

**GODIŠNJI IZVEŠTAJ ZA 2015. GODINU
DRUŠTVA LUKA DUNAV AD PANCEVO**

U Pancevu, dana 27.04.2016.god.

SADRŽAJ:

GODIŠNJEG IZVEŠTAJA	
I. Finansijski izveštaj za 2015. godinu	
1.1. Bilans stanja	
1.2. Bilans uspeha	
1.3. Izveštaj o ostalom rezultatu	
1.4. Izveštaj o tokovima gotovine	
1.5. Izveštaj o promenama na kapitalu	
1.6. Napomene uz finansijske izveštaje	
II. Izveštaj nezavisnog revizora za 2015. godinu	
III. GODIŠNJI IZVEŠTAJ O POSLOVANJU DRUŠTVA	
- Osnovni podaci o društvu.....	
- Kratak opis poslovnih aktivnosti i organizacione strukture.....	
- Verodostojan prikaz razvoja, finansijskog položaja i rezultata poslovanja Društva, uključujući finansijske i nefinansijske pokazatelje relevantne za određenu vrstu poslovne aktivnosti, kao i informacije o kadrovskim pitanjima, kao i podatke važne za procenu stanja imovine Društva	
- Opis očekivanog razvoja Društva u narednom periodu, promena u poslovnim politikama Društva, kao i glavnih rizika i pretnji kojima je poslovanje Društva izloženo.....	
- Informacije o ulaganjima u cilju zaštite životne sredine.....	
- Svi važniji poslovni događaji koji su nastupili nakon proteka poslovne godine za koju se izveštaj priprema	
- Aktivnosti Društva na polju istraživanja i razvoja.....	
- Podaci o stecenim sopstvenim akcijama.....	
- Upravljenje rizicima.....	
- Informacije o postojanju ogranaka.....	
- Svi značajniji poslovi sa povezanim licima.....	
- Izjava o primeni kodeksa korporativnog upravljanja.....	
IV. IZJAVA LICA ODGOVORNIH ZA SASTAVLJANJE GODIŠNJEG IZVEŠTAJA	
V. ODLUKA NADLEZNOG ORGANA O USVAJANJU GODIŠNJEG IZVEŠTAJA	
VI. ODLUKA O RASPODELI DOBITI ILI POKRIĆU GUBITKA	

U skladu sa članom 50. i 51. Zakona o tržištu kapitala („Službeni glasnik RS“ broj 31/2011) i članom 3. Pravilnika o sadržini, formi i načinu objavljivanja godišnjih, polugodišnjih i kvartalnih izveštaja javnih društava („Službeni glasnik RS“ broj 14/2012 i 5/2015) „Luka Dunav “ a.d., iz Panceva, MB: 08071276 objavljuje:

GODIŠNJI IZVEŠTAJ ZA 2015.GODINU

I. FINANSIJSKI IZVEŠTAJI

1. Finansijski izveštaj za 2015. godinu

1.1. Bilans stanja

1.2. Bilans uspeha

1.3. Izveštaj o ostalom rezultatu

1.4. Izveštaj o tokovima gotovine

1.5. Izveštaj o promenama na kapitalu

1.6. Napomene uz finansijske izveštaje

Попуњава правно лице - предузетник

Матични број 0 8 0 7 1 2 7 6 Шифра делатности 5 2 2 4 ПИБ 1 0 1 0 5 9 0 4 2

Назив LUKA DUNAV AD PANCEVO

Седиште PANCEVO, LUKA DUNAV 1

БИЛАНС СТАЊА
на дан 31.12.2015. године

- у хиљадама динара -

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Износ		
				Текућа година	Претходна година	
					Крајње стање 31.12.2014.	Почетно стање 01.01.2014.
1	2	3	4	5	6	7
	АКТИВА					
00	А. УПИСАНИ А НЕУПЛАЋЕНИ КАПИТАЛ	0001				
	Б. СТАЛНА ИМОВИНА (0003 + 0010 + 0019 + 0024 + 0034)	0002		1.223.669	1.178.643	2.922.537
01	I. НЕМАТЕРИЈАЛНА ИМОВИНА (0004 + 0005 + 0006 + 0007 + 0008 + 0009)	0003	6	284.241	284.253	704.536
010 и део 019	1. Улагања у развој	0004				
011, 012 и део 019	2. Концесије, патенти, лиценце, робне и услужне марке, софтвер и остала права	0005		102	114	414
013 и део 019	3. Гудвил	0006				
014 и део 019	4. Остала нематеријална имовина	0007		284.139	284.139	704.122
015 и део 019	5. Нематеријална имовина у припреми	0008				
016 и део 019	6. Аванси за нематеријалну имовину	0009				
02	II. НЕКРЕТНИНЕ, ПОСТРОЈЕЊА И ОПРЕМА (0011 + 0012 + 0013 + 0014 + 0015 + 0016 + 0017 + 0018)	0010	7	872.526	892.311	2.215.690
020, 021 и део 029	1. Земљиште	0011				
022 и део 029	2. Грађевински објекти	0012	7	799.085	826.084	2.098.979
023 и део 029	3. Постројења и опрема	0013		35.771	39.115	97.643
024 и део 029	4. Инвестиционе некретнине	0014				
025 и део 029	5. Остале некретнине, постројења и опрема	0015		8.946	4.442	4.223
026 и део 029	6. Некретнине, постројења и опрема у припреми	0016		28.724	22.670	14.845
027 и део 029	7. Улагања на туђим некретнинама, постројењима и опреми	0017				
028 и део 029	8. Аванси за некретнине, постројења и опрему	0018				

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Износ		
				Текућа година	Претходна година	
					Крајње стање 31.12.2014.	Почетно стање 01.01.2014.
1	2	3	4	5	6	7
03	III. БИОЛОШКА СРЕДСТВА (0020 + 0021 + 0022 + 0023)	0019				
030, 031 и део 039	1. Шуме и вишегодишњи засади	0020				
032 и део 039	2. Основно стадо	0021				
037 и део 039	3. Биолошка средства у припреми	0022				
038 и део 039	4. Аванси за биолошка средства	0023				
04. осим 047	IV. ДУГОРОЧНИ ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ (0025 + 0026 + 0027 + 0028 + 0029 + 0030 + 0031 + 0032 + 0033)	0024	g	66.902	2.079	2.311
040 и део 049	1. Учешћа у капиталу зависних правних лица	0025				
041 и део 049	2. Учешћа у капиталу придружених правних лица и заједничким подухватима	0026				
042 и део 049	3. Учешћа у капиталу осталих правних лица и друге хартије од вредности расположиве за продају	0027		65.671	671	671
део 043, део 044 и део 049	4. Дугорочни пласмани матичним и зависним правним лицима	0028				
део 043, део 044 и део 049	5. Дугорочни пласмани осталим повезаним правним лицима	0029				
део 045 и део 049	6. Дугорочни пласмани у земљи	0030				
део 045 и део 049	7. Дугорочни пласмани у иностранству	0031				
046 и део 049	8. Хартије од вредности које се држе до доспећа	0032				
048 и део 049	9. Остали дугорочни финансијски пласмани	0033		1.231	1.408	1.640
05	V. ДУГОРОЧНА ПОТРАЖИВАЊА (0035 + 0036 + 0037 + 0038 + 0039 + 0040 + 0041)	0034				
050 и део 059	1. Потраживања од матичног и зависних правних лица	0035				
051 и део 059	2. Потраживања од осталих повезаних лица	0036				
052 и део 059	3. Потраживања по основу продаје на робни кредит	0037				
053 и део 059	4. Потраживање за продају по уговорима о финансијском лизингу	0038				
054 и део 059	5. Потраживања по основу јемства	0039				
055 и део 059	6. Спорна и сумњива потраживања	0040				
056 и део 059	7. Остала дугорочна потраживања	0041				
288	В. ОДЛОЖЕНА ПОРЕСКА СРЕДСТВА	0042				

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Износ		
				Текућа година	Претходна година	
					Крајње стање 31.12. 2014.	Почетно стање 01.01.2014.
1	2	3	4	5	6	7
	Г. ОБРТНА ИМОВИНА (0044 + 0051 + 0059 + 0060 + 0061 + 0062 + 0068 + 0069 + 0070)	0043		1.230.055	1.218.946	1.089.287
Класа 1	I. ЗАЛИХЕ (0045 + 0046 + 0047 + 0048 + 0049 + 0050)	0044	11	104.869	81.615	101.751
10	1. Материјал, резервни делови, алат и ситан инвентар	0045	11	5.512	7.236	7.169
11	2. Недовршена производња и недовршене услуге	0046				
12	3. Готови производи	0047				
13	4. Роба	0048	11	10.662	5.027	8.508
14	5. Стална средства намењена продаји	0049				
15	6. Плаћени аванси за залихе и услуге	0050	11	88.695	69.352	86.074
20	II. ПОТРАЖИВАЊА ПО ОСНОВУ ПРОДАЈЕ (0052 + 0053 + 0054 + 0055 + 0056 + 0057 + 0058)	0051	12	29.893	103.807	60.654
200 и део 209	1. Купци у земљи - матична и зависна правна лица	0052				
201 и део 209	2. Купци у иностранству - матична и зависна правна лица	0053				
202 и део 209	3. Купци у земљи - остала повезана правна лица	0054				
203 и део 209	4. Купци у иностранству - остала повезана правна лица	0055				
204 и део 209	5. Купци у земљи	0056		23.173	93.156	44.775
205 и део 209	6. Купци у иностранству	0057		6.720	10.651	15.879
206 и део 209	7. Остала потраживања по основу продаје	0058				
21	III. ПОТРАЖИВАЊА ИЗ СПЕЦИФИЧНИХ ПОСЛОВА	0059				
22	IV. ДРУГА ПОТРАЖИВАЊА	0060	11	4.526	19.411	114.928
236	V. ФИНАНСИЈСКА СРЕДСТВА КОЈА СЕ ВРЕДНУЈУ ПО ФЕР ВРЕДНОСТИ КРОЗ БИЛАНС УСПЕХА	0061				
23 осим 236 и 237	VI. КРАТКОРОЧНИ ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ (0063 + 0064 + 0065 + 0066 + 0067)	0062	16	1.069.163	943.688	799.841
230 и део 239	1. Краткорочни кредити и пласмани - матична и зависна правна лица	0063		37.000		
231 и део 239	2. Краткорочни кредити и пласмани - остала повезана правна лица	0064		1.029.939		
232 и део 239	3. Краткорочни кредити и зајмови у земљи	0065		2.224	943.688	799.841
233 и део 239	4. Краткорочни кредити и зајмови у иностранству	0066				

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Износ		
				Текућа година	Претходна година	
					Крајње стање 31.12.2014.	Почетно стање 01.01.2014.
1	2	3	4	5	6	7
234, 235, 238 и део 239	5. Остали краткорочни финансијски пласмани	0067				
24	VII. ГОТОВИНСКИ ЕКВИВАЛЕНТИ И ГОТОВИНА	0068	17	20.626	69.729	11.411
27	VIII. ПОРЕЗ НА ДОДАТУ ВРЕДНОСТ	0069				
28 осим 288	IX. АКТИВНА ВРЕМЕНСКА РАЗГРАНИЧЕЊА	0070	18	978	696	702
	Д. УКУПНА АКТИВА = ПОСЛОВНА ИМОВИНА (0001 + 0002 + 0042 + 0043)	0071		2.453.724	2.397.589	4.011.824
88	Ђ. ВАНБИЛАНСНА АКТИВА	0072	19	1.499	1.499	1.499
	ПАСИВА					
	А. КАПИТАЛ (0402 + 0411 - 0412 + 0413 + 0414 + 0415 - 0416 + 0417 + 0420 - 0421) ≥ 0 = (0071 - 0424 - 0441 - 0442)	0401	20	1.226.140	2.290.630	3.657.993
30	I. ОСНОВНИ КАПИТАЛ (0403 + 0404 + 0405 + 0406 + 0407 + 0408 + 0409 + 0410)	0402		279.089	279.089	279.089
300	1. Акцијски капитал	0403	20	273.962	273.962	273.962
301	2. Удели друштава с ограниченом одговорношћу	0404			5.127	5.127
302	3. Улози	0405				
303	4. Државни капитал	0406				
304	5. Друштвени капитал	0407				
305	6. Задружни удели	0408				
306	7. Емисиона премија	0409				
309	8. Остали основни капитал	0410	20	5.127		
31	II. УПИСАНИ А НЕУПЛАЋЕНИ КАПИТАЛ	0411				
047 и 237	III. ОТКУПЉЕНЕ СОПСТВЕНЕ АКЦИЈЕ	0412				
32	IV. РЕЗЕРВЕ	0413	20с	1.020	1.020	1.020
330	V. РЕВАЛОРИЗАЦИОНЕ РЕЗЕРВЕ ПО ОСНОВУ РЕВАЛОРИЗАЦИЈЕ НЕМАТЕРИЈАЛНЕ ИМОВИНЕ, НЕКРЕТНИНА, ПОСТРОЈЕЊА И ОПРЕМЕ	0414	20д	877.770	877.770	2.270.829
33 осим 330	VI. НЕРЕАЛИЗОВАНИ ДОБИЦИ ПО ОСНОВУ ХАРТИЈА ОД ВРЕДНОСТИ И ДРУГИХ КОМПОНЕНТИ ОСТАЛОГ СВЕОБУХВАТНОГ РЕЗУЛТАТА (потражна салда рачуна групе 33 осим 330)	0415				

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Износ		
				Текућа година	Претходна година	
					Крајње стање 31.12.2014.	Почетно стање 01.01.2014.
1	2	3	4	5	6	7
33 осим 330	VII. НЕРЕАЛИЗОВАНИ ГУБИЦИ ПО ОСНОВУ ХАРТИЈА ОД ВРЕДНОСТИ И ДРУГИХ КОМПОНЕНТИ ОСТАЛОГ СВЕОБУХВАТНОГ РЕЗУЛТАТА (дуговна салда рачуна групе 33 осим 330)	0416				
34	VIII. НЕРАСПОРЕЂЕНИ ДОБИТАК (0418 + 0419)	0417		68.261	1.132.751	1.107.055
340	1. Нераспоређени добитак ранијих година	0418			1.107.055	870.527
341	2. Нераспоређени добитак текуће године	0419		68.261	25.696	236.528
	IX. УЧЕШЋЕ БЕЗ ПРАВА КОНТРОЛЕ	0420				
35	X. ГУБИТАК (0422 + 0423)	0421				
350	1. Губитак ранијих година	0422				
351	2. Губитак текуће године	0423				
	Б. ДУГОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА И ОБАВЕЗЕ (0425 + 0432)	0424		1.026.640	0	230
40	I. ДУГОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА (0426 + 0427 + 0428 + 0429 + 0430 + 0431)	0425				
400	1. Резервисања за трошкове у гарантном року	0426				
401	2. Резервисања за трошкове обнављања природних богатстава	0427				
403	3. Резервисања за трошкове реструктурирања	0428				
404	4. Резервисања за накнаде и друге бенефиције запослених	0429				
405	5. Резервисања за трошкове судских спорова	0430				
402 и 409	6. Остала дугорочна резервисања	0431				
41	II. ДУГОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ (0433 + 0434 + 0435 + 0436 + 0437 + 0438 + 0439 + 0440)	0432		1.026.640	0	230
410	1. Обавезе које се могу конвертовати у капитал	0433				
411	2. Обавезе према матичним и зависним правним лицима	0434				
412	3. Обавезе према осталим повезаним правним лицима	0435				
413	4. Обавезе по емитованим хартијама од вредности у периоду дужем од годину дана	0436				
414	5. Дугорочни кредити и зајмови у земљи	0437	22 III	1.026.640		
415	6. Дугорочни кредити и зајмови у иностранству	0438				

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Износ		
				Текућа година	Претходна година	
					Крајње стање 31.12.2014.	Почетно стање 01.01.2014.
1	2	3	4	5	6	7
416	7. Обавезе по основу финансијског лизинга	0439				
419	8. Остале дугорочне обавезе	0440				230
498	В. ОДЛОЖЕНЕ ПОРЕСКЕ ОБАВЕЗЕ	0441	27d	14.225	59.682	286.783
42 до 49 (осим 498)	Г. КРАТКОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ (0443 + 0450 + 0451 + 0459 + 0460 + 0461 + 0462)	0442		186.719	47.277	66.818
42	I. КРАТКОРОЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ОБАВЕЗЕ (0444 + 0445 + 0446 + 0447 + 0448 + 0449)	0443	23	134.034		
420	1. Краткорочни кредити од матичних и зависних правних лица	0444				
421	2. Краткорочни кредити од осталих повезаних правних лица	0445				
422	3. Краткорочни кредити и зајмови у земљи	0446	23	1.917		
423	4. Краткорочни кредити и зајмови у иностранству	0447				
427	5. Обавезе по основу сталних средстава и средстава обустављеног пословања намењених продаји	0448				
424, 425, 426 и 429	6. Остале краткорочне финансијске обавезе	0449	23	132.117		
430	II. ПРИМЉЕНИ АВАНСИ, ДЕПОЗИТИ И КАУЦИЈЕ	0450	24	1.998	435	1.147
43 осим 430	III. ОБАВЕЗЕ ИЗ ПОСЛОВАЊА (0452 + 0453 + 0454 + 0455 + 0456 + 0457 + 0458)	0451		13.075	19.137	21.391
431	1. Добављачи - матична и зависна правна лица у земљи	0452				
432	2. Добављачи - матична и зависна правна лица у иностранству	0453				
433	3. Добављачи - остала повезана правна лица у земљи	0454				
434	4. Добављачи - остала повезана правна лица у иностранству	0455				
435	5. Добављачи у земљи	0456	24	13.001	19.109	21.363
436	6. Добављачи у иностранству	0457		0	23	23
439	7. Остале обавезе из пословања	0458	24	74	5	5
44, 45 и 46	IV. ОСТАЛЕ КРАТКОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ	0459	25	9.712	105	6.322
47	V. ОБАВЕЗЕ ПО ОСНОВУ ПОРЕЗА НА ДОДАТУ ВРЕДНОСТ	0460	26	5.251	4.932	5.560
48	VI. ОБАВЕЗЕ ЗА ОСТАЛЕ ПОРЕЗЕ, ДОПРИНОСЕ И ДРУГЕ ДАЖБИНЕ	0461	26	22.649	22.668	32.398
49 осим 498	VII. ПАСИВНА ВРЕМЕНСКА РАЗГРАНИЧЕЊА	0462				

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Износ		
				Текућа година	Претходна година	
					Крајње стање 31.12.2014.	Почетно стање 01.01.2014.
1	2	3	4	5	6	7
	Д. ГУБИТАК ИЗНАД ВИСИНЕ КАПИТАЛА (0412 + 0416 + 0421 - 0420 - 0417 - 0415 - 0414 - 0413 - 0411 - 0402) ≥ 0 = (0441 + 0424 + 0442 - 0071) ≥ 0	0463				
	Ђ. УКУПНА ПАСИВА (0424 + 0442 + 0441 + 0401 - 0463) ≥ 0	0464		2.453.724	2.397.589	4.011.824
89	Е. ВАНБИЛАНСНА ПАСИВА	0465	А9	1.499	1.499	1.499

У Панчеву

дана 21.04.2016 године



Законски заступник

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

Попуњава правно лице - предузетник

Матични број 0 8 0 7 1 2 7 6 Шифра делатности 5 2 2 4 ПИБ 1 0 1 0 5 9 0 4 2

Назив LUKA DUNAV AD PANCEVO

Седиште PANCEVO, LUKA DUNAV 1

БИЛАНС УСПЕХА
за период од 01.01. до 31.12.2015. године

- у хиљадама динара -

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Износ	
				Текућа година	Претходна година
1	2	3	4	5	6
	ПРИХОДИ ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА				
60 до 65, осим 62 и 63	А. ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ (1002 + 1009 + 1016 + 1017)	1001	29	412.370	536.733
60	I. ПРИХОДИ ОД ПРОДАЈЕ РОБЕ (1003 + 1004 + 1005 + 1006 + 1007 + 1008)	1002	29	38.325	74.249
600	1. Приходи од продаје робе матичним и зависним правним лицима на домаћем тржишту	1003			
601	2. Приходи од продаје робе матичним и зависним правним лицима на иностраном тржишту	1004			
602	3. Приходи од продаје робе осталим повезаним правним лицима на домаћем тржишту	1005			
603	4. Приходи од продаје робе осталим повезаним правним лицима на иностраном тржишту	1006			
604	5. Приходи од продаје робе на домаћем тржишту	1007	29	38.325	74.249
605	6. Приходи од продаје робе на иностраном тржишту	1008			
61	II. ПРИХОДИ ОД ПРОДАЈЕ ПРОИЗВОДА И УСЛУГА (1010 + 1011 + 1012 + 1013 + 1014 + 1015)	1009	29	329.820	418.570
610	1. Приходи од продаје производа и услуга матичним и зависним правним лицима на домаћем тржишту	1010			
611	2. Приходи од продаје производа и услуга матичним и зависним правним лицима на иностраном тржишту	1011			
612	3. Приходи од продаје производа и услуга осталим повезаним правним лицима на домаћем тржишту	1012			
613	4. Приходи од продаје производа и услуга осталим повезаним правним лицима на иностраном тржишту	1013			
614	5. Приходи од продаје производа и услуга на домаћем тржишту	1014	29	287.866	342.568
615	6. Приходи од продаје готових производа и услуга на иностраном тржишту	1015	29	41.954	76.002
64	III. ПРИХОДИ ОД ПРЕМИЈА, СУБВЕНЦИЈА, ДОТАЦИЈА, ДОНАЦИЈА И СЛ.	1016			
65	IV. ДРУГИ ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ	1017	29	44.225	43.914
	РАСХОДИ ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА				
50 до 55, 62 и 63	Б. ПОСЛОВНИ РАСХОДИ (1019 - 1020 - 1021 + 1022 + 1023 + 1024 + 1025 + 1026 + 1027 + 1028 + 1029) ≥ 0	1018		282.987	337.444

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Износ	
				Текућа година	Претходна година
1	2	3	4	5	6
50	I. НАБАВНА ВРЕДНОСТ ПРОДАТЕ РОБЕ	1019	30	27.748	54.990
62	II. ПРИХОДИ ОД АКТИВИРАЊА УЧИНАКА И РОБЕ	1020			
630	III. ПОВЕЋАЊЕ ВРЕДНОСТИ ЗАЛИХА НЕДОВРШЕНИХ И ГОТОВИХ ПРОИЗВОДА И НЕДОВРШЕНИХ УСЛУГА	1021			
631	IV. СМАЊЕЊЕ ВРЕДНОСТИ ЗАЛИХА НЕДОВРШЕНИХ И ГОТОВИХ ПРОИЗВОДА И НЕДОВРШЕНИХ УСЛУГА	1022			
51 осим 513	V. ТРОШКОВИ МАТЕРИЈАЛА	1023	31	11.136	11.899
513	VI. ТРОШКОВИ ГОРИВА И ЕНЕРГИЈЕ	1024	31	30.679	35.897
52	VII. ТРОШКОВИ ЗАРАДА, НАКНАДА ЗАРАДА И ОСТАЛИ ЛИЧНИ РАСХОДИ	1025	32	75.571	75.577
53	VIII. ТРОШКОВИ ПРОИЗВОДНИХ УСЛУГА	1026	33	42.485	65.915
540	IX. ТРОШКОВИ АМОРТИЗАЦИЈЕ	1027	34	49.160	66.314
541 до 549	X. ТРОШКОВИ ДУГОРОЧНИХ РЕЗЕРВИСАЊА	1028			
55	XI. НЕМАТЕРИЈАЛНИ ТРОШКОВИ	1029	35	46.208	26.852
	В. ПОСЛОВНИ ДОБИТАК (1001 - 1018) ≥ 0	1030		129.383	199.289
	Г. ПОСЛОВНИ ГУБИТАК (1018 - 1001) ≥ 0	1031			
66	Д. ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ (1033 + 1038 + 1039)	1032	36	27.574	69.122
66, осим 662, 663 и 664	I. ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ ОД ПОВЕЗАНИХ ЛИЦА И ОСТАЛИ ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ (1034 + 1035 + 1036 + 1037)	1033		3.079	15.988
660	1. Финансијски приходи од матичних и зависних правних лица	1034			
661	2. Финансијски приходи од осталих повезаних правних лица	1035		0	15.559
665	3. Приходи од учешћа у добитку придружених правних лица и заједничких подухвата	1036			
669	4. Остали финансијски приходи	1037	36	3.079	429
662	II. ПРИХОДИ ОД КАМАТА (ОД ТРЕЋИХ ЛИЦА)	1038	36	24.142	51.604
663 и 664	III. ПОЗИТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ И ПОЗИТИВНИ ЕФЕКТИ ВАЛУТНЕ КЛАУЗУЛЕ (ПРЕМА ТРЕЋИМ ЛИЦИМА)	1039	36	353	1.530
56	Ђ. ФИНАНСИЈСКИ РАСХОДИ (1041 + 1046 + 1047)	1040	37	18.447	339
56, осим 562, 563 и 564	I. ФИНАНСИЈСКИ РАСХОДИ ИЗ ОДНОСА СА ПОВЕЗАНИМ ПРАВНИМ ЛИЦИМА И ОСТАЛИ ФИНАНСИЈСКИ РАСХОДИ (1042 + 1043 + 1044 + 1045)	1041	37	36	133
560	1. Финансијски расходи из односа са матичним и зависним правним лицима	1042			
561	2. Финансијски расходи из односа са осталим повезаним правним лицима	1043			
565	3. Расходи од учешћа у губитку придружених правних лица и заједничких подухвата	1044			

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Износ	
				Текућа година	Претходна година
1	2	3	4	5	6
566 и 569	4. Остали финансијски расходи	1045		36	133
562	II. РАСХОДИ КАМАТА (ПРЕМА ТРЕЋИМ ЛИЦИМА)	1046		7.744	73
563 и 564	III. НЕГАТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ И НЕГАТИВНИ ЕФЕКТИ ВАЛУТНЕ КЛАУЗУЛЕ (ПРЕМА ТРЕЋИМ ЛИЦИМА)	1047		10.667	133
	Е. ДОБИТАК ИЗ ФИНАНСИРАЊА (1032 - 1040)	1048		9.127	68.783
	Ж. ГУБИТАК ИЗ ФИНАНСИРАЊА (1040 - 1032)	1049			
683 и 685	3. ПРИХОДИ ОД УСКЛАЂИВАЊА ВРЕДНОСТИ ОСТАЛЕ ИМОВИНЕ КОЈА СЕ ИСКАЗУЈЕ ПО ФЕР ВРЕДНОСТИ КРОЗ БИЛАНС УСПЕХА	1050			
583 и 585	И. РАСХОДИ ОД УСКЛАЂИВАЊА ВРЕДНОСТИ ОСТАЛЕ ИМОВИНЕ КОЈА СЕ ИСКАЗУЈЕ ПО ФЕР ВРЕДНОСТИ КРОЗ БИЛАНС УСПЕХА	1051	38	0	130.076
67 и 68, осим 683 и 685	Ј. ОСТАЛИ ПРИХОДИ	1052	39	1.788	3.979
57 и 58, осим 583 и 585	К. ОСТАЛИ РАСХОДИ	1053	40	19.021	83.105
	Л. ДОБИТАК ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (1030 - 1031 + 1048 - 1049 + 1050 - 1051 + 1052 - 1053)	1054		121.277	58.870
	Љ. ГУБИТАК ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (1031 - 1030 + 1049 - 1048 + 1051 - 1050 + 1053 - 1052)	1055			
69-59	М. НЕТО ДОБИТАК ПОСЛОВАЊА КОЈЕ СЕ ОБУСТАВЉА, ЕФЕКТИ ПРОМЕНЕ РАЧУНОВОДСТВЕНЕ ПОЛИТИКЕ И ИСПРАВКА ГРЕШАКА ИЗ РАНИЈИХ ПЕРИОДА	1056			
59-69	Н. НЕТО ГУБИТАК ПОСЛОВАЊА КОЈЕ СЕ ОБУСТАВЉА, РАСХОДИ ПРОМЕНЕ РАЧУНОВОДСТВЕНЕ ПОЛИТИКЕ И ИСПРАВКА ГРЕШАКА ИЗ РАНИЈИХ ПЕРИОДА	1057			
	Њ. ДОБИТАК ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (1054 - 1055 + 1056 - 1057)	1058		121.277	58.870
	О. ГУБИТАК ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (1055 - 1054 + 1057 - 1056)	1059			
	П. ПОРЕЗ НА ДОБИТАК				
721	I. ПОРЕСКИ РАСХОД ПЕРИОДА	1060	27a	21.118	14.441
део 722	II. ОДЛОЖЕНИ ПОРЕСКИ РАСХОДИ ПЕРИОДА	1061		0	18.733
део 722	III. ОДЛОЖЕНИ ПОРЕСКИ ПРИХОДИ ПЕРИОДА	1062	27a	45.457	
723	Р. ИСПЛАЋЕНА ЛИЧНА ПРИМАЊА ПОСЛОДАВЦА	1063			
	С. НЕТО ДОБИТАК (1058 - 1059 - 1060 - 1061 + 1062 - 1063)	1064		145.616	25.696
	Т. НЕТО ГУБИТАК (1059 - 1058 + 1060 + 1061 - 1062 + 1063)	1065			
	I. НЕТО ДОБИТАК КОЈИ ПРИПАДА МАЊИНСКИМ УЛАГАЧИМА	1066			
	II. НЕТО ДОБИТАК КОЈИ ПРИПАДА ВЕЋИНСКОМ ВЛАСНИКУ	1067			
	III. НЕТО ГУБИТАК КОЈИ ПРИПАДА МАЊИНСКИМ УЛАГАЧИМА	1068			
	IV. НЕТО ГУБИТАК КОЈИ ПРИПАДА ВЕЋИНСКОМ ВЛАСНИКУ	1069			

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Износ	
				Текућа година	Претходна година
1	2	3	4	5	6
	V. ЗАРАДА ПО АКЦИЈИ				
	1. Основна зарада по акцији	1070			
	2. Умањена (разводњена) зарада по акцији	1071			

У Панчеву

дана 21.04.2016 године



Законски заступник

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

Попуњава правно лице - предузетник

Матични број 0 8 0 7 1 2 7 6 Шифра делатности 5 2 2 4 ПИБ 1 0 1 0 5 9 0 4 2

Назив LUKA DUNAV AD PANCEVO

Седиште PANCEVO, LUKA DUNAV 1

ИЗВЕШТАЈ О ОСТАЛОМ РЕЗУЛТАТУ

за период од 01.01. до 31.12.2015. године

- у хиљадама динара -

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Износ	
				Текућа година	Претходна година
1	2	3	4	5	6
	А. НЕТО РЕЗУЛТАТ ИЗ ПОСЛОВАЊА				
	I. НЕТО ДОБИТАК (АОП 1064)	2001		145.616	25.696
	II. НЕТО ГУБИТАК (АОП 1065)	2002			
	Б. ОСТАЛИ СВЕОБУХВАТНИ ДОБИТАК ИЛИ ГУБИТАК				
	а) Ставке које неће бити рекласификоване у Билансу успеха у будућим периодима				
	1. Промене ревалоризације нематеријалне имовине, некретнина, постројења и опреме				
330	а) повећање ревалоризационих резерви	2003			
	б) смањење ревалоризационих резерви	2004			1.393.059
	2. Актуарски добици или губици по основу планова дефинисаних примања				
331	а) добици	2005			
	б) губици	2006			
	3. Добици или губици по основу улагања у власничке инструменте капитала				
332	а) добици	2007			
	б) губици	2008			
	4. Добици или губици по основу удела у осталом свеобухватном добитку или губитку придружених друштава				
333	а) добици	2009			
	б) губици	2010			
	б) Ставке које накнадно могу бити рекласификоване у Билансу успеха у будућим периодима				
	1. Добици или губици по основу прерачуна финансијских извештаја иностраног пословања				
334	а) добици	2011			
	б) губици	2012			

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Износ	
				Текућа година	Претходна година
1	2	3	4	5	6
335	2. Добици или губици од инструмената заштите нето улагања у инострано пословање				
	а) добиси	2013			
	б) губици	2014			
336	3. Добици или губици по основу инструмената заштите ризика (хеџинга) новчаног тока				
	а) добиси	2015			
	б) губици	2016			
337	4. Добици или губици по основу хартија од вредности расположивих за продају				
	а) добиси	2017			
	б) губици	2018			
	I. ОСТАЛИ БРУТО СВЕОБУХВАТНИ ДОБИТАК (2003 + 2005 + 2007 + 2009 + 2011 + 2013 + 2015 + 2017) - (2004 + 2006 + 2008 + 2010 + 2012 + 2014 + 2016 + 2018) ≥ 0	2019			
	II. ОСТАЛИ БРУТО СВЕОБУХВАТНИ ГУБИТАК (2004 + 2006 + 2008 + 2010 + 2012 + 2014 + 2016 + 2018) - (2003 + 2005 + 2007 + 2009 + 2011 + 2013 + 2015 + 2017) ≥ 0	2020			1.393.059
	III. ПОРЕЗ НА ОСТАЛИ СВЕОБУХВАТНИ ДОБИТАК ИЛИ ГУБИТАК ПЕРИОДА	2021			
	IV. НЕТО ОСТАЛИ СВЕОБУХВАТНИ ДОБИТАК (2019 - 2020 - 2021) ≥ 0	2022			
	V. НЕТО ОСТАЛИ СВЕОБУХВАТНИ ГУБИТАК (2020 - 2019 + 2021) ≥ 0	2023			1.393.059
	В. УКУПАН НЕТО СВЕОБУХВАТНИ РЕЗУЛТАТ ПЕРИОДА				
	I. УКУПАН НЕТО СВЕОБУХВАТНИ ДОБИТАК (2001 - 2002 + 2022 - 2023) ≥ 0	2024		145.616	
	II. УКУПАН НЕТО СВЕОБУХВАТНИ ГУБИТАК (2002 - 2001 + 2023 - 2022) ≥ 0	2025			1.367.363
	Г. УКУПАН НЕТО СВЕОБУХВАТНИ ДОБИТАК ИЛИ ГУБИТАК (2027 + 2028) = АОП 2024 ≥ 0 или АОП 2025 > 0	2026			
	1. Приписан већинским власницима капитала	2027			
	2. Приписан власницима који немају контролу	2028			

У Панчеву

дана 21.04.2016 године



Законски заступник

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

Попуњава правно лице - предузетник

Матични број	0	8	0	7	1	2	7	6	Шифра делатности	5	2	2	4	ПИБ	1	0	1	0	5	9	0	4	2
Назив LUKA DUNAV AD PANCEVO																							
Седиште PANCEVO, LUKA DUNAV 1																							

ИЗВЕШТАЈ О ТОКОВИМА ГОТОВИНЕ
за период од 01.01. до 31.12.2015. године

- у хиљадама динара -

Позиција	АОП	Износ	
		Текућа година	Претходна година
1	2	3	4
A. ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ ПОСЛОВНИХ АКТИВНОСТИ	3001	539.623	561.300
I. Приливи готовине из пословних активности (1 до 3)			
1. Продаја и примљени аванси	3002	487.889	524.629
2. Примљене камате из пословних активности	3003	803	36.045
3. Остали приливи из редовног пословања	3004	50.931	626
II. Одливи готовине из пословних активности (1 до 5)	3005	383.925	339.115
1. Исплате добављачима и дати аванси	3006	221.642	156.447
2. Зараде, накнаде зарада и остали лични расходи	3007	94.026	81.808
3. Плаћене камате	3008	3.848	73
4. Порез на добитак	3009	21.006	22.696
5. Одливи по основу осталих јавних прихода	3010	43.403	78.091
III. Нето прилив готовине из пословних активности (I-II)	3011	155.698	222.185
IV. Нето одлив готовине из пословних активности (II-I)	3012		
Б. ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ АКТИВНОСТИ ИНВЕСТИРАЊА	3013		
I. Приливи готовине из активности инвестирања (1 до 5)		0	0
1. Продаја акција и удела (нето приливи)	3014		
2. Продаја нематеријалне имовине, некретнина, постројења, опреме и биолошких средстава	3015		
3. Остали финансијски пласмани (нето приливи)	3016		
4. Примљене камате из активности инвестирања	3017		
5. Примљене дивиденде	3018		
II. Одливи готовине из активности инвестирања (1 до 3)	3019	94.364	164.477
1. Куповина акција и удела (нето одливи)	3020	65.000	
2. Куповина нематеријалне имовине, некретнина, постројења, опреме и биолошких средстава	3021	29.364	20.630
3. Остали финансијски пласмани (нето одливи)	3022		143.847
III. Нето прилив готовине из активности инвестирања (I-II)	3023		
IV. Нето одлив готовине из активности инвестирања (II-I)	3024	94.364	164.477
В. ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ АКТИВНОСТИ ФИНАНСИРАЊА	3025		
I. Приливи готовине из активности финансирања (1 до 5)		3.176	233
1. Увећање основног капитала	3026		
2. Дугорочни кредити (нето приливи)	3027		

Позиција	АОП	Износ	
		Текућа година	Претходна година
1	2	3	3
3. Краткорочни кредити (нето приливи)	3028	2.000	
4. Остале дугорочне обавезе	3029	176	233
5. Остале краткорочне обавезе	3030	1.000	
II. Одливи готовине из активности финансирања (1 до 6)	3031	113.261	230
1. Откуп сопствених акција и удела	3032		
2. Дугорочни кредити (одливи)	3033	56.131	230
3. Краткорочни кредити (одливи)	3034	39.630	
4. Остале обавезе (одливи)	3035	17.500	
5. Финансијски лизинг	3036		
6. Исплаћене дивиденде	3037		
III. Нето прилив готовине из активности финансирања (I-II)	3038		3
IV. Нето одлив готовине из активности финансирања (II-I)	3039	110.085	
Г. СВЕГА ПРИЛИВ ГОТОВИНЕ (3001 + 3013 + 3025)	3040	542.799	561.533
Д. СВЕГА ОДЛИВ ГОТОВИНЕ (3005 + 3019 + 3031)	3041	591.550	503.822
Ђ. НЕТО ПРИЛИВ ГОТОВИНЕ (3040 - 3041)	3042		57.711
Е. НЕТО ОДЛИВ ГОТОВИНЕ (3041 - 3040)	3043	48.751	
Ж. ГОТОВИНА НА ПОЧЕТКУ ОБРАЧУНСКОГ ПЕРИОДА	3044	69.729	11.411
З. ПОЗИТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ ПО ОСНОВУ ПРЕРАЧУНА ГОТОВИНЕ	3045	353	719
И. НЕГАТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ ПО ОСНОВУ ПРЕРАЧУНА ГОТОВИНЕ	3046	705	112
Ј. ГОТОВИНА НА КРАЈУ ОБРАЧУНСКОГ ПЕРИОДА (3042 - 3043 + 3044 + 3045 - 3046)	3047	20.626	69.729

У Панчеву

дана 21.04.2016 године



Законски заступник

[Handwritten signature]

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

Попуњава правно лице - предузетник

Матични број 0 8 0 7 1 2 7 6 Шифра делатности 5 2 2 4 ПИБ 1 0 1 0 5 9 0 4 2

Назив LUKA DUNAV AD PANCEVO

Седиште PANCEVO, LUKA DUNAV 1

ИЗВЕШТАЈ О ПРОМЕНАМА НА КАПИТАЛУ
за период од 01.01. до 31.12.2015. године

- у хиљадама динара -

Редни број	ОПИС	Компоненте капитала				
		АОП	30	АОП	31	32
			Основни капитал		Уписани а неуплаћени капитал	Резерве
1	2		3		4	5
	Почетно стање претходне године на дан 01.01.2014					
1.	а) дуговни салдо рачуна	4001		4019		4037
	б) потражни салдо рачуна	4002	279.089	4020		4038
						1.020
	Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика					
2.	а) исправке на дуговној страни рачуна	4003		4021		4039
	б) Исправке на потражној страни рачуна	4004		4022		4040
	Кориговано почетно стање претходне године на дан 01.01. 2014					
3.	а) кориговани дуговни салдо рачуна (1а + 2а - 2б) ≥ 0	4005		4023		4041
	б) кориговани потражни салдо рачуна (1б - 2а + 2б) ≥ 0	4006	279.089	4024		4042
						1.020
	Промене у претходној 2014 години					
4.	а) промет на дуговној страни рачуна	4007	232	4025		4043
	б) промет на потражној страни рачуна	4008	232	4026		4044
	Стање на крају претходне године 31.12.2014					
5.	а) дуговни салдо рачуна (3а + 4а - 4б) ≥ 0	4009		4027		4045
	б) потражни салдо рачуна (3б - 4а + 4б) ≥ 0	4010	279.089	4028		4046
						1.020
	Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика					
6.	а) исправке на дуговној страни рачуна	4011		4029		4047
	б) исправке на потражној страни рачуна	4012		4030		4048
	Кориговано почетно стање текуће година на дан 01.01. 2015					
7.	а) кориговани дуговни салдо рачуна (5а + 6а - 6б) ≥ 0	4013		4031		4049
	б) кориговани потражни салдо рачуна (5б - 6а + 6б) ≥ 0	4014	279.089	4032		4050
						1.020
	Промене у текућој 2015 години					
8.	а) промет на дуговној страни рачуна	4015	176	4033		4051
	б) промет на потражној страни рачуна	4016	176	4034		4052
	Стање на крају текуће године 31.12. 2015					
9.	а) дуговни салдо рачуна (7а + 8а - 8б) ≥ 0	4017		4035		4053
	б) потражни салдо рачуна (7б - 8а + 8б) ≥ 0	4018	279.089	4036		4054
						1020

Редни Број	ОПИС	Компоненте капитала					
		АОП	35	АОП	047 и 237	АОП	34
			Губитак		Откупљене сопствене акције		Нераспоређени добитак
2	6	7	8				
1.	Почетно стање претходне године на дан 01.01.2014						
	а) дуговни салдо рачуна	4055		4073		4091	
	б) потражни салдо рачуна	4056		4074		4092	1.107.055
2.	Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика						
	а) исправке на дуговној страни рачуна	4057		4075		4093	
	б) исправке на потражној страни рачуна	4058		4076		4094	
3.	Кориговано почетно стање претходне године на дан 01.01. 2014						
	а) кориговани дуговни салдо рачуна ($1a + 2a - 26) \geq 0$	4059		4077		4095	
	б) кориговани потражни салдо рачуна ($1б - 2a + 26) \geq 0$	4060		4078		4096	1.107.055
4.	Промене у претходној 2014 години						
	а) промет на дуговној страни рачуна	4061		4079		4097	
	б) промет на потражној страни рачуна	4062		4080		4098	25.696
5.	Стање на крају претходне године 31.12.2014						
	а) дуговни салдо рачуна ($3a + 4a - 46) \geq 0$	4063		4081		4099	
	б) потражни салдо рачуна ($3б - 4a + 46) \geq 0$	4064		4082		4100	1.132.751
6.	Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика						
	а) исправке на дуговној страни рачуна	4065		4083		4101	
	б) исправке на потражној страни рачуна	4066		4084		4102	
7.	Кориговано почетно стање текуће године на дан 01.01.2015						
	а) кориговани дуговни салдо рачуна ($5a + 6a - 66) \geq 0$	4067		4085		4103	
	б) кориговани потражни салдо рачуна ($5б - 6a + 66) \geq 0$	4068		4086		4104	1.132.751
8.	Промене у текућој 2015 години						
	а) промет на дуговној страни рачуна	4069		4087		4105	1.064.490
	б) промет на потражној страни рачуна	4070		4088		4106	
9.	Стање на крају текуће године 31.12.2015						
	а) дуговни салдо рачуна ($7a + 8a - 86) \geq 0$	4071		4089		4107	
	б) потражни салдо рачуна ($7б - 8a + 86) \geq 0$	4072		4090		4108	68.261

Редни број	ОПИС	Компоненте осталог резултата					
		АОП	330	АОП	331	АОП	332
			Ревалоризационе резерве		Актуарски добици или губици		Добици или губици по основу улагања у власничке инструменте капитала
1	2		9		10		11
1.	Почетно стање претходне године на дан 01.01.2014						
	а) дуговни салдо рачуна	4109		4127		4145	
	б) потражни салдо рачуна	4110	2.270.829	4128		4146	
2.	Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика						
	а) исправке на дуговној страни рачуна	4111		4129		4147	
	б) исправке на потражној страни рачуна	4112		4130		4148	
3.	Кориговано почетно стање претходне године на дан 01.01.2014						
	а) кориговани дуговни салдо рачуна ($1а + 2а - 2б \geq 0$)	4113		4131		4149	
	б) кориговани потражни салдо рачуна ($1б - 2а + 2б \geq 0$)	4114	2.270.829	4132		4150	
4.	Промене у претходној 2014 години						
	а) промет на дуговној страни рачуна	4115	1.393.059	4133		4151	
	б) промет на потражној страни рачуна	4116		4134		4152	
5.	Стање на крају претходне године 31.12.2014						
	а) дуговни салдо рачуна ($3а + 4а - 4б \geq 0$)	4117		4135		4153	
	б) потражни салдо рачуна ($3б - 4а + 4б \geq 0$)	4118	877.770	4136		4154	
6.	Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика						
	а) исправке на дуговној страни рачуна	4119		4137		4155	
	б) исправке на потражној страни рачуна	4120		4138		4156	
7.	Кориговано почетно стање текуће године на дан 01.01.2015						
	а) кориговани дуговни салдо рачуна ($5а + 6а - 6б \geq 0$)	4121		4139		4157	
	б) кориговани потражни салдо рачуна ($5б - 6а + 6б \geq 0$)	4122	877.770	4140		4158	
8.	Промене у текућој 2015 години						
	а) промет на дуговној страни рачуна	4123		4141		4159	
	б) промет на потражној страни рачуна	4124		4142		4160	
9.	Стање на крају текуће године 31.12.2015						
	а) дуговни салдо рачуна ($7а + 8а - 8б \geq 0$)	4125		4143		4161	
	б) потражни салдо рачуна ($7б - 8а + 8б \geq 0$)	4126	877.770	4144		4162	

Редни број	ОПИС	Компоненте осталог резултата					
		АОП	333	АОП	334 и 335	АОП	336
			Добици или губици по основу удела у осталом добитку или губитку придружених друштава		Добици или губици по основу иностраног пословања и прерачуна финансијских извештаја		Добици или губици по основу хеџинга новчаног тока
1	2		12		13		14
	Почетно стање претходне године на дан 01.01.2014						
1.	а) дуговни салдо рачуна	4163		4181		4199	
	б) потражни салдо рачуна	4164		4182		4200	
	Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика						
2.	а) исправке на дуговној страни рачуна	4165		4183		4201	
	б) исправке на потражној страни рачуна	4166		4184		4202	
	Кориговано почетно стање претходне године на дан 01.01. 2014						
3.	а) кориговани дуговни салдо рачуна ($1a + 2a - 2б) \geq 0$	4167		4185		4203	
	б) кориговани потражни салдо рачуна ($1б - 2a + 2б) \geq 0$	4168		4186		4204	
	Промене у претходној 2014 години						
4.	а) промет на дуговној страни рачуна	4169		4187		4205	
	б) промет на потражној страни рачуна	4170		4188		4206	
	Стање на крају претходне године 31.12.2014						
5.	а) дуговни салдо рачуна ($3a + 4a - 4б) \geq 0$	4171		4189		4207	
	б) потражни салдо рачуна ($3б - 4a + 4б) \geq 0$	4172		4190		4208	
	Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика						
6.	а) исправке на дуговној страни рачуна	4173		4191		4209	
	б) исправке на потражној страни рачуна	4174		4192		4210	
	Кориговано почетно стање текуће године на дан 01.01. 2015						
7.	а) кориговани дуговни салдо рачуна ($5a + 6a - 6б) \geq 0$	4175		4193		4211	
	б) кориговани потражни салдо рачуна ($5б - 6a + 6б) \geq 0$	4176		4194		4212	
	Промене у текућој 2015 години						
8.	а) промет на дуговној страни рачуна	4177		4195		4213	
	б) промет на потражној страни рачуна	4178		4196		4214	
	Стање на крају текуће године 31.12. 2015						
9.	а) дуговни салдо рачуна ($7a + 8a - 8б) \geq 0$	4179		4197		4215	
	б) потражни салдо рачуна ($7б - 8a + 8б) \geq 0$	4180		4198		4216	

Редни број	ОПИС	Компоненте осталог резултата		АОП	Укупан капитал [$\sum(\text{ред } 16 \text{ кол } 3 \text{ до кол } 15) - \sum(\text{ред } 1a \text{ кол } 3 \text{ до кол } 15)] \geq 0$	АОП	Губитак изнад капитала [$\sum(\text{ред } 1a \text{ кол } 3 \text{ до кол } 15) - \sum(\text{ред } 16 \text{ кол } 3 \text{ до кол } 15)] \geq 0$
		АОП	337 Добици или губици по основу ХОВ расположивих за продају				
1	2		15		16		17
1.	Почетно стање претходне године на дан 01.01.2014						
	а) дуговни салдо рачуна	4217		4235	3.657.993	4244	
	б) потражни салдо рачуна	4218					
2.	Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика						
	а) исправке на дуговној страни рачуна	4219		4236		4245	
	б) исправке на потражној страни рачуна	4220					
3.	Кориговано почетно стање претходне године на дан 01.01. 2014						
	а) кориговани дуговни салдо рачуна ($1a + 2a - 26) \geq 0$	4221		4237	3.657.993	4246	
	б) кориговани потражни салдо рачуна ($16 - 2a + 26) \geq 0$	4222					
4.	Промене у претходној 2014 години						
	а) промет на дуговној страни рачуна	4223		4238	1.367.363	4247	
	б) промет на потражној страни рачуна	4224					
5.	Стање на крају претходне године 31.12.2014						
	а) дуговни салдо рачуна ($3a + 4a - 46) \geq 0$	4225		4239	2.290.630	4248	
	б) потражни салдо рачуна ($36 - 4a + 46) \geq 0$	4226					
6.	Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика						
	а) исправке на дуговној страни рачуна	4227		4240		4249	
	б) исправке на потражној страни рачуна	4228					
7.	Кориговано почетно стање текуће године на дан 01.01. 2015						
	а) кориговани дуговни салдо рачуна ($5a + 6a - 66) \geq 0$	4229		4241	2.290.630	4250	
	б) кориговани потражни салдо рачуна ($56 - 6a + 66) \geq 0$	4230					
8.	Промене у текућој 2015 години						
	а) промет на дуговној страни рачуна	4231		4242	1.064.490	4251	
	б) промет на потражној страни рачуна	4232					
9.	Стање на крају текуће године 31.12.2015						
	а) дуговни салдо рачуна ($7a + 8a - 86) \geq 0$	4233		4243	1.226.140	4252	
	б) потражни салдо рачуна ($76 - 8a + 86) \geq 0$	4234					

У Панчеву

дана 21.04.2016 године



Законски заступник

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

LUKA DUNAV AD PANČEVO

**NAPOMENE UZ REDOVAN GODISNJI
FINANSIJSKI IZVEŠTAJ
ZA 2015. GODINU**

1. OPŠTE INFORMACIJE - OSNIVANJE I DELATNOST

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

Prvu transformaciju društvene svojine, odnosno svojinskog organizovanja u mešovitu svojinu obavlja 26.06.1991. godine i biva registrovano u Okružnom Sudu u Pančevu pod punim nazivom deoničarsko društvo u mešovitoj svojini ili skraćeno DD Luka Dunav Pančevo pod oznakom i brojem upisnika FI.1045/91. Naredna transformacija koja je obavljena u društvu registrovana je 02.09.1999. godine kada društvo prelazi u akcionarsko društvo u mešovitoj svojini sa skraćenim nazivom Luka Dunav AD, Pančevo evidentirano pod brojem FI 1639/99 kod Privrednog Suda u Pančevu. Primenom Zakona o privatizaciji koja je izvršena 2001. godine većinski vlasnici društva postaju Midland Resources Holding i Inter-export Beograd sa 80.05 %, privredno pravni subjekti Južna zona sa 6.28% i ostali sitni akcionari sa 13.67% učešća u kapitalu Društva. U 2007. godini došlo je do trgovanja akcijama na berzi. Ovim transakcijama došlo je do promene vlasničke strukture. Na dan 31.12.2014. vlasnička struktura Društva je u sledećem odnosu : DM GRAIN CORN DOO 89.42 % , Nis AD Novi Sad 3.36 %, Hip Petrohemija 2.22 %, Hip Azotara 0.70% i sitni akcionari 4.30 %. Na dan 31.12.2015 godine vlasnička struktura je sledeća : DM GRAIN 100 % akcionar društva. Društvo se kotira na Beogradskoj berzi.

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

Broj zaposlenih na dan 31.12.2015. je 94. (31.12.2014 je bio 94).

Ovi pojedinačni finansijski izveštaji odobreni su od strane odbora Direktora dana 20.02.2016 godine.

2. OSNOVE ZA SASTAVLJANJE I PRIKAZIVANJE FINANSIJSKIH IZVEŠTAJA

Priloženi finansijski izveštaji sastavljeni su u skladu sa Zakonom o računovodstvu ("Službeni glasnik RS", br. 62/2013 – u daljem tekstu: Zakon) i ostalom primenljivom zakonskom i podzakonskom regulativom u Republici Srbiji. Za priznavanje, vrednovanje, prezentaciju i obelodanjivanje pozicija u finansijskim izveštajima Društvo je, kao srednje pravno lice, u obavezi da primenjuje Međunarodne standarde finansijskog izveštavanja („MSFI“) koji u smislu Zakona o računovodstvu podrazumevaju sledeće: Okvir za pripremanje i prikazivanje finansijskih izveštaja, Međunarodni računovodstveni standardi („MRS“), Međunarodni standardi finansijskog izveštavanja („MSFI“), i sa njima povezana tumačenja, izdata od Komiteta za tumačenje računovodstvenih standarda („IFRIC“), naknadne izmene tih standarda i sa njima povezana tumačenja, odobreni od Odbora za međunarodne računovodstven standarde („Odbor“), čiji je prevod utvrdilo i objavilo ministarstvo nadležno za poslove finansija („Ministarstvo“).

Prevod MSFI koji utvrđuje i objavljuje Ministarstvo čine osnovni tekstovi MRS, odnosno MSFI, izdati od Odbora za međunarodne računovodstvene standarde, kao i tumačenja izdata od Komiteta za tumačenje računovodstvenih standarda u

obliku u kojem su izdati i koji ne uključuju osnove za zaključivanje, ilustrujuće primere, smernice, komentare, suprotna mišljenja, razrađene primere i drugi dopunski objašnjavajući materijal koji može da se usvoji u vezi sa standardima, odnosno tumačenjima, osim ako se izričito ne navodi da je sastavni deo standarda, odnosno tumačenja. Prevod MSFI utvrđen je Rešenjem Ministra finansija o utvrđivanju prevoda Konceptualnog okvira za finansijsko izveštavanje i osnovnih tekstova Međunarodnih računovodstvenih standarda, odnosno Međunarodnih standarda finansijskog izveštavanja broj 401-00-896/2014-16 od 13. marta 2014. godine, koje je objavljeno u Službenom glasniku RS br. 35 od 27. marta 2014. godine. Navedeni prevod MSFI primenjuje se od finansijskih izveštaja koji se sastavljaju na dan 31. decembra 2014. godine. Izmenjeni ili izdati MSFI i tumačenja standarda, nakon ovog datuma, nisu prevedeni i objavljeni, pa stoga nisu ni primenjeni prilikom sastavljanja priloženih finansijskih izveštaja.

S obzirom na napred navedeno i na to da pojedina zakonska i podzakonska regulativa propisuje računovodstvene postupke koji u pojedinim slučajevima odstupaju od zahteva MSFI kao i to da je Zakonom o računovodstvu dinar utvrđen kao zvanična valuta izveštavanja, računovodstveni propisi Republike Srbije mogu odstupati od zahteva MSFI što može imati uticaj na realnost i objektivnost priloženih finansijskih izveštaja. Shodno tome, priloženi finansijski izveštaji se ne mogu smatrati finansijskim izveštajima sastavljenim u potpunoj saglasnosti sa MSFI na način kako je to definisano odredbama MRS 1 „Prezentacija finansijskih izveštaja“.

Priloženi finansijski izveštaji sastavljeni su u skladu sa načelom istorijskog troška, osim ako drugačije nije navedeno u računovodstvenim politikama koje su navedene u daljem tekstu.

Finansijski izveštaji su prikazani u RSD, koji je u isto vreme i funkcionalna valuta Društva.

Iznosi su iskazani u RSD, zaokruženi na najbližu hiljadu osim ako nije drugačije naznačeno.

2.1. Osnove za vrednovanje

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

- *Finansijski instrumenti po fer vrednosti kroz bilans uspeha se vrednuju po fer vrednosti,*
- *Finansijska sredstva raspoloživa za prodaju se vrednuju po fer vrednosti,*
- *Investicione nekretnine vrednovane po fer vrednosti,*
- *Nekretnine postrojenja i oprema*

2.2. Korišćenje procenjivanja

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

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

2.3. Preracunavanje stranih valuta

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

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

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

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

2.4. Nastavak poslovanja

Društvo je na dan 31.12.2015 godine ostvarilo dobitak u iznosu od RSD 145.616 hiljada (2014 : RSD 25.696 hiljada) .Obrtna imovina drustva je veca u odnosu na kratkorocne obaveze u iznosu od 1.043.336 hiljada RSD.

Društvo uredno i blagovremeno izmiruje svoje obaveze prema svim poveriocima.

3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA

3.1. Nematerijalna ulaganja

Nematerijalna ulaganja su nemonetarna sredstva (ne predstavljaju opipljiva fizička sredstva) kao što su goodwill, patenti, licence, koncesije, zaštitni znakovi, žigovi, računovodstveni softveri, franšize, ulaganja u razvoj novih proizvoda, procesa i uređaja, autorskih prava i drugo. Za ova sredstva postoji verovatnoća da će u periodu dužem od jedne godine generisati ekonomske koristi u iznosu koji premašuje troškove.

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

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

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

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

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

3.2. Nekretnine, postrojenja i oprema

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

Drustvo je 2004 godine izvršilo internu procenu korisnog veka trajanja i rezidualne vrednosti nekretnina, postrojenja i opreme. Procenom je sadašnja

vrednost osnovnih sredstava u momentu procene uzeta kao nova nabavna vredost za koju je određen preostali vek trajanja i rezidualna vrednost (vrednost pri prodaji sredstva). 2006.godine Društvo je angažovalo nezavisnog procenjivača „Fineks d.o.o.“, Beograd koji je izvršio procenu vrednosti građevinskih objekata i procenio vrednost osnovnog sredstava „Nasipanje kopnene teritorije“ koje je nakon procene prvi put proknjiženo na kontu ulaganja u tuđa osnovna sredstva. Prilikom obracuna amortizacije kao osnovica za obracun koristi se procenjena vrednost umanjena za rezidualnu vrednost svakog osnovnog sredstva. 31.12.2012 društvo je izvršilo procenu vrednosti građevinskih objekata i procenu vrednosti osnovnog sredstava „Nasipanje kopnene teritorije“ kao i ukupnu površinu zemljišta nad kojim Luka Dunav ad ima pravo koriscenja (gradsko građevinsko zemljište).Procenu imovine je izvršio nezavisni procenitelj SIGOC DOO Beograd.

Društvo je na dan 31.12.2014 godine izvršilo test na umanjenje vrednosti imovine društva u skladu sa MRS-om 36.Za navedeno testiranje angazovali smo BDO doo Beograd.Navedenu procenu tj.test društvo je evidentiralo u svojim poslovnim knjigama.

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

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

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

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

Amortizacija nekretnina, postrojenja i opreme obračunava se po proporcionalnom metodu primenom amortizacionih stopa koje su određene tako da se nabavna vrednost nekretnina, postrojenja i opreme minusira za rezidualnu vrednost (ukoliko je procenjena) i amortizuje u jednakim godišnjim iznosima u

toku veka upotrebe. Amortizacija sredstava aktiviranih u toku godine se obračunava kada se sredstva stave u upotrebu, odnosno počev od narednog meseca od datuma nabavke na nabavnu vrednost.

Primenjene stope amortizacije u tekućem i prethodnom obračunskom periodu su:

Opis	2015. %	Procenjeni vek trajanja u godina	2014. %	Procenjeni vek trajanja u godinama
Građevinski objekti	2-20	5-50	2-20	5-50
Građevinska oprema	3.33-50	2-30	3.33-50	2-30
Motorna vozila	3.33-50	2-30	3.33-50	2-30
Nameštaj računarska i ostala oprema	10-50	2-10	10-50	2-10
Ulaganja na tuđim osnovnim sredstvima			1.25	80

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

3.3 Investicione nekretnine

Investicione nekretnine (zemljište, zgrade i oprema) svrstavaju se u investicione nekretnine ako se drže radi povećanja vrednosti ili davanja u zakup. Sredstvo koje se daje u zakup klasifikuje se kao investicione nekretnine ako se kao takvo može posebno identifikovati, odnosno ako je njegov najveći deo dat u zakup, a beznačajan deo se odnosi za obavljanje njegove sopstvene delatnosti.

Početno merenje investicionih nekretnine prilikom sticanja (nabavke) vrši se po nabavnoj vrednosti ili po ceni koštanja.

Naknadni izdaci koji se odnose na već priznatu investicionu nekretninu uvećavaju vrednost te investicione nekretnine, ako je verovatno da će priliv budućih ekonomskih koristi od investicione nekretnine da bude veći od prvobitno procenjene stope prinosa te investicione nekretnine. Svi ostali naknadni izdaci koji ne ispunjavaju prethodno navedene uslove priznaju se na teret rashoda perioda u kome su nastali.

Investicione nekretnine čiju fer vrednost je moguće pouzdano utvrditi inicijalno se iskazuju po nabavnoj vrednosti, a nakon toga se vrednuju primenom poštene (fer) vrednosti. Poštena (fer) vrednost odražava tržišne uslove na dan bilansa stanja, a utvrđuje se na osnovu procene profesionalno kvalifikovanog nezavisnog procenjivača.

Na dan 31. decembra 2015. godine Društvo nema investicione nekretnine.

3.4 Učešća u kapitalu zavisnih pravnih lica

Zavisna pravna lica predstavljaju ona pravna lica koja su pod kontrolom Društva, pri čemu se pod kontrolom podrazumeva moć upravljanja finansijskim i poslovnim politikama pravnog lica sa ciljem ostvarenja koristi od njegovog poslovanja. Smatra se da kontrola postoji kada Društvo poseduje, direktno ili indirektno (preko drugih zavisnih pravnih lica) više od polovine prava glasa u drugom društvu.

Učešća u kapitalu zavisnih pravnih lica iskazana su po prvobitnoj vrednosti ulaganja umanjenoj za eventualne kumulirane gubitke po osnovu obezvređenja.

3.5. Stalna sredstva namenjena prodaji i sredstva poslovanja koje se obustavlja

Društvo klasifikuje stalna sredstva kao sredstva namenjena prodaji kada se njihova knjigovodstvena vrednost može nadoknaditi prevashodno kroz prodaju, a ne daljim korišćenjem. Stalna sredstva namenjena prodaji moraju da budu dostupna za momentalnu prodaju u svom trenutnom stanju isključivo pod uslovima koji su uobičajeni za prodaje takve vrste imovine i njihova prodaja mora biti vrlo verovatna.

Stalna sredstva namenjena prodaji se prikazuju u iznosu nižem od knjigovodstvene i fer vrednosti umanjene za troškove prodaje.

Društvo ne amortizuje stalna sredstva dok su ona klasifikovana kao stalna sredstva namenjena prodaji.

3.6. Umanjenje vrednosti nefinansijskih sredstava

Za sredstva koja imaju neodređen korisni vek upotrebe i ne podležu amortizaciji, proverava da li je došlo do umanjenja njihove vrednosti vrši se na godišnjem nivou. Za sredstva koja podležu amortizaciji proverava da li je došlo do umanjenja njihove vrednosti vrši se kada događaji ili izmenjene okolnosti ukažu da knjigovodstvena vrednost možda neće biti nadoknadiva. Gubitak zbog umanjenja vrednosti se priznaje u visini iznosa za koji je knjigovodstvena vrednost sredstva veća od njegove nadoknadive vrednosti.

Nadoknativa vrednost je fer vrednost sredstva umanjena za troškove prodaje ili vrednosti u upotrebi, u zavisnosti koja od ovih vrednosti je viša. Za svrhu procene umanjenja vrednosti, sredstva se grupišu na najnižim nivoima na kojima mogu da se utvrde odvojeni prepoznatljivi novčani tokovi (jedinice koje generišu gotovinu).

Nefinansijska sredstva (osim goodwill-a) kod kojih je došlo do umanjenja vrednosti revidiraju se na svaki izveštajni datum zbog mogućeg ukidanja efekata umanjenja vrednosti.

3.7. Finansijski instrumenti

Klasifikacija

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

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

Finansijska sredstva po fer vrednosti čiji se efekti promena u fer vrednosti iskazuju u bilansu uspeha su finansijska sredstva koja se drže radi trgovanja. Finansijsko sredstvo se klasifikuje u ovu kategoriju ukoliko je pribavljeno prvenstveno radi prodaje u kratkom roku. Derivati se takođe klasifikuju kao sredstva koja se drže radi trgovanja, osim ako su određeni kao instrument zaštite od rizika. Sredstva u ovoj kategoriji su klasifikovana kao tekuća sredstva. Na dan 31. decembra 2015. godine Društvo nema finansijska sredstva po fer vrednosti čiji se efekti promene u fer vrednosti iskazuju u bilansu uspeha.

Kredit i potraživanja

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

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

Potraživanja od kupaca su iskazana po fakturnoj vrednosti umanjenoj za odobrene popuste, kao i za ispravku vrednosti koja je zasnovana na proceni naplativosti pojedinačnog potraživanja. Ispravka vrednosti se formira za ona potraživanja za koje postoji objektivni dokaz da su obezvređena, odnosno za koja

rukovodstvo Društva procenjuje da se ne mogu naplatiti u punom iznosu, i ista se evidentira kao rashod u bilansu uspeha perioda kada je procena izvršena.

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

Gotovina i gotovinski ekvivalenti

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

Finansijska sredstva raspoloživa za prodaju

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

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

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

Finansijska sredstva koja se drže do dospeća

Na dan 31. decembra 2015. godine Društvo nema finansijska sredstva po fer vrednosti čiji se efekti promene u fer vrednosti iskazuju u bilansu uspeha.

Priznavanje finansijskih sredstava

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

Vrednovanje finansijskih sredstava

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

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

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

Prestanak priznavanja finansijskih sredstava

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

Vrednovanje po amortizovanim vrednostima

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

Vrednovanje po fer vrednosti

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

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

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

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

Obezvredenje finansijskih sredstava

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

Za potraživanja koja su u kašnjenju više od 180 dana, kao i za sva ostala potraživanja vrši se procena naplativosti od strane rukovodstva. Nakon procenjivanja, potraživanja za koja se proceni da su nenaplativa, formira se ispravka vrednosti u punom iznosu dospelih, a nenaplaćenih potraživanja .

Odluku o indirektnom otpisu, odnosno ispravci vrednosti potraživanja od kupaca preko računa ispravke vrednosti donosi Odbor direktora.

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

Finansijske obaveze

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

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

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

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

Na dan 31. decembar 2015. društvo ima fin. obaveza u vidu kredita dobijenu od banke.

Obaveze iz poslovanja

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

3.8. Zalihe

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

Nabavnu vrednost sirovina i trgovačke robe čini fakturna cena dobavljača uvećana za zavisne troškove nabavke. Cenu koštanja nedovršene proizvodnje i gotovih proizvoda čine direktni troškovi materijala i zarada i pripadajući deo opštih troškova proizvodnje. Nedovršena proizvodnja i gotovi proizvodi koji se odnose na konzumna biološka sredstva i poljoprivredne proizvode su vrednovani po fer vrednosti.

Obračun izlaza zaliha se vrši po metodi prosečne ponderisane cene.

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

3.9. Vanbilansna sredstva i obaveze

Vanbilansna sredstva/obaveze uključuju: imovinu uzetu u zakup, osim sredstava uzetih u finansijski zakup, robu u konsignaciji, materijal primljen na obradu i doradu i ostala sredstva koja nisu u vlasništvu Društva, kao i potraživanja/obaveze po instrumentima obezbeđenja plaćanja kao što su garancije i drugi oblici jemstva.

3.10. Raspodela dobiti

Raspodela dobiti vlasnicima kapitala Društva priznaje se kao obaveza u periodu u kome su vlasnici kapitala Društva odobrili raspodelu dobiti.

3.11. Rezervisanja, potencijalne obaveze i potencijalna sredstva

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

3.12. Lizing

Po osnovu ugovora o lizingu Društvo se pojavljuje kao korisnik lizinga. Društvo klasifikuje lizing kao finansijski u slučaju kada je ugovorom regulisano da se u osnovi svi rizici i koristi po osnovu vlasništva nad predmetom lizinga prenose na korisnika lizinga. Svi ostali ugovori o lizingu se klasifikuju kao ugovori o operativnom lizingu.

Lizing ugovori koji se odnose na zakup poslovnog prostora uglavnom predstavljaju operativni lizing. Sva plaćanja tokom godine po osnovu operativnog lizinga, evidentirana su kao trošak u bilansu uspeha, ravnomerno pravolinijski tokom perioda trajanja lizinga.

Sredstva koje se drže po osnovu ugovora o finansijskom lizingu se priznaju kao sredstva Društva po njihovoj fer vrednosti ili, ako je ta vrednost niža, po sadašnjoj vrednosti minimalnih lizing rata, utvrđenih na početku trajanja ugovora o lizingu. Na dan bilansa stanja obaveza za lizing je iskazana po sadašnjoj vrednosti minimalnih lizing plaćanja.

Lizing rate su podeljene na deo koji se odnosi na finansijski trošak i deo koji umanjuje obavezu po osnovu finansijskog lizinga, tako da se postigne konstantna kamatna stopa na preostalom delu obaveze. Finansijski trošak se iskazuje direktno kao rashod perioda.

3.13 Primanja zaposlenih

Doprinosi za obavezno socijalno osiguranje

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

Otpremnine i jubilarne nagrade

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

Pored toga, Društvo može, na predlog sindikata, doneti odluku o isplati jubilarnih nagrada.

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

Društvo nema sopstvene penzione fondove niti opcije za isplate zaposlenima u vidu akcija i po tom osnovu nema identifikovanih obaveza na dan 31. decembra 2015. godine.

Prema proceni rukovodstva Društva, iznos otpremnina na dan 31. decembra 2015. godine nije materijalno značajan i shodno tome, Društvo nije izvršilo ukalkulisavanje navedenih obaveza na dan bilansa stanja.

Kratkoročna, plaćena odsustva

Prema proceni rukovodstva Društva, iznos kratkoročnih plaćenih odsustava na dan 31. decembra 2015. godine nije materijalno značajan i shodno tome, Društvo nije izvršilo ukalkulisavanje navedenih obaveza na dan bilansa stanja.

3.14 Priznavanje prihoda

Prihodi od prodaje i pružanja usluga

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

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

Prihodi od aktiviranja učinaka

U okviru prihoda od aktiviranja učinaka i robe, iskazuju se prihodi po osnovu upotrebe robe, proizvoda i usluga za nematerijalna ulaganja, za osnovna sredstva, za materijal, za prirast osnovnog stada i za sopstveni transport nabavke materijala i robe.

Finansijski prihodi

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

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

Ostali prihodi

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

Rashodi

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

Poslovni rashodi

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

Finansijski rashodi

Finansijski rashodi obuhvataju rashode po osnovu kamata i kursnih razlika i ostale finansijske rashode. Rashodi kamate obuhvataju kamatu obračunatu na primljene kredite, koja se evidentira u bilansu uspeha perioda na koji se odnose, a u skladu sa načelom uzročnosti.

Ostali rashodi

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

3.15 Tekući i odloženi porez

Troškovi poreza na dobitak perioda obuhvataju tekući i odloženi porez. Porez se priznaje u bilansu uspeha, osim do visine koja se odnosi na stavke koje su direktno priznate u kapitalu. U tom slučaju porez se takođe priznaje u kapitalu.

Tekući porez

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

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

Odloženi porez

Odloženi poreski efekti obračunavaju se za sve privremene razlike između poreske osnove sredstava i obaveza i njihove knjigovodstvene vrednosti utvrđene u skladu sa propisima o računovodstvu Republike Srbije. Važeće poreske stope na dan bilansa stanja ili poreske stope koje su nakon tog dana

stupile na snagu, koriste se za utvrđivanje odloženog poreza. Skupština Republike Srbije je dana 15. decembra 2012. godine usvojila Zakon o izmenama i dopunama Zakona o porezu na dobit pravnih lica koji, između ostalog, predviđa povećanje poreske stope sa 10% na 15% počev od 1. januara 2013. godine. Odložene poreske obaveze priznaju se u celini za sve oporezive privremene razlike. Odložena poreska sredstva priznaju se za sve odbitne privremene razlike, kao i po osnovu poreskih gubitaka i poreskih kredita koji se mogu preneti u naredne fiskalne periode do stepena do kojeg je izvesno da će postojati oporeziva dobit po osnovu koje se preneti poreski gubitak i poreski krediti mogu iskoristiti.

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

3.16. Obelodanjivanje odnosa sa povezanim licima

Za svrhe ovih finansijskih izveštaja, pravna lica se tretiraju kao povezana ukoliko jedno pravno lice ima mogućnost kontrolisanja drugog pravnog lica ili vrši značajan uticaj na finansijske i poslovne odluke drugog lica, što je definisano u MRS 24 "Obelodanjivanje povezanih strana".

Odnosi između Društva i njegovih povezanih pravnih lica regulisani su na ugovornoj osnovi i po tržišnim uslovima. Stanja potraživanja i obaveza na dan izveštavanja, kao i transakcije u toku izveštajnih perioda nastale sa povezanim pravnim licima posebno se obelodanjuju.

4. FINANSIJSKI INSTRUMENTI -UPRAVLJANJE RIZICIMA

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

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

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

4.1. Faktori finansijskog rizika

(a) Tržišni rizik

Tržišni rizik je rizik da će fer vrednost budućih tokova gotovine finansijskog instrumenta biti promenljiva zbog promena tržišnih cena. Tržišni rizik uključuje tri vrste rizika, kao što sledi:

Rizik od promene kursa stranih valuta

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

U narednoj tabeli je prikazana izloženost Društva deviznom riziku na dan 31. decembar 2015. godine:

U hiljadama RSD	CHF	USD	EUR- preracun ato u din.na dan 31.12.20 15	RSD	Ukupno
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	-	-	2.034	18.592	20.626
Potraživanja	-	-	6.720	27.699	34.419
				1.069.16	
Kratkoročni finansijski plasmani	-	-	-	3	1.069.163
Dugorocni finansijski plasmani	-	-	-	1.231	1.231
Učešća u kapitalu	-	-	-	65.671	65.671
Ostala potraživanja	-	-	-	978	978
				1.183.33	
Ukupno	-	-	8.754	4	1.192.088
Kratkoročne finansijske obaveze	-	-	132.117	1.917	134.034
Obaveze iz poslovanja	-	-	-	13.075	13.075
				1.026.64	
Dugoročne obaveze	-	-	0	-	1.026.640
Ostale obaveze	-	-	-	39.610	39.610
				1.158.75	
Ukupno	-	-	7	54.602	1.213.359
Neto devizna pozicija			(1.150.00	1.128.73	
na dan 31. decembar 2015.	-	-	3)	2	(21.271)

U narednoj tabeli je prikazana izloženost Društva deviznom riziku na dan 31. decembar 2014. godine:

U hiljadama RSD	CHF	EUR-USD- preračunato u din preračunato u din. na dan 31.12.2014 15		RSD	Ukupno
		31.12.2014	15		
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	-	1.616	31.575	36.538	69.729
Potraživanja	-	-	10.651	112.567	123.218
Kratkoročni finansijski plasmani	-	-	-	943.688	943.688
Dugoročni finansijski plasmani	-	-	-	1.408	1.408
Učešća u kapitalu	-	-	-	671	671
Ostala potraživanja	-	-	-	696	696
Ukupno	-	1.616	42.226	1.095.568	1.139.410
Kratkoročne finansijske obaveze	-	-	-	-	-
Obaveze iz poslovanja	-	-	-	19.137	19.137
Dugoročne obaveze	-	-	-	-	-
Ostale obaveze	-	-	-	28.140	28.140
Ukupno	-	-	-	47.277	47.277
Neto devizna pozicija na dan 31. decembar 2014.	-	1.616	42.226	1.048.291	1.092.133

Društvo poseduje finansijska sredstva plasirana u vidu pozajmica povezanom pravnom licu. Pozajmice su date u dinarima, u nominalnom iznosu koji je dobijen tako što su pozajmljena sredstva u valuti iskursirana na dan pozajmljivanja. Ugovorima je definisan oblik zastite u smislu da pozajmljena sredstva ne mogu biti vraćena u manjem iznosu od nominalnog dinarskog iznosa prilikom pozajmljivanja. Društvo ima dugoročni kredit kod Banke intese koji je proknjizen u knjigama u novembru mesecu 2015 godine. Društvo je izloženo promenama kursa jer je kredit indeksiran u eurima.

Rizik od promene cena

Društvo nije izloženo većem riziku od promena cena vlasničkih hartija od vrednosti s obzirom da nema većih ulaganja klasifikovanih u bilansu stanja kao raspoloživa za prodaju ili kao finansijska sredstva po fer vrednosti čiji se efekti promena u fer vrednosti iskazuju u bilansu uspeha.

Rizik od promene kamatnih stopa

Društvo je izloženo raznim rizicima koji kroz efekte promena visine tržišnih kamatnih stopa deluju na njegov finansijski položaj i tokove gotovine. Poslovanje Društva je izloženo riziku promene kamatnih stopa u meri u kojoj kamatonosna

sredstva (uključujući investicije) i kamatonosne obaveze dospevaju za naplatu u različito vreme ili u različitim iznosima.

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

	<u>2015.</u>	<u>2014.</u>
Instrumenti sa fiksnom kamatnom stopom		
Finansijska sredstva	1.069.163	943.688
Finansijske obaveze	-	-
	<u>1.069.163</u>	<u>943.688</u>
Instrumenti sa varijabilnom kamatnom stopom		
Finansijska sredstva	-	-
Finansijske obaveze	1.158.757	-
	<u>1.158.757</u>	<u>-</u>

Rizik Društva od promena fer vrednosti kamatnih stopa proističe prvenstveno iz obaveza po osnovu primljenih dugoročnih kredita od banaka.

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

(b) Kreditni rizik

Kreditni rizik je rizik nastanka finansijskih gubitaka Društva kao rezultat kašnjenja klijenata ili druge ugovorne strane u izmirivanju ugovornih obaveza. Kreditni rizik se prvenstveno vezuje za izloženost Društva po osnovu gotovine i gotovinskih ekvivalenata, depozita u bankama i finansijskim institucijama, investiranja u hartije od vrednosti, potraživanja od pravnih i fizičkih lica i preuzetih obaveza.

Društvo je izloženo kreditnom riziku i obezbeđenje od kreditnog rizika uspostavljeno je preduzimanjem određenih mera i aktivnosti na nivou Društva. U slučaju neblagovremenog izmirivanja obaveza kupaca prema Društvu, istima se prekida isporuka usluga. Međutim pored toga, Društvo ima kreditni rizik u vezi sa potraživanjima, jer ima mali broj međusobno nepovezanih kupaca sa pojedinačno velikim iznosima dugovanja. Pored prekida isporuka usluga i blokade preuzimanja robe iz skladista, koriste se sledeći mehanizmi naplate:

reprogramiranje duga (produzenja roka vraćanja pozajmice) ,kompenzacije sa pravnim licima, utuženja, vansudska poravnanja i ostalo.
Društvo ne očekuje da može doći do neispunjenja obaveza druge ugovorne strane po ovom osnovu.

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

Potraživanja od kupaca

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

<u>U hiljadama RSD</u>	<u>2015.</u>	<u>2014.</u>
Kupci u zemlji	23.173	93.156
Kupci u inostranstvu	6.720	10.651
- Evro zona	5.041	10.071
- Ostali	1.679	580
Ukupno	29.893	103.807

4.2. Rizik likvidnosti

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

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

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

- Kratkoročnih i dugoročnih kredita,
- Depozita i
- Akcijskog kapitala.

Sledeća tabela predstavlja ročnost dospeća sredstava i obaveza, prema preostalom roku dospeća, na dan 31. decembra 2015. godine:

U hiljadama RSD	Do 3 meseca	3 meseca do 12 meseci	Od 1 do 2 godine	Od 2 do 5 godina	Preko 5 godina	Ukupno
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	20.626	-	-	-	-	20.626
Potraživanja	34.419	-	-	-	-	34.419
Kratkoročni finansijski plasmani	-	1.069.163	-	-	-	1.069.163
Dugoročni finansijski plasmani	-	-	-	-	1.231	1.231
Učešća u kapitalu	-	-	-	-	65.671	65.671
Ostala potraživanja	978	-	-	-	-	978
Ukupno	56.023	1.069.163	0	0	66.902	1.192.088
Kratkoročne finansijske obaveze	-	134.034	-	-	-	134.034
Obaveze iz poslovanja	13.075	-	-	-	-	13.075
Dugoročne obaveze	-	-	135.228	405.684	485.728	1.026.640
Ostale obaveze	39.610	-	-	-	-	39.610
Ukupno	52.685	134.034	135.228	405.684	485.728	1.213.359
Ročna neusklađenost na dan 31. decembar 2015.	3.338	935.129		(405.684)	(418.826)	(21.271)

Sledeća tabela predstavlja ročnost dospeća sredstava i obaveza, prema preostalom roku dospeća, na dan 31. decembra 2014. godine:

U hiljadama RSD	Do 3 meseca	3 meseca do 12 meseci	Od 1 do 2 godine	Od 2 do 5 godina	Preko 5 godina	Ukupno
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	69.729	-	-	-	-	69.729
Potraživanja	123.218	-	-	-	-	123.218
Kratkoročni finansijski plasmani		943.688		-	-	943.688
Dugoročni finansijski plasmani					1.408	1.408
Učešća u kapitalu	-	-		-	671	671
Ostala potraživanja	696	-		-	-	696
Ukupno	193.643	943.688		-	2.079	1.139.410
Kratkoročne finansijske obaveze	-	-		-	-	-
Obaveze iz poslovanja	19.137	-		-	-	19.137
Dugoročne obaveze	-	-		-	-	-
Ostale obaveze	28.140	-		-	-	28.140
Ukupno	47.277	-		-	-	47.277
Ročna neusklađenost na dan 31. decembar 2014.	146.366	943.688		-	2.079	1.092.133

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

4.3. Upravljanje rizikom kapitala

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

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

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

Na dan 31. decembra 2015. i 2014. godine koeficijent zaduženosti Društva bio je kao što sledi:

	U RSD hiljada	
	2015	2014
Obaveze po kreditima- ukupno (Napomene 22)	1.213.359	47.277
Minus:gotovina i gotovinski ekvivalenti (Napomena)	20.626	69.729
Neto dugovanja	1.192.733	22.452
Ukupni kapital	1.226.140	2.290.630
Kapital - ukupno	1.226.140	2.290.630
Koeficijent zaduženosti	97,27 %	0,98 %

- * *Neto dugovanje se dobija kada se ukupne obaveze po kreditima (uključujući kratkoročne i dugoročne, kao što je prikazano u obrascu Bilans stanja) umanje za gotovinu i gotovinske ekvivalente.*
- ** *Ukupan kapital se dobija kao zbir kapitala iskazanog u obrascu Bilans stanja i neto dugovanja.*

Porast koeficijenta zaduženosti u 2015 godini rezultirao je prvenstveno zbog preuzimanja kredita sto u ranijim godinama nismo imali.

5. KLUČNE RAČUNOVODSTVENE PROCENE I PROSUĐIVANJA

Računovodstvene procene i prosuđivanja se kontinuirano vrednuju i zasnivaju se na istorijskom iskustvu i drugim faktorima, uključujući očekivanja budućih događaja za koje se veruje da će u datim okolnostima biti razumna.

Društvo pravi procene i pretpostavke koje se odnose na budućnost. Rezultirajuće računovodstvene procene će, po definiciji, retko biti jednake ostvarenim rezultatima. O procenama i pretpostavkama koje sadrže rizik da će prouzrokovati materijalno značajne korekcije knjigovodstvenih vrednosti sredstava i obaveza u toku naredne finansijske godine biće reči u daljem tekstu.

(a) Procene i pretpostavke

Korisni vek upotrebe nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja i opreme

Nematerijalna ulaganja i nekretnine, postrojenja i oprema se amortizuju tokom njihovog korisnog veka upotrebe. Korisni vek upotrebe se zasniva na proceni dužine perioda u kome će sredstvo generisati prihode. Procenu periodično vrši Rukovodstvo Društva i vrši odgovarajuće izmene, ukoliko se za tim javi potreba. Promene u procenama mogu da dovedu do značajnih promena u sadašnjoj vrednosti i iznosima koji su evidentirani u bilansu uspeha u određenim periodima.

Obezvredenje nefinansijske imovine

Na dan izveštavanja, rukovodstvo Društva analizira vrednosti po kojima su prikazana nematerijalna ulaganja i nekretnine, postrojenja i oprema Društva. Ukoliko postoji indikacija da je neko sredstvo obezvređeno, nadoknativ iznos te imovine se procenjuje kako bi se utvrdio iznos obezvređenja.

Ukoliko je nadoknativi iznos nekog sredstva procenjen kao niži od vrednosti po kojoj je to sredstvo prikazano, postojeća vrednost tog sredstva se umanjuje do visine nadoknativne vrednosti. Razmatranje obezvređenja zahteva od rukovodstva subjektivno prosuđivanje u pogledu tokova gotovine, stopa rasta i diskontnih stopa za jedinice koje generišu tokove gotovine, a koje su predmet razmatranja.

Obezvređenje potraživanja od kupaca i ostalih potraživanja

Društvo obračunava obezvređenje sumnjivih potraživanja na osnovu procenjenih gubitaka koji nastaju jer korisnici usluga i ostali dužnici nisu u mogućnosti da izvrše tražena plaćanja. U proceni odgovarajućeg iznosa gubitka od obezvređivanja za sumnjiva potraživanja, Društvo se oslanja na starost potraživanja, ranije iskustvo sa otpisom, bonitet kupaca i promene u uslovima plaćanja. Ovo zahteva procene vezane za buduće ponašanje kupaca i time izazvane buduće naplate u gotovini.

Stvarni nivo potraživanja koja su naplaćena može da se razlikuje od procenjenih nivoa naplate, što može pozitivno ili negativno da se odrazi na rezultate poslovanja.

Rezervisanja po osnovu otpremnina i jubilarnih nagrada

Troškovi utvrđenih naknada zaposlenima nakon odlaska u penziju nakon ispunjenih zakonskih uslova i jubilarnih nagrada utvrđuju se primenom aktuarske procene. Aktuarska procena uključuje procenu diskontne stope, budućih kretanja zarada, stope mortaliteta i budućih povećanja naknade po odlasku u penziju. Zbog dugoročne prirode ovih planova, značajne neizvesnosti utiču na ishod

procene. Pretpostavke aktuarskog obračuna su obelodanjene u Napomeni 17. uz finansijske izveštaje.

Rezervisanje po osnovu sudskih sporova

Društvo je uključeno u veći broj sudskih sporova koji proističu iz njegovog svakodnevnog poslovanja i odnose se na komercijalna pitanja, kao i pitanja koja se tiču radnih odnosa, a koja se rešavaju ili razmatraju u toku regularnog poslovanja. Društvo redovno procenjuje verovatnoću negativnih ishoda ovih pitanja, kao i iznose verovatnih ili razumnih procena gubitaka. Potrebno rezervisanje se može promeniti u budućnosti zbog novih događaja ili dobijanja novih informacija.

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

Odložena poreska sredstva

Odložena poreska sredstva priznaju se na sve neiskorišćene poreske kredite i poreske gubitke do mere do koje je izvesno da je nivo očekivanih budućih oporezivih dobitaka dovoljan da se neiskorišćeni poreski krediti i poreski gubici mogu iskoristiti. Značajna procena od strane rukovodstva Društva je neophodna da bi se utvrdio iznos odloženih poreskih sredstava koja se mogu priznati, na osnovu perioda nastanka i visine budućih oporezivih dobitaka i strategije planiranja poreske politike.

6. NEMATERIJALNA IMOVINA

Promene na nematerijalnim ulaganjima su prikazane u narednoj tabeli:

	Ulaganja u razvoj	Koncesije, patenti, licence i slična prava	Good-will	Ostala nematerijalna imovina	Nematerijalna imovina u pripremi	Avansi za nematerijalnu imovinu	Ukupno
NABAVNA VREDNOST							
1. januara 2014. godine		1.314		704.122			705.436
Nabavke-efekti procene Aktiviranja		114		284.139			284.253
Sredstva primljena bez naknade							
Otuđenja i rashodovanja		(1.314)		(704.122)			(705.436)
Stanje na dan							
31. decembra 2014. godine		114		284.139			284.253
Nabavke Aktiviranja							
Sredstva primljena bez naknade							
Otuđenja i rashodovanja							
Prenos (sa)/na							
Stanje na dan							
31. decembra 2015. godine		114		284.139			284.253
ISPRAVKA VREDNOSTI							
1. januara 2014. godine		900					900
Amortizacija (Napomena 34)		132					132
Otuđenja i rashodovanja		(1.032)					(1.032)
Prenos (sa)/na							
Stanje na dan							
31. decembra 2014. godine		-					-
Amortizacija (Napomena 34)		12					12
Otuđenja i rashodovanja							
Prenos (sa)/na							
Stanje na dan							
31. decembra 2015. godine		12					12
NEOTPISANA VREDNOST:							
- 31. decembra 2015. godine		102		284.139			284.241
- 31. decembra 2014. godine		114		284.139			284.253

7. NEKRETNINE, POSTROJENJA I OPREMA

	Zemljište	Građevinski objekti	Postrojenja i oprema	Ulaganja u tuđe NPO	NPO u pripremi	Avansi za NPO	Ukupno
NABAVNA VREDNOST							
Stanje na dan							
1. januara 2014. godine		2.155.698	296.740		14.845		2.467.283
Nabavke					20.630		20.630
Prenos sa NPO u pripremi							
Kapitalizovani troškovi pozajmljivanja							
Prenos na stalnu imovinu namenjenu prodaji		3.557	9.248		(12.805)		-
Procena povecanje		826.539	45.179				871.718
Procena isknjizavanje stare NV		(2.159.254)	(307.363)				(2.466.617)
Otuđenja i rashodovanja							
Stanje na dan							
31. decembra 2014. godine		826.540	43.804		22.670		893.014
Nabavke		17.121	6.190		29.364		65.480
Prenos sa NPO u pripremi					(23.310)		(23.310)
Kapitalizovani troškovi pozajmljivanja							
Prenos na stalnu imovinu namenjenu prodaji							
Otuđenja i rashodovanja							
Stanje na dan							
31. decembra 2015. godine		843.661	49.994		28.724		893.014
ISPRAVKA VREDNOSTI							
Stanje na dan							
1. januara 2014. godine		56.719	194.784				251.593
Amortizacija (Napomena 34)		57.234	8.950				66.184
Prenos na stalnu imovinu namenjenu prodaji							
Procena isknjizenje stare IV		(113.497)	(203.577)				(317.074)
Otuđenja i rashodovanja							
Stanje na dan							
31. decembra 2014. godine		456	247				703
Amortizacija (Napomena 34)		44.120	5.030				49.150
Prenos na stalnu imovinu namenjenu prodaji							
Otuđenja i rashodovanja							
Stanje na dan							
31. decembra 2015. godine		44.576	5.277				49.853
NEOTPISANA VREDNOST:							
- 31. decembra 2015. godine		799.085	44.717		28.724		872.526
- 31. decembra 2014. godine		826.084	43.557		22.670		892.311

Kreditni kod banke Intese su obezbedjeni hipotekom na celokupnoj nepokretnoj imovini Društva, resenje Republickog Geodetskog zavoda br 952-02-12-323/2015 C, dana 05.10.2015 godine na listu nepokretnosti 6335 KO Pancevo, kao i zalogom na celokupnoj pokretnoj imovini kod Agencije za privredne registre, broj resenja je

15803/2015 od 05.11.2015 a na osnovu Ugovora I zalozi pokretnih stvari od 07.10.2015 br 17/2787 I 29.10.2015 broj 17/2887-1 I . Sadasnja vrednost gradjevinskih objekata ,postrojenja I opreme na dan 31.12.2015 je 843.802 hiljada RSD. Rukovodstvo Društva smatra da nekretnine I oprema na dan 31.12.2015 godine nisu obezvređeni.

8. INVESTICONE NEKRETNINE

Društvo na dan 31.12.2015 nema investicione nekretnine.

9. DUGOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI

	2015	2014
Učešća u kapitalu zavisnih pravnih lica		
Učešća u kapitalu pridruženih pravnih lica i zajedničkim poduhvatima		
Učešća u kapitalu ostalih pravnih lica i druge hartije od vrednosti raspoložive za prodaju	65.671	671
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		
Ostali dugoročni finansijski plasmani	1.231	1.408
Minus: Ispravka vrednosti		
Stanje na dan 31. decembra	66.902	2.079

(a) Učešća u kapitalu

Ulaganja u kapital zavisnih pravnih lica

Društvo na dan 31.12.2015 godine nema učešća u kapitalu zavisnih pravnih lica.

Ulaganja u kapital pridruženih pravnih lica i zajedničkim poduhvatima

Društvo na dan 31.12.2015 godine nema učešća u kapitalu pridruženih pravnih lica.

Učešća u kapitalu ostalih pravnih lica i druge hartije od vrednosti raspoložive za prodaju

<u>Naziv i sedište</u>	<u>2015.</u>	<u>2014.</u>
U akcijama		
U udelima	65.671	671
Finansijska sredstva raspoloživa za prodaju		
Minus: ispravka vrednosti		
Stanje na dan 31. decembra	65.671	671

Učešća u kapitalu ostalih pravnih lica odnose se na:

<u>Naziv i sedište</u>	<u>2015.</u>	<u>Učešće %</u>
ENERGO GAS DOO BEOGRAD	65.000	100%
Stanje na dan 31. decembra	65.000	100%

Fer vrednost ostalih ulaganja kojima se trguje na aktivnom tržištu utvrđuje se na osnovu tekuće tržišne vrednosti u momentu zaključenja poslovanja na dan 31. decembra 2015. godine.

U 2015. i 2014. godini nije bilo otuđenja niti rezervisanja po osnovu umanjenja vrednosti finansijskih sredstava raspoloživih za prodaju. Ni jednom finansijskom sredstvu nije prošao rok za naplatu niti mu je vrednost umanjena.

Maksimalna izloženost kreditnom riziku na dan izveštavanja predstavlja fer vrednost dužničkih hartija od vrednosti klasifikovanih kao raspoložive za prodaju.

(b) Dugoročni plasmani

(i) Dugoročni plasmani matičnim, zavisnim i ostalim povezanim licima

Društvo na dan 31.12.2015 nema dugoročnih plasmana datih matičnim i ostalim povezanim licima.

(ii) Dugoročni plasmani u zemlji i u inostranstvu

Društvo na dan 31.12.2015 nema dugoročnih plasmana u zemlji i inostranstvu.

(iii) Hartije od vrednosti koji se drže do dospeća

Društvo na dan 31.12.2015 nema hartije od vrednosti koji se drže do dospeća.

(iv) Ostali dugoročni finansijski plasmani

Društvo na dan 31.12.2015 godine ima ostale dugoročne finansijske plasmane a to su krediti (stambeni) dati radnicima ranijih godina. Rukovodstvo Društva smatra da vrednost po kojoj su krediti dati radnicima iskazani u poslovnim knjigama odgovara njihovoj tržišnoj vrednosti.

10. DUGOROČNA POTRAŽIVANJA

Društvo na dan 31.12.2015 godine nema dugoročna potraživanja.

11. ZALIHE

<u>U hiljadama RSD</u>	<u>2015.</u>	<u>2014.</u>
Materijal	1.452	2.216
Rezervni delovi	3.503	4.146
Alat i inventar	8.828	7.642
<i>Minus: ispravka vrednosti</i>	<u>(8.271)</u>	<u>(6.768)</u>
	5.512	7.236
Roba	10.662	5.027
Dati avansi za zalihe i usluge	88.695	69.352
	<u>99.357</u>	<u>74.379</u>
Stanje na dan 31. decembra	<u>104.869</u>	<u>81.615</u>

Zalihe materijala, rezervnih delova I alata I inventara vode se preko racuna grupe 10, materijal, rezervni delovi alat I inventar po nabavnoj vrednosti. Utrosak materijala odnosno izlaz sa zaliha vrsi se metodom prosečne ponderisane cene, na osnovu trebovanja materijala. Obracun zaliha nedovrsene proizvodnje I cene kovanja gotovih proizvoda ne vrsi se jer Društvo nema gotove proizvode I odnosno proizvodnju.

Zalihe nisu založene kao instrument obezbeđenja za obaveze po osnovu bankarskih kredita (Napomena 22).

12. POTRAŽIVANJA PO OSNOVU PRODAJE

	<u>2015.</u>	<u>2014.</u>
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	35.753	123.431
Kupci u inostranstvu	20.945	24.701
Ostala potraživanja po osnovu prodaje		
Minus: ispravka vrednosti	(26.805)	(44.325)
Stanje na dan 31. decembra	<u>29.893</u>	<u>103.807</u>

Na dan 31. decembra 2015. godine, potraživanja od prodaje u iznosu od RSD 29.893 hiljada (2014: RSD 103.807 hiljada) su dospela ali nisu obezvređena. Navedena potraživanja se odnose na kupce koji do sada nisu imala problema u naplati.

Starosna analiza ovih potraživanja je bila sledeća:

	<u>2015.</u>	<u>2014.</u>
Do 3 meseca	26.740	79.326
Od 3 do 6 meseci	1.609	24.481
Od 6 do 12 meseci	1.544	
Stanje na dan 31. decembra	<u>29.893</u>	<u>103.807</u>

Promene na računu ispravke vrednosti potraživanja su:

	<u>2015.</u>	<u>2014.</u>
Stanje na dan 1. januara	44.326	38.425
Dodatna ispravka vrednosti (Napomena 40)		
Povećanja	947	10.291
Prenos	(17.190)	
Direktan otpis prethodno ispravljenih potraživanja		
Naplaćena ispravljena potraživanja	(1.278)	4.390
Stanje na dan 31. decembra	<u>26.805</u>	<u>44.326</u>

Formiranje i ukidanje ispravke vrednosti potraživanja iskazuje se u okviru "Ostalih rashoda/ostalih prihoda" u bilansu uspeha (napomene 39 i 40). Iznosi knjiženi u korist ispravke vrednosti isknjižavaju se kada se ne očekuje da će biti naplaćeni.

Ostale pozicije unutar potraživanja od prodaje ne sadrže obezvređena sredstva.

13. POTRAŽIVANJA IZ SPECIFIČNIH POSLOVA

Društvo na dan 31.12.2015 godine nema potraživanja iz specifičnih poslova.

14. DRUGA POTRAŽIVANJA

	<u>2015.</u>	<u>2014.</u>
Potraživanja za kamatu i dividende	1.081	146.716
Potraživanja od zaposlenih	13	6
Potraživanja od državnih organa i organizacija		
Potraživanja po osnovu preplaćenih poreza i doprinosa	4.413	3.753
Potraživanja po osnovu naknada šteta		
Ostala kratkoročna potraživanja	100	93
Minus: Ispravka vrednosti	<u>(1.081)</u>	<u>(131.157)</u>
Stanje na dan 31. decembra	<u>4.526</u>	<u>19.411</u>

15. FINANSIJSKA SREDSTVA KOJA SE VREDNUJU PO FER VREDNOSTI KROZ BILANS USPEHA

Društvo na dan 31.12.2015 nema finansijska sredstva koja se vrednuju po fer vrednosti kroz bilans uspeha.

16. KRATKOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI

	<u>2015.</u>	<u>2014.</u>
Kratkoročni krediti i plasmani - matična i zavisna pravna lica	37.000	
Kratkoročni krediti i plasmani – ostala povezana pravna lica	1.177.149	
Kratkoročni krediti i zajmovi u zemlji	7.224	948.668
Kratkoročni krediti i zajmovi u inostranstvu		
Ostali kratkoročni finansijski plasmani		
Minus: Ispravka vrednosti	<u>(152.210)</u>	<u>(5.000)</u>
Stanje na dan 31. decembra	<u>1.069.163</u>	<u>943.688</u>

Kratkoročni krediti i plasmani u zemlji se odnose na date finansijske kredite odobrene matičnim, zavisnim, ostalim povezanim licima i trećim licima. Krediti su odobreni na rok do 12 meseci bez ugovorene kamate. Kao obezbeđenje uredne naplate datih kredita, Društvo je dobilo blanko menice. Iznos od 1.137.519 hiljada RSD je potraživanje koje se odnosi na Business Support Company DOO Beograd proknjizeno na osnovu Ugovora o preuzimanju potraživanja broj 01-4830/3 dana 31.12.2015 godine. Ukupno preuzeto potraživanje BSC 1.137.519 hiljada RSD, ispravka vrednosti 147.210 hiljada RSD, neto 990.309 hiljada RSD.

17. GOTOVINSKI EKVIVALENTI I GOTOVINA

	<u>2015.</u>	<u>2014.</u>
Hartije od vrednosti – gotovinski ekvivalenti		
Tekući (poslovni) računi	71	34.503
Izdvojena novčana sredstva i akreditivi		
Blagajna	21	36
Devizni račun	2.034	33.190
Devizni akreditivi		
Devizna blagajna		
Ostala novčana sredstva	18.500	2.000
Novčana sredstva čije je korišćenje ograničeno ili vrednost umanjena		
Stanje na dan 31. decembra	<u>20.626</u>	<u>69.729</u>

Ostala novčana sredstva odnose se na date depozite bankama (kao vid garancije) za dugoročne kredite 16.500 hiljada RSD -Banka Intesa I depozite za bankarske garancije u iznosu od 2.000 hiljada RSD-Erste Banka.

18. POREZ NA DODATU VREDNOST I AKTIVNA VREMENSKA RAZGRANIČENJA

	<u>2015.</u>	<u>2014.</u>
Porez na dodatu vrednost		
Unapred plaćeni troškovi		
Potraživanja za nefakturisani prihod		
Razgraničeni troškovi po osnovu obaveza		
Ostala aktivna vremenska razgraničenja	978	696
Stanje na dan 31. decembra	<u>978</u>	<u>696</u>

19. VANBILANSNA AKTIVA I PASIVA

<u>U hiljadama RSD</u>	<u>2015.</u>	<u>2014.</u>
Lokal na N.Beogradu	1.499	1.499
Stanje na dan 31. decembra	1.499	1.499

20. KAPITAL

	Osnovni kapital	Ostali kapital	Upisani a neuplaćeni kapital	Emisiona premija	Rezerve	Revalorizacione rezerve	Nereali-zovani dobiti/gubici po osnovu HOV	Neraspoređeni dobitak	Gubitak	Otkupljene sopstvene akcije	Ukupno
Stanje na dan 1. januara 2014. godine	279.089				1.020	2.270.829		1.107.055			3.657.993
Neto dobitak za godinu											
Ostali sveobuhvatni rezultat:											
Promene u fer vrednosti finansijskih sredstava raspoloživih za prodaju											
Revalorizacija, neto od odloženih poreza											
Ostalo /specificirati/						(1.393.059)					(1.393.059)
Ukupan sveobuhvatni rezultat za 2014. godinu								25.696			25.696
Povećanje osnovnog kapitala											
Raspodela dobiti											
Stanje na dan 31. decembra 2014. godine	279.089				1.020	877.770		1.132.752			2.290.631
Neto dobitak za godinu											
Ostali sveobuhvatni rezultat:											
Promene u fer vrednosti finansijskih sredstava raspoloživih za prodaju											
Revalorizacija, neto od odloženih poreza											
Ostalo /specificirati/											
Ukupan sveobuhvatni rezultat za 2015. godinu								145.616			145.616
Povećanje osnovnog kapitala											
Raspodela dobiti											
Stanje na dan 31. decembra 2015. godine	279.089				1.020	877.770		68.261			1.226.140
								(1.210.107)			(1.210.107)

20. KAPITAL (Nastavak)

(a) Osnovni kapital

Registrovani iznos osnovnog kapitala Društva kod Agencije za privredne registre iznosi 273.961.500 RSD, od čega se na novčani kapital odnosi RSD 273.961.500.

Osnovni kapital Društva se u celini odnosi na obične akcije. Na dan 31. decembra 2015. godine, akcijski kapital se sastoji od 182.641 običnih akcija, pojedinačne nominalne vrednosti od 1.500,00 RSD. Sve emitovane akcije su u potpunosti uplaćene.

Vanposlovni izvori 5.127

Vlasnik Društva na dan 31.12.2015 je DM GRAIN CORN DOO sa 100 % akcija i prava glasa.

Struktura akcijskog kapitala na dan 31. decembra 2014. godine godine bila je sledeća:

NA DAN 31.12.2014

Akcionar	Broj akcija	U hiljadama RSD	Pravo glasa
DM GRAIN CORN DOO	163,321	244,982	89.42%
NIS-NAFTNA INDUSTRIJA SRBIJE	6,144	9,216	3.36%
HIP PETROHEMIJA	4,051	6,077	2.22%
HIP AZOTARA	1,272	1,908	0.70%
SITNI AKCIONARI	7,853	11,779	4.30%
Akcijski kapital	182,641	273,962	100%

Vanposlovni izvori 5.127

Stanje na dan 31.12.2014 godine 279.089

(b) Upisani a neuplaćeni kapital

Nemamo upisani a neuplaćen kapital na dan 31.12.2015.

(c) Rezerve

Luka ima zakonske rezerve u iznosu od 71 hiljadu dinara I imamo rezerve koje se mogu raspodeliti vlasnicima kapitala u iznosu od 949 hiljada, ukupni na Rezervama 1.020 hiljada dinara.

(d) Revalorizacione rezerve i nerealizovani dobiti i gubici

Revalorizacione rezerve iznose 877.770 hiljada dinara.

21. DUGOROČNA REZERVISANJA

Društvo na dan 31.12.2015 nema dugoročnih rezervisanja.

22. DUGOROČNE OBAVEZE

	<u>2015.</u>	<u>2014.</u>
Obaveze koje se mogu konvertovati u kapital		
Obaveze prema matičnim i zavisnim pravnim licima		
Obaveze prema ostalim povezanim pravnim licima		
Obaveze po emitovanim hartijama od vrednosti u periodu dužem od godinu dana		
Dugoročni krediti i zajmovi u zemlji	1.158.757	
Dugoročni krediti i zajmovi u inostranstvu		
Obaveze po osnovu finansijskog lizinga		
Ostale dugoročne obaveze		
Svega dugoročne obaveze	<u>1.158.757</u>	
Minus: Deo dugoročnih obaveza koji dospeva do jedne godine (Napomena 23)	<u>132.117</u>	
Stanje na dan 31. decembra	<u><u>1.026.640</u></u>	

(i) Obaveze koje se mogu konvertovati u kapital

Društvo na dan 31.12.2015 nema obaveza koje se mogu konvertovati u kapital.

(ii) Obaveze prema matičnim, zavisnim i ostalim povezanim pravnim licima

Društvo na dan 31.12.2015 nema dugoročnih obaveza prema matičnim, zavisnim i ostalim povezanim pravnim licima.

(iii) Dugoročni krediti i zajmovi

Dospeće dugoročnih kredita i zajmova:

	<u>2015.</u>	<u>2014.</u>
Između 1 i 2 godine	135.228	
Između 2 i 5 godine	405.684	
Preko 5 godina	<u>485.728</u>	
Stanje na dan 31. Decembra	<u>1.026.640</u>	

Knjigovodstvena vrednosti obaveza po osnovu dugoročnih kredita Društva izražena je u sledećim valutama:

	<u>2015.</u>	<u>2014.</u>
RSD		
EUR (hiljada EUR)	8.440	
Ostale valute <i>/navesti ako je primenljivo/</i>		
Stanje na dan 31. Decembra	<u>8.440</u>	

Kreditni od banaka obezbeđeni su hipotekom na građevinske objektima Društva (Napomena 7) i zalogom celokupne opreme registrovano kod APR-a.

Društvo je preuzelo deo kredita banke Intese na osnovu Ugovora o kreditnoj liniji broj 00-501-0030559.0 a na osnovu Aneksa 11 dana 27.11.2015 godine u iznosu od 9.305.263,20 EUR sa rokom vraćanja do 28.06.2024 godine. Društvo je preuzelo deo kredita banke Intese na osnovu Ugovora o kreditnoj liniji broj 00-501-0030559.0 a na osnovu Aneksa 12 dana 27.11.2015 godinr u iznosu od 340.174,81 EUR sa rokom vraćanja do 22.10.2024 godine. Kamatna stopa za kredite iznosi EURIBOR 3M +4% godisnje uvećana za eventualne poreze po pozitivnim propisima, koja je u skladu sa Odlukom o kamatnim stopama banke. Obracun kamate vrsi se primenom proporcionalne metode na godisnjem nivou, na bazi stvarnog broja dana u toku kamatnog perioda na bazi meseca od 28-31 dan i godine od 360 dana i dospeva za naplatu odmah.

(iv) Obaveze po osnovu finansijskog lizinga

Društvo na dan 31.12.2015 godine nema obaveze po osnovu finansijskog lizinga.

(v) *Ostale dugoročne obaveze*

Društvo na dan 31.12.2015 godine nema ostale dugoročne obaveze.

23. KRATKOROČNE FINANSIJSKE OBAVEZE

	2015.	2014.
Kratkoročni krediti od matičnih i zavisnih pravnih lica		
Kratkoročni krediti od ostalih povezanih pravnih lica		
Kratkoročni krediti u zemlji	1.917	
Kratkoročni krediti u inostranstvu		
Obaveze po osnovu stalnih sredstava i sredstava obustavljenog poslovanja namenjenih prodaji Deo dugoročnih obaveza koje dospevaju do jedne godine (Napomena 22)	132.117	
Ostale kratkoročne finansijske obaveze		
Stanje na dan 31. decembra	134.034	

Društvo na dan 31.12.2015 ima kratkorocnu pozajmicu zu iznosu od 1.917 hiljada RSD sa rokom vraćanja 360 dana (bezamatna pozajmica).

24. PRIMLJENI AVANSI, DEPOZITI I KAUCIJE I OBAVEZE IZ POSLOVANJA

	2015.	2014.
Primljeni avansi, depoziti i kaucije	1.998	435
Dobavljači u zemlji	13.001	19.109
Dobavljači u inostranstvu		23
Dobavljači – matična i zavisna pravna lica		
Dobavljači – ostala povezana pravna lica		
Ostale obaveze iz poslovanja	74	5
Stanje na dan 31. decembra	15.073	19.572

Obaveze prema dobavljačima ne nose kamatu i imaju valutu plaćanja koja se kreće u rasponu od 7 do 60 dana.

Rukovodstvo Društva smatra da iskazana vrednost obaveza iz poslovanja odražava njihovu fer vrednost na dan bilansa stanja.

25. OSTALE KRATKOROČNE OBAVEZE

	<u>2015.</u>	<u>2014.</u>
Obaveze prema uvozniku		
Obaveze po osnovu izvoza za tuđ račun		
Obaveze po osnovu komisione i konsignacione prodaje		
Ostale obaveze iz specifičnih poslova		
Obaveze po osnovu zarada i naknada zarada	82	104
Zarade i naknade zarada, bruto		
Obaveze po osnovu kamata i troškova finansiranja	3.891	
Obaveze za dividende/učešće u dobitku	5.180	
Obaveze prema zaposlenima		
Obaveze prema direktoru, odnosno članovima organa upravljanja i nadzora		
Obaveze prema fizičkim licima za naknade po ugovorima		
Obaveze za kratkoročna rezervisanja		
Ostale obaveze	<u>559</u>	<u>1</u>
Stanje na dan 31. decembra	<u>9.712</u>	<u>105</u>

26. OBAVEZE PO OSNOVU POREZA NA DODATU VREDNOST, OBAVEZE ZA OSTALE POREZE, DOPRINOSE I DRUGE DAŽBINE I PASIVNA VREMENSKA RAZGRANIČENJA

	<u>2015.</u>	<u>2014.</u>
Obaveze za porez na dodatu vrednost	5.251	4.932
Ostale obaveze za poreze, doprinose i druge dažbine	22.649	22.668
	<u>27.900</u>	<u>27.600</u>
Stanje na dan 31. decembra	<u>5.251</u>	<u>4.932</u>

Obaveze za ostale poreze, doprinose i druge dažbine na dan 31. decembra 2015. godine iznose RSD 22,649 hiljada i najvećim delom u iznosu od RSD 22,457 hiljada se odnose na naknadu za korišćenje građevinskog zemljišta (akvatorija) prema Javnom

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

Preduzeću Direkciji za izgradnju i uređenje grada Pančeva. Društvo je u sporu sa Direkcijom i podnelo je više tužbi na Rešenja koja je doneo sud po pitanju ovog spora. Republika Srbija Ministarstvo građevinarstva i urbanizma dana 21. oktobra 2013, na zahtev Društva donelo dopunu mišljenja o primeni odredaba Zakona o planiranju i izgradnji u kome se navodi da zemljište određeno kao akvatorij ne predstavlja građevinsko zemljište i da vlasnik tog zemljišta nema obavezu plaćanja nakna za njegovo uređivanje i korišćenje. Rukovodstvo Društvo očekuje pozitivan ishod spora i da nije u obavezi da plati naknadu za korišćenje građevinskog zemljišta (akvatorija).

27. POREZ NA DOBIT

(a) Komponente poreza na dobitak

U hiljadama RSD	2015.	2014.
Poreski rashod perioda	(21.118)	14.441
Odloženi poreski prihodi perioda	45.457	18.733
Ukupno	24.339	33.174

(b) Usaglašavanje iznosa poreskog rashoda i proizvoda dobitka proizvoda dobitka pre oporezivanja i propisane poreske stope

U hiljadama RSD	2015.	2014.
Dobitak pre oporezivanja	121.277	58.870
Obračunati porez po zakonskoj stopi od 15%	18.192	8.831
Efeki stalnih razlika	-	212
Efeki privremenih razlika	2.926	5.398
iskorišćeni poreski krediti	-	-
Tekući poreski rashod prikazan u poreskom bilansu	21.118	14.441
Efeki odloženih poreza		
Odloženi poreski rashodi (prihodi)	45.457	18.733
Ukupan trošak poreza prikazan u bilansu uspeha - poreski (prihod)/rashod	24.339	33.174

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

(d) Odložena poreska sredstva/obaveze

Odložene poreske *obaveze* u iznosu od RSD 14.225 hiljada nastala su kao posledica razlike između poreske osnovice pojedinih sredstava i obaveza i iznosa tih sredstava i obaveza iskazanih u bilansu stanja, kao i po osnovu poreskog kredita po osnovu ulaganja u osnovna sredstva. Obračun odloženih poreskih obaveza je prikazan u sledećoj tabeli:

U hiljadama RSD	2015.			2014.		
	Aktiva	Pasiva	Neto	Aktiva	Pasiva	Neto
Amortizacija osnovnih sredstava	-	(14.225)	(14.225)	-	(59.682)	(59.682)
Poreski kredit po osnovu ulaganja u osnovna sredstva	-	(14.225)	(14.225)	-	(59.682)	(59.682)
Odloženo poresko sredstvo/obaveza, neto -		(14.225)	(14.225)		(59.682)	(59.682)

28. USAGLAŠAVANJE POTRAŽIVANJA I OBAVEZA

Društvo je izvršilo usaglašavanje potraživanja sa stanjem na dan 31.10.2015. godine. Postignut je visok stepen usaglašenosti.

29. POSLOVNI PRIHODI

	2015.	2014.
Prihodi od prodaje robe	38.325	74.249
Prihodi od prodaje proizvoda i usluga	329.820	418.570
Ukupno	412.370	536.733

(d) Odložena poreska sredstva/obaveze

Odložene poreske *obaveze* u iznosu od RSD 14.225 hiljada nastala su kao posledica razlike između poreske osnovice pojedinih sredstava i obaveza i iznosa tih sredstava i obaveza iskazanih u bilansu stanja, kao i po osnovu poreskog kredita po osnovu ulaganja u osnovna sredstva. Obračun odloženih poreskih obaveza je prikazan u sledećoj tabeli:

U hiljadama RSD	2015.			2014.		
	Aktiva	Pasiva	Neto	Aktiva	Pasiva	Neto
Amortizacija osnovnih sredstava	-	(14.225)	(14.225)	-	(59.682)	(59.682)
Poreski kredit po osnovu ulaganja u osnovna sredstva	-	(14.225)	(14.225)	-	(59.682)	(59.682)
Odloženo poresko sredstvo/obaveza, neto	-	(14.225)	(14.225)	-	(59.682)	(59.682)

28. USAGLAŠAVANJE POTRAŽIVANJA I OBAVEZA

Društvo je izvršilo usaglašavanje potraživanja sa stanjem na dan 31.10.2015. godine. Postignut je visok stepen usaglašenosti.

29. POSLOVNI PRIHODI

	2015.	2014.
Prihodi od prodaje robe	38.325	74.249
Prihodi od prodaje proizvoda i usluga	329.820	418.570
Ukupno	412.370	536.733

30. NABAVNA VREDNOST PRODATE ROBE

Nabavna vrednost prodane robe u 2015. godini je iznosila RSD 27.748 hiljada (2014. godina: RSD 54.990 hiljada) i uključuje iznos od RSD 27.748 hiljada (2014. godina: RSD 54.990 hiljada) koji se odnosi na nabavnu vrednost robe u prometu.

31. TROŠKOVI MATERIJALA, GORIVA I ENERGIJE

	2015.	2014.
Troškovi materijala za izradu		
Troškovi ostalog materijala (režijskog)	6.846	6.154
Troškovi goriva i energije	30.679	35.897
Troškovi rezervnih delova	4.290	5.744
Troškovi jednokratnog otpisa alata i inventara		
	41.815	47.796
Ukupno		

32. TROŠKOVI ZARADA, NAKNADA ZARADA I OSTALI LIČNI RASHODI

	2015.	2014.
Troškovi zarada i naknada zarada (bruto)	59.850	61.359
Troškovi poreza i doprinosa na zarade i naknade na teret poslodavca	10.801	11.071
Troškovi naknada po ugovoru o delu	1.483	935
Troškovi naknada po autorskim ugovorima		
Troškovi naknada po ugovoru o privremenim i povremenim poslovima		
Troškovi naknada fizičkim licima po osnovu ostalih ugovora	554	
Troškovi naknada direktoru, odnosno članovima organa upravljanja i nadzora		
Ostali lični rashodi i naknade	2.883	2.212
Ukupno	75.571	75.577
Broj zaposlenih na kraju godine	94	94

33. TROŠKOVI PROIZVODNIH USLUGA

	<u>2015.</u>	<u>2014.</u>
Troškovi usluga na izradi učinaka		
Troškovi transportnih usluga	15.184	17.852
Troškovi usluga održavanja	8.973	7.542
Troškovi zakupnina	224	51
Troškovi sajmova	1	
Troškovi reklame i propagande	7.962	26.126
Troškovi istraživanja		
Troškovi razvoja koji se ne kapitalizuju		
Troškovi ostalih usluga	<u>10.141</u>	<u>14.344</u>
Ukupno	<u>42.485</u>	<u>65.915</u>

Troškovi transportnih usluga –Luka se bavi uslugom prevoza, angazovanjem prevoznika za komitente-isti se prefakturisu. U troškove ostalih usluga spadaju komunalne usluge 6.201 hiljada dinara, ispitivanje opreme za rad 656 hiljada dinara, usluge studentskih zadruga 1.129 hiljada dinara, troškovi koriscenja tuđih sredstava 811 hiljada dinara.

34. TROŠKOVI AMORTIZACIJE I REZERVISANJA

	<u>2015.</u>	<u>2014.</u>
Troškovi amortizacije nematerijalnih ulaganja (Napomena 6)	11	131
Troškovi amortizacije nekretnina, postrojenja i opreme (Napomena 7)	49.149	66.183
Troškovi amortizacije investicionih nekretnina (Napomena 8)		
Troškovi rezervisanja (Napomena 21)		
Ukupno	<u>49.160</u>	<u>66.314</u>

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

35. NEMATERIJALNI TROŠKOVI

	2015.	2014.
Troškovi neproizvodnih usluga	32.566	12.620
Troškovi reprezentacije	2.486	373
Troškovi premija osiguranja	1.454	1.524
Troškovi platnog prometa	415	422
Troškovi članarina	293	186
Troškovi poreza	5.412	9.545
Troškovi doprinosa		
Ostali nematerijalni troškovi	3.582	2.182
Ukupno	46.208	26.852

Troskovi neproizvodnih usluga 2015 godina – troskovi konsultantskih usluga I usluga procene imovine 15.141 hiljada RSD, advokatske usluge 6.801 hiljada RSD, usluge održavanja cistoce 1.035 hiljada RSD, usluge obezbedjenja 6.422 hiljada RSD, troskovi pravnih usluga 1.740 hiljada RSD.

36. FINANSIJSKI PRIHODI

	2015.	2014.
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		
Prihodi od kamata	24.142	67.163
Pozitivne kursne razlike i pozitivni efekti valutne klauzule	353	1.530
Ostali finansijski prihodi	3.079	429
Ukupno	27.574	69.122

Prihodi od kamata 2015 godina – prihodi od kamata na pozajmice 24.142 hiljada RSD ,obracun radjen zakljucno sa septembrom 2015 godine.

37. FINANSIJSKI RASHODI

	2015.	2014.
Finansijski rashodi iz odnosa sa matičnim i zavisnim pravnim licima		
Finansijski prihodi iz odnosa sa ostalim povezanim pravnim licima		
Rashodi od učešća u gubitku pridruženih pravnih lica i zajedničkih poduhvata		
Rashodi kamata	7.744	73
Negativne kursne razlike i negativni efekti valutne klauzule	10.667	133
Ostali finansijski rashodi	36	133
Ukupno	18.447	339

38. PRIHODI I RASHODI OD USKLAĐIVANJA VREDNOSTI OSTALE IMOVINE KOJA SE ISKAZUJE PO FER VREDNOSTI KROZ BILANS USPEHA

Društvo na dan 31.12.2015 nema prihoda i rashoda od uskladjivanja vrednosti ostale imovine. Na dan 31.12.2014 drustvo je imalo rashode od uskladjivanja vrednosti ostale imovine koje se iskazuje po fer vrednosti kroz bilans uspeha u iznosu od 130.076 hiljada dinara-obezvredjenje kratkoročnih finansijskih plasmana.

39. OSTALI PRIHODI

	2015.	2014.
Dobici od prodaje nematerijalne imovine, nekretnina, postrojenja i opreme		
Dobici od prodaje učešća i hartija od vrednosti		
Dobici od prodaje materijala		
Viškovi	34	
Naplaćena otpisana potraživanja	1.334	746
Prihodi po osnovu efekata ugovorene zaštite od rizika		
Prihodi od smanjenja obaveza	43	2.152
Prihodi od ukidanja dugoročnih i kratkoročnih rezervisanja		
Ostali nepomenuti prihodi	377	1.081
Prihodi od usklađivanja vrednosti nematerijalne		

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

imovine		
Prihodi od usklađivanja vrednosti nekretnina, postrojenja i opreme		
Prihodi od usklađivanja vrednosti zaliha		
Prihodi od usklađivanja vrednosti ostale imovine		
Ukupno	<u>1.788</u>	<u>3.979</u>
40. OSTALI RASHODI		
	<u>2015.</u>	<u>2014.</u>
Gubici po osnovu rashodovanja i prodaje nematerijalne imovine, nekretnina, postrojenja i opreme		
Gubici po osnovu prodaje učešća u kapitalu i hartija od vrednosti		
Gubici od prodaje materijala		
Manjkovi		
Rashodi po osnovu efekata ugovorene zaštite od rizika		
Rashodi po osnovu direktnih otpisa potraživanja	1.025	10.292
Rashodi po osnovu rashodovanja zaliha materijala i robe		
Ostali nepomenuti rashodi	17.996	13.729
Obezvredjenje nematerijalne imovine		59.084
Obezvredjenje nekretnina, postrojenja i opreme		
Obezvredjenje zaliha materijala i robe		
Obezvredjenje ostale imovine		
Ukupno	<u>19.021</u>	<u>83.105</u>

Rashod u iznosu od 1.025 hiljada RSD (2015 godina) je posledica ispravke vrednosti kupaca preko 180 dana. Rashod u iznosu od 10.292 hiljada RSD (2014 godina) je posledica ispravke vrednosti kupaca preko 180 dana. Ostali nepomenuti rashodi (2015 godina) – naknade stete pričinjene trećim licima 17.996 hiljada RSD.

Drustvo je na dan 31.12.2014 imalo obezvredjenje kratkorocnih finansijskih plasma u iznosu od 130.076 hiljada RSD.

41. PREUZETE OBAVEZE

Društvo je imalo potencijalne finansijske obaveze u vezi sa bankarskim i drugim garancijama i po drugim osnovama, koje su nastale u redovnom toku poslovanja. U toku redovnog poslovanja, Društvo je izdalo garancije trećim licima u iznosu od RSD 18.500 hiljada (2014. godina: RSD 2.000 hiljada). Ne očekuje se da će usled potencijalnih obaveza doći do materijalno značajnih finansijskih obaveza.

42. OBELODANJIVANJE TRANSAKCIJA SA POVEZANIM LICIMA

(a) Prodaje i nabavke povezanim licima

Nije bilo prodaje i nabavke roba sa povezanim licem.

(b) Stanja na kraju godine proizašla iz prodaje/nabavki roba/usluga

Nije bilo prodaje i nabavke roba sa povezanim licem.

(c) Krediti povezanim licima

Luka nema date kredite povezanim licima.

d) Specificni odnosi sa povezanim licima

Društvo na dan 31.12.2015 ima sledeće poslove sa povezanim licima

DM GRAIN, Zmaj Jovina 15/II, Beograd 20944226 100 % akcionar Luke Dunav

- Luka potražuje od DM Graina 37.000 hiljada RSD po Ugovoru o preuzimanju duga od 27.11.2015 godine zavedenog pod brojem 01-4436/1.
- Luka postaje jemac DM Grainu po Ugovoru o jemstvu broj 0030559.0-VI dana 24.09.2015 godine, po kreditnoj partiji broj 00-501-0030559.0 do 26.06.2014 godine. Po ugovoru o jemstvu smo imali plaćanja Banci Intesi u iznosu od 41.759 hiljada RSD. Navedni iznos potražujemo od DM Graina.
- Luka preuzima kredit od Banke Intese, po Ugovoru broj 00-501-0030559.0 od 26.06.2014 koji je bio odobren DM Grainu. Potpisujemo Ugovor u ustupanju Ugovora o kreditnoj liniji dan 19.11.2015 godine, potpisnici Banka Intesa-Luka Dunav-DM Grain. Na osnovu Aneksa 11 i 12 zaključenih dana 27.11.2015 između Banka Intese i Luke Dunav AD, Luka preuzima preostali kredit i knjizimo isti na

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

obaveze po kreditima a za proknjizeni iznos obaveza po zaduzujemo DM Grain 1.168.348 hiljada RSD.

- DM Grain potrazuje od nas medjudividendu u iznosu koji je definisan odlukom nadleznog organa Drustva-Odbora direktora a Luka potrazuje od DM Graina iznos od 1.210.107 hiljada RSD
- Na dan 31.12.2015 na osnovu skupstinske odluke i odluke Odbora direktora isplacuje se medjudividenda putem kompenzacije sa DM Grainom u iznosu od 1.210.107 hiljada RSD .

DRUSTVO SA OGRANICENOM ODGOVORNOSCU BUSINESS SUPPORT COMPANY BEOGRAD (BSC),

- Kratkoročna pozajmica na iznos 39.630 hiljada RSD data krajem decembra 2015 godine po Ugovorima o zajmu.
- Luka potrazuje od BSC po Ugovoru o preuzimanju duga, koji je uradjen 31.12.2015 godine iznos od 1.137.519 hiljada RSD.

43. DOGAĐAJI NAKON DATUMA IZVEŠTAJNOG PERIODA

Rukovodstvo smatra da nema značajnih događaja nakon dana bilansa koji bi uticali na finansijske izveštaje za 2015.godinu ili zahtevali posebno obelodanjivanje.

44. SUDSKI SPOROVI

Društvo kao tužena strana učestvuje u dva spora ukupne vrednosti od RSD RSD 163,795 hiljada od čega se najveći deo u iznosu od RSD 155,095 hiljada, odnosi na tužbu podnetu od strane PIM Ivan Milutinović a.d u restrukturiranju radi naknade štete. Prema zapisniku o ročištu za glavnu raspravu održanoj 4. aprila 2016 godine, sud donosi rešenje da se ročište ne održi a radi mirnog rešenja spora i da se sledeće ročište zakazuje za 30. juni 2016. godine. Rukovodstvo Društva veruje u pozitivan ishod sporova i da po tom osnovu neće proisteći materijalno značajni negativni efekti na finansijske izveštaje Društva

45. DEVIZNI KURSEVI

Zvanični devizni kursevi Narodne Banke Srbije, korišćeni za preračun deviznih pozicija na dan 31. decembra 2015. i 2014. godine u funkcionalnu valutu (RSD), za pojedine strane valute su:

	U RSD	
	31.12.2015.	31.12.2014.
EUR	121,6261	120,9583
USD	111,2468	99,4641
CHF	112,5230	100,5472
GBP	164,9391	154,8365

U Pančevu, 21.04.2016

Lice odgovorno za sastavljanje
finansijskih izvestaja

Daliborka Manojlovic, fin. direktor

Manojlovic D

Zakonski zastupnik

Sanja Djurisc, Generalni Direktor



Sanja Djurisc

II. Izveštaj nezavisnog revizora za 2015. godinu

Luka Dunav a.d., Pančevo

**Finansijski izveštaji za 2015. godinu
i**

Izveštaj nezavisnog revizora

SADRŽAJ

Strana

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

IZVEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA

Vlasniku i rukovodstvu privrednog društva "Luka Dunav" a.d. Pančevo

Izvršili smo reviziju priloženih finansijskih izveštaja privrednog društva "Luka Dunav" a.d. Pančevo (u daljem tekstu "Društvo"), koji obuhvataju bilans stanja na dan 31. decembra 2015. 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 Društva je odgovorno za sastavljanje i istinito prikazivanje ovih finansijskih izveštaja u skladu sa računovodstvenim propisima važećim u Republici Srbiji, zasnovanim na Zakonu o računovodstvu ("Službeni glasnik Republike Srbije", br. 62/2013), 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 ovim 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 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 opravdanost računovodstvenih procena izvršenih od strane rukovodstva, kao i ocenu opšte prezentacije finansijskih izveštaja.

Smatramo da su revizijski dokazi koje smo pribavili dovoljni i odgovarajući i da obezbeđuju osnovu za izražavanje našeg mišljenja.

Mišljenje

Po našem mišljenju, finansijski izveštaji prikazuju istinito i objektivno, po svim materijalno značajnim pitanjima, finansijsku poziciju Društva na dan 31. decembra 2015. godine, kao i rezultate njegovog poslovanja i tokove gotovine za godinu koja se završava na taj dan, u skladu sa računovodstvenim propisima važećim u Republici Srbiji, zasnovanim na Zakonu o računovodstvu i računovodstvenim politikama obelodanjenim u Napomeni 3. uz finansijske izveštaje.

IZVEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA (Nastavak)

Vlasniku i rukovodstvu privrednog društva "Luka Dunav" a.d. Pančevo

Ostala pitanja

Finansijski izveštaji Društva za godinu završenu 31. decembra 2014. godine bili su predmet revizije od strane drugog revizora, koji je u svom izveštaju od 18. februara 2015. godine izrazio mišljenje bez rezerve na ove finansijske izveštaje, uz skretanje pažnje zbog izloženosti Društva kreditnom riziku u vezi kratkoročnih pozajmica datih pravnim licima iz Invej Grupe.

Izveštaj o drugim zakonskim i regulatornim zahtevima

Rukovodstvo Društva je odgovorno za sastavljanje i tačnost godišnjeg izveštaja o poslovanju u skladu sa zahtevima Zakona o računovodstvu ("Službeni glasnik Republike Srbije", br. 62/2013). Naša odgovornost je da izrazimo mišljenje o usklađenosti godišnjeg izveštaja o poslovanju Društva za 2015. godinu sa finansijskim izveštajima za tu poslovnu godinu. Naši postupci u tom pogledu su obavljeni u skladu sa Međunarodnim standardom revizije 720 "Odgovornost revizora u vezi sa ostalim informacijama u dokumentima koji sadrže finansijske izveštaje koji su bili predmet revizije" i ograničeni su samo na ocenu usaglašenosti godišnjeg izveštaja o poslovanju sa revidiranim finansijskim izveštajima.

Po našem mišljenju, godišnji izveštaj o poslovanju Društva za 2015. godinu usklađen je, po svim materijalno značajnim pitanjima, sa revidiranim finansijskim izveštajima Društva za 2015. godinu.

Beograd, 25. april 2016. godine


Igor Radmanović
Ovlašćeni revizor



Попуњава правно лице - предузетник

Матични број 0 8 0 7 1 2 7 6 Шифра делатности 5 2 2 4 ПИБ 1 0 1 0 5 9 0 4 2

Назив LUKA DUNAV AD PANCEVO

Седиште PANCEVO, LUKA DUNAV 1

БИЛАНС СТАЊА
на дан 31.12.2015. године

- у хиљадама динара -

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Износ		
				Текућа година	Претходна година	
					Крајње стање 31.12. 2014.	Почетно стање 01.01.2014.
1	2	3	4	5	6	7
	АКТИВА					
00	А. УПИСАНИ А НЕУПЛАЋЕНИ КАПИТАЛ	0001				
	Б. СТАЛНА ИМОВИНА (0003 + 0010 + 0019 + 0024 + 0034)	0002		1.223.669	1.178.643	2.922.537
01	I НЕМАТЕРИЈАЛНА ИМОВИНА (0004 + 0005 + 0006 + 0007 + 0008 + 0009)	0003	G	284.241	284.253	704.536
010 и део 019	1 Улагања у развој	0004				
011 012 и део 019	2 Концесије, патенти, лиценце, робне и услужне марке, софтвер и остала права	0005		102	114	414
013 и део 019	3 Гудвил	0006				
014 и део 019	4 Остала нематеријална имовина	0007		284.139	284.139	704.122
015 и део 019	5 Нематеријална имовина у припреми	0008				
016 и део 019	6. Аванси за нематеријалну имовину	0009				
02	II НЕКРЕТНИНЕ, ПОСТРОЈЕЊА И ОПРЕМА (0011 + 0012 + 0013 + 0014 + 0015 + 0016 + 0017 + 0018)	0010	J	872.526	892.311	2.215.690
020, 021 и део 029	1 Земљиште	0011				
022 и део 029	2 Грађевински објекти	0012	J	799.085	826.084	2.098.979
023 и део 029	3. Постројења и опрема	0013		35.771	39.115	97.643
024 и део 029	4 Инвестиционе некретнине	0014				
025 и део 029	5 Остале некретнине, постројења и опрема	0015		8.946	4.442	4.223
026 и део 029	6 Некретнине, постројења и опрема у припреми	0016		28.724	22.670	14.845
027 и део 029	7 Улагања на туђим некретнинама, постројењима и опреми	0017				
028 и део 029	8 Аванси за некретнине, постројења и опрему	0018				

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Износ		
				Текућа година	Претходна година	
					Крајње стање 31.12.2014.	Почетно стање 01.01.2014.
1	2	3	4	5	6	7
03	III БИОЛОШКА СРЕДСТВА (0020 + 0021 + 0022 + 0023)	0019				
030 031 и део 039	1 Шуме и вишегодишњи засади	0020				
032 и део 039	2 Основно стадо	0021				
037 и део 039	3 Биолошка средства у припреми	0022				
038 и део 039	4 Аванси за биолошка средства	0023				
04 осим 047	IV ДУГОРОЧНИ ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ (0025 + 0026 + 0027 + 0028 + 0029 + 0030 + 0031 + 0032 + 0033)	0024	9	66.902	2.079	2.311
040 и део 049	1 Учешћа у капиталу зависних правних лица	0025				
041 и део 049	2 Учешћа у капиталу придружених правних лица и заједничким подухватима	0026				
042 и део 049	3 Учешћа у капиталу осталих правних лица и друге хартије од вредности расположиве за продају	0027		65.671	671	671
део 043, део 044 и део 049	4 Дугорочни пласмани матичним и зависним правним лицима	0028				
део 043, део 044 и део 049	5 Дугорочни пласмани осталим повезаним правним лицима	0029				
део 045 и део 049	6 Дугорочни пласмани у земљи	0030				
део 045 и део 049	7 Дугорочни пласмани у иностранству	0031				
046 и део 049	8 Хартије од вредности које се држе до доспећа	0032				
048 и део 049	9 Остали дугорочни финансијски пласмани	0033		1.231	1.408	1.640
05	V ДУГОРОЧНА ПОТРАЖИВАЊА (0035 + 0036 + 0037 + 0038 + 0039 + 0040 + 0041)	0034				
050 и део 059	1 Потраживања од матичног и зависних правних лица	0035				
051 и део 059	2 Потраживања од осталих повезаних лица	0036				
052 и део 059	3 Потраживања по основу продаје на робни кредит	0037				
053 и део 059	4 Потраживање за продају по уговорима о финансијском лизингу	0038				
054 и део 059	5 Потраживања по основу јемства	0039				
055 и део 059	6 Спорна и сумњива потраживања	0040				
056 и део 059	7 Остала дугорочна потраживања	0041				
288	B. ОДЛОЖЕНА ПОРЕСКА СРЕДСТВА	0042				

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Износ		
				Текућа година	Претходна година	
					Крајње стање 31.12.2014.	Почетно стање 01.01.2014.
1	2	3	4	5	6	7
	Г. ОБРТНА ИМОВИНА (0044 + 0051 + 0059 + 0060 + 0061 + 0062 + 0068 + 0069 + 0070)	0043		1.230.055	1.218.946	1.089.287
Класа 1	I ЗАЛИХЕ (0045 + 0046 + 0047 + 0048 + 0049 + 0050)	0044	11	104.869	81.615	101.751
10	1. Материјал, резервни делови, алат и ситан инвентар	0045	11	5.512	7.236	7.169
11	2. Недовршена производња и недовршене услуге	0046				
12	3. Готови производи	0047				
13	4. Роба	0048	11	10.662	5.027	6.508
14	5. Стална средства намењена продаји	0049				
15	6. Плаћени аванси за залихе и услуге	0050	11	88.695	69.352	86.074
20	II ПОТРАЖИВАЊА ПО ОСНОВУ ПРОДАЈЕ (0052 + 0053 + 0054 + 0055 + 0056 + 0057 + 0058)	0051	11	29.893	103.807	60.654
200 и део 209	1. Купци у земљи - матична и зависна правна лица	0052				
201 и део 209	2. Купци у иностранству - матична и зависна правна лица	0053				
202 и део 209	3. Купци у земљи - остала повезана правна лица	0054				
203 и део 209	4. Купци у иностранству - остала повезана правна лица	0055				
204 и део 209	5. Купци у земљи	0056		23.173	93.156	44.775
205 и део 209	6. Купци у иностранству	0057		6.720	10.651	15.879
206 и део 209	7. Остала потраживања по основу продаје	0058				
21	III ПОТРАЖИВАЊА ИЗ СПЕЦИФИЧНИХ ПОСЛОВА	0059				
22	IV ДРУГА ПОТРАЖИВАЊА	0060	11	4.526	19.411	114.928
236	V ФИНАНСИЈСКА СРЕДСТВА КОЈА СЕ ВРЕДНУЈУ ПО ФЕР ВРЕДНОСТИ КРОЗ БИЛАНС УСПЕХА	0061				
23 осим 236 и 237	VI КРАТКОРОЧНИ ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ (0063 + 0064 + 0065 + 0066 + 0067)	0062	15	1.069.163	943.688	799.841
230 и део 239	1. Краткорочни кредити и пласмани - матична и зависна правна лица	0063		37.000		
231 и део 239	2. Краткорочни кредити и пласмани - остала повезана правна лица	0064		1.029.939		
232 и део 239	3. Краткорочни кредити и зајмови у земљи	0065		2.224	943.688	799.841
233 и део 239	4. Краткорочни кредити и зајмови у иностранству	0066				

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Износ		
				Текућа година	Претходна година	
					Крајње стање 31.12.2014.	Почетно стање 01.01.2014.
1	2	3	4	5	6	7
234. 235. 238 и дег 239	5 Остали краткорочни финансијски пласмани	0067				
24	VII. ГОТОВИНСКИ ЕКВИВАЛЕНТИ И ГОТОВИНА	0068	12	20.626	69.729	11.411
27	VIII. ПОРЕЗ НА ДОДАТУ ВРЕДНОСТ	0069				
28 осим 288	IX. АКТИВНА ВРЕМЕНСКА РАЗГРАНИЧЕЊА	0070	18	978	696	702
	Д. УКУПНА АКТИВА = ПОСЛОВНА ИМОВИНА (0001 + 0002 + 0042 + 0043)	0071		2.453.724	2.397.589	4.011.824
88	Ђ. ВАНБИЛАНСНА АКТИВА	0072	19	1.499	1.499	1.499
	ПАСИВА					
	A. КАПИТАЛ (0402 + 0411 - 0412 + 0413 + 0414 + 0415 - 0416 + 0417 + 0420 - 0421) ≥ 0 = (0071 - 0424 - 0441 - 0442)	0401	20	1.226.140	2.290.630	3.657.993
30	I. ОСНОВНИ КАПИТАЛ (0403 + 0404 + 0405 + 0406 + 0407 + 0408 + 0409 + 0410)	0402		279.089	279.089	279.089
300	1. Акцијски капитал	0403	30	273.962	273.962	273.962
301	2. Удели друштва са ограниченом одговорношћу	0404			5.127	5.127
302	3. Улози	0405				
303	4. Државни капитал	0406				
304	5. Друштвени капитал	0407				
305	6. Задружни удели	0408				
306	7. Емисиона премија	0409				
309	8. Остали основни капитал	0410	20	5.127		
31	II. УПИСАНИ А НЕУПЛАЋЕНИ КАПИТАЛ	0411				
047 и 237	III. ОТКУПЉЕНЕ СОПСТВЕНЕ АКЦИЈЕ	0412				
32	IV. РЕЗЕРВЕ	0413	300	1.020	1.020	1.020
330	V. РЕВАЛОРИЗАЦИОНЕ РЕЗЕРВЕ ПО ОСНОВУ РЕВАЛОРИЗАЦИЈЕ НЕМАТЕРИЈАЛНЕ ИМОВИНЕ, НЕКРЕТНИНА, ПОСТРОЈЕЊА И ОПРЕМЕ	0414	300	877.770	877.770	2.270.829
33 осим 330	VI. НЕРЕАЛИЗОВАНИ ДОБИЦИ ПО ОСНОВУ ХАРТИЈА ОД ВРЕДНОСТИ И ДРУГИХ КОМПОНЕНТИ ОСТАЛОГ СВЕОБУХВАТНОГ РЕЗУЛТАТА (потражна салда рачуна групе 33 осим 330)	0415				

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Износ		
				Текућа година	Претходна година	
					Крајње стање 31.12.2014.	Почетно стање 01.01.2014.
1	2	3	4	5	6	7
33 осим 330	VII НЕРЕАЛИЗОВАНИ ГУБИЦИ ПО ОСНОВУ ХАРТИЈА ОД ВРЕДНОСТИ И ДРУГИХ КОМПОНЕНТИ ОСТАЛОГ СВЕОБУХВАТНОГ РЕЗУЛТАТА (договна салда рачуна групе 33 осим 330)	0416				
34	VIII НЕРАСПОРЕЂЕНИ ДОБИТАК (0418 + 0419)	0417		68.261	1.132.751	1.107.055
340	1 Нераспоређени добитак ранијих година	0418			1.107.055	870.527
341	2 Нераспоређени добитак текуће године	0419		68.261	25.690	236.528
	IX. УЧЕШЋЕ БЕЗ ПРАВА КОНТРОЛЕ	0420				
35	X ГУБИТАК (0422 + 0423)	0421				
350	1 Губитак ранијих година	0422				
351	2 Губитак текуће године	0423				
	B. ДУГОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА И ОБАВЕЗЕ (0425 + 0432)	0424		1.026.640	0	230
40	I ДУГОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА (0426 + 0427 + 0428 + 0429 + 0430 + 0431)	0425				
400	1 Резервисања за трошкове у гарантном року	0426				
401	2 Резервисања за трошкове обнављања природних богатстава	0427				
403	3 Резервисања за трошкове реструктурирања	0428				
404	4 Резервисања за накнаде и друге бенефиције запослених	0429				
405	5 Резервисања за трошкове судских спорова	0430				
402 и 409	6 Остала дугорочна резервисања	0431				
41	II ДУГОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ (0433 + 0434 + 0435 + 0436 + 0437 + 0438 + 0439 + 0440)	0432		1.026.640	0	230
410	1 Обавезе које се могу конвертовати у капитал	0433				
411	2 Обавезе према матичним и зависним правним лицима	0434				
412	3 Обавезе према осталим повезаним правним лицима	0435				
413	4 Обавезе по емитованим хартијама од вредности у периоду дужем од годину дана	0436				
414	5 Дугорочни кредити и зајмови у земљи	0437	11-10	1.026.640		
415	6 Дугорочни кредити и зајмови у иностранству	0438				

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Износ		
				Текућа година	Претходна година	
					Крајње стање 31.12.2014.	Почетно стање 01.01.2014.
1	2	3	4	5	6	7
416	7 Обавезе по основу финансијског лизинга	0439				
419	8. Остале дугорочне обавезе	0440				230
498	В. ОДЛОЖЕНЕ ПОРЕСКЕ ОБАВЕЗЕ	0441	17d	14 225	59 682	286 763
42 до 49 (осим 498)	Г. КРАТКОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ (0443 + 0450 + 0451 + 0459 + 0460 + 0461 + 0462)	0442		186 719	47 277	66 818
42	I. КРАТКОРОЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ОБАВЕЗЕ (0444 + 0445 + 0446 + 0447 + 0448 + 0449)	0443	13	134.034		
420	1. Краткорочни кредити од матичних и зависних правних лица	0444				
421	2. Краткорочни кредити од осталих повезаних правних лица	0445				
422	3. Краткорочни кредити и зајмови у земљи	0446	13	1 917		
423	4. Краткорочни кредити и зајмови у иностранству	0447				
427	5. Обавезе по основу сталних средстава и средстава обустављеног пословања намењених продаји	0448				
424, 425, 426 и 429	6. Остале краткорочне финансијске обавезе	0449	13	132 117		
430	II. ПРИМЉЕНИ АВАНСИ, ДЕПОЗИТИ И КАУЦИЈЕ	0450	1n	1 998	435	1 147
43 осим 430	III. ОБАВЕЗЕ ИЗ ПОСЛОВАЊА (0452 + 0453 + 0454 + 0455 + 0456 + 0457 + 0458)	0451		13.075	19 137	21.391
431	1. Добављачи - матична и зависна правна лица у земљи	0452				
432	2. Добављачи - матична и зависна правна лица у иностранству	0453				
433	3. Добављачи - остала повезана правна лица у земљи	0454				
434	4. Добављачи - остала повезана правна лица у иностранству	0455				
435	5. Добављачи у земљи	0456	1h	13 001	19 109	21.363
436	6. Добављачи у иностранству	0457		0	23	23
439	7. Остале обавезе из пословања	0458	2h	74	5	5
44, 45 и 46	IV. ОСТАЛЕ КРАТКОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ	0459	15	9 712	105	6.322
47	V. ОБАВЕЗЕ ПО ОСНОВУ ПОРЕЗА НА ДОДАТУ ВРЕДНОСТ	0460	16	5.251	4.932	5.560
48	VI. ОБАВЕЗЕ ЗА ОСТАЛЕ ПОРЕЗЕ, ДОПРИНОСЕ И ДРУГЕ ДАЖБИНЕ	0461	16	22.649	22.666	32 398
49 осим 498	VII. ПАСИВНА ВРЕМЕНСКА РАЗГРАНИЧЕЊА	0462				

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Износ		
				Текућа година	Претходна година	
					Крајње стање 31.12.2014.	Почетно стање 01.01.2014.
1	2	3	4	5	6	7
	Д. ГУБИТАК ИЗНАД ВИСИНЕ КАПИТАЛА (0412 + 0416 + 0421 - 0420 - 0417 - 0415 - 0414 - 0413 - 0411 - 0402) ≥ 0 = (0441 + 0424 + 0442 - 0071) ≥ 0	0463				
	Ђ. УКУПНА ПАСИВА (0424 + 0442 + 0441 + 0401 - 0463) ≥ 0	0464		2.453.724	2.397.589	4.011.824
89	Е. ВАНБИЛАНСНА ПАСИВА	0465	19	1.499	1.499	1.499

У Панчеву

дана 21.04.2016 године



Законски заступник

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

Попуњава правно лице - предузетник

Матични број 0 8 0 7 1 2 7 6 Шифра делатности 5 2 2 4 ПИБ 1 0 1 0 5 9 0 4 2

Назив LUKA DUNAV AD PANCEVO

Седиште PANCEVO, LUKA DUNAV 1

БИЛАНС УСПЕХА

за период од 01.01. до 31.12.2015. године

- у хиљадама динара -

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Износ	
				Текућа година	Претходна година
1	2	3	4	5	6
	ПРИХОДИ ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА				
60 до 65 осим 62 и 63	A. ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ (1002 + 1009 + 1016 + 1017)	1001	29	412.370	536.733
60	I ПРИХОДИ ОД ПРОДАЈЕ РОБЕ (1003 + 1004 + 1005 + 1006 + 1007 + 1008)	1002	29	38.325	74.249
600	1 Приходи од продаје робе матичним и зависним правним лицима на домаћем тржишту	1003			
601	2 Приходи од продаје робе матичним и зависним правним лицима на иностраном тржишту	1004			
602	3 Приходи од продаје робе осталим повезаним правним лицима на домаћем тржишту	1005			
603	4 Приходи од продаје робе осталим повезаним правним лицима на иностраном тржишту	1006			
604	5 Приходи од продаје робе на домаћем тржишту	1007	29	38.325	74.249
605	6 Приходи од продаје робе на иностраном тржишту	1008			
61	II ПРИХОДИ ОД ПРОДАЈЕ ПРОИЗВОДА И УСЛУГА (1010 + 1011 + 1012 + 1013 + 1014 + 1015)	1009	29	329.820	418.570
610	1 Приходи од продаје производа и услуга матичним и зависним правним лицима на домаћем тржишту	1010			
611	2 Приходи од продаје производа и услуга матичним и зависним правним лицима на иностраном тржишту	1011			
612	3 Приходи од продаје производа и услуга осталим повезаним правним лицима на домаћем тржишту	1012			
613	4 Приходи од продаје производа и услуга осталим повезаним правним лицима на иностраном тржишту	1013			
614	5 Приходи од продаје производа и услуга на домаћем тржишту	1014	29	287.866	342.568
615	6 Приходи од продаје готових производа и услуга на иностраном тржишту	1015	29	41.954	76.002
64	III. ПРИХОДИ ОД ПРЕМИЈА, СУБВЕНЦИЈА, ДОТАЦИЈА, ДОНАЦИЈА И СЛ.	1016			
65	IV. ДРУГИ ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ	1017	29	44.225	43.914
	РАСХОДИ ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА				
50 до 55, 62 и 63	Б. ПОСЛОВНИ РАСХОДИ (1019 - 1020 - 1021 + 1022 + 1023 + 1024 + 1025 + 1026 + 1027 + 1028 + 1029) ≥ 0	1018		282.987	337.444

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Износ	
				Текућа година	Претходна година
1	2	3	4	5	6
50	I НАБАВНА ВРЕДНОСТ ПРОДАТЕ РОБЕ	1019	30	27.748	54.990
62	II ПРИХОДИ ОД АКТИВИРАЊА УЧИНАКА И РОБЕ	1020			
630	III ПОВЕЋАЊЕ ВРЕДНОСТИ ЗАЛИХА НЕДОВРШЕНИХ И ГОТОВИХ ПРОИЗВОДА И НЕДОВРШЕНИХ УСЛУГА	1021			
631	IV СМАЊЕЊЕ ВРЕДНОСТИ ЗАЛИХА НЕДОВРШЕНИХ И ГОТОВИХ ПРОИЗВОДА И НЕДОВРШЕНИХ УСЛУГА	1022			
51 осим 513	V. ТРОШКОВИ МАТЕРИЈАЛА	1023	31	11.136	11.899
513	VI. ТРОШКОВИ ГОРИВА И ЕНЕРГИЈЕ	1024	31	30.679	35.897
52	VII ТРОШКОВИ ЗАРАДА, НАКНАДА ЗАРАДА И ОСТАЛИ ЛИЧНИ РАСХОДИ	1025	32	75.571	75.577
53	VIII ТРОШКОВИ ПРОИЗВОДНИХ УСЛУГА	1026	33	42.485	65.915
540	IX. ТРОШКОВИ АМОРТИЗАЦИЈЕ	1027	34	49.160	66.314
541 до 549	X. ТРОШКОВИ ДУГОРОЧНИХ РЕЗЕРВИСАЊА	1028			
55	XI НЕМАТЕРИЈАЛНИ ТРОШКОВИ	1029	35	46.208	26.852
	В. ПОСЛОВНИ ДОБИТАК (1001 - 1018) ≥ 0	1030		129.383	199.289
	Г. ПОСЛОВНИ ГУБИТАК (1018 - 1001) ≥ 0	1031			
66	Д. ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ (1033 + 1038 + 1039)	1032	36	27.574	69.122
66, осим 662, 663 и 664	I. ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ ОД ПОВЕЗАНИХ ЛИЦА И ОСТАЛИ ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ (1034 + 1035 + 1036 + 1037)	1033		3.079	15.988
660	1. Финансијски приходи од матичних и зависних правних лица	1034			
661	2. Финансијски приходи од осталих повезаних правних лица	1035		0	15.559
665	3. Приходи од учешћа у добитку придружених правних лица и заједничких подухвата	1036			
669	4. Остали финансијски приходи	1037	30	3.079	429
662	II. ПРИХОДИ ОД КАМАТА (ОД ТРЕЋИХ ЛИЦА)	1038	30	24.142	51.604
663 и 664	III. ПОЗИТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ И ПОЗИТИВНИ ЕФЕКТИ ВАЛУТНЕ КЛАУЗУЛЕ (ПРЕМА ТРЕЋИМ ЛИЦИМА)	1039	30	353	1.530
56	Ђ. ФИНАНСИЈСКИ РАСХОДИ (1041 + 1046 + 1047)	1040	34	18.447	339
56, осим 562, 563 и 564	I. ФИНАНСИЈСКИ РАСХОДИ ИЗ ОДНОСА СА ПОВЕЗАНИМ ПРАВНИМ ЛИЦИМА И ОСТАЛИ ФИНАНСИЈСКИ РАСХОДИ (1042 + 1043 + 1044 + 1045)	1041	34	36	133
560	1. Финансијски расходи из односа са матичним и зависним правним лицима	1042			
561	2. Финансијски расходи из односа са осталим повезаним правним лицима	1043			
565	3. Расходи од учешћа у губитку придружених правних лица и заједничких подухвата	1044			

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Износ	
				Текућа година	Претходна година
1	2	3	4	5	6
566 и 569	4 Остали финансијски расходи	1045		36	133
562	II РАСХОДИ КАМАТА (ПРЕМА ТРЕЋИМ ЛИЦИМА)	1046		7 744	73
563 и 564	III. НЕГАТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ И НЕГАТИВНИ ЕФЕКТИ ВАЛУТНЕ КЛАУЗУЛЕ (ПРЕМА ТРЕЋИМ ЛИЦИМА)	1047		10 667	133
	E. ДОБИТАК ИЗ ФИНАНСИРАЊА (1032 - 1040)	1048		9.127	68.783
	Ж. ГУБИТАК ИЗ ФИНАНСИРАЊА (1040 - 1032)	1049			
683 и 685	3. ПРИХОДИ ОД УСКЛАЂИВАЊА ВРЕДНОСТИ ОСТАЛЕ ИМОВИНЕ КОЈА СЕ ИСКАЗУЈЕ ПО ФЕР ВРЕДНОСТИ КРОЗ БИЛАНС УСПЕХА	1050			
583 и 585	И. РАСХОДИ ОД УСКЛАЂИВАЊА ВРЕДНОСТИ ОСТАЛЕ ИМОВИНЕ КОЈА СЕ ИСКАЗУЈЕ ПО ФЕР ВРЕДНОСТИ КРОЗ БИЛАНС УСПЕХА	1051	38	0	130.076
67 и 68 осим 683 и 685	J. ОСТАЛИ ПРИХОДИ	1052	39	1 788	3.979
57 и 58 осим 583 и 585	K. ОСТАЛИ РАСХОДИ	1053	40	19 021	83 105
	Л. ДОБИТАК ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (1030 - 1031 + 1048 - 1049 + 1050 - 1051 + 1052 - 1053)	1054		121.277	58.870
	Љ. ГУБИТАК ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (1031 - 1030 + 1049 - 1048 + 1051 - 1050 + 1053 - 1052)	1055			
69-59	M. НЕТО ДОБИТАК ПОСЛОВАЊА КОЈЕ СЕ ОБУСТАВЉА, ЕФЕКТИ ПРОМЕНЕ РАЧУНОВОДСТВЕНЕ ПОЛИТИКЕ И ИСПРАВКА ГРЕШАКА ИЗ РАНИЈИХ ПЕРИОДА	1056			
59-69	N. НЕТО ГУБИТАК ПОСЛОВАЊА КОЈЕ СЕ ОБУСТАВЉА, РАСХОДИ ПРОМЕНЕ РАЧУНОВОДСТВЕНЕ ПОЛИТИКЕ И ИСПРАВКА ГРЕШАКА ИЗ РАНИЈИХ ПЕРИОДА	1057			
	Њ. ДОБИТАК ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (1054 - 1055 + 1056 - 1057)	1058		121 277	58.870
	O. ГУБИТАК ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (1055 - 1054 + 1057 - 1056)	1059			
	П. ПОРЕЗ НА ДОБИТАК				
721	I ПОРЕСКИ РАСХОД ПЕРИОДА	1060	41	21.118	14.441
део 722	II ОДЛОЖЕНИ ПОРЕСКИ РАСХОДИ ПЕРИОДА	1061		0	18 733
део 722	III ОДЛОЖЕНИ ПОРЕСКИ ПРИХОДИ ПЕРИОДА	1062	42	45.457	
723	P. ИСПЛАЋЕНА ЛИЧНА ПРИМАЊА ПОСЛОДАВЦА	1063			
	C. НЕТО ДОБИТАК (1058 - 1059 - 1060 - 1061 + 1062 - 1063)	1064		145.616	25 696
	T. НЕТО ГУБИТАК (1059 - 1058 + 1060 + 1061 - 1062 + 1063)	1065			
	I НЕТО ДОБИТАК КОЈИ ПРИПАДА МАЊИНСКИМ УЛАГАЧИМА	1066			
	II НЕТО ДОБИТАК КОЈИ ПРИПАДА ВЕЋИНСКОМ ВЛАСНИКУ	1067			
	III. НЕТО ГУБИТАК КОЈИ ПРИПАДА МАЊИНСКИМ УЛАГАЧИМА	1068			
	IV НЕТО ГУБИТАК КОЈИ ПРИПАДА ВЕЋИНСКОМ ВЛАСНИКУ	1069			

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Износ	
				Текућа година	Претходна година
1	2	3	4	5	6
	V ЗАРАДА ПО АКЦИЈИ				
	1. Основна зарада по акцији	1070			
	2. Умањена (разводњена) зарада по акцији	1071			

У Панчеву

дана 21.04 2016 године



Законски заступник

[Handwritten signature]

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

Попуњава правно лице - предузетник

Матични број 0 8 0 7 1 2 7 6 Шифра делатности 5 2 2 4 ПИБ 1 0 1 0 5 9 0 4 2

Назив LUKA DUNAV AD PANCEVO

Седиште PANCEVO, LUKA DUNAV 1

ИЗВЕШТАЈ О ОСТАЛОМ РЕЗУЛТАТУ
за период од 01.01. до 31.12.2015. године

- у хиљадама динара -

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Износ	
				Текућа година	Претходна година
1	2	3	4	5	6
	A. НЕТО РЕЗУЛТАТ ИЗ ПОСЛОВАЊА				
	I НЕТО ДОБИТАК (АОП 1064)	2001		145.816	25.696
	II НЕТО ГУБИТАК (АОП 1065)	2002			
	B. ОСТАЛИ СВЕОБУХВАТНИ ДОБИТАК ИЛИ ГУБИТАК				
	а) Ставке које неће бити рекласификоване у Билансу успеха у будућим периодима				
	1 Промене ревалоризације нематеријалне имовине, накретнина, постројења и опреме				
330	а) повећање ревалоризационих резерви	2003			
	б) смањење ревалоризационих резерви	2004			1 393.059
	2 Актуарски добици или губици по основу планова дефинисаних примања				
331	а) добици	2005			
	б) губици	2006			
	3 Добици или губици по основу улагања у власничке инструменте капитала				
332	а) добици	2007			
	б) губици	2008			
	4 Добици или губици по основу удела у осталом свеобухватном добитку или губитку придружених друштава				
333	а) добици	2009			
	б) губици	2010			
	б) Ставке које накнадно могу бити рекласификоване у Билансу успеха у будућим периодима				
	1 Добици или губици по основу прерачуна финансијских извештаја иностраног пословања				
334	а) добици	2011			
	б) губици	2012			

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Износ	
				Текућа година	Претходна година
1	2	3	4	5	6
335	2. Добици или губици од инструмената заштите нето улагања у инострано пословање				
	а) добаци	2013			
	б) губици	2014			
336	3. Добици или губици по основу инструмената заштите ризика (хеџинга) новчаног тока				
	а) добаци	2015			
	б) губици	2016			
337	4. Добици или губици по основу хартија од вредности расположивих за продају				
	а) добаци	2017			
	б) губици	2018			
	I. ОСТАЛИ БРУТО СВЕОБУХВАТНИ ДОБИТАК (2003 + 2005 + 2007 + 2009 + 2011 + 2013 + 2015 + 2017) - (2004 + 2006 + 2008 + 2010 + 2012 + 2014 + 2016 + 2018) ≥ 0	2019			
	II. ОСТАЛИ БРУТО СВЕОБУХВАТНИ ГУБИТАК (2004 + 2006 + 2008 + 2010 + 2012 + 2014 + 2016 + 2018) - (2003 + 2005 + 2007 + 2009 + 2011 + 2013 + 2015 + 2017) ≥ 0	2020			1 393.059
	III. ПОРЕЗ НА ОСТАЛИ СВЕОБУХВАТНИ ДОБИТАК ИЛИ ГУБИТАК ПЕРИОДА	2021			
	IV. НЕТО ОСТАЛИ СВЕОБУХВАТНИ ДОБИТАК (2019 - 2020 - 2021) ≥ 0	2022			
	V. НЕТО ОСТАЛИ СВЕОБУХВАТНИ ГУБИТАК (2020 - 2019 + 2021) ≥ 0	2023			1 393.059
	V. УКУПАН НЕТО СВЕОБУХВАТНИ РЕЗУЛТАТ ПЕРИОДА				
	I. УКУПАН НЕТО СВЕОБУХВАТНИ ДОБИТАК (2001 - 2002 + 2022 - 2023) ≥ 0	2024		145.616	
	II. УКУПАН НЕТО СВЕОБУХВАТНИ ГУБИТАК (2002 - 2001 + 2023 - 2022) ≥ 0	2025			1 367.363
	Г. УКУПАН НЕТО СВЕОБУХВАТНИ ДОБИТАК ИЛИ ГУБИТАК (2027 + 2028) = АОП 2024 ≥ 0 или АОП 2025 > 0	2026			
	1. Приписан већинским власницима капитала	2027			
	2. Приписан власницима који немају контролу	2028			

У Панчеву

дана 21.04.2016 године



Законски заступник

[Handwritten signature]

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

Попуњава правно лице - предузетник

Матични број	0 8 0 7 1 2 7 6	Шифра делатности	5 2 2 4	ПИБ	1 0 1 0 5 9 0 4 2
Назив LUKA DUNAV AD PANCEVO					
Седиште PANCEVO, LUKA DUNAV 1					

ИЗВЕШТАЈ О ТОКОВИМА ГОТОВИНЕ

за период од 01.01. до 31.12.2015. године

- у хиљадама динара -

Позиција	АОП	Износ	
		Текућа година	Претходна година
1	2	3	4
А. ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ ПОСЛОВНИХ АКТИВНОСТИ			
I. Приливи готовине из пословних активности (1 до 3)	3001	539 623	561 300
1. Продај и примљени аванси	3002	487 889	524 629
2. Примљене камате из пословних активности	3003	803	36 045
3. Остали приливи из редовног пословања	3004	50 931	626
II. Одливи готовине из пословних активности (1 до 5)	3005	383 925	339 115
1. Исплате добављачима и дати аванси	3006	221 642	156 447
2. Зараде, накнаде зараде и остали лични расходи	3007	94 026	81 808
3. Плаћене камате	3008	3 848	73
4. Порез на добитак	3009	21 006	22 596
5. Одливи по основу осталих јавних прихода	3010	43 403	78 091
III. Нето прилив готовине из пословних активности (I-II)	3011	155 698	222 185
IV. Нето одлив готовине из пословних активности (II-I)	3012		
Б. ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ АКТИВНОСТИ ИНВЕСТИРАЊА			
I. Приливи готовине из активности инвестирања (1 до 5)	3013	0	0
1. Продаја акција и удела (нето приливи)	3014		
2. Продаја нематеријалне имовине, некретнина, постројења, опреме и биолошких средстава	3015		
3. Остали финансијски пласмани (нето приливи)	3016		
4. Примљене камате из активности инвестирања	3017		
5. Примљене дивиденде	3018		
II. Одливи готовине из активности инвестирања (1 до 3)	3019	94 364	164 477
1. Куповина акција и удела (нето одливи)	3020	65 000	
2. Куповина нематеријалне имовине, некретнина, постројења, опреме и биолошких средстава	3021	29 364	20 630
3. Остали финансијски пласмани (нето одливи)	3022		143 847
III. Нето прилив готовине из активности инвестирања (I-II)	3023		
IV. Нето одлив готовине из активности инвестирања (II-I)	3024	94 364	164 477
В. ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ АКТИВНОСТИ ФИНАНСИРАЊА			
I. Приливи готовине из активности финансирања (1 до 5)	3025	3 176	233
1. Увећање основног капитала	3026		
2. Дугорочни кредити (нето приливи)	3027		

Позиција	АОП	Износ	
		Текућа година	Претходна година
1	2	3	3
3. Краткорочни кредити (нето приливи)	3028	2 000	
4. Остале дугорочне обавезе	3029	176	233
5. Остале краткорочне обавезе	3030	1 000	
II. Одливи готовине из активности финансирања (1 до 6)	3031	113 261	230
1. Откуп сопствених акција и удела	3032		
2. Дугорочни кредити (одливи)	3033	56 131	230
3. Краткорочни кредити (одливи)	3034	39 530	
4. Остале обавезе (одливи)	3035	17 500	
5. Финансијски лизинг	3036		
6. Исплаћене дивиденде	3037		
III. Нето прилив готовине из активности финансирања (I-II)	3038		3
IV. Нето одлив готовине из активности финансирања (II-I)	3039	110 085	
Г. СВЕГА ПРИЛИВ ГОТОВИНЕ (3001 + 3013 + 3025)	3040	542 799	561 533
Д. СВЕГА ОДЛИВ ГОТОВИНЕ (3005 + 3019 + 3031)	3041	591 550	503 822
Ђ. НЕТО ПРИЛИВ ГОТОВИНЕ (3040 - 3041)	3042		57 711
Е. НЕТО ОДЛИВ ГОТОВИНЕ (3041 - 3040)	3043	48 751	
Ж. ГОТОВИНА НА ПОЧЕТКУ ОБРАЧУНСКОГ ПЕРИОДА	3044	69 729	11 411
З. ПОЗИТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ ПО ОСНОВУ ПРЕРАЧУНА ГОТОВИНЕ	3045	353	719
И. НЕГАТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ ПО ОСНОВУ ПРЕРАЧУНА ГОТОВИНЕ	3046	705	112
Ј. ГОТОВИНА НА КРАЈУ ОБРАЧУНСКОГ ПЕРИОДА (3042 - 3043 + 3044 + 3045 - 3046)	3047	20 626	69 729

У Панчеву

дана 21 04 2016 године

Законски заступник

М.П.

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

Попуњава правно лице - предузетник

Матични број 0 8 0 7 1 2 7 6 Шифра делатности 5 2 2 4 ПИБ 1 0 1 0 5 9 0 4 2

Назив LUKA DUNAV AD PANCEVO

Седиште PANCEVO, LUKA DUNAV 1

ИЗВЕШТАЈ О ПРОМЕНАМА НА КАПИТАЛУ

за период од 01.01. до 31.12.2015. године

- у хиљадама динара -

Редни број	ОПИС	Компоненте капитала					
		30		31		32	
		АОП	Основни капитал	АОП	Уписани и неуплаћени капитал	АОП	Резерве
1	2	3		4		5	
	Почетно стање претходне године на дан 01.01.2014						
1	а) дуговни салдо рачуна	4001		4019		4037	
	б) потражни салдо рачуна	4002	279.089	4020		4038	1.020
	Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика						
2	а) исправке на дуговној страни рачуна	4003		4021		4039	
	б) Исправке на потражној страни рачуна	4004		4022		4040	
	Кориговано почетно стање претходне године на дан 01.01. 2014						
3	а) кориговани дуговни салдо рачуна (1а + 2а - 2б) ≥ 0	4005		4023		4041	
	б) кориговани потражни салдо рачуна (1б - 2а + 2б) ≥ 0	4006	279.089	4024		4042	1.020
	Промене у претходној 2014 години						
4	а) промет на дуговној страни рачуна	4007	232	4025		4043	
	б) промет на потражној страни рачуна	4008	232	4026		4044	
	Стање на крају претходне године 31.12.2014						
5	а) дуговни салдо рачуна (3а + 4а - 4б) ≥ 0	4009		4027		4045	
	б) потражни салдо рачуна (3б - 4а + 4б) ≥ 0	4010	279.089	4028		4046	1.020
	Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика						
6	а) исправке на дуговној страни рачуна	4011		4029		4047	
	б) исправке на потражној страни рачуна	4012		4030		4048	
	Кориговано почетно стање текуће година на дан 01.01. 2015						
7	а) кориговани дуговни салдо рачуна (5а + 6а - 6б) ≥ 0	4013		4031		4049	
	б) кориговани потражни салдо рачуна (5б - 6а + 6б) ≥ 0	4014	279.089	4032		4050	1.020
	Промене у текућој 2015 години						
8	а) промет на дуговној страни рачуна	4015	176	4033		4051	
	б) промет на потражној страни рачуна	4016	176	4034		4052	
	Стање на крају текуће године 31.12. 2015						
9	а) дуговни салдо рачуна (7а + 8а - 8б) ≥ 0	4017		4035		4053	
	б) потражни салдо рачуна (7б - 8а + 8б) ≥ 0	4018	279.089	4036		4054	1020

Редни Број	ОПИС	Компоненте капитала					
		АОП	35	АОП	047 и 237	АОП	34
			Губитак		Откупљене сопствене акције		Нераспоређени добитак
	2		6		7		8
	Почетно стање претходне године на дан 01.01.2014						
1	а) дуговни салдо рачуна	4055		4073		4091	
	б) потражни салдо рачуна	4056		4074		4092	1 107 055
	Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика						
2	а) исправке на дуговној страни рачуна	4057		4075		4093	
	б) исправке на потражној страни рачуна	4058		4076		4094	
	Кориговано почетно стање претходне године на дан 01.01. 2014						
3	а) кориговани дуговни салдо рачуна (1а + 2а - 2б) ≥ 0	4059		4077		4095	
	б) кориговани потражни салдо рачуна (1б - 2а + 2б) ≥ 0	4060		4078		4096	1 107 055
	Промене у претходној 2014 години						
4	а) промет на дуговној страни рачуна	4061		4079		4097	
	б) промет на потражној страни рачуна	4062		4080		4098	25 696
	Стање на крају претходне године 31.12.2014						
5	а) дуговни салдо рачуна (3а + 4а - 4б) ≥ 0	4063		4081		4099	
	б) потражни салдо рачуна (2б - 4а + 4б) ≥ 0	4064		4082		4100	1 132 751
	Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика						
6	а) исправке на дуговној страни рачуна	4065		4083		4101	
	б) исправке на потражној страни рачуна	4066		4084		4102	
	Кориговано почетно стање текуће године на дан 01.01.2015						
7	а) кориговани дуговни салдо рачуна (5а + 6а - 6б) ≥ 0	4067		4085		4103	
	б) кориговани потражни салдо рачуна (5б - 6а + 6б) ≥ 0	4068		4086		4104	1 132 751
	Промене у текућој 2015 години						
8	а) промет на дуговној страни рачуна	4069		4087		4105	1 064 490
	б) промет на потражној страни рачуна	4070		4088		4106	
	Стање на крају текуће године 31.12.2015						
9	а) дуговни салдо рачуна (7а + 8а - 8б) ≥ 0	4071		4089		4107	
	б) потражни салдо рачуна (7б - 8а + 8б) ≥ 0	4072		4090		4108	68 261

Редни број	ОПИС	Компонента осталог резултата				
		АОП	330	АОП	331	332
			Ревалоризационе резерве		Актуарски добици или губици	
1	2		9		10	11
	Почетно стање претходне године на дан 01.01.2014					
1.	а) дуговни салдо рачуна	4109		4127		4145
	б) потражни салдо рачуна	4110	2.270.829	4128		4146
	Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика					
2.	а) исправке на дуговној страни рачуна	4111		4129		4147
	б) исправке на потражној страни рачуна	4112		4130		4148
	Кориговано почетно стање претходне године на дан 01.01.2014					
3.	а) кориговани дуговни салдо рачуна (1а + 2а - 2б) ≥ 0	4113		4131		4149
	б) кориговани потражни салдо рачуна (1б - 2а + 2б) ≥ 0	4114	2.270.829	4132		4150
	Промене у претходној 2014 години					
4.	а) промет на дуговној страни рачуна	4115	1.393.059	4133		4151
	б) промет на потражној страни рачуна	4116		4134		4152
	Стање на крају претходне године 31.12.2014					
5.	а) дуговни салдо рачуна (3а + 4а - 4б) ≥ 0	4117		4135		4153
	б) потражни салдо рачуна (3б - 4а + 4б) ≥ 0	4118	877.770	4136		4154
	Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика					
6.	а) исправке на дуговној страни рачуна	4119		4137		4155
	б) исправке на потражној страни рачуна	4120		4138		4156
	Кориговано почетно стање текуће године на дан 01.01.2015					
7.	а) кориговани дуговни салдо рачуна (5а + 6а - 6б) ≥ 0	4121		4139		4157
	б) кориговани потражни салдо рачуна (5б - 6а + 6б) ≥ 0	4122	877.770	4140		4158
	Промене у текућој 2015 години					
8.	а) промет на дуговној страни рачуна	4123		4141		4159
	б) промет на потражној страни рачуна	4124		4142		4160
	Стање на крају текуће године 31.12.2015					
9.	а) дуговни салдо рачуна (7а + 8а - 8б) ≥ 0	4125		4143		4161
	б) потражни салдо рачуна (7б - 8а + 8б) ≥ 0	4126	877.770	4144		4162

Редни број	ОПИС	Компоненте осталог резултата					
		333		334 и 335		336	
		АОП	Добици или губици по основу удела у осталом добитку или губитку придружених друштва	АОП	Добици или губици по основу иностраног пословања и прерачуна финансијских извештаја	АОП	Добици или губици по основу хеџинга новчаног тока
1	2	12	13	14			
	Почетно стање претходне године на дан 01.01.2014						
1.	а) дуговни салдо рачуна	4163		4181		4199	
	б) потражни салдо рачуна	4164		4182		4200	
	Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика						
2.	а) исправке на дуговној страни рачуна	4165		4183		4201	
	б) исправке на потражној страни рачуна	4166		4184		4202	
	Кориговано почетно стање претходне године на дан 01.01. 2014						
3.	а) кориговани дуговни салдо рачуна (1а + 2а - 2б) ≥ 0	4167		4185		4203	
	б) кориговани потражни салдо рачуна (1б - 2а + 2б) ≥ 0	4168		4186		4204	
	Промене у претходној 2014 години						
4.	а) промет на дуговној страни рачуна	4169		4187		4205	
	б) промет на потражној страни рачуна	4170		4188		4206	
	Стање на крају претходне године 31.12.2014						
5.	а) дуговни салдо рачуна (3а + 4а - 4б) ≥ 0	4171		4189		4207	
	б) потражни салдо рачуна (3б - 4а + 4б) ≥ 0	4172		4190		4208	
	Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика						
6.	а) исправке на дуговној страни рачуна	4173		4191		4209	
	б) исправке на потражној страни рачуна	4174		4192		4210	
	Кориговано почетно стање текуће године на дан 01.01. 2015						
7.	а) кориговани дуговни салдо рачуна (5а + 6а - 6б) ≥ 0	4175		4193		4211	
	б) кориговани потражни салдо рачуна (5б - 6а + 6б) ≥ 0	4176		4194		4212	
	Промене у текућој 2015 години						
8.	а) промет на дуговној страни рачуна	4177		4195		4213	
	б) промет на потражној страни рачуна	4178		4196		4214	
	Стање на крају текуће године 31.12. 2015						
9.	а) дуговни салдо рачуна (7а + 8а - 8б) ≥ 0	4179		4197		4215	
	б) потражни салдо рачуна (7б - 8а + 8б) ≥ 0	4180		4198		4216	

Редни број	ОПИС	Компоненте осталог резултата		Укупан капитал [\sum (ред 16 кол 3 до кол 15) - \sum (ред 1а кол 3 до кол 15)] ≥ 0	Губитак изнад капитала [\sum (ред 1а кол 3 до кол 15) - \sum (ред 1б кол 3 до кол 15)] ≥ 0
		АОП	337 Добици или губици по основу ХОВ расположивих за продају		
1	2	15	16	17	
	Почетно стање претходне године на дан 01.01.2014				
1	а) дуговни салдо рачуна	4217		4235	
	б) потражни салдо рачуна	4218			4244
				3.657.993	
	Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика				
2.	а) исправке на дуговној страни рачуна	4219		4236	
	б) исправке на потражној страни рачуна	4220			4245
	Кориговано почетно стање претходне године на дан 01.01. 2014				
3	а) кориговани дуговни салдо рачуна (1а + 2а - 2б) ≥ 0	4221		4237	
	б) кориговани потражни салдо рачуна (1б - 2а + 2б) ≥ 0	4222			4246
	3.657.993				
	Промене у претходној 2014 години				
4.	а) промет на дуговној страни рачуна	4223		4238	
	б) промет на потражној страни рачуна	4224			4247
	1.367.363				
	Стање на крају претходне године 31.12.2014				
5	а) дуговни салдо рачуна (3а + 4а - 4б) ≥ 0	4225		4239	
	б) потражни салдо рачуна (3б - 4а + 4б) ≥ 0	4226			4248
	2.290.630				
	Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика				
6	а) исправке на дуговној страни рачуна	4227		4240	
	б) исправке на потражној страни рачуна	4228			4249
	Кориговано почетно стање текуће године на дан 01.01. 2015				
7.	а) кориговани дуговни салдо рачуна (5а + 6а - 6б) ≥ 0	4229		4241	
	б) кориговани потражни салдо рачуна (5б - 6а + 6б) ≥ 0	4230			4250
	2.290.630				
	Промене у текућој 2015 години				
8	а) промет на дуговној страни рачуна	4231		4242	
	б) промет на потражној страни рачуна	4232			4251
	1.064.490				
	Стање на крају текуће године 31.12.2015				
9.	а) дуговни салдо рачуна (7а + 8а - 8б) ≥ 0	4233		4243	
	б) потражни салдо рачуна (7б - 8а + 8б) ≥ 0	4234			4252
	1.226.140				

У Панчеву

Законски заступник

дана 21.04.2016 године



[Handwritten signature]

LUKA DUNAV AD PANČEVO

**NAPOMENE UZ REDOVAN GODISNJI
FINANSIJSKI IZVEŠTAJ
ZA 2015. GODINU**

1. OPŠTE INFORMACIJE - OSNIVANJE I DELATNOST

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

Prvu transformaciju društvene svojine, odnosno svojinskog organizovanja u mešovitu svojinu obavlja 26.06.1991. godine i biva registrovano u Okružnom Sudu u Pančevu pod punim nazivom deoničarsko društvo u mešovitoj svojini ili skraćeno DD Luka Dunav Pančevo pod oznakom i brojem upisnika FI.1045/91. Naredna transformacija koja je obavljena u društvu registrovana je 02.09.1999. godine kada društvo prelazi u akcionarsko društvo u mešovitoj svojini sa skraćenim nazivom Luka Dunav AD, Pančevo evidentirano pod brojem FI 1639/99 kod Privrednog Suda u Pančevu. Primenom Zakona o privatizaciji koja je izvršena 2001. godine većinski vlasnici društva postaju Midland Resources Holding i Inter-export Beograd sa 80.05 %, privredno pravni subjekti Južna zona sa 6.28% i ostali sitni akcionari sa 13.67% učešća u kapitalu Društva. U 2007. godini došlo je do trgovanja akcijama na berzi. Ovim transakcijama došlo je do promene vlasničke strukture. Na dan 31.12.2014. vlasnička struktura Društva je u sledećem odnosu : DM GRAIN CORN DOO 89.42 % , Nis AD Novi Sad 3.36 %, Hip Petrohemija 2.22 %, Hip Azotara 0.70% i sitni akcionari 4.30 %. Na dan 31.12.2015 godine vlasnička struktura je sledeća : DM GRAIN 100 % akcionar društva. Društvo se kotira na Beogradskoj berzi.

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

Broj zaposlenih na dan 31.12.2015. je 94. (31.12.2014 je bio 94).

Ovi pojedinačni finansijski izveštaji odobreni su od strane odbora Direktora dana 20.02.2016 godine.

2. OSNOVE ZA SASTAVLJANJE I PRIKAZIVANJE FINANSIJSKIH IZVEŠTAJA

Priloženi finansijski izveštaji sastavljeni su u skladu sa Zakonom o računovodstvu ("Službeni glasnik RS", br. 62/2013 – u daljem tekstu: Zakon) i ostalom primenljivom zakonskom i podzakonskom regulativom u Republici Srbiji. Za priznavanje, vrednovanje, prezentaciju i obelodanjivanje pozicija u finansijskim izveštajima Društvo je, kao srednje pravno lice, u obavezi da primenjuje Međunarodne standarde finansijskog izveštavanja („MSFI“) koji u smislu Zakona o računovodstvu podrazumevaju sledeće: Okvir za pripremanje i prikazivanje finansijskih izveštaja, Međunarodni računovodstveni standardi („MRS“), Međunarodni standardi finansijskog izveštavanja („MSFI“), i sa njima povezana tumačenja, izdata od Komiteta za tumačenje računovodstvenih standarda („IFRIC“), naknadne izmene tih standarda i sa njima povezana tumačenja, odobreni od Odbora za međunarodne računovodstven standarde („Odbor“), čiji je prevod utvrdilo i objavilo ministarstvo nadležno za poslove finansija („Ministarstvo“).

Prevod MSFI koji utvrđuje i objavljuje Ministarstvo čine osnovni tekstovi MRS, odnosno MSFI, izdati od Odbora za međunarodne računovodstvene standarde, kao i tumačenja izdata od Komiteta za tumačenje računovodstvenih standarda u

obliku u kojem su izdati i koji ne uključuju osnove za zaključivanje, ilustrujuće primere, smernice, komentare, suprotna mišljenja, razrađene primere i drugi dopunski objašnjavajući materijal koji može da se usvoji u vezi sa standardima, odnosno tumačenjima, osim ako se izričito ne navodi da jon sastavni deo standarda, odnosno tumačenja. Prevod MSFI utvrđen je Rešenjem Ministra finansija o utvrđivanju prevoda Konceptualnog okvira za finansijsko izveštavanje i osnovnih tekstova Međunarodnih računovodstvenih standarda, odnosno Međunarodnih standarda finansijskog izveštavanja broj 401-00-896/2014-16 od 13. marta 2014. godine, koje je objavljeno u Službenom glasniku RS br. 35 od 27. marta 2014. godine. Navedeni prevod MSFI primenjuje se od finansijskih izveštaja koji se sastavljaju na dan 31. decembra 2014. godine. Izmenjeni ili izdati MSFI i tumačenja standarda, nakon ovog datuma, nisu prevedeni i objavljeni, pa stoga nisu ni primenjeni prilikom sastavljanja priloženih finansijskih izveštaja.

S obzirom na napred navedeno i na to da pojedina zakonska i podzakonska regulativa propisuje računovodstvene postupke koji u pojedinim slučajevima odstupaju od zahteva MSFI kao i to da je Zakonom o računovodstvu dinar utvrđen kao zvanična valuta izveštavanja, računovodstveni propisi Republike Srbije mogu odstupati od zahteva MSFI što može imati uticaj na realnost i objektivnost priloženih finansijskih izveštaja. Shodno tome, priloženi finansijski izveštaji se ne mogu smatrati finansijskim izveštajima sastavljenim u potpunoj saglasnosti sa MSFI na način kako je to definisano odredbama MRS 1 „Prezentacija finansijskih izveštaja“.

Priloženi finansijski izveštaji sastavljeni su u skladu sa načelom istorijskog troška, osim ako drugačije nije navedeno u računovodstvenim politikama koje su navedene u daljem tekstu.

Finansijski izveštaji su prikazani u RSD, koji je u isto vreme i funkcionalna valuta Društva.

Iznosi su iskazani u RSD, zaokruženi na najbližu hiljadu osim ako nije drugačije naznačeno.

2.1. Osnove za vrednovanje

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

- *Finansijski instrumenti po fer vrednosti kroz bilans uspeha se vrednuju po fer vrednosti,*
- *Finansijska sredstva raspoloživa za prodaju se vrednuju po fer vrednosti,*
- *Investicione nekretnine vrednovane po fer vrednosti,*
- *Nekretnine postrojenja i oprema*

2.2. Korišćenje procenjivanja

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

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

2.3. Preracunavanje stranih valuta

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

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

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

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

2.4. Nastavak poslovanja

Društvo je na dan 31.12.2015 godine ostvarilo dobitak u iznosu od RSD 145.616 hiljada (2014 : RSD 25.696 hiljada) .Obrtna imovina drustva je veca u odnosu na kratkorocne obaveze u iznosu od 1.043.336 hiljada RSD.

Društvo uredno i blagovremeno izmiruje svoje obaveze prema svim poveriocima.

3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA

3.1. Nematerijalna ulaganja

Nematerijalna ulaganja su nemonetarna sredstva (ne predstavljaju opipljiva fizička sredstva) kao što su goodwill, patenti, licence, koncesije, zaštitni znakovi, žigovi, računovodstveni softveri, franšize, ulaganja u razvoj novih proizvoda, procesa i uređaja, autorskih prava i drugo. Za ova sredstva postoji verovatnoća da će u periodu dužem od jedne godine generisati ekonomske koristi u iznosu koji premašuje troškove.

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

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

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

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

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

3.2. Nekretnine, postrojenja i oprema

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

Društvo je 2004 godine izvršilo internu procenu korisnog veka trajanja i rezidualne vrednosti nekretnina, postrojenja i opreme. Procenom je sadašnja

vrednost osnovnih sredstava u momentu procene uzeta kao nova nabavna vredost za koju je određen preostali vek trajanja i rezidualna vrednost (vrednost pri prodaji sredstva). 2006.godine Društvo je angažovalo nezavisnog procenjivača „Fineks d.o.o.“, Beograd koji je izvršio procenu vrednosti građevinskih objekata i procenio vrednost osnovnog sredstava „Nasipanje kopnene teritorije“ koje je nakon procene prvi put proknjiženo na kontu ulaganja u tuđa osnovna sredstva. Prilikom obracuna amortizacije kao osnovica za obracun koristi se procenjena vrednost umanjena za rezidualnu vrednost svakog osnovnog sredstva.

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

Društvo je na dan 31.12.2014 godine izvršilo test na umanjenje vrednosti imovine društva u skladu sa MRS-om 36.Za navedeno testiranje angazovali smo BDO doo Beograd.Navedenu procenu tj.test društvo je evidentiralo u svojim poslovnim knjigama.

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

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

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

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

Amortizacija nekretnina, postrojenja i opreme obračunava se po proporcionalnom metodu primenom amortizacionih stopa koje su određene tako da se nabavna vrednost nekretnina, postrojenja i opreme minusira za rezidualnu vrednost (ukoliko je procenjena) i amortizuje u jednakim godišnjim iznosima u

toku veka upotrebe. Amortizacija sredstava aktiviranih u toku godine se obračunava kada se sredstva stave u upotrebu, odnosno počev od narednog meseca od datuma nabavke na nabavnu vrednost.

Primenjene stope amortizacije u tekućem i prethodnom obračunskom periodu su:

Opis	2015. %	Procenjeni vek trajanja u godina ma	2014. %	Procenjeni vek trajanja u godinama
Građevinski objekti	2-20	5-50	2-20	5-50
Građevinska oprema	3.33-50	2-30	3.33-50	2-30
Motorna vozila	3.33-50	2-30	3.33-50	2-30
Nameštaj racunarska i ostala oprema	10-50	2-10	10-50	2-10
Ulaganja na tuđim osnovnim sredstvima			1.25	80

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

3.3 Investicione nekretnine

Investicione nekretnine (zemljište, zgrade i oprema) svrstavaju se u investicione nekretnine ako se drže radi povećanja vrednosti ili davanja u zakup. Sredstvo koje se daje u zakup klasifikuje se kao investicione nekretnine ako se kao takvo može posebno identifikovati, odnosno ako je njegov najveći deo dat u zakup, a beznačajan deo se odnosi za obavljanje njegove sopstvene delatnosti.

Početno merenje investicionih nekretnine prilikom sticanja (nabavke) vrši se po nabavnoj vrednosti ili po ceni koštanja.

Naknadni izdaci koji se odnose na već priznatu investicionu nekretninu uvećavaju vrednost te investicione nekretnine, ako je verovatno da će priliv budućih ekonomskih koristi od investicione nekretnine da bude veći od prvobitno procenjene stope prinosa te investicione nekretnine. Svi ostali naknadni izdaci koji ne ispunjavaju prethodno navedene uslove priznaju se na teret rashoda perioda u kome su nastali.

Investicione nekretnine čiju fer vrednost je moguće pouzdano utvrditi inicijalno se iskazuju po nabavnoj vrednosti, a nakon toga se vrednuju primenom poštene (fer) vrednosti. Poštena (fer) vrednost odražava tržišne uslove na dan bilansa stanja, a utvrđuje se na osnovu procene profesionalno kvalifikovanog nezavisnog procenjivača.

Na dan 31. decembra 2015. godine Društvo nema investicione nekretnine.

3.4 Učešća u kapitalu zavisnih pravnih lica

Zavisna pravna lica predstavljaju ona pravna lica koja su pod kontrolom Društva, pri čemu se pod kontrolom podrazumeva moć upravljanja finansijskim i poslovnim politikama pravnog lica sa ciljem ostvarenja koristi od njegovog poslovanja. Smatra se da kontrola postoji kada Društvo poseduje, direktno ili indirektno (preko drugih zavisnih pravnih lica) više od polovine prava glasa u drugom društvu.

Učešća u kapitalu zavisnih pravnih lica iskazana su po prvobitnoj vrednosti ulaganja umanjenoj za eventualne kumulirane gubitke po osnovu obezvređenja.

3.5 Stalna sredstva namenjena prodaji i sredstva poslovanja koje se obustavlja

Društvo klasifikuje stalna sredstva kao sredstva namenjena prodaji kada se njihova knjigovodstvena vrednost može nadoknaditi prevashodno kroz prodaju, a ne daljim korišćenjem. Stalna sredstva namenjena prodaji moraju da budu dostupna za momentalnu prodaju u svom trenutnom stanju isključivo pod uslovima koji su uobičajeni za prodaje takve vrste imovine i njihova prodaja mora biti vrlo verovatna.

Stalna sredstva namenjena prodaji se prikazuju u iznosu nižem od knjigovodstvene i fer vrednosti umanjene za troškove prodaje.

Društvo ne amortizuje stalna sredstva dok su ona klasifikovana kao stalna sredstva namenjena prodaji.

3.6 Umanjenje vrednosti nefinansijskih sredstava

Za sredstva koja imaju neodređen korisni vek upotrebe i ne podležu amortizaciji, proverava da li je došlo do umanjenja njihove vrednosti vrši se na godišnjem nivou. Za sredstva koja podležu amortizaciji proverava da li je došlo do umanjenja njihove vrednosti vrši se kada događaji ili izmenjene okolnosti ukažu da knjigovodstvena vrednost možda neće biti nadoknadiva. Gubitak zbog umanjenja vrednosti se priznaje u visini iznosa za koji je knjigovodstvena vrednost sredstva veća od njegove nadoknadive vrednosti.

Nadoknativa vrednost je fer vrednost sredstva umanjena za troškove prodaje ili vrednosti u upotrebi, u zavisnosti koja od ovih vrednosti je viša. Za svrhu procene umanjena vrednosti, sredstva se grupišu na najnižim nivoima na kojima mogu da se utvrde odvojeni prepoznatljivi novčani tokovi (jedinice koje generišu gotovinu).

Nefinansijska sredstva (osim goodwill-a) kod kojih je došlo do umanjena vrednosti revidiraju se na svaki izveštajni datum zbog mogućeg ukidanja efekata umanjena vrednosti.

3.7. Finansijski instrumenti

Klasifikacija

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

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

Finansijska sredstva po fer vrednosti čiji se efekti promena u fer vrednosti iskazuju u bilansu uspeha su finansijska sredstva koja se drže radi trgovanja. Finansijsko sredstvo se klasifikuje u ovu kategoriju ukoliko je pribavljeno prvenstveno radi prodaje u kratkom roku. Derivati se takođe klasifikuju kao sredstva koja se drže radi trgovanja, osim ako su određeni kao instrument zaštite od rizika. Sredstva u ovoj kategoriji su klasifikovana kao tekuća sredstva. Na dan 31. decembra 2015. godine Društvo nema finansijska sredstva po fer vrednosti čiji se efekti promene u fer vrednosti iskazuju u bilansu uspeha.

Kredit i potraživanja

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

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

Potraživanja od kupaca su iskazana po fakturnoj vrednosti umanjenoj za odobrene popuste, kao i za ispravku vrednosti koja je zasnovana na proceni naplativosti pojedinačnog potraživanja. Ispravka vrednosti se formira za ona potraživanja za koje postoji objektivni dokaz da su obezvređena, odnosno za koja

rukovodstvo Društva procenjuje da se ne mogu naplatiti u punom iznosu, i ista se evidentira kao rashod u bilansu uspeha perioda kada je procena izvršena.

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

Gotovina i gotovinski ekvivalenti

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

Finansijska sredstva raspoloživa za prodaju

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

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

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

Finansijska sredstva koja se drže do dospeća

Na dan 31. decembra 2015. godine Društvo nema finansijska sredstva po fer vrednosti čiji se efekti promene u fer vrednosti iskazuju u bilansu uspeha.

Priznavanje finansijskih sredstava

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

Vrednovanje finansijskih sredstava

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

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

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

Prestanak priznavanja finansijskih sredstava

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

Vrednovanje po amortizovanim vrednostima

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

Vrednovanje po fer vrednosti

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

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

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

Ostala potraživanja i obaveze se svode na sadašnju vrednost diskontovanjem budućih novčanih tokova uz korišćenje tekućih kamatnih stopa. Rukovodstvo je mišljenja da usled prirode poslovanja Društva i njegovih opštih politika, nema

značajnih razlika između knjigovodstvene i fer vrednosti finansijskih sredstava i obaveza.

Obezvredenje finansijskih sredstava

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

Za potraživanja koja su u kašnjenju više od 180 dana, kao i za sva ostala potraživanja vrši se procena naplativosti od strane rukovodstva. Nakon procenjivanja, potraživanja za koja se proceni da su nenaplativa, formira se ispravka vrednosti u punom iznosu dospelih, a nenaplaćenih potraživanja.

Odluku o indirektnom otpisu, odnosno ispravci vrednosti potraživanja od kupaca preko računa ispravke vrednosti donosi Odbor direktora.

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

Finansijske obaveze

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

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

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

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

Na dan 31.decembar 2015. drustvo ima fin.obaveza u vidu kredita dobijenu od banke.

Obaveze iz poslovanja

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

3.8. Zalihe

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

Nabavnu vrednost sirovina i trgovačke robe čini fakturna cena dobavljača uvećana za zavisne troškove nabavke. Cenu koštanja nedovršene proizvodnje i gotovih proizvoda čine direktni troškovi materijala i zarada i pripadajući deo opštih troškova proizvodnje. Nedovršena proizvodnja i gotovi proizvodi koji se odnose na konzumna biološka sredstva i poljoprivredne proizvode su vrednovani po fer vrednosti.

Obračun izlaza zaliha se vrši po metodi prosečne ponderisane cene.

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

3.9. Vanbilansna sredstva i obaveze

Vanbilansna sredstva/obaveze uključuju: imovinu uzetu u zakup, osim sredstava uzetih u finansijski zakup, robu u konsignaciji, materijal primljen na obradu i doradu i ostala sredstva koja nisu u vlasništvu Društva, kao i potraživanja/obaveze po instrumentima obezbeđenja plaćanja kao što su garancije i drugi oblici jemstva.

3.10. Raspodela dobiti

Raspodela dobiti vlasnicima kapitala Društva priznaje se kao obaveza u periodu u kome su vlasnici kapitala Društva odobrili raspodelu dobiti.

3.11. Rezervisanja, potencijalne obaveze i potencijalna sredstva

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

3.12. Lizing

Po osnovu ugovora o lizingu Društvo se pojavljuje kao korisnik lizinga. Društvo klasifikuje lizing kao finansijski u slučaju kada je ugovorom regulisano da se u osnovi svi rizici i koristi po osnovu vlasništva nad predmetom lizinga prenose na korisnika lizinga. Svi ostali ugovori o lizingu se klasifikuju kao ugovori o operativnom lizingu.

Lizing ugovori koji se odnose na zakup poslovnog prostora uglavnom predstavljaju operativni lizing. Sva plaćanja tokom godine po osnovu operativnog lizinga, evidentirana su kao trošak u bilansu uspeha, ravnomerno pravolinijski tokom perioda trajanja lizinga.

Sredstva koje se drže po osnovu ugovora o finansijskom lizingu se priznaju kao sredstva Društva po njihovoj fer vrednosti ili, ako je ta vrednost niža, po sadašnjoj vrednosti minimalnih lizing rata, utvrđenih na početku trajanja ugovora o lizingu. Na dan bilansa stanja obaveza za lizing je iskazana po sadašnjoj vrednosti minimalnih lizing plaćanja.

Lizing rate su podeljene na deo koji se odnosi na finansijski trošak i deo koji umanjuje obavezu po osnovu finansijskog lizinga, tako da se postigne konstantna kamatna stopa na preostalom delu obaveze. Finansijski trošak se iskazuje direktno kao rashod perioda.

3.13 Primanja zaposlenih

Doprinosi za obavezno socijalno osiguranje

U skladu sa propisima koji se primenjuju u Republici Srbiji, Društvo je obavezno da uplaćuje doprinose raznim državnim fondovima za socijalnu zaštitu. Ove obaveze uključuju doprinose na teret zaposlenih i na teret poslodavca u iznosima koji se obračunavaju primenom zakonom propisanih stopa. Društvo ima zakonsku obavezu da izvrši obustavu obračunatih doprinosa iz bruto zarada zaposlenih i da za njihov račun izvrši prenos obustavljenih sredstava u korist

odgovarajućih državnih fondova. Doprinosi na teret zaposlenih i na teret poslodavca knjiže se na teret troškova u periodu na koji se odnose.

Otpremnine i jubilarne nagrade

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

Pored toga, Društvo može, na predlog sindikata, doneti odluku o isplati jubilarnih nagrada.

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

Društvo nema sopstvene penzione fondove niti opcije za isplate zaposlenima u vidu akcija i po tom osnovu nema identifikovanih obaveza na dan 31. decembra 2015. godine.

Prema proceni rukovodstva Društva, iznos otpremnina na dan 31. decembra 2015 godine nije materijalno značajan i shodno tome, Društvo nije izvršilo ukalkulisavanje navedenih obaveza na dan bilansa stanja.

Kratkoročna, plaćena odsustva

Prema proceni rukovodstva Društva, iznos kratkoročnih plaćenih odsustava na dan 31. decembra 2015. godine nije materijalno značajan i shodno tome, Društvo nije izvršilo ukalkulisavanje navedenih obaveza na dan bilansa stanja.

3.14 Priznavanje prihoda

Prihodi od prodaje i pružanja usluga

Prihodi od prodaje proizvoda i robe se priznaju u momentu kada se značajni rizici i koristi koji proizilaze iz vlasništva nad proizvodima i robom prenesu na kupca.

Prihodi od prodaje proizvoda i robe su iskazani po fakturnoj vrednosti umanjenoj za odobrene popuste i porez na dodatu vrednost.

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

Prihodi od aktiviranja učinaka

U okviru prihoda od aktiviranja učinaka i robe, iskazuju se prihodi po osnovu upotrebe robe, proizvoda i usluga za nematerijalna ulaganja, za osnovna sredstva, za materijal, za prirast osnovnog stada i za sopstveni transport nabavke materijala i robe.

Finansijski prihodi

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

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

Ostali prihodi

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

Rashodi

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

Poslovni rashodi

Poslovni rashodi obuhvataju troškove uslovljene stvaranjem prihoda od prodaje i uključuju nabavnu vrednost prodane robe, troškove materijala, goriva i energije,

bruto zarade, troškove amortizacije i usluge pružene od strane trećih lica. Poslovni rashodi obuhvataju i opšte troškove kao što su troškovi zakupa, marketinga, osiguranja, platnog prometa, poreza i ostali troškovi nastali u tekućem obračunskom periodu.

Finansijski rashodi

Finansijski rashodi obuhvataju rashode po osnovu kamata i kursnih razlika i ostale finansijske rashode. Rashodi kamate obuhvataju kamatu obračunatu na primljene kredite, koja se evidentira u bilansu uspeha perioda na koji se odnose, a u skladu sa načelom uzročnosti.

Ostali rashodi

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

3.15 Tekući i odloženi porez

Troškovi poreza na dobitak perioda obuhvataju tekući i odloženi porez. Porez se priznaje u bilansu uspeha, osim do visine koja se odnosi na stavke koje su direktno priznate u kapitalu. U tom slučaju porez se takođe priznaje u kapitalu.

Tekući porez

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

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

Odloženi porez

Odloženi poreski efekti obračunavaju se za sve privremene razlike između poreske osnove sredstava i obaveza i njihove knjigovodstvene vrednosti utvrđene u skladu sa propisima o računovodstvu Republike Srbije. Važeće poreske stope na dan bilansa stanja ili poreske stope koje su nakon tog dana stupile na snagu, koriste se za utvrđivanje odloženog poreza. Skupština Republike Srbije je dana 15. decembra 2012. godine usvojila Zakon o izmenama i dopunama Zakona o porezu na dobit pravnih lica koji, između ostalog, predviđa povećanje poreske stope sa 10% na 15% počev od 1. januara 2013. godine. Odložene poreske obaveze priznaju se u celini za sve oporezive privremene razlike. Odložena poreska sredstva priznaju se za sve odbitne privremene razlike, kao i po osnovu poreskih gubitaka i poreskih kredita koji se mogu preneti u naredne fiskalne periode do stepena do kojeg je izvesno da će postojati oporeziva dobit po osnovu koje se preneti poreski gubitak i poreski krediti mogu iskoristiti.

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

3.16. Obelodanjivanje odnosa sa povezanim licima

Za svrhe ovih finansijskih izveštaja, pravna lica se tretiraju kao povezana ukoliko jedno pravno lice ima mogućnost kontrolisanja drugog pravnog lica ili vrši značajan uticaj na finansijske i poslovne odluke drugog lica, što je definisano u MRS 24 "Obelodanjivanje povezanih strana".

Odnosi između Društva i njegovih povezanih pravnih lica regulisani su na ugovornoj osnovi i po tržišnim uslovima. Stanja potraživanja i obaveza na dan izveštavanja, kao i transakcije u toku izveštajnih perioda nastale sa povezanim pravnim licima posebno se obelodanjuju.

4. FINANSIJSKI INSTRUMENTI -UPRAVLJANJE RIZICIMA

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

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

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

4.1. Faktori finansijskog rizika

(a) Tržišni rizik

Tržišni rizik je rizik da će fer vrednost budućih tokova gotovine finansijskog instrumenta biti promenljiva zbog promena tržišnih cena. Tržišni rizik uključuje tri vrste rizika, kao što sledi:

Rizik od promene kursa stranih valuta

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

U narednoj tabeli je prikazana izloženost Društva deviznom riziku na dan 31. decembar 2015. godine:

U hiljadama RSD	CHF	USD	EUR- preracuna to u din.na dan 31.12.2015	RSD	Ukupno
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	-	-	2.034	18.592	20.626
Potraživanja	-	-	6.720	27.699	34.419
Kratkoročni finansijski plasmani	-	-	-	1.069.163	1.069.163
Dugoročni finansijski plasmani	-	-	-	1.231	1.231
Učešća u kapitalu	-	-	-	65.671	65.671
Ostala potraživanja	-	-	-	978	978
Ukupno	-	-	8.754	1.183.334	1.192.088
Kratkoročne finansijske obaveze	-	-	132.117	1.917	134.034
Obaveze iz poslovanja	-	-	-	13.075	13.075
Dugoročne obaveze	-	-	1.026.640	-	1.026.640
Ostale obaveze	-	-	-	39.610	39.610
Ukupno	-	-	1.158.757	54.602	1.213.359
Neto devizna pozicija			(1.150.00		
na dan 31. decembar 2015.	-	-	3) 1.128.732		(21.271)

U narednoj tabeli je prikazana izloženost Društva deviznom riziku na dan 31. decembar 2014. godine:

U hiljadama RSD	CHF	EUR- preracuna USD- to u din preracunato na dan u din. na dan 31.12.201		RSD	Ukupno
		31.12.2014	5		
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	-	1.616	31.575	36.538	69.729
Potraživanja	-	-	10.651	112.567	123.218
Kratkoročni finansijski plasmani	-	-	-	943.688	943.688
Dugoročni finansijski plasmani	-	-	-	1.408	1.408
Učešća u kapitalu	-	-	-	671	671
Ostala potraživanja	-	-	-	696	696
Ukupno	-	1.616	42.226	1.095.568	1.139.410
Kratkoročne finansijske obaveze	-	-	-	-	-
Obaveze iz poslovanja	-	-	-	19.137	19.137
Dugoročne obaveze	-	-	-	-	-
Ostale obaveze	-	-	-	28.140	28.140
Ukupno	-	-	-	47.277	47.277
Neto devizna pozicija					
na dan 31. decembar 2014.	-	1.616	42.226	1.048.291	1.092.133

Društvo poseduje finansijska sredstva plasirana u vidu pozajmica povezanom pravnom licu. Pozajmice su date u dinarima, u nominalnom iznosu koji je dobijen tako što su pozajmljena sredstva u valuti iskursirana na dan pozajmljivanja. Ugovorima je definisan oblik zastite u smislu da pozajmljena sredstva ne mogu biti vraćena u manjem iznosu od nominalnog dinarskog iznosa prilikom pozajmljivanja. Društvo ima dugoročni kredit kod Banke intese koji je proknjizen u knjigama u novembru mesecu 2015 godine. Društvo je izloženo promenama kursa jer je kredit indeksiran u eurima.

Rizik od promene cena

Društvo nije izloženo većem riziku od promena cena vlasničkih hartija od vrednosti s obzirom da nema većih ulaganja klasifikovanih u bilansu stanja kao raspoloživa za prodaju ili kao finansijska sredstva po fer vrednosti čiji se efekti promena u fer vrednosti iskazuju u bilansu uspeha.

Rizik od promene kamatnih stopa

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

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

	<u>2015.</u>	<u>2014.</u>
Instrumenti sa fiksnom kamatnom stopom		
Finansijska sredstva	1.069.163	943.688
Finansijske obaveze	-	-
	<u>1.069.163</u>	<u>943.688</u>
Instrumenti sa varijabilnom kamatnom stopom		
Finansijska sredstva	-	-
Finansijske obaveze	1.158.757	-
	<u>1.158.757</u>	<u>-</u>

Rizik Društva od promena fer vrednosti kamatnih stopa proističe prvenstveno iz obaveza po osnovu primljenih dugoročnih kredita od banaka.

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

(b) Kreditni rizik

Kreditni rizik je rizik nastanka finansijskih gubitaka Društva kao rezultat kašnjenja klijenata ili druge ugovorne strane u izmirivanju ugovornih obaveza. Kreditni rizik se prvenstveno vezuje za izloženost Društva po osnovu gotovine i gotovinskih ekvivalenata, depozita u bankama i finansijskim institucijama, investiranja u hartije od vrednosti, potraživanja od pravnih i fizičkih lica i preuzetih obaveza.

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

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

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

Potraživanja od kupaca

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

<u>U hiljadama RSD</u>	<u>2015.</u>	<u>2014.</u>
Kupci u zemlji	23.173	93.156
Kupci u inostranstvu	6.720	10.651
- Evro zona	5.041	10.071
- Ostali	1.679	580
Ukupno	29.893	103.807

4.2. Rizik likvidnosti

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

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

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

- Kratkoročnih i dugoročnih kredita,
- Depozita i
- Akcijskog kapitala.

Sledeća tabela predstavlja ročnost dospeća sredstava i obaveza, prema preostalom roku dospeća, na dan 31. decembra 2015. godine:

U hiljadama RSD	Do 3 meseca	3 meseca do 12 meseci	Od 1 do 2 godine	Od 2 do 5 godina	Preko 5 godina	Ukupno
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	20.626	-	-	-	-	20.626
Potraživanja	34.419	-	-	-	-	34.419
Kratkoročni finansijski plasmani	-	1.069.163	-	-	-	1.069.163
Dugoročni finansijski plasmani	-	-	-	-	1.231	1.231
Učešća u kapitalu	-	-	-	-	65.671	65.671
Ostala potraživanja	978	-	-	-	-	978
Ukupno	56.023	1.069.163	0	0	66.902	1.192.088
Kratkoročne finansijske obaveze	-	134.034	-	-	-	134.034
Obaveze iz poslovanja	13.075	-	-	-	-	13.075
Dugoročne obaveze	-	-	135.228	405.684	485.728	1.026.640
Ostale obaveze	39.610	-	-	-	-	39.610
Ukupno	52.685	134.034	135.228	405.684	485.728	1.213.359
Ročna neusklađenost						
na dan 31. decembar 2015.	3.338	935.129		(405.684)	(418.826)	(21.271)

Sledeća tabela predstavlja ročnost dospeća sredstava i obaveza, prema preostalom roku dospeća, na dan 31. decembra 2014. godine:

U hiljadama RSD	Do 3 meseca	3 meseca do 12 meseci	Od 1 do 2 godine	Od 2 do 5 godina	Preko 5 godina	Ukupno
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	69.729	-	-	-	-	69.729
Potraživanja	123.218	-	-	-	-	123.218
Kratkoročni finansijski plasmani	-	943.688	-	-	-	943.688
Dugoročni finansijski plasmani	-	-	-	-	1.408	1.408
Učešća u kapitalu	-	-	-	-	671	671
Ostala potraživanja	696	-	-	-	-	696
Ukupno	193.643	943.688	-	-	2.079	1.139.410
Kratkoročne finansijske obaveze	-	-	-	-	-	-
Obaveze iz poslovanja	19.137	-	-	-	-	19.137
Dugoročne obaveze	-	-	-	-	-	-
Ostale obaveze	28.140	-	-	-	-	28.140
Ukupno	47.277	-	-	-	-	47.277
Ročna neusklađenost na dan 31. decembar 2014.	146.366	943.688	-	-	2.079	1.092.133

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

4.3. Upravljanje rizikom kapitala

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

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

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

Na dan 31. decembra 2015. i 2014. godine koeficijent zaduženosti Društva bio je kao što sledi:

	U RSD hiljada	
	2015	2014
Obaveze po kreditima-ukupno (Napomene 22)	1.213.359	47.277
Minus:gotovina i gotovinski ekvivalenti (Napomena)	20.626	69.729
Neto dugovanja	1.192.733	22.452
Ukupni kapital		
Kapital - ukupno	1.226.140	2.290.630
Koeficijent zaduzenosti	97,27 %	0,98 %

* *Neto dugovanje se dobija kada se ukupne obaveze po kreditima (uključujući kratkoročne i dugoročne, kao što je prikazano u obrascu Bilans stanja) umanje za gotovinu i gotovinske ekvivalente.*

** *Ukupan kapital se dobija kao zbir kapitala iskazanog u obrascu Bilans stanja i neto dugovanja.*

Porast koeficijenta zaduženosti u 2015 godini rezultirao je prvenstveno zbog preuzimanja kredita sto u ranijim godinama nismo imali.

5. KLJUČNE RAČUNOVODSTVENE PROCENE I PROSUĐIVANJA

Računovodstvene procene i prosuđivanja se kontinuirano vrednuju i zasnivaju se na istorijskom iskustvu i drugim faktorima, uključujući očekivanja budućih događaja za koje se veruje da će u datim okolnostima biti razumna.

Društvo pravi procene i pretpostavke koje se odnose na budućnost. Rezultirajuće računovodstvene procene će, po definiciji, retko biti jednake ostvarenim rezultatima. O procenama i pretpostavkama koje sadrže rizik da će prouzrokovati materijalno značajne korekcije knjigovodstvenih vrednosti sredstava i obaveza u toku naredne finansijske godine biće reči u daljem tekstu.

(a) Procene i pretpostavke

Korisni vek upotrebe nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja i opreme

Nematerijalna ulaganja i nekretnine, postrojenja i oprema se amortizuju tokom njihovog korisnog veka upotrebe. Korisni vek upotrebe se zasniva na proceni dužine perioda u kome će sredstvo generisati prihode. Procenu periodično vrši Rukovodstvo Društva i vrši odgovarajuće izmene, ukoliko se za tim javi potreba. Promene u procenama mogu da dovedu do značajnih promena u sadašnjoj vrednosti i iznosima koji su evidentirani u bilansu uspeha u određenim periodima.

Obezvredenje nefinansijske imovine

Na dan izveštavanja, rukovodstvo Društva analizira vrednosti po kojima su prikazana nematerijalna ulaganja i nekretnine, postrojenja i oprema Društva. Ukoliko postoji indikacija da je neko sredstvo obezvređeno, nadoknadiv iznos te imovine se procenjuje kako bi se utvrdio iznos obezvređenja.

Ukoliko je nadoknadivi iznos nekog sredstva procenjen kao niži od vrednosti po kojoj je to sredstvo prikazano, postojeća vrednost tog sredstva se umanjuje do visine nadoknadive vrednosti. Razmatranje obezvređenja zahteva od rukovodstva subjektivno prosuđivanje u pogledu tokova gotovine, stopa rasta i diskontnih stopa za jedinice koje generišu tokove gotovine, a koje su predmet razmatranja.

Obezvređenje potraživanja od kupaca i ostalih potraživanja

Društvo obračunava obezvređenje sumnjivih potraživanja na osnovu procenjenih gubitaka koji nastaju jer korisnici usluga i ostali dužnici nisu u mogućnosti da izvrše tražena plaćanja. U proceni odgovarajućeg iznosa gubitka od obezvređivanja za sumnjiva potraživanja, Društvo se oslanja na starost potraživanja, ranije iskustvo sa otpisom, bonitet kupaca i promene u uslovima plaćanja. Ovo zahteva procene vezane za buduće ponašanje kupaca i time izazvane buduće naplate u gotovini.

Stvarni nivo potraživanja koja su naplaćena može da se razlikuje od procenjenih nivoa naplate, što može pozitivno ili negativno da se odrazi na rezultate poslovanja.

Rezervisanja po osnovu otpremnina i jubilarnih nagrada

Troškovi utvrđenih naknada zaposlenima nakon odlaska u penziju nakon ispunjenih zakonskih uslova i jubilarnih nagrada utvrđuju se primenom aktuarske procene. Aktuarska procena uključuje procenu diskontne stope, budućih kretanja zarada, stope mortaliteta i budućih povećanja naknade po odlasku u penziju. Zbog dugoročne prirode ovih planova, značajne neizvesnosti utiču na ishod procene. Pretpostavke aktuarskog obračuna su obelodanjene u Napomeni 17. uz finansijske izveštaje.

Rezervisanje po osnovu sudskih sporova

Društvo je uključeno u veći broj sudskih sporova koji proističu iz njegovog svakodnevnog poslovanja i odnose se na komercijalna pitanja, kao i pitanja koja se tiču radnih odnosa, a koja se rešavaju ili razmatraju u toku regularnog poslovanja. Društvo redovno procenjuje verovatnoću negativnih ishoda ovih pitanja, kao i iznose verovatnih ili razumnih procena gubitaka. Potrebno rezervisanje se može promeniti u budućnosti zbog novih događaja ili dobijanja novih informacija.

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

Odložena poreska sredstva

Odložena poreska sredstva priznaju se na sve neiskorišćene poreske kredite i poreske gubitke do mere do koje je izvesno da je nivo očekivanih budućih oporezivih dobitaka dovoljan da se neiskorišćeni poreski krediti i poreski gubici mogu iskoristiti. Značajna procena od strane rukovodstva Društva je neophodna da bi se utvrdio iznos odloženih poreskih sredstava koja se mogu priznati, na osnovu perioda nastanka i visine budućih oporezivih dobitaka i strategije planiranja poreske politike.

6. NEMATERIJALNA IMOVINA

Promene na nematerijalnim ulaganjima su prikazane u narednoj tabeli:

	Ulaganja u razvoj	Koncesije, patenti, licence i slična prava	Good-will	Ostala nematerijalna imovina	Nematerijalna imovina u pripremi	Avansi za nematerijalnu imovinu	Ukupno
NABAVNA VREDNOST							
1. januara 2014. godine		1.314		704.122			705.436
Nabavke-efekti procene		114		284.139			284.253
Aktiviranja							
Sredstva primljena bez naknade							
Otuđenja i rashodovanja		(1.314)		(704.122)			(705.436)
Stanje na dan							
31. decembra 2014. godine		114		284.139			284.253
Nabavke							
Aktiviranja							
Sredstva primljena bez naknade							
Otuđenja i rashodovanja							
Prenos (sa)/na							
Stanje na dan							
31. decembra 2015. godine		114		284.139			284.253
ISPRAVKA VREDNOSTI							
1. januara 2014. godine		900					900
Amortizacija (Napomena 34)		132					132
Otuđenja i rashodovanja		(1.032)					(1.032)
Prenos (sa)/na							
Stanje na dan							
31. decembra 2014. godine		-					-
Amortizacija (Napomena 34)		12					12
Otuđenja i rashodovanja							
Prenos (sa)/na							
Stanje na dan							
31. decembra 2015. godine		12					12
NEOTPISANA VREDNOST:							
- 31. decembra 2015. godine		102		284.139			284.241
- 31. decembra 2014. godine		114		284.139			284.253

7. NEKRETNINE, POSTROJENJA I OPREMA

	Zemljište	Građevinski objekti	Postrojenja i oprema	Ulaganja u tuđe NPO	NPO u pripremi	Avansi za NPO	Ukupno
NABAVNA VREDNOST							
Stanje na dan							
1. januara 2014. godine		2.155.698	296.740		14.845		2.467.283
Nabavke					20.630		20.630
Prenos sa NPO u pripremi							
Kapitalizovani troškovi pozajmljivanja							
Prenos na stalnu imovinu namenjenu prodaji		3.557	9.248		(12.805)		-
Procena povecanje		826.539	45.179				871.718
Procena isknjizavanje stare NV		(2.159.254)	(307.363)				(2.466.617)
Otudenja i rashodovanja							
Stanje na dan							
31. decembra 2014. godine		826.540	43.804		22.670		893.014
Nabavke							
		17.121	6.190		29.364		65.480
Prenos sa NPO u pripremi					(23.310)		(23.310)
Kapitalizovani troškovi pozajmljivanja							
Prenos na stalnu imovinu namenjenu prodaji							
Otudenja i rashodovanja							
Stanje na dan							
31. decembra 2015. godine		843.661	49.994		28.724		893.014
ISPRAVKA VREDNOSTI							
Stanje na dan							
1. januara 2014. godine		56.719	194.784				251.593
Amortizacija (Napomena 34)		57.234	8.950				66.184
Prenos na stalnu imovinu namenjenu prodaji							
Procena isknjizenje stare IV		(113.497)	(203.577)				(317.074)
Otudenja i rashodovanja							
Stanje na dan							
31. decembra 2014. godine		456	247				703
Amortizacija (Napomena 34)							
		44.120	5.030				49.150
Prenos na stalnu imovinu namenjenu prodaji							
Otudenja i rashodovanja							
Stanje na dan							
31. decembra 2015. godine		44.576	5.277				49.853
NEOTPISANA VREDNOST:							
- 31. decembra 2015. godine		799.085	44.717		28.724		872.526
- 31. decembra 2014. godine		826.084	43.557		22.670		892.311

Kredit kod banke Intese su obezbedjeni hipotekom na celokupnoj nepokretnoj imovini Društva, resenje Republickog Geodetskog zavoda br 952-02-12-323/2015 C, dana 05.10.2015 godine na listu nepokretnosti 6335 KO Pancevo, kao I zalogom na celokupnoj pokretnoj imovini kod Agencije za privredne registre, broj resenja je 15803/2015 od 05.11.2015 a na osnovu Ugovora I zalozi pokretnih stvari od 07.10.2015 br 17/2787 I 29.10.2015 broj 17/2887-1 I. Sadasnja vrednost gradjevinskih objekata ,postrojenja I opreme na dan 31.12.2015 je 843.802 hiljada RSD. Rukovodstvo Društva smatra da nekretnine I oprema na dan 31.12.2015 godine nisu obezvređeni.

8. INVESTICONE NEKRETNINE

Društvo na dan 31.12.2015 nema investicione nekretnine.

9. DUGOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI

	2015	2014
Učešća u kapitalu zavisnih pravnih lica		
Učešća u kapitalu pridruženih pravnih lica i zajedničkim poduhvatima		
Učešća u kapitalu ostalih pravnih lica i druge hartije od vrednosti raspoložive za prodaju	65.671	671
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		
Ostali dugoročni finansijski plasmani	1.231	1.408
Minus: Ispravka vrednosti		
Stanje na dan 31. decembra	66.902	2.079

(a) Učešća u kapitalu

Ulaganja u kapital zavisnih pravnih lica

Društvo na dan 31.12.2015 godine nema učešća u kapitalu zavisnih pravnih lica.

Ulaganja u kapital pridruženih pravnih lica i zajedničkim poduhvatima

Društvo na dan 31.12.2015 godine nema učešća u kapitalu pridruženih pravnih lica.

Učešća u kapitalu ostalih pravnih lica i druge hartije od vrednosti raspoložive za prodaju

<u>Naziv i sedište</u>	<u>2015.</u>	<u>2014.</u>
U akcijama		
U udelima	65.671	671
Finansijska sredstva raspoloživa za prodaju		
Minus: ispravka vrednosti		
Stanje na dan 31. decembra	65.671	671

Učešća u kapitalu ostalih pravnih lica odnose se na:

<u>Naziv i sedište</u>	<u>2015.</u>	<u>Učešće %</u>
ENERGO GAS DOO BEOGRAD	65.000	100%
Stanje na dan 31. decembra	65.000	100%

Fer vrednost ostalih ulaganja kojima se trguje na aktivnom tržištu utvrđuje se na osnovu tekuće tržišne vrednosti u momentu zaključenja poslovanja na dan 31. decembra 2015. godine.

U 2015. i 2014. godini nije bilo otuđenja niti rezervisanja po osnovu umanjenja vrednosti finansijskih sredstava raspoloživih za prodaju. Ni jednom finansijskom sredstvu nije prošao rok za naplatu niti mu je vrednost umanjena.

Maksimalna izloženost kreditnom riziku na dan izveštavanja predstavlja fer vrednost dužničkih hartija od vrednosti klasifikovanih kao raspoložive za prodaju.

(b) Dugoročni plasmani

(i) Dugoročni plasmani matičnim, zavisnim i ostalim povezanim licima

Društvo na dan 31.12.2015 nema dugoročnih plasmana datih matičnim i ostalim povezanim licima.

(ii) Dugoročni plasmani u zemlji i u inostranstvu

Društvo na dan 31.12.2015 nema dugoročnih plasmana u zemlji i inostranstvu.

(iii) Hartije od vrednosti koji se drže do dospeća

Društvo na dan 31.12.2015 nema hartije od vrednosti koji se drže do dospeća.

(iv) Ostali dugoročni finansijski plasmani

Društvo na dan 31.12.2015 godine ima ostale dugoročne finansijske plasmane a to su krediti (stambeni) dati radnicima ranijih godina. Rukovodstvo Društva smatra da vrednost po kojoj su krediti dati radnicima iskazani u poslovnim knjigama odgovara njihovoj tržišnoj vrednosti.

10. DUGOROČNA POTRAŽIVANJA

Društvo na dan 31.12.2015 godine nema dugoročna potraživanja.

11. ZALIHE

<u>U hiljadama RSD</u>	<u>2015.</u>	<u>2014.</u>
Materijal	1.452	2.216
Rezervni delovi	3.503	4.146
Alat i inventar	8.828	7.642
Minus: Ispravka vrednosti	(8.271)	(6.768)
	<u>5.512</u>	<u>7.236</u>
Roba	10.662	5.027
Dati avansi za zalihe i usluge	88.695	69.352
	<u>99.357</u>	<u>74.379</u>
Stanje na dan 31. decembra	<u>104.869</u>	<u>81.615</u>

Zalihe materijala, rezervnih delova I alata I inventara vode se preko racuna grupe 10, materijal, rezervni delovi alat I inventar po nabavnoj vrednosti. Utrosak materijala odnosno izlaz sa zaliha vrsi se metodom prosečne ponderisane cene, na osnovu trebovanja materijala. Obracun zaliha nedovrsene proizvodnje I cene kovanja gotovih proizvoda ne vrsi se jer Društvo nema gotove proizvode I odnosno proizvodnju.

Zalihe nisu založene kao instrument obezbeđenja za obaveze po osnovu bankarskih kredita (Napomena 22).

12. POTRAŽIVANJA PO OSNOVU PRODAJE

	<u>2015.</u>	<u>2014.</u>
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	35.753	123.431
Kupci u inostranstvu	20.945	24.701
Ostala potraživanja po osnovu prodaje		
Minus: ispravka vrednosti	<u>(26.805)</u>	<u>(44.325)</u>
Stanje na dan 31. decembra	<u>29.893</u>	<u>103.807</u>

Na dan 31. decembra 2015. godine, potraživanja od prodaje u iznosu od RSD 29.893 hiljada (2014: RSD 103.807hiljada) su dospela ali nisu obezvređena. Navedena potraživanja se odnose na kupce koji do sada nisu imala problema u naplati.

Starosna analiza ovih potraživanja je bila sledeća:

	<u>2015.</u>	<u>2014.</u>
Do 3 meseca	26.740	79.326
Od 3 do 6 meseci	1.609	24.481
Od 6 do 12 meseci	1.544	
Stanje na dan 31. decembra	<u>29.893</u>	<u>103.807</u>

Promene na računu ispravke vrednosti potraživanja su:

	<u>2015.</u>	<u>2014.</u>
Stanje na dan 1. januara	44.326	38.425
Dodatna ispravka vrednosti (Napomena 40)		
Povećanja	947	10.291
Prenos	(17.190)	
Direktan otpis prethodno ispravljenih potraživanja		
Naplaćena ispravljena potraživanja	<u>(1.278)</u>	<u>4.390</u>
Stanje na dan 31. decembra	<u>26.805</u>	<u>44.326</u>

Formiranje i ukidanje ispravke vrednosti potraživanja iskazuje se u okviru "Ostalih rashoda/ostalih prihoda" u bilansu uspeha (napomene 39 i 40). Iznosi knjiženi u korist ispravke vrednosti isknižavaju se kada se ne očekuje da će biti naplaćeni.

Ostale pozicije unutar potraživanja od prodaje ne sadrže obezvređena sredstva.

13. POTRAŽIVANJA IZ SPECIFIČNIH POSLOVA

Društvo na dan 31.12.2015 godine nema potraživanja iz specifičnih poslova.

14. DRUGA POTRAŽIVANJA

	<u>2015.</u>	<u>2014.</u>
Potraživanja za kamatu i dividende	1.081	146.716
Potraživanja od zaposlenih	13	6
Potraživanja od državnih organa i organizacija		
Potraživanja po osnovu preplaćenih poreza i doprinosa	4.413	3.753
Potraživanja po osnovu naknada šteta		
Ostala kratkoročna potraživanja	100	93
Minus: Ispravka vrednosti	<u>(1.081)</u>	<u>(131.157)</u>
Stanje na dan 31. decembra	<u>4.526</u>	<u>19.411</u>

15. FINANSIJSKA SREDSTVA KOJA SE VREDNUJU PO FER VREDNOSTI KROZ BILANS USPEHA

Društvo na dan 31.12.2015 nema finansijska sredstva koja se vrednuju po fer vrednosti kroz bilans uspeha.

16. KRATKOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI

	<u>2015.</u>	<u>2014.</u>
Kratkoročni krediti i plasmani - matična i zavisna pravna lica	37.000	
Kratkoročni krediti i plasmani – ostala povezana pravna lica	1.177.149	
Kratkoročni krediti i zajmovi u zemlji	7.224	948.668
Kratkoročni krediti i zajmovi u inostranstvu		
Ostali kratkoročni finansijski plasmani		
Minus: Ispravka vrednosti	<u>(152.210)</u>	<u>(5.000)</u>
Stanje na dan 31. decembra	<u>1.069.163</u>	<u>943.688</u>

Kratkoročni krediti i plasmani u zemlji se odnose na date finansijske kredite odobrene matičnim, zavisnim, ostalim povezanim licima i trećim licima. Krediti su odobreni na rok do 12 meseci bez ugovorene kamate. Kao obezbeđenje uredne naplate datih kredita, Društvo je dobilo blanko menice. Iznos od 1.137.519 hiljada RSD je potraživanje koje se odnosi na Business Support Company DOO Beograd proknjizeno na osnovu Ugovora o preuzimanju potraživanja broj 01-4830/3 dana 31.12.2015 godine. Ukupno preuzeto potraživanje BSC 1.137.519 hiljada RSD, ispravka vrednosti 147.210 hiljada RSD, neto 990.309 hiljada RSD.

17. GOTOVINSKI EKVIVALENTI I GOTOVINA

	<u>2015.</u>	<u>2014.</u>
Hartije od vrednosti – gotovinski ekvivalenti		
Tekući (poslovni) računi	71	34.503
Izdvojena novčana sredstva i akreditivi		
Blagajna	21	36
Devizni račun	2.034	33.190
Devizni akreditivi		
Devizna blagajna		
Ostala novčana sredstva	18.500	2.000
Novčana sredstva čije je korišćenje ograničeno ili vrednost umanjena		
Stanje na dan 31. decembra	<u>20.626</u>	<u>69.729</u>

Ostala novčana sredstva odnose se na date depozite bankama (kao vid garancije) za dugoročne kredite 16.500 hiljada RSD -Banka Intesa I depozite za bankarske garancije u iznosu od 2.000 hiljada RSD-Erste Banka.

18. POREZ NA DODATU VREDNOST I AKTIVNA VREMENSKA RAZGRANIČENJA

	<u>2015.</u>	<u>2014.</u>
Porez na dodatu vrednost		
Unapred plaćeni troškovi		
Potraživanja za nefakturisani prihod		
Razgraničeni troškovi po osnovu obaveza		
Ostala aktivna vremenska razgraničenja	978	696
Stanje na dan 31. decembra	<u>978</u>	<u>696</u>

19. VANBILANSNA AKTIVA I PASIVA

<u>U hiljadama RSD</u>	<u>2015.</u>	<u>2014.</u>
Lokal na N.Beogradu	1.499	1.499
Stanje na dan 31. decembra	1.499	1.499

20. KAPITAL

	Osnovni kapital	Ostali kapital	Upisani a neuplaćeni kapital	Emisiona premija	Rezerve	Revalorizacione rezerve	Nerealizovani dobitci/gubici po osnovu HOV	Neraspoređeni dobitak	Gubitak	Otkupljene sopstvene akcije	Ukupno
Stanje na dan 1. januara 2014. godine	279.089				1.020	2.270.829		1.107.055			
Neto dobitak za godinu											
<i>Ostali sveobuhvatni rezultat:</i>											3.657.993
Promene u fer vrednosti finansijskih sredstava raspoloživih za prodaju											
Revalorizacija, neto od odloženih poreza											
Ostalo /specificirati/						(1.393.059)					(1.393.059)
Ukupan sveobuhvatni rezultat za 2014. godinu								25.696			25.696
Povećanje osnovnog kapitala											
Raspodela dobiti											
Stanje na dan 31. decembra 2014. godine	279.089				1.020	877.770		1.132.752			2.290.631
Neto dobitak za godinu											
<i>Ostali sveobuhvatni rezultat:</i>											
Promene u fer vrednosti finansijskih sredstava raspoloživih za prodaju											
Revalorizacija, neto od odloženih poreza											
Ostalo /specificirati/											
Ukupan sveobuhvatni rezultat za 2015. godinu								145.616			145.616
Povećanje osnovnog kapitala											
Raspodela dobiti											
Stanje na dan 31. decembra 2015. godine	279.089				1.020	877.770		68.261			1.226.140

20. KAPITAL (Nastavak)

(a) Osnovni kapital

Registrovani iznos osnovnog kapitala Društva kod Agencije za privredne registre iznosi 273.961.500 RSD, od čega se na novčani kapital odnosi RSD 273.961.500.

Osnovni kapital Društva se u celini odnosi na obične akcije. Na dan 31. decembra 2015. godine, akcijski kapital se sastoji od 182.641 običnih akcija, pojedinačne nominalne vrednosti od 1.500,00 RSD. Sve emitovane akcije su u potpunosti uplaćene.

Vanposlovni izvori 5.127

Vlasnik Društva na dan 31.12.2015 je DM GRAIN CORN DOO sa 100 % akcija i prava glasa.

Struktura akcijskog kapitala na dan 31. decembra 2014. godine godine bila je sledeća:

NA DAN 31.12.2014

Akcionar	Broj akcija	U hiljadama RSD	Pravo glasa
DM GRAIN CORN DOO	163,321	244,982	89.42%
NIS-NAFTNA INDUSTRIJA SRBIJE	6,144	9,216	3.36%
HIP PETROHEMIJA	4,051	6,077	2.22%
HIP AZOTARA	1,272	1,908	0.70%
SITNI AKCIONARI	7,853	11,779	4.30%
Akcijski kapital	182,641	273,962	100%

Vanposlovni izvori 5.127

Stanje na dan 31.12.2014 godine 279.089

(b) Upisani a neuplaćeni kapital

Nemamo upisani a neuplaćen kapital na dan 31.12.2015.

(c) Rezerve

Luka ima zakonske rezerve u iznosu od 71 hiljadu dinara I imamo rezerve koje se mogu raspodeliti vlasnicima kapitala u iznosu od 949 hiljada, ukupni na Rezervama 1.020 hiljada dinara.

(d) Revalorizacione rezerve i nerealizovani dobiti i gubici

Revalorizacione rezerve iznose 877.770 hiljada dinara.

21. DUGOROČNA REZERVISANJA

Društvo na dan 31.12.2015 nema dugoročnih rezervisanja.

22. DUGOROČNE OBAVEZE

	<u>2015.</u>	<u>2014.</u>
Obaveze koje se mogu konvertovati u kapital		
Obaveze prema matičnim i zavisnim pravnim licima		
Obaveze prema ostalim povezanim pravnim licima		
Obaveze po emitovanim hartijama od vrednosti u periodu dužem od godinu dana		
Dugoročni krediti i zajmovi u zemlji	1.158.757	
Dugoročni krediti i zajmovi u inostranstvu		
Obaveze po osnovu finansijskog lizinga		
Ostale dugoročne obaveze		
Svega dugoročne obaveze	<u>1.158.757</u>	
Minus: Deo dugoročnih obaveza koji dospeva do jedne godine (Napomena 23)	<u>132.117</u>	
Stanje na dan 31. decembra	<u>1.026.640</u>	

(i) Obaveze koje se mogu konvertovati u kapital

Društvo na dan 31.12.2015 nema obaveza koje se mogu konvertovati u kapital.

(ii) Obaveze prema matičnim, zavisnim i ostalim povezanim pravnim licima

Društvo na dan 31.12.2015 nema dugoročnih obaveza prema matičnim, zavisnim i ostalim povezanim pravnim licima.

(iii) Dugoročni krediti i zajmovi

Dospeće dugoročnih kredita i zajmova:

Luka Dunav a.d., Pančevo
Napomene uz finansijske izveštaje
Za godinu završenu 31.12.2015.

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

	<u>2015.</u>	<u>2014.</u>
Između 1 i 2 godine	135.228	
Između 2 i 5 godine	405.684	
Preko 5 godina	485.728	
Stanje na dan 31. Decembra	<u>1.026.640</u>	

Knjigovodstvena vrednosti obaveza po osnovu dugoročnih kredita Društva izražena je u sledećim valutama:

	<u>2015.</u>	<u>2014.</u>
RSD		
EUR (hiljada EUR)	8.440	
Ostale valute /navesti ako je primenljivo/		
Stanje na dan 31. Decembra	<u>8.440</u>	

Kreditni od banaka obezbeđeni su hipotekom na građevinske objektima Društva (Napomena 7) i zalogom celokupne opreme registrovano kod APR-a.

Društvo je preuzelo deo kredita banke Intese na osnovu Ugovora o kreditnoj liniji broj 00-501-0030559.0 a na osnovu Aneksa 11 dana 27.11.2015 godine u iznosu od 9.305.263,20 EUR sa rokom vraćanja do 28.06.2024 godine. Društvo je preuzelo deo kredita banke Intese na osnovu Ugovora o kreditnoj liniji broj 00-501-0030559.0 a na osnovu Aneksa 12 dana 27.11.2015 godinr u iznosu od 340.174,81 EUR sa rokom vraćanja do 22.10.2024 godine. Kamatna stopa za kredite iznosi EURIBOR 3M +4% godisnje uvećana za eventualne poreze po pozitivnim propisima, koja je u skladu sa Odlukom o kamatnim stopama banke. Obracun kamate vrsi se primenom proporcionalne metode na godisnjem nivou, na bazi stvranog broja dana u toku kamatnog perioda na bazi meseca od 28-31 dan i godine od 360 dana i dospeva za naplatu odmah.

(iv) Obaveze po osnovu finansijskog lizinga

Društvo na dan 31.12.2015 godine nema obaveze po osnovu finansijskog lizinga.

(v) Ostale dugoročne obaveze

Društvo na dan 31.12.2015 godine nema ostale dugoročne obaveze.

23. KRATKOROČNE FINANSIJSKE OBAVEZE

	<u>2015.</u>	<u>2014.</u>
Kratkoročni krediti od matičnih i zavisnih pravnih lica		
Kratkoročni krediti od ostalih povezanih pravnih lica		
Kratkoročni krediti u zemlji	1.917	
Kratkoročni krediti u inostranstvu		
Obaveze po osnovu stalnih sredstava i sredstava obustavljenog poslovanja namenjenih prodaji		
Deo dugoročnih obaveza koje dospevaju do jedne godine (Napomena 22)	132.117	
Ostale kratkoročne finansijske obaveze		
Stanje na dan 31. decembra	<u>134.034</u>	

Društvo na dan 31.12.2015 ima kratkorocnu pozajmicu zu iznosu od 1.917 hiljada RSD sa rokom vracanja 360 dana (bezamatna pozajmica).

24. PRIMLJENI AVANSI, DEPOZITI I KAUCIJE I OBAVEZE IZ POSLOVANJA

	<u>2015.</u>	<u>2014.</u>
Primljeni avansi, depoziti i kaucije	1.998	435
Dobavljači u zemlji	13.001	19.109
Dobavljači u inostranstvu		23
Dobavljači – matična i zavisna pravna lica		
Dobavljači – ostala povezana pravna lica		
Ostale obaveze iz poslovanja	74	5
Stanje na dan 31. decembra	<u>15.073</u>	<u>19.572</u>

Obaveze prema dobavljačima ne nose kamatu i imaju valutu plaćanja koja se kreće u rasponu od 7 do 60 dana.

Rukovodstvo Društva smatra da iskazana vrednost obaveza iz poslovanja odražava njihovu fer vrednost na dan bilansa stanja.

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

25. OSTALE KRATKOROČNE OBAVEZE

	<u>2015.</u>	<u>2014.</u>
Obaveze prema uvozniku		
Obaveze po osnovu izvoza za tuđ račun		
Obaveze po osnovu komisione i konsignacione prodaje		
Ostale obaveze iz specifičnih poslova		
Obaveze po osnovu zarada i naknada zarada	82	104
Zarade i naknade zarada, bruto		
Obaveze po osnovu kamata i troškova finansiranja	3.891	
Obaveze za dividende/učešće u dobitku	5.180	
Obaveze prema zaposlenima		
Obaveze prema direktoru, odnosno članovima organa upravljanja i nadzora		
Obaveze prema fizičkim licima za naknade po ugovorima		
Obaveze za kratkoročna rezervisanja		
Ostale obaveze	<u>559</u>	<u>1</u>
Stanje na dan 31. decembra	<u>9.712</u>	<u>105</u>

26. OBAVEZE PO OSNOVU POREZA NA DODATU VREDNOST, OBAVEZE ZA OSTALE POREZE, DOPRINOSE I DRUGE DAŽBINE I PASIVNA VREMENSKA RAZGRANIČENJA

	<u>2015.</u>	<u>2014.</u>
Obaveze za porez na dodatu vrednost	5.251	4.932
Ostale obaveze za poreze, doprinose i druge dažbine	<u>22.649</u>	<u>22.668</u>
	<u>27.900</u>	<u>27.600</u>
Stanje na dan 31. decembra	<u>5.251</u>	<u>4.932</u>

Obaveze za ostale poreze, doprinose i druge dažbine na dan 31. decembra 2015. godine iznose RSD 22,649 hiljada i najvećim delom u iznosu od RSD 22,457 hiljada se odnose na naknadu za korišćenje građevinskog zemljišta (akvatorija) prema Javnom Preduzeću Direkciji za izgradnju i uređenje grada Pančevo. Društvo je u sporu sa Direkcijom i podnelo je više tužbi na Rešenja koja je doneo sud po pitanju ovog spora. Republika Srbija Ministarstvo građevinarstva i urbanizma dana 21. oktobra 2013, na zahtev Društva donelo dopunu mišljenja o primeni odredaba Zakona o planiranju i izgradnji u kome se navodi da zemljište određeno kao akvatorij ne predstavlja građevinsko zemljište i da vlasnik tog zemljišta nema obavezu plaćanja nakna za njegovo uređivanje

i korišćenje. Rukovodstvo Društvo očekuje pozitivan ishod spora i da nije u obavezi da plati naknadu za korišćenje građevinskog zemljišta (akvatorija).

27. POREZ NA DOBIT

(a) Komponente poreza na dobitak

U hiljadama RSD	2015.	2014.
Poreski rashod perioda	(21.118)	14.441
Odloženi poreski prihodi perioda	45.457	18.733
Ukupno	24.339	33.174

(b) Usaglašavanje iznosa poreskog rashoda i proizvoda dobitka proizvoda dobitka pre oporezivanja i propisane poreske stope

U hiljadama RSD	2015.	2014.
Dobitak pre oporezivanja	121.277	58.870
Obračunati porez po zakonskoj stopi od 15%	18.192	8.831
Efeki stalnih razlika	-	212
Efeki privremenih razlika	2.926	5.398
Iskorišćeni poreski krediti	-	-
Tekući poreski rashod prikazan u poreskom bilansu	21.118	14.441
Efeki odloženih poreza		
Odloženi poreski rashodi (prihodi)	45.457	18.733
Ukupan trošak poreza prikazan u bilansu uspeha - poreski (prihod)/rashod	24.339	33.174

(d) Odložena poreska sredstva/obaveze

Odložene poreske obaveze u iznosu od RSD 14.225 hiljada nastala su kao posledica razlike između poreske osnovice pojedinih sredstava i obaveza i iznosa tih sredstava i obaveza iskazanih u bilansu stanja, kao i po osnovu poreskog kredita po osnovu ulaganja u osnovna sredstva. Obračun odloženih poreskih obaveza je prikazan u sledećoj tabeli:

Luka Dunav a.d., Pančevo
Napomene uz finansijske izveštaje
Za godinu završenu 31.12.2015.

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

U hiljadama RSD	2015.			2014.		
	Aktiva	Pasiva	Neto	Aktiva	Pasiva	Neto
Amortizacija osnovnih sredstava	-	(14.225)	(14.225)	-	(59.682)	(59.682)
Poreski kredit po osnovu ulaganja u osnovna sredstva	-	(14.225)	(14.225)	-	(59.682)	(59.682)
Odloženo poresko sredstvo/obaveza, neto	-	(14.225)	(14.225)	-	(59.682)	(59.682)

28. USAGLAŠAVANJE POTRAŽIVANJA I OBAVEZA

Društvo je izvršilo usaglašavanje potraživanja sa stanjem na dan 31.10.2015. godine. Postignut je visok stepen usaglašenosti.

29. POSLOVNI PRIHODI

	<u>2015.</u>	<u>2014.</u>
Prihodi od prodaje robe	38.325	74.249
Prihodi od prodaje proizvoda i usluga	329.820	418.570
Ukupno	<u>412.370</u>	<u>536.733</u>

30. NABAVNA VREDNOST PRODATE ROBE

Nabavna vrednost prodate robe u 2015. godini je iznosila RSD 27.748 hiljada (2014. godina: RSD 54.990 hiljada) i uključuje iznos od RSD 27.748 hiljada (2014. godina: RSD 54.990 hiljada) koji se odnosi na nabavnu vrednost robe u prometu.

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

31. TROŠKOVI MATERIJALA, GORIVA I ENERGIJE

	2015.	2014.
Troškovi materijala za izradu		
Troškovi ostalog materijala (režijskog)	6.846	6.154
Troškovi goriva i energije	30.679	35.897
Troškovi rezervnih delova	4.290	5.744
Troškovi jednokratnog otpisa alata i inventara		
Ukupno	41.815	47.796

32. TROŠKOVI ZARADA, NAKNADA ZARADA I OSTALI LIČNI RASHODI

	2015.	2014.
Troškovi zarada i naknada zarada (bruto)	59.850	61.359
Troškovi poreza i doprinosa na zarade i naknade na teret poslodavca	10.801	11.071
Troškovi naknada po ugovoru o delu	1.483	935
Troškovi naknada po autorskim ugovorima		
Troškovi naknada po ugovoru o privremenim i povremenim poslovima		
Troškovi naknada fizičkim licima po osnovu ostalih ugovora	554	
Troškovi naknada direktoru, odnosno članovima organa upravljanja i nadzora		
Ostali lični rashodi i naknade	2.883	2.212
Ukupno	75.571	75.577
Broj zaposlenih na kraju godine	94	94

33. TROŠKOVI PROIZVODNIH USLUGA

	2015.	2014.
Troškovi usluga na izradi učinaka		
Troškovi transportnih usluga	15.184	17.852
Troškovi usluga održavanja	8.973	7.542
Troškovi zakupnina	224	51

Luka Dunav a.d., Pančevo
Napomene uz finansijske izveštaje
Za godinu završenu 31.12.2015.

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

Troškovi sajмова	1	
Troškovi reklame i propagande	7.962	26.126
Troškovi istraživanja		
Troškovi razvoja koji se ne kapitalizuju		
Troškovi ostalih usluga	10.141	14.344
Ukupno	42.485	65.915

Troskovi transportnih usluga –Luka se bavi uslugom prevoza,angazovanjem prevoznika za komitente-isti se prefakturisu.U troskove ostalih usluga spadaju komunalne usluge 6.201 hiljada dinara,ispitivanje opreme za rad 656 hiljada dinara,usluge studentskih zadruga 1.129 hiljada dinara,troskovi koriscenja tuđjih sredstava 811 hiljada dinara.

34. TROŠKOVI AMORTIZACIJE I REZERVISANJA

	2015.	2014.
Troškovi amortizacije nematerijalnih ulaganja (Napomena 6)	11	131
Troškovi amortizacije nekretnina, postrojenja i opreme (Napomena 7)	49.149	66.183
Troškovi amortizacije investicionih nekretnina (Napomena 8)		
Troškovi rezervisanja (Napomena 21)		
Ukupno	49.160	66.314

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

35. NEMATERIJALNI TROŠKOVI

	2015.	2014.
Troškovi neproizvodnih usluga	32.566	12.620
Troškovi reprezentacije	2.486	373
Troškovi premija osiguranja	1.454	1.524
Troškovi platnog prometa	415	422
Troškovi članarina	293	186
Troškovi poreza	5.412	9.545
Troškovi doprinosa		
Ostali nematerijalni troškovi	3.582	2.182
Ukupno	46.208	26.852

Troskovi neproizvodnih usluga 2015 godina – troskovi konsultantskih usluga I usluga procene imovine 15.141 hiljada RSD, advokatske usluge 6.801 hiljada RSD, usluge održavanja cistoce 1.035 hiljada RSD, usluge obezbedjenja 6.422 hiljada RSD, troskovi pravnih usluga 1.740 hiljada RSD.

36. FINANSIJSKI PRIHODI

	2015.	2014.
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		
Prihodi od kamata	24.142	67.163
Pozitivne kursne razlike i pozitivni efekti valutne klauzule	353	1.530
Ostali finansijski prihodi	3.079	429
Ukupno	27.574	69.122

Prihodi od kamata 2015 godina – prihodi od kamata na pozajmice 24.142 hiljada RSD ,obracun radjen zakljucno sa septembrom 2015 godine.

37. FINANSIJSKI RASHODI

	2015.	2014.
Finansijski rashodi iz odnosa sa matičnim i zavisnim pravnim licima		
Finansijski prihodi iz odnosa sa ostalim povezanim pravnim licima		
Rashodi od učešća u gubitku pridruženih pravnih lica i zajedničkih poduhvata		
Rashodi kamata	7.744	73
Negativne kursne razlike i negativni efekti valutne klauzule	10.667	133
Ostali finansijski rashodi	36	133
Ukupno	18.447	339

38. PRIHODI I RASHODI OD USKLAĐIVANJA VREDNOSTI OSTALE IMOVINE KOJA SE ISKAZUJE PO FER VREDNOSTI KROZ BILANS USPEHA

Društvo na dan 31.12.2015 nema prihoda i rashoda od uskladjivanja vrednosti ostale imovine. Na dan 31.12.2014 društvo je imalo rashode od uskladjivanja vrednosti ostale imovine koje se iskazuje po fer vrednosti kroz bilans uspeha u iznosu od 130.076 hiljada dinara-obezvredjenje kratkoročnih finansijskih plasmana.

39. OSTALI PRIHODI

	2015.	2014.
Dobici od prodaje nematerijalne imovine, nekretnina, postrojenja i opreme		
Dobici od prodaje učešća i hartija od vrednosti		
Dobici od prodaje materijala		
Viškovi	34	
Naplaćena otpisana potraživanja	1.334	746
Prihodi po osnovu efekata ugovorene zaštite od rizika		
Prihodi od smanjenja obaveza	43	2.152
Prihodi od ukidanja dugoročnih i kratkoročnih rezervisanja		
Ostali nepomenuti prihodi	377	1.081
Prihodi od usklađivanja vrednosti nematerijalne		

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

imovine		
Prihodi od usklađivanja vrednosti nekretnina, postrojenja i opreme		
Prihodi od usklađivanja vrednosti zaliha		
Prihodi od usklađivanja vrednosti ostale imovine		
Ukupno	1.788	3.979
40. OSTALI RASHODI		
	2015.	2014.
Gubici po osnovu rashodovanja i prodaje nematerijalne imovine, nekretnina, postrojenja i opreme		
Gubici po osnovu prodaje učešća u kapitalu i hartija od vrednosti		
Gubici od prodaje materijala		
Manjkovi		
Rashodi po osnovu efekata ugovorene zaštite od rizika		
Rashodi po osnovu direktnih otpisa potraživanja	1.025	10.292
Rashodi po osnovu rashodovanja zaliha materijala i robe		
Ostali nepomenuti rashodi	17.996	13.729
Obezvredjenje nematerijalne imovine		
Obezvredjenje nekretnina, postrojenja i opreme		59.084
Obezvredjenje zaliha materijala i robe		
Obezvredjenje ostale imovine		
Ukupno	19.021	83.105

Rashod u iznosu od 1.025 hiljada RSD (2015 godina) je posledica ispravke vrednosti kupaca preko 180 dana. Rashod u iznosu od 10.292 hiljada RSD (2014 godina) je posledica ispravke vrednosti kupaca preko 180 dana. Ostali nepomenuti rashodi (2015 godina) – naknade stete pričinjene trećim licima 17.996 hiljada RSD.

Društvo je na dan 31.12.2014 imalo obezvredjenje kratkorocnih finansijskih plasma u iznosu od 130.076 hiljada RSD.

41. PREUZETE OBAVEZE

Društvo je imalo potencijalne finansijske obaveze u vezi sa bankarskim i drugim garancijama i po drugim osnovama, koje su nastale u redovnom toku poslovanja. U toku redovnog poslovanja, Društvo je izdalo garancije trećim licima u iznosu od RSD 18.500 hiljada (2014. godina: RSD 2.000 hiljada). Ne očekuje se da će usled potencijalnih obaveza doći do materijalno značajnih finansijskih obaveza.

42. OBELODANJIVANJE TRANSAKCIJA SA POVEZANIM LICIMA

(a) Prodaje i nabavke povezanim licima

Nije bilo prodaje i nabavke roba sa povezanim licem.

(b) Stanja na kraju godine proizašla iz prodaje/nabavki roba/usluga

Nije bilo prodaje i nabavke roba sa povezanim licem.

(c) Krediti povezanim licima

Luka nema date kredite povezanim licima.

d) Specifčni odnosi sa povezanim licima

Društvo na dan 31.12.2015 ima sledeće poslove sa povezanim licima

DM GRAIN, Zmaj Jovina 15/II, Beograd 20944226 100 % akcionar Luke Dunav

- Luka potražuje od DM Graina 37.000 hiljada RSD po Ugovoru o preuzimanju duga od 27.11.2015 godine zavedenog pod brojem 01-4436/1.
- Luka postaje jemac DM Grainu po Ugovoru o jemstvu broj 0030559.0-VI dana 24.09.2015 godine, po kreditnoj partiji broj 00-501-0030559.0 do 26.06.2014 godine. Po ugovoru o jemstvu smo imali plaćanja Banci Intesi u iznosu od 41.759 hiljada RSD. Navedni iznos potražujemo od DM Graina.
- Luka preuzima kredit od Banke Intese, po Ugovoru broj 00-501-0030559.0 od 26.06.2014 koji je bio odobren DM Grainu. Potpisujemo Ugovor u ustupanju Ugovora o kreditnoj liniji dan 19.11.2015 godine, potpisnici Banka Intesa-Luka Dunav-DM Grain. Na osnovu Aneksa 11 i 12 zaključenih dana 27.11.2015 između Banka Intese i Luke Dunav AD, Luka preuzima preostali kredit i knjizimo isti na

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

obaveze po kreditima a za proknjizeni iznos obaveza po zaduzujemo DM Grain 1.168.348 hiljada RSD.

- DM Grain potrazuje od nas medjudividendu u iznosu koji je definisan odlukom nadleznog organa Drustva-Odbora direktora a Luka potrazuje od DM Graina iznos od 1.210.107 hiljada RSD
- Na dan 31.12.2015 na osnovu skupstinske odluke i odluke Odbora direktora isplacuje se medjudividenda putem kompenzacije sa DM Grainom u iznosu od 1.210.107 hiljada RSD .

DRUSTVO SA OGRANICENOM ODGOVORNOSCU BUSINESS SUPPORT COMPANY BEOGRAD (BSC),

- Kratkoročna pozajmica na iznos 39.630 hiljada RSD data krajem decembra 2015 godine po Ugovorima o zajmu.
- Luka potrazuje od BSC po Ugovoru o preuzimanju duga, koji je uradjen 31.12.2015 godine iznos od 1.137.519 hiljada RSD.

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

43. DOGAĐAJI NAKON DATUMA IZVEŠTAJNOG PERIODA

Rukovodstvo smatra da nema značajnih događaja nakon dana bilansa koji bi uticali na finansijske izveštaje za 2015.godinu ili zahtevali posebno obelodanjivanje.

44. SUDSKI SPOROVI

Društvo kao tužena strana učestvuje u dva spora ukupne vrednosti od RSD RSD 163,795 hiljada od čega se najveći deo u iznosu od RSD 155,095 hiljada, odnosi na tužbu podnetu od strane PIM Ivan Milutinović a.d u restrukturiranju radi naknade štete. Prema zapisniku o ročištu za glavnu raspravu održanoj 4. aprila 2016 godine, sud donosi rešenje da se ročište ne održi a radi mirnog rešenja spora i da se sledeće ročište zakazuje za 30. juni 2016. godine. Rukovodstvo Društva veruje u pozitivan ishod sporova i da po tom osnovu neće proisteći materijalno značajni negativni efekti na finansijske izveštaje Društva

45. DEVIZNI KURSEVI

Zvanični devizni kursevi Narodne Banke Srbije, korišćeni za preračun deviznih pozicija na dan 31. decembra 2015. i 2014. godine u funkcionalnu valutu (RSD), za pojedine strane valute su:

	U RSD	
	31.12.2015.	31.12.2014.
EUR	121,6261	120,9583
USD	111,2468	99,4641
CHF	112,5230	100,5472
GBP	164,9391	154,8365

U Pančevu, 21.04.2016

Lice odgovorno za sastavljanje
finansijskih izveštaja

Daliborka Manojlović, fin. direktor

Manojlović D

Zakonski zastupnik

Saša Jurisic, Generalni Direktor



Saša Jurisic

**III.GODIŠNJI IZVEŠTAJ
O POSLOVANJU AKCIONARSKOG DRUŠTVA LUKA DUNAV AD PANCEVO ZA 2015.
GODINU**

1. Osnovni podaci o društvu	
1) poslovno ime, sedište i adresa, matični broj i PIB akcionarskog društva	LUKA "DUNAV" AD Pančevo, Luka Dunav 1, Pančevo MB : 08071276 PIB : 101059042
2) web site i e-mail adresa	www.lukadunav.co.rs office@lukadunav.co.rs
3) broj i datum rešenja o upisu u registar privrednih subjekata	BD 6241/2005 od 24.03.2005 god.
4) delatnost (šifra i opis)	5224 MANIPULACIJA TERETOM
5) broj zaposlenih	94
6) broj akcionara	1
7) 10 najvećih akcionara (ime i prezime, poslovno ime pravnog lica sa brojem akcija i učešćem u osnovnom kapitalu)	DM GRAIN CORN DOO 182.641 100 %
8) vrednost osnovnog kapitala u 000 din	279.089
9) broj izdatih akcija (običnih i prioritetnih, sa ISIN brojem i CFI kodom)	182.641 OBICNIH AKCIJA, CFI-ESVUFR, ISIN BROJ RSLUPAE 40349
10) poslovno ime, sedište i poslovna adresa revizorske kuće koja je revidirala poslednji finansijski izveštaj	Revizorska kuca KPMG Beograd, Kraljice Natalije 11
11) poslovno ime organizovanog tržišta na koje su uključene akcije	BEOGRADSKA BERZA

2. Podaci o upravi društva			
1) Članovi uprave	Predsednik Odbora direktora	Član Odbora direktora	Član Odbora direktora (Izvršni direktor)
ime, prezime i prebivalište	DJORDJE MIHAJLOVIC, NOVI SAD	SANJA DJURISIC, PANCEVO	DJORDJE JOVANOVIC, BEOGRAD

Društvo je tokom 2015. godine nastavilo sa obavljanjem svojih poslovnih aktivnosti u delatnostima za koje je osnovano.

Podaci o poslovanju društva

1. Verodostojan prikaz razvoja, finansijskog položaja i rezultata poslovanja Društva, uključujući finansijske i nefinansijske pokazatelje relevantne za određenu vrstu poslovne aktivnosti, kao i informacije o kadrovskim pitanjima, kao i podatke važne za procenu stanja imovine Društva

Verodostojan prikaz razvoja i rezultata poslovanja društva, finansijsko stanje i podaci važni za procenu stanja imovine društva detaljno su prikazani i objasnjeni u okviru „Napomena uz finansijske izveštaje za 2015. godinu”.

U nastavku su prikazani samo neki od relevantnih parametara poslovanja, koji su značajni za pravilno razumevanje navedene materije.

Struktura ukupno ostvarenog rezultata poslovanja društva u 2015 godini :

u 000 din

Poslovni prihodi i rashodi

	2015	2014
Poslovni prihodi	412.370	536.733
Poslovni rashodi	282.987	337.444
Poslovni rezultat	129.383	199.289

Finansijski prihodi i rashodi

	2015	2014
Finansijski prihodi	27.574	69.122
Finansijski rashodi	18.447	339
Finansijski rezultat	9.127	68.783

Ostali prihodi i rashodi

	2015	2014
Ostali prihodi	1.788	3.979
Ostali rashodi	19.021	83.105
Rezultat ostalih prihoda i rashoda	(17.233)	(79.126)

Ukupan bruto rezultat

	2015	2014
UKUPNI PRIHODI	441.732	609.834
UKUPNI RASHODI	320.455	550.964
DOBITAK/GUBITAK PRE OPOREZIVANJA	121.277	58.870
NETO DOBITAK	145.616	25.696

Neto dobitak po akciji :

Pokazatelj	2015	2014
Neto dobitak (gubitak) u 000 dinara	145.616	25.696
Prosečan broj akcija tokom godine	182.641	182.641
Neto dobitak po akciji u dinarima	0,7973	0,1407

Pokazatelji poslovanja drustva u 2015.
godini

prinos na aktivu	4,94%
prinos na ukupni kapital	9,89%
neto prinos na sopstveni kapital	11,88%
stepen zaduzenosti	41,84
I i II stepen likvidnosti	I stepen 0,11 II stepen 5,73
neto obrtni kapital	1.043.336
cena akcija - najvisa I najniza u izvestajnom periodu, ako se trgovalo (posebno za redovne I prioritne)	najvisa cena akcija 12.555 a najniza 6.550 dinara
trzisna kapitalizacija na 31.12.2015	$182.641 * 12.555 = 2.293.057.775$
isplacena dividenda po redovnoj I prioritetnoj akciji, za poslednje 3 godine, pojedinačno po godinama	Nije bilo isplate dividende 2013 I 2014 godine, 2015 odlukom skupstine o isplati dividende 100 % akcionaru Luke DM Grainu isplacena je dividenda u vidu kompenzacije.

2. OPIS OCEKIVANOG RAZVOJA DRUSTVA U NAREDNOM PERIODU, PROMENA
U POSLOVNIM POLITIKAMA I GLAVNIH RIZIKA I PRETNJI KOJIMA JE
POSLOVANJE DRUSTVA IZLOZENO

U planu poslovanja kompanije za 2016 godinu ocekuje se rast poslovnih prihoda u odnosu na realizovane prihode u 2015 godini u nominalnom iznosu :

- poslovni prihodi 2015 godine 412.370 (u 000 din)
- plan poslovnih prihoda za 2016 godinu 674.126 (u 000 din)

Plan je, na osnovu obavljenih razgovora na sastancima i prihvacene ponude od strane Železare, da se stanje prevaziđe u 2016 godini prijemom roba od Železare, koje se plasiraju za izvoz iz Srbije. U aprilu mesecu smo odradili prvi probni maršut od 1.250 tona, koji je pretovaren za 4 sata po smeni, s tim što Železara ocekuje da nakon potpisivanja ugovora sa kineskim kupcem Železare pojača svoje izvozne aktivnosti na 3.000 do 5.000 tona mesečno. Od aprila meseca ocekivao se početak realizacije projekata s vetro parkovima i prve dve probne vetrenjače su stigle na istovar i skladištenje u luku polovinom aprila meseca. Za poteze Plandište i Alibunar određena je Luka Dunav kao pretovarna i skladišna pozicija. Pored pretovara elemenata za vetro parkove, ocekivanja su da će i priprema pristupnih puteva na gradilištima uticati na povećani obim prodaje građevinskog materijala. Benzinska stanica za snabdevanje gorivom kamiona, beleži konstantan rast prodaje goriva, te se u 2016 godini ocekuje da mesečni nivo prodaje skoči na 35.000 – 40.000 litara. Pokazatelji prodaje goriva za april mesec 2016 godine su pre kraja meseca dostigli obim prodaje od 32.000 litara, tako da se ocekuje da će planirana mesečna prodaja biti na nivou koji je predviđen planom.

Visoka cena žitarica na domaćem tržištu i niska cena na FOB Dunav ne samo za luke u Srbiji, već i za Konstancu, ka kojoj u najvećoj meri gravitiraju žitarice iz Srbije, je uticala da se kasni sa izvozom.

Zbog prirode našeg posla i na osnovu izveštaja Žita Srbije, a u skladu sa podacima iz izvoza u poslednjem kvartalu 2015 godine izvezeno samo 316.495 tona kukuruza, u odnosu na 2014 godinu, kada je u istom kvartalu (poslednjem) izveženo 1.190.655 tona. Smanjen je

obim izvoza u posljednjem kvartalu za 73%. U 2016 procenjuje se da kukuruza za izvoz ima oko 1,2 miliona tona, što znači da bi u narednih devet meseci trebalo izvoziti preostalu količinu do novog roda.

3. INFORMACIJE O ULAGANJIMA U CILJU ZASTITE ZIVOTNE SREDINE

Društvo već duži niz godina prati savremene tokove u oblasti životne sredine. Ima zaključene ugovore o zbrinjavanju otpada sa ovlašćenim organizacijama kojima je to osnovna delatnost.

4. VAŽNIJI POSLONI DOGAĐAJI KOJI SU NASTUPILI NAKON PROTEKA POSLOVNE GODINE ZA KOJU JE IZVEŠTAJ PRIPREMLJEN

Od dana bilansiranja do dana izrade ovog izveštaja nije bilo bitnijih poslovnih događaja koji bi uticali na verodostojnost iskazanih finansijskih izveštaja.

5. AKTIVNOSTI DRUSTVA NA POLJU ISTRAZIVANJA I RAZVOJA

Društvo nije imalo aktivnosti na polju istraživanja i razvoja.

6. PODACI O STECENIM SOPSTVENIM AKCIJAMA

Društvo tokom 2015. godine nije otkupljivalo sopstvene akcije niti ih poseduje.

7. UPRAVLJANJE RIZICIMA

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

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

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

4.1. Faktori finansijskog rizika

(a) Tržišni rizik

Tržišni rizik je rizik da će fer vrednost budućih tokova gotovine finansijskog instrumenta biti promenljiva zbog promena tržišnih cena. Tržišni rizik uključuje tri vrste rizika, kao što sledi:

Rizik od promene kursa stranih valuta

Društvo je izloženo riziku od promene kursa stranih valuta prilikom poslovanja u zemlji i inostranstvu, a koji proističe iz poslovanja sa različitim valutama, prvenstveno EUR.

Devizni rizik nastaje u slučajevima neusklađenosti finansijskih sredstava i obaveza izraženih u stranoj valuti i/ili sa valutnom klauzulom. U meri u kojoj je to moguće, Društvo minimizira devizni rizik kroz minimiziranje otvorene devizne pozicije.

U narednoj tabeli je prikazana izloženost Društva deviznom riziku na dan 31. decembar 2015. godine:

U hiljadama RSD	CHF	USD	EUR- preracuna to u RSD po srednjem kursu na dan 31.12.201		
			5	RSD	Ukupno
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	-	-	2.034	18.592	20.626
Potraživanja	-	-	6.720	27.699	34.419
Kratkoročni finansijski plasmani	-	-	-	1.069.163	1.069.163
Dugoročni finansijski plasmani	-	-	-	1.231	1.231
Učešća u kapitalu	-	-	-	65.671	65.671
Ostala potraživanja	-	-	-	978	978
Ukupno	-	-	8.754	1.183.334	1.192.088
Kratkoročne finansijske obaveze	-	-	132.117	1.917	134.034
Obaveze iz poslovanja	-	-	-	13.075	13.075
Dugoročne obaveze	-	-	1.026.640	-	1.026.640
Ostale obaveze	-	-	-	39.610	39.610
Ukupno	-	-	1.158.757	54.602	1.213.359
Neto devizna pozicija na dan 31. decembar 2015.	-	-	(1.150.003)	1.128.732	(21.271)

U narednoj tabeli je prikazana izloženost Društva deviznom riziku na dan 31. decembar 2014. godine:

U hiljadama RSD	CHF	USD	EUR- preracuna to u RSD po srednjem kursu na dan 31.12.201		
			4	RSD	Ukupno
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	-	1.616	31.575	36.538	69.729
Potraživanja	-	-	10.651	112.567	123.218
Kratkoročni finansijski plasmani	-	-	-	943.688	943.688
Dugoročni finansijski plasmani	-	-	-	1.408	1.408
Učešća u kapitalu	-	-	-	671	671
Ostala potraživanja	-	-	-	696	696
Ukupno	-	1.616	42.226	1.095.568	1.139.410
Kratkoročne finansijske obaveze	-	-	-	-	-
Obaveze iz poslovanja	-	-	-	19.137	19.137
Dugoročne obaveze	-	-	-	-	-
Ostale obaveze	-	-	-	28.140	28.140
Ukupno	-	-	-	47.277	47.277
Neto devizna pozicija					
na dan 31. decembar 2014.	-	1.616	42.226	1.048.291	1.092.133

Društvo poseduje finansijska sredstva plasirana u vidu pozajmica povezanom pravnom licu. Pozajmice su date u dinarima, u nominalnom iznosu koji je dobijen tako što su pozajmljena sredstva u valuti iskursirana na dan pozajmljivanja. Ugovorima je definisan oblik zastite u smislu da pozajmljena sredstva ne mogu biti vracena u manjem iznosu od nominalnog dinarskog iznosa prilikom pozajmljivanja. Društvo ima dugoročni kredit kod Banke intese koji je proknjizen u knjigama u novembru mesecu 2015 godine. Društvo je izloženo promenama kursa jer je kredit indeksiran u eurima.

Rizik od promene cena

Društvo nije izloženo većem riziku od promena cena vlasničkih hartija od vrednosti s obzirom da nema većih ulaganja klasifikovanih u bilansu stanja kao raspoloživa za prodaju ili kao finansijska sredstva po fer vrednosti čiji se efekti promena u fer vrednosti iskazuju u bilansu uspeha.

Rizik od promene kamatnih stopa

Društvo je izloženo raznim rizicima koji kroz efekte promena visine tržišnih kamatnih stopa deluju na njegov finansijski položaj i tokove gotovine. Poslovanje Društva je izloženo riziku promene kamatnih stopa u meri u kojoj kamatonosna sredstva

(uključujući investicije) i kamatonosne obaveze dospevaju za naplatu u različito vreme ili u različitim iznosima.

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

	2015. u 000 RSD	2014. u 000 RSD
Instrumenti sa fiksnom kamatnom stopom		
Finansijska sredstva	1.069.163	943.688
Finansijske obaveze	-	-
**	1.069.163	943.688
Instrumenti sa varijabilnom kamatnom stopom		
Finansijska sredstva	-	-
Finansijske obaveze	1.158.757	-
	1.158.757	-

Rizik Društva od promena fer vrednosti kamatnih stopa proističe prvenstveno iz obaveza po osnovu primljenih dugoročnih kredita od banaka.

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

(b) Kreditni rizik

Kreditni rizik je rizik nastanka finansijskih gubitaka Društva kao rezultat kašnjenja klijenata ili druge ugovorne strane u izmirivanju ugovornih obaveza. Kreditni rizik se prvenstveno vezuje za izloženost Društva po osnovu gotovine i gotovinskih ekvivalenata, depozita u bankama i finansijskim institucijama, investiranja u hartije od vrednosti, potraživanja od pravnih i fizičkih lica i preuzetih obaveza.

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

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

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

Potraživanja od kupaca

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

<u>U hiljadama RSD</u>	<u>2015.</u>	<u>2014.</u>
Kupci u zemlji	23.173	93.156
Kupci u inostranstvu	6.720	10.651
- Evro zona	5.041	10.071
- Ostali	1.679	580
Ukupno	29.893	103.807

4.2. Rizik likvidnosti

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

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

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

- Kratkoročnih i dugoročnih kredita,
- Depozita i
- Akcijskog kapitala.

Sledeća tabela predstavlja ročnost dospeća sredstava i obaveza, prema preostalom roku dospeća, na dan 31. decembra 2015. godine:

U hiljadama RSD	Do 3 meseca	3 meseca do 12 meseci	Od 1 do 2 godine	Od 2 do 5 godina	Preko 5 godina	Ukupno
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	20.626	-	-	-	-	20.626
Potraživanja	34.419	-	-	-	-	34.419
Kratkoročni finansijski plasmani	-	1.069.163	-	-	-	1.069.163
Dugoročni finansijski plasmani	-	-	-	-	1.231	1.231
Učešća u kapitalu	-	-	-	-	65.671	65.671
Ostala potraživanja	978	-	-	-	-	978
Ukupno	56.023	1.069.163	0	0	66.902	1.192.088
Kratkoročne finansijske obaveze	-	134.034	-	-	-	134.034
Obaveze iz poslovanja	13.075	-	-	-	-	13.075
Dugoročne obaveze	-	-	135.228	405.684	485.728	1.026.640
Ostale obaveze	39.610	-	-	-	-	39.610
Ukupno	52.685	134.034	135.228	405.684	485.728	1.213.359
Ročna neusklađenost						
na dan 31. decembar 2015.	3.338	935.129	(135.228)	(405.684)	(418.826)	(21.271)

Sledeća tabela predstavlja ročnost dospeća sredstava i obaveza, prema preostalom roku dospeća, na dan 31. decembra 2014. godine:

U hiljadama RSD	3 meseca					Ukupno
	Do 3 meseca	do 12 meseci	Od 1 do 2 godine	Od 2 do 5 godina	Preko 5 godina	
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	69.729	-	-	-	-	69.729
Potraživanja	123.218	-	-	-	-	123.218
Kratkoročni finansijski plasmani	-	943.688	-	-	-	943.688
Dugoročni finansijski plasmani	-	-	-	-	1.408	1.408
Učešća u kapitalu	-	-	-	-	671	671
Ostala potraživanja	696	-	-	-	-	696
Ukupno	193.643	943.688	-	-	2.079	1.139.410
Kratkoročne finansijske obaveze	-	-	-	-	-	-
Obaveze iz poslovanja	19.137	-	-	-	-	19.137
Dugoročne obaveze	-	-	-	-	-	-
Ostale obaveze	28.140	-	-	-	-	28.140
Ukupno	47.277	-	-	-	-	47.277
Ročna neusklađenost						
na dan 31. decembar 2014.	146.366	943.688	-	-	2.079	1.092.133

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

4.3. Upravljanje rizikom kapitala

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

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

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

Na dan 31. decembra 2015. i 2014. godine koeficijent zaduženosti Društva bio je kao što sledi:

	U RSD hiljada	
	2015	2014
Obaveze po kreditima-ukupno	1.213.359	47.277
Minus:gotovina i gotovinski ekvivalenti	20.626	69.729
Neto dugovanja	1.192.733	22.452
Ukupni kapital		
Kapital - ukupno	1.226.140	2.290.630
Koeficijent zaduzenosti	97,27 %	0,98 %

* *Neto dugovanje se dobija kada se ukupne obaveze po kreditima (uključujući kratkoročne i dugoročne, kao što je prikazano u obrascu Bilans stanja) umanje za gotovinu i gotovinske ekvivalente.*

** *Ukupan kapital se dobija kao zbir kapitala iskazanog u obrascu Bilans stanja i neto dugovanja.*

Porast koeficijenta zaduženosti u 2015 godini rezultirao je prvenstveno zbog preuzimanja kredita sto u ranijim godinama nismo imali.

8. INFORMACIJA O POSTOJANJU OGRANAKA

Društvo na dan 31.12.2015 nema svoje ogranke

9. SVI ZNAČAJNIJI POSLOVI SA POVEZANIM LICIMA

Društvo na dan 31.12.2015 ima sledece poslove sa povezanim licima

DM GRAIN,Zmaj Jovina 15/II,Beograd 20944226 100 % akcionar Luke Dunav

- Luka potrazuje od DM Graina 37.000 hiljada RSD po Ugovoru o preuzimanju duga od 27.11.2015 godine zavedenog pod brojem 01-4436/1.
- Luka postaje jemac DM Grainu po Ugovoru o jemstvu broj 0030559.0-VI dana 24.09.2015 godine,po kreditnoj partiji broj 00-501-0030559.0 do 26.06.2014 godine.Po ugovoru o jemstvu smo imali placanja Banci Intesi u iznosu od 41.759 hiljada RSD.Navedni iznos potrazujemo od DM Graina.
- Luka preuzima kredit od Banke Intese,po Ugovoru broj 00-501-0030559.0 od 26.06.2014 koji je bio odobren DM Grainu.Potpisujemo Ugovor u ustupanju

Ugovora o kreditnoj liniji dan 19.11.2015 godine, potpisnici Banka Intesa-Luka Dunav-DM Grain. Na osnovu Aneksa 11 i 12 zaključenih dana 27.11.2015 između Banka Intese i Luke Dunav AD, Luka preuzima preostali kredit i knjizimo isti na obaveze po kreditima a za proknjizeni iznos obaveza po zaduzujemo DM Grain 1.168.348 hiljada RSD.

- DM Grain potrazuje od nas medjudividendu u iznosu koji je definisan odlukom nadležnog organa Društva-Odbora direktora a Luka potrazuje od DM Graina iznos od 1.210.107 hiljada RSD

- Na dan 31.12.2015 na osnovu skupstinske odluke i odluke Odbora direktora isplacuje se medjudividenda putem kompenzacije sa DM Grainom u iznosu od 1.210.107 hiljada RSD.

DRUSTVO SA OGRANICENOM ODGOVORNOSCU BUSINESS SUPPORT COMPANY BEOGRAD
(BSC),

- Kratkoročna pozajmica na iznos 39.630 hiljada RSD data krajem decembra 2015 godine po Ugovorima o zajmu.

- Luka potrazuje od BSC po Ugovoru o preuzimanju duga, koji je uradjen 31.12.2015 godine iznos od 1.137.519 hiljada RSD

10. IZJAVA O PRIMENI KODEKSA KORPORATIVNOG UPRAVLJANJA

Obaveštenje o kodeksu korporativnog upravljanja koji društvo primenjuje kao i mesto na kojem je njegov tekst javno dostupan :

Društvo primenjuje kodeks upravljanja kojima su definisane prava vlasnika, obaveze i odgovornosti članova odbora direktora, poverljivost informacija i obaveštavanje i transparentnosti a sve u skladu sa zakonom. Tekst korporativnog upravljanja javno je dostupan na sajtu APR-a kao i na našem web sajtu.

U Pančevu,

Dana 20.04.2016.

Generalni direktor

Sanja Djurisić



IV. IZJAVA LICA ODGOVORNIH ZA SASTAVLJANJE GODIŠNJEG IZVEŠTAJA

Izjavljujemo da je prema našem najboljem saznanju, godišnji finansijski izveštaj sastavljen uz primenu odgovarajućih međunarodnih standarda finansijskog izveštavanja i da 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 njegova društva koja su uključena u konsolidovane izveštaje.

Ime i prezime
Daliborka Manojlovic

Naziv radnog mesta i dužnosti koje lice obavlja u Društvu
Finansijski direktor *Manojlović D.*

Sanja Djurisc

Generalni direktor *Sanja Djurisc*



V. ODLUKA NADLEZNOG ORGANA O USVAJANJU GODIŠNJIH FINANSIJSKIH IZVEŠTAJA

**GODISNJI IZVEŠTAJ O POSLOVANJU I FINANSIJSKI IZVEŠTAJI ZA 2015 GODINU SU USVOJENI
OD STRANE NADLEZNOG ORGANA-ODLUKA U PRILOGU.**

LUKA DUNAV AD PANČEVO
Pančevo, 27.04.2016. godine
Broj: 01-1221/3

Na osnovu člana 329. Zakona o privrednim društvima, na Redovnoj Skupštini akcionara LUKA DUNAV AD PANČEVO održanoj dana 27.04.2016. godine, doneta je sledeća

ODLUKA

O USVAJANJU GODIŠNJEG IZVEŠTAJA O POSLOVANJU I FINANSIJSKIH IZVEŠTAJA LUKA DUNAV AD PANČEVO ZA 2015 GODINU SA MIŠLJENJEM OVLAŠĆENOG REVIZORA

1. Usvaja se godišnji izveštaj o poslovanju Luke Dunav AD Pančevo za 2015 godinu;
2. Usvaja se finansijski izveštaj sa mišljenjem ovlašćenog revizora prema kojem AD Luka Dunav Pančevo na dan 31.12.2015 ostvarila neto dobit u iznosu od 145.616.435,02 dinara (stočetredesetpetmilionašeststotinašesnaesthiljadačetiristotinetridesetpetdinar i 2/100);
3. Ova odluka stupa na snagu danom donošenja;
4. Ova odluka se upisuje u knjigu odluka društva;

OBRAZLOŽENJE

Nakon kratkog izlaganja finansijskog poslovanja Društva za 2015 godinu Skupština akcionara je usvojila finansijske izveštaje sa mišljenjem revizora i godišnji izveštaj Društva za 2015 godinu. Iz razloga što na gore navedene izveštaje nema nikakvih primedbi, doneta je odluka kao u dispozitivu.

PREDSEDNİK SKUPŠTINE
Borke Mihađević



VI. ODLUKA O RASPODELI DOBITI ILI POKRIĆU GUBITKA

ODLUKA O RASPODELI DOBITI –U PRILOGU

LUKA DUNAV AD PANČEVO
Pančevo, 27.04.2016. godine
Broj: 01-1221/4.

Na osnovu člana 329. Zakona o privrednim društvima, na Redovnoj Skupštini akcionara LUKA DUNAV AD PANČEVO održanoj dana 27.04.2016. godine, doneta je sledeća

ODLUKA
O RASPODELI DOBITI

1. Konstatuje se da je AD Luka Dunav Pančevo na dan 31.12.2015 godine ostvarila neto dobit u iznosu od 145.616.435,02 dinara (stočetrdesetpetmilionašeststotinašesnaesthiljadačetiristotinetridesetpetdinara i 2/100);
2. U skladu sa Odlukom odbora direktora Br. 01-4236/3 od 11.11.2015 o isplati međuidividue u 2015 godini, isplaćena je međuidivida u iznosu od 77.355.075,20 (sedamdesetsedammilionatristotinepedesetpethiljadasedamdesetpetdinara i 20/100) dinara. U skladu sa navedenom odlukom dobit od 145.616.435,02 (stočetrdesetpetmilionašeststotinašesnaesthiljadačetiristotinetridesetpetdinara i 2/100) je umanjena za iznos od 77.355.075,20 dinara (sedamdesetsedammilionatristotinepedesetpethiljadasedamdesetpetdinara i 20/100) na ime isplate međuidividue. Preostali iznos dobiti ostvarene u poslovnoj 2015 godini iznosi 68.261.359,82 (šezdesetosammilionadvestotinešezdesetjednahiljadatristotinepedesetdevet i 82/100) i knjižice se kao neraspoređena dobit;
3. Ova odluka stupa na snagu danom donošenja;
4. Ova odluka se upisuje u knjigu odluka društva;

OBRAZLOŽENJE

Na osnovu Odluke Br. 01-3315/1 Skupštine akcionara od 4.9.2015 godine i Odluke odbora direktora Br.01-4236/3 od 11.11.2015 godine o isplati međuidividue u 2015 godini u skladu sa Članovima 273 i 274 Zakona o privrednim društvima, neraspoređena dobit je umanjena za iznos isplaćene međuidividue u 2015 godini. Iz razloga što na gore navedenu odluku nema nikakvih primedbi, doneta je odluka kao u dispozitivu.



PREDSEDNİK SKUPŠTINE

Đorđe Mihajlović