U svom poslovanju Društvo je izloženo prvenstveno preko gotovine i gotovinskih ekvivalenata, potraživanja od kupaca, dugoročnih i kratkoročnih kredita i obaveza prema dobavljačima koji su denominirani u stranoj valuti. Društvo ne koristi posebne finasijske instrumente kao zaštitu od rizika, obzirom da u Republici Srbiji takvi instrumenti nisu uobičajeni.

Stabilnost ekonomskog okruženja u kojem Društvo posluje, u velikoj meri zavisi od mera vlade u privredi, uključujući i uspostavljanje odgovarajućeg pravnog i zakonodavnog okvira.

12. IZLOŽENOST CENOVNOM RIZIKU, KREDITNOM RIZIKU, RIZIKU LIKVIDNOSTI I RIZIKU NOVČANOG TOKA, STRATEGIJU ZA UPRAVLJANJE OVIM RIZICIMA I OCENU NJIHOVE EFIKASNOSTI

Kreditni rizik

Društvo je izloženo kreditnom riziku koji predstavlja rizik da dužnici neće biti u mogućnosti da dugovanja prema Društvu izmire u potpunosti i na vreme, što bi imalo za rezultat finasijski gubitak za Društvo. Izloženost Društva ovom riziku ograničena je na iznos potraživanja od kupaca na dan bilansa.

Struktura potraživanja od kupaca na dan 31. decembra 2014. godine prikazana je u tabeli koja sledi:

U hiljadama dinara

	Bruto izloženost	Ispravka vrednosti	Neto izloženost
Nedospela potraživanja od kupaca	65.568	-	65.568
Dospela, ispravljena potr. od kupaca	3.726	(3.726)	-
Dospela, neospravljena potraž. od kupaca	54.036	-	54.036
	123.330	(3.726)	119.604

Struktura potraživanja od kupaca na dan 31. decembra 2013. godine prikazana je u tabeli koja sledi:

	Bruto izloženost	Ispravka vrednosti	Neto izloženost
Nedospela potraživanja od kupaca	42.832	-	42.832
Dospela, ispravljena potr. od kupaca	3.434	(3.434)	-
Dospela, neospravljena potraž. od kupaca	47.567	-	47.567
	93.833	(3.434)	90.399

Nedospela potraživanja od kupaca

Nedospela potraživanja iskazana na dan 31. decembra 2014. godine u iznosu od 65.568 hiljade dinara (31. decembar 2013. godine: 42.832 hiljade dinara), najvećim delom se odnose na potraživanja od kupaca usled ugovorenih odloženih uslova plaćanja.

Dospela, neispravljena potraživanja od kupaca

Društvo nije obezvređilo dospela potraživanja iskazana na dan 31. decembra 2014. godine u iznosu od 54.036 hiljade dinara (31. decembar 2013. godine: 47.567 hiljade dinara) obzirom da nije utvrđena promena u kreditnoj sposobnosti komitenata, kao i da se ta potraživanja uglavnom odnose na potraživanja od preduzeća sa odloženom valutom dospeća, te da rukovodstvo Društva smatra da će ukupna sadašnja vrednost ovih potraživanja biti naplaćena.

Upravljanje obavezama prema dobavljačima

Obaveze prema dobavljačima na dan 31. decembra 2014. godine iskazane su u iznosu od 114.364 hiljade dinara (31. decembar 2013. godine: 108.832 hiljade dinara). Dobavljači ne zaračunavaju zateznu kamatu na dospele obaveze, pri čemu Društvo dospele obaveze prema dobavljačima, saglasno politici upravljanja finansijskim rizicima izmiruje u ugovorenom roku.

Rizik likvidnosti

Konačna odgovornost za upravljanje rizikom likvidnosti je na rukovodstvu Društva koje je uspostavilo odgovarajući sistem upravljanja za potrebe kratkoročnog, srednjoročnog i dugoročnog finansiranja Društva kao i upravljanje likvidnošću. Društvo upravlja rizikom likvidnosti održavajući odgovarajuće novčane rezerve kontinuiranim praćenjem planiranog i stvarnog novčanog toka, kao i održavanjem adekvatnog odnosa dospeća finansijskih sredstava i obaveza.

Fer vrednost finansijskih instrumenata

Sledeća tabela predstavlja sadasnju vrednost finansijskih sredstava i finansijskih obaveza i njihovu fer vrednost na dan 31. decembra 2014. godine i 31. decembra 2013. Godine

	U hiljadama dinara			
	31.decembar 2014		31.decembar 2013	
	Knjigovod. vrednost	Fer vrednost	Knjigovod. vrednost	Fer vrednost
Finansijska sredstva				
Dugor. fin. plasmani	76	-	76	-
Potraž. od kupaca	119.604	119.604	90.399	90.399
Ostala potraživanja	972	-	535	-

Kratkor. fin. plasmani	196	-	215	-
Gotovina i got. ekviv.	1.994	1.994	685	685
	122.842	121.598	91.910	91.084
Finansijske obaveze				
Dugoročni krediti	57.832	-	71.594	-
Kratkoročni krediti	29.301	29.301	38.300	38.300
Obaveze iz poslov.	120.107	120.107	109.481	109.481
Tekuca dospeća dugor. kredita	106.435	-	83.565	-
	313.675	149.408	302.940	147.781

Pretpostavke za procenu trenutne fer vrednosti finansijskih instrumenata

Obzirom na činjenicu da ne postoji dovoljno tržišno iskustvo, stabilnost i likvidnost u kupovini i prodaji finansijskih sredstava i obaveza, kao i obzirom na činjenicu da ne postoje dostupne tržišne informacije koje bi mogle koristiti za potrebe obelodanjivanja fer vrednosti finansijskih sredstava i obaveza, korisćen je metod diskontovanja novčanih tokova. Pri korisćenju ove metode vrednovanja, koriste se kamratne stope za finansijske instrumente sa sličnim karakteristikama, sa ciljem da se dobije relevantna procena tržišne vrednosti finansijskih instrumenata na dan bilansa.

13. IZJAVA LICA ODGOVORNIH ZA SASTAVLJANJE GODIŠNJEG IZVEŠTAJA O POSLOVANJU

Prema našem najboljem saznanju, godišnji 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.

14. ODLUKA NADLEŽNOG ORGANA DRUŠTVA O USVAJANJU GODIŠNJIH FINANSIJSKIH IZVEŠTAJA*

Napomena*

* Finansijski izveštaj Dunav a.d. za 2014. godinu je odobren i prihvaćen daną 30. marta 2015. godine na sednici Odbora direktora izdavaoca i Agenciji za privredne registre 31. marta 2015. godine blagovremeno je dostavljen statistički aneks. Godišnji finansijski izveštaj sa Izveštajem i mišljenjem revizora o izvršeno reviziji navedenih finansijskih izveštaja u momentu objavljivanja Godišnjeg izveštaja još uvek nije usvojen od strane nadležnog organa društva (Skupštine društva). Društvo će u celosti naknadno objaviti odluku nadležnog organa o usvajanju finansijskih izveštaja sa Izveštajem i mišljenjem revizora o izvršenoj reviziji navedenih izveštaja.

15. IZJAVA O PRIMENI KODEKSA KORPORATIVNOG UPRAVLJANJA

Kodeks korporativnog upravljanja »Dunav« a.d. Grocka, donet je i usvojen od strane Skupštine akcionara na sednici koja je održana 21.06.2012 godine, a koji je objavljen na na internet stranici društva www.dunavgrocka.rs.

Kodeksom korporativnog upravljanja »Dunav« a.d. Grocka postavljaju se principi korporativne prakse i organizacione kulture u skladu sa kojima se ponašaju nosioci korporativnog upravljanja »Dunav« a.d. Grocka, a naročito u vezi sa pravima akcionara, okvirima i načinom delovanja nosilaca korporativnog upravljanja, javnošću i transparentnošću poslovanja društva.

Osnovni cilj kodeksa je uvođenje dobrih poslovnih običaja u domenu korporativnog upravljanja, koji treba da omoguće ravnotežu uticaja njegovih nosilaca, konzistentnost sistema kontrole i jačanje poverenja akcionara i investitora u društvo, sve u cilju dugoročnog poslovnog razvoja društva.

Organi društva ulažu napore da principi ustanovljeni Kodeksom, kada za tim postoji potreba, budu detaljnije razrađeni u okvirima drugih opštih akata društva.

U samoj primeni, ne postoje bitna odstupanja od pravila kodeksa korporativnog upravljanja.

U Grockoj, dana 02.april 2015. godine

Izvršni direktor za finansijske poslove

Mratinković Lepomirka, dipl. ecc



Zakonski zastupnik
Generalni direktor

Petar Stojanović, dipl. ing.

IEF

Correspondent Firm of RSM International Network

Br. NR 19/15

06. april 2015. godine

IEF d.o.o.

Bulevar Mihajla Pupina 10 B/I, 11070 Novi Beograd, Srbija

T + 381 11 2053 9540 F + 381 11 2053 9591

E office@ief.rs W www.ief.rs

MB 17303252 PIB 100120147

Račun 160-13077-24 kod Banca Intesa a.d., Beograd

Potvrda o nezavisnosti društva za reviziju IEF d.o.o., Beograd

Dunav a.d.
Bulevar revolucije 15
Grocka

U vezi sa angažovanjem IEF d.o.o., Beograd (u daljem tekstu: Društvo za reviziju) na reviziji finansijskih izveštaja Dunav a.d., Grocka (u daljem tekstu: Klijent) koji obuhvataju Bilans stanja na dan 31. decembra 2014. godine i odgovarajući Bilans uspeha, Izveštaj o ostalom rezultatu, Izveštaj o promenama na kapitalu i Izveštaj o tokovima gotovine za godinu koja se završava na taj dan, kao i pregled značajnih računovodstvenih politika i napomena uz finansijske izveštaje, izdajemo Potvrdu o nezavisnosti u skladu sa odredbama Zakona o reviziji i Zakona o tržištu kapitala kojom potvrđujemo da:

- (1) Društvo za reviziju nije akcionar, ulagač sredstava niti osnivač Klijenta;
- (2) Klijent nije akcionar, udeličar niti osnivač Društva za reviziju;
- (3) Društvo za reviziju nije povezano sa Klijentom na bilo koji drugi način;
- (4) Društvo za reviziju nije pružalo usluge Klijentu iz člana 35. stav 1. tačka 3) Zakona o reviziji za 2014. godinu;
- (5) Licencirani ovlašćeni revizor nije vlasnik akcija Klijenta;
- (6) Licencirani ovlašćeni revizor nije direktor, odnosno član organa upravljanja ili nadzora, prokurist i punomoćnik Klijenta;
- (7) direktor, odnosno član organa upravljanja ili nadzora ili prokurist Klijenta nije krvni srodnik u pravoj liniji, krvni srodnik u pobočnoj liniji zaključno sa trećim stepenom srodstva niti supružnik Licenciranog ovlašćenog revizora;
- (8) nisu nastupile bilo koje druge okolnosti koje mogu da utiču na nezavisnost Licenciranog ovlašćenog revizora i Društva za reviziju.

Direktor



Stanimirka Svičević



IEF

Correspondent Firm of RSM International Network

Br. KR 19/15

06. april 2015. godine

IEF d.o.o.

Bulevar Mihajla Pupina 10 B/I, 11070 Novi Beograd, Srbija

T + 381 11 2053 55-0 F + 381 11 2053 591

E office@ief.rs W www.ief.rs

MB 17303252 PIB 100120147

Račun 160-13077-24 kod Banca Intesa a.d., Beograd

Potvrda o vrsti i vrednosti konsultantskih usluga koje nisu zabranjene

U vezi sa angažovanjem IEF d.o.o., Beograd (u daljem tekstu: Društvo za reviziju) na reviziji finansijskih izveštaja Dunav a.d., Grocka (u daljem tekstu: Klijent) koji obuhvataju Bilans stanja na dan 31. decembra 2014. godine i odgovarajući Bilans uspeha, Izveštaj o ostalom rezultatu, Izveštaj o promenama na kapitalu i Izveštaj o tokovima gotovine za godinu koja se završava na taj dan, kao i pregled značajnih računovodstvenih politika i napomena uz finansijske izveštaje, izdajemo Potvrdu o vrsti i vrednosti konsultantskih usluga koje nisu zabranjene kojom potvrđujemo da u godini u kojoj je vršena revizija:

- (1) Društvo za reviziju nije pružalo Klijentu konsultantske usluge koje nisu zabranjene;
- (2) Društvo za reviziju nije pružalo licima povezanim sa Klijentom konsultantske usluge koje nisu zabranjene;
- (3) Lica povezana sa društvom za reviziju nisu pružala Klijentu konsultantske usluge koje nisu zabranjene;
- (4) Lica povezana sa društvom za reviziju nisu pružala licima povezanim sa Klijentom konsultantske usluge koje nisu zabranjene.

Iz navedenog, učešće konsultantskih usluga koje nisu zabranjene u vrednosti izvršenih revizorskih usluga iznosi 0%.

Direktor



Stanimirka Svičević





PRIVREDNO DRUŠTVO ZA PROIZVODNJU
SINTETIČKIH TEKSTURIRANIH FILAMENATA,
EFEKTNIH I KOMBINOVANIH PREDVA I KONACA
"DUNAV" a.d. Grocka

11306 GROCKA BULEVAR REVOLUCIJE 10
SRBIJA

Centrala: 011 850 1062
850 1052
850 1042
Generalni direktor: 850 1042
Fin. direktor: 850 2922
Prodaja: 852 5552, fax: 852 6694
Nabavka: 852 1089, fax: 850 1050
E-mail: office@dunavgrocka.rs
Home page: www.dunavgrocka.rs
Tekući račun br.: AIK - 105-4841-56
Korn. B. - 205-36075-32
PIB: 102011982
PDV: 131144184

IEF d.o.o.
Bulevar Mihajla Pupina 10 B/1
11070 Novi Beograd
Srbija

01. april 2015. godine

02 APR 2015

Grocka
Vaš ZNAK:
Naš ZNAK:

1017

Poštovani,

Ovo Pismo sačinjeno je u vezi revizije finansijskih izveštaja Dunav a.d., Grocka (u daljem tekstu: "Društvo") za poslovnu godinu koja se završila 31. decembra 2014. godine, na osnovu koje treba da izrazite mišljenje o tome da li finansijski izveštaji prikazuju objektivno i istinito finansijski položaj Društva na dan 31. decembra 2014. godine kao i rezultate njegovog poslovanja i novčane tokove za godinu koja se tada završila u skladu sa računovodstvenim propisima Republike Srbije.

Određene prezentacije u ovom pismu su limitirane na materijalno značajne informacije i pitanja. Informacije i pitanja od materijalnog značaja, bez obzira na njihov obim i iznos, su informacije i pitanja čije bi izostavljanje ili pogrešno prikazivanje, moglo uticati na razumno rasuđivanje lica koja bi se oslanjala na te informacije, odnosno pitanja.

Shodno tome, prema našem najboljem znanju i uverenju, ovim potvrđujem sledeće:

Finansijski izveštaji

1. Finansijski izveštaji prikazuju objektivno i istinito finansijsko stanje, rezultate poslovanja i novčane tokove u skladu sa računovodstvenim propisima Republike Srbije, kao i da ne sadrže materijalno značajne pogrešne iskaze. Finansijski izveštaji su odobreni od strane rukovodstva.
2. Značajne računovodstvene politike koje su primenjene pri sastavljanju finansijskih izveštaja su adekvatno opisane u finansijskim izveštajima.
3. Svaka pozicija u okviru finansijskih izveštaja je adekvatno klasifikovana, opisana i obelodanjena u skladu sa relevantnim propisima, a finansijski izveštaji sastavljeni su po načelu stalnosti poslovanja.
4. Prihvatam odgovornost da je sistem internih kontrola ustrojen na način koji omogućava sastavljanje finansijskih izveštaja u skladu sa računovodstvenim propisima Republike Srbije.
5. Ne postoje značajne stavke za koje imamo saznanje, a koje bi zahtevale korekcije uporednih podataka u finansijskim izveštajima.

Greške i pronevere

6. Prihvatamo svoju odgovornost za dizajn i implementaciju sistema internih kontrola koje omogućavaju sprečavanje nastanka pronevera i grešaka i njihovo blagovremeno uočavanje.
7. Verujem da su efekti grešaka sadržani u finansijskim izveštajima nematerijalni, pojedinačno ili ukupno, za finansijske izveštaje kao celinu.
8. Nije bilo utvrđene prevare, niti sumnje na prevaru za koju smo u saznanju, a koja može da utiče na Društvo, uključujući:
 - rukovodstvo
 - zaposlene koji imaju značajnu ulogu u internoj kontroli, ili
 - ostale, gde prevara može da ima materijalni uticaj na finansijske izveštaje.
9. Nije bilo optužbi za prevaru, ili sumnji da postoji prevara, koja utiče na finansijske izveštaje Društva, prijavljenih od strane zaposlenih, bivših zaposlenih, analitičara, regulatornih organa ili drugih.

Usklađenost sa zakonima i drugom regulativom

10. Nije bilo neusaglašenosti sa zahtevima regulatornih vlasti koja bi mogla imati materijalno značajan uticaj na finansijske izveštaje u slučaju nepoštovanja istih.
11. Poslovanje za godinu koja se završava na dan 31. decembra 2014. godine nije bilo predmet kontrole od strane državnih organa niti drugih eksternih kontrola, osim onih koje smo vam prezentirali.

Obezbeđenje informacija

12. Obezbedili smo vam sledeće:
 - pristup svim informacijama za koje smo u saznanju da su od značaja za pripremanje finansijskih izveštaja, kao što su evidencije, dokumentacija i ostale stvari;
 - sve dodatne informacije koje su nam zatražene tokom postupka revizije i
 - neograničen pristup zaposlenima za koje je utvrđeno da mogu da pruže neophodne revizorske dokaze.
13. Sve transakcije su proknjižene u računovodstvenim evidencijama i prikazane su u finansijskim izveštajima.

Priznavanje, vrednovanje i obelodanjivanje

14. Metode vrednovanja i materijalne pretpostavke koje smo koristili u pripremi računovodstvenih procena, uključujući one koje su vrednovane po fer vrednosti, su razumno procenjene.
15. Ne postoje planovi ni namere u budućnosti koji bi mogli imati materijalno značajan uticaj na knjigovodstvenu vrednost ili klasifikaciju sredstava i obaveza prikazanu u finansijskim izveštajima na dan 31. decembar 2014. godine.

Potencijalna imovina i obaveze i rezervisanja

16. Nije nam poznato postojanje potencijalne imovine koju bi trebalo iskazati i obelodaniti u finansijskim izveštajima.
17. Nemamo potencijalnih obaveza po osnovu jemstava i garancija trećim licima.
18. Obavestili smo Vas o postojanju svih tekućih i potencijalnih sporova. Ne postoje drugi sudski sporovi osim onih koji su dostavljeni i koji su i dalje u toku. Ne postoje niti se očekuju druge tužbe koje bi mogle imati materijalno značajan uticaj na finansijske izveštaje.
19. Nisu mi poznata kršenja ili moguća kršenja zakonskih propisa čije bi efekte trebalo obelodaniti u finansijskim izveštajima, ili za koje bi trebalo formirati rezervisanje za potencijalne gubitke, niti postojanje ostalih obaveza ili potencijalnih obaveza/gubitaka za koje je neophodno izvršiti knjiženje potencijalnih gubitaka.
20. Naknade zaposlenima, uključujući naknade po osnovu penzionisanja, otpremnine i druge dugoročne naknade zaposlenima su evidentirane u skladu sa regulativom Republike Srbije i u skladu sa najboljim razumevanjem MRS 19 „Primanja zaposlenih“.

Vlasništvo i ograničenja na imovini


21. Posedujemo adekvatnu dokumentaciju o sticanju prava vlasništva nad sredstvima kojima raspolazemo.
22. Nema drugih tereta na imovini, osim onih koji su vam prezentirani.
23. Sva sredstva u našem vlasništvu su prikazana u bilansu stanja.

Načelo stalnosti

24. Finansijski izveštaji su sastavljeni uz primenu načela stalnosti poslovanja na osnovu naše procene u vezi sa mogućnošću Društva da nastavi poslovanje u skladu sa načelom stalnosti uzimajući u obzir sve raspoložive podatke vezane za doglednu budućnost. Nismo u saznanju da postoji bilo kakva materijalno značajna nesigurnost u pogledu događaja ili uslova poslovanja koji mogu da utiču na sposobnost Društva da nastavi poslovanje u skladu sa načelom stalnosti.

Događaji nakon datuma bilansa stanja

25. U finansijskim izveštajima izvršena su obelodanjivanja i korekcije po osnovu svih događaja nastalih posle izveštajnog perioda a pre nego što su finansijski izveštaji odobreni za objavljivanje u skladu sa zahtevima računovodstvenih propisa u Republici Srbiji.
26. Posle datuma kada su finansijski izveštaji odobreni za objavljivanje, a do dana ove izjave, nije bilo događaja koji bi mogli uticati na ove finansijske izveštaje.



Petar Stojanović, generalni direktor



4. INFORMACIJE O ULAGANJIMA U CILJU ZASTITE ZIVOTNE SREDINE

Izvršen je generalni remont prečišćavanja vode za napajanje kotla, kao i kompletna rekonstrukcija kotlarnice čime je pripremljena za izgradnju sopstvenog energetskog izvora sa kogeneraciju.

5. ZNAČAJNI DOGADJAJI PO ZAVRSETKU POSLOVNE GODINE

Od dana bilansa pa do dana objavljivanja ovog izveštaja, nije bilo bitnih poslovnih događaja koji bi uticali na verodostojnost iskazanih finansijskih izveštaja ili na poslovanje društva.

6. PLANIRANI BUDUCI RAZVOJ

U cilju smanjenja učešća troškova energenata, koji predstavljaju značajnu stavku u učešću troškova proizvodnje, ujedno u cilju otklanjanja poremećaja, zastoja u proizvodnji i stvaranja škarta u proizvodnji koji nastaju usled neredovne i nekvalitetne isporuke električne energije krenulo se u izradu predhodne studije opravdanosti sa generalnim projektom izgradnje sopstvenog energetskog izvora sa kogeneracijom.

Predhodna studija opravdanosti ima za cilj da analizira i donese zaključke o tehničkim aspektima i ekonomskoj opravdanosti izgradnje sopstvenog izvora kogeneracije, koji bi podmirivao potrebe za toplotnom energijom obezbedio rezervno napajanje električnom energijom u periodu prekida napajanja iz elektrodistributivne mreže, uz istovremeno smanjenje troškova za energente zbog većeg stepena energetske efikasnosti orimarnog goriva.

7. AKTIVNOST ISTRAŽIVANJA I RAZVOJA

Poslovnom politikom društva za 2015. godinu planirana se veće učešće obmotanih prediva u proizvodnji i realizaciji. Takve tendencije zahtevaju permanentan rad, analizu i razvoj u cilju dobijanja prediva prefinjenih karakteristika koje bi zadovoljilo zahteve domaćeg i ino tržišta.

Rukovodstvo preduzima sve neophodne mere kako bi podržalo opstanak i razvoj poslovanja u tekućim okolnostima.

Investiciona ulaganja se uglavnom svode na ulaganja u održavanje postojećih mašina i opreme.

8. INFORMACIJA O OTKUPU SOPSTVENIH AKCIJA, ODNOSNO UDELA

Privredno društvo nema sopstvene akcije.

9. POSTOJANJE OGRANAKA

Privredno društvo nema ogranke.

10. ZNAČAJNI POSLOVI SA POVEZANIM LICIMA

Privredno društvo nema povezana lica.

11. INSTRUMENTI ZNAČAJNI ZA PROCENU FINANSIJSKOG POLOZAJA I USPESNOSTI POSLOVANJA

Finansijska sredstva i obaveze se evidentiraju u bilansu stanja Društva od momenta kada Društvo postane ugovornim odredbama vezano za instrument.

Finansijska sredstva prestaju da se priznaju kada Društvo izgubi kontrolu nad ugovornim pravima nad tim instrumentima, što se dešava kada su prava koriscenja instrumenata realizovana, istekla, napustena ili ustupljena. Finansijska obaveza prestaje da se priznaje kada Društvo ispuni obavezu ili kada je obaveza placanja predviđena ugovorom ukinuta ili istekla.

Potraživanja od kupaca

Potraživanja od kupaca su nekamatosna i prikazuju se po njihovoj nominalnoj vrednosti, umanjenoj za ispravke vrednosti nenaplativih potraživanja po osnovu procene rukovodstva o verovatnoj nenaplativosti, a kojima je protekao rok za naplatu od najmanje 60 dana.

Gotovina i gotovinski ekvivalenti

Pod gotovinom i gotovinskim ekvivalentima podrazumevaju se gotovina u blagajni, depoziti po vidjenju, kao i kratkoročna, visoko likvidna ulaganja, koja se mogu brzo konvertovati u poznate iznose gotovine, uz beznačajan rizik od promene vrednosti.

Finansijske obaveze

Instrumenti finansijskih obaveza su klasifikovani u skladu sa suštinom ugovornih odredbi.

Kreditni od banaka

Kreditni su prikazani u visini primljenih sredstava, umanjeni za troškove transakcije.

Obaveze prema dobavljačima

Obaveze prema dobavljačima se procenjuju po vrednosti primljenih sredstava.

Kategorije finansijskih instrumenata

U hiljadama dinara

	31. decembar 2014.	31. devembar 2013.
Finansijska sredstva		
Dugorocni finansijski plasmani	76	76
Potrazivanja od kupaca	119,604	90,399
Ostala potrazivanja	972	535
Kratkorocni fin. plasmani i zajmovi	196	215
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	1,994	685
	122,842	91,910
Finan.obaveze(po amort. vrednosti)		
Dugorocni krediti i zajmovi	57,832	71,594

Obaveze iz poslovanja	120,107	109,481
Kratkorocni krediti	21,474	38,300
Tekuca dospeca dugorocnih kredita	114,262	83,565
	313,675	302,940

Osnovni finansijski instrumenti Društva su gotovina i gotovinski ekvivalenti, potrazivanja, finansijski plasmani koji nastaju direktno iz poslovanja Društva obaveze po osnovu dugorocnih kredita, obaveze prema dobavljacima i ostale obaveze cija je osnovna namena finansiranje tekućeg poslovanja Društva.

U normalnim uslovima poslovanja Društvo je izloženo nize navedenim rizicima.

12. CILJEVI I POLITIKA VEZANE ZA UPRAVLJANJE FINANSIJSKIM RIZICIMA, ZAJEDNO SA POLITIKOM ZASTITE SVAKE ZNACAJNE VRSTE PLANIRANE TRANSAKCIJE ZA KOJU SE KORISTI ZASTITA

Kriza likvidnosti u svetu a naročito u Republici Srbiji, između ostalog rezultirala je smanjenjem kupovne moći, produženjem rokova naplate i neplaćanjem dospelih obaveza čitavog lanca uzajamno zavisnih privrednih subjekata.

Gašenje određenih banaka uz izraženu nelikvidnost privrede uopšte, dovodi do izloženosti različitim finansijskim rizicima i povećanju finansijskih troškova.

Upravljanje rizicima usmereno je na nastojanje da se u situaciji nepredvidljivosti finansijskog tržišta potencijalni negativni uticaji svedu na minimum.

Prema proceni uprave, ne postoje rizici i neizvesnosti koji mogu značajnije uticati na finansijsku poziciju Društva

Ciljevi upravljanja finansijskim rizicima

Finansijski rizici uključuju tržišni rizik (devizni i kamatni), kreditni rizik i rizik likvidnosti. Finansijski rizici se sagledavaju na vremenskoj osnovi i prevashodno se izbegavaju smanjenjem izloženosti društva ovim rizicima. Društvo ne koristi nikakve finansijske instrumente kako bi izbeglo uticaj finansijskih rizika na poslovanje iz razloga sto takvi instrumenti nisu u širokoj upotrebi, niti postoji organizovano tržište takvih instrumenata u Republici Srbiji.

Upravljanje rizikom kapitala

Cilj upravljanja kapitalom je da Društvo zadrži sposobnost da nastavi sa svojim poslovanjem u neogranicenom periodu u predvidljivoj budućnosti, kako bi očuvalo optimalnu strukturu kapitala sa ciljem da smanji troškove kapitala, a vlasnicima obezbedi prinos na kapital. Struktura kapitala Društva sastoji se od dugovanja, uključujući dugoročne kredite, ostale dugoročne obaveze, gotovine i gotovinskih ekvivalenata i kapitala koji se prepisuje vlasnicima, a koji uključuje akcijski kapital, ostali kapital, rezerve kao i akumulirani dobitak.

Lica koja kontrolisu finansije na nivou Društva ispituju strukturu kapitala na godisnjem nivou.

Pokazatelji zaduzenosti Društva na kraju godine bili su sledeci:

	31. decembar 2014.	31. devembar 2013.
Zaduzenost a)	313.675	302.940
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	1.994	685
Neto zaduzenost	312.990	302.255
Kapital b)	389.259	359.661
Racio ukupnog dugovanja prema kapitalu	0,80	0,84

a) Dugovanje se odnosi na dugoročne i kratkoročne kredite i obaveze iz poslovanja.

b) Kapital uključuje akcijski kapital, ostali kapital, rezerve i akumulirani dobitak.

Tržisni rizik

U svom poslovanju Društvo je izloženo prvenstveno preko gotovine i gotovinskih ekvivalenata, potraživanja od kupaca, dugoročnih i kratkoročnih kredita i obaveza prema dobavljačima koji su denominirani u stranoj valuti. Društvo ne koristi posebne finasijske instrumente kao zaštitu od rizika, obzirom da u Republici Srbiji takvi instrumenti nisu uobičajeni.

Stabilnost ekonomskog okruženja u kojem Društvo posluje, u velikoj meri zavisi od mera vlade u privredi, uključujući i uspostavljanje odgovarajućeg pravnog i zakonodavnog okvira.

13. IZLOŽENOST CENOVNOM RIZIKU, KREDITNOM RIZIKU, RIZIKU LIKVIDNOSTI I RIZIKU NOVČANOG TOKA, STRATEGIJU ZA UPRAVLJANJE OVIM RIZICIMA I OCENU NJIHOVE EFIKASNOSTI

Kreditni rizik

Društvo je izloženo kreditnom riziku koji predstavlja rizik da dužnici neće biti u mogućnosti da dugovanja prema Društvu izmire u potpunosti i na vreme, što bi imalo za rezultat finasijski gubitak za Društvo. Izloženost Društva ovom riziku ograničena je na iznos potraživanja od kupaca na dan bilansa.

Struktura potraživanja od kupaca na dan 31. decembra 2014. godine prikazana je u tabeli koja sledi:

U hiljadama dinara

	Bruto izlozenost	Ispravka vrednosti	Neto izlozenost
Nedospela potraživanja od kupaca	65.568	-	65.568
Dospela, ispravljena potr. od kupaca	3.726	(3.726)	-
Dospela, neospravljena potraž.od kupaca	54.036	-	54.036
	123.330	(3.726)	119.604

Struktura potraživanja od kupaca na dan 31. decembra 2013. godine prikazana je u tabeli koja sledi:

	Bruto izlozenost	Ispravka vrednosti	Neto izlozenost
Nedospela potraživanja od kupaca	42.832	-	42.832

Dospela, ispravljena potr. od kupaca	3.434	(3.434)	-
Dospela, neospravljena potraž.od kupaca	47.567	-	47.567
	93.833	(3.434)	90.399

Nedospela potraživanja od kupaca

Nedospela potraživanja iskazana na dan 31. decembra 2014. godine u iznosu od 65.568 hiljade dinara (31. decembar 2013. godine: 42.832 hiljada dinara), najvećim delom se odnose na potraživanja od kupaca usled ugovorenih odloženih uslova plaćanja.

Dospela, neispravljena potraživanja od kupaca

Društvo nije obezvređilo dospela potraživanja iskazana na dan 31. decembra 2014. godine u iznosu od 54.036 hiljade dinara (31. decembar 2013. godine: 47.567 hiljade dinara) obzirom da nije utvrđena promena u kreditnoj sposobnosti komitenata, kao i da se ta potraživanja uglavnom odnose na potraživanja od preduzeća sa odloženom valutom dospeća, te da rukovodstvo Društva smatra da će ukupna sadašnja vrednost ovih potraživanja biti naplaćena.

Upravljanje obavezama prema dobavljačima

Obaveze prema dobavljačima na dan 31. decembra 2014. godine iskazane su u iznosu od 114.364 hiljade dinara (31. decembar 2013. godine: 108.832 hiljada dinara). Dobavljači ne zaračunavaju zateznu kamatu na dospele obaveze, pri čemu Društvo dospele obaveze prema dobavljačima, saglasno politici upravljanja finansijskim rizicima izmiruje u ugovorenom roku.

Rizik likvidnosti

Konačna odgovornost za upravljanje rizikom likvidnosti je na rukovodstvu Društva koje je uspostavilo odgovarajući sistem upravljanja za potrebe kratkoročnog, srednjoročnog i dugoročnog finansiranja Društva kao i upravljanje likvidnošću. Društvo upravlja rizikom likvidnosti održavajući odgovarajuće novčane rezerve kontinuiranim praćenjem planiranog i stvarnog novčanog toka, kao i održavanjem adekvatnog odnosa dospeća finansijskih sredstava i obaveza.

Fer vrednost finansijskih instrumenata

Sledeća tabela predstavlja sadasnju vrednost finansijskih sredstava i finansijskih obaveza i njihovu fer vrednost na dan 31. decembra 2014. godine i 31. decembra 2013. Godine

U hiljadama dinara

	31.decembar 2014		31.decembar 2013	
	Knjigovod. vrednost	Fer vrednost	Knjigovod. vrednost	Fer vrednost
Finansijska sredstva				
Dugor.fin.plasmani	76	-	76	-
Potraž. od kupaca	119.604	119.604	90.399	90.399
Ostala potraživanja	972	-	535	-
Kratkor.fin.plasmani	196	-	215	-
Gotovina i got.ekviv.	1.994	1.994	685	685
	122.842	121.598	91.910	91.084
Finansijske obaveze				
Dugoročni krediti	57.832	-	71.594	-
Kratkoročni krediti	29.301	29.301	38.300	38.300
Obaveze iz poslov.	120.107	120.107	109.481	109.481
Tekuca dospeća dugor. kredita	106.435	-	83.565	-
	313.675	149.408	302.940	147.781

Pretpostavke za procenu trenutne fer vrednosti finansijskih instrumenata

Obzirom na činjenicu da ne postoji dovoljno tržišno iskustvo, stabilnost i likvidnost u kupovini i prodaji finansijskih sredstava i obaveza, kao i obzirom na činjenicu da ne postoje dostupne tržišne informacije koje bi mogle koristiti za potrebe obelodanjivanja fer vrednosti finansijskih sredstava i obaveza, korisćen je metod diskontovanja novčanih tokova. Pri korisćenju ove metode vrednovanja, koriste se kamratne stope za finansijske instrumente sa sličnim karakteristikama, sa ciljem da se dobije relevantna procena tržišne vrednosti finansijskih instrumenata na dan bilansa.

14. IZJAVA LICA ODGOVORNIH ZA SASTAVLJANJE GODIŠNJEG IZVEŠTAJA O POSLOVANJU

Prema našem najboljem saznanju, godišnji 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.

Izvršni direktor za finansijske poslove

Mratinković Lepomirka, dipl. ecc

Zakonski zastupnik
Generalni direktor

Petar Stojanović, dipl. ing.

15. ODLUKA NADLEŽNOG ORGANA DRUŠTVA O USVAJANJU GODIŠNJIH FINANSIJSKIH IZVEŠTAJA*

Napomena*

• Finansijski izveštaj Dunav a.d. za 2014. godinu je odobren i prihvaćen dana 30. marta 2015. godine na sednici Odbora direktora izdavaoca i Agenciji za privredne registre 31. marta 2015. godine blagovremeno je dostavljen statistički aneks. Godišnji finansijski izveštaj sa Izveštajem i mišljenjem revizora o izvršeno reviziji navedenih finansijskih izveštaja u momentu objavljivanja Godišnjeg izveštaja još uvek nije usvojen od strane nadležnog organa društva (Skupštine društva). Društvo će u celosti naknadno objaviti odluku nadležnog organa o usvajanju finansijskih izveštaja sa Izveštajem i mišljenjem revizora o izvršenoj reviziji navedenih izveštaja.

16. IZJAVA O PRIMENI KODEKSA KORPORATIVNOG UPRAVLJANJA

Kodeks korporativnog upravljanja »Dunav« a.d. Grocka, donet je i usvojen od strane Skupštine akcionara na sednici koja je održana 21.06.2012 godine, a koji je objavljen na na internet stranici drustva www.dunavgrocka.rs.

Kodeksom korporativnog upravljanja »Dunav« a.d. Grocka postavljaju se principi korporativne prakse i organizacione kulture u skladu sa kojima se ponašaju nosioci korporativnog upravljanja »Dunav« a.d. Grocka, a naročito u vezi sa pravima akcionara, okvirima i načinom delovanja nosilaca korporativnog upravljanja, javnošću i transparentnošću poslovanja društva.

Osnovni cilj kodeksa je uvođenje dobrih poslovnih običaja u domenu korporativnog upravljanja, koji treba da omoguće ravnotežu uticaja njegovih nosilaca, konzistentnost sistema kontrole i jačanje poverenja akcionara i investitora u društvo, sve u cilju dugoročnog poslovnog razvoja društva.

Organi društva ulažu napore da principi ustanovljeni Kodeksom, kada za tim postoji potreba, budu detaljnije razrađeni u okvirima drugih opštih akata društva.

U samoj primeni, ne postoje bitna odstupanja od pravila kodeksa korporativnog upravljanja.

U Grockoj, dana 02.april 2015. godine

Izvršni direktor za finansijske poslove

Mratinković Lepomirka, dipl. ecc

Zakonski zastupnik
Generalni direktor

Petar Stojanović, dipl. ing.