



**"ДУНАВ" АКЦИОНАРСКО ДРУШТВО СМЕДЕРЕВО**

## **ГОДИШЊИ ИЗВЕШТАЈ ЗА 2017. ГОДИНУ**

**Смедерево, април 2018. године**

**САДРЖАЈ:**

**- ГОДИШЊИ ФИНАНСИЈСКИ ИЗВЕШТАЈИ**

**1. БИЛАНС СТАЊА**

**2. БИЛАНС УСПЕХА**

**3. ИЗВЕШТАЈ О ОСТАЛОМ РЕЗУЛТАТУ**

**4. ИЗВЕШТАЈ О ТОКОВИМА ГОТОВИНЕ**

**5. ИЗВЕШТАЈ О ПРОМЕНАМА НА КАПИТАЛУ**

**6. НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ**

**- ИЗВЕШТАЈ О РЕВИЗИЈИ ФИНАНСИЈСКИХ ИЗВЕШТАЈА ЗА 2017. ГОДИНУ - ФИНРЕВИЗИЈА  
ДОО, БЕОГРАД**

**- ГОДИШЊИ ИЗВЕШТАЈ О ПОСЛОВАЊУ**

**- НАПОМЕНА у вези усвајања Финансијских извештаја од стране надлежног органа и одлуке о  
расподели добити**

**- ИЗЈАВА ЛИЦА ОДГОВОРНИХ ЗА САСТАВЉАЊЕ ГОДИШЊЕГ ИЗВЕШТАЈА**

# Попуњава правно лице - предузетник

Матични број 07163070

Шифра делатности 6820

ПИБ 101604234

Назив DUNAV АКЦИОНАРСКО ДРУШТВО SMEDEREVO

Седиште Смедерево, 17. октобар 12

## БИЛАНС СТАЊА

на дан 31.12.2017. године

- у хиљадама динара -

| Група рачуна, рачун | ПОЗИЦИЈА  | АОП  | Напомена број | Износ         |                       |                              |
|---------------------|---|------|---------------|---------------|-----------------------|------------------------------|
|                     |   |      |               | Текућа година | Претходна година      |                              |
|                     |   |      |               |               | Крајње стање<br>20__. | Почетно стање<br>01.01.20__. |
| 1                   | 2   | 3    | 4             | 5             | 6                     | 7                            |
|                     | <b>АКТИВА</b>   |      |               |               |                       |                              |
| 00                  | <b>А. УПИСАНИ А НЕУПЛАЋЕНИ<br/>КАПИТАЛ</b>  | 0001 |               |               |                       |                              |
|                     | <b>Б. СТАЛНА ИМОВИНА (0003 + 0010 +<br/>0019 + 0024 + 0034)</b>   | 0002 |               | 1401642       | 903125                | 1049624                      |
| 01                  | <b>Г. НЕМАТЕРИЈАЛНА ИМОВИНА (0004 +<br/>0005 + 0006 + 0007 + 0008 + 0009)</b>                             | 0003 |               | 0             | 0                     | 0                            |
| 010 и део 019       | 1. Улагања у развој   | 0004 |               |               |                       |                              |
| 011, 012 и део 019  | 2. Концесије, патенти, лиценце, робне и<br>услугне марке, софтвер и остала права                          | 0005 |               |               |                       |                              |
| 013 и део 019       | 3. Гудвил   | 0006 |               |               |                       |                              |
| 014 и део 019       | 4. Остала нематеријална имовина   | 0007 |               |               |                       |                              |
| 015 и део 019       | 5. Нематеријална имовина у припреми   | 0008 |               |               |                       |                              |
| 016 и део 019       | 6. Аванси за нематеријалну имовину  | 0009 |               |               |                       |                              |
| 02                  | <b>Г. НЕКРЕТНИНЕ, ПОСТРОЈЕЊА И<br/>ОПРЕМА (0011 + 0012 + 0013 + 0014 +<br/>0015 + 0016 + 0017 + 0018)</b> | 0010 |               | 531671        | 516285                | 554542                       |
| 020, 021 и део 029  | 1. Земљиште   | 0011 |               | 18518         | 18518                 | 18518                        |
| 022 и део 029       | 2. Грађевински објекти  | 0012 |               | 3644          | 3688                  | 3732                         |
| 023 и део 029       | 3. Постројења и опрема  | 0013 |               | 24380         | 8950                  | 7247                         |
| 024 и део 029       | 4. Инвестиционе некретнине  | 0014 |               | 485129        | 485129                | 525045                       |
| 025 и део 029       | 5. Остале некретнине, постројења и<br>опрема  | 0015 |               |               |                       |                              |
| 026 и део 029       | 6. Некретнине, постројења и опрема у<br>припреми  | 0016 |               |               |                       |                              |
| 027 и део 029       | 7. Улагања на туђим некретнинама,<br>постројењима и опреми  | 0017 |               |               |                       |                              |
| 028 и део 029       | 8. Аванси за некретнине, постројења и<br>опрему   | 0018 |               |               |                       |                              |
| 03                  | <b>Г. БИОЛОШКА СРЕДСТВА (0020 + 0021<br/>+ 0022 + 0023)</b>   | 0019 |               | 0             | 0                     | 0                            |
| 030, 031 и део 039  | 1. Шуме и вишегодишњи засади  | 0020 |               |               |                       |                              |
| 032 и део 039       | 2. Основно стадо  | 0021 |               |               |                       |                              |

| Група рачуна, рачун        | ПОЗИЦИЈА  | АОП  | Напомена број | Износ         |                             |                              |
|----------------------------|---|------|---------------|---------------|-----------------------------|------------------------------|
|                            |   |      |               | Текућа година | Претходна година            |                              |
|                            |   |      |               |               | Крајње стање _____<br>20__. | Почетно стање<br>01.01.20__. |
| 1                          | 2   | 3    | 4             | 5             | 6                           | 7                            |
| 037 и део 039              | 3. Биолошка средства у припреми   | 0022 |               |               |                             |                              |
| 038 и део 039              | 4. Аванси за биолошка средства  | 0023 |               |               |                             |                              |
| 04. осим 047               | IV. ДУГОРОЧНИ ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ (0025 + 0026 + 0027 + 0028 + 0029 + 0030 + 0031 + 0032 + 0033) | 0024 |               | 0             | 78482                       | 355928                       |
| 040 и део 049              | 1. Учешћа у капиталу зависних правних лица  | 0025 |               |               |                             | 355647                       |
| 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 |               |               | 78482                       | 281                          |
| 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 |               |               |                             |                              |
| 05                         | V. ДУГОРОЧНА ПОТРАЖИВАЊА (0035 + 0036 + 0037 + 0038 + 0039 + 0040 + 0041)                         | 0034 |               | 869971        | 308358                      | 139154                       |
| 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 |               | 869971        | 308358                      | 139154                       |
| 288                        | <b>В. ОДЛОЖЕНА ПОРЕСКА СРЕДСТВА</b>   | 0042 |               |               |                             |                              |
|                            | <b>Г. ОБРТНА ИМОВИНА (0044 + 0051 + 0059 + 0060 + 0061 + 0062 + 0068 + 0069 + 0070)</b>           | 0043 |               | 455369        | 158203                      | 100767                       |
| Класа 1                    | I. ЗАЛИХЕ (0045 + 0046 + 0047 + 0048 + 0049 + 0050)   | 0044 |               | 47329         | 1091                        | 4538                         |
| 10                         | 1. Материјал, резервни делови, алат и ситан инвентар  | 0045 |               | 30161         | 791                         | 726                          |
| 11                         | 2. Недовршена производња и недовршене услуге  | 0046 |               | 7558          |                             |                              |
| 12                         | 3. Готови производи   | 0047 |               | 8885          |                             |                              |

| Група рачуна, рачун     | ПОЗИЦИЈА   | АОП  | Напомена број | Износ         |                             |                              |
|-------------------------|--|------|---------------|---------------|-----------------------------|------------------------------|
|                         |  |      |               | Текућа година | Претходна година            |                              |
|                         |  |      |               |               | Крајње стање _____<br>20__. | Почетно стање<br>01.01.20__. |
| 1                       | 2  | 3    | 4             | 5             | 6                           | 7                            |
| 13                      | 4. Роба  | 0048 |               | 265           | 179                         | 3812                         |
| 14                      | 5. Стална средства намењена продаји  | 0049 |               |               |                             |                              |
| 15                      | 6. Плаћени аванси за залихе и услуге   | 0050 |               | 460           | 121                         |                              |
| 20                      | II. ПОТРАЖИВАЊА ПО ОСНОВУ ПРОДАЈЕ (0052 + 0053 + 0054 + 0055 + 0056 + 0057 + 0058) | 0051 |               | 100768        | 42453                       | 79320                        |
| 200 и део 209           | 1. Купци у земљи - матична и зависна правна лица                                   | 0052 |               |               |                             | 52466                        |
| 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 |               | 50546         | 42453                       | 26854                        |
| 205 и део 209           | 6. Купци у иностранству  | 0057 |               | 50222         |                             |                              |
| 206 и део 209           | 7. Остала потраживања по основу продаје  | 0058 |               |               |                             |                              |
| 21                      | III. ПОТРАЖИВАЊА ИЗ СПЕЦИФИЧНИХ ПОСЛОВА  | 0059 |               |               |                             |                              |
| 22                      | IV. ДРУГА ПОТРАЖИВАЊА  | 0060 |               | 266033        | 70560                       | 3852                         |
| 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 |               | 4883          | 1434                        | 8370                         |
| 230 и део 239           | 1. Краткорочни кредити и пласмани - матична и зависна правна лица                  | 0063 |               |               |                             |                              |
| 231 и део 239           | 2. Краткорочни кредити и пласмани - остала повезана правна лица                    | 0064 |               |               |                             |                              |
| 232 и део 239           | 3. Краткорочни кредити и зајмови у земљи   | 0065 |               | 4883          | 1350                        | 4170                         |
| 233 и део 239           | 4. Краткорочни кредити и зајмови у иностранству                                    | 0066 |               |               |                             |                              |
| 234, 235, 238 и део 239 | 5. Остали краткорочни финансијски пласмани   | 0067 |               |               | 84                          | 4200                         |
| 24                      | VII. ГОТОВИНСКИ ЕКВИВАЛЕНТИ И ГОТОВИНА   | 0068 |               | 6462          | 342                         | 1989                         |
| 27                      | VIII. ПОРЕЗ НА ДОДАТУ ВРЕДНОСТ   | 0069 |               | 26410         | 41074                       | 1796                         |
| 28 осим 288             | IX. АКТИВНА ВРЕМЕНСКА РАЗГРАНИЧЕЊА   | 0070 |               | 3484          | 1249                        | 902                          |
|                         | <b>Д. УКУПНА АКТИВА = ПОСЛОВНА ИМОВИНА (0001 + 0002 + 0042 + 0043)</b>             | 0071 |               | 1857011       | 1061328                     | 1150391                      |
| 88                      | <b>Ђ. ВАНБИЛАНСНА АКТИВА</b>   | 0072 |               | 103268        | 189604                      | 193486                       |

| Група рачуна, рачун | ПОЗИЦИЈА  | АОП  | Напомена број | Износ         |                          |                           |
|---------------------|---|------|---------------|---------------|--------------------------|---------------------------|
|                     |   |      |               | Текућа година | Претходна година         |                           |
|                     |   |      |               |               | Крајње стање _____ 20__. | Почетно стање 01.01.20__. |
| 1                   | 2   | 3    | 4             | 5             | 6                        | 7                         |
|                     | <b>ПАСИВА</b>   |      |               |               |                          |                           |
|                     | <b>А. КАПИТАЛ (0402 + 0411 - 0412 + 0413 + 0414 + 0415 - 0416 + 0417 + 0420 - 0421) ≥ 0 = (0071 - 0424 - 0441 - 0442)</b>                             | 0401 |               | 46252         | 31452                    | 28518                     |
| 30                  | I. ОСНОВНИ КАПИТАЛ (0403 + 0404 + 0405 + 0406 + 0407 + 0408 + 0409 + 0410)  | 0402 |               | 295506        | 286068                   | 286068                    |
| 300                 | 1. Акцијски капитал   | 0403 |               | 286068        | 286068                   | 286068                    |
| 301                 | 2. Удели друштава с ограниченом одговорношћу  | 0404 |               |               |                          |                           |
| 302                 | 3. Улози  | 0405 |               |               |                          |                           |
| 303                 | 4. Државни капитал  | 0406 |               |               |                          |                           |
| 304                 | 5. Друштвени капитал  | 0407 |               |               |                          |                           |
| 305                 | 6. Задружни удели   | 0408 |               |               |                          |                           |
| 306                 | 7. Емисиона премија   | 0409 |               | 9438          |                          |                           |
| 309                 | 8. Остали основни капитал   | 0410 |               |               |                          |                           |
| 31                  | II. УПИСАНИ А НЕУПЛАЋЕНИ КАПИТАЛ  | 0411 |               |               |                          |                           |
| 047 и 237           | III. ОТКУПЉЕНЕ СОПСТВЕНЕ АКЦИЈЕ   | 0412 |               | 14300         |                          |                           |
| 32                  | IV. РЕЗЕРВЕ   | 0413 |               | 19            | 19                       | 19                        |
| 330                 | V. РЕВАЛОРИЗАЦИОНЕ РЕЗЕРВЕ ПО ОСНОВУ РЕВАЛОРИЗАЦИЈЕ НЕМАТЕРИЈАЛНЕ ИМОВИНЕ, НЕКРЕТНИНА, ПОСТРОЈЕЊА И ОПРЕМЕ  | 0414 |               | 2015          | 2015                     | 2015                      |
| 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 |               |               |                          |                           |
| 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 |               |               |                          | 564                       |
| 34                  | VIII. НЕРАСПОРЕЂЕНИ ДОБИТАК (0418 + 0419)   | 0417 |               | 19664         | 2370                     | 2070                      |
| 340                 | 1. Нераспоређени добитак ранијих година   | 0418 |               |               |                          |                           |
| 341                 | 2. Нераспоређени добитак текуће године  | 0419 |               | 19664         | 2370                     | 2070                      |
|                     | IX. УЧЕШЋЕ БЕЗ ПРАВА КОНТРОЛЕ   | 0420 |               |               |                          |                           |
| 35                  | X. ГУБИТАК (0422 + 0423)  | 0421 |               | 256652        | 259020                   | 261090                    |
| 350                 | 1. Губитак ранијих година   | 0422 |               | 256652        | 259020                   | 261090                    |
| 351                 | 2. Губитак текуће године  | 0423 |               |               |                          |                           |
|                     | <b>Б. ДУГОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА И ОБАВЕЗЕ (0425 + 0432)</b>   | 0424 |               | 1558644       | 847397                   | 918039                    |

| Група рачуна, рачун | ПОЗИЦИЈА   | АОП  | Напомена број | Износ         |                         |                           |
|---------------------|--|------|---------------|---------------|-------------------------|---------------------------|
|                     |  |      |               | Текућа година | Претходна година        |                           |
|                     |  |      |               |               | Крајње стање ____ 20__. | Почетно стање 01.01.20__. |
| 1                   | 2  | 3    | 4             | 5             | 6                       | 7                         |
| 40                  | I. ДУГОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА (0426 + 0427 + 0428 + 0429 + 0430 + 0431)             | 0425 |               | 2671          | 1042                    | 718                       |
| 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 |               | 2671          | 1042                    | 718                       |
| 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 |               | 1555973       | 846355                  | 917321                    |
| 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 |               | 689002        | 720636                  | 769232                    |
| 415                 | 6. Дугорочни кредити и зајмови у иностранству                                  | 0438 |               |               |                         |                           |
| 416                 | 7. Обавезе по основу финансијског лизинга                                      | 0439 |               |               |                         |                           |
| 419                 | 8. Остале дугорочне обавезе  | 0440 |               | 866971        | 125719                  | 148089                    |
| 498                 | <b>В. ОДЛОЖЕНЕ ПОРЕСКЕ ОБАВЕЗЕ</b>   | 0441 |               | 155           | 332                     | 412                       |
| 42 до 49 (осим 498) | <b>Г. КРАТКОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ (0443 + 0450 + 0451 + 0459 + 0460 + 0461 + 0462)</b> | 0442 |               | 251960        | 182147                  | 203422                    |
| 42                  | I. КРАТКОРОЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ОБАВЕЗЕ (0444 + 0445 + 0446 + 0447 + 0448 + 0449)   | 0443 |               | 58596         | 73787                   | 59499                     |
| 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 |               |               | 4526                    |                           |
| 423                 | 4. Краткорочни кредити и зајмови у иностранству                                | 0447 |               |               |                         |                           |

| Група рачуна, рачун | ПОЗИЦИЈА  | АОП  | Напомена број | Износ         |                         |                           |
|---------------------|---|------|---------------|---------------|-------------------------|---------------------------|
|                     |   |      |               | Текућа година | Претходна година        |                           |
|                     |   |      |               |               | Крајње стање ____ 20__. | Почетно стање 01.01.20__. |
| 1                   | 2   | 3    | 4             | 5             | 6                       | 7                         |
| 427                 | 5. Обавезе по основу сталних средстава и средстава обустављеног пословања намењених продаји   | 0448 |               |               |                         |                           |
| 424, 425, 426 и 429 | 6. Остале краткорочне финансијске обавезе   | 0449 |               | 58596         | 69261                   | 59499                     |
| 430                 | II. ПРИМЉЕНИ АВАНСИ, ДЕПОЗИТИ И КАУЦИЈЕ   | 0450 |               | 1660          | 1726                    | 1701                      |
| 43 осим 430         | III. ОБАВЕЗЕ ИЗ ПОСЛОВАЊА (0452 + 0453 + 0454 + 0455 + 0456 + 0457 + 0458)  | 0451 |               | 153428        | 92087                   | 123571                    |
| 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 |               | 131056        | 46221                   | 53114                     |
| 436                 | 6. Добављачи у иностранству   | 0457 |               |               | 44843                   | 43157                     |
| 439                 | 7. Остале обавезе из пословања  | 0458 |               | 22372         | 1023                    | 27300                     |
| 44, 45 и 46         | IV. ОСТАЛЕ КРАТКОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ  | 0459 |               | 29397         | 8734                    | 6346                      |
| 47                  | V. ОБАВЕЗЕ ПО ОСНОВУ ПОРЕЗА НА ДОДАТУ ВРЕДНОСТ  | 0460 |               |               |                         |                           |
| 48                  | VI. ОБАВЕЗЕ ЗА ОСТАЛЕ ПОРЕЗЕ, ДОПРИНОСЕ И ДРУГЕ ДАЖБИНЕ   | 0461 |               | 4314          | 4206                    | 9644                      |
| 49 осим 498         | VII. ПАСИВНА ВРЕМЕНСКА РАЗГРАНИЧЕЊА   | 0462 |               | 4565          | 1607                    | 2661                      |
|                     | <b>Д. ГУБИТАК ИЗНАД ВИСИНЕ КАПИТАЛА (0412 + 0416 + 0421 - 0420 - 0417 - 0415 - 0414 - 0413 - 0411 - 0402) ≥ 0 = (0441 + 0424 + 0442 - 0071) ≥ 0</b> | 0463 |               |               |                         |                           |
|                     | <b>Ђ. УКУПНА ПАСИВА (0424 + 0442 + 0441 + 0401 - 0463) ≥ 0</b>  | 0464 |               | 1857011       | 1061328                 | 1150391                   |
| 89                  | <b>Е. ВАНБИЛАНСНА ПАСИВА</b>  | 0465 |               | 103268        | 189604                  | 193486                    |

у \_\_\_\_\_

дана \_\_\_\_\_ 20\_\_ године

М.П.

Законски заступник

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





# Попуњава правно лице - предузетник

Матични број 07163070

Шифра делатности 6820

ПИБ 101604234

Назив DUNAV AKCIONARSKO DRUŠTVO SMEDEREVO

Седиште Смедерево, 17. октобар 12

## БИЛАНС УСПЕХА


за период од 01.01.2017. до 31.12.2017. године

- у хиљадама динара -

| Група рачуна, рачун    | ПОЗИЦИЈА  | АОП  | Напомена број | Износ         |                  |
|------------------------|---|------|---------------|---------------|------------------|
|                        |   |      |               | Текућа година | Претходна година |
| 1                      | 2   | 3    | 4             | 5             | 6                |
|                        | <b>ПРИХОДИ ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА</b>  |      |               |               |                  |
| 60 до 65, осим 62 и 63 | <b>А. ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ</b><br>(1002 + 1009 + 1016 + 1017)   | 1001 |               | 443539        | 284768           |
| 60                     | I. ПРИХОДИ ОД ПРОДАЈЕ РОБЕ<br>(1003 + 1004 + 1005 + 1006 + 1007 + 1008)                           | 1002 |               | 9687          | 106900           |
| 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 |               | 9687          | 106900           |
| 605                    | 6. Приходи од продаје робе на иностраном тржишту  | 1008 |               |               |                  |
| 61                     | II. ПРИХОДИ ОД ПРОДАЈЕ ПРОИЗВОДА И УСЛУГА<br>(1010 + 1011 + 1012 + 1013 + 1014 + 1015)            | 1009 |               | 230053        | 0                |
| 610                    | 1. Приходи од продаје производа и услуга матичним и зависним правним лицима на домаћем тржишту    | 1010 |               |               |                  |
| 611                    | 2. Приходи од продаје производа и услуга матичним и зависним правним лицима на иностраном тржишту | 1011 |               |               |                  |
| 612                    | 3. Приходи од продаје производа и услуга осталим повезаним правним лицима на домаћем тржишту      | 1012 |               |               |                  |
| 613                    | 4. Приходи од продаје производа и услуга осталим повезаним правним лицима на иностраном тржишту   | 1013 |               |               |                  |
| 614                    | 5. Приходи од продаје производа и услуга на домаћем тржишту                                       | 1014 |               | 230053        |                  |
| 615                    | 6. Приходи од продаје готових производа и услуга на иностраном тржишту                            | 1015 |               |               |                  |
| 64                     | III. ПРИХОДИ ОД ПРЕМИЈА, СУБВЕНЦИЈА, ДОТАЦИЈА, ДОНАЦИЈА И СЛ.                                     | 1016 |               |               |                  |
| 65                     | IV. ДРУГИ ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ  | 1017 |               | 203799        | 177868           |

| Група рачуна, рачун     | ПОЗИЦИЈА  | АОП  | Напомена број | Износ         |                  |
|-------------------------|---|------|---------------|---------------|------------------|
|                         |   |      |               | Текућа година | Претходна година |
| 1                       | 2   | 3    | 4             | 5             | 6                |
|                         | <b>РАСХОДИ ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА</b>  |      |               |               |                  |
| 50 до 55, 62 и 63       | <b>Б. ПОСЛОВНИ РАСХОДИ</b><br><b>(1019 - 1020 - 1021 + 1022 + 1023 + 1024 + 1025 + 1026 + 1027 + 1028 + 1029) ≥ 0</b> | 1018 |               | 339868        | 161718           |
| 50                      | I. НАБАВНА ВРЕДНОСТ ПРОДАТЕ РОБЕ  | 1019 |               | 9265          | 104831           |
| 62                      | II. ПРИХОДИ ОД АКТИВИРАЊА УЧИНАКА И РОБЕ  | 1020 |               | 882           |                  |
| 630                     | III. ПОВЕЋАЊЕ ВРЕДНОСТИ ЗАЛИХА НЕДОВРШЕНИХ И ГОТОВИХ ПРОИЗВОДА И НЕДОВРШЕНИХ УСЛУГА                                   | 1021 |               | 16443         |                  |
| 631                     | IV. СМАЊЕЊЕ ВРЕДНОСТИ ЗАЛИХА НЕДОВРШЕНИХ И ГОТОВИХ ПРОИЗВОДА И НЕДОВРШЕНИХ УСЛУГА                                     | 1022 |               |               |                  |
| 51 осим 513             | V. ТРОШКОВИ МАТЕРИЈАЛА  | 1023 |               | 194241        | 5980             |
| 513                     | VI. ТРОШКОВИ ГОРИВА И ЕНЕРГИЈЕ  | 1024 |               | 48161         | 13563            |
| 52                      | VII. ТРОШКОВИ ЗАРАДА, НАКНАДА ЗАРАДА И ОСТАЛИ ЛИЧНИ РАСХОДИ   | 1025 |               | 37870         | 9745             |
| 53                      | VIII. ТРОШКОВИ ПРОИЗВОДНИХ УСЛУГА   | 1026 |               | 41825         | 16159            |
| 540                     | IX. ТРОШКОВИ АМОРТИЗАЦИЈЕ   | 1027 |               | 3374          | 1836             |
| 541 до 549              | X. ТРОШКОВИ ДУГОРОЧНИХ РЕЗЕРВИСАЊА  | 1028 |               | 1628          | 324              |
| 55                      | XI. НЕМАТЕРИЈАЛНИ ТРОШКОВИ  | 1029 |               | 20829         | 9280             |
|                         | <b>В. ПОСЛОВНИ ДОБИТАК (1001 - 1018) ≥ 0</b>  | 1030 |               | 103671        | 123050           |
|                         | <b>Г. ПОСЛОВНИ ГУБИТАК (1018 - 1001) ≥ 0</b>  | 1031 |               |               |                  |
| 66                      | <b>Д. ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ (1033 + 1038 + 1039)</b>  | 1032 |               | 68807         | 2847             |
| 66, осим 662, 663 и 664 | I. ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ ОД ПОВЕЗАНИХ ЛИЦА И ОСТАЛИ ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ (1034 + 1035 + 1036 + 1037)                     | 1033 |               | 24051         | 2000             |
| 660                     | 1. Финансијски приходи од матичних и зависних правних лица  | 1034 |               |               |                  |
| 661                     | 2. Финансијски приходи од осталих повезаних правних лица  | 1035 |               |               |                  |
| 665                     | 3. Приходи од учешћа у добитку придружених правних лица и заједничких подухвата                                       | 1036 |               |               |                  |
| 669                     | 4. Остали финансијски приходи   | 1037 |               | 24051         | 2000             |
| 662                     | II. ПРИХОДИ ОД КАМАТА (ОД ТРЕЋИХ ЛИЦА)  | 1038 |               |               | 1                |
| 663 и 664               | III. ПОЗИТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ И ПОЗИТИВНИ ЕФЕКТИ ВАЛУТНЕ КЛАУЗУЛЕ (ПРЕМА ТРЕЋИМ ЛИЦИМА)                               | 1039 |               | 44756         | 846              |
| 56                      | <b>Ђ. ФИНАНСИЈСКИ РАСХОДИ (1041 + 1046 + 1047)</b>  | 1040 |               | 200365        | 112951           |
| 56, осим 562, 563 и 564 | I. ФИНАНСИЈСКИ РАСХОДИ ИЗ ОДНОСА СА ПОВЕЗАНИМ ПРАВНИМ ЛИЦИМА И ОСТАЛИ ФИНАНСИЈСКИ РАСХОДИ (1042 + 1043 + 1044 + 1045) | 1041 |               | 165010        | 49014            |
| 560                     | 1. Финансијски расходи из односа са матичним и зависним правним лицима  | 1042 |               |               |                  |

| Група рачуна, рачун     | ПОЗИЦИЈА   | АОП  | Напомена број | Износ         |                  |
|-------------------------|--|------|---------------|---------------|------------------|
|                         |  |      |               | Текућа година | Претходна година |
| 1                       | 2  | 3    | 4             | 5             | 6                |
| 561                     | 2. Финансијски расходи из односа са осталим повезаним правним лицима   | 1043 |               |               |                  |
| 565                     | 3. Расходи од учешћа у губитку придружених правних лица и заједничких подухвата  | 1044 |               |               |                  |
| 566 и 569               | 4. Остали финансијски расходи  | 1045 |               | 165010        | 49014            |
| 562                     | II. РАСХОДИ КАМАТА (ПРЕМА ТРЕЋИМ ЛИЦИМА)   | 1046 |               | 24305         | 47868            |
| 563 и 564               | III. НЕГАТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ И НЕГАТИВНИ ЕФЕКТИ ВАЛУТНЕ КЛАУЗУЛЕ (ПРЕМА ТРЕЋИМ ЛИЦИМА)  | 1047 |               | 11050         | 16069            |
|                         | <b>Е. ДОБИТАК ИЗ ФИНАНСИРАЊА (1032 - 1040)</b>   | 1048 |               |               |                  |
|                         | <b>Ж. ГУБИТАК ИЗ ФИНАНСИРАЊА (1040 - 1032)</b>   | 1049 |               | 131558        | 110104           |
| 683 и 685               | <b>З. ПРИХОДИ ОД УСКЛАЂИВАЊА ВРЕДНОСТИ ОСТАЛЕ ИМОВИНЕ КОЈА СЕ ИСКАЗУЈЕ ПО ФЕР ВРЕДНОСТИ КРОЗ БИЛАНС УСПЕХА</b>                     | 1050 |               |               |                  |
| 583 и 585               | <b>И. РАСХОДИ ОД УСКЛАЂИВАЊА ВРЕДНОСТИ ОСТАЛЕ ИМОВИНЕ КОЈА СЕ ИСКАЗУЈЕ ПО ФЕР ВРЕДНОСТИ КРОЗ БИЛАНС УСПЕХА</b>                     | 1051 |               |               | 817              |
| 67 и 68, осим 683 и 685 | <b>Ј. ОСТАЛИ ПРИХОДИ</b>   | 1052 |               | 47409         | 4471             |
| 57 и 58, осим 583 и 585 | <b>К. ОСТАЛИ РАСХОДИ</b>   | 1053 |               | 36            | 14309            |
|                         | <b>Л. ДОБИТАК ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (1030 - 1031 + 1048 - 1049 + 1050 - 1051 + 1052 - 1053)</b>                    | 1054 |               | 19486         | 2291             |
|                         | <b>Љ. ГУБИТАК ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (1031 - 1030 + 1049 - 1048 + 1051 - 1050 + 1053 - 1052)</b>                    | 1055 |               |               |                  |
| 69-59                   | <b>М. НЕТО ДОБИТАК ПОСЛОВАЊА КОЈЕ СЕ ОБУСТАВЉА, ЕФЕКТИ ПРОМЕНЕ РАЧУНОВОДСТВЕНЕ ПОЛИТИКЕ И ИСПРАВКА ГРЕШАКА ИЗ РАНИЈИХ ПЕРИОДА</b>  | 1056 |               |               |                  |
| 59-69                   | <b>Н. НЕТО ГУБИТАК ПОСЛОВАЊА КОЈЕ СЕ ОБУСТАВЉА, РАСХОДИ ПРОМЕНЕ РАЧУНОВОДСТВЕНЕ ПОЛИТИКЕ И ИСПРАВКА ГРЕШАКА ИЗ РАНИЈИХ ПЕРИОДА</b> | 1057 |               |               | 1                |
|                         | <b>Њ. ДОБИТАК ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (1054 - 1055 + 1056 - 1057)</b>  | 1058 |               | 19486         | 2290             |
|                         | <b>О. ГУБИТАК ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (1055 - 1054 + 1057 - 1056)</b>  | 1059 |               |               |                  |
|                         | <b>П. ПОРЕЗ НА ДОБИТАК</b>   |      |               |               |                  |
| 721                     | I. ПОРЕСКИ РАСХОД ПЕРИОДА  | 1060 |               |               |                  |
| део 722                 | II. ОДЛОЖЕНИ ПОРЕСКИ РАСХОДИ ПЕРИОДА   | 1061 |               |               |                  |
| део 722                 | III. ОДЛОЖЕНИ ПОРЕСКИ ПРИХОДИ ПЕРИОДА  | 1062 |               | 178           | 80               |
| 723                     | <b>Р. ИСПЛАЋЕНА ЛИЧНА ПРИМАЊА ПОСЛОДАВЦА</b>   | 1063 |               |               |                  |

| Група рачуна, рачун      | ПОЗИЦИЈА   | АОП  | Напомена број | Износ  |                  |
|--------------------------|--|------|---------------|--|------------------|
|                          |  |      |               | Текућа година  | Претходна година |
| 1                        | 2  | 3    | 4             | 5  | 6                |
|                          | <b>С. НЕТО ДОБИТАК</b><br><b>(1058 - 1059 - 1060 - 1061 + 1062 - 1063)</b> | 1064 |               | 19664  | 2370             |
|                          | <b>Т. НЕТО ГУБИТАК</b><br><b>(1059 - 1058 + 1060 + 1061 - 1062 + 1063)</b> | 1065 |               |  |                  |
|                          | I. НЕТО ДОБИТАК КОЈИ ПРИПАДА МАЊИНСКИМ УЛАГАЧИМА                           | 1066 |               |  |                  |
|                          | II. НЕТО ДОБИТАК КОЈИ ПРИПАДА ВЕЋИНСКОМ ВЛАСНИКУ                           | 1067 |               |  |                  |
|                          | III. НЕТО ГУБИТАК КОЈИ ПРИПАДА МАЊИНСКИМ УЛАГАЧИМА                         | 1068 |               |  |                  |
|                          | IV. НЕТО ГУБИТАК КОЈИ ПРИПАДА ВЕЋИНСКОМ ВЛАСНИКУ                           | 1069 |               |  |                  |
|                          | V. ЗАРАДА ПО АКЦИЈИ  |      |               |  |                  |
|                          | 1. Основна зарада по акцији  | 1070 |               |  |                  |
|                          | 2. Умањена (разводњена) зарада по акцији                                   | 1071 |               |  |                  |
| у _____                  |  |      |               | Законски заступник   |                  |
| дана _____ 20____ године |  |      |               | 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 07163070

Шифра делатности 6820

ПИБ 101604234

Назив DUNAV АКЦИОНАРСКО ДРУШТВО SMEDEREVO

Седиште Смедерево , 17. октобар 12

## ИЗВЕШТАЈ О ОСТАЛОМ РЕЗУЛТАТУ

за период од 01.01.2017. до 31.12.2017. године

- у хиљадама динара -

| Група рачуна, рачун | ПОЗИЦИЈА  | АОП  | Напомена број | Износ         |                  |
|---------------------|---|------|---------------|---------------|------------------|
|                     |   |      |               | Текућа година | Претходна година |
| 1                   | 2   | 3    | 4             | 5             | 6                |
|                     | <b>A. НЕТО РЕЗУЛТАТ ИЗ ПОСЛОВАЊА</b>  |      |               |               |                  |
|                     | I. НЕТО ДОБИТАК (АОП 1064)  | 2001 |               | 19664         | 2370             |
|                     | II. НЕТО ГУБИТАК (АОП 1065)   | 2002 |               |               |                  |
|                     | <b>Б. ОСТАЛИ СВЕОБУХВАТНИ ДОБИТАК ИЛИ ГУБИТАК</b>   |      |               |               |                  |
|                     | <b>а) Ставке које неће бити рекласификоване у Билансу успеха у будућим периодима</b>                  |      |               |               |                  |
| 330                 | 1. Промене ревалоризације нематеријалне имовине, некретнина, постројења и опреме                      |      |               |               |                  |
|                     | а) повећање ревалоризационих резерви  | 2003 |               |               |                  |
|                     | б) смањење ревалоризационих резерви   | 2004 |               |               |                  |
| 331                 | 2. Актуарски добици или губици по основу планова дефинисаних примања                                  |      |               |               |                  |
|                     | а) добици   | 2005 |               |               |                  |
|                     | б) губици   | 2006 |               |               |                  |
| 332                 | 3. Добици или губици по основу улагања у власничке инструменте капитала                               |      |               |               |                  |
|                     | а) добици   | 2007 |               |               |                  |
|                     | б) губици   | 2008 |               |               |                  |
| 333                 | 4. Добици или губици по основу удела у осталом свеобухватном добитку или губитку придружених друштава |      |               |               |                  |
|                     | а) добици   | 2009 |               |               |                  |
|                     | б) губици   | 2010 |               |               |                  |
|                     | <b>б) Ставке које накнадно могу бити рекласификоване у Билансу успеха у будућим периодима</b>         |      |               |               |                  |
| 334                 | 1. Добици или губици по основу прерачуна финансијских извештаја иностраног пословања                  |      |               |               |                  |
|                     | 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 |               |               | 479              |
|                     | 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 |               |               | 479              |
|                     | 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 |               |               | 479              |
|                     | <b>В. УКУПАН НЕТО СВЕОБУХВАТНИ РЕЗУЛТАТ ПЕРИОДА</b>   |      |               |               |                  |
|                     | I. УКУПАН НЕТО СВЕОБУХВАТНИ ДОБИТАК (2001 - 2002 + 2022 - 2023) ≥ 0   | 2024 |               | 19664         | 1891             |
|                     | II. УКУПАН НЕТО СВЕОБУХВАТНИ ГУБИТАК (2002 - 2001 + 2023 - 2022) ≥ 0  | 2025 |               |               |                  |
|                     | <b>Г. УКУПАН НЕТО СВЕОБУХВАТНИ ДОБИТАК ИЛИ ГУБИТАК (2027 + 2028) = АОП 2024 ≥ 0 или АОП 2025 &gt; 0</b>   | 2026 |               | 0             | 0                |
|                     | 1. Приписан већинским власницима капитала   | 2027 |               |               |                  |
|                     | 2. Приписан власницима који немају контролу   | 2028 |               |               |                  |

у \_\_\_\_\_

дана \_\_\_\_\_ 20\_\_\_\_ 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 07163070

Шифра делатности 6820

ПИБ 101604234

Назив DUNAV AKCIONARSKO DRUŠTVO SMEDEREVO

Седиште Смедерево, 17. октобар 12

## ИЗВЕШТАЈ О ТОКОВИМА ГОТОВИНЕ

за период од 01.01.2017. до 31.12.2017. године

- у хиљадама динара -

| Позиција  | АОП  | Износ         |                  |
|---|------|---------------|------------------|
|   |      | Текућа година | Претходна година |
| 1   | 2    | 3             | 4                |
| <b>A. ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ ПОСЛОВНИХ АКТИВНОСТИ</b>                                       |      |               |                  |
| I. Приливи готовине из пословних активности (1 до 3)                                    | 3001 | 562716        | 485582           |
| 1. Продаја и примљени аванси  | 3002 | 87400         | 128810           |
| 2. Примљене камате из пословних активности  | 3003 |               | 1                |
| 3. Остали приливи из редовног пословања   | 3004 | 495316        | 356771           |
| II. Одливи готовине из пословних активности (1 до 5)                                    | 3005 | 506207        | 405670           |
| 1. Исплате добављачима и дати аванси  | 3006 | 453240        | 259566           |
| 2. Зараде, накнаде зарада и остали лични расходи  | 3007 | 35518         | 9684             |
| 3. Плаћене камате   | 3008 | 6845          | 47100            |
| 4. Порез на добитак   | 3009 |               |                  |
| 5. Одливи по основу осталих јавних прихода  | 3010 | 10604         | 89320            |
| III. Нето прилив готовине из пословних активности (I-II)                                | 3011 | 76509         | 79912            |
| IV. Нето одлив готовине из пословних активности (II-I)                                  | 3012 |               |                  |
| <b>Б. ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ АКТИВНОСТИ ИНВЕСТИРАЊА</b>                                     |      |               |                  |
| I. Приливи готовине из активности инвестирања (1 до 5)                                  | 3013 | 244837        | 11130            |
| 1. Продаја акција и удела (нето приливи)  | 3014 | 230059        |                  |
| 2. Продаја нематеријалне имовине, некретнина, постројења, опреме и биолошких средстава  | 3015 | 14727         | 11130            |
| 3. Остали финансијски пласмани (нето приливи)   | 3016 |               |                  |
| 4. Примљене камате из активности инвестирања  | 3017 |               |                  |
| 5. Примљене дивиденде   | 3018 | 51            |                  |
| II. Одливи готовине из активности инвестирања (1 до 3)                                  | 3019 | 6461          | 48543            |
| 1. Куповина акција и удела (нето одливи)  | 3020 |               | 45047            |
| 2. Куповина нематеријалне имовине, некретнина, постројења, опреме и биолошких средстава | 3021 | 6461          | 3496             |
| 3. Остали финансијски пласмани (нето одливи)  | 3022 |               |                  |
| III. Нето прилив готовине из активности инвестирања (I-II)                              | 3023 | 238376        |                  |
| IV. Нето одлив готовине из активности инвестирања (II-I)                                | 3024 |               | 37413            |

| Позиција   | АОП  | Износ         |                  |
|--|------|---------------|------------------|
|  |      | Текућа година | Претходна година |
| 1  | 2    | 3             | 4                |
| <b>В. ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ АКТИВНОСТИ ФИНАНСИРАЊА</b>                                |      |               |                  |
| I. Приливи готовине из активности финансирања (1 до 5)                             | 3025 | 0             | 6949             |
| 1. Увећање основног капитала   | 3026 |               |                  |
| 2. Дугорочни кредити (нето приливи)  | 3027 |               |                  |
| 3. Краткорочни кредити (нето приливи)  | 3028 |               | 6949             |
| 4. Остале дугорочне обавезе  | 3029 |               |                  |
| 5. Остале краткорочне обавезе  | 3030 |               |                  |
| II. Одливи готовине из активности финансирања (1 до 6)                             | 3031 | 308765        | 51095            |
| 1. Откуп сопствених акција и удела   | 3032 |               |                  |
| 2. Дугорочни кредити (одливи)  | 3033 | 10739         | 51095            |
| 3. Краткорочни кредити (одливи)  | 3034 | 298026        |                  |
| 4. Остале обавезе (одливи)   | 3035 |               |                  |
| 5. Финансијски лизинг  | 3036 |               |                  |
| 6. Исплаћене дивиденде   | 3037 |               |                  |
| III. Нето прилив готовине из активности финансирања (I-II)                         | 3038 |               |                  |
| IV. Нето одлив готовине из активности финансирања (II-I)                           | 3039 | 308765        | 44146            |
| <b>Г. СВЕГА ПРИЛИВ ГОТОВИНЕ (3001 + 3013 + 3025)</b>                               | 3040 | 827553        | 503661           |
| <b>Д. СВЕГА ОДЛИВ ГОТОВИНЕ (3005 + 3019 + 3031)</b>                                | 3041 | 821433        | 505308           |
| <b>Ђ. НЕТО ПРИЛИВ ГОТОВИНЕ (3040 - 3041)</b>                                       | 3042 | 6120          |                  |
| <b>Е. НЕТО ОДЛИВ ГОТОВИНЕ (3041 - 3040)</b>  | 3043 |               | 1647             |
| <b>Ж. ГОТОВИНА НА ПОЧЕТКУ ОБРАЧУНСКОГ ПЕРИОДА</b>                                  | 3044 | 342           | 1989             |
| <b>З. ПОЗИТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ ПО ОСНОВУ ПРЕРАЧУНА ГОТОВИНЕ</b>                    | 3045 |               |                  |
| <b>И. НЕГАТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ ПО ОСНОВУ ПРЕРАЧУНА ГОТОВИНЕ</b>                    | 3046 |               |                  |
| <b>Ј. ГОТОВИНА НА КРАЈУ ОБРАЧУНСКОГ ПЕРИОДА (3042 - 3043 + 3044 + 3045 - 3046)</b> | 3047 | 6462          | 342              |
| У _____  |      |               |                  |
| дана _____ 20____ године   |      |               |                  |



М.П.

Законски заступник

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



# Попуњава правно лице - предузетник

Матични број 07163070

Шифра делатности 6820

ПИБ 101604234

Назив DUNAV AKCIONARSKO DRUŠTVO SMEDEREVO

Седиште Смедерево, 17. октобар 12

## ИЗВЕШТАЈ О ПРОМЕНАМА НА КАПИТАЛУ

за период од 01.01.2017. до 31.12.2017. године

- у хиљадама динара -

| Редни број | ОПИС  | Компоненте капитала |                 |      |                              |      |         |
|------------|---|---------------------|-----------------|------|------------------------------|------|---------|
|            |   | 30                  |                 | 31   |                              | 32   |         |
|            |   | АОП                 | Основни капитал | АОП  | Уписани а неуплаћени капитал | АОП  | Резерве |
| 1          | 2   | 3                   | 4               | 5    |                              |      |         |
| 1          | <b>Почетно стање претходне године на дан 01.01.____</b>                           |                     |                 |      |                              |      |         |
|            | а) дуговни салдо рачуна   | 4001                |                 | 4019 |                              | 4037 |         |
|            | б) потражни салдо рачуна  | 4002                | 286068          | 4020 |                              | 4038 | 19      |
| 2          | <b>Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика</b> |                     |                 |      |                              |      |         |
|            | а) исправке на дуговној страни рачуна   | 4003                |                 | 4021 |                              | 4039 |         |
|            | б) исправке на потражној страни рачуна  | 4004                |                 | 4022 |                              | 4040 |         |
| 3          | <b>Кориговано почетно стање претходне године на дан 01.01. ____</b>               |                     |                 |      |                              |      |         |
|            | а) кориговани дуговни салдо рачуна (1а + 2а - 2б) ≥ 0                             | 4005                |                 | 4023 |                              | 4041 |         |
|            | б) кориговани потражни салдо рачуна (1б - 2а + 2б) ≥ 0                            | 4006                | 286068          | 4024 |                              | 4042 | 19      |
| 4          | <b>Промене у претходној _____ години</b>  |                     |                 |      |                              |      |         |
|            | а) промет на дуговној страни рачуна   | 4007                |                 | 4025 |                              | 4043 |         |
|            | б) промет на потражној страни рачуна  | 4008                |                 | 4026 |                              | 4044 |         |
| 5          | <b>Стање на крају претходне године 31.12. ____</b>                                |                     |                 |      |                              |      |         |
|            | а) дуговни салдо рачуна (3а + 4а - 4б) ≥ 0  | 4009                |                 | 4027 |                              | 4045 |         |
|            | б) потражни салдо рачуна (3б - 4а + 4б) ≥ 0                                       | 4010                | 286068          | 4028 |                              | 4046 | 19      |
| 6          | <b>Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика</b> |                     |                 |      |                              |      |         |
|            | а) исправке на дуговној страни рачуна   | 4011                |                 | 4029 |                              | 4047 |         |
|            | б) исправке на потражној страни рачуна  | 4012                |                 | 4030 |                              | 4048 |         |
| 7          | <b>Кориговано почетно стање текуће година на дан 01.01. ____</b>                  |                     |                 |      |                              |      |         |
|            | а) кориговани дуговни салдо рачуна (5а + 6а - 6б) ≥ 0                             | 4013                |                 | 4031 |                              | 4049 |         |
|            | б) кориговани потражни салдо рачуна (5б - 6а + 6б) ≥ 0                            | 4014                | 286068          | 4032 |                              | 4050 | 19      |

| Редни број | ОПИС   | Компоненте капитала |                 |      |                              |      |         |
|------------|--|---------------------|-----------------|------|------------------------------|------|---------|
|            |  | АОП                 | 30              | АОП  | 31                           | АОП  | 32      |
|            |  |                     | Основни капитал |      | Уписани а неуплаћени капитал |      | Резерве |
| 1          | 2  |                     | 3               |      | 4                            |      | 5       |
| 8          | Промене у текућој _____ години                 |                     |                 |      |                              |      |         |
|            | а) промет на дуговној страни рачуна            | 4015                |                 | 4033 |                              | 4051 |         |
|            | б) промет на потражној страни рачуна           | 4016                | 9438            | 4034 |                              | 4052 |         |
| 9          | Стање на крају текуће године<br>31.12. _____   |                     |                 |      |                              |      |         |
|            | а) дуговни салдо рачуна<br>(7а + 8а - 8б) ≥ 0  | 4017                |                 | 4035 |                              | 4053 |         |
|            | б) потражни салдо рачуна<br>(7б - 8а + 8б) ≥ 0 | 4018                | 295506          | 4036 |                              | 4054 | 19      |

| Редни<br>Број | ОПИС  | Компоненте капитала |         |      |                            |      |                       |
|---------------|---|---------------------|---------|------|----------------------------|------|-----------------------|
|               |   | АОП                 | 35      | АОП  | 047 и 237                  | АОП  | 34                    |
|               |   |                     | Губитак |      | Откупљене сопствене акције |      | Нераспоређени добитак |
| 1             | 2   |                     | 6       |      | 7                          |      | 8                     |
| 1             | <b>Почетно стање претходне године на дан 01.01._____</b>                          |                     |         |      |                            |      |                       |
|               | а) дуговни салдо рачуна   | 4055                | 261090  | 4073 |                            | 4091 |                       |
|               | б) потражни салдо рачуна  | 4056                |         | 4074 |                            | 4092 | 2070                  |
| 2             | <b>Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика</b> |                     |         |      |                            |      |                       |
|               | а) исправке на дуговној страни рачуна   | 4057                |         | 4075 |                            | 4093 |                       |
|               | б) исправке на потражној страни рачуна  | 4058                |         | 4076 |                            | 4094 |                       |
| 3             | <b>Кориговано почетно стање претходне године на дан 01.01. _____</b>              |                     |         |      |                            |      |                       |
|               | а) кориговани дуговни салдо рачуна (1а + 2а - 2б) ≥ 0                             | 4059                | 261090  | 4077 |                            | 4095 |                       |
|               | б) кориговани потражни салдо рачуна (1б - 2а + 2б) ≥ 0                            | 4060                |         | 4078 |                            | 4096 | 2070                  |
| 4             | <b>Промене у претходној _____ години</b>  |                     |         |      |                            |      |                       |
|               | а) промет на дуговној страни рачуна   | 4061                |         | 4079 |                            | 4097 | 2070                  |
|               | б) промет на потражној страни рачуна  | 4062                | 2070    | 4080 |                            | 4098 | 2370                  |
| 5             | <b>Стање на крају претходне године 31.12._____</b>                                |                     |         |      |                            |      |                       |
|               | а) дуговни салдо рачуна (3а + 4а - 4б) ≥ 0  | 4063                | 259020  | 4081 |                            | 4099 |                       |
|               | б) потражни салдо рачуна (3б - 4а + 4б) ≥ 0                                       | 4064                |         | 4082 |                            | 4100 | 2370                  |
| 6             | <b>Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика</b> |                     |         |      |                            |      |                       |
|               | а) исправке на дуговној страни рачуна   | 4065                |         | 4083 |                            | 4101 |                       |
|               | б) исправке на потражној страни рачуна  | 4066                |         | 4084 |                            | 4102 |                       |
| 7             | <b>Кориговано почетно стање текуће године на дан 01.01. _____</b>                 |                     |         |      |                            |      |                       |
|               | а) кориговани дуговни салдо рачуна (5а + 6а - 6б) ≥ 0                             | 4067                | 259020  | 4085 |                            | 4103 |                       |
|               | б) кориговани потражни салдо рачуна (5б - 6а + 6б) ≥ 0                            | 4068                |         | 4086 |                            | 4104 | 2370                  |

| Редни<br>Број | ОПИС   | Компоненте капитала |         |      |                            |      |                       |
|---------------|--|---------------------|---------|------|----------------------------|------|-----------------------|
|               |  | АОП                 | 35      | АОП  | 047 и 237                  | АОП  | 34                    |
|               |  |                     | Губитак |      | Откупљене сопствене акције |      | Нераспоређени добитак |
| 1             | 2  |                     | 6       |      | 7                          |      | 8                     |
| 8             | Промене у текућој _____ години                 |                     |         |      |                            |      |                       |
|               | а) промет на дуговној страни рачуна            | 4069                |         | 4087 | 14300                      | 4105 | 2370                  |
|               | б) промет на потражној страни рачуна           | 4070                | 2368    | 4088 |                            | 4106 | 19664                 |
| 9             | Стање на крају текуће године<br>31.12. _____   |                     |         |      |                            |      |                       |
|               | а) дуговни салдо рачуна<br>(7а + 8а - 86) ≥ 0  | 4071                | 256652  | 4089 | 14300                      | 4107 |                       |
|               | б) потражни салдо рачуна<br>(7б - 8а + 86) ≥ 0 | 4072                |         | 4090 |                            | 4108 | 19664                 |

| 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.____                           |                              |                         |      |                             |      |  |
|            | а) дуговни салдо рачуна  | 4109                         |                         | 4127 |                             | 4145 |  |
|            | б) потражни салдо рачуна   | 4110                         | 2015                    | 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. ____               |                              |                         |      |                             |      |  |
|            | а) кориговани дуговни салдо рачуна ( $1a + 2a - 2б) \geq 0$                | 4113                         |                         | 4131 |                             | 4149 |  |
|            | б) кориговани потражни салдо рачуна ( $1б - 2a + 2б) \geq 0$               | 4114                         | 2015                    | 4132 |                             | 4150 |  |
| 4          | Промене у претходној ____ години   |                              |                         |      |                             |      |  |
|            | а) промет на дуговној страни рачуна  | 4115                         |                         | 4133 |                             | 4151 |  |
|            | б) промет на потражној страни рачуна                                       | 4116                         |                         | 4134 |                             | 4152 |  |
| 5          | Стање на крају претходне године 31.12.____                                 |                              |                         |      |                             |      |  |
|            | а) дуговни салдо рачуна ( $3a + 4a - 4б) \geq 0$                           | 4117                         |                         | 4135 |                             | 4153 |  |
|            | б) потражни салдо рачуна ( $3б - 4a + 4б) \geq 0$                          | 4118                         | 2015                    | 4136 |                             | 4154 |  |
| 6          | Исправна 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. ____                  |                              |                         |      |                             |      |  |
|            | а) кориговани дуговни салдо рачуна ( $5a + 6a - 6б) \geq 0$                | 4121                         |                         | 4139 |                             | 4157 |  |
|            | б) кориговани потражни салдо рачуна ( $5б - 6a + 6б) \geq 0$               | 4122                         | 2015                    | 4140 |                             | 4158 |  |

| Редни број | ОПИС   | Компоненте осталог резултата |                         |      |                             |      |  |  |
|------------|--|------------------------------|-------------------------|------|-----------------------------|------|--|--|
|            |  | 330                          |                         | 331  |                             | 332  |  |  |
|            |  | АОП                          | Ревалоризационе резерве | АОП  | Актуарски добици или губици | АОП  | Добици или губици по основу улагања у власничке инструменте капитала |  |
| 1          | 2  |                              | 9                       |      | 10                          |      | 11   |  |
|            | Промене у текућој _____ години                   |                              |                         |      |                             |      |  |  |
| 8          | а) промет на дуговној страни рачуна              | 4123                         |                         | 4141 |                             | 4159 |  |  |
|            | б) промет на потражној страни рачуна             | 4124                         |                         | 4142 |                             | 4160 |  |  |
|            | <b>Стање на крају текуће године 31.12. _____</b> |                              |                         |      |                             |      |  |  |
| 9          | а) дуговни салдо рачуна<br>(7а + 8а - 8б) ≥ 0    | 4125                         |                         | 4143 |                             | 4161 |  |  |
|            | б) потражни салдо рачуна<br>(7б - 8а + 8б) ≥ 0   | 4126                         | 2015                    | 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 друштава | АОП       | Добици или губици по основу иностраног пословања и прерачуна финансијских извештаја | АОП  | Добици или губици по основу хединга новчаног тока |  |
| 1          | 2  |                              | 12   |           | 13  |      | 14  |  |
| 1          | Почетно стање претходне године на дан 01.01. ____                          |                              |  |           |   |      |   |  |
|            | а) дуговни салдо рачуна  | 4163                         |  | 4181      |   | 4199 |   |  |
|            | б) потражни салдо рачуна   | 4164                         |  | 4182      |   | 4200 |   |  |
| 2          | Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика |                              |  |           |   |      |   |  |
|            | а) исправке на дуговој страни рачуна                                       | 4165                         |  | 4183      |   | 4201 |   |  |
|            | б) исправке на потражној страни рачуна                                     | 4166                         |  | 4184      |   | 4202 |   |  |
| 3          | Кориговано почетно стање претходне године на дан 01.01. ____               |                              |  |           |   |      |   |  |
|            | а) кориговани дуговни салдо рачуна (1а + 2а - 2б) ≥ 0                      | 4167                         |  | 4185      |   | 4203 |   |  |
|            | б) кориговани потражни салдо рачуна (1б - 2а + 2б) ≥ 0                     | 4168                         |  | 4186      |   | 4204 |   |  |
| 4          | Промене у претходној ____ години   |                              |  |           |   |      |   |  |
|            | а) промет на дуговој страни рачуна   | 4169                         |  | 4187      |   | 4205 |   |  |
|            | б) промет на потражној страни рачуна                                       | 4170                         |  | 4188      |   | 4206 |   |  |
| 5          | Стање на крају претходне године 31.12. ____                                |                              |  |           |   |      |   |  |
|            | а) дуговни салдо рачуна (3а + 4а - 4б) ≥ 0                                 | 4171                         |  | 4189      |   | 4207 |   |  |
|            | б) потражни салдо рачуна (3б - 4а + 4б) ≥ 0                                | 4172                         |  | 4190      |   | 4208 |   |  |
| 6          | Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика |                              |  |           |   |      |   |  |
|            | а) исправке на дуговој страни рачуна                                       | 4173                         |  | 4191      |   | 4209 |   |  |
|            | б) исправке на потражној страни рачуна                                     | 4174                         |  | 4192      |   | 4210 |   |  |
| 7          | Кориговано почетно стање текуће године на дан 01.01. ____                  |                              |  |           |   |      |   |  |
|            | а) кориговани дуговни салдо рачуна (5а + 6а - 6б) ≥ 0                      | 4175                         |  | 4193      |   | 4211 |   |  |
|            | б) кориговани потражни салдо рачуна (5б - 6а + 6б) ≥ 0                     | 4176                         |  | 4194      |   | 4212 |   |  |

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



| Ре<br>дни<br>број | ОПИС   | Компоненте осталог резултата |   | Укупан капитал [Σ(ред 16 кол 3 до кол 15) - Σ(ред 1а кол 3 до кол 15)] ≥ 0 | Губитак изнад капитала [Σ(ред 1а кол 3 до кол 15) - Σ(ред 16 кол 3 до кол 15)] ≥ 0 |      |    |
|-------------------|--|------------------------------|---|--|--|------|----|
|                   |  | АОП                          | 337   |  |  | АОП  |    |
|                   |  |                              | Добици или губици по основу ХОВ расположивих за продају |  |  |      |    |
| 1                 | 2  |                              | 15  |  | 16   |      | 17 |
| 1                 | Почетно стање претходне године на дан 01.01. _____                         |                              |   |  |  |      |    |
|                   | а) дуговни салдо рачуна  | 4217                         | 564   | 4235   | 28518  | 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. _____              |                              |   |  |  |      |    |
|                   | а) кориговани дуговни салдо рачуна (1а + 2а - 2б) ≥ 0                      | 4221                         | 564   | 4237   | 28518  | 4246 |    |
|                   | б) кориговани потражни салдо рачуна (1б - 2а + 2б) ≥ 0                     | 4222                         |   |  |  |      |    |
| 4                 | Промене у претходној _____ години  |                              |   |  |  |      |    |
|                   | а) промет на дуговној страни рачуна  | 4223                         |   | 4238   |  | 4247 |    |
|                   | б) промет на потражној страни рачуна                                       | 4224                         | 564   |  | 2934   |      |    |
| 5                 | Стање на крају претходне године 31.12. _____                               |                              |   |  |  |      |    |
|                   | а) дуговни салдо рачуна (3а + 4а - 4б) ≥ 0                                 | 4225                         |   | 4239   | 31452  | 4248 |    |
|                   | б) потражни салдо рачуна (3б - 4а + 4б) ≥ 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. _____                 |                              |   |  |  |      |    |
|                   | а) кориговани дуговни салдо рачуна (5а + 6а - 6б) ≥ 0                      | 4229                         |   | 4241   | 31452  | 4250 |    |
|                   | б) кориговани потражни салдо рачуна (5б - 6а + 6б) ≥ 0                     | 4230                         |   |  |  |      |    |

| Ре<br>дни<br>број          | ОПИС  | Компоненте осталог резултата |   | Укупан капитал [Σ(ред 16 кол 3 до кол 15) - Σ(ред 1а кол 3 до кол 15)] ≥ 0 | Губитак изнад капитала [Σ(ред 1а кол 3 до кол 15) - Σ(ред 16 кол 3 до кол 15)] ≥ 0 |                    |    |
|----------------------------|---|------------------------------|---|--|--|--------------------|----|
|                            |   | АОП                          | 337   |  |  | АОП                |    |
|                            |   |                              | Добици или губици по основу ХОВ расположивих за продају |  |  |                    |    |
| 1                          | 2   |                              | 15  |  | 16   |                    | 17 |
|                            | Промене у текућој _____ години              |                              |   |  |  |                    |    |
| 8                          | а) промет на дуговној страни рачуна         | 4231                         |   | 4242   | 14800  | 4251               |    |
|                            | б) промет на потражној страни рачуна        | 4232                         |   |  |  |                    |    |
|                            | Стање на крају текуће године 31.12. _____   |                              |   |  |  |                    |    |
| 9                          | а) дуговни салдо рачуна (7а + 8а - 8б) ≥ 0  | 4233                         |   | 4243   | 46252  | 4252               |    |
|                            | б) потражни салдо рачуна (7б - 8а + 8б) ≥ 0 | 4234                         |   |  |  |                    |    |
| у _____                    |   |                              |   |  |  | Законски заступник |    |
| дана _____ 20 _____ године |   |                              |   |  |  | 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)



**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE ZA 2017. GODINU**

**DUNAV AD SMEDEREVO**

– Smederevo, februar 2018. godine

## II. NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

Finansijski izveštaji su dati kao pojedinačni finansijski izveštaji društva.

### 1. OSNOVNE INFORMACIJE O DRUŠTVU

#### 1.1. Osnovni podaci o društvu

Pun naziv društva: DUNAV AKCIONARSKO DRUŠTVO SMEDEREVO  
Skrraćeni naziv društva: DUNAV AD  
Sedište društva: Smederevo, 17. Oktobar 12  
Veličina društva: malo pravno lice  
Oblik organizovanja: akcionarsko društvo  
Matični broj: 07163070  
Šifra delatnosti: 68.20  
PIB: 101604234

#### 1.2. Istorijat društva

Nastanak i osnivanje Trgovinskog preduzeća „DUNAV“ a.d. Vučak, vezuje se za 1949. godinu, kada je osnovano prvo Gradsko trgovinsko preduzeće „Napredak“, koje je kao samostalno preduzeće postojao do 1961. godine. Posle ubrzanog razvoja trgovine i integracionih procesa u Smederevu, 1961. godine dolazi do integracije „Napretka“, „Ravnog gaja“ i „Robnog magazina“ u jedinstvenu trgovinsko preduzeće „Ravni gaj“.

Uporedo sa poslovanjem ovog preduzeća, na području grada i opštine poslovala su trgovinska preduzeća „Plamen“ i „Metalurgija“, koja su se posle niza sopstvenih transformacija 1965. godine integrisali u jedinstveno preduzeće „Metalurgija“.

Stvaranjem povoljnog privrednog ambijenta dva najveća preduzeća u oblasti trgovine na području opštine „Ravni Gaj“ i „Metalurgija“, 1974. godine, integrisali su se u jedinstveno preduzeće pod nazivom Trgovinska radna organizacija „DUNAV“. Od tada „Dunav“ postaje nosilac razvoja savremene trgovine ne samo na području opštine već svoje kapacitete locira na području Srbije od Novog Sada do Lebana. „Dunav“ postaje pouzdani poslovni partner velikog broja preduzeća na prostoru bivše države i jedna od većih trgovinskih kuća u zemlji.

Ozbiljne privredne teškoće krajem osamdesetih i početkom devedesetih godina, bitno su uticale na ekonomski položaj preduzeća. U godinama hiperinflacije Dunav gubi obrtni kapital i prvi put od svog postojanja zapada u krizu, bez mogućnosti da uposli kapacitete, sa viškom zaposlenih i bez obrtnog kapitala. Napori da se opstane i obezbedi održivi nivo poslovne aktivnosti, među prvim trgovinama uvodi nove načine poslovanja, lizing i franšizing.

Svojinšku transformaciji u skladu sa važećim propisima sprovodi 1991. godine i postaje Deoničko društvo u mešovitoj svojini „Dunav“ (DD „DUNAV“ Smederevo), sa odnosom društvenog i deoničkog kapitala 52% prema 48%, da bi nakon revizije započete privatizacije, u 1995. godini, odnos društvenog i deoničkog kapitala bio uspostavljen u odnosu 97% društveni i 3% deonički kapital.

Prilagođavajući svoje poslovanje i organizaciju otežanim uslovima privređivanja 90-tih godina, a u skladu sa Zakonom o preduzećima, u novembru 1996. godine DD „DUNAV“ osniva četiri Društva sa ograničenom odgovornošću (DOO). Tako su formirana Društva: DOO „Dunav - Metalurgija“, DOO „Dunav - Prehrana“, DOO „Dunav - Tekstil“ i DOO „Dunav - TiZ“. Društva su podeljena po predmetnoj delatnosti. Osnivač im je preneo pravo korišćenja i upravljanja bez prava na vlasništvo nad kapitalom. Osnivač je zadržao kontrolu nad upravljanjem u smislu većinskog članstva u Upravnim odborima Društava sa ograničenom odgovornošću. Društva su postala Zavisna društva u odnosu na Dunav koji je matično preduzeće.

Usaglašavanje sa Zakonom o privrednim društvima sprovedeno je 2006. godine, i to u delu upravljačke strukture i osnovačkog uloga u DOO. Zakonom, osnivač nije bio u obavezi usaglašavanja, pošto je bio u postupku privatizacije, pa je usaglasio samo svoj kapital a organizacija osnivača je uređena prema Zakonu o preduzećima.

Po Zakonu o privatizaciji iz 2001. preduzeće se nalazilo u postupku privatizacije od 2002. godine, pa sve do početka 2008. Preduzeće je prodato na 214. javnoj aukciji u Agenciji za privatizaciju 22.02.2008. godine, kupcu Milici Stanković, fizičkom licu iz Smedereva.

Poslovnim povezivanjem u 2008. godini „Dunav“ postaje član poslovnog sistema „Coka“ i u okviru sistema, s obzirom na raspoložive kapacitete i tradiciju, postaje nosilac maloprodajne aktivnosti. U tom periodu izvršena su značajna ulaganja u gradnju, adaptaciju i nabavku nove opreme kako bi se približili novim standardima savremene

## DUNAV AD SMEDEREVO

### Napomene uz finansijske izveštaje

maloprodaje. Od malih i srednjih formata maloprodajnih objekata, do velikih formata koji karakterišu velike trgovinske lance.

U januaru 2010. godine, ustupanjem Ugovora o prodaji kapitala metodom javne aukcije umesto fizičkog lica većinski vlasnik TP "Dunav" postaje pravno lice "Coka" d.o.o. Vučak. "Coka" d.o.o. je izvršila prevremenu isplatu kupoprodajne cene i ispunila sve ugovorne obaveze 02. 08. 2011. godine, kada je okončana privatizacija TP "Dunav".

Odlukom Skupštine akcionara TP Dunav ad, 2011. godine, kupuje jedan udeo u visini od 100% u fabrici ambalaže Mladost doo, Odžaci, na osnovu čega Mladost postaje zavisno društvo.

Udeo u visini od 100% u osnovnom kapitalu u fabrici ambalaže Mladost doo Odžaci, 2012. godine, TP Dunav ad, Vučak, prodaje privrednom društvu Coka Mlaoprodaja doo Vučak, koje postaje zavisno društvo TP Dunav ad, Vučak.

U 2016. godini prodajom - prenosom udela, koje je TP Dunav ad Vučak, posedovao u privrednom društvu Coka Maloprodaja doo Vučak, je izgubilo status matičnog društva za koje je sastavljao konsolidovane finansijske izveštaje.

U cilji rašavanja debalansa u novčanim tokovima, TP Dunav ad je 2013. godine, pokrenuo stečajni postupak Unapred pripremljenim planom reorganizacije. Na ročištu pred Privrednim sudom u Požarevcu koje je održano 15. 11. 2013. godine, doneto je Rešenje o usvajanju UPPR-a, koje je postalo pravosnažno 15. 01. 2014. godine. Unapred pripremljen plan reorganizacije i izveštaji o njegovom sprovođenju, dostupni su na sajtu društva: [www. tp-dunav.com](http://www.tp-dunav.com)

Odlukom Skupštine akcionara Dunav ad, od 22. 12. 2017. godine, odobrena je pravna radnja raspolaganja imovinom velike vrednosti - sticanja udela u društvu sa ograničenom odgovornošću. Dunav ad kao izdavalac je po odobravanju navedene pravne radnje započeo sticanje sopstvenih akcija od nesaglasnih akcionara i do dana Bilansa stanja 31. 12. 2017. godine, postupak nije završen. (Napomena 6.60.)

### 1.3. Delatnost

Pretežna delatnost TP Dunav ad Vučak je 68.20 Iznajmljivanje vlastitih ili iznajmljenih nekretnina i upravljanje njima.

Pored navedene pretežne delatnosti, društvo obavlja i delatnosti: trgovine na veliko i malo, uvoz, izvoz i druge registrovane delatnosti u skladu sa članom 5. Statuta. Od 01. 02. 2017 godine, Društvo se bavi proizvodnjom valovite lepenke i kartonske ambalaže u pogonima fabrike u Odžacima koja je uzeta u zakup.

#### **Ostale opšte informacije o privrednom društvu:**

1. Dunav ad Smederevo, kao sticalac udela u Coka doo na kraju 2017. godine je stekao status matičnog društva i za 2018. godinu sastavlja konsolidovane finansijske izveštaje.

2. Prema odredbama Zakona o privrednim društvima, licem povezanim sa Dunav ad Smederevo, smatraju se:

- pravna lica: Coka doo, Vučak, i društva u vlasništvu Coka doo: zavisno društvo Rajić Invest doo Vučak, i društva u većinskom vlasništvu Coka doo, Inex Velepromet ad Vučak, TP Mlava ad Vučak;

- fizička lica članovi Odbora direktora Dunav ad i to: Milica Rajić, neizvršni direktor, predsednik OD, Jelena Miljković, neizvršni direktor, član OD, Bojan Rajić, izvršni direktor, zakonski zastupnik, generalni direktor. Članovi odbora direktora poseduju po 33,33% glasova u organima upravljanja.

Preko značajnijeg uticaja na poslovne odluke u Dunav ad, postoji niže navedena povezanost: sa:

- pravnim licima: *Trgovina Napred doo Velika Plana*, preko člana Odbora direktora Jelene Miljković; *Coka doo*, preko člana OD i generalnog direktora Bojana Rajića koji je brat Bobana Rajića vlasnika 100% udela u Coka doo i sa TP Inex Velepromet ad preko Zorana Rajića člana i predsednika OD u *TP Inex Velepromet ad*, oca Bojana i Bobana Rajića.

### 1.4. Organi društva

Upravljanje društvom je jednodomno i prema članu 25. Statuta, organi društva su:

- Skupština akcionara, kao organ vlasnika kapitala;
- Odbor direktora, kao organ nadzora;
- Generalni direktor, kao organ poslovođenja.

### 1.5. Broj zaposlenih u društvu

TP Dunav ad Vučak je na dan 31. decembra 2017. godine ima 42 zaposlena. Kvalifikaciona struktura zaposlenih je sledeća:

|                                   |           |
|-----------------------------------|-----------|
| – visoka stručna sprema (VII-1)   | 6         |
| – viša stručna sprema (VI)        | 3         |
| – visokokvalifikovani radnici (V) |           |
| – srednja stručna sprema (IV)     | 15        |
| – kvalifikovani radnici (III)     | 13        |
| – polukvalifikovani radnici (II)  |           |
| – niža stručna sprema (I)         |           |
| – nekvalifikovani radnici         | 5         |
| <b>Ukupno:</b>                    | <b>42</b> |

## 2. OKVIR ZA FINANSIJSKO IZVEŠTAVANJE

### 2.1. Osnovi za prikazivanje finansijskih izveštaja

Finansijski izveštaji za 2017. godinu sastavljeni su u skladu sa Zakonom o računovodstvu ("Službeni glasnik RS", br. 62/2013; u daljem tekstu: Zakon) i podzakonskim aktima donetim na osnovu Zakona.

Prilikom sastavljanja finansijskih izveštaja za 2017. godinu Društvo primenjuje:

\* Konceptualni okvir za finansijsko izveštavanje (u daljem tekstu: Okvir);

\* Međunarodne računovodstvene standarde (MRS);

\* Međunarodne standarde finansijskog izveštavanja (MSFI) i sa njima povezana

\* tumačenja izdata od Komiteta za tumačenje računovodstvenih standarda (u daljem tekstu: IFRIC), naknadne izmene tih standarda i sa njima povezana tumačenja, odobrena od Odbora za međunarodne računovodstvene standarde (dalje: IASB), čiji je prevod utvrdilo i objavilo ministarstvo nadležno za poslove finansija.

Rešenjem o utvrđivanju prevoda Konceptualnog okvira za finansijsko izveštavanje i osnovnih tekstova Međunarodnih računovodstvenih standarda, odnosno Međunarodnih standarda finansijskog izveštavanja ("Sl. glasnik RS", br. 35/2015), utvrđen je i objavljen prevod Konceptualnog okvira za finansijsko izveštavanje i osnovnih tekstova Međunarodnih računovodstvenih standarda, odnosno Međunarodnih standarda finansijskog izveštavanja, izdatih od strane Odbora za međunarodne računovodstvene standarde, kao i tumačenja standarda izdatih od strane Komiteta za tumačenje računovodstvenih standarda koji su u primeni na dan sastavljanja priloženih finansijskih izveštaja.

Finansijski izveštaji su iskazani u hiljadama dinara (RSD) odnosno u funkcionalnoj valuti koja je domicilna valuta Republike Srbije, a prikazani su u formatu propisanom Pravilnikom o sadržini i formi obrazaca finansijskih izveštaja za privredna društva, zadruge i preduzetnike ("Sl. glasnik RS", br. 95/2014 i 144/2014 i 101/2016.).

### 2.2. Uticaj i primena novih i revidiranih MRS/MSFI

Izmene različitih standarda (MSFI 5, MSFI 7, MRS 19 i MRS 34) koje su rezultat projekta godišnjeg unapređenja standarda, "Ciklus 2012-2014", objavljenog od strane IASB-a u septembru 2014. godine, prvenstveno kroz otklanjanje nekonzistentnosti i pojašnjenje teksta (na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2016. godine) a koji nisu imali materijalno značajnog uticaja na Društvo:

- Izmene MSFI 11 "Zajednički aranžmani" - Računovodstveno obuhvatanje sticanja interesa u zajedničkim aranžmanima (na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2016. godine);
- Izmene MRS 1 „Prezentacija finansijskih izveštaja” - Inicijativa u vezi obelodanjivanja (na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2016. godine);
- Izmene MRS 16 „Nekretnine, postrojenja i oprema” i MRS 38 „Nematerijalna ulaganja” - Pojašnjenje prihvatljivih metoda amortizacije (na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2016. godine);
- Izmene MRS 16 „Nekretnine, postrojenja i oprema” i MRS 41 „Poljoprivreda” - Poljoprivreda: Zasadi kao osnovna biološka sredstva (na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2016. godine);
- Izmene MRS 27 „Pojedinačni finansijski izveštaji” - Metod udela u pojedinačnim finansijskim izveštajima (na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2016. godine);

## DUNAV AD SMEDEREVO

### Napomene uz finansijske izveštaje

- Izmene MRS 28 „Ulaganja u pridružene entitete i zajedničke poduhvate“ i MSFI 10 „Konsolidovani finansijski izveštaji“ - Prodaja ili unos imovine između investitora i njegovog pridruženog entiteta ili zajedničkog poduhvata (na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2016. godine);
- Investicioni entiteti: Primena izuzeća od konsolidovanja (izmene MSFI 10, MSFI 12 i MRS 28) (na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2016. godine) i
- MSFI 14 “Regulatorni računi razgraničenja” (na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2016. godine).

### 2.3. Novi standardi, tumačenja i izmene postojećih standarda koji su stupili na snagu

Sledeći standardi ili izmenjeni standardi (MRS, MSFI) i tumačenja koja su sastavni deo standarda, su na snazi za godišnje periode od 1. januara 2017. godine:

- Izmene MRS 12 “Porez na dobit” – Priznavanje odloženih poreskih sredstava za neiskorišćene gubitke (na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2017. godine);
- Izmene MSFI 12 - Obelodanjivanje o učešćima u drugim pravnim licima uključivanja u godišnja poboljšanja MSFI ciklus 2014-2016 (objavljen u decembru 2016. i primenjuje se za periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2017.)
- Izmene MRS 7 “Izveštaj o tokovima gotovine” – Inicijativa za obelodanjivanjima zahteva obelodanjivanje usaglašenih kretanja obaveza iz finansijskih aktivnosti koja će omogućiti investitorima da procene promene u obavezama koje proističu iz aktivnosti finansiranja, uključujući gotovinske i bezgotovinske transakcije. Izmena ovog standarda nije imala materijalno značajan uticaj na Društvo u finansijskim izveštajima za 2017. godinu.

### 2.4. Novi računovodstveni standardi

Određeni broj novih standard, izmena i dopuna i tumačenja standard važeći su za godišnje periode koji počinju nakon 1. januara 2018. godine i nisu ranije usvojeni od Društva:

- **MSFI 9, Finansijski instrumenti, klasifikacija i merenje** (koji je izmenjen jula 2014. godine i važeći je za periode na i nakon 1. januara 2018. godine). Osnovne karakteristike novog standard su:
  - Finansijska sredstva treba da se svrstaju u tri merne kategorije: ona koja se naknadno vrednuju po amortizovanoj vrednosti, po fer vrednosti kroz ostali rezultat i po fer vrednosti kroz bilans uspeha.
  - Klasifikacija dužničkih instrumenata zavisi od biznis modela pravnog lica za upravljanje finansijskim sredstvima odnosno da li drži sredstva u cilju naplate ugovorene glavnice i kamate (UKG)
  - Ukoliko se dužnički instrument drži radi naplate ugovornih tokova gotovine i ako ugovoreni tokovi gotovine predstavljaju samo glavicu i kamatu, može se naknadno vrednovati po amortizovanoj vrednosti. Dužnički instrumenti koji ispunjavaju uslov UKG i koje entitet drži i radi naplate ugovorenih tokova gotovine i radi trgovanja naknadno se vrednuju po fer vrednosti kroz ostali rezultat. Finansijska sredstva koja ne ispunjavaju UKG kriterijum, moraju se naknadno vrednovati kroz bilans uspeha (na primer derivati). Ugrađeni derivati nisu više izdvojeni od finansijskih sredstava, ali će biti uključeni u procenu po UKG kriterijumu.
  - Ulaganja u instrumente kapitala se uvek vrednuje po fer vrednosti. Međutim, rukovodstvo može napraviti neopozivi izbor da prikaže promene u fer vrednosti u ostalom rezultatu, kada se finansijski instrument ne drži radi trgovine. Vlasnički instrumenti koji se drže radi trgovine vrednovaće se po fer vrednosti kroz bilans uspeha.
  - Većina zahteva iz MRS 39 za klasifikaciju i merenje finansijskih obaveza preneti su nepromenjeni u MSFI 9. Ključna promena je da će pravno lice morati da predstavi posledice promena u sopstvenom kreditnom riziku za finansijske obaveze određene po fer vrednosti kroz profit ili gubitak u ostalom ukupnom prihodu.
  - MSFI 9 uvodi novi model za priznavanje gubitaka po osnovu obezvređenja - model očekivanih gubitaka (MOG). Radi se o pristupu “ tri etape”, koji se bazira na promeni kreditne sposobnosti finansijskih sredstava od momenta početnog priznavanja. U praksi to znači da će kompanije morati da odmah evidentiraju gubitak jednak 12-to mesečnom MOG-u prilikom početnog priznavanja finansijskih sredstava koja nisu obezvređena (ili ukupan životni vek MOG-a za potraživanja od prodaje). Tamo gde se pojavi značajan rast kreditnog rizika, obezvređenje se meri pomoću ukupno očekivanog MOG-a. Model uključuje pojednostavljivanje za lizing i potraživanja od prodaje.
  - Usklađivanje i približavanje računovodstva sa upravljanjem rizicim, jesu značajna izmena heđžing računovodstva. Standard omogućava entitetima izbor računovodstvene politike koje će primeniti, da li

## DUNAV AD SMEDEREVO

### Napomene uz finansijske izveštaje

računovodstvenu politiku heđž računovodstva iz MSFI 9 ili da nastave da primenjuju MRS 39, jer standard za sada ne obuhvata računovodstvo makro heđžinga.

- **MSFI 15 - Prihodi od ugovora sa kupcima** (objavljen u maju 2014. godine, stupa na snagu za periode koji počinju na dan ili posle 1. januara 2018. godine). Novi standard uvodi osnovno načelo da prihod mora da bude priznat kada je kontrola nad robom i uslugama preneti na kupca, po kupoprodajnoj ceni. Objedinjenje roba i usluga moraju biti odvojeno priznate, a eventualni popusti ili rabati na ugovorenu cenu moraju se alocirati pojedinačno po elementima iz ugovora. Kada se prenos prava raspolaganja ne obavlja istovremeno za svu robu iz bilo kog razloga, minimalni iznos prihoda treba da bude priznat, ukoliko ne postoji značajan rizik ukidanja. Troškovi nastali radi osiguranja ugovora sa kupcima treba da budu kapitalizovani i amortizovani tokom perioda sticanja benefita proizašlih iz ugovora.
- **Izmene MSFI 16 - lizing** (objavljen u januaru 2016. godine, i koji stupa na snagu za periode koji počinju na dan ili posle 1. januara 2019. godine). Novi standard određuje principe za priznavanje, merenje, prezentaciju i obelodanjivanje lizinga. U svim poslovima lizinga sadržan je i element finansiranja jer korisnik stiče pravo korišćenja sredstava na početku lizing perioda, a plaćanje vrši tokom perioda. U skladu sa tim MSFI 16 isključuje klasifikaciju lizinga na operativni i finansijski lizing kao što nalaže MRS 17 i umesto toga, uvodi u računovodstvo jedinstveni lizing model. Korisnik lizinga je obavezan da prizna: (a) sredstva i obaveze za sve vrste lizinga sa rokom dužim od 12 meseci, osim ako je osnovno sredstvo male vrednosti i (b) umanjenje vrednosti sredstva lizinga odvojeno je od kamata na lizing u bilansu uspeha. MSFI 16 naknadno unapređuje računovodstvene zahteve za davoce lizinga u MRS 17. Shodno tome, davalac lizinga nastavlja da klasifikuje lizing kao operativni i finansijski, i da različito obračunava ova dva tipa lizinga. Grupa trenutno procenjuje uticaj novog standard na svoje finansijske izveštaje.
- *Pregled tumačenja koja neće imati uticaj na Društvo kada se usvoje.*
  - Prodaja sredstava između entiteta i njegovih pridruženih pravnih lica ili zajedničkih ulaganja - Izmene MSFI 10 i MRS 28 (objavljen u septembru 2014. i koji stupa na snagu za periode koji počinju na dan ili posle datuma određenog od strane odbora za međunarodne računovodstvene standarde).
  - Izmene u MSFI 15, Prihodi iz ugovora sa kupcima (objavljen u aprilu 2016. godine, i koji stupa na snagu za periode koji počinju na dan ili posle 1. januara 2018. godine).
  - Izmene u MSFI 2, Plaćanje akcijama (objavljen u junu 2016. godine, i koji stupa na snagu za periode koji počinju na dan ili posle 1. januara 2018. godine).
  - Promena MSFI 9 Finansijski instrumenti sa MSFI 4 Ugovori o osiguranju - Izmene MSFI 4 (objavljen u septembru 2016. godine i stupa na snagu, u zavisnosti od pristupa, za periode koji počinju na dan ili posle 1. januara 2018. godine za entitete koji odaberu primenu opcije privremenog izuzeća ili kada entitet već primenjuje MSFI 9 koristi se pristup preklapanja).

#### 2.5. Odstupanja računovodstvenih propisa Republike Srbije od MSFI

Računovodstveni propisi Republike Srbije odstupaju od MSFI u sledećem:

- Učešće zaposlenih u dobiti se evidentira preko neraspoređene dobiti, a u skladu sa Pravilnikom o kontnom okviru, a ne na teret rezultata perioda, kako se to zahteva po MRS 19 "Primanja zaposlenih"
- Vanbilansna sredstva i obaveze su prikazani na obrascu bilansa stanja. Ove stavke po definiciji MSFI ne predstavljaju ni sredstva ni obaveze.

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

#### 2.6. Uporedni podaci

U finansijskim izveštajima za 2017. godinu kao minimum prikazani su uporedni podaci za prethodnu godinu.

Uporedne podatke čine finansijski izveštaji Društva za 2016. godinu sastavljeni u skladu sa Računovodstvenim propisima Republike Srbije koji su bili predmet revizije.



## **2.7. Korišćenje procena**

Sastavljanje finansijskih izveštaja je u skladu sa primenjenim okvirom za izveštavanje koji zahteva od rukovodstva korišćenje najboljih mogućih procena i razumnih pretpostavki, koje imaju efekta na prezentovane 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.

## **2.8. Primene pretpostavke stalnosti poslovanja**

Finansijski izveštaji su sastavljeni pod pretpostavkom da će Dunav ad Smederevo, nastaviti sa poslovanjem u neograničenom vremenskom periodu. Ova procena se zasniva na dosadašnjem poslovanju koje se odvijalo u skladu sa odredbama UPPR-a, koji je stupio na pravnu snagu 15. 01. 2014. godine. Unapred pripremljenim planom reorganizacije usvojen je reprogram obaveza prema poveriocima na period od 9 godina. Reprogram obaveza zasniva se na dugoročno stabilnim prihodima koji se generišu iz zakupa i prihodima koji se ostvaruju iz tekućeg poslovanja iz komercijalnih poslova po osnovu prodaje proizvoda i roba. Prema Bilansu stanja na dan 31. 12. 2017. godine, tekuća likvidnost iskazuje pozitivne parametre s obzirom da vrednost obrtno imovine i kratkoročnih obaveza izražena racio pokazateljem iznosi 1,80 a neto obrtni fond iskazuje vrednost od 203.409 hiljada dinara.

Prema poziciji na lokalnom tržištu, proceni budućeg kretanja tražnje za proizvodima i robom i poslovnih prihoda kao i planovima poslovanja u narednim godinama ne očekuju se značajnije promene u ekonomskom i poslovnom okruženju.

Društvo ostvaruje dobitak u redovnom poslovanju i izvršava obaveze prema poveriocima ali još nije izašlo iz zone kumuliranih gubitaka ranijih godina.

U skladu sa aktivnostima i planovima rukovodstvo očekuje da će Društvo nastaviti da posluje u predvidivoj budućnosti. Shodno tome, finansijski izveštaji za 2017. godinu su sastavljeni na osnovu načela stalnosti - kontinuiteta poslovanja (Going Concern princip).

## **2.9. Lica odgovorna za sastavljanje finansijskih izveštaja**

Za finansijske izveštaje Dunav ad Smederevo, odgovorna su sledeća lica:

- Bojan Rajić, generalni direktor privrednog društva ;
- Privredno društvo Lana doo Zemun, registrovano za obavljanje računovodstvenih i knjigovodstvenih poslova.

### 3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA

#### 3.1. Politike upravljanja rizikom

Društvo je je izloženo:

1. *Kreditnom riziku* - postoji rizik da komitenti Društva svoje obaveze prema Društvu ne izmire u ugovorenim rokovima;
2. *Riziku likvidnosti* – Društvo je izloženo dnevnim zahtevima za izmirenje obaveza prema poveriocima, što utiče na raspoloživa novčana sredstva; i
3. *Tržišnom riziku* - Društvo je izloženo rizicima po osnovu efekata promena visine tržišnih kamatnih stopa i riziku promena deviznih kurseva.

Društvo je je takođe izloženo i prati uticaje operativnog rizika, rizika ulaganja u druga pravna lica i sopstvena osnovna sredstva.

*Ciljevi upravljanja rizikom:* Cilj upravljanja rizicima je njihova optimizacija i umanjenje potencijalnih gubitaka po osnovu tih rizika. Konkretni ciljevi upravljanja rizikom likvidnosti su ispunjavanje obaveza Društva, ispunjavanje zahteva regulative i poštovanje interno postavljenih limita.

U cilju boljeg upravljanja likvidnošću, Društvo prati kretanja na domaćem tržištu novca, u smislu pravovremenog obezbeđenja likvidnih sredstava za poslovanje.

*Politika i postupci za upravljanje rizikom:* načela upravljanja rizicima su:

- izbegavanje rizika,
- smanjivanje rizika i
- zaštita od rizika upotrebom bilansnih i vanbilansnih finansijskih instrumenata.

Društvo upravlja *kreditnim rizikom* kako na nivou klijenta, grupe povezanih lica, tako i na nivou ukupnog kreditnog portfolija. Izloženost kreditnom riziku (koji se izražava kao nemogućnost naplate potraživanja sa pripadajućim kamatama) Društvo kontinuirano prati kroz:

- bonitet i kreditnu sposobnost klijenata Društva i načine (instrumente) obezbeđenja (stalno ili prema potrebi),
- stepen naplativosti kredita i kamata (dnevno i mesečno praćenje),
- sagledavanja, u skladu sa propisanim standardima, izloženosti Društva kreditnom riziku (procenom stepena rizičnosti ukupnog kreditnog portfolija), na osnovu čega se formiraju posebne rezerve (tromesečno) i
- evidentirane potencijalne gubitke za svakog klijenta pojedinačno.

Uslovi odobrenja svakog plasmana pravnim licima se određuju individualno, a u zavisnosti od vrste klijenta, namene za koju se plasman odobrava, procenjene njegove kreditne sposobnosti, kao i od trenutne situacije na tržištu. Uslovi obezbeđenja koji prate svaki plasman su takođe opredeljeni analizom boniteta klijenta, vrstom izloženosti kreditnom riziku, ročnosti plasmana kao i samom sumom.

Društvo upravlja *rizikom likvidnosti* sprovođenjem više aktivnosti:

- Društvo priprema planove novčanih tokova u domaćoj i stranoj valuti;
- Društvo održava portfolio koji se sastoji od likvidnih hartija od vrednosti i diversifikovanih sredstava koja može lako da konvertuje u gotovinu u slučaju nepredvidivih i negativnih oscilacija u tokovima gotovine Društva;

Analiza kreditnog rizika se vrši u okviru Službe finansija koja vrši analizu i daje ocene kreditne sposobnosti klijenta.

Na osnovu dnevnih i mesečnih planova likvidnosti i zakonski definisanih racija, a u cilju dublje analize rizika likvidnosti Društvo u okviru Službe finansija, vrši se identifikovanje, merenje, praćenje i upravljanje rizikom likvidnosti.

Instrumenti praćenja izloženosti Društva riziku likvidnosti uključuju metod praćenja priliva i odliva sredstava, kao i merenje razlike između sredstava i obaveza Društva u određenom vremenskom periodu (gap analiza).

Nivo likvidnosti se iskazuje pokazateljem likvidnosti koji predstavlja odnos:

- zbira likvidnih sredstava prvog i drugog reda (gotovina, sredstva na računima kod drugih banaka, potraživanja u postupku realizacije i ostala potraživanja Društva koja dospevaju do mesec dana) i
- zbira obaveza po viđenju bez ugovorenog roka dospeća i obaveza sa ugovorenim rokom dospeća u narednih mesec dana.

Likvidnost se prati i pomoću izveštaja o strukturnoj ročnoj usklađenosti (maturity mismatch): bilansne pozicije se raspoređuju u određene intervale ročnosti prema preostalom roku dospeća, sem pozicija kapitala, ostale aktive i ostale pasive koji su smešteni u interval bez definisanog roka dospeća

Instrumenti praćenja izloženosti Društva riziku kamatnih stopa uključuju merenje razlike između kamatno osetljivih sredstava i obaveza Društva u određenom vremenskom periodu (gap analiza).

Upravljanje deviznim rizikom Društva vrši se na osnovu dnevne mape valutne strukture.

Politika i procedura privrednog subjekta za izbegavanje preteranih koncentracija rizika:

- da bi se smanjio ili ograničio rizik likvidnosti rukovodstvo Društvo nastoji da diversifikuje svoje izvore finansiranja;
- da bi se smanjio ili ograničio kreditni rizik rukovodstvo Društva nastoji da diversifikuje kredite na veći broj klijenata.

Osnovne računovodstvene politike primenjene za sastavljanje ovih finansijskih izveštaja navedene su u daljem tekstu. Ove politike su konzistentno primenjene na sve prikazane godine, osim ako nije drugačije naznačeno.

### **3.2. Poslovni prihodi**

Poslovni prihodi obuhvataju prihode od prodaje robe, proizvoda i usluga, prihode od aktiviranja učinaka, prihode od subvencija, dotacija, regresa, kompenzacija i povraćaja dažbina po osnovu prodaje robe, proizvoda i usluga, prihode od doprinosa i članarina, kao i druge prihode koji su obračunati u knjigovodstvenoj ispravi, nezavisno od vremena naplate.

Društvo priznaje prihod kada se iznos prihoda može pouzdano izmeriti i kada je verovatno da će u budućnosti Društvo imati priliv ekonomskih koristi. Prihod se priznaje u visini fer vrednosti primljenog iznosa ili potraživanja po osnovu prodaje roba i usluga u toku normalnog poslovanja Društva. Prihod se iskazuje bez PDV-a, povraćaja robe, rabata i popusta.

#### ***(a) Prihod od prodaje proizvoda i robe***

Prihodi od prodaje proizvoda i robe se priznaju kada su suštinski svi rizici i koristi od vlasništva nad proizvodima i robom prešli na kupca, što se uobičajeno dešava prilikom isporuke proizvoda i robe.

#### ***(b) Finansijski prihodi***

Finansijski prihodi obuhvataju prihode od kamata, kursnih razlika i ostale finansijske prihode, ostvarene iz odnosa sa matičnim, zavisnim i ostalim pravnim licima.

Prihodi od kamata se, u skladu sa načelom uzročnosti, priznaju u bilansu uspeha perioda na koji se odnose. Prihod od kamata potiče od kamata na deponovana sredstva kod banaka, kao i na zatezne kamate koje se obračunavaju kupcima koji kasne u izvršavanju svojih obaveza, u skladu sa ugovornim odredbama.

#### ***(c) Prihod od zakupnina***

Prihod od zakupnina potiče od davanja investicionih nekretnina u operativni zakup i obračunava se na proporcionalnoj osnovi tokom perioda trajanja zakupa.

#### ***(d) Prihod od dividendi***

Prihod od dividendi se priznaje kada se ustanovi pravo da se dividenda primi.

### **3.3. 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.

#### ***(a) 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.

#### ***(b) Finansijski rashodi***

Finansijski rashodi obuhvataju rashode po osnovu kamata i kursnih razlika i ostale finansijske rashode, koji se evidentiraju u bilansu uspeha perioda na koji se odnose, a u skladu sa načelom uzročnosti.

### 3.4. Preračunavanje stranih sredstava plaćanja i računovodstveni tretman kursnih razlika

Monetarne pozicije odnosno potraživanja i obaveze u stranim sredstvima plaćanja preračunavaju se u odgovarajuću dinarsku protivvrednost po srednjem kursu na dan bilansa. Transakcije u stranoj valuti su iskazane u dinarima po srednjem kursu važećem na dan transakcije.

Pozitivne i negativne kursne razlike nastale po izvršenim deviznim transakcijama u toku godine iskazuju se u bilansu uspeha kao deo finansijskih prihoda ili rashoda.

Monetarne pozicije u koje je ugrađena valutna klauzula preračunate su u dinare po ugovorenom 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.

### 3.5. Nematerijalna ulaganja

Nematerijalna ulaganja se procenjuju po nabavnoj vrednosti. Nabavna vrednost predstavlja fakturnu vrednost dobavljača, zajedno sa svim ostalim troškovima nastalim do aktiviranja nematerijalnih ulaganja.

Naknadno vrednovanje nematerijalnih ulaganja izvršeno je po nabavnoj vrednosti umanjenoj za ispravku vrednosti i eventualne kumulirane gubitke po osnovu obezvređenja.

Nematerijalna ulaganja sa određenim korisnim vekom upotrebe se amortizuju u toku korisnog veka trajanja i testiraju se na umanjenje vrednosti kada god se jave indikatori da nematerijalno ulaganje može da bude obezvređeno. Amortizacija nematerijalnih ulaganja se obračunava za svako nematerijalno ulaganje pojedinačno.

Nematerijalna ulaganja sa neodređenim korisnim vekom upotrebe se ne amortizuju, već se testiraju pojedinačno na umanjenje vrednosti, najmanje jednom godišnje. Procena korisnog veka upotrebe se vrši godišnje sa ciljem da se proverí da li je pretpostavka o neodređenom korisnom veku upotrebe i dalje održiva. Testiranje nematerijalnih ulaganja sa neograničenim vekom trajanja na obezvređenje se vrši od strane nezavisnog (eksternog) procenitelja.

### 3.6. Nekretnine, postrojenja i oprema

Nekretnine, postrojenja i oprema se priznaju po nabavnoj vrednosti ili po ceni koštanja. Nabavna vrednost predstavlja fakturnu vrednost dobavljača, zajedno sa svim ostalim troškovima nastalim do aktiviranja osnovnog sredstva.

Pod nekretninom ili opremom smatraju se ona sredstva čiji je očekivani korisni vek upotrebe duži od jedne godine. Naknadni izdaci u nekretnine, postrojenja i opremu se kapitalizuju samo kada je verovatno da će buduće ekonomske koristi povezane sa tim izdacima pripasti Društvu i da izdaci mogu pouzdano da se izmere. Svi ostali troškovi tekućeg održavanja terete troškove perioda u kome nastanu.

Nakon početnog priznavanja, nekretnine, postrojenja i oprema se iskazuju po revalorizovanom iznosu, koja odražava njihovu fer vrednost na dan revalorizacije, umanjenu za ukupan iznos ispravki vrednosti po osnovu amortizacije i ukupan iznos ispravki vrednosti po osnovu gubitaka zbog obezvređenja.

Kada usled revalorizacije dođe do povećanja sadašnje vrednosti sredstava, pozitivan učinak iskazuje se u korist revalorizacionih rezervi. Pozitivan učinak revalorizacije priznaje se kao prihod do iznosa koji je jednak negativnom učinku revalorizacije priznatom kao rashod u ranijim godinama. Kada se iskazani iznos nekretnina, postrojenja i opreme smanji kao rezultat revalorizacije, smanjenje se iskazuje kao smanjenje ranije formiranih revalorizacionih rezervi, osim u slučaju da iznos smanjenja premašuje ranije formirane revalorizacione rezerve, kada se priznaje kao rashod.

Amortizacija osnovnih sredstava se obračunava za svako stalno sredstvo pojedinačno. U skladu sa odlukom rukovodstva, amortizacija se obračunava po stopama definisanim Pravilnikom o načinu razvrstavanja stalnih sredstava.

### 3.7. Investicione nekretnine

Investicione nekretnine se početno priznaju po nabavnoj vrednosti, odnosno ceni koštanja.

Nakon početnog priznavanja, investicione nekretnine se iskazuju po fer vrednosti, koja predstavlja vrednost na tržištu koju godišnje utvrđuju eksterni procenitelji. Fer vrednost se zasniva na cenama ponude na aktivnom tržištu korigovanim, ukoliko je neophodno, za bilo koju promenu u prirodi, lokaciji ili stanju specifičnog sredstva. Za procenu fer vrednosti investicionih nekretnina angažuju se profesionalni procenitelji. Promene u fer vrednostima se evidentiraju u bilansu uspeha kao deo ostalih prihoda. Procene fer vrednosti investicionih nekretnina se vrše na dan bilansa stanja, kada dođe do značajnijih odstupanja na tržištu.

### **3.8. 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.

### **3.9. Zalihe**

Zalihe se procenjuju po nabavnoj ceni odnosno po ceni koštanja ili neto prodajnoj ceni, ako je ona niža. Nabavnu vrednost predstavlja vrednost po fakturi dobavljača uvećana za transportne i ostale zavisne troškove nabavke.

Neto prodajna vrednost je cena po kojoj zalihe mogu biti prodane u normalnim uslovima poslovanja po odbitku varijabilnih troškova prodaje.

Terećenjem ostalih poslovnih rashoda vrši se ispravka vrednosti zaliha u slučajevima kada se oceni da je potrebno svesti vrednost zaliha na njihovu neto prodajnu vrednost. Oštećene zalihe i zalihe koje po kvalitetu ne odgovaraju standardima se u potpunosti otpisuju.

Obračun izlaza zaliha se vrši po metodu prosečnih ponderisanih cena.

### **3.10. Kratkoročna potraživanja**

Potraživanja od kupaca se evidentiraju po faktornoj vrednosti umanjenoj za ispravku vrednosti obezvređenih potraživanja. Ispravka vrednosti potraživanja se utvrđuje kada postoji objektivni dokaz da Društvo neće biti u stanju da naplati sve iznose koje potražuje na osnovu prvobitnih uslova potraživanja.

Kratkoročna potraživanja koja nisu naplaćena u roku od šezdeset dana (60 dana) od dana isteka roka za naplatu indirektno se otpisuju u visini od 100% nominalnog iznosa potraživanja, sem u slučaju kada iz obrazloženog predloga nadležne službe proizilazi da se i ako potraživanje nije naplaćeno u roku od 60 dana od dana isteka roka za naplatu, ne radi se o potraživanju kod koga je izvesna nenaplativost.

Procena ispravke vrednosti potraživanja vrši se na osnovu starosne analize i istorijskog iskustva, i kada naplata celog ili dela potraživanja više nije verovatna.

Značajne finansijske poteškoće kupca, verovatnoća da će kupac biti likvidiran ili finansijski reorganizovan, propust ili kašnjenje u izvršenju plaćanja (više od 365 dana od datuma dospeća) se smatraju indikatorima da je vrednost potraživanja umanjena. Odluku o direktnom otpisu, a na osnovu obrazloženog predloga nadležne službe i saglasnosti finansijskog direktora, donosi organ upravljanja - Odbor direktora.

### **3.11. Finansijske obaveze**

Finansijske obaveze se inicijalno priznaju po fer vrednosti, uvećanoj za direktno pripisive troškove transakcija. Izuzetno od opšteg pravila početnog priznavanja finansijskih obaveza, kratkoročne beskamatne obaveze kod kojih je efekat diskontovanja nematerijalan, inicijalno se priznaju po originalnoj faktornoj vrednosti.

Finansijske obaveze Društva uključuju obaveze prema dobavljačima i ostale obaveze iz poslovanja kao i primljene kredite od banaka.

Obaveze prema dobavljačima i ostale kratkoročne obaveze iz poslovanja naknadno se vrednuju po nominalnoj (faktornoj) vrednosti.

Primljeni krediti od banaka se prvobitno priznaju u iznosima primljenih sredstava, a nakon toga se iskazuju po amortizovanoj vrednosti uz primenu ugovorene kamatne stope. Efekti primenjivanja ugovorene umesto efektivne kamatne stope kao što se zahteva u skladu MRS 39 Finansijski instrumenti: priznavanje i odmeravanje po proceni rukovodstva Društva nemaju materijalno značajan efekat na finansijske izveštaje.

### **3.12. Rezervisanja, potencijalne obaveze i potencijalna sredstva**

## **Rezervisanja**

Rezervisanja se priznaju u iznosima koji predstavljaju najbolju procenu izdataka zahtevanih da se izmiri sadašnja obaveza na datum bilansa stanja. Rezervisanje može biti kratkoročno i dugoročno. Ukoliko je rezervisanje dugoročno a efekat vrednosti novca značajan dugoročno rezervisanje se diskontuje.

Rezervisanje će biti priznato kada su kumulativno ispunjena sledeća tri uslova:

- 1) društvo ima sadašnju obavezu (zakonsku ili izvedenu) kao posledicu prošlog događaja;
- 2) verovatno je da će doći do odliva resursa radi izmirenja obaveza; i
- 3) visina obaveze može da se pouzdano proceni.

Rezervisanja za otpremnine se odmeravaju po sadašnjoj vrednosti očekivanih budućih odliva; Društvo samostalno vrši sveobuhvatnu aktuarsku procenu potrebnu za izračunavanje obaveze po osnovu otpremnina prilikom odlaska u penziju. U skladu sa Zakonom o radu, Društvo ima obavezu da zaposlenom isplati otpremninu prilikom odlaska u penziju u iznosu dve prosečne zarade ostvarene u Republici Srbiji u mesecu koji prethodi mesecu odlaska u penziju.

Trošak rezervisanja se priznaje u rashodima perioda.

Rezervisanje se može koristiti samo po osnovu izdataka za koje je rezervisanje prvobitno bilo priznato. Kada nastane odliv sredstava po osnovu obaveze za koju je prethodno izvršeno rezervisanje, stvarni troškovi se ne iskazuju ponovo kao rashod, već se knjiženje sprovodi zaduženjem računa rezervisanja, a u korist odgovarajućeg računa obaveza (prema vrstama) ili odgovarajućeg računa sredstava (zalihe, novčana sredstva) u zavisnosti od karaktera rezervisanja, vrste nastale obaveze i načina na koji je ona izmirena. Neiskorišćeni iznos rezervisanja ukida se u korist ostalih prihoda.

Rezervisanja se ponovo razmatraju na svaki datum bilansa stanja i koriguju radi odražavanja najbolje tekuće procene. Kada više nije verovatno da će odliv resursa koji predstavljaju ekonomske koristi biti zahtevan, rezervisanje se ukida u korist bilansa uspeha tekuće godine.

Rezervisanja se ne priznaju za buduće poslovne gubitke.

## **Potencijalne obaveze i potencijalna sredstva**

Potencijalna obaveza je:

- moguća obaveza koja nastaje po osnovu prošlih događaja i čije postojanje će biti potvrđeno samo nastankom ili nenastankom jednog ili više neizvesnih budućih događaja koji nisu u potpunosti pod kontrolom entiteta ili
- sadašnja obaveza koja nastaje po osnovu prošlih događaja ali nije priznata jer:
  - nije verovatno da će odliv resursa koji predstavljaju ekonomske koristi biti zahtevan za izmirenje obaveze, ili
  - iznos obaveze ne može da bude dovoljno pouzdano procenjen.

Potencijalne obaveze se ne priznaju u finansijskim izveštajima. Potencijalne obaveze se obelodanjuju u napomenama uz finansijske izveštaje, osim ako je verovatnoća odliva resursa koji sadrže ekonomske koristi veoma mala.

Društvo ne priznaje potencijalna sredstva u finansijskim izveštajima. Potencijalna sredstva se obelodanjuju u napomenama uz finansijske izveštaje, ukoliko je prilliv ekonomskih koristi verovatan.

## **3.13. Porez na dobit**

### **3.13.1. Tekući porez**

Porez na dobitak predstavlja iznos koji se obračunava i plaća u skladu sa propisima o oporezivanju Republike Srbije. Konačni iznos obaveze poreza na dobitak utvrđuje se primenom poreske stope od 15% na poresku osnovicu utvrđenu u poreskom bilansu Društva. Poreska osnovica prikazana u poreskom bilansu uključuje dobitak prikazan u zvaničnom bilansu uspeha koji se koriguje za stalne razlike koje su definisane propisima o oporezivanju Republike Srbije.

### **3.13.2. Odloženi porez**

Republički propisi ne predviđaju da se poreski gubici iz tekućeg perioda mogu koristiti kao osnova za povraćaj poreza plaćenog u prethodnim periodima. Međutim, gubici iz tekućeg perioda mogu se koristiti za umanjeње poreske osnovice budućih obračunskih perioda, ali ne duže od 5 godina.

### 3.14. Obelodanjivanje odnosa sa povezanim licima

Povezano lice je lice koje ima kontrolu nad Društvom ili ima značajan uticaj na Društvo prilikom donošenja poslovnih i finansijskih odluka.

Povezana lica su:

- zavisna i pridružena Društva,
- rukovodstvo Društva,
- vlasnici, odnosno osnivači Društva.

Društvo u napomenama uz finansijske izveštaje obelodanjuje potraživanja i obaveze od povezanih lica, prihode od prodaje proizvoda i usluga, uslove pod kojima su prodaje izvršene i dobiti i gubici koji su po tom osnovu ostvareni.

U 2017. godini, Društvo nije imalo povezanih lica pa po tom osnovu ni poslova sa povezanim licima.

### 4. Obelodanjivanje svih značajnijih događaja po završetku poslovne godine, odnosno posle datuma Bilansa stanja (Napomena br 6.60)

### 5. Obelodanjivanje informacija o otkupu sopstvenih akcija

Na osnovu Odluke Skupštine akcionara Dunav ad Smederevo, dana 05. 09. 2017. godine i Odluke Odbora direktora Dunav ad Smederevo, dana 03. 10. 2017. godine, Društvo je objavilo ponudu za sticanje sopstvenih akcija, 14.300 komada odnosno 4,9988% ukupno izdatih akcija. Cena po kojoj su otkupljene akcije je 333,00 RSD, po jednoj akciji. Datum otvaranja ponude je 09. 10. 2017. godine, a datum zatvaranja je 08. 11. 2017. godine. Broj stečenih akcija po tom osnovu je 14.300 komada akcija.

Dana 22. 12. 2017. godine, održana je vanredna Skupština akcionara društva Dunav ad Smederevo, na kojoj je usvojena odluka o raspolaganju imovinom velike vrednosti - sticanju udela u društvu sa ograničenom odgovornošću.

U skladu sa članom 474. stav 1. tačka 5 i članom 475. Zakona o privrednim društvima („Službeni glasnik RS“ br. 36/2011, 99/2011, 83/2014-dr., zakoni i 5/2015), na osnovu prihvaćenih zahteva za ostvarivanje prava nesaglasnih akcionara, Društvo je vršilo otkup akcija po ceni od 325,307 RSD po jednoj akciji. (veza Napomena 6.60)

### 6. Uporedni podaci

Uporedne podatke u skladu sa MRS 1 - Prezentacija finansijskih izveštaja, predstavljaju finansijski izveštaji za 2016. godinu, koji su bili predmet revizije od strane nezavisnog revizora koji je u svom izveštaju od 20. 04. 2017. godine izrazio mišljenje sa rezervom.

## III. POJEDINAČNA OBELODANJIVANJA

### 6.1. STALNA IMOVINA

Na rednom broju 0002 (oznaka za AOP) u Bilansu stanja u izveštajnom periodu je iskazana stalna imovina u iznosu od 1.401.642 hiljade dinara. Stalna imovina obuhvata: nekrenine, postrojenja i opremu i dugoročna potraživanja. Pregled stalne imovine dat je u nastavku teksta.

### 6.2. NEKRETNINE, POSTROJENJA I OPREMA

Na rednom broju 0010 (oznaka za AOP) u Bilansu stanja iskazane su nekretnine, postrojenja i oprema u iznosu od 531.671 hiljade dinara.

### UPOREDNI PREGLED NEKRETNINA, POSTROJENJA, OPREME I INVESTICIONIH NEKRETNINA

Nekretnine, postrojenja i oprema računovodstveno se obuhvataju Međunarodnim računovodstvenim standardom 16. i 41. Nekretnine, postrojenja i oprema su materijalne stavke koje se drže za korišćenje u proizvodnji proizvoda ili isporuci dobara ili usluga, za iznajmljivanje drugima ili za administrativne svrhe i za koje se očekuje da će se koristiti

**DUNAV AD SMEDEREVO**  
Napomene uz finansijske izveštaje

duže od jednog obračunskog perioda, a obuhvataju: zemljište, građevinske objekte, opremu, alat i inventar sa kalkulativnim otpisom i investicione nekretnine.

(u hiljadama dinara)

| R.b. | Kategorije osnovnih sredstava  | Stanje na dan<br>31.12.2017.(po<br>nabavnoj vrednosti) | Stanje na dan<br>31.12.2016.(po<br>nabavnoj vrednosti) |
|------|--------------------------------|--|--|
| 1    | 2                              | 3  | 4  |
| 1.   | Zemljište                      | 78.808   | 78.808   |
| 2.   | Građevinski objekti            | 4.413  | 4.413  |
| 3.   | Postrojenja i oprema           | 117.599  | 98.839   |
| 4.   | Investicione nekretnine        | 538.569  | 538.569  |
|      | <b>UKUPNO OSNOVNA SREDSTVA</b> | <b>739.389</b>   | <b>720.629</b>   |

Privredno društvo, od ukupno raspoloživih nekretnina poseduje validne dokaze o vlasništvu nad 80% nekretninama i odgovarajuće dokaze o vlasništvu nad postrojenjima i opremom.

U skladu sa Zakonom o legalizaciji u januaru 2014. predati su zahtevi za legalizaciju objekata koji su van-knjižno vlasništvo i angažovana su stručna lica na izradi elaborata (geodetski snimak, projekat izvedenog stanja, etažiranje i dr.) za uknjižbu. Aktivnosti na uknjižbi nekretnina nastavljene su u 2016. i 2017. godini, shodn oodredbama Zakona o ozakonjenju.

Na nekretninama u vlasništvu Društva uspostavljene su hipoteke po osnovu Ugovora o dugoročnom kreditu , koji su prikazani u tekstu koji sledi:

1. Po osnovu Ugovora o dugoročnom kreditu broj 56-420-1302051.5 i Ugovora o dugoročnom kreditu 56-420-1302420.0, u ukupnom iznosu od 4.100 hiljada eur, sa ostatkom duga na dan bilansa u iznosu od 233.389 hiljada dinara, poverioca Intesa banke ad, Beograd, uspostavljena je hipoteka na niže navedenim nepokretnostima:

| Redni broj | Naziv objekta               | Adresa                      | Procenjena vrednost u EUR | Katastarska parcela i List nepokretnosti | Poverilac    |
|------------|-----------------------------|-----------------------------|---------------------------|--|--------------|
| 1          | Građevinski objekat br. 177 | Trg Republike 14, Smederevo | 795.404,00                | kp 1041/1 LN 14346 KO Smederevo          | Banka Intesa |
| 2          | Modna kuća, 187             | Slobode 6, Smederevo        | 717.295,00                | kp 1232 LN 5312 KO Smederevo             | Banka Intesa |
| 3          | Zgrada Robne kuće           | Karadorđeva 1, Smederevo    | 2.440.180,00              | kp 1224 LN 14224 KO Smederevo            | Banka Intesa |

2. . Na nepokretnosti u niže datoj tabeli je uspostavljena hipoteka na ime dugoročnog kredita kod Komercijalne banke ad, Beograd, u iznosu od 1.700 hiljada eur, po Ugovoru broj 00-410-0203015.0.; na dan bilansa stanja ostatak duga iznosi 53.483 hiljade dinara.

| Redni broj | Naziv objekta | Adresa                                | Procenjena vrednost u EUR | Katastarska parcela i List nepokretnosti  | Poverilac          |
|------------|---------------|---------------------------------------|---------------------------|---|--------------------|
| 1          | Megamarket 12 | Petra Munjasa bb, Smederevska Palanka | 1.281.180,00              | kp 711/1 LN 7113 KO Smederevska Palanka 1 | Komercijalna banka |

3. Po osnovu Ugovora o kreditu 403/11 i Ugovora o kreditu 404/11, poverioca Marfin banka ad, Beograd, u ukupnom iznosu od 5.000 hiljada eur, sa ostatkom duga na dan bilansa u iznosu od 402.057 hiljada dinara, uspostavljene su hipoteke na objektima u tabelarnom pregledu koji sledi:

| Redni broj | Naziv objekta               | Adresa                           | Procenjena vrednost u EUR | Katastarska parcela i List nepokretnosti | Poverilac          |
|------------|-----------------------------|----------------------------------|---------------------------|--|--------------------|
| 1          | Građevinski objekat br. 49  | 17. Oktobar 8, Smederevo         | 137.400,00                | kp 1547 LN 7854 KO Smederevo             | Fortuna Astrum LTD |
| 2          | Građevinski objekat Mega 10 | Despota Đurđa 15, Smederevo      | 1.803.250,00              | kp 689 LN 14329 KO Smederevo             | Fortuna Astrum LTD |
| 3          | Zgrada direkcije            | 17. Oktobar 12, Smederevo        | 326.371,50                | kp 1926 LN 7858 KO Smederevo             | Fortuna Astrum LTD |
| 4          | Građevinski objekat 167     | Radosava Mirkovića 1a, Smederevo | 182.650,00                | kp 1230 LN 14458 KO Smederevo            | Fortuna Astrum LTD |
| 5          | Građevinski objekat br.6    | Đure Daničića 86, Smederevo      | 125.385,00                | kp 8211/2 LN 7099 KO Smederevo           | Fortuna Astrum LTD |
| 6          | Građevinski objekat br. 87  | 17. Oktobar 22, Smederevo        | 137.429,50                | kp 1924 LN 7880 KO Smederevo             | Fortuna Astrum LTD |
| 7          | Građevinski objekat br. 3   | Save Nemanjića 2, Smederevo      | 161.200,00                | kp 1472 LN 7685 KO                       | Fortuna            |



**DUNAV AD SMEDEREVO**  
**Napomene uz finansijske izveštaje**

|    |                             |                                 |              |  |                                     |
|----|-----------------------------|---------------------------------|--------------|--|-------------------------------------|
| 8  | Građevinski objekat br. 39  | Save Nemanjića br. 4, Smederevo | 240.380,00   | Smederevo<br>kp 1472 LN 7685 KO<br>Smederevo | Astrum LTD<br>Fortuna<br>Astrum LTD |
| 9  | Građevinski objekat br. 1   | 17. Oktobar 12, Smederevo       | 80.400,00    | kp 1926 LN 7858 KO<br>Smederevo              | Fortuna<br>Astrum LTD               |
| 10 | Građevinski objekat br. 69  | 17. Oktobar br. 14, Smederevo   | 73.424,00    | kp 1926 LN 7858 KO<br>Smederevo              | Fortuna<br>Astrum LTD               |
| 11 | Građevinski objekat br. 165 | Karađorđeva 56, Smederevo       | 227.500,00   | kp 766/6 LN 14329 KO<br>Smederevo            | Fortuna<br>Astrum LTD               |
| 12 | Stara direkcija- ž.stanica  | Despota Đurđa 15, Smederevo     | 1.466.400,00 | kp 689 LN 14329 KO<br>Smederevo              | Fortuna<br>Astrum LTD               |
| 13 | Građevinski objekat br. 65  | Slobode 13, Smederevo           | 124.702,50   | kp 1266 LN 14458 KO<br>Smederevo             | Fortuna<br>Astrum LTD               |

Napomena: Poverilac Marfin bank ad Beograd (Expo bank) je 2017. godine, potraživanje i obezbeđenje potraživanja po osnovu Ugovora o kreditu 403/11 i Ugovora o kreditu 404/11, prenela na novog poverioca Fortuna Astrum LTD.

**PRIMENJENE STOPE AMORTIZACIJE**

Privredno društvo je prilikom obračuna amortizacije primenilo utvrđene stope amortizacije iz Pravilnika o računovodstvenim politikama.

Stope amortizacije se daju za najvažnije grupe osnovnih sredstava prema sledećem:

| R.br.      | Naziv  | Korisni vek trajanja<br>(u godinama) | Stopa amortizacije<br>(u %) |
|------------|--|--------------------------------------|-----------------------------|
| <b>I</b>   | <b>Zemljište</b>   | -                                    | -                           |
| <b>II.</b> | <b>Građevinski objekti</b>   |                                      |                             |
| 1.         | - Građevinski objekti visoko gradnje i niskogradnje armirano betonske konstrukcije (zgrade, prodavnice, magacin, Robna kuća i sl.) | 100                                  | 1,00%                       |
| 2.         | - Građevinski objekti niskogradnje (montažne prodavnice, kiosci)   | 40                                   | 2,50%                       |
| 3.         | - Građevinski objekti (metalne garaže, kontejneri, hangar)   | 25                                   | 4,00%                       |
| 4.         | - Građevinski objekti – montažni (nadstrešnice, pomoćni objekti)   | 13,33                                | 7,50%                       |
| 5.         | - Građevinski objekti od betona  | 66,67                                | 1,50%                       |
| <b>III</b> | <b>Oprema</b>  |                                      |                             |
| 1.         | - Kancelarijska oprema (telefoni, telefaksi, teleprinteri)   | 14,29                                | 7,00%                       |
| 2.         | - Oprema za prodajne objekte (rafovi, tezge, zidne sekcije, pultovi, gondole, štenderi, podijumi, stalaže i sl.)                   | 20,00                                | 5,00%                       |
| 3.         | - Kancelarijska oprema (stolice, stolovi, ormari, peći)  | 8,00                                 | 12,50%                      |
| 4.         | - Ostala nepomenuta oprema za obavljanje trgovine  | 12,50                                | 8,00%                       |
| 5.         | - Transportna vozila i ostala električna oprema  | 6,99                                 | 14,30%                      |
| 6.         | - Putnička vozila i oprema u prodajnim objektima (fiskalne kase, vage, čelične kase, mašine za mlevenje mesa, mesoreznice i sl.)   | 10,00                                | 10,00%                      |
| 7.         | - Viljuškari, dizalice, računске mašine  | 6,06                                 | 16,50%                      |
| 8.         | - Ostala oprema za ventilaciju i klima uređaji   | 7,14                                 | 14,00%                      |
| 9.         | - Rashladne vitrine, komore, zamrzivači, ledena ostrva   | 10,00                                | 10,00%                      |
| 10.        | - Računarska oprema, štampači, usisivači   | 6,67                                 | 15,00%                      |
| 11.        | - Uređaji i oprema za čišćenje   | 5,00                                 | 20,00%                      |

**6.3. STRUKTURA SADAŠNJE VREDNOSTI NEKRETNINA, POSTROJENJA I OPREME I INVESTICIONIH NEKRETNINA**

(u hiljadama dinara)

| Redni broj | Kategorije osnovnih sredstava  | Iznos          | Učešće u %    |
|------------|--------------------------------|----------------|---------------|
| 1.         | Zemljište                      | 18.518         | 3,48%         |
| 2.         | Građevinski objekti            | 3.644          | 0,68%         |
| 3.         | Postrojenja i oprema           | 24.380         | 4,59%         |
| 4.         | Investicione nekretnine        | 485.129        | 91,25%        |
|            | <b>UKUPNO OSNOVNA SREDSTVA</b> | <b>531.671</b> | <b>100,0%</b> |

Prema odredbama Pravilnika o računovodstvenim politikama vrednovanje nekretnina, postrojenja i opreme vrši se po modelu revalorizacije, koja odražava njihovu fer vrednost na dan revalorizacije za zemljište, građevinske objekte

**DUNAV AD SMEDEREVO**  
Napomene uz finansijske izveštaje

i opremu i model fer vrednosti za investicione nekretnine. Procena je rađena na dan Bilansa stanja 31. 12. 2017. godine.

Nekretnine, postrojenja i oprema popisana su na kraju godine.

Stanje po popisu se slaže sa knjigovodstvenim stanjem. Promene na nekretninama, postrojenjima i opremi u toku godine su nabavke opreme i obračun amortizacije.

U 2017. godini izvršena je nabavka opreme u iznosu od 18.760 hiljada dinara.

Obračunata amortizacija građevinskih objekata primenom proporcionalnog metoda obračuna iznosi 44 hiljade dinara, a opreme 3.330 hiljada dinara, što ukupno iznosi 3.374 hiljade dinara.

U 2017. godini izdavanjem u zakup investicionih nekretnina ostvareni su poslovni prihodi u iznosu od 203.799 hiljada dinara, što čini 45,95% poslovnih prihoda i učešće od 36,41% u ukupnim prihodima.

### DINAMIKA PROMENA NA OSNOVNIM SREDSTVIMA

Prema MRS 16, nekretnine, postrojenja i oprema se priznaju samo kada je verovatno da će od tog ulaganja priticati ekonomske koristi i kada se nabavna vrednost ulaganja može pouzdano meriti. Prema Kontnom okviru za privredna društva, zadruge, druga pravna lica i preduzetnike, nekretnine, postrojenja i oprema obuhvataju: zemljište, građevinske objekte, postrojenja i opremu, investicione nekretnine, ostala osnovna sredstva, osnovna sredstva u pripremi, ulaganja na tuđim osnovnim sredstvima i avanse za osnovna sredstva. Dinamika promena na osnovnim sredstvima data je u niže navedenoj tabeli:

(u hiljadama dinara)

| Red. broj   | Opis dinamike plasmana                       | Zemljište     | Građevinski objekti | Postrojenja i oprema | Investicione nekretnine | Ostala osnovna sredstva u pripremi | Ukupno         |
|-------------|--|---------------|---------------------|----------------------|-------------------------|------------------------------------|----------------|
| <b>I</b>    | <b>NABAVNA VREDNOST</b>                      |               |                     |                      |                         |                                    |                |
| <b>1</b>    | <b>Početno stanje</b>                        | <b>78.808</b> | <b>4.413</b>        | <b>98.839</b>        | <b>538.569</b>          |                                    | <b>720.629</b> |
| <b>2</b>    | <b>Povećanje</b>                             |               |                     | <b>18.760</b>        |                         |                                    | <b>18.760</b>  |
| 2.1         | Nove nabavke                                 |               |                     | 18.760               |                         |                                    | 18.760         |
| 2.2         | Procena                                      |               |                     |                      |                         |                                    |                |
| 2.3         | Procena kapitala                             |               |                     |                      |                         |                                    |                |
| 2.4         | Viškovi                                      |               |                     |                      |                         |                                    |                |
| 2.5         | Prenos-Investicione nekretnine               |               |                     |                      |                         |                                    |                |
| 2.6         | Prenos sa osnovnih sredstava u pripremi      |               |                     |                      |                         |                                    |                |
| <b>3</b>    | <b>Smanjenje</b>                             |               |                     |                      |                         |                                    |                |
| 3.1         | Prodaja osnovnih sredstava                   |               |                     |                      |                         |                                    |                |
| 3.2         | Manjkovi                                     |               |                     |                      |                         |                                    |                |
| 3.3         | Rashod                                       |               |                     |                      |                         |                                    |                |
|             | <b>Stanje na kraju godine (31.12. 2017.)</b> | <b>78.808</b> | <b>4.413</b>        | <b>117.599</b>       | <b>538.569</b>          |                                    | <b>739.389</b> |
| <b>II</b>   | <b>ISPRAVKA VREDNOSTI</b>                    |               |                     |                      |                         |                                    |                |
| <b>1</b>    | <b>Početno stanje</b>                        | <b>60.290</b> | <b>725</b>          | <b>89.889</b>        | <b>53.440</b>           |                                    | <b>204.344</b> |
| <b>2</b>    | <b>Povećanje</b>                             |               | <b>44</b>           | <b>3.330</b>         |                         |                                    | <b>3.374</b>   |
| 2.1         | Otuđenje osnovnih sredstava                  |               |                     |                      |                         |                                    |                |
| 2.2         | Amortizacija                                 |               | 44                  | 3.330                |                         |                                    | 3.374          |
| 2.3         | Procena kapitala                             |               |                     |                      |                         |                                    |                |
| 2.4         | Prenos na inv. nekretn.                      |               |                     |                      |                         |                                    |                |
| <b>3</b>    | <b>Smanjenje</b>                             |               |                     |                      |                         |                                    |                |
| 3.1         | Manjkovi                                     |               |                     |                      |                         |                                    |                |
| 3.2         | Rashod                                       |               |                     |                      |                         |                                    |                |
| 3.3         | Prodaja osn. sred.                           |               |                     |                      |                         |                                    |                |
| 3.4         | Isknjiženje ispravke                         |               |                     |                      |                         |                                    |                |
| <b>4</b>    | <b>Stanje na kraju godine (31.12.2017.)</b>  | <b>60.290</b> | <b>769</b>          | <b>93.219</b>        | <b>53.440</b>           |                                    | <b>207.718</b> |
| <b>III.</b> | <b>SADAŠNJA VREDNOST OSNOVNIH SREDSTAVA</b>  | <b>18.518</b> | <b>3.644</b>        | <b>24.380</b>        | <b>485.129</b>          |                                    | <b>531.671</b> |

**DUNAV AD SMEDEREVO**  
Napomene uz finansijske izveštaje

#### 6.4. DUGOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI

Na rednom broju 0024 (oznaka za AOP) u Bilansu stanja nisu iskazani dugoročni finansijski plasmani; iznos od 78.482 hiljade dinara, predstavlja uporedni podatak prethodne godine.

Dugoročni finansijski plasmani kao uporedni podatak za 2016. godinu odnosili su se na učešće u kapitalu ostalih pravnih lica i druge hartije od vrednosti raspoložive za prodaju.

#### 6.5. DUGOROČNA POTRAŽIVANJA

Na rednom broju 0034 (oznaka za AOP) u Bilansu stanja iskazani su dugoročna potraživanja u iznosu od 869.971 hiljade dinara. Struktura dugoročnih potraživanja data je u nastavku:

Dugoročna potraživanja se sastoje od sledećih pozicija:

| (u hiljadama dinara) |                                      |                |                |
|----------------------|--------------------------------------|----------------|----------------|
| R.b.                 | Opis                                 | 31. 12. 2017.  | 31. 12. 2016.  |
| 1.                   | Ostala dugoročna potraživanja        | 869.971        | 308.358        |
|                      | <b>UKUPNO DUGOROČNA POTRAŽIVANJA</b> | <b>869.971</b> | <b>308.358</b> |

#### 6.6. PREGLED VEĆIH DUŽNIKA PO OSNOVU DUGOROČNIH POTRAŽIVANJA

(u hiljadama dinara)

| R.b. | Dužnik  | 2017.          | 2016.          |
|------|---|----------------|----------------|
| 1.   | Coka doo - UPPR   | 48.971         | 39.776         |
| 2.   | Mladost doo, Odžaci   | 0              | 17.384         |
| 3.   | Coka doo, Vučak   | 45.948         | 246.240        |
| 4.   | Boban Rajić   | 770.073        | 0              |
| 5.   | Potraživanja po osnovu prodaje stanova u skladu sa Zakonom o stanovanju | 4.979          | 4.958          |
|      | <b>UKUPNO:</b>  | <b>869.971</b> | <b>308.358</b> |

#### 6.7. USAGLAŠENOST DUGOROČNIH POTRAŽIVANJA

|                         | Broj dužnika | Vrednost u hiljadama dinara |
|-------------------------|--------------|-----------------------------|
| a) Ukupan broj dužnika  | 4            | 869.971                     |
| b) Usaglašeno 100%      | 4            | 869.971                     |
| c) Usaglašeno delimično |              |                             |
| d) Neusaglašeno         |              |                             |

#### 6.8. OBRTNA IMOVINA

Na rednom broju 0043 (oznaka za AOP) u Bilansu stanja iskazana je obrtna imovina u iznosu od 455.369 hiljada dinara. Obrtna imovina obuhvata zalihe, potraživanja po osnovu prodaje, druga potraživanja, kratkoročne finansijske plasmane, gotovinske ekvivalente i gotovinu, porez na dodatnu vrednost i aktivna vremenska razgraničenja.

#### 6.9. UPOREDNI PREGLED ZALIHA

Zalihe materijala, rezervnih delova, alata i inventara koji se otpisuje prilikom stavljanja u upotrebu, ambalaže i goriva se procenjuju po nabavnoj vrednosti, koja obuhvata fakturnu vrednost dobavljača i zavisne troškove nabavke. Obračun izlaza zaliha materijala i rezervnih delova i sitnog inventara se vrši po ponderisanoj prosečnoj nabavnoj ceni. Zalihe učinaka se vode po planskim cenama, a na kraju godine se procenjuju po ceni koštanjaili neto prodajnoj ceni ako je ona niža. Magacin gotovih proizvoda se zadužuje po planskim cenama koje su iste u celom obračunskom periodu.

Struktura zaliha prikazana je u niže navedenoj tabeli:

**DUNAV AD SMEDEREVO**  
**Napomene uz finansijske izveštaje**

(u hiljadama dinara)

| Opis  | 2017.         | 2016.        |
|---|---------------|--------------|
| Materijal, rezervni delovi, alat i sitan inventar | 30.161        | 791          |
| Nedovršena proizvodnja                            | 7.558         | 0            |
| Gotovi proizvodi                                  | 8.885         | 0            |
| Roba  | 265           | 179          |
| Plaćeni avansi za zalihe i usluge                 | 460           | 121          |
| <b>UKUPNO ZALIHE</b>                              | <b>47.329</b> | <b>1.091</b> |

### 6.10. OBRAČUN PROIZVODNJE

Privredno društvo pri obračunu proizvodnje koristi klasu 9. U toku godine su primenjene planske cene, a zalihe nedovršene proizvodnje i gotovih proizvoda se obračunavaju po stvarnoj ceni koštanja. Obračun cene koštanja se vrši po radnim nalogima za svaku seriju proizvoda. Radni nalozi se poistovećuju sa grupom računa 95 – Nosioци troškova.

U nastavku teksta dati su tabelarni prikazi obračuna proizvodnje.

### PREGLED TROŠKOVA (GRUPE RAČUNA 51 DO 55) – PROIZVODNA MESTA TROŠKOVA NA DAN 31. 12. 2017. GODINE

| Konto         | Ukupni troškovi    | Preneto na proizvodnju | Neproizvodna mesta troškova |
|---------------|--------------------|------------------------|-----------------------------|
| 511           | 190.489.654        | 190.489.654            | 0                           |
| 512           | 1.598.531          | 661.399                | 937.132                     |
| 513           | 48.160.906         | 16.552.924             | 31.607.982                  |
| 514           | 1.905.247          | 1.905.247              | 0                           |
| 515           | 247.766            | 46.735                 | 201.031                     |
| 520           | 16.410.723         | 12.982.438             | 3.428.285                   |
| 521           | 2.937.489          | 2.323.873              | 613.616                     |
| 525           | 17.200.991         | 15.989.279             | 1.211.712                   |
| 529           | 1.320.671          | 1.133.497              | 187.174                     |
| 531           | 4.042.740          | 3.496.565              | 546.175                     |
| 532           | 16.733.811         | 11.007.847             | 5.725.964                   |
| 533           | 18.005.819         | 10.270.887             | 7.734.932                   |
| 534           |                    |                        |                             |
| 535           | 302.250            | 69.450                 | 232.800                     |
| 539           | 2.740.076          | 1.195.525              | 1.544.551                   |
| 540           | 3.374.317          | 1.039.834              | 2.334.483                   |
| 545           | 1.628.003          |                        | 1.628.003                   |
| 550           | 12.726.917         | 114.097                | 12.612.820                  |
| 551           | 1.954.448          | 150.164                | 1.804.284                   |
| 552           | 62.636             | 3.862                  | 58.774                      |
| 553           | 448.250            |                        | 448.250                     |
| 554           |                    |                        |                             |
| 555           | 2.619.157          | 14.166                 | 2.604.991                   |
| 556           | 2.166.919          | 2.012.355              | 154.564                     |
| 559           | 850.489            |                        | 850.489                     |
| <b>Ukupno</b> | <b>374.927.810</b> | <b>271.459.798</b>     | <b>76.468.012</b>           |

(u dinarima)

Od ukupnih troškova u iznosu od 347.927.810 dinara, na troškove proizvodnje je alocirano 271.459.798 dinara ili 78,02%, a na troškove režije 76.468.012 dinara ili 21,98%.

Preneti troškovi proizvodnje iznose 219.158.689 dinara, a sa nedovršenom proizvodnjom od 6.276.689 dinara, ukupno preneti troškovi su 225.435.378 dinara. Na kraju obračunskog perioda odstupanje nedovršene proizvodnje iznosi 1.281.458 dinara; procenat završene proizvodnje je 97,2157% a procenat odstupanja gotovih proizvoda je 96,6332% što iznosi 1.507.621 dinar; zalihe gotovih proizvoda na dan 31. 12. 2017. godine iznose 8.885.042 dinara, a nedovršene proizvodnje 7.558.147 dinara.

**DUNAV AD SMEDEREVO**  
Napomene uz finansijske izveštaje

**ZALIHE GOTOVIH PROIZVODA NA DAN 31.12.2017. GODINE**

| R. br.  | Naziv           | Količine | Po stvarnoj ceni |                     |
|---|-----------------|----------|------------------|---------------------|
|   |                 |          | Cena             | Vrednost            |
| 1.  | Kutija          | 135.683  | 20,99            | 2.847.986,17        |
| 2.  | Ploča           | 223.808  | 22,18            | 4.964.068,24        |
| 3.  | Podloška        | 15.130   | 15,60            | 236.028,00          |
| 4.  | Tacna           | 35.188   | 10,45            | 351.176,24          |
| 5.  | Pileći poklopac | 8.882    | 13,99            | 124.259,18          |
| 6.  | Dno             | 8.356    | 34,06            | 284.605,36          |
| 7.  | Gajbica         | 6.880    | 11,18            | 76.918,40           |
| <b>UKUPNO ZALIHE NA DAN 31.12. 2017. GODINE</b>       |                 |          |                  | <b>8.885.041,59</b> |
| <b>ZALIHE NA DAN 31.12. 2016. GODINE</b>              |                 |          |                  | <b>0</b>            |
| <b>POVEĆANJE - SMANJENJE ZALIHA GOTOVIH PROIZVODA</b> |                 |          |                  | <b>8.885.041,59</b> |

Zalihe gotovih proizvoda date su po osnovnim grupama proizvoda i to: kutije, ploče, podloške, tacna, poklopac, dno i gajbica.

**KONTROLNA ŠEMA OBRAČUNA ZALIHA NEDOVRŠENE PROIZVODNJE I GOTOVIH PROIZVODA NA DAN 31.12.2017. GODINE**

(u hiljadama dinara)

| Red. broj | Konto        | Opis   | Iznos          |
|-----------|--------------|--|----------------|
| 1.        | 110          | Zalihe nedovršene proizvodnje 01.01.2017. (900 100)              |                |
| 2.        | 120          | Zalihe gotovih proizvoda 01.01.2017. (900 200)                   |                |
| 3.        |              | <b>Ukupno (1 + 2)</b>  |                |
| 4.        | 950          | Troškovi nove proizvodnje u 2017. godini (51 do 55)              | 271.460        |
| 5.        |              | <b>Ukupno (3 + 4)</b>  | <b>271.460</b> |
| 6.        | 110          | Zalihe nedovršene proizvodnje na dan 31.12.2017.                 | 7.558          |
| 7.        | 120          | Zalihe gotovih proizvoda na dan 31.12.2017.                      | 8.885          |
| 8.        |              | <b>Ukupno (6 + 7)</b>  | <b>16.443</b>  |
| 9.        |              | Obračun nedovršene proizvodnje i gotovih proizvoda (5 – 8)       | 255.017        |
| 10.       | 980          | Troškovi prodatih proizvoda 31.12.2017.                          | 211.745        |
| 11.       | deo k-ta 982 | Troškovi perioda po osnovu svodenja zaliha na neto prodajnu cenu |                |
| 12.       |              | Razlika viška i manjka po popisu na dan 31.12.2016.              |                |
|           |              | <b>Ukupno (10 + 11 + 12)</b>                                     | <b>211.745</b> |

U nastavku teksta dat je celovit prikaz promena zaliha u odnosu na početno stanje.

**PREGLED ZALIHA NEDOVRŠENE PROIZVODNJE I GOTOVIH PROIZVODA**

(u hiljadama dinara)

| Konto | Naziv                  | Početno stanje na dan 01.01.2017. | Stanje na dan 31.12.2017. | Razlika       |
|-------|------------------------|-----------------------------------|---------------------------|---------------|
| 1     | 2                      | 3                                 | 4                         | (4 – 3) 5     |
| 110   | Nedovršena proizvodnja | 0                                 | 7.558                     | 7.558         |
| 120   | Gotovi proizvodi       | 0                                 | 8.885                     | 8.885         |
|       | <b>Ukupno</b>          | <b>0</b>                          | <b>16.443</b>             | <b>16.443</b> |

Stanje popisanih zaliha materijala, rezervnih delova, alata i inventara je usklađeno sa knjigovodstvenim stanjem. Izveštaj o popisu je usvojen na sednici Odbora direktora 28. 01. 2018. godine.

**6.11. PREGLED ZALIHA ROBE**

(u hiljadama dinara)

| Opis                      | 2017.      | 2016.      |
|---------------------------|------------|------------|
| Roba u prometu na veliko  | 265        | 179        |
| <b>UKUPNO ZALIHE ROBE</b> | <b>265</b> | <b>179</b> |

**DUNAV AD SMEDEREVO**  
Napomene uz finansijske izveštaje

Zalihe u iznosu od 265 hiljada dinara, su vrednovane po fer vrednosti, umanjenoj za troškove prodaje. U toku godine, nije vršen otpis zastarelih zaliha robe.

### 6.12. KRATKOROČNA POTRAŽIVANJA, PLASMANI I GOTOVINA

Prema MRS 1, kratkoročnim potraživanjima se smatraju potraživanja po osnovu prodaje, ostala potraživanja iz poslovanja i ostala kratkoročna potraživanja koja dospevaju do godinu dana.

Struktura kratkoročnih potraživanja na dan bilansa data je u nastavku:

| Struktura kratkoročnih potraživanja                                       | 31. 12. 2017.  | 31. 12. 2016.  |
|---|----------------|----------------|
| Potraživanja po osnovu prodaje  | 100.768        | 42.453         |
| Potraživanja iz specifičnih poslova                                       | 0              | 0              |
| Druga potraživanja  | 266.033        | 70.560         |
| Finansijska sredstva koja se vrednuju po fer vrednosti kroz bilans uspeha | 0              | 0              |
| Kratkoročni finansijski plasmani  | 4.883          | 1.434          |
| Gotovinski ekvivalenti i gotovina   | 6.462          | 342            |
| PDV   | 26.410         | 41.074         |
| Aktivna vremenska razgraničenja   | 3.484          | 1.249          |
| <b>Ukupno kratkoročna potraživanja</b>                                    | <b>408.040</b> | <b>157.112</b> |

(u hiljadama dinara)

### 6.13. POTRAŽIVANJA PO OSNOVU PRODAJE

U okviru rednog broja 0051 (oznaka za AOP) u Bilansu stanja je iskazan iznos potraživanja po osnovu prodaje od 100.768 hiljada dinara. Potraživanja po osnovu prodaje obuhvataju: kupce u zemlji u iznosu od 50.546 hiljada dinara i kupce u inostranstvu u iznosu od 50.222 hiljade dinara.

### 6.14. KUPCI U ZEMLJI

Potraživanja od kupaca u zemlji na dan 31.12. 2017. godine, iznosila su 50.818 hiljada dinara; Ispravka potraživanja iznosi 273 hiljade dinara; potraživanj od kupaca iznose 50.545 hiljada dinara.

U skladu sa članom 18. stav 2. Zakona o računovodstvu, privredno društvo je dostavilo dužnicima spisak neplaćenih računa (Obrazac IOS). Usaglašavanje stanja je vršeno sa svim kupcima, osim sa kupcima koji nisu imali promet u tekućoj godini i sa kupcima koji su brisani iz Registra Agencije za privredne registre.

Od ukupnog broja poslanih obrazaca IOS:

– usaglašeno je 24 , odnosno 99%;

U nastavku teksta dat je pregled kupaca u zemlji sa saldom.

(u hiljadama dinara)

| Red. broj | Naziv kupca i mesto                              | Iznos         | Usaglašeno    | Neusaglašeno |
|-----------|--|---------------|---------------|--------------|
| 1         | 2  | 3             | 4             | 5            |
|           | <b>Kupci u zemlji za robu:</b>                   | <b>35.811</b> | <b>35.811</b> | <b>0</b>     |
| 1.        | <i>Sma doo, Požarevac</i>                        | 2             | 2             | 0            |
| 2.        | <i>Sirig promet doo, Sirig</i>                   | 105           | 105           | 0            |
| 3.        | <i>Stamenković doo, Odžaci</i>                   | 42            | 42            | 0            |
| 4.        | <i>Point doo, Odžaci</i>                         | 41            | 41            | 0            |
| 5.        | <i>Force doo, Belgrade</i>                       | 273           | 273           | 0            |
| 6.        | <i>Polaris Team doo</i>                          | 169           | 169           | 0            |
| 7.        | <i>Andrej Invest doo, Smederevo</i>              | 33.593        | 33.593        | 0            |
| 8.        | <i>Želvoz 026 doo, Smederevo</i>                 | 1.586         | 1.586         | 0            |
|           | <i>Ispravka vrednosti potraživanja od kupaca</i> | (273)         |               |              |
|           | <b>Kupci u zemlji za usluge</b>                  | <b>14.860</b> | <b>14.860</b> |              |
| 1.        | <i>Sma doo, Požarevac</i>                        | 8             | 8             | 0            |
| 2.        | <i>Gomex doo, Zrenjanin</i>                      | 463           | 463           | 0            |
| 3.        | <i>TP Mlava ad, Vučak</i>                        | 120           | 120           | 0            |
| 4.        | <i>Mercator doo, NoviSad</i>                     | 2.315         | 2.315         | 0            |
| 5.        | <i>Vojvođanska banka ad, Novi Sad</i>            | 3             | 3             | 0            |

**DUNAV AD SMEDEREVO**  
Napomene uz finansijske izveštaje

| Red. broj | Naziv kupca i mesto                             | Iznos         | Usaglašeno    | Neusaglašeno |
|-----------|---|---------------|---------------|--------------|
| 1         | 2   | 3             | 4             | 5            |
| 6.        | CA Group doo, Novi Beograd                      | 2.941         | 2.941         | 0            |
| 7.        | Dragana Stepanović PR, Smederevo                | 58            | 58            | 0            |
| 8.        | STR Jing Cheng                                  | 24            | 24            | 0            |
| 9.        | Zlatna pšenica plus STR, Smederevo              | 126           | 126           | 0            |
| 10.       | Str Klub 202, Smederevo                         | 7             | 7             | 0            |
| 11.       | Lana 026 doo Smederevo                          | 884           | 884           | 0            |
| 12.       | Trg. radnja Kesega, Smederevo                   | 76            | 76            | 0            |
| 13.       | Trgovina Napred doo, Velika Plana               | 1.051         | 1.051         | 0            |
| 14.       | Andrej Invest doo, Smederevo                    | 5.719         | 5.719         | 0            |
| 15.       | Lasta 888 doo, Beograd                          | 89            | 89            | 0            |
| 16.       | Talismano trgov ugostiteljska radnja, Smederevo | 862           | 862           | 0            |
| 17.       | NEO MP DOO                                      | 114           | 114           | 0            |
|           | <b>Kupci u zemlji za sekundarne sirovine</b>    | <b>147</b>    | <b>147</b>    |              |
| 1.        | Tehnopapir doo, Beograd                         | 147           | 147           | 0            |
|           | <b>UKUPNO</b>                                   | <b>50.546</b> | <b>50.546</b> | <b>0</b>     |

U napred datoj tabeli uneti su kupci u zemlji koji čine 100% potraživanja. Ispravka vrednosti potraživanja od kupaca u zemlji za robu iznosi 273 hiljade dinara. Knjigovodstvena vrednost potraživanja po osnovu prodaje odgovara njihovoj fer vrednosti.

#### 6.13.1. STAROSNA STRUKTURA POTRAŽIVANJA OD KUPACA U ZEMLJI

(u hiljadama dinara)

| R.b. | Naziv starosne grupe   | Iznos         | % učešća      |
|------|--|---------------|---------------|
| 1.   | Potraživanja od kupaca koja nisu dospela za naplatu                                | 33.360        | 66            |
| 2.   | Potraživanja od kupaca čiji je rok protekao do tri meseca                          | 10.614        | 21            |
| 3.   | Potraživanja od kupaca čiji je rok naplate protekao od tri do šest meseci          | 1.518         | 3             |
| 4.   | Potraživanja od kupaca čiji je rok naplate protekao od šest meseci do jedne godine | 5.054         | 10            |
| 5.   | Potraživanja od kupaca čiji je rok naplate protekao od jedne do dve godine         |               |               |
| 6.   | Potraživanja od kupaca čiji je rok naplate protekao od dve do tri godine           |               |               |
| 7.   | Potraživanja od kupaca čiji je rok naplate stariji od tri godine                   |               |               |
|      | <b>UKUPNO POTRAŽIVANJA OD KUPACA U ZEMLJI</b>                                      | <b>50.546</b> | <b>100,00</b> |

Društvo nema potraživanja od kupaca u zemlji koja su starija od godinu dana. Izvršena je ispravka vrednosti ovih potraživanja u iznosu od 273 hiljade dinara.

#### 6.13.2. USAGLAŠENOST POTRAŽIVANJA OD KUPACA U ZEMLJI

(u hiljadama dinara)

| Opis                               | Broj kupaca | Iznos  |
|------------------------------------|-------------|--------|
| a) Kupci sa saldom (b + c + d = a) | 26          | 50.818 |
| b) Usaglašeno 100%                 | 24          | 50.546 |
| c) Usaglašeno delimično            |             |        |
| d) Nije usaglašeno                 | 2           | 278    |

#### 6.15. KUPCI U INOSTRANSTVU

Potraživanja od kupaca u inostranstvu na dan 31.12. 2017. godine, iznosila su 50.222 hiljade dinara,.

**DUNAV AD SMEDEREVO**  
**Napomene uz finansijske izveštaje**

U nastavku teksta dat je pregled kupaca u inostranstvu sa saldom:

| RB | Naziv kupca i mesto    | Iznos         | Usaglašeno    | Neusaglašeno |
|----|------------------------|---------------|---------------|--------------|
| 1  | 2                      | 3             | 4             | 5            |
| 1. | Tipler doo, Tuzla, BiH | 50.222        | 50.222        | 0            |
|    | <b>Ukupno</b>          | <b>50.222</b> | <b>50.222</b> | <b>0</b>     |

Na dan Bilansa stanja potraživanja od kupaca u inostranstvu iznose 50.222 hiljade dinara, odnosno 423.912,00 eur po srednjem kursu NBS.

#### 6.16. DRUGA POTRAŽIVANJA

Druga potraživanja u iznosu od 266.033 hiljada dinara se odnose na:

(u hiljadama dinara)

| R. b. | Opis konta - vrsta potraživanja                               | Stanje 31. 12. 2017. | Stanje 31.12.2016. |
|-------|---|----------------------|--------------------|
| 1.    | Potraživanja od zaposlenih                                    | 156                  | 156                |
| 2.    | Potraživanja za više plaćen porez na dobitak                  | 1                    | 11                 |
| 3.    | Potraživanja po osnovu preplaćenih ostalih poreza i doprinosa | 19                   | 0                  |
| 4.    | Potraživanja za naknade zarada koje se refundiraju            | 142                  | 0                  |
| 5.    | Ostala kratkoročna potraživanja                               | 265.892              | 70.570             |
| 6.    | <i>Ispravka vrednosti potraživanja od zaposlenih</i>          | <i>(147)</i>         | <i>(147)</i>       |
| 7.    | <i>Ispravka vrednosti drugih potraživanja</i>                 | <i>(30)</i>          | <i>(30)</i>        |
|       | <b>UKUPNO</b>   | <b>266.033</b>       | <b>70.560</b>      |

#### 6.17. POTRAŽIVANJA OD ZAPOSLENIH

Potraživanja od zaposlenih u iznosu od 156 hiljada dinara se odnose na potraživanja za manjak i ostala potraživanja od zaposlenih. Na potraživanjima od zaposlenih izvršena je ispravka potraživanja u iznosu od 147 hiljada dinara.

#### 6.18. POTRAŽIVANJA ZA VIŠE PLAĆEN POREZ NADOBITAK

Potraživanja za više plaćen porez na dobitak obuhvataju preplaćeni porez na dobitak. Društvo potražuje na dan 31.12.2017. godine, za akontaciono plaćen porez na dobitak iznos od 1 hiljade dinara.

#### 6.19. OSTALA KRATKOROČNA POTRAŽIVANJA

Ostala kratkoročna potraživanja iskazana su u iznosu od 265.892 hiljade dinara i prikazana su u niže navedenoj tabeli:

(u hiljadama dinara)

| R.b. | Opis konta   | Stanje 31. 12. 2017. | Stanje 31.12.2016. |
|------|--|----------------------|--------------------|
| 1.   | <b>Ostala kratkoročna potraživanja</b>             |                      |                    |
|      | <i>-potraživanja po osnovu ugovora</i>             | 258.412              | 66.839             |
|      | <i>-potraživanja po UPPR-u</i>                     | 7.396                | 3.660              |
|      | <i>-ostala nepomenuta kratkoročna potraživanja</i> | 84                   | 71                 |
|      | <b>UKUPNO</b>                                      | <b>265.892</b>       | <b>70.570</b>      |

Na ostalim kratkoročnim potraživanjima izvršena je ispravka potraživanja u iznosu od 30 hiljada dinara.

#### 6.20. KRATKOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI

Na rednom broju 0062 (oznaka za AOP) u Bilansu stanja su iskazani kratkoročni finansijski plasmani u iznosu od 4.883 hiljade dinara i sastoje se od sledećih pozicija:



**DUNAV AD SMEDEREVO**  
Napomene uz finansijske izveštaje

Struktura kratkoročnih finansijskih plasmana obuhvata:

(u hiljadama dinara)

| R.b. | Opis  | Stanje 31. 12. 2017. | Stanje 31.12.2016. |
|------|---|----------------------|--------------------|
| 1.   | Kratkoročni krediti u zemlji                          | 4.883                | 1.350              |
| 2.   | Ostali kratkoročni finansijski plasmani               | 0                    | 84                 |
| 3.   | Ispravka vrednosti kratkoročnih finansijskih plasmana | 0                    | 0                  |
|      | <b>UKUPNO:</b>  | <b>4.883</b>         | <b>1.434</b>       |

#### 6.21. GOTOVINSKI EKVIVALENTI I GOTOVINA

Na rednom broju 0068 (oznaka za AOP) u Bilansu stanja su iskazani gotovinski ekvivalenti i gotovina u iznosu od 6.462 hiljade dinara i sastoje se od sledećih pozicija:

(u hiljadama dinara)

| Opis  | 2017.        | 2016.      |
|---|--------------|------------|
| Tekući (poslovni) računi                        | 342          | 342        |
| Devizni račun                                   | 6.011        | 0          |
| Novčana sredstva na namenskom računu            | 109          | 0          |
| <b>UKUPNO GOTOVINSKI EKVIVALENTI I GOTOVINA</b> | <b>6.462</b> | <b>342</b> |

#### 6.22. POREZ NA DODATU VREDNOST

Na rednom broju 0069 (oznaka za AOP) u Bilansu stanja je iskazan iznos od 26.410 hiljada dinara, koji se sastoji od:

(u hiljadama dinara)

| Opis   | 2017.         | 2016.         |
|--|---------------|---------------|
| Porez na dodatu vrednost - poreski kredit koji će se koristiti u narednom poreskom periodu | 26.410        | 41.074        |
| <b>Stanje na dan 31. decembra</b>  | <b>26.410</b> | <b>41.074</b> |

#### 6.23. AKTIVNA VREMENSKA RAZGRANIČENJA

Na rednom broju 0070 (oznaka za AOP) u Bilansu stanja iskazana su aktivna vremenska razgraničenja u iznosu od 3.484 hiljade dinara. Strukturu aktivnih vremenskih razgraničenja dajemo u nastavku.

(u hiljadama dinara)

| Opis   | 2017.        | 2016.        |
|--|--------------|--------------|
| Potraživanja za nefakturisani prihod           | 0            | 1.217        |
| Ostali obračunati prihodi                      | 3.436        | 32           |
| Unapred plaćene premije                        | 48           | 0            |
| <b>UKUPNO AKTIVNA VREMENSKA RAZGRANIČENJA:</b> | <b>3.484</b> | <b>1.249</b> |

#### 6.24. VANBILANSNA EVIDENCIJA

Vanbilansna evidencija u aktivi na rednom broju 0072 (oznaka za AOP) iskazana je u iznosu od 103.268 hiljada dinara.

#### 6.25. KAPITAL I PROMENE NA KAPITALU

Prema MRS i zakonskim i podzakonskim propisima, kapital Društva čini osnovni kapital (akcijski kapital), emisiona premija, statutarne rezerve, revalorizacione rezerve, dobitak iz ranijih godina i dobitak iz tekuće godine, umanjeno za gubitke ranijih godina.

**DUNAV AD SMEDEREVO**  
Napomene uz finansijske izveštaje

**6.26. AKCIJSKI KAPITAL**

Kod Centralnog registra za hartije od vrednosti registrovan je akcijski kapital od 286.068 komada običnih akcija nominalne vrednosti 1 hiljade dinara po akciji; vrednost akcijskog kapitala iznosi 286.068 hiljada dinara.

Struktura akcijskog kapitala na dan 31. 12. 2017. godine i 31. 12. 2016. godine, prikazana je u niže navedenim pregledima:

Na dan 31. 12. 2017. godine, evidentirana je niže navedena struktura akcionara:

\* fizička lica poseduju 66.582 komada akcija, sa učešćem od 23,2749% od ukupne emisije

\* pravna lica poseduju 219.486 komada akcija, sa učešćem od 76,7251% od ukupne emisije

Akcionari društva su:

(u hiljadama dinara)

| Naziv                              | Iznos akcionarskog kapitala | % učešća od ukupne emisije | Iznos akcionarskog kapitala | % učešće od ukupne emisije |
|------------------------------------|-----------------------------|----------------------------|-----------------------------|----------------------------|
|                                    | 2017.                       | 2017.                      | 2016.                       | 2016.                      |
| 1.Mega Invest 2013 doo             | 70.000                      | 24,46971                   | 70.000                      | 24,46971                   |
| 2.Lana doo Zemun                   | 60.615                      | 21,18902                   | 60.615                      | 21,18902                   |
| 3.Trgovina Napred doo Velika Plana | 70.000                      | 24,46971                   | 70.000                      | 24,46971                   |
| 4.Akcionarski fond ad, Beograd     | 4.571                       | 1,59787                    | 4.571                       | 1,59787                    |
| 5. Dunav                           | 14.300                      | 4,9988                     | 0                           | 0                          |
| 6.Fizička lica – mali akcionari    | 66.582                      | 23,2749                    | 80.882                      | 28,27370                   |
| <b>UKUPNO</b>                      | <b>286.068</b>              | <b>100%</b>                | <b>286.068</b>              | <b>286.068</b>             |

**6.27. Kapital i promene na kapitalu**

(u hiljadama dinara)

| Opis  | 2017.          | 2016.          |
|---|----------------|----------------|
| <b>Kapital</b>  | <b>46.252</b>  | <b>31.452</b>  |
| - Osnovni kapital:  | <b>295.506</b> | <b>286.068</b> |
| <i>Akcijski kapital</i>   | 286.068        | 286.068        |
| <i>Emisiona premija</i>   | 9.438          | 0              |
| - Otkupljene sopstvene akcije   | 14.300         | 0              |
| - Rezerve   | 19             | 19             |
| - Revalorizacije rezerve po osnovu revalorizacije nematerijalne imovine, nekretnina, postrojenja i opreme | 2.015          | 2.015          |
| - Nerealizovani dobitci po osnovu hartija od vrednostii drugih komponenti ostalog sveobuhvatnog rezultata |                |                |
| - Nerealizovani gubici po osnovu hartija od vrednostii drugih komponenti ostalog sveobuhvatnog rezultata  |                |                |
| - Neraspoređeni dobitak   | 19.664         | 2.370          |
| - neraspoređeni dobitak ranijih godina  |                |                |
| - neraspoređeni dobitak tekuće godine   | 19.664         | 2.370          |
| - Gubitak   | 256.652        | 259.020        |
| - gubitak ranijih godina  | 256.652        | 259.020        |
| - gubitak tekuće godine   |                |                |

U toku godine promene na računima kapitala obuhvataju niže navedena knjiženja:

1) Na grupi računa 30 Osnovni kapital – na račun 300 knjižen je akcijski kapital u iznosu od 286.068 hiljada dinara a na račun 306 – Emisiona premija u iznosu od 9.438 hiljada dinara, koja predstavlja razliku između vrednosti akcija u otkupu i njihove nominalne vrednosti. (veza Napomena 5.)

2) Na račun 237 - Otkupljene sopstvene akcije iskazano je ulaganje u otkupljene sopstvene akcije po nominalnoj vrednosti.

3) U korist računa 341 – Neraspoređeni dobitak tekuće godine, knjižen je neto dobitak 2017. godine u iznosu od 19.664 hiljade dinara.

**DUNAV AD SMEDEREVO**  
Napomene uz finansijske izveštaje

Osnovni kapital u poslovnim knjigama iskazan je u iznosu od 295.506 hiljada dinara, u Centralnom registru u iznosu od 286.068 hiljada dinara, a u APR-u u iznosu od 3.625.541,69 EUR. Iz navedenih podataka proizilazi da je osnovni kapital iskazan u poslovnim knjigama, Centralnom registru i APR-u neusklađen.

### 6.28. OBAVEZE

Prema MRS i zakonskim propisima, obavezama se smatraju dugoročne obaveze (obaveze prema povezanim pravnim licima i pravnim licima sa uzajamnim učešćem, dugoročni krediti, obaveze po dugoročnim hartijama od vrednosti i ostale dugoročne obaveze).

Pored toga, obavezama se smatraju i kratkoročne finansijske obaveze (obaveze prema povezanim pravnim licima i licima sa uzajamnim učešćem, kratkoročni krediti i ostale kratkoročne finansijske obaveze), kratkoročne obaveze iz poslovanja (dobavljači i ostale obaveze iz poslovanja) i ostale kratkoročne obaveze.

Kratkoročnim obavezama se smatraju obaveze koje dospevaju u roku od godinu dana od dana činidbe odnosno od dana godišnjeg bilansa.

Uporedni pregled obaveza na dan bilansa stanja dat je u niže navedenom pregledu:

| (u hiljadama dinara)   |                      |                      |
|------------------------|----------------------|----------------------|
| Obaveze                | Stanje 31. 12. 2017. | Stanje 31. 12. 2016. |
| Dugoročna rezervisanja | 2.671                | 1.042                |
| Dugoročne obaveze      | 1.555.973            | 846.355              |
| Kratkoročne obaveze    | 251.960              | 182.147              |
| <b>Ukupno</b>          | <b>1.810.604</b>     | <b>1.029.544</b>     |

### 6.29. DUGOROČNA REZERVISANJA

Privredno društvo je izvršilo rezervisanje za naknade i druge beneficije zaposlenih u iznosu od 2.671 hiljada dinara, shodno MRS 19 – Primanja zaposlenih.

### 6.30. DUGOROČNE OBAVEZE

|                                   | 31. 12. 2017.    | 31. 12. 2016.  |
|-----------------------------------|------------------|----------------|
| • Dugoročni krediti u zemlji      | 689.002          | 720.636        |
| • Ostale dugoročne obaveze        | 866.971          | 125.719        |
| • <b>UKUPNE DUGOROČNE OBAVEZE</b> | <b>1.555.973</b> | <b>846.355</b> |

### 6.31. Dugoročni krediti u zemlji

Dugoročni krediti u zemlji dati su u pregledu koji sledi:

| (u hiljadama dinara)                         |                             |                           |
|--|-----------------------------|---------------------------|
| Opis   | Stanje na dan 31. 12. 2017. | Stanje na dan 31.12.2017. |
| <b>Dugoročni krediti u zemlji:</b>           |                             |                           |
| Marfin banka ad, Beograd- Fortuna Astrum LTD | 402.057                     | 391.117                   |
| Banka Intesa ad, Beograd                     | 233.389                     | 268.189                   |
| Komercijalna banka ad, Beograd               | 53.483                      | 61.236                    |
| <b>Svega banke:</b>                          | <b>688.929</b>              | <b>720.542</b>            |
| Gradska stambena agencija                    | 73                          | 94                        |
| <b>Svega druga pravna lica:</b>              | <b>73</b>                   | <b>94</b>                 |
| <b>UKUPNO</b>                                | <b>689.002</b>              | <b>720.636</b>            |

Deo dugoročnih kredita koji dospeva do jedne godine od dana bilansa se iskazuje u okviru kratkoročnih finansijskih obaveza. (Napomena 6.33 i 6.34)

**DUNAV AD SMEDEREVO**  
Napomene uz finansijske izveštaje

**Dugoročni krediti u zemlji odnose se na:**

- Ugovor o dugoročnom kreditu sa Banca Intesa br. 56-420-1302051.5 zaključen 15.08.2008. godine na iznos 2.500.000 EUR i Ugovor o dugoročnom kreditu sa Banca Intesa br. 56-420-1302420. zaključen 11. 03. 2009. godine, na iznos od 1.600.000 EUR.

- Ugovor o dugoročnom kreditu br. 00-410-0203015.0 zaključen sa Komercijalnom bankom ad Beograd 30. 12. 2009. godine, na iznos od 1.700.000 EUR.

- Ugovor o dugoročnom kreditu sa Marfin bankom ad Beograd broj 403/11 zaključen 20. 04. 2011. godine, na iznos od 1.600.000 EUR i Ugovor o dugoročnom kreditu sa Marfin bankom ad Beograd broj 404/11 zaključen 15. 09. 2011. godine, na iznos od 3.400.000 EUR za kupovinu udela.

U 2017. godini, Expo banka (Marfin banka) prenosi svoje potraživanje po osnovu navedenih ugovora na Fortuna Astrum LTD.

Prema odredbama usvojenog i pravosnažnog Unapred pripremljenog plana reorganizacije, svi napred navedeni dugoročni krediti reprogramirani su sa stanjem na dan 31. 01. 2014.godine, na period od devet godina.

**6.32. OSTALE DUGOROČNE OBAVEZE**

Na rednom broju 0440 (oznaka za AOP) u Bilansu stanja iskazane su ostale dugoročne obaveze u iznosu od 866.971 hiljade dinara. Ostale dugoročne obaveze odnose se na obaveze prema odredbama UPPR-a. i ostale nepomenute dugoročne obaveze. Stanje na dan 31. 12. 2017. godine, prikazano je u niže navedenoj tabeli:

**- OSTALE DUGOROČNE OBAVEZE PREMA UPPR-u**

| R.b. | Opis   | Iznos         | Usaglašeno    | Neusaglašeno |
|------|--|---------------|---------------|--------------|
|      | <b>Ostale dugoročne obaveze prema UPPR-u</b> |               |               |              |
| 1.   | OFPS - Poslovno udruženje, Beograd           | 14            | 14            | 0            |
| 2.   | JP za stambene usluge                        | 1.360         | 1.360         | 0            |
| 3.   | Coka doo, Smederevo                          | 47.683        | 47.683        | 0            |
| 4.   | JKP Komunalne usluge                         | 60            | 60            | 0            |
| 5.   | JKP Vodovod i kanalizacija                   | 10            | 10            | 0            |
| 6.   | Beogradska berza                             | 11            | 11            | 0            |
| 7.   | Zdravstveni centar Sveti Luka                | 1             | 1             | 0            |
| 8.   | JKP Vodovod Smederevo                        | 408           | 408           | 0            |
| 9.   | JKP Miloš Mitrović, Velika Plana             | 9             | 9             | 0            |
| 10.  | Fimaks broker, ad - Beograd                  | 136           | 136           | 0            |
| 11.  | Advokat R. Perović, Smederevo                | 69            | 69            | 0            |
| 12.  | JP Toplifikacija Požarevac                   | 236           | 236           | 0            |
| 13.  | Julieta doo, Trg. radnja                     | 85            | 85            | 0            |
| 14.  | Porr-Werner & Web. Smederevska Palanka       | 50            | 50            | 0            |
| 15.  | Eko -San, Smederevo                          | 7             | 7             | 0            |
| 16.  | Auto Renger - Smederevo                      | 1             | 1             | 0            |
| 17.  | JKP Pijaca Smederevo - (Zelenilo i groblja)  | 155           | 155           | 0            |
| 18.  | Trgovina Napred doo, Velika Plana            | 45.809        | 45.809        | 0            |
| 19.  | Best Price doo, Velika Plana                 | 713           | 713           | 0            |
| 20.  | Đogović doo                                  | 7             | 7             | 0            |
| 21.  | Stečajna masa Sartid doo, Beograd            | 74            | 74            | 0            |
|      | <b>UKUPNO</b>                                | <b>96.898</b> | <b>96.898</b> | <b>0</b>     |

**- OSTALE NEPOMENUTE DUGOROČNE OBAVEZE**

| R.b. | Opis  | Iznos          | Usaglašeno     | Neusaglašeno |
|------|---|----------------|----------------|--------------|
|      | <b>Ostale nepomenute dugoročne obaveze prema:</b> |                |                |              |
| 1.   | Lana doo Zemun                                    | 88.855         | 88.855         | 0            |
| 2.   | Trgovina Napred doo Velika Plana                  | 177.709        | 177.709        | 0            |
| 3.   | Best Price doo Velika Plana                       | 355.418        | 355.418        | 0            |
| 4.   | Andrej Invest doo Smederevo                       | 148.091        | 148.091        | 0            |
|      | <b>UKUPNO</b>                                     | <b>770.073</b> | <b>770.073</b> | <b>0</b>     |

**DUNAV AD SMEDEREVO**  
**Napomene uz finansijske izveštaje**

**6.33. ODLOŽENA PORESKA SREDSTVA I OBAVEZE**

Na rednom broju 0441 (oznaka za AOP) u Bilansu stanja su iskazane odložene poreske obaveze na računu 498 u iznosu od 155 hiljada dinara.

**6.34. KRATKOROČNE OBAVEZE**

Kratkoročne obaveze na rednom broju 0442 (oznaka za AOP) u Bilansu stanja su iskazane u iznosu od 251.960 hiljada dinara i sastoje se od sledećih pozicija:

(u hiljadama dinara)

| Opis  | 2017.          | 2016.          |
|---|----------------|----------------|
| <b>I - Kratkoročne finansijske obaveze:</b>                               | <b>58.596</b>  | <b>73.787</b>  |
| Kratkoročni krediti u zemlji  | 0              | 4.526          |
| Ostale kratkoročne finansijske obaveze                                    | 58.596         | 69.261         |
| <b>II - Primljeni avansi, depoziti i kaucije</b>                          | <b>1.660</b>   | <b>1.726</b>   |
| <b>III - Obaveze iz poslovanja</b>  | <b>153.428</b> | <b>92.087</b>  |
| Dobavljači – matična i zavisna pravna lica u zemlji                       | 0              | 0              |
| Dobavljači u zemlji   | 131.056        | 46.221         |
| Dobavljači u inostranstvu   | 0              | 44.843         |
| Ostale obaveze iz poslovanja  | 22.372         | 1.023          |
| <b>IV - Ostale kratkoročne obaveze: grupa 44,45 i 46</b>                  | <b>29.397</b>  | <b>8.734</b>   |
| <b>V - Obaveze po osnovu poreza na dodatu vrednost: grupa 47</b>          | <b>0</b>       | <b>0</b>       |
| <b>VI - Obaveze za ostale poreze, doprinose i druge dažbine: grupa 48</b> | <b>4.314</b>   | <b>4.206</b>   |
| <b>VII - Pasivna vremenska razgraničenja</b>                              | <b>4.565</b>   | <b>1.607</b>   |
| <b>UKUPNE KRATKOROČNE OBAVEZE</b>   | <b>251.960</b> | <b>182.147</b> |

**6.35. KRATKOROČNE FINANSIJSKE OBAVEZE**

Kratkoročne finansijske obaveze na rednom broju 0443 (oznaka za AOP) u Bilansu stanja su iskazane u iznosu od 58.596 hiljada dinara, a odnose se na ostale kratkoročne finansijske obaveze.

**6.33. KRATKOROČNI KREDITI I ZAJMOVI U ZEMLJI**

Kratkoročni krediti i zajmovi u zemlji na rednom broju 0446 (oznaka za AOP) u Bilansu stanja nisu iskazani a iznos od 4.526 hiljada dinara odnosi se na uporedni podatak prethodne godine.

**6.34. OSTALE KRATKOROČNE FINANSIJSKE OBAVEZE**

Na rednom broju 0449 (oznaka za AOP) u Bilansu stanja, ostale ratkoročne finansijske obaveze obuhvataju kredite u zemlji i ostale kratkoročne finansijske obaveze prema drugim pravnim licima koje dospevaju do jedne godine i iskazane su u iznosu od 58.596 hiljada dinara; visina ovih obaveza definisana je odredbama Unapred pripremljenog plana reorganizacije i stanje na dan 31. 12. 2017. godine, dato je u niže navedenoj tabeli:

(iznos u hiljadama dinara)

| R. br. | Naziv kreditora                 | Stanje 31. 12. 2017. | Stanje 31. 12. 2016. |
|--------|---------------------------------|----------------------|----------------------|
| 1.     | Banca Intesa                    | 42.229               | 22.695               |
| 2.     | Komercijalna banka              | 8.432                | 5.017                |
| 3.     | Marfin banka                    | 0                    | 41.529               |
|        | <b>Svega banke</b>              | <b>50.661</b>        | <b>69.241</b>        |
| 1.     | Gradska stambena agencija       | 24                   | 20                   |
| 2.     | Fortuna Astrum LTD              | 7.911                | 0                    |
|        | <b>Svega ostala pravna lica</b> | <b>7.935</b>         | <b>20</b>            |
|        | <b>Ukupno:</b>                  | <b>58.596</b>        | <b>69.261</b>        |

**DUNAV AD SMEDEREVO**  
Napomene uz finansijske izveštaje

**6.35. PRIMLJENI AVANSI, DEPOZITI I KAUCIJE**

Na rednom broju 0450 (oznaka za AOP) u Bilansu stanja su iskazani primljeni avansi, depoziti i kaucije u iznosu od 1.660 hiljada dinara. Primljeni avansi odnose se na unapred plaćen zakup Vojvođanske banke.

**6.36. OBAVEZE IZ POSLOVANJA**

Na rednom broju 0451 (oznaka za AOP) u Bilansu stanja su iskazane obaveze iz poslovanja u iznosu od 153.428 hiljada dinara. Obaveze iz poslovanja obuhvataju obaveze prema dobavljačima u zemlji i ostale obaveze iz poslovanja, koje se prikazane u tabelama koje slede:

**6.37. DOBAVLJAČI U ZEMLJI**

Na rednom broju 0456 (oznaka za AOP) u Bilansu stanja su iskazane obaveze prema dobavljačima u zemlji u iznosu od 131.056 hiljada dinara. U niže navedenoj tabeli dat je pregled obaveza prema dobavljačima u zemlji:

| (u hiljadama dinara) |   |               |               |              |
|----------------------|---|---------------|---------------|--------------|
| R.b.                 | Naziv dobavljača i mesto                    | Iznos         | Usaglašeno    | Neusaglašeno |
| 1.                   | <b>Obaveze prema dobavljačima u UPPR-u</b>  | <b>31.642</b> | <b>31.642</b> | <b>0</b>     |
| 1.                   | OFPS - Poslovno udruženje, Beograd          | 5             | 5             | 0            |
| 2.                   | JP za stambene usluge                       | 444           | 444           | 0            |
| 3.                   | Coka doo, Smederevo                         | 15.570        | 15.570        | 0            |
| 4.                   | JKP Komunalne usluge                        | 20            | 20            | 0            |
| 5.                   | JKP Vodovod i kanalizacija                  | 3             | 3             | 0            |
| 6.                   | Beogradska berza                            | 4             | 4             | 0            |
| 7.                   | Zdravstveni centar Sveti Luka               | 0             | 0             | 0            |
| 8.                   | JKP Vodovod Smederevo                       | 133           | 133           | 0            |
| 9.                   | JKP Miloš Mitrović, Velika Plana            | 3             | 3             | 0            |
| 10.                  | Fimaks broker, ad - Beograd                 | 45            | 45            | 0            |
| 11.                  | Advokat R. Perović, Smederevo               | 23            | 23            | 0            |
| 12.                  | JP Toplifikacija Požarevac                  | 77            | 77            | 0            |
| 13.                  | Juljeta doo, Trg. radnja                    | 28            | 28            | 0            |
| 14.                  | Porr-Werner & Web. Smederevska Palanka      | 16            | 16            | 0            |
| 15.                  | Eko -San, Smederevo                         | 2             | 2             | 0            |
| 16.                  | Auto Renger - Smederevo                     | 0             | 0             | 0            |
| 17.                  | JKP Pijaca Smederevo – Zelenilo i groblja   | 52            | 52            | 0            |
| 18.                  | Trgovina Napred doo, Velika Plana           | 14.958        | 14.958        | 0            |
| 19.                  | Best Price doo, Velika Plana                | 233           | 233           | 0            |
| 20.                  | Đogović doo, Smederevo                      | 2             | 2             | 0            |
| 21.                  | Stečajna masa Sartid doo, Beograd           | 24            | 24            | 0            |
|                      | <b>Dobavljači u zemlji za robu i usluge</b> | <b>99.414</b> | <b>99.414</b> | <b>0</b>     |
| 1.                   | Tehnopapir doo Beograd                      | 2.729         | 2.729         | 0            |
| 2.                   | TST Kompanija doo Barajevo                  | 12            | 12            | 0            |
| 3.                   | Fortis oil doo Odžaci                       | 118           | 118           | 0            |
| 4.                   | Tehnopromet Gero doo Ratkovo                | 93            | 93            | 0            |
| 5.                   | Sirig promet doo                            | 98            | 98            | 0            |
| 6.                   | Rustic komerc doo Odžaci                    | 29            | 29            | 0            |
| 7.                   | Bački dukat plus                            | 59            | 59            | 0            |
| 8.                   | Tehnokop doo Subotica                       | 146           | 146           | 0            |
| 9.                   | Coka doo Vučak                              | 579           | 579           | 0            |
| 10.                  | Bas promet doo                              | 1.001         | 1.001         | 0            |
| 11.                  | Step Trans doo                              | 8.675         | 8.675         | 0            |
| 12.                  | TP Mlava ad Vučak                           | 446           | 446           | 0            |
| 13.                  | Grafiprof SZTR                              | 157           | 157           | 0            |
| 14.                  | Crusader doo za proizvodnju i trgovinu      | 192           | 192           | 0            |

**DUNAV AD SMEDEREVO**  
Napomene uz finansijske izveštaje

| R.b. | Naziv dobavljača i mesto                    | Iznos          | Usaglašeno     | Neusaglašeno |
|------|---|----------------|----------------|--------------|
| 15.  | Lana doo Zemun                              | 61.584         | 61.584         | 0            |
| 16.  | Best Price doo Velika Plana                 | 17.735         | 17.735         | 0            |
| 17.  | Victory Solutions doo Beograd               | 2.352          | 2.352          | 0            |
| 18.  | Andrej Invest doo Smederevo                 | 1.487          | 1.487          | 0            |
| 19.  | Ostali dobavljači u zemlji za robu i usluge | 1.922          | 1.922          | 0            |
|      | <b>UKUPNO</b>                               | <b>131.056</b> | <b>131.056</b> | <b>0</b>     |

U napred navedenoj tabeli dat je pregled dobavljača u zemlji. Obaveze prema dobavljačima u iznosu od 31.642 hiljade dinara, odnose se na obaveze koje su isplaćene po odredbama UPPR-a. Obaveze prema dobavljačima za robu iznose 93.990 hiljada dinara, a obaveze prema dobavljačima za usluge iznose 5.424 hiljade dinara. Od ukupnog broja dobavljača u zemlji za robu i usluge dat je pojedinačni prikaz 98% dobavljača.

Obaveze prema dobavljačima ne nose kamatu i imaju valutu plaćanja koja se kreće u rasponu od 30 do 90 dana. Iskazana vrednost obaveza iz poslovanja odražava njihovu fer vrednost na dan bilansa stanja.

### 6.37.1. STAROSNA STRUKTURA OBAVEZA PREMA DOBAVLJAČIMA U ZEMLJI

Starosna struktura obaveza prema dobavljačima u zemlji data je u tabeli koja sledi.

(u hiljadama dinara)

| Red. broj | Pozicija starosne strukture dobavljača            | Iznos          | % učešća      |
|-----------|---|----------------|---------------|
| 1.        | Obaveze prema dobavljačima koje nisu dospele      | 69.460         | 53%           |
| 2.        | Neisplaćene obaveze do tri meseca                 | 17.037         | 13%           |
| 3.        | Neisplaćene obaveze od tri meseca do godinu dana  | 1.638          | 1,25%         |
| 4.        | Neisplaćene obaveze od jedne godine do dve godine | 41.938         | 32%           |
| 5.        | Neisplaćene obaveze od dve godine do tri godine   | 983            | 0,75%         |
| 6.        | Neisplaćene obaveze starije od tri godine         |                |               |
|           | <b>UKUPNO</b>                                     | <b>131.056</b> | <b>100,00</b> |

Obaveze prema dobavljačima u zemlji starije od godinu dana iznose 41.938 hiljada dinara, što čini 32% od ukupnih obaveza prema dobavljačima u zemlji.

Obaveze prema dobavljačima ne nose kamatu i imaju valutu plaćanja koja se kreće u rasponu od 30 do 90 dana. Iskazana vrednost obaveza iz poslovanja odražava njihovu fer vrednost na dan bilansa stanja.

### 6.38. DOBAVLJAČI U INOSTRANSTVU

Na rednom broju 0457 (oznaka za AOP) u Bilansu stanja nisu iskazane obaveze prema dobavljačima u inostranstvu; iznos od 44.843 hiljade dinara, predstavlja uporedni podatak koji se odnosi na prethodnu godinu.

### 6.39. OSTALE OBAVEZE IZ POSLOVANJA

Na rednom broju 0458 (oznaka za AOP) u Bilansu stanja iskazane su ostale obaveze iz poslovanja u iznosu od 22.372 hiljade dinara, a odnose se na:

- obaveze po ugovorima o cesiji, asignaciji i preuzimanju duga .....22.134 hiljade dinara
- ostale nepomenute obaveze iz poslovanja.....238 hiljada dinara

### 6.40. OSTALE KRATKOROČNE OBAVEZE

Na rednom broju 0459 (oznaka za AOP) u Bilansu stanja iskazane su ostale kratkoročne obaveze u iznosu od 29.397 hiljada dinara, a sastoje se od obaveza po osnovu zarada i naknada zarada u iznosu od 3.374 hiljade dinara, drugih obaveza po osnovu kamata na grupi konta 46 u iznosu od 23.511 hiljada dinara i ostale obaveze na grupi konta 46 - obaveze prema zaposlenima i ostale nepomenute obaveze u iznosu od 2.512 hiljada dinara.

Ukalkulisane obaveze za neto zarade zaposlenih i ostale naknade odnose se na decembar 2017. godine, a isplaćene su u januaru 2018. godine.

**DUNAV AD SMEDEREVO**  
Napomene uz finansijske izveštaje

#### 6.41. OBAVEZE ZA OSTALE POREZE, DOPRINOSE I DRUGE DAŽBINE

Na rednom broju 0461 (oznaka za AOP) u Bilansu stanja iskazane su obaveze za ostale poreze, doprinose i druge dažbine u iznosu od 4.314 hiljada dinara, a odnose se na:

- obaveze za porez na imovinu po UPPR-u i mirovanju duga u iznosu od 3.423 hiljade dinara i
- obaveze za doprinose u iznosu od 891 hiljada dinara .

#### 6.42. PASIVNA VREMENSKA RAZGRANIČENJA

Na rednom broju 0462 (oznaka za AOP) u Bilansu stanja iskazana su pasivna vremenska razgraničenja u iznosu od 4.565 hiljada dinara, a odnose se na obračunate rashode kamata i troškove tekućeg perioda.

#### 6.43. VANBILANSNA PASIVA

Na rednom broju 0465 (oznaka za AOP) u Bilansu stanja iskazana je vanbilansna pasiva u iznosu od 103.268 hiljada dinara, a odnosi se na data jemstava i garancije.

#### 6.44. PREGLED UKUPNIH PRIHODA PO PODBILANSIMA

U skladu sa MRS 1 ukupne prihode društva u izveštajnom periodu, pored poslovnih prihoda, čine finansijski prihodi i ostali prihodi.

Uporedni pregled ostvarenih prihoda dat je u niže navedenoj tabeli:

(u hiljadama dinara)

| Redni broj | Podbilansi prihoda iz bilansa uspeha  | Ostvareni prihodi u 2017. | Ostvareni prihodi u 2016. |
|------------|---|---------------------------|---------------------------|
| 1          | 2   | 3                         | 4                         |
| 1.         | Poslovni prihodi  | 443.539                   | 284.768                   |
| 2.         | Finansijski prihodi   | 68.807                    | 2.847                     |
| 3.         | Prihodi od usklađivanja vrednosti ostale imovine koja se iskazuje po fer vrednosti kroz bilans uspeha                     |                           | 0                         |
| 4.         | Ostali prihodi  | 47.409                    | 4.471                     |
| 5.         | Neto dobitak poslovanja koje se obustavlja, efekti promene računovodstvene politike i ispravka grešaka iz ranijih perioda |                           | 0                         |
|            | <b>UKUPNI PRIHODI</b>   | <b>559.755</b>            | <b>292.086</b>            |

#### ANALITIČKA STRUKTURA UKUPNIH PRIHODA ISKAZANIH U PODBILANSIMA

##### 6.45. Poslovni prihodi

Poslovni prihodi u 2016. godini ostvareni su po osnovu prihoda od prodaje robe i drugih poslovnih prihoda koji su ostvareni po osnovu prihoda od zakupa.

Na rednom broju 1001 (oznaka za AOP) u Bilansu uspeha iskazani su poslovni prihodi u iznosu od 284.786 hiljada dinara, čija struktura je prikazana u tabeli u nastavku:

(u hiljadama dinara)

| Opis  | 2017.        | 2016.          |
|---|--------------|----------------|
| <b>Prihodi od prodaje robe:</b>   | <b>9.687</b> | <b>106.900</b> |
| Prihodi od prodaje robe matičnim i zavisnim pravnim licima na domaćem tržištu | 0            | 0              |



**DUNAV AD SMEDEREVO**  
Napomene uz finansijske izveštaje

| Opis   | 2017.          | 2016.          |
|--|----------------|----------------|
| Prihodi od prodaje robe na domaćem tržištu               | 9.687          | 106.900        |
| Prihodi od prodaje robe na inostranom tržištu            | 0              | 0              |
| <b>Prihodi od prodaje proizvoda i usluga</b>             | <b>230.053</b> | <b>0</b>       |
| Prihodi od prodaje proizvoda i usluga na domaćem tržištu | 230.053        | 0              |
| <b>Drugi poslovni prihodi:</b>                           | <b>203.799</b> | <b>177.868</b> |
| Prihodi od zakupnina                                     | 201.580        | 177.553        |
| Ostali poslovni prihodi od zakupa                        | 2.219          | 315            |
| <b>UKUPNO POSLOVNI PRIHODI</b>                           | <b>443.539</b> | <b>284.768</b> |

Poslovni prihodi u izveštajnom periodu su ostvareni po osnovu prodaje robe, proizvoda i usluga na domaćem tržištu. U odnosu na prethodnu godinu, poslovni prihodi su veći za 156%.

#### 6.46. PREGLED UKUPNIH RASHODA PO PODBILANSIMA

Ukupne rashode u izveštajnom periodu čine poslovni rashodi, finansijski rashodi i ostali rashodi. Podaci o rashodima koji su iskazani u Bilansu uspeha po podbilansima dati su u narednoj tabeli.

(u hiljadama dinara)

| Redni broj | Podbilansi rashoda iz bilansa uspeha  | Ostvareni rashodi u 2017. | Ostvareni rashodi u 2016. |
|------------|---|---------------------------|---------------------------|
| 1          | 2   | 3                         | 4                         |
| 1.         | Poslovni rashodi  | 339.868                   | 161.718                   |
| 2.         | Finansijski rashodi   | 200.365                   | 112.951                   |
| 3.         | Ostali rashodi  | 36                        | 14.309                    |
| 4.         | Rashodi od usklađivanja vrednosti ostale imovine koja se iskazuje po fer vrednosti kroz bilans uspeha | 0                         | 817                       |
| 5.         | Neto gubitak poslovanja koje se obustavlja  | 0                         | 1                         |
|            | <b>UKUPNI RASHODI</b>   | <b>540.269</b>            | <b>289.796</b>            |

#### ANALITIČKA STRUKTURA RASHODA ISKAZANIH U PODBILANSIMA

##### 6.47. Poslovni rashodi

Na rednom broju 1018 (oznaka za AOP) u Bilansu uspeha iskazani su poslovni rashodi u iznosu od 339.868 hiljada dinara, čiju strukturu dajemo u nastavku:

(u hiljadama dinara)

| Opis   | 2017.          | 2016.          |
|--|----------------|----------------|
| Nabavna vrednost prodane robe  |                | 104.831        |
| <b>Ukupno grupa 50:</b>  | <b>9.265</b>   | <b>104.831</b> |
| Prihodi od aktiviranja ili potrošnje robe za sopstvene potrebe                         | 882            | 0              |
| <b>Ukupno grupa 62</b>   | <b>882</b>     | <b>0</b>       |
| <b>Povećanje vrednosti zaliha nedovršenih i gotovih proizvoda i nedovršenih usluga</b> | <b>16.443</b>  | <b>0</b>       |
| <b>Grupa 51 – troškovi materijala - bez troškova goriva i energije:</b>                | <b>194.241</b> | <b>5.980</b>   |
| <b>Troškovi goriva i energije</b>  | <b>48.161</b>  | <b>13.563</b>  |
| Troškovi zarada i naknada zarada (bruto)   | 16.411         | 6.311          |
| Troškovi poreza i doprinosa na zarade i naknade zarada na teret poslodavca             | 2.937          | 1.130          |
| Troškovi naknada po ugovoru o delu   | 17.201         | 2.023          |
| Ostali lični rashodi i naknade   | 1.321          | 281            |
| <b>Grupa 52</b>  | <b>37.870</b>  | <b>9.745</b>   |
| Troškovi transportnih usluga   | 4.043          | 605            |
| Troškovi tekućeg održavanja  | 16.734         | 4.327          |
| Troškovi zakupnina   | 18.006         | 9.947          |
| Troškovi komunalnih i ostalih usluga   | 2.740          | 1.207          |
| Ostali troškovi proizvodnih usluga   | 302            | 73             |
| <b>Grupa 53</b>  | <b>41.825</b>  | <b>16.159</b>  |
| <b>Troškovi amortizacije</b>   | <b>3.374</b>   | <b>1.836</b>   |

**DUNAV AD SMEDEREVO**  
Napomene uz finansijske izveštaje

| Opis                                     | 2017.          | 2016.          |
|--|----------------|----------------|
| <b>Troškovi dugoročnih rezervisanja:</b> | <b>1.628</b>   | <b>324</b>     |
| Troškovi neproizvodnih usluga            | 12.727         | 4.882          |
| Troškovi premije osiguranja              | 63             | 33             |
| Troškovi reprezentacije                  | 1.954          | 1.003          |
| Troškovi platnog prometa                 | 448            | 451            |
| Troškovi poreza                          | 2.619          | 2.458          |
| Troškovi naknada i i drugih obaveza      | 2.167          | 252            |
| Ostali nematerijalni troškovi            | 851            | 201            |
| <b>Grupa 55</b>                          | <b>20.829</b>  | <b>9.280</b>   |
| <b>UKUPNI POSLOVNI RASHODI:</b>          | <b>339.868</b> | <b>161.718</b> |

#### 6.48. Finansijski prihodi

Prema MRS i MSFI, finansijske prihode čine finansijski prihodi od matičnih, zavisnih i ostalih povezanih pravnih lica, prihodi od kamata, pozitivnih kursnih razlika i pozitivnih efekata valutne klauzule i ostali finansijskih prihodi.

(u hiljadama dinara)

| Opis  | 2017.         | 2016.        |
|---|---------------|--------------|
| <b>Finansijski prihodi od povezanih lica i ostali finansijski prihodi</b>               | <b>24.051</b> | <b>2.000</b> |
| Ostali finansijski prihodi  | 24.051        | 2.000        |
| <b>Prihodi od kamata (od trećih lica)</b>   | <b>0</b>      | <b>1</b>     |
| Pozitivne kursne razlike  | 374           | 28           |
| Prihodi po osnovu efekata valutne klauzule  | 44.382        | 818          |
| <b>Pozitivne kursne razlike i pozitivni efekti valutne klauzule (od trećih strana):</b> | <b>44.756</b> | <b>846</b>   |
| <b>UKUPNI FINANSIJSKI PRIHODI</b>   | <b>68.807</b> | <b>2.847</b> |

#### 6.49. Finansijski rashodi

Prema MRS i MSFI, finansijske rashode čine finansijski rashodi po osnovu kamata i negativnih kursnih razlika, rashodi po osnovu efekata valutne klauzule i ostali finansijski rashodi.

(u hiljadama dinara)

| Opis  | 2017.          | 2016.          |
|---|----------------|----------------|
| <b>Finansijski rashodi iz odnosa sa povezanim pravnim licima i ostali finansijski rashodi</b> | <b>165.010</b> | <b>49.014</b>  |
| Ostali finansijski rashodi  | 165.010        | 49.014         |
| <b>Rashodi kamata (prema trećim licima)</b>   | <b>24.305</b>  | <b>47.868</b>  |
| Negativne kursne razlike  | 2.488          | 650            |
| Rashodi po osnovu efekata valutne klauzule  | 8.562          | 15.419         |
| <b>Negativne kursne razlike i negativni efekti valutne klauzule (od trećih strana):</b>       | <b>11.050</b>  | <b>16.069</b>  |
| <b>UKUPNI FINANSIJSKI RASHODI</b>   | <b>200.365</b> | <b>112.951</b> |

#### 6.50. Rashodi od usklađivanja vrednosti ostale imovine koja se iskazuje po fer vrednosti kroz bilans uspeha

Na rednom broju 1051 (oznaka za AOP) u Bilansu uspeha nisu iskazani rashodi od usklađivanja vrednosti ostale imovine koja se iskazuje po fer vrednosti kroz bilans uspeha; iznosu od 817 hiljada dinara, predstavlja uporedni podatak za prethodnu godinu i odnose se na obezvređenje potraživanja.

#### 6.51. Ostali prihodi

Na rednom broju 1052 (oznaka za AOP) u Bilansu uspeha iskazani su ostali prihodi u iznosu od 47.409 hiljada dinara, koji se sastoje od:

**DUNAV AD SMEDEREVO**  
Napomene uz finansijske izveštaje

(u hiljadama dinara)

| Opis   | 2017.         | 2016.        |
|--|---------------|--------------|
| Dobici od prodaje nematerijalne imovine, nekretnina, postrojenja i opreme  | 3.544         | 4.398        |
| Dobici od prodaje bioloških sredstava  |               |              |
| Dobici od prodaje učešća i hartija od vrednosti  | 82            |              |
| Dobici od prodaje materijala   |               | 0            |
| Viškovi  |               |              |
| Naplaćena otpisana potraživanja  |               |              |
| Prihodi po osnovu efekata ugovorene zaštite od rizika koji ne ispunjavaju uslove da se iskažu u okviru ostalog sveobuhvatnog rezultata | 146           |              |
| Prihodi od smanjenja obaveza   | 98            | 0            |
| Prihodi od ukidanja dugoročnih i kratkoročnih rezervisanja   |               |              |
| Ostali nepomenuti prihodi  | 43.539        | 73           |
| Prihodi od usklađivanja vrednosti bioloških sredstava  |               |              |
| Prihodi od usklađivanja vrednosti nematerijalnih ulaganja  |               |              |
| Prihodi od usklađivanja vrednosti nekretnina, postrojenja i opreme   |               |              |
| Prihodi od usklađivanja vrednosti zaliha   |               |              |
| Prihodi od usklađivanja vrednosti ostale imovine   |               |              |
| <b>UKUPNI OSTALI PRIHODI:</b>  | <b>47.409</b> | <b>4.471</b> |

### 6.52. Ostali rashodi

Na rednom broju 1053 (oznaka za AOP) u Bilansu uspeha iskazani su ostali rashodi u iznosu od 36 hiljada dinara, koji se sastoje od:

(u hiljadama dinara)

| Opis  | 2017.     | 2016.         |
|---|-----------|---------------|
| Gubici po osnovu rashodovanja i prodaje nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja i opreme   |           | 14.059        |
| Gubici po osnovu rashodovanja i prodaje bioloških sredstava   |           |               |
| Gubici po osnovu prodaje učešća u kapitalu i hartija od vrednosti                                   |           |               |
| Gubici po osnovu prodaje materijala   |           |               |
| Manjkovi  |           |               |
| Rashodi po osnovu sporova   |           | 66            |
| Rashodi po osnovu direktnih otpisa potraživanja   | 5         | 132           |
| Rashodi po osnovu rashodovanja zaliha materijala i robe   |           |               |
| Ostali nepomenuti rashodi   | 31        | 52            |
| Obezvredenje bioloških sredstava  |           |               |
| Obezvredenje nematerijalne imovine  |           |               |
| Obezvredenje nekretnina, postrojenja i opreme   |           |               |
| Obezvredenje dugoročnih finansijskih plasmana i drugih hartija od vrednosti raspoloživih za prodaju |           |               |
| Obezvredenje zaliha materijala i robe   |           |               |
| Obezvredenje potraživanja i kratkoročnih finansijskih plasmana                                      |           |               |
| Obezvredenje ostale imovine   |           |               |
| <b>UKUPNI OSTALI RASHODI:</b>   | <b>36</b> | <b>14.309</b> |

### 6.53. Neto dobitak/gubitak poslovanja koje se obustavlja, efekti promene računovodstvene politike i ispravka grešaka iz ranijih perioda

Na rednom broju 1056/1057 (oznaka za AOP) u Bilansu uspeha iskazan je neto dobitak/gubitak poslovanja koje se obustavlja, efekti promene računovodstvene politike i ispravke grešaka iz ranijih perioda kao uporedni podatak za prethodnu godinu:

DUNAV AD SMEDEREVO  
Napomene uz finansijske izveštaje

| Opis  | (u hiljadama dinara) |           |
|---|----------------------|-----------|
|   | 2017.                | 2016.     |
| Dobitak poslovanja koje se obustavlja   |                      |           |
| Prihodi od efekata promene računovodstvenih politika  |                      |           |
| Prihodi po osnovu ispravki grešaka iz ranijih godina koje nisu materijalno značajne   |                      |           |
| <b>Ukupni dobiti poslovanja koje se obustavlja, efekti promene računovodstvene politike i ispravke grešaka iz ranijih perioda:</b>        |                      |           |
| Gubitak poslovanja koje se obustavlja   |                      |           |
| Rashodi po osnovu efekata promene računovodstvenih politika ispravke  |                      |           |
| Rashodi po osnovu ispravki grešaka iz ranijih godina koje nisu materijalno značajne   |                      | 1         |
| <b>Ukupni gubici poslovanja koje se obustavlja, efekti promene računovodstvene politike i ispravke grešaka iz ranijih perioda:</b>        |                      | <b>1</b>  |
| <b>Neto dobitak/gubitak poslovanja koje se obustavlja, efekti promene računovodstvene politike i ispravke grešaka iz ranijih perioda:</b> |                      | <b>-1</b> |

**DUNAV AD SMEDEREVO**  
Napomene uz finansijske izveštaje

**6.54. FINANSIJSKI REZULTAT PO PODBILANSIMA**

(u hiljadama dinara)

| R.b. | Podbilansi finansijskog rezultata<br>2  | Ostvareno u 2017.<br>3 | Ostvareno u 2016.<br>4 |
|------|---|------------------------|------------------------|
| 1.   | Poslovni dobitak  | 103.671                | 123.050                |
| 2.   | Poslovni gubitak  |                        |                        |
| 3.   | Dobitak finansiranja  |                        |                        |
| 4.   | Gubitak finansiranja  | 131.558                | 110.104                |
| 5.   | Prihodi od usklađivanja vrednosti ostale imovine koja se iskazuje po fer vrednosti kroz bilans uspeha                     |                        | 0                      |
| 6.   | Rashodi od usklađivanja vrednosti ostale imovine koja se iskazuje po fer vrednosti kroz bilans uspeha                     |                        | 817                    |
| 7.   | Dobitak na ostalim приходима  | 47.373                 |                        |
| 8.   | Gubitak na ostalim rashodima  |                        | 9.838                  |
| 9.   | <b>Dobitak/Gubitak iz redovnog poslovanja</b>   | <b>19.486</b>          | <b>2.291</b>           |
| 10.  | Neto dobitak poslovanja koje se obustavlja, efekti promene računovodstvene politike i ispravka grešaka iz ranijih perioda |                        |                        |
| 11.  | Neto gubitak poslovanja koje se obustavlja, efekti promene računovodstvene politike i ispravka grešaka iz ranijih perioda |                        | 1                      |
| 12.  | <b>Dobitak/Gubitak pre oporezivanja</b>   | <b>19.486</b>          | <b>2.290</b>           |
| 13.  | Poreski rashod perioda  |                        |                        |
| 14.  | Odloženi poreski rashodi perioda  |                        |                        |
| 15.  | Odloženi poreski prihodi perioda  | 178                    | 80                     |
|      | <b>NETO DOBITAK</b>   | <b>19.664</b>          | <b>2.370</b>           |
|      | <b>NETO GUBITAK</b>   |                        |                        |

Po zaključenju računa Bilansa uspeha za 2017. godinu utvrđen je dobitak pre oporezivanja u iznosu od 19.486 hiljade dinara; neto dobitak

Nakon izrade Poreskog bilansa nije utvrđena obaveza poreza na dobitak Društva zbog poreskog kredita tekuće i ranijih godina.

**Dobitak po akciji iznosi 68,74 dinara.**

**6.55. Upravljanjem finansijskim rizicima**

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

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

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

**6.55.1. Tržišni rizik**

Tržišni rizik se odnosi na rizik da određene promene tržišnih cena, kao što su promene kurseva stranih valuta i promena kamatnih stopa, koje mogu da utiču na visinu prihoda Društva ili vrednost njegovih finansijskih instrumenata.

Društvo ne može da utiče na inflaciju, promene poreskih propisa, carinskih propisa, limitiranje kamatnih stopa, privrednog okruženja, konkurencije i sli. a koji se identifikuju kao sistemski rizici.

Zadatak upravljanja tržišnim rizicima jeste da se upravlja i kontroliše izloženost tržišnim rizicima u okviru prihvatljivih pokazatelja, uz optimizaciju prinosa Društva.

**DUNAV AD SMEDEREVO**  
Napomene uz finansijske izveštaje

**6.55.1.1. Devizni rizik**

Izloženost Društva deviznom riziku se odnosi na monetarnu imovinu i monetarne obaveze nominirane u stranoj valuti. Društvo je izloženo riziku od promene kursa stranih valuta prilikom poslovanja, a koji proističe iz poslovanja sa različitim valutama, prvenstveno EUR. Devizni rizik nastaje u slučajevima neusklađenosti finansijskih sredstava i obaveza izraženih u stranoj valuti ili sa valutnom klauzulom. Devizni rizik se ne javlja kod finansijskih instrumenata nemonetarne prirode, niti kod finansijskih instrumenata koji su denominirani u funkcionalnoj valuti. Devizni rizik sadrži ne samo mogućnost gubitka, već i mogućnost dobitka.

U meri u kojoj je to moguće, Društvo minimizira devizni rizik .

U narednoj tabeli je prikazana je knjgovodstvena vrednost monetarnih sredstava i obaveza Društva u domicilnoj valuti na dan izveštavanja 31. decembar. 2017. godine:

| Opis                              | (u hiljadama rsd)<br>Dinarski |
|-----------------------------------|-------------------------------|
| <b>Monetarna imovina</b>          |                               |
| Gotovina i gotovinski ekvivalenti | 6.462                         |
| Potraživanja po osnovu prodaje    | 100.768                       |
| Kratkoročni finansijski plasmani  | 4.883                         |
| Dugoročni finansijski plasmani    | 0                             |
| Druga potraživanja                | 1.165.898                     |
| <b>Ukupno</b>                     | <b>1.278.011</b>              |
| <b>Monetarne obaveze</b>          |                               |
| Kratkoročne finansijske obaveze   | 58.596                        |
| Obaveze iz poslovanja             | 153.428                       |
| Dugoročne obaveze                 | 1.555.973                     |
| Ostale kratkoročne obaveze        | 40.091                        |
| <b>Ukupno</b>                     | <b>1.808.088</b>              |
| <b>Neto devizna pozicija</b>      | <b>(530.077)</b>              |

U narednoj tabeli je prikazana izloženost Društva deviznom riziku na dan 31. decembar 2016. godine.

| Opis                              | Ukupno         |
|-----------------------------------|----------------|
| <b>Monetarna imovina</b>          |                |
| Gotovina i gotovinski ekvivalenti | 342            |
| Potraživanja po osnovu prodaje    | 42.453         |
| Kratkoročni finansijski plasmani  | 1.434          |
| Dugoročni finansijski plasmani    | 78.482         |
| Druga potraživanja                | 421.241        |
| <b>Ukupno</b>                     | <b>543.952</b> |
| <b>Monetarne obaveze</b>          |                |
| Kratkoročne finansijske obaveze   | 73.787         |
| Obaveze iz poslovanja             | 92.087         |
| Dugoročne obaveze                 | 847.397        |
| Ostale kratkoročne obaveze        | 16.606         |

**DUNAV AD SMEDEREVO**  
Napomene uz finansijske izveštaje

|                              |                  |
|------------------------------|------------------|
| <b>Ukupno</b>                | <b>1.029.876</b> |
| <b>Neto devizna pozicija</b> | <b>(485.924)</b> |

Na osnovu obelodanjene strukture monetarne imovine i obaveza evidentno je da je Društvo pre svega osetljivo na promene deviznog kursa EUR.

**Kamatni rizik**

Društvo je izloženo riziku promene kamatnih stopa na sredstvima i obavezama kod kojih je kamatna stopa varijabilna. Ovaj rizik zavisi od finansijskog tržišta i Društvo nema na raspolaganju instrumente kojima bi ublažilo njegov uticaj. Rizik kamatne stope sadrži ne samo mogućnost gubitka, već i mogućnost dobitka.

Struktura monetarnih sredstava i obaveza na dan 31. decembra 2017. i 2016. godine sa stanovišta izloženosti kamatnom riziku data je u sledećem pregledu:

(u hiljadama RSD)

| Opis   | 2017.          | 2016.          |
|--|----------------|----------------|
| <b>Finansijska sredstva</b>                    |                |                |
| <b><i>Nemakatonosna</i></b>                    | <b>373.263</b> | <b>191.837</b> |
| Učešće u kapitalu                              | 0              | 78.482         |
| Dugoročni finansijski plasmani                 | 0              | 0              |
| Potraživanja od kupaca                         | 100.768        | 42.453         |
| Gotovina i gotovinski ekvivalenti              | 6.462          | 342            |
| Ostala potraživanja                            | 266.033        | 70.560         |
| <b>Kamatonosna (fiksna kamatna stopa)</b>      | <b>11.345</b>  | <b>1.776</b>   |
| <i>Kratkoročni finansijski plasmani</i>        | 4.883          | 1.434          |
| <i>Gotovina i gotovinski ekvivalenti</i>       | 6.462          | 342            |
| <b>Kamatonosna (varijabilna kamatna stopa)</b> | <b>747.598</b> | <b>794.423</b> |
| Dugoročni krediti                              | 689.002        | 720.636        |
| Kratkoročne finansijske obaveze                | 58.596         | 73.787         |
| <b>Finansijske obaveze</b>                     |                |                |
| <b><i>Nekamatonosne</i></b>                    | <b>191.704</b> | <b>106.634</b> |
| Obaveze prema dobavljačima                     | 153.428        | 92.087         |
| Ostale obaveze                                 | 38.276         | 14.547         |
| <b>Kamatonosne (fiksna kamatna stopa)</b>      | <b>11.345</b>  | <b>1.776</b>   |
| <b>Kamatonosne (varijabilna kamatna stopa)</b> | <b>747.598</b> | <b>794.423</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. Neizmirena salda kupaca se redovno prate, a prodaja glavnim kupcima je uglavnom obezbeđena.

Na dan 31. decembra 2017. godine Društvo raspolaže gotovinom i gotovinskim ekvivalentima u ukupnom iznosu od 6.462 hiljade dinara (31. decembar 2016. godine 342 hiljade dinara), što po proceni rukovodstva predstavlja maksimalni kreditni rizik po osnovu ovih finansijskih sredstava.

**DUNAV AD SMEDEREVO**  
Napomene uz finansijske izveštaje

**Upravljanje potraživanjima od kupaca**

U struktura potraživanja od kupaca u zemlji u 2016. godini društvo ima potraživanja od kupaca u zemlji i kupaca u inostranstvu. Pregled potraživanja od kupaca da je u niže navedenoj tabeli:

(u hiljadama dinara)

| Opis                        | 2017.          | 2016.         |
|-----------------------------|----------------|---------------|
| Kupci u zemlji              | 131.056        | 42.453        |
| Kupci u inostranstvu        | 50.222         | 0             |
| - Matična i zavisna društva | 0              | 0             |
| <b>Ukupno</b>               | <b>100.768</b> | <b>42.453</b> |

*Nedospela potraživanja od kupaca*

Na dan 31. decembra 2017. godine Društvo ima nedospelih potraživanja od kupaca u iznosu od 33.360 hiljada dinara. Ova potraživanja dospevaju za naplatu u zavisnosti od ugovorenih rokova za plaćanje.

*Dospela ispravljena potraživanja od kupaca*

Društvo ima dospelih ispravljenih potraživanja od kupaca u iznosu od 273 hiljade dinara; ispravljena potraživanja od kupaca 31. decembra 2016. godine iznose 273. hiljade dinara.

Društvo formira ispravku vrednosti za potraživanja za koja je utvrdilo da je došlo do pogoršanja njihove kreditne sposobnosti i da potraživanja u navedenim iznosima neće biti naplaćena, odnosno da će biti delimično naplaćena kako bi se ova potraživanja svela na njihovu naknadivu vrednost.

*Dospela neispravljena potraživanja od kupaca*

Društvo je izvršilo ispravku vrednosti, odnosno obezvređilo dospela potraživanja od kupaca iskazana na dan 31. decembra 2017. godine. Rukovodstvo smatra da nije utvrđena promena u kreditnoj sposobnosti ostalih kupaca, kao i da se najvećideo ovih potraživanja odnosi na potraživanja čija je naplata pokrivena sa odgovarajućim instrumentima obezbeđenja plaćanja. Shodno tome rukovodstvo Društva smatra da će sadašnja vrednost ovih potraživanja biti naplaćena.

Starosna struktura potraživanja od kupaca prikazana je u niže navedenoj tabeli:

(u hiljadama dinara)

| R.b. | Naziv starosne grupe   | Iznos         | % učešća      |
|------|--|---------------|---------------|
| 1.   | Potraživanja od kupaca koja nisu dospela za naplatu                                | 33.360        | 66            |
| 2.   | Potraživanja od kupaca čiji je rok protekao do tri meseca                          | 10.614        | 21            |
| 3.   | Potraživanja od kupaca čiji je rok naplate protekao od tri do šest meseci          | 1.518         | 3             |
| 4.   | Potraživanja od kupaca čiji je rok naplate protekao od šest meseci do jedne godine | 5.054         | 10            |
|      | <b>UKUPNO POTRAŽIVANJA OD KUPACA U ZEMLJI</b>                                      | <b>50.546</b> | <b>100,00</b> |

Potraživanja starija od 180 dana iznose 5.054 hiljade dinara.

*Upravljanje obavezama prema dobavljačima*

Obaveze prema dobavljačima u zemlji na dan 31. decembra 2017. godine iznose 131.056 hiljada dinara, (31. decembra 2016. godine iznose 46.221 hiljada dinara). U 2017. godini društvo nema obaveza prema dobavljačima u inostranstvu. Obaveze prema dobavljačima se odnose na nabavku materijala, robe i usluga. Saglasno politici



**DUNAV AD SMEDEREVO**  
**Napomene uz finansijske izveštaje**

upravljanja finansijskim rizicima Društvo izmiruje obaveze prema dobavljačima u ugovorenim rokovima u tekućem poslovanju i u rokovima prema odredbama UPPR-a. Dobavljači ne zaračunavaju kamatu na dospele obaveze.

#### 6.55.2. Rizik likvidnosti

Odgovornost za upravljanje rizikom likvidnosti je na rukovodstvu Društva. Za ovu svrhu rukovodstvo je uspostavilo odgovarajući sistem upravljanja za kratkoročno, srednjoročno i dugoročno finansiranje poslovanja Društva.

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.

Poslovana strategija TP Dunav ad, Vučak, za period 2014.- 2023. godine, definisana je u skladu sa odredbama unapred pripremljenog plana reorganizacije. Unapred pripremljenim planom reorganizacije usvojen je reprogram obaveza prema poveriocima na period od 9 godina. Reprogram obaveza zasniva se na dugoročno stabilnim prihodima koji se generišu iz zakupa i prihodima koji se ostvaruju iz tekućeg poslovanja. Shodno tome, Društvo kontinuirano prati planirane i ostvarene novčane tokove, putem održavanja adekvatnog odnosa dospeća finansijskih sredstava i obaveza.

Na dan bilansa stanja 2017 i 2016. godine, dat je prikaz indikatora likvidnosti:

#### RIZIK LIKVIDNOSTI

| INDIKATORI OPŠTE LIKVIDNOSTI                      | 2017. godina | 2016. godina |
|---|--------------|--------------|
| OBRTNA IMOVINA / KRATKOROČNE OBAVEZE              | 1,81         | 0,87         |
| <b>INDIKATORI UBRZANE LIKVIDNOST</b>              |              |              |
| OBRTNA IMOVINA BEZ ZALIHA / KRATKOROČNE OBAVEZE   | 1,62         | 0,86         |
| <b>INDIKATORI TRENUTNE LIKVIDNOSTI</b>            |              |              |
| GOTOVINA I GOT. EKVIVALENTI / KRATKOROČNE OBAVEZE | 0,026        | 0,002        |

#### 6.55.3. Upravljanje rizikom kapitala

Cilj upravljanja kapitalom je da Društvo zadrži sposobnost da nastavi sa svojim poslovanjem u neograničenom periodu u predvidljivoj budućnosti, kako bi se sačuvala struktura kapitala, smanjili troškovi kapitala a akcionarima obezbedio prinos na kapital. Uprava Društva pregleda strukturu odnosa dugova i kapitala na godišnjoj osnovi i prati kapital na osnovu koeficijenta zaduženosti, kroz pokazatelj zaduženosti. Ovaj pokazatelj izračunava se kao odnos neto obaveza (zaduženosti) i ukupnog kapitala. Neto zaduženost se obračunava tako što se ukupne finansijske obaveze (kratkoročne i dugoročne) umanje za gotovinu i gotovinske ekvivalente.

Ukupan kapital predstavlja zbir svih kategorija kapitala prikazanih u bilansu stanja i neto zaduženosti.

Pokazatelji zaduženosti na dan 31. decembra 2017. i 2016. godine su bili sledeći:

| RIZIK KAPITALA                             | 2017. godina         | 2016. godina       |
|--|----------------------|--------------------|
| 1. Obaveze (dugoročne i kratkoročne)       | 1.807.933<br>(6.462) | 1.029.876<br>(342) |
| 2. Gotovinski ekvivalenti i gotovina       |                      |                    |
| 3. Neto zaduženost                         | 1.801.471            | 1.029.534          |
| 4. Kapital                                 | 46.252               | 31.452             |
| <b>Racio neto dugovanja prema kapitalu</b> | <b>38,95</b>         | <b>32,73</b>       |

## **6.56. SUDSKI SPOROVI**

Privredno društvo nema aktivnih sudskih sporova. Sudski sporovi u kojima je Dunav izvršni dužnik, predstavljali su grupu osporenih potraživanja u Unapred pripremljenom planu reorganizacije od 14. 01. 2014. godine i razvrstani su u uslovna potraživanja; poverioci ovih potraživanja u toku trajanja reorganizacije koji su na zakonski način stekli status poverioca, biće namirena pod istim uslovima i na isti način kao poverioci klase neobezbeđenih poverilaca.

## **6.57. GARANCIJE I JEMSTVA**

Rezervacije po datim jemstvima iskazane su u iznosu od 103.268 hiljada dinara i odnose se na jemstvo kod Volks banke (Sber bank) za obaveze Coka doo Vučak u iznosu 65.858 hiljada dinara i jemstvo za obaveze TP Inex Velepromet ad Vučak u iznosu od 37.410 hiljada dinara.

## **6.58. ZALOGE**

### **INFORMACIJE O ZALOGAMA**

1. Zaloga na potraživanjima TP Dunav ad Vučak, po osnovu Ugovora o zakupu od Merkator S (ZI.br.208/10 i 8285/11)
2. Zaloga na potraživanjima Dunav ad po osnovu Ugovora o zakupu od Merkator S (ZI.br.7072/11, 15609/11 i 15621/11).

Zaloge nisu aktivne - nisu brisane iz APR-a.

## **6.59. DEVIZNI KURSEVI**

Srednji kursevi za devize, utvrđeni na međubankarskom tržištu deviza, primenjeni za preračun deviznih pozicija bilansa stanja u dinare, za pojedine glavne valute bli su sledeći:

|     | <b>2017.</b> | <b>2016.</b> |
|-----|--------------|--------------|
| EUR | 118,4727     | 123.4723     |
| USD | 99,1155      | 117.1353     |

## **6.60. Značajni događaji po završetku poslovne godine, odnosno posle datuma Bilansa stanja**

Po završetku poslovne godine, odnosno posle datuma bilansa stanja, značajni događaji odnose se na niže navedene događaje:

- Sredinom 2017. godine, konstatovano je da je poslovanje Dunav ad u osnovnoj delatnosti iznajmljivanja vlastitih i iznajmljenih nekretnina ugroženo iz objektivnih razloga, koji se odnose na zaključene ugovore o zakupu i njihovo izvršavanje kao rezultat problema u poslovanju privrednog društva Mercator S i poslovne grupacije Agrokor u celini; usled tih teškoća dolazi do nepostupanja po već usvojenom planu reorganizacije koji je potvrđen rešenjem Privrednog suda u PS Požarevcu 5 St 15/2013 od 15.11.2013. godine (pravnosnažno od dana 15.01.2014. godine). Društvo je predvidevši negativan finansijski trend, pokušalo u bilateralnim pregovorima sa poveriocima dobijanje novog grejs perioda i uređivanje odnosa sa poveriocima pod novim uslovima koji se odnose na reprogram postojećih obaveza kroz delimičan otpis dugovanja i otplatu u ratama, izmenu rokova dospelosti, kamatnih stopa ili drugih uslova zajma, kredita ili drugog potraživanja. Predviđenim merama obezbedila bi se konsolidacija poslovanja Društva i dugoročno rešavanje dužničko-poverilačkih odnosa između Društva i poverilaca. Većina poverilaca reagovala je generalnom spremješću olakšanja pozicije dužnika i zajedničkim stavom poverilaca da je najcelishodnije rešenje podnošenje novog unapred pripremljenog plana reorganizacije pred nadležnim sudom.

**DUNAV AD SMEDEREVO**  
**Napomene uz finansijske izveštaje**

Shodno napred iznetom, stečajni dužnik Dunav ad Smederevo, je 29. januara 2018 godine, Privrednom sudu u Požarevcu podneo predlog za pokretanje stečajnog postupka reorganizacijom u skladu sa unapred pripremljenim planom reorganizacije, koji je u pravnoj proceduri.

- Sticanje sopstvenih akcija od nesaglasnih akcionara po osnovu odluke Skupštine akcionara od 22. 12. 2017. godine, koja je opisana u Napomeni 5, izdavalac Dunav ad Smederevo je stekao još 4.990 komada akcija, tako da nakon ovog sticanja na dan 06. 02. 2018. godine, Društvo poseduje 19.290 sopstvenih akcija što iznosi 6,7431% od ukupnog broja akcija sa pravom glasa.

- Po završetku poslovne godine, odnosno posle dana bilansa 31. 12. 2017. godine, po osnovu overenih založnih izjava, na nepokretnostima hipotekarnog dužnika Dunav ad Smederevo, upisane su izvršne vansudske hipoteke navedene u tabelamom pregledu:

| Red. broj | Naziv objekta                  | Adresa                                | Katastarska parcela i List nepokretnosti  | Poverilac                         |
|-----------|--------------------------------|---------------------------------------|---|-----------------------------------|
| 1         | Megamarket 12                  | Petra Munjasa bb, Smederevska Palanka | kp 711/1 LN 7113 KO Smederevska Palanka 1 | Lana doo Zemun                    |
| 2         | Objekat - prodavnica 178       | Karađorđeva 13, Smederevo             | kp 1054/2, LN 8095 KO Smederevo           | Lana doo Zemun                    |
| 3         | Objekat 126                    | Lole Ribara 15, Požarevac             | kp 1332/3, LN 7536 KO Požarevac           | Andrej Invest doo Smederevo       |
| 4         | Suprmarket 201                 | 16. Oktobar 84, Smederevo             | kp 7251, KO Smederevo                     | Andrej Invest doo Smederevo       |
| 5         | Objekat - magacin 110          | Despota Đurđa 35, Smederevo           | kp 777, LN 14449 KO Smederevo             | Andrej Invest doo Smederevo       |
| 6         | Objekat 177                    | Trg Republike 14, Smederevo           | kp 1041/1, LN 14346 KO Smederevo          | Trgovina Napred doo, Velika Plana |
| 7         | Modna kuća 187                 | Slobode 6, Smederevo                  | kp 1232, LN 5312 KO Smederevo             | Trgovina Napred doo Velika Plana  |
| 8         | Stara direkcija - žel. stanica | Despota Đurđa 15, Smederevo           | kp 689, LN 14329 KO Smederevo             | Best Price doo Velika Plana       |
| 9         | Samoposluga - Tržnica Carina   | Proleterska bb, Smederevo             | kp 8327/1, LN 7099 KO Smederevo           | Best Price doo Velika Plana       |
| 10        | Samoposluga 216                | Dositeja Obradovića 70, Smederevo     | kp 11592/1, LN 13216 KO Smederevo         | Best Price doo Smederevo          |

### 6.61. Odobravanje

Finansijski izveštaj za 2017. godinu odobreni su Odlukom Odbora direktora od 27. 02. 2018. godine.

u Smederevu

Dunav ad, Smederevo

Bojan Rajić

Generalni direktor

Dana 27. 02. 2018.



## **IZVEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA**

### **SKUPŠTINI AKCIONARA "DUNAV", SMEDEREVO**

#### **Izveštaj o redovnom godišnjem finansijskom izveštaju**

Izvršili smo reviziju priloženog redovnog godišnjeg finansijskog izveštaja akcionarskog društva "Dunav", Smederevo (u daljem tekstu "Društvo") koji obuhvata bilans stanja na dan 31. decembra 2017. 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 finansijski izveštaj.

#### Odgovornost rukovodstva za godišnje finansijske izveštaje

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

#### Odgovornost revizora

Naša odgovornost je da izrazimo mišljenje o priloženom redovnom godišnjem finansijskom izveštaju na osnovu izvršene revizije. Reviziju smo izvršili u skladu sa Zakonom o reviziji Republike Srbije i standardima revizije primenljivim u Republici Srbiji. 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 izveštaj ne sadrži materijalno značajne pogrešne iskaze.

Revizija uključuje sprovođenje postupaka radi pribavljanja revizorskih dokaza o iznosima i obelodanjivanjima datim u redovnom godišnjem finansijskom izveštaju. Odabrani postupci su zasnovani na revizorskom prosuđivanju, uključujući procenu rizika postojanja materijalno značajnih pogrešnih iskaza u redovnom godišnjem finansijskom izveštaju, nastalih usled kriminalne radnje ili greške. Prilikom procene ovih rizika, revizor sagledava interne kontrole koje su relevantne za sastavljanje i istinito prikazivanje redovnog godišnjeg finansijskog izveštaja, radi osmišljavanja revizorskih postupaka koji su odgovarajući u datim okolnostima, ali ne u cilju izražavanja mišljenja o delotvornosti internih kontrola pravnog lica.

### Odgovornost revizora (nastavak)

Revizija takođe uključuje ocenu adekvatnosti primenjenih računovodstvenih politika i opravdanosti računovodstvenih procena, izvršenih od strane rukovodstva, kao i ocenu opšte prezentacije redovnog godišnjeg finansijskog izveštaja.

Smatramo da su pribavljeni revizorski dokazi dovoljni i odgovarajući i da obezbeđuju osnov za izražavanje našeg mišljenja sa rezervom.

### Osnov za mišljenje sa rezervom

Na dan bilansa, dugoročna potraživanja su iskazana u iznosu od 869.971 hiljade dinara i odnose se na dugoročno potraživanja po osnovu otkupa stanova u iznosu od 4.979 hiljade dinara, ostala nepomenuta dugoročna potraživanja u iznosu od 816.021 hiljada dinara i ostala dugoročna potraživanja po UPPR-u u iznosu od 48.971 hiljada dinara. Na osnovu dokumentacije koja nam je stavljena na uvid utvrdili smo da je društvo kupilo udele u društvu "Coka" doo, Vučak za iznos od 6.500.000 Eura odnosno 770.073 hiljade dinara. Na osnovu uvida u finansijske izveštaje Društva Dunav AD Smederevo utvrdili smo da u zadnjem objavljenom finansijskom izveštaju Društvo ima iskazan gubitak iznad visine kapitala u iznosu od 473.542 hiljade dinara. U postupku revizije na osnovu uvida u Izveštaj o bitnom događaju održanoj vanrednoj skupštini akcionara 22.12.2017. godine Skupštine akcionara je donela odluku o odobravanju pravne radnje raspolaganja imovinom velike vrednosti - sticanje udela u društvu sa ograničenom odgovornošću. Imajući u vidu prethodno istaknuto smatramo da Društvo nije sprovelo postupak preispitivanja vrednovanja dugoročnih potraživanja u skladu sa MRS 36 - Umanjenje vrednosti imovine, te smatramo da Društvo treba da izvrši preispitivanje. Revizija nije u mogućnosti da utvrdi iznos potencijalne korekcije koja bi proistekla iz prethodno navedenog i njen uticaj na priložene finansijske izveštaje za 2017. godinu.

Na dan 31. decembar 2017. godine Društvo je iskazalo ostale kratkoročne obaveze u iznosu od 29.397 hiljada dinara. Uvidom u konsolidovani upit stanja utvrdili smo da društvo ima evidentirane obaveze po osnovu poreza na druge prihode u iznosu od 8.513 hiljada dinara koje se odnose na obaveze po osnovu osnovnog duga u iznosu od 6.729 hiljada dinara i obaveze po osnovu kamate u iznosu od 1.783 hiljade dinara. Uvidom u karticu poreske uprave utvrdili smo da su prethodne obaveze nastale po osnovu rešenja terenske kontrole br. 870876716 na koje je društvo u propisanom roku izjavilo žalbu. Drugostepni organ nije do dana izdavanja mišljenja doneo rešenje o odbacivanju žalbe odnosno o prihvatanju. U skladu sa prethodno istaknutim društvo nije izvršilo formiranje rezervisanja po ovom osnovu i u svojim poslovnim knjigama je potcenilo obaveze po ovom osnovu za iznos od 8.513 hiljada dinara.

### Osnov za mišljenje sa rezervom(nastavak)

Na dan bilansa, ostali finansijski rashodi su bilansirani u iznosu 165.010 hiljada dinara. Na osnovu dokumentacije koja nam je stavljena na uvid utvrdili smo da je društvo zaključilo više Ugovora o prenosu potraživanja sa raznim društvima. Uvidom u zaključene Ugovore o prenosu potraživanja utvrdili smo da su potraživanja prodana po nižoj vrednosti od iznosa potraživanja društva. U skladu sa prethodnim nismo se uverili u ekonomsku opravdanost ispitanih transakcija, te smatramo da društvo treba da preispita njihovo vrednovanje. Revizija nije u mogućnosti da utvrdi iznos potencijalnih korekcija koje bi proistekle iz prethodno navedenog i njihov uticaj na priložene vanredne finansijske izveštaje za 2017. godine.

Napomene uz finansijske izveštaje ne sadrže potpuna obelodanjivanja vezana za razumevanje pojedinih bilansnih pozicija u skladu sa MRS 1 - Prezentacija finansijskih izveštaja, kao i transakcija sa povezanim stranama u skladu sa MRS 24 - Obelodanjivanje povezanih strana.

### Mišljenje sa rezervom

Po našem mišljenju, osim za efekte pitanja iznetog u pasusu Osnov za mišljenje sa rezervom, redovni godišnji finansijski izveštaj prikazuje istinito i objektivno, po svim materijalno značajnim pitanjima, finansijsko stanje privrednog društva "Jugoinspekt Beograd" a.d. Beograd na dan 31. decembra 2017. godine, rezultate njegovog poslovanja, izveštaj o ostalom rezultatu, promene na kapitalu i tokove gotovine za godinu koja se završava na taj dan, u skladu sa računovodstvenim propisima važećim u Republici Srbiji i računovodstvenim politikama obelodanjenim u napomenama uz finansijski izveštaj.

### Skretanje pažnje

Društvo je dana 29.01.2018. godine nadležnom sudu podnelo predlog za pokretanje stečajnog postupka u skladu sa Unapred pripremljenim planom reorganizacije. U trenutku podnošenja predloga za pokretanje stečajnog postupka u skladu sa Unapred pripremljenim planom reorganizacije Društvo se već nalazi u postupku primene Unpred pripremljenog plana reorganizacije koji je usvojen dana 15.11.2013. godine i postao je pravosanažan dana 15.01.2014. godine. Najveći deo nepokretne imovine Društva je pod teretom i Društvo ima obaveze prema bankama po osnovu glavnog duga u iznosu od 756.302 hiljade dinara i dospele obaveze po osnovu redovnih i zateznih kamata u iznosu od 17.703 hiljade dinara dana 31.12.2017. godine. Na osnovu usaglašenja sprovedenog sa bankama utvrdili smo da Društvo ima obaveze po osnovu dospelih rata u iznosu od 23.032 hiljade dinara, kao i da je tekući račun Društva blokiran za iznos od 129.269 hiljada dinara od 29.01.2018. godine. Društvo ima problema u generisanju redovnih novčanih priliva kako bi neomatano moglo da izmiruje svoje obaveze prema Unapred pripremljenom planu reorganizacije. Kako Unapred pripremljen plan reorganizacije predstavlja novi ugovor sa poveriocima i snagom izvršne isprave, a njegovo nepoštovanje može dovesti do stečaja.

### Skretanje pažnje (nastavak)

Ističemo da je Društvo usled nemogućnosti izmirivanja obaveza po osnovu usvojenog Unapred pripremljenog plana reorganizacije sudu podnelo novi predlog za pokretanje stečajnog postupak u skladu sa Unapred pripremljenim planom reorganizacije. Do dana revizije Unapred pripremljeni plan reorganizacije nije usvojen, pa saglasno prethodnim nismo u mogućnosti da se izjasnimo o načelu kontinuiteta poslovanja do njegovog okončanja.

Društvo obavlja značajne poslovne transakcije sa povezanim pravnim licima koji se javljaju kao kupci i dobavljači, odnosno dužnici i poverioci. U skladu sa Zakonom o porezu na dobit pravnih lica, Društvo je u obavezi da sastavi i preda Elaborat o transfernim cenama kao prilog uz Poreski bilans najkasnije do 29.06.2018. godine. Do dana izdavanja ovog izveštaja Društvo nije predalo Poreski bilans te se u tom smislu ne možemo izjasniti o eventualnim korekcijama obaveze za porez na dobit koje bi mogle proisteći po osnovu transfernih cena

Na najvećem delu nepokretne imovine Društva uspostavljene su hipoteke u korist banaka, kao sredstvo obezbeđenja urednog izmirenja obaveza po osnovu odobrenih kredita za obaveze Društva.

Do datuma izrade revizorskog izveštaja Društvo je prema evidenciji Narodne banke Srbije registrovalo ukupno 146 menica.

### Ostala pitanja

Finansijski izveštaj Društva na dan i za godinu završenu 31. decembra 2016. godine bio je predmet revizije drugog revizora, koji je izrazio mišljenje sa rezervom na ovaj finansijski izveštaj na dan 05.04.2017. godine.

### **Izveštaj o drugim zakonskim i regulatornim zahtevima**

Izvršili smo pregled godišnjeg izveštaja o poslovanju Društva. Rukovodstvo Društva je odgovorno za sastavljanje i prezentiranje godišnjeg izveštaja o poslovanju, u skladu sa zahtevima Zakona o računovodstvu ("Sl. glasnik RS" broj 62/2013) i Zakona o tržištu kapitala ("Sl. glasnik RS" broj 31/2011, 112/2015 i 108/2016). Naša odgovornost je da izrazimo mišljenje o usklađenosti godišnjeg izveštaja o poslovanju sa finansijskim izveštajima za 2017. godinu. U vezi sa tim, naši postupci ispitivanja su ograničeni na procenjivanje usaglašenosti računovodstvenih informacija sadržanih u godišnjem izveštaju o poslovanju sa godišnjim finansijskim izveštajima koji su bili predmet revizije. Shodno tome, naši postupci nisu uključivali pregled ostalih informacija sadržanih u godišnjem izveštaju o poslovanju koje proističu iz informacija i evidencija koje nisu bile predmet revizije.

## Izveštaj o drugim zakonskim i regulatornim zahtevima (nastavak)

Zbog značaja i uticaja pitanja navedenih u delu Osnove za mišljenje sa rezervom, smatramo da određene pozicije u finansijskim izveštajma sastavljenim na dan 31.12.2017. godine nisu adekvatno vrednovane. Imajući u vidu prethodno navedeno zaključili smo da su obelodanjivanja u Godišnjem izveštaju o poslovanju materijalno pogrešna iz razloga koji su prethodno navedeni.

U Beogradu, 30. 04. 2018. godine



FINREVIZIJA" D.O.O.

Goran Dragičević

Licencirani ovlašćeni revizor



# Попуњава правно лице - предузетник

Матични број 07163070

Шифра делатности 6820

ПИБ 101604234

Назив ДИПМАН АКЦИОНАРСКО ДРУШТВО СМЕДЕРЕВО

Седиште Смедерско, 17. октобар 12

## БИЛАНС СТАЊА

на дан 31.12.2017. године

- у хиљадама динара -

| Група рачуна, рачун | ПОЗИЦИЈА  | АОП  | Напомена број | Износ         |                      |                             |
|---------------------|---|------|---------------|---------------|----------------------|-----------------------------|
|                     |   |      |               | Текућа година | Претходна година     |                             |
|                     |   |      |               |               | Крајње стање<br>20__ | Почетно стање<br>01.01.20__ |
| 1                   | 2   | 3    | 4             | 5             | 6                    | 7                           |
|                     | <b>АКТИВА</b>   |      |               |               |                      |                             |
| 00                  | <b>А. УПИСАНИ А НЕУПЛАЋЕНИ КАПИТАЛ</b>  | 0001 |               |               |                      |                             |
|                     | <b>Б. СТАЛНА ИМОВИНА (0003 + 0010 + 0019 + 0024 + 0034)</b>                                       | 0002 |               | 1401642       | 903125               | 1049624                     |
| 01                  | <b>Г. НЕМАТЕРИЈАЛНА ИМОВИНА (0004 + 0005 + 0006 + 0007 + 0008 + 0009)</b>                         | 0003 |               | 0             | 0                    | 0                           |
| 010 и део 019       | 1. Улагања у развој   | 0004 |               |               |                      |                             |
| 011, 012 и део 019  | 2. Концесије, патенти, лиценце, робне и услугне марке, софтвер и остала права                     | 0005 |               |               |                      |                             |
| 013 и део 019       | 3. Гудвил   | 0006 |               |               |                      |                             |
| 014 и део 019       | 4. Остала нематеријална имовина   | 0007 |               |               |                      |                             |
| 015 и део 019       | 5. Нематеријална имовина у припреми   | 0008 |               |               |                      |                             |
| 016 и део 019       | 6. Аванси за нематеријалну имовину  | 0009 |               |               |                      |                             |
| 02                  | <b>Д. НЕКРЕТНИНЕ, ПОСТРОЈЕЊА И ОПРЕМА (0011 + 0012 + 0013 + 0014 + 0015 + 0016 + 0017 + 0018)</b> | 0010 |               | 531671        | 516285               | 554542                      |
| 020, 021 и део 029  | 1. Земљиште   | 0011 |               | 18518         | 18518                | 18518                       |
| 022 и део 029       | 2. Грађевински објекти  | 0012 |               | 3644          | 3688                 | 3732                        |
| 023 и део 029       | 3. Постројења и опрема  | 0013 |               | 24380         | 8950                 | 7247                        |
| 024 и део 029       | 4. Инвестициона некретнине  | 0014 |               | 485129        | 485129               | 525045                      |
| 025 и део 029       | 5. Остала некретнине, постројења и опрема   | 0015 |               |               |                      |                             |
| 026 и део 029       | 6. Некретнине, постројења и опрема у припреми   | 0016 |               |               |                      |                             |
| 027 и део 029       | 7. Улагања на туђин некретнинама, постројењима и опрема   | 0017 |               |               |                      |                             |
| 028 и део 029       | 8. Аванси за некретнине, постројења и опрему  | 0018 |               |               |                      |                             |
| 03                  | <b>Е. БИОЛОШКА СРЕДСТВА (0020 + 0021 + 0022 + 0023)</b>   | 0019 |               | 0             | 0                    | 0                           |
| 030, 031 и део 039  | 1. Шуме и вишегодишњи засади  | 0020 |               |               |                      |                             |
| 032 и део 039       | 2. Основна стада  | 0021 |               |               |                      |                             |

| Група рачуна, рачун        | ПОЗИЦИЈА  | АОП  | Напомена број | Износ         |                       |                              |
|----------------------------|---|------|---------------|---------------|-----------------------|------------------------------|
|                            |   |      |               | Текућа година | Претходна година      |                              |
|                            |   |      |               |               | Крајње стање<br>20__. | Почетно стање<br>01.01.20__. |
| 1                          | 2   | 3    | 4             | 5             | 6                     | 7                            |
| 037 и део 039              | 3. Биолошка средства у припреми   | 0022 |               |               |                       |                              |
| 038 и део 039              | 4. Аванси за биолошка средства  | 0023 |               |               |                       |                              |
| 04. осни 047               | IV. ДУГОРОЧНИ ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ (0025 + 0026 + 0027 + 0028 + 0029 + 0030 + 0031 + 0032 + 0033) | 0024 |               | 0             | 78462                 | 355928                       |
| 040 и део 049              | 1. Учешћа у капиталу зависних правних лица  | 0025 |               |               |                       | 355647                       |
| 041 и део 049              | 2. Учешћа у капиталу придружених правних лица и заједничким предузетима                           | 0026 |               |               |                       |                              |
| 042 и део 049              | 3. Учешћа у капиталу осталих правних лица и друге хартије од вредности расположиве за продају     | 0027 |               |               | 70462                 | 281                          |
| 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 |               |               |                       |                              |
| 05                         | V. ДУГОРОЧНА ПОТРАЖИВАЊА (0035 + 0036 + 0037 + 0038 + 0039 + 0040 + 0041)                         | 0034 |               | 869971        | 308358                | 139154                       |
| 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 ливингу                                     | 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 |               | 869971        | 308358                | 139154                       |
| 288                        | <b>В. ОДЛОЖЕНА ПОРЕСКА СРЕДСТВА</b>   | 0042 |               |               |                       |                              |
|                            | <b>Г. ОБРТНА ИМОВИНА (0044 + 0051 + 0059 + 0060 + 0061 + 0062 + 0068 + 0069 + 0070)</b>           | 0043 |               | 455369        | 158203                | 100767                       |
| Класа 1                    | 1. ЗАЛИХЕ (0045 + 0046 + 0047 + 0048 + 0049 + 0050)   | 0044 |               | 47329         | 1091                  | 4538                         |
| 10                         | 1. Материјал, резервни делови, алат и ситан инвентар  | 0045 |               | 30161         | 791                   | 726                          |
| 11                         | 2. Недовршена производња и недовршене услуге  | 0046 |               | 7558          |                       |                              |
| 12                         | 3. Готови производи   | 0047 |               | 8885          |                       |                              |

| Група рачуна, рачун     | ПОЗИЦИЈА   | АОП  | Напомена број | Износ         |                       |                              |
|-------------------------|--|------|---------------|---------------|-----------------------|------------------------------|
|                         |  |      |               | Текућа година | Претходна година      |                              |
|                         |  |      |               |               | Крајње стање<br>30__. | Почетно стање<br>01.01.20__. |
| 1                       | 2  | 3    | 4             | 5             | 6                     | 7                            |
| 13                      | 4. Роба  | 0048 |               | 265           | 179                   | 3812                         |
| 14                      | 5. Стална средства намењена продаји  | 0049 |               |               |                       |                              |
| 15                      | 6. Плаћени аванси за залихе и услуге   | 0050 |               | 460           | 121                   |                              |
| 20                      | II. ПОТРАЖИВАЊА ПО ОСНОВУ ПРОДАЈЕ (0052 + 0053 + 0054 + 0055 + 0056 + 0057 + 0058) | 0051 |               | 100768        | 42453                 | 79320                        |
| 200 и део 209           | 1. Купци у земљи - матична и зависна правна лица                                   | 0052 |               |               |                       | 52466                        |
| 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 |               | 50546         | 42453                 | 26654                        |
| 205 и део 209           | 6. Купци у иностранству  | 0057 |               | 50222         |                       |                              |
| 206 и део 209           | 7. Остала потраживања по основу продаје  | 0058 |               |               |                       |                              |
| 21                      | III. ПОТРАЖИВАЊА ИЗ СПЕЦИФИЧНИХ ПОСЛОВА  | 0059 |               |               |                       |                              |
| 22                      | IV. ДРУГА ПОТРАЖИВАЊА  | 0060 |               | 266033        | 70560                 | 3852                         |
| 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 |               | 4883          | 1434                  | 8370                         |
| 230 и део 239           | 1. Краткорочни кредити и пласмани - матична и зависна правна лица                  | 0063 |               |               |                       |                              |
| 231 и део 239           | 2. Краткорочни кредити и пласмани - остала повезана правна лица                    | 0064 |               |               |                       |                              |
| 232 и део 239           | 3. Краткорочни кредити и зајмови у земљи   | 0065 |               | 4883          | 1350                  | 4170                         |
| 233 и део 239           | 4. Краткорочни кредити и зајмови у иностранству                                    | 0066 |               |               |                       |                              |
| 234, 235, 238 и део 239 | 5. Остали краткорочни финансијски пласмани   | 0067 |               |               | 84                    | 4200                         |
| 24                      | VII. ГОТОВИНСКИ ЕКВИВАЛЕНТИ И ГОТОВИНА   | 0068 |               | 6462          | 342                   | 1989                         |
| 27                      | VIII. ПОРЕЗ НА ДОДАТУ ВРЕДНОСТ   | 0069 |               | 26410         | 41074                 | 1796                         |
| 28 осим 288             | IX. АКТИВНА ВРЕМЕНСКА РАЗГРАНИЧЕЊА   | 0070 |               | 3484          | 1249                  | 902                          |
|                         | D. УКУПНА АКТИВА = ПОСЛОВНА ИМОВИНА (0001 + 0002 + 0042 + 0043)                    | 0071 |               | 1857011       | 1061328               | 1150391                      |
| 88                      | Ъ. ВАНБИЛАНСНА АКТИВА  | 0072 |               | 103268        | 189604                | 193486                       |

| Група рачуна, рачун | ПОЗИЦИЈА  | АОП  | Напомена број | Износ         |                          |                           |
|---------------------|---|------|---------------|---------------|--------------------------|---------------------------|
|                     |   |      |               | Текућа година | Претходна година         |                           |
|                     |   |      |               |               | Крајња стања _____ 20__. | Почетно стање 01.01.20__. |
| 1                   | 2   | 3    | 4             | 5             | 6                        | 7                         |
|                     | <b>ПАСИВА</b>   |      |               |               |                          |                           |
|                     | <b>A. КАПИТАЛ (0402 + 0411 - 0412 + 0413 + 0414 + 0415 - 0416 + 0417 + 0420 - 0421) ≥ 0 = (0071 - 0424 - 0441 - 0442)</b>                             | 0401 |               | 46252         | 31452                    | 28518                     |
| 30                  | I. ОСНОВНИ КАПИТАЛ (0403 + 0404 + 0405 + 0406 + 0407 + 0408 + 0409 + 0410)  | 0402 |               | 295506        | 286068                   | 286068                    |
| 300                 | 1. Акцијски капитал   | 0403 |               | 286068        | 286068                   | 286068                    |
| 301                 | 2. Удели друштва с ограниченом одговорношћу   | 0404 |               |               |                          |                           |
| 302                 | 3. Улози  | 0405 |               |               |                          |                           |
| 303                 | 4. Државни капитал  | 0406 |               |               |                          |                           |
| 304                 | 5. Друштвени капитал  | 0407 |               |               |                          |                           |
| 305                 | 6. Задружни удели   | 0408 |               |               |                          |                           |
| 306                 | 7. Емисиона премија   | 0409 |               | 9438          |                          |                           |
| 309                 | 8. Остали основни капитал   | 0410 |               |               |                          |                           |
| 31                  | II. УПИСАНИ А НЕУПЛАЋЕНИ КАПИТАЛ  | 0411 |               |               |                          |                           |
| 047 и 237           | III. ОТКУПЉЕНЕ СОПСТВЕНЕ АКЦИЈЕ   | 0412 |               | 14300         |                          |                           |
| 32                  | IV. РЕЗЕРВЕ   | 0413 |               | 19            | 19                       | 19                        |
| 330                 | V. РЕВАЛОРИЗАЦИОНЕ РЕЗЕРВЕ ПО ОСНОВУ РЕВАЛОРИЗАЦИЈЕ НЕМАТЕРИЈАЛНЕ ИМОВИНЕ, НЕКРЕТНИНА, ПОСТРОЈЕЊА И ОПРЕМЕ  | 0414 |               | 2015          | 2015                     | 2015                      |
| 33 осим 330         | VI. НЕРЕАЛИЗОВАНИ ДОБИЦИ ПО ОСНОВУ ХАРТИЈА ОД ВРЕДНОСТИ И ДРУГИХ КОМПОНЕНТИ ОСТАЛОГ СВЕОБУХВАТНОГ РЕЗУЛТАТА (позражна салда рачуна групе 33 осим 330) | 0415 |               |               |                          |                           |
| 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 |               |               |                          | 564                       |
| 34                  | VIII. НЕРАСПОРЕЂЕНИ ДОБИТАК (0418 + 0419)   | 0417 |               | 19664         | 2370                     | 2070                      |
| 340                 | 1. Нераспоређени добитак ранијих година   | 0418 |               |               |                          |                           |
| 341                 | 2. Нераспоређени добитак текуће године  | 0419 |               | 19664         | 2370                     | 2070                      |
| 35                  | IX. УЧЕШЋЕ БЕЗ ПРАВА КОНТРОЛЕ   | 0420 |               |               |                          |                           |
| 350                 | X. ГУБИТАК (0422 + 0423)  | 0421 |               | 256652        | 259020                   | 261090                    |
| 350                 | 1. Губитак ранијих година   | 0422 |               | 256652        | 259020                   | 261090                    |
| 351                 | 2. Губитак текуће године  | 0423 |               |               |                          |                           |
|                     | <b>Б. ДУГОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА И ОБАВЕЗЕ (0425 + 0432)</b>   | 0424 |               | 1558644       | 847397                   | 918039                    |

| Група рачуна, рачун | ПОЗИЦИЈА   | АОП  | Напомена број | Износ         |                   |                          |
|---------------------|--|------|---------------|---------------|-------------------|--------------------------|
|                     |  |      |               | Текућа година | Претходна година  |                          |
|                     |  |      |               |               | Крајње стање 20__ | Почетно стање 01.01.20__ |
| 1                   | 2  | 3    | 4             | 5             | 6                 | 7                        |
| 40                  | I. ДУГОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА (0426 + 0427 + 0428 + 0429 + 0430 + 0431.)  | 0425 |               | 2671          | 1042              | 718                      |
| 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 |               | 2671          | 1042              | 718                      |
| 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 |               | 1555973       | 846355            | 917321                   |
| 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 дужан од годину дана                             | 0436 |               |               |                   |                          |
| 414                 | 5. Дугорочни кредити и зајмови у земљи   | 0437 |               | 689002        | 720636            | 769232                   |
| 415                 | 6. Дугорочни кредити и зајмови у иностранству  | 0438 |               |               |                   |                          |
| 416                 | 7. Обавезе по основу финансијског лизинга  | 0439 |               |               |                   |                          |
| 419                 | 8. Остале дугорочне обавезе  | 0440 |               | 866971        | 125719            | 148089                   |
| 498                 | <b>В. ОДЛОЖЕНЕ ПОРЕСКЕ ОБАВЕЗЕ</b>   | 0441 |               | 155           | 332               | 412                      |
| 42 до 49 (осим 498) | <b>Г. КРАТКОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ (0443 + 0440 + 0441 + 0442 + 0443 + 0444 + 0445 + 0446 + 0447 + 0448 + 0449)</b> | 0442 |               | 251960        | 182147            | 203422                   |
| 42                  | 1. КРАТКОРОЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ОБАВЕЗЕ (0444 + 0445 + 0446 + 0447 + 0448 + 0449)                               | 0443 |               | 58596         | 73787             | 59499                    |
| 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 |               |               | 4526              |                          |
| 423                 | 4. Краткорочни кредити и зајмови у иностранству  | 0447 |               |               |                   |                          |

| Група рачуна, рачун | ПОЗИЦИЈА   | АОП  | Напомена број | Износ         |                         |                          |
|---------------------|--|------|---------------|---------------|-------------------------|--------------------------|
|                     |  |      |               | Текућа година | Претходна година        |                          |
|                     |  |      |               |               | Крајње стање _____ 20__ | Почетно стање 01.01.20__ |
| 1                   | 2  | 3    | 4             | 5             | 6                       | 7                        |
| 427                 | 5. Обавезе по основу сталних средстава и средстава обустављеног пословања намењених продаји  | 0448 |               |               |                         |                          |
| 424, 425, 426 и 429 | 6. Остале краткорочне финансијске обавезе  | 0449 |               | 58596         | 69261                   | 59499                    |
| 430                 | II. ПРИМЉЕНИ АВАНСИ, ДЕПОЗИТИ И КАУЦИЈЕ  | 0450 |               | 1660          | 1726                    | 1701                     |
| 43 осим 430         | III. ОБАВЕЗЕ ИЗ ПОСЛОВАЊА (0452 + 0453 + 0454 + 0455 + 0456 + 0457 + 0458)   | 0451 |               | 153428        | 92087                   | 123571                   |
| 431                 | 1. Довољачи - матична и зависна правна лица у земљи  | 0452 |               |               |                         |                          |
| 432                 | 2. Довољачи - матична и зависна правна лица у иностранству   | 0453 |               |               |                         |                          |
| 433                 | 3. Довољачи - остала повезана правна лица у земљи  | 0454 |               |               |                         |                          |
| 434                 | 4. Довољачи - остала повезана правна лица у иностранству   | 0455 |               |               |                         |                          |
| 435                 | 5. Довољачи у земљи  | 0456 |               | 131056        | 46221                   | 53114                    |
| 436                 | 6. Довољачи у иностранству   | 0457 |               |               | 44843                   | 43157                    |
| 439                 | 7. Остале обавезе из пословања   | 0458 |               | 22372         | 1023                    | 27300                    |
| 44, 45 и 46         | IV. ОСТАЛЕ КРАТКОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ   | 0459 |               | 29397         | 8734                    | 6346                     |
| 47                  | V. ОБАВЕЗЕ ПО ОСНОВУ ПОРЕЗА НА ДОДАТУ ВРЕДНОСТ   | 0460 |               |               |                         |                          |
| 48                  | VI. ОБАВЕЗЕ ЗА ОСТАЛЕ ПОРЕЗЕ, ДОПРИНОСЕ И ДРУГЕ ДАЖБИНЕ  | 0461 |               | 4314          | 4206                    | 9644                     |
| 49 осим 498         | VII. ПАСИВНА ВРЕМЕНСКА РАЗГРАНИЧЕЊА  | 0462 |               | 4565          | 1607                    | 2661                     |
|                     | D. ГУБИТАК ИЗНАД ВИСИНЕ КАПИТАЛА (0412 + 0416 + 0421 - 0420 - 0417 - 0415 - 0414 - 0413 - 0411 - 0402) ≥ 0 = (0441 + 0424 + 0442 - 0071) ≥ 0 | 0463 |               |               |                         |                          |
|                     | T. УКУПНА ПАСИВА (0424 + 0442 + 0441 + 0401 - 0463) ≥ 0  | 0464 |               | 1857011       | 1061328                 | 1150391                  |
| 89                  | V. ВАНБИЛАНСНА ПАСИВА  | 0465 |               | 103268        | 189604                  | 193486                   |

у SMEDEREVU

даня 23.04.2018. године

М.П.

Заступник министарства

# Попуњава правно лице - предузетник

Матични број 07163070

Шифра делатности 6820

ПИБ 101604234

Назив DUNAV AKCIONARSKO DRUŠTVO SMEDEREVO

Седиште Смедерво, 17. октобар 12

## БИЛАНС УСПЕХА

за период од 01.01.2017. до 31.12.2017. године

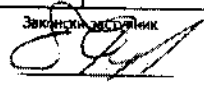

- у хиљадама динара -

| Група рачуна, рачун    | ПОЗИЦИЈА  | ДОП  | Напомена број | Износ         |                  |
|------------------------|---|------|---------------|---------------|------------------|
|                        |   |      |               | Текућа година | Претходна година |
| 1                      | 2   | 3    | 4             | 5             | 6                |
|                        | <b>ПРИХОДИ ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА</b>  |      |               |               |                  |
| 60 до 65, осим 62 и 63 | <b>A. ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ<br/>(1002 + 1009 + 1016 + 1017)</b>  | 1001 |               | 443539        | 284768           |
| 60                     | <b>I. ПРИХОДИ ОД ПРОДАЈЕ РОБЕ<br/>(1003 + 1004 + 1005 + 1006 + 1007 + 1008)</b>                   | 1002 |               | 9687          | 106900           |
| 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 |               | 9687          | 106900           |
| 605                    | 6. Приходи од продаје робе на иностраном тржишту  | 1008 |               |               |                  |
| 61                     | <b>II. ПРИХОДИ ОД ПРОДАЈЕ ПРОИЗВОДА И УСЛУГА<br/>(1010 + 1011 + 1012 + 1013 + 1014 + 1015)</b>    | 1009 |               | 230053        | 0                |
| 610                    | 1. Приходи од продаје производа и услуга матичним и зависним правним лицима на домаћем тржишту    | 1010 |               |               |                  |
| 611                    | 2. Приходи од продаје производа и услуга матичним и зависним правним лицима на иностраном тржишту | 1011 |               |               |                  |
| 612                    | 3. Приходи од продаје производа и услуга осталим повезаним правним лицима на домаћем тржишту      | 1012 |               |               |                  |
| 613                    | 4. Приходи од продаје производа и услуга осталим повезаним правним лицима на иностраном тржишту   | 1013 |               |               |                  |
| 614                    | 5. Приходи од продаје производа и услуга на домаћем тржишту                                       | 1014 |               | 230053        |                  |
| 615                    | 6. Приходи од продаје готових производа и услуга на иностраном тржишту                            | 1015 |               |               |                  |
| 64                     | <b>III. ПРИХОДИ ОД ПРЕМИЈА, СУБВЕНЦИЈА, ДОТАЦИЈА, ДОНАЦИЈА И СЛ.</b>                              | 1016 |               |               |                  |
| 65                     | <b>IV. ДРУГИ ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ</b>   | 1017 |               | 203799        | 177868           |

| Група рачуна, рачун     | ПОЗИЦИЈА  | АОП  | Напомена број | Износ         |                  |
|-------------------------|---|------|---------------|---------------|------------------|
|                         |   |      |               | Текућа година | Претходна година |
| 1                       | 2   | 3    | 4             | 5             | 6                |
|                         | <b>РАСХОДИ ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА</b>  |      |               |               |                  |
| 50 до 55, 62 и 63       | <b>Б. ПОСЛОВНИ РАСХОДИ</b><br>(1019 - 1020 - 1021 + 1022 + 1023 + 1024 + 1025 + 1026 + 1027 + 1028 + 1029) ≥ 0        | 1018 |               | 339868        | 161718           |
| 50                      | I. НАБАВНА ВРЕДНОСТ ПРОДАТЕ РОБЕ  | 1019 |               | 9265          | 104831           |
| 62                      | II. ПРИХОДИ ОД АКТИВИРАЊА УЧИНАКА И РОБЕ  | 1020 |               | 882           |                  |
| 530                     | III. ПОВЕЋАЊЕ ВРЕДНОСТИ ЗАЛИХА НЕДОВРШЕНИХ И ГОТОВИХ ПРОИЗВОДА И НЕДОВРШЕНИХ УСЛУГА                                   | 1021 |               | 16443         |                  |
| 631                     | IV. СМАЊЕЊЕ ВРЕДНОСТИ ЗАЛИХА НЕДОВРШЕНИХ И ГОТОВИХ ПРОИЗВОДА И НЕДОВРШЕНИХ УСЛУГА                                     | 1022 |               |               |                  |
| 51 осим 513             | V. ТРОШКОВИ МАТЕРИЈАЛА  | 1023 |               | 194241        | 5980             |
| 513                     | VI. ТРОШКОВИ ГОРИВА И ЕНЕРГИЈЕ  | 1024 |               | 48161         | 13563            |
| 52                      | VII. ТРОШКОВИ ЗАРАДА, НАКНАДА ЗАРАДА И ОСТАЛИ ЛИЧНИ РАСХОДИ   | 1025 |               | 37870         | 9745             |
| 53                      | VIII. ТРОШКОВИ ПРОИЗВОДНИХ УСЛУГА   | 1026 |               | 41825         | 16159            |
| 540                     | IX. ТРОШКОВИ АМОРТИЗАЦИЈЕ   | 1027 |               | 3374          | 1836             |
| 541 до 549              | X. ТРОШКОВИ ДУГОРОЧНИХ РЕЗЕРВИСАЊА  | 1028 |               | 1628          | 324              |
| 55                      | XI. НЕМАТЕРИЈАЛНИ ТРОШКОВИ  | 1029 |               | 20829         | 9280             |
|                         | <b>В. ПОСЛОВНИ ДОБИТАК (1001 - 1018) ≥ 0</b>  | 1030 |               | 103671        | 123050           |
|                         | <b>Г. ПОСЛОВНИ ГУБИТАК (1018 - 1001) ≥ 0</b>  | 1031 |               |               |                  |
| 66                      | <b>Д. ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ (1033 + 1036 + 1039)</b>  | 1032 |               | 68807         | 2847             |
| 66, осим 662, 663 и 664 | I. ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ ОД ПОВЕЗАНИХ ЛИЦА И ОСТАЛИ ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ (1034 + 1035 + 1036 + 1037)                     | 1033 |               | 24051         | 2000             |
| 660                     | 1. Финансијски приходи од матичних и зависних правних лица  | 1034 |               |               |                  |
| 661                     | 2. Финансијски приходи од осталих повезаних правних лица  | 1035 |               |               |                  |
| 665                     | 3. Приходи од учешћа у добитку придружених правних лица и заједничких подухвата                                       | 1036 |               |               |                  |
| 669                     | 4. Остали финансијски приходи   | 1037 |               | 24051         | 2000             |
| 662                     | II. ПРИХОДИ ОД КАМАТА (ОД ТРЕЋИХ ЛИЦА)  | 1038 |               |               | 1                |
| 663 и 664               | III. ПОЗИТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ И ПОЗИТИВНИ ЕФЕКТИ ВАЛУТНЕ КЛАУЗУЛЕ (ПРЕМА ТРЕЋИМ ЛИЦИМА)                               | 1039 |               | 44756         | 846              |
| 56                      | <b>Ђ. ФИНАНСИЈСКИ РАСХОДИ (1041 + 1046 + 1047)</b>  | 1040 |               | 200365        | 112951           |
| 56, осим 562, 563 и 564 | I. ФИНАНСИЈСКИ РАСХОДИ ИЗ ОДНОСА СА ПОВЕЗАНИМ ПРАВНИМ ЛИЦИМА И ОСТАЛИ ФИНАНСИЈСКИ РАСХОДИ (1042 + 1043 + 1044 + 1045) | 1041 |               | 165010        | 49014            |
| 560                     | 1. Финансијски расходи из односа са матичним и зависним правним лицима  | 1042 |               |               |                  |



| Група рачуна, рачун     | ПОЗИЦИЈА  | АОП  | Напомена број | Износ         |                  |
|-------------------------|---|------|---------------|---------------|------------------|
|                         |   |      |               | Текућа година | Претходна година |
| 1                       | 2   | 3    | 4             | 5             | 6                |
| 561                     | 2. Финансијски расходи из односа са осталим повезаним правним лицима  | 1043 |               |               |                  |
| 565                     | 3. Расходи од учешћа у губитку придружених правних лица и заједничких подухвата   | 1044 |               |               |                  |
| 566 и 569               | 4. Остали финансијски расходи   | 1045 |               | 165010        | 49014            |
| 562                     | II. РАСХОДИ КАМАТА (ПРЕМА ТРЕЋИМ ЛИЦИМА)  | 1046 |               | 24305         | 47868            |
| 563 и 564               | III. НЕГАТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ И НЕГАТИВНИ ЕФЕКТИ ВАЛУТНЕ КЛАУЗУЛЕ (ПРЕМА ТРЕЋИМ ЛИЦИМА)                                     | 1047 |               | 11050         | 16069            |
|                         | Б. ДОБИТАК ИЗ ФИНАНСИРАЊА (1032 - 1040)   | 1048 |               |               |                  |
|                         | Ж. ГУБИТАК ИЗ ФИНАНСИРАЊА (1040 - 1032)   | 1049 |               | 131558        | 110104           |
| 683 и 685               | 3. ПРИХОДИ ОД УСКЛАЂИВАЊА ВРЕДНОСТИ ОСТАЛЕ ИМОВИНЕ КОЈА СЕ ИСКАЖУЈЕ ПО ФЕР ВРЕДНОСТИ КРОЗ БИЛАНС УСПЕХА                     | 1050 |               |               |                  |
| 583 и 585               | И. РАСХОДИ ОД УСКЛАЂИВАЊА ВРЕДНОСТИ ОСТАЛЕ ИМОВИНЕ КОЈА СЕ ИСКАЖУЈЕ ПО ФЕР ВРЕДНОСТИ КРОЗ БИЛАНС УСПЕХА                     | 1051 |               |               | 817              |
| 67 и 68, осим 683 и 685 | Ј. ОСТАЛИ ПРИХОДИ   | 1052 |               | 47409         | 4471             |
| 57 и 58, осим 583 и 585 | К. ОСТАЛИ РАСХОДИ   | 1053 |               | 36            | 14309            |
|                         | Л. ДОБИТАК ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (1030 - 1031 + 1048 - 1049 + 1050 - 1051 + 1052 - 1053)                    | 1054 |               | 19486         | 2291             |
|                         | 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                   | И. НЕТО ГУБИТАК ПОСЛОВАЊА КОЈЕ СЕ ОБУСТАВЉА, РАСХОДИ ПРОМЕНЕ РАЧУНОВОДСТВЕНЕ ПОЛИТИКЕ И ИСПРАВКА ГРЕШАКА ИЗ РАНИЈИХ ПЕРИОДА | 1057 |               |               | 1                |
|                         | Њ. ДОБИТАК ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (1054 - 1055 + 1056 - 1057)  | 1058 |               | 19486         | 2290             |
|                         | О. ГУБИТАК ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (1055 - 1054 + 1057 - 1056)  | 1059 |               |               |                  |
|                         | Л. ПОРЕЗ НА ДОБИТАК   |      |               |               |                  |
| 721                     | I. ПОРЕСКИ РАСХОД ПЕРИОДА   | 1060 |               |               |                  |
| део 722                 | II. ОДЛОЖЕНИ ПОРЕСКИ РАСХОДИ ПЕРИОДА  | 1061 |               |               |                  |
| део 722                 | III. ОДЛОЖЕНИ ПОРЕСКИ ПРИХОДИ ПЕРИОДА   | 1062 |               | 178           | 80               |
| 723                     | Р. ИСПЛАЋЕНА ЛИЧНА ПРИМАЊА ПОСЛОДАВЦА   | 1063 |               |               |                  |

| Група рачуна, рачун                     | ПОЗИЦИЈА  | АОП  | Напомена број | Износ  |                  |
|---|---|------|---------------|--|------------------|
|   |   |      |               | Текућа година  | Претходна година |
| 1                                       | 2   | 3    | 4             | 5  | 6                |
|   | <b>С. НЕТО ДОБИТАК</b><br>(1058 - 1059 - 1060 - 1061 + 1062 - 1063) | 1064 |               | 19664  | 2370             |
|   | <b>Т. НЕТО ГУБИТАК</b><br>(1059 - 1058 + 1060 + 1061 - 1062 + 1063) | 1065 |               |  |                  |
|   | I. НЕТО ДОБИТАК КОЈИ ПРИПАДА МАЊИНСКИМ УЛАГАЧИМА                    | 1066 |               |  |                  |
|   | II. НЕТО ДОБИТАК КОЈИ ПРИПАДА ВЕЋИНСКОМ ВЛАСНИКУ                    | 1067 |               |  |                  |
|   | III. НЕТО ГУБИТАК КОЈИ ПРИПАДА МАЊИНСКИМ УЛАГАЧИМА                  | 1068 |               |  |                  |
|   | IV. НЕТО ГУБИТАК КОЈИ ПРИПАДА ВЕЋИНСКОМ ВЛАСНИКУ                    | 1069 |               |  |                  |
|   | V. ЗАРАДА ПО АКЦИЈИ   |      |               |  |                  |
|   | 1. Основна зарада по акцији   | 1070 |               |  |                  |
|   | 2. Умањена (резервирана) зарада по акцији                           | 1071 |               |  |                  |
| у <u>SVEDERUW</u>                       |   |      |               |  |                  |
| дане <u>23.04.</u> 20 <u>18.</u> године |   |      |               |  |                  |
|   |   |      |               | Законичан представник<br> |                  |
|   |   |      |               | М.П.<br>                   |                  |

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 87163070

Шифра делатности 6820

ПИБ 101604234

Назив DUNAV AKCIONARSKO DRUŠTVO SMEDEREVO

Седиште Смедерево, 17. октобар 12

## ИЗВЕШТАЈ О ОСТАЛОМ РЕЗУЛТАТУ

за период од 01.01.2017. до 31.12.2017. године

- у хиљадама динара -

| Група рачуна, рачун | ПОЗИЦИЈА  | АОП  | Напомена број | Износ         |                  |
|---------------------|---|------|---------------|---------------|------------------|
|                     |   |      |               | Текућа година | Претходна година |
| 1                   | 2   | 3    | 4             | 5             | 6                |
|                     | <b>A. НЕТО РЕЗУЛТАТ ИЗ ПОСЛОВАЊА</b>  |      |               |               |                  |
|                     | I. НЕТО ДОБИТАК (АОП 1064)  | 2001 |               | 19564         | 2370             |
|                     | II. НЕТО ГУБИТАК (АОП 1065)   | 2002 |               |               |                  |
|                     | <b>B. ОСТАЛИ СВЕОБУХВАТНИ ДОБИТАК ИЛИ ГУБИТАК</b>   |      |               |               |                  |
|                     | а) Ставке које неће бити рекласификоване у Билансу успеха у будућим периодима                         |      |               |               |                  |
| 330                 | 1. Промене ревалоризације нематеријалне имовине, некретности, постројења и опреме                     |      |               |               |                  |
|                     | а) повећање ревалоризационих резерви  | 2003 |               |               |                  |
|                     | б) смањење ревалоризационих резерви   | 2004 |               |               |                  |
| 331                 | 2. Актуарски добити или губити по основу планова дефинисаних признања                                 |      |               |               |                  |
|                     | а) добити   | 2005 |               |               |                  |
|                     | б) губити   | 2006 |               |               |                  |
| 332                 | 3. Добити или губити по основу улагања у власничке инструменте капитала                               |      |               |               |                  |
|                     | а) добити   | 2007 |               |               |                  |
|                     | б) губити   | 2008 |               |               |                  |
| 333                 | 4. Добити или губити по основу удела у осталом свеобухватном добитку или губитку придружених друштава |      |               |               |                  |
|                     | а) добити   | 2009 |               |               |                  |
|                     | б) губити   | 2010 |               |               |                  |
|                     | б) Ставке које накнадно могу бити рекласификоване у Билансу успеха у будућим периодима                |      |               |               |                  |
| 334                 | 1. Добити или губити по основу прерачуна финансијских извештаја иностраног пословања                  |      |               |               |                  |
|                     | а) добити   | 2011 |               |               |                  |
|                     | б) губити   | 2012 |               |               |                  |

| Група рачуна, рачун | ПОЗИЦИЈА  | АОП  | Напомена број | Износ         |                  |
|---------------------|---|------|---------------|---------------|------------------|
|                     |   |      |               | Текућа година | Претходна година |
| 1                   | 2   | 3    | 4             | 5             | 6                |
| 335                 | 2. Добити или губици од инструментата заштите нето улагања у инострано пословање  |      |               |               |                  |
|                     | а) добити   | 2013 |               |               |                  |
|                     | б) губици   | 2014 |               |               |                  |
| 336                 | 3. Добити или губици по основу инструментата заштите ризика (кредитног) мовчаног тока   |      |               |               |                  |
|                     | а) добити   | 2015 |               |               |                  |
|                     | б) губици   | 2016 |               |               |                  |
| 337                 | 4. Добити или губици по основу хартије од вредности расположивих за продају   |      |               |               |                  |
|                     | а) добити   | 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 |               |               | 479              |
|                     | II. ОСТАЛИ БРУТО СВЕОБУХВАТНИ ГУБИТАК (2004 + 2006 + 2008 + 2010 + 2012 + 2014 + 2016 + 2018) - (2003 + 2005 + 2007 + 2009 + 2011 + 2013 + 2015 + 2017) ≥ 0 | 2020 |               |               | 479              |
|                     | 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 |               |               | 479              |
|                     | В. УКУПАН НЕТО СВЕОБУХВАТНИ РЕЗУЛТАТ ПЕРИОДА  |      |               |               |                  |
|                     | I. УКУПАН НЕТО СВЕОБУХВАТНИ ДОБИТАК (2001 - 2002 + 2022 - 2023) ≥ 0   | 2024 |               | 19664         | 1891             |
|                     | II. УКУПАН НЕТО СВЕОБУХВАТНИ ГУБИТАК (2002 - 2001 + 2023 - 2022) ≥ 0  | 2025 |               |               |                  |
|                     | Г. УКУПАН НЕТО СВЕОБУХВАТНИ ДОБИТАК ИЛИ ГУБИТАК (2027 + 2028) = АОП 2024 ≥ 0 или АОП 2025 > 0   | 2026 |               | 0             | 0                |
|                     | 1. Приписан већинским власницима капитала   | 2027 |               |               |                  |
|                     | 2. Приписан власницима који немају контролу   | 2028 |               |               |                  |

у SMEDERU

дана 23.04.2018 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)

# Полуњава правно лице - предузетник

Матични број 07163070

Шифре делатности 6820

ПИБ 101604234

Назив DUNAV AKCIONARSKO DRUŠTVO SMEDEREVO

Седиште Смедереве , 17. октобар 12

## ИЗВЕШТАЈ О ПРОМЕНАМА НА КАПИТАЛУ

за период од 01.01.2017. до 31.12.2017. године

- у хиљадама динара -

| Редни број | ОПИС   | Компоненте капитала |                 |      |                              |      |         |  |
|------------|--|---------------------|-----------------|------|------------------------------|------|---------|--|
|            |  | 30                  |                 | 31   |                              | 32   |         |  |
|            |  | АОП                 | Основни капитал | АОП  | Уписани и меуплаћени капитал | АОП  | Резерве |  |
| 1          | 2  |                     | 3               |      | 4                            |      | 5       |  |
|            | Почетно стање претходне године на дан 01.01.____                           |                     |                 |      |                              |      |         |  |
| 1          | а) дугови салдо рачуна   | 4001                |                 | 4019 |                              | 4037 |         |  |
|            | б) потражни салдо рачуна   | 4002                | 286068          | 4020 |                              | 4038 | 19      |  |
| 2          | Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика |                     |                 |      |                              |      |         |  |
|            | а) исправке на дуговој страни рачуна                                       | 4003                |                 | 4021 |                              | 4039 |         |  |
|            | б) Исправке на потражној страни рачуна                                     | 4004                |                 | 4022 |                              | 4040 |         |  |
| 3          | Кориговано почетно стање претходне године на дан 01.01.____                |                     |                 |      |                              |      |         |  |
|            | а) кориговани дугови салдо рачуна (1а + 2а - 2б) ≥ 0                       | 4005                |                 | 4023 |                              | 4041 |         |  |
|            | б) кориговани потражни салдо рачуна (1б - 2а + 2б) ≥ 0                     | 4006                | 286068          | 4024 |                              | 4042 | 19      |  |
| 4          | Промене у претходној _____ години  |                     |                 |      |                              |      |         |  |
|            | а) промет на дуговој страни рачуна   | 4007                |                 | 4025 |                              | 4043 |         |  |
|            | б) промет на потражној страни рачуна                                       | 4008                |                 | 4026 |                              | 4044 |         |  |
| 5          | Стање на крају претходне године 31.12.____                                 |                     |                 |      |                              |      |         |  |
|            | а) дугови салдо рачуна (3а + 4а - 4б) ≥ 0                                  | 4009                |                 | 4027 |                              | 4045 |         |  |
|            | б) потражни салдо рачуна (3б - 4а + 4б) ≥ 0                                | 4010                | 286068          | 4028 |                              | 4046 | 19      |  |
| 6          | Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика |                     |                 |      |                              |      |         |  |
|            | а) исправке на дуговој страни рачуна                                       | 4011                |                 | 4029 |                              | 4047 |         |  |
|            | б) исправке на потражној страни рачуна                                     | 4012                |                 | 4030 |                              | 4048 |         |  |
| 7          | Кориговано почетно стање текуће године на дан 01.01.____                   |                     |                 |      |                              |      |         |  |
|            | а) кориговани дугови салдо рачуна (5а + 6а - 6б) ≥ 0                       | 4013                |                 | 4031 |                              | 4049 |         |  |
|            | б) кориговани потражни салдо рачуна (5б - 6а + 6б) ≥ 0                     | 4014                | 286068          | 4032 |                              | 4050 | 19      |  |

| Редни број | ОПИС   | Компоненти капитала |                             |         |     |    |
|------------|--|---------------------|-----------------------------|---------|-----|----|
|            |  | 30                  |                             | 31      |     | 32 |
|            |  | АОП                 | АОП                         | АОП     | АОП |    |
| 1          | 2  | 3                   | 4                           | 5       |     |    |
|            |  | Основни капитал     | Уписани и неплаћени капитал | Резерва |     |    |
|            | Промена у текућој _____ години                 |                     |                             |         |     |    |
| 8          | а) промет на дуговој страни рачуна             | 4015                | 4033                        | 4051    |     |    |
|            | б) промет на потражној страни рачуна           | 4016                | 9438<br>4034                | 4052    |     |    |
|            | Стање на крају текуће године<br>31.12. _____   |                     |                             |         |     |    |
| 9          | а) дугови салдо рачуна<br>(7а + 8а - 8б) ≥ 0   | 4017                | 4035                        | 4053    |     |    |
|            | б) потражни салдо рачуна<br>(7б - 8а + 8б) ≥ 0 | 4018                | 295506<br>4036              | 4054    | 19  |    |

| Редни Број | ОПИС   | Компоненте капитала |         |      |                            |      |                       |
|------------|--|---------------------|---------|------|----------------------------|------|-----------------------|
|            |  | АОП                 | 35      | АОП  | 047 и 237                  | АОП  | 34                    |
|            |  |                     | Губитак |      | Откупљена сопствене акције |      | Нараспоређени добитак |
| 1          | 2  |                     | б       |      | 7                          |      | а                     |
| 1          | Почетно стање претходне године на дан 01.01. _____                         |                     |         |      |                            |      |                       |
|            | а) дуговни салдо рачуна  | 4055                | 261090  | 4073 |                            | 4091 |                       |
|            | б) потражни салдо рачуна   | 4056                |         | 4074 |                            | 4092 | 2070                  |
| 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. _____              |                     |         |      |                            |      |                       |
|            | а) кориговани дуговни салдо рачуна (1а + 2а - 2б) ≥ 0                      | 4059                | 261090  | 4077 |                            | 4095 |                       |
|            | б) кориговани потражни салдо рачуна (1б - 2а + 2б) ≥ 0                     | 4060                |         | 4078 |                            | 4096 | 2070                  |
| 4          | Промена у претходној _____ години  |                     |         |      |                            |      |                       |
|            | а) промет на дуговној страни рачуна  | 4061                |         | 4079 |                            | 4097 | 2070                  |
|            | б) промет на потражној страни рачуна                                       | 4062                | 2070    | 4080 |                            | 4098 | 2370                  |
| 5          | Стање на крају претходне године 31.12. _____                               |                     |         |      |                            |      |                       |
|            | а) дуговни салдо рачуна (3а + 4а - 4б) ≥ 0                                 | 4063                | 259020  | 4081 |                            | 4099 |                       |
|            | б) потражни салдо рачуна (3б - 4а + 4б) ≥ 0                                | 4064                |         | 4082 |                            | 4100 | 2370                  |
| 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. _____                 |                     |         |      |                            |      |                       |
|            | а) кориговани дуговни салдо рачуна (5а + 6а - 6б) ≥ 0                      | 4067                | 259020  | 4085 |                            | 4103 |                       |
|            | б) кориговани потражни салдо рачуна (5б - 6а + 6б) ≥ 0                     | 4068                |         | 4086 |                            | 4104 | 2370                  |

| Редни<br>Број | ОПИС   | Компонента капитала |         |      |                            |      |                       |
|---------------|--|---------------------|---------|------|----------------------------|------|-----------------------|
|               |  | АОП                 | 35      | АОП  | 047 и 237                  | АОП  | 34                    |
|               |  |                     | Губитак |      | Откупљене сопствене акције |      | Нераспоредени добитак |
| 1             | 2  |                     | 6       |      | 7                          |      | 8                     |
| 8             | Промена у текућој _____ години                 |                     |         |      |                            |      |                       |
|               | а) промет на дуговој страни рачуна             | 4069                |         | 4887 | 14300                      | 4105 | 2370                  |
|               | б) промет на потражној страни рачуна           | 4070                | 2368    | 4088 |                            | 4106 | 19664                 |
| 9             | Стање на крају текуће године<br>31.12. _____   |                     |         |      |                            |      |                       |
|               | а) дугови салдо рачуна<br>(7а + 8а - 8б) ≥ 0   | 4071                | 256652  | 4089 | 14300                      | 4107 |                       |
|               | б) потражни салдо рачуна<br>(7б - 8а + 8б) ≥ 0 | 4072                |         | 4090 |                            | 4108 | 19664                 |



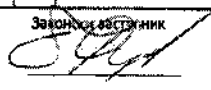
| Редни број | ОПИС   | Компоненте осталог резултата |                         |      |                             |      |
|------------|--|------------------------------|-------------------------|------|-----------------------------|------|
|            |  | 330                          |                         | 331  |                             | 332  |
|            |  | АОП                          | Ревалоризациона резерва | АОП  | Актуарски добити или губици | АОП  |
| 1          | 2  | 9                            | 10                      | 11   |                             |      |
| 1          | Почетно стање претходне године на дан 01.01. _____                         |                              |                         |      |                             |      |
| 1          | а) дуговни салдо рачуна  | 4109                         |                         | 4127 |                             | 4145 |
|            | б) потражни салдо рачуна   | 4110                         | 2015                    | 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. _____              |                              |                         |      |                             |      |
|            | а) кориговани дуговни салдо рачуна (1а + 2а - 2б) ≥ 0                      | 4113                         |                         | 4131 |                             | 4149 |
|            | б) кориговани потражни салдо рачуна (1б - 2а + 2б) ≥ 0                     | 4114                         | 2015                    | 4132 |                             | 4150 |
| 4          | Промена у претходној _____ години  |                              |                         |      |                             |      |
|            | а) промет на дуговној страни рачуна  | 4115                         |                         | 4133 |                             | 4151 |
|            | б) промет на потражној страни рачуна                                       | 4116                         |                         | 4134 |                             | 4152 |
| 5          | Стање на крају претходне године 31.12. _____                               |                              |                         |      |                             |      |
|            | а) дуговни салдо рачуна (3а + 4а - 4б) ≥ 0                                 | 4117                         |                         | 4135 |                             | 4153 |
|            | б) потражни салдо рачуна (3б - 4а + 4б) ≥ 0                                | 4118                         | 2015                    | 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. _____                 |                              |                         |      |                             |      |
|            | а) кориговани дуговни салдо рачуна (5а + 6а - 6б) ≥ 0                      | 4121                         |                         | 4139 |                             | 4157 |
|            | б) кориговани потражни салдо рачуна (5б - 6а + 6б) ≥ 0                     | 4122                         | 2015                    | 4140 |                             | 4158 |

| Редни број | ОПИС   | Компонента осталог резултата |                         |      |                             |      |  |
|------------|--|------------------------------|-------------------------|------|-----------------------------|------|--|
|            |  | 330                          |                         | 331  |                             | 332  |  |
|            |  | АОП                          | Ревалоризационе резерве | АОП  | Актуарски добити или губици | АОП  | Добити или губици по основу улагања у власничке инструменте капитала |
| 1          | 2  |                              | 9                       |      | 10                          |      | 11   |
| 8          | Промена у таквој _____ години                  |                              |                         |      |                             |      |  |
|            | а) промет на дуговој страни рачуна             | 4123                         |                         | 4141 |                             | 4159 |  |
|            | б) промет на потражној страни рачуна           | 4124                         |                         | 4142 |                             | 4160 |  |
| 9          | Ствња на крају такве године<br>31.12. _____    |                              |                         |      |                             |      |  |
|            | а) дугови салдо рачуна<br>(7а + 8а - 8б) ≥ 0   | 4125                         |                         | 4143 |                             | 4161 |  |
|            | б) потражни салдо рачуна<br>(7б - 8а + 8б) ≥ 0 | 4126                         | 2015                    | 4144 |                             | 4162 |  |

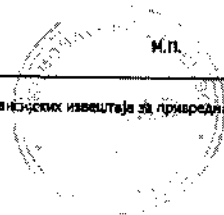
| Редни број | ОПИС   | Компоненте осталог резултата |   |           |   |      |   |  |
|------------|--|------------------------------|---|-----------|---|------|---|--|
|            |  | 333                          |   | 334 и 335 |   | 338  |   |  |
|            |  | АОП                          | Добици или губици по основу удела у осталом добитку или губитку придружених друштва | АОП       | Добици или губици по основу иностраног пословања и прерачуна финансијских извештаја | АОП  | Добици или губици по основу хеџинга новчаног тока |  |
| 1          | 2  |                              | 12  |           | 13  |      | 14  |  |
| 1          | Почетно стање претходне године на дан 01.01. _____                         |                              |   |           |   |      |   |  |
|            | а) дуговни салдо рачуна  | 4163                         |   | 4181      |   | 4199 |   |  |
|            | б) потражни салдо рачуна   | 4164                         |   | 4182      |   | 4200 |   |  |
| 2          | Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика |                              |   |           |   |      |   |  |
|            | а) исправка на дуговој страни рачуна                                       | 4165                         |   | 4183      |   | 4201 |   |  |
|            | б) исправке на потражној страни рачуна                                     | 4166                         |   | 4184      |   | 4202 |   |  |
| 3          | Кориговано почетно стање претходне године на дан 01.01. _____              |                              |   |           |   |      |   |  |
|            | а) кориговани дуговни салдо рачуна $(1a + 2a - 26) \geq 0$                 | 4167                         |   | 4185      |   | 4203 |   |  |
|            | б) кориговани потражни салдо рачуна $(16 - 2a + 26) \geq 0$                | 4168                         |   | 4186      |   | 4204 |   |  |
| 4          | Промене у претходној _____ години  |                              |   |           |   |      |   |  |
|            | а) промет на дуговој страни рачуна   | 4169                         |   | 4187      |   | 4205 |   |  |
|            | б) промет на потражној страни рачуна                                       | 4170                         |   | 4188      |   | 4206 |   |  |
| 5          | Стање на крају претходне године 31.12. _____                               |                              |   |           |   |      |   |  |
|            | а) дуговни салдо рачуна $(3a + 4a - 46) \geq 0$                            | 4171                         |   | 4189      |   | 4207 |   |  |
|            | б) потражни салдо рачуна $(36 - 4a + 46) \geq 0$                           | 4172                         |   | 4190      |   | 4208 |   |  |
| 6          | Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика |                              |   |           |   |      |   |  |
|            | а) исправке на дуговој страни рачуна                                       | 4173                         |   | 4191      |   | 4209 |   |  |
|            | б) исправке на потражној страни рачуна                                     | 4174                         |   | 4192      |   | 4210 |   |  |
| 7          | Кориговано почетно стање таксе године на дан 01.01. _____                  |                              |   |           |   |      |   |  |
|            | а) кориговани дуговни салдо рачуна $(5a + 6a - 66) \geq 0$                 | 4175                         |   | 4193      |   | 4211 |   |  |
|            | б) кориговани потражни салдо рачуна $(56 - 6a + 66) \geq 0$                | 4176                         |   | 4194      |   | 4212 |   |  |

| Редни број | ОПИС  | Компоненте осталог резултата |   |           |   |      |
|------------|---|------------------------------|---|-----------|---|------|
|            |   | 333                          |   | 334 и 335 |   | 336  |
|            |   | АОП                          | Добити или губици по основу удела у осталом добитку или губитку придружених друштва | АОП       | Добити или губици по основу мултистраног пословања и прерачуна финансијских извештаја | АОП  |
| 1          | 2   | 12                           | 13  |           | 14  |      |
| 8          | Промене у текућој _____ години              |                              |   |           |   |      |
|            | а) промет на дуговој страни рачуна          | 4177                         |   | 4195      |   | 4213 |
|            | б) промет на потражној страни рачуна        | 4178                         |   | 4196      |   | 4214 |
| 9          | Стање на крају текуће године 31.12. _____   |                              |   |           |   |      |
|            | а) дугови салдо рачуна (7а + 8а - 8б) ≥ 0   | 4179                         |   | 4197      |   | 4215 |
|            | б) потражни салдо рачуна (7б - 8в + 8б) ≥ 0 | 4180                         |   | 4198      |   | 4216 |

| Редни број | ОПИС   | Компонента осталог резултата |   | Укупан капитал [Σ(ред 16 кол 3 до кол 15) - Σ(ред 1а кол 3 до кол 15)] ≥ 0 | Губитак изнад капитала [Σ(ред 1а кол 3 до кол 15) - Σ(ред 16 кол 3 до кол 15)] ≥ 0 |      |    |  |
|------------|--|------------------------------|---|--|--|------|----|--|
|            |  | АОП                          | 337   |  |  | АОП  |    |  |
|            |  |                              | Добици или губици по основу ХОВ расположивих за продају |  |  |      |    |  |
| 1          | 2  |                              | 15  |  | 16   |      | 17 |  |
| 1          | Почетно стање претходне године на дан 01.01. _____                         |                              |   |  |  |      |    |  |
|            | а) дуговни салдо рачуна  | 4217                         | 564   | 4235   |  |      |    |  |
|            | б) потражни салдо рачуна   | 4218                         |   |  | 28518  | 4244 |    |  |
| 2          | Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика |                              |   |  |  |      |    |  |
|            | а) исправке на дуговној страни рачуна                                      | 4219                         |   |  |  |      |    |  |
|            | б) исправке на потражној страни рачуна                                     | 4220                         |   | 4236   |  | 4245 |    |  |
| 3          | Кориговано почетно стање претходне године на дан 01.01. _____              |                              |   |  |  |      |    |  |
|            | а) кориговани дуговни салдо рачуна (1а + 2а - 2б) ≥ 0                      | 4221                         | 564   | 4237   |  |      |    |  |
|            | б) кориговани потражни салдо рачуна (1б - 2а + 2б) ≥ 0                     | 4222                         |   |  | 28518  | 4246 |    |  |
| 4          | Промена у претходној години _____  |                              |   |  |  |      |    |  |
|            | а) промет на дуговној страни рачуна  | 4223                         |   | 4238   |  |      |    |  |
|            | б) промет на потражној страни рачуна                                       | 4224                         | 564   |  | 2934   | 4247 |    |  |
| 5          | Стање на крају претходне године 31.12. _____                               |                              |   |  |  |      |    |  |
|            | а) дуговни салдо рачуна (3а + 4а - 4б) ≥ 0                                 | 4225                         |   | 4239   |  |      |    |  |
|            | б) потражни салдо рачуна (3б - 4а + 4б) ≥ 0                                | 4226                         |   |  | 31452  | 4248 |    |  |
| 6          | Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика |                              |   |  |  |      |    |  |
|            | а) исправке на дуговној страни рачуна                                      | 4227                         |   |  |  |      |    |  |
|            | б) исправке на потражној страни рачуна                                     | 4228                         |   | 4240   |  | 4249 |    |  |
| 7          | Кориговано почетно стање текуће године на дан 01.01. _____                 |                              |   |  |  |      |    |  |
|            | а) кориговани дуговни салдо рачуна (5а + 6а - 6б) ≥ 0                      | 4229                         |   | 4241   |  |      |    |  |
|            | б) кориговани потражни салдо рачуна (5б - 6а + 6б) ≥ 0                     | 4230                         |   |  | 31452  | 4250 |    |  |

| Редни број                           | ОПИС   | Компоненте осталог резултата |   | Укупан капитал [Σ(ред 16 кол 3 до кол 15) - Σ(ред 1а кол 3 до кол 15)] ≥ 0 | Губитак изнад капитала [Σ(ред 1а кол 3 до кол 15) - Σ(ред 16 кол 3 до кол 15)] ≥ 0 |   |     |
|--------------------------------------|--|------------------------------|---|--|--|---|-----|
|                                      |  | 337                          |   |  |  | АОП   | АОП |
|                                      |  | АОП                          | Добити или губити по основу ХОВ расположивих за продају |  |  |   |     |
| 1                                    | 2  |                              | 15  |  | 16   |   | 17  |
| 8                                    | Промена у текућој _____ години                 |                              |   |  |  |   |     |
|                                      | а) промет на дуговој страни рачуна             | 4231                         |   | 4242   |  |   |     |
|                                      | б) промет на потражној страни рачуна           | 4232                         |   |  | 14800  | 4251  |     |
| 9                                    | Стања на крају текуће године<br>31.12. _____   |                              |   |  |  |   |     |
|                                      | а) дугови салдо рачуна<br>(7а + 8а - 8б) ≥ 0   | 4233                         |   | 4243   |  |   |     |
|                                      | б) потражни салдо рачуна<br>(7б - 8а + 8б) ≥ 0 | 4234                         |   |  | 46252  | 4252  |     |
| у <u>SMEDEREVO</u>                   |  |                              |   |  |  | Законски представник  |     |
| дана <u>23.04.</u> године <u>18.</u> |  |                              |   |  |  |  |     |

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 07163070

Шифра делатности 6820

ПИБ 101604234

Назив ДУНАВ АКЦИОНАРСКО ДРУШТВО СМЕДЕРЕВО

Седиште Смедерско, 17. октобар 12

## ИЗВЕШТАЈ О ТОКОВИМА ГОТОВИНЕ

за период од 01.01.2017. до 31.12.2017. године

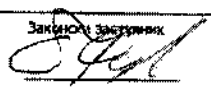
- у хиљадама динара -

| Позиција  | АОП  | Износ         |                  |
|---|------|---------------|------------------|
|   |      | Текућа година | Претходна година |
| 1   | 2    | 3             | 4                |
| <b>A. ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ ПОСЛОВНИХ АКТИВНОСТИ</b>                                       |      |               |                  |
| I. Приливи готовине из пословних активности (1 до 3)                                    | 3001 | 582716        | 485582           |
| 1. Продаја и приливи аванси   | 3002 | 87400         | 128810           |
| 2. Приливи камате из пословних активности   | 3003 |               | 1                |
| 3. Остали приливи из редовног пословања   | 3004 | 495316        | 356771           |
| II. Одливи готовине из пословних активности (1 до 5)                                    | 3005 | 506207        | 405670           |
| 1. Исплате добављачима и дати аванси  | 3006 | 453240        | 259566           |
| 2. Зараде, накнаде збрета и остали лични расходи  | 3007 | 35518         | 9684             |
| 3. Плаћене камате   | 3008 | 6845          | 47100            |
| 4. Порез на добитак   | 3009 |               |                  |
| 5. Одливи по основу осталих јавних прихода  | 3010 | 10604         | 89320            |
| III. Нето прилив готовине из пословних активности (I-II)                                | 3011 | 76509         | 79912            |
| IV. Нето одлив готовине из пословних активности (II-I)                                  | 3012 |               |                  |
| <b>B. ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ АКТИВНОСТИ ИНВЕСТИРАЊА</b>                                     |      |               |                  |
| I. Приливи готовине из активности инвестирања (1 до 5)                                  | 3013 | 244837        | 11130            |
| 1. Продаја акција и удела (нето приливи)  | 3014 | 230059        |                  |
| 2. Продаја нематеријалне имовине, некретнина, постројења, опреме и биолошких средстава  | 3015 | 14727         | 11130            |
| 3. Остали финансијски пласмани (нето приливи)   | 3016 |               |                  |
| 4. Приливи камате из активности инвестирања   | 3017 |               |                  |
| 5. Приливи дивиденде  | 3018 | 51            |                  |
| II. Одливи готовине из активности инвестирања (1 до 3)                                  | 3019 | 6461          | 48543            |
| 1. Куповина акција и удела (нето одливи)  | 3020 |               | 45047            |
| 2. Куповина нематеријалне имовине, некретнина, постројења, опреме и биолошких средстава | 3021 | 6461          | 3496             |
| 3. Остали финансијски пласмани (нето одливи)  | 3022 |               |                  |
| III. Нето прилив готовине из активности инвестирања (I-II)                              | 3023 | 238376        |                  |
| IV. Нето одлив готовине из активности инвестирања (II-I)                                | 3024 |               | 37413            |

| Позиција  | АОП  | Износ         |                  |
|---|------|---------------|------------------|
|   |      | Текућа година | Претходна година |
| 1   | 2    | 3             | 4                |
| <b>В. ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ АКТИВНОСТИ ФИНАНСИРАЊА</b>                                   | 3025 | 0             | 6949             |
| I. Приливи готовине из активности финансирања (1 до 5)                                |      |               |                  |
| 1. Увећање основног капитала  | 3026 |               |                  |
| 2. Дугорочни кредити (нето приливи)   | 3027 |               |                  |
| 3. Краткорочни кредити (нето приливи)   | 3028 |               | 6949             |
| 4. Остале дугорочне обавезе   | 3029 |               |                  |
| 5. Остале краткорочне обавезе   | 3030 |               |                  |
| II. Одливи готовине из активности финансирања (1 до 6)                                | 3031 | 308765        | 51095            |
| 1. Откуп сопствених акција и удела  | 3032 |               |                  |
| 2. Дугорочни кредити (одливи)   | 3033 | 10739         | 51095            |
| 3. Краткорочни кредити (одливи)   | 3034 | 298026        |                  |
| 4. Остале обавезе (одливи)  | 3035 |               |                  |
| 5. Финансијски лизинг   | 3036 |               |                  |
| 6. Исплаћене дивиденде  | 3037 |               |                  |
| III. Нето прилив готовине из активности финансирања (I-II)                            | 3038 |               |                  |
| IV. Нето одлив готовине из активности финансирања (II-I)                              | 3039 | 308765        | 44146            |
| <b>Г. СВЕГА ПРИЛИВ ГОТОВИНЕ (3001 + 3013 + 3025)</b>                                  | 3040 | 827553        | 503661           |
| <b>Д. СВЕГА ОДЛИВ ГОТОВИНЕ (3005 + 3019 + 3031)</b>                                   | 3041 | 821433        | 505308           |
| <b>Ж. НЕТО ПРИЛИВ ГОТОВИНЕ (3040 - 3041)</b>  | 3042 | 6120          |                  |
| <b>Е. НЕТО ОДЛИВ ГОТОВИНЕ (3041 - 3040)</b>   | 3043 |               | 1647             |
| <b>Ж. ГОТОВИНА НА ПОЧЕТКУ ОБРАЧУНСКОГ ПЕРИОДА</b>                                     | 3044 | 342           | 1989             |
| <b>З. ПОЗИТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ ПО ОСНОВУ ПРЕРАЧУНА ГОТОВИНЕ</b>                       | 3045 |               |                  |
| <b>И. НЕГАТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ ПО ОСНОВУ ПРЕРАЧУНА ГОТОВИНЕ</b>                       | 3046 |               |                  |
| <b>З. ГОТОВИНА НА КРАЈУ ОБРАЧУНСКОГ ПЕРИОДА</b><br>(3042 - 3043 + 3044 + 3045 - 3046) | 3047 | 6462          | 342              |

у СМЕЂЕРЕВУ  
 дана 23.04.2018. године

М.П.  
 ДУБРАВ

Закључак извршник  




**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE ZA 2017. GODINU**

**DUNAV AD SMEDEREVO**

– Smederevo, februar 2018. godine

## **II. NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**

Finansijski izveštaji su dati kao pojedinačni finansijski izveštaji društva.

### **1. OSNOVNE INFORMACIJE O DRUŠTVU**

#### **1.1. Osnovni podaci o društvu**

Pun naziv društva: DUNAV AKCIONARSKO DRUŠTVO SMEDEREVO  
Skrraćeni naziv društva: DUNAV AD  
Sedište društva: Smederevo, 17. Oktobar 12  
Veličina društva: malo pravno lice  
Oblik organizovanja: akcionarsko društvo  
Matični broj: 07163070  
Šifra delatnosti: 68.20  
PIB: 101604234

#### **1.2. Istorijat društva**

Nastanak i osnivanje Trgovinskog preduzeća „DUNAV“ a.d. Vučak, vezuje se za 1949. godinu, kada je osnovano prvo Gradsko trgovinsko preduzeće „Napredak“, koje je kao samostalno preduzeće postojao do 1961. godine. Posle ubrzanog razvoja trgovine i integracionih procesa u Smederevu, 1961. godine dolazi do integracije „Napretka“, „Ravnog gaja“ i „Robnog magazina“ u jedinstveno trgovinsko preduzeće „Ravni gaj“.

Uporedo sa poslovanjem ovog preduzeća, na području grada i opštine poslovala su trgovinska preduzeća „Plamen“ i „Metalurgija“, koja su se posle niza sopstvenih transformacija 1965. godine integrisali u jedinstveno preduzeće „Metalurgija“.

Stvaranjem povoljnog privrednog ambijenta dva najveća preduzeća u oblasti trgovine na području opštine „Ravni Gaj“ i „Metalurgija“, 1974. godine, integrisali su se u jedinstveno preduzeće pod nazivom Trgovinska radna organizacija „DUNAV“. Od tada „Dunav“ postaje nosilac razvoja savremene trgovine ne samo na području opštine već svoje kapacitete locira na području Srbije od Novog Sada do Lebana. „Dunav“ postaje pouzdani poslovni partner velikog broja preduzeća na prostoru bivše države i jedna od većih trgovinskih kuća u zemlji.

Ozbiljne privredne teškoće krajem osamdesetih i početkom devedesetih godina, bitno su uticale na ekonomski položaj preduzeća. U godinama hiperinflacije Dunav gubi obrtni kapital i prvi put od svog postojanja zapada u krizu, bez mogućnosti da uposlji kapacitete, sa viškom zaposlenih i bez obrtnog kapitala. Naponi da se opstane i obezbedi održivi nivo poslovne aktivnosti, među prvim trgovinama uvodi nove načine poslovanja, lizing i franšizing.

Svojinsku transformaciji u skladu sa važećim propisima sprovodi 1991. godine i postaje Deoničko društvo u mešovitoj svojini „Dunav“ (DD „DUNAV“ Smederevo), sa odnosom društvenog i deoničkog kapitala 52% prema 48%, da bi nakon revizije započete privatizacije, u 1995. godini, odnos društvenog i deoničkog kapitala bio uspostavljen u odnosu 97% društveni i 3% deonički kapital.

Prilagođavajući svoje poslovanje i organizaciju otežanim uslovima privređivanja 90-tih godina, a u skladu sa Zakonom o preduzećima, u novembru 1996. godine DD „DUNAV“ osniva četiri Društva sa ograničenom odgovornošću (DOO). Tako su formirana Društva: DOO „Dunav - Metalurgija“, DOO „Dunav - Prehrana“, DOO „Dunav - Tekstil“ i DOO „Dunav - TiZ“. Društva su podeljena po predmetnoj delatnosti. Osnivač im je preneo pravo korišćenja i upravljanja bez prava na vlasništvo nad kapitalom. Osnivač je zadžao kontrolu nad upravljanjem u smislu većinskog članstva u Upravnim odborima Društava sa ograničenom odgovornošću. Društva su postala Zavisna društva u odnosu na Dunav koji je matično preduzeće.

Usaglašavanje sa Zakonom o privrednim društvima sprovedeno je 2006. godine, i to u delu upravljačke strukture i osnivačkog uloga u DOO. Zakonom, osnivač nije bio u obavezi usaglašavanja, pošto je bio u postupku privatizacije, pa je usaglasio samo svoj kapital a organizacija osnivača je uređena prema Zakonu o preduzećima.

Po Zakonu o privatizaciji iz 2001. preduzeće se nalazilo u postupku privatizacije od 2002. godine, pa sve do početka 2008. Preduzeće je prodato na 214. javnoj aukciji u Agenciji za privatizaciju 22.02.2008. godine, kupcu Milici Stanković, fizičkom licu iz Smedereva.

Poslovnim povezivanjem u 2008. godini „Dunav“ postaje član poslovnog sistema „Coka“ i u okviru sistema, s obzirom na raspoložive kapacitete i tradiciju, postaje nosilac maloprodajne aktivnosti. U tom periodu izvršena su značajna ulaganja u gradnju, adaptaciju i nabavku nove opreme kako bi se približili novim standardima savremene

## DUNAV AD SMEDEREVO

### Napomene uz finansijske izveštaje

maloprodaje. Od malih i srednjih formata maloprodajnih objekata, do velikih formata koji karakterišu velike trgovinske lance.

U januaru 2010. godine, ustupanjem Ugovora o prodaji kapitala metodom javne aukcije umesto fizičkog lica većinski vlasnik TP "Dunav" postaje pravno lice "Coka" d.o.o. Vučak. "Coka" d.o.o. je izvršila prevremenu isplatu kupoprodajne cene i ispunila sve ugovorne obaveze 02. 08. 2011. godine, kada je okončana privatizacija TP "Dunav".

Odlukom Skupštine akcionara TP Dunav ad, 2011. godine, kupuje jedan udeo u visini od 100% u fabrici ambalaže Mladost doo, Odžaci, na osnovu čega Mladost postaje zavisno društvo.

Udeo u visini od 100% u osnovnom kapitalu u fabrici ambalaže Mladost doo Odžaci, 2012. godine, TP Dunav ad, Vučak, prodaje privrednom društvu Coka Mlaoprodaja doo Vučak, koje postaje zavisno društvo TP Dunav ad, Vučak.

U 2016. godini prodajom - prenosom udela, koje je TP Dunav ad Vučak, posedovao u privrednom društvu Coka Maloprodaja doo Vučak, je izgubilo status matičnog društva za koje je sastavljao konsolidovane finansijske izveštaje.

U cilji rašavanja debalansa u novčanim tokovima, TP Dunav ad je 2013. godine, pokrenuo stečajni postupak Unapred pripremljenim planom reorganizacije. Na ročištu pred Privrednim sudom u Požarevcu koje je održano 15. 11. 2013. godine, doneto je Rešenje o usvajanju UPPR-a, koje je postalo pravosnažno 15. 01. 2014. godine. Unapred pripremljen plan reorganizacije i izveštaji o njegovom sprovođenju, dostupni su na sajtu društva: [www. tp-dunav.com](http://www.tp-dunav.com)

Odlukom Skupštine akcionara Dunav ad, od 22. 12. 2017. godine, odobrena je pravna radnja raspolaganja imovinom velike vrednosti - sticanja udela u društvu sa ograničenom odgovornošću. Dunav ad kao izdavalac je po odobravanju navedene pravne radnje započeo sticanje sopstvenih akcija od nesaglasnih akcionara i do dana Bilansa stanja 31. 12. 2017. godine, postupak nije završen. (Napomena 6.60.)

### 1.3. Delatnost

Pretežna delatnost TP Dunav ad Vučak je 68.20 Iznajmljivanje vlastitih ili iznajmljenih nekretnina i upravljanje njima.

Pored navedene pretežne delatnosti, društvo obavlja i delatnosti: trgovine na veliko i malo, uvoz, izvoz i druge registrovane delatnosti u skladu sa članom 5. Statuta. Od 01. 02. 2017 godine, Društvo se bavi proizvodnjom valovite lepenke i kartonske ambalaže u pogonima fabrike u Odžacima koja je uzeta u zakup.

#### **Ostale opšte informacije o privrednom društvu:**

1. Dunav ad Smederevo, kao sticalac udela u Coka doo na kraju 2017. godine je stekao status matičnog društva i za 2018. godinu sastavlja konsolidovane finansijske izveštaje.

2. Prema odredbama Zakona o privrednim društvima, licem povezanim sa Dunav ad Smederevo, smatraju se:

- pravna lica: Coka doo, Vučak, i društva u vlasništvu Coka doo: zavisno društvo Rajić Invest doo Vučak, i društva u većinskom vlasništvu Coka doo, Inex Velepromet ad Vučak, TP Mlava ad Vučak;
- fizička lica članovi Odbora direktora Dunav ad i to: Milica Rajić, neizvršni direktor, predsednik OD, Jelena Miljković, neizvršni direktor, član OD, Bojan Rajić, izvršni direktor, zakonski zastupnik, generalni direktor. Članovi odbora direktora poseduju po 33,33% glasova u organima upravljanja.

Preko značajnijeg uticaja na poslovne odluke u Dunav ad, postoji niže navedena povezanost: sa:

- pravnim licima: *Trgovina Napred doo Velika Plana*, preko člana Odbora direktora Jelene Miljković; *Coka doo*, preko člana OD i generalnog direktora Bojana Rajića koji je brat Bobana Rajića vlasnika 100% udela u Coka doo i sa TP Inex Velepromet ad preko Zorana Rajića člana i predsednika OD u *TP Inex Velepromet ad*, oca Bojana i Bobana Rajića.

### 1.4. Organi društva

Upravljanje društvom je jednodomno i prema članu 25. Statuta, organi društva su:

- Skupština akcionara, kao organ vlasnika kapitala;
- Odbor direktora, kao organ nadzora;
- Generalni direktor, kao organ poslovođenja.

**DUNAV AD SMEDEREVO**  
**Napomene uz finansijske izveštaje**

### 1.5. Broj zaposlenih u društvu

TP Dunav ad Vučak je na dan 31. decembra 2017. godine ima 42 zaposlena. Kvalifikaciona struktura zaposlenih je sledeća:

|                                   |           |
|-----------------------------------|-----------|
| – visoka stručna sprema (VII-1)   | 6         |
| – viša stručna sprema (VI)        | 3         |
| – visokokvalifikovani radnici (V) |           |
| – srednja stručna sprema (IV)     | 15        |
| – kvalifikovani radnici (III)     | 13        |
| – polukvalifikovani radnici (II)  |           |
| – niža stručna sprema (I)         |           |
| – nekvalifikovani radnici         | 5         |
| <b>Ukupno:</b>                    | <b>42</b> |

## 2. OKVIR ZA FINANSIJSKO IZVEŠTAVANJE

### 2.1. Osnovi za prikazivanje finansijskih izveštaja

Finansijski izveštaji za 2017. godinu sastavljeni su u skladu sa Zakonom o računovodstvu ("Službeni glasnik RS", br. 62/2013; u daljem tekstu: Zakon) i podzakonskim aktima donetim na osnovu Zakona.

Prilikom sastavljanja finansijskih izveštaja za 2017. godinu Društvo primenjuje:

\* Konceptualni okvir za finansijsko izveštavanje (u daljem tekstu: Okvir);

\* Međunarodne računovodstvene standarde (MRS);

\* Međunarodne standarde finansijskog izveštavanja (MSFI) i sa njima povezana

\* tumačenja izdata od Komiteta za tumačenje računovodstvenih standarda (u daljem tekstu: IFRIC), naknadne izmene tih standarda i sa njima povezana tumačenja, odobrena od Odbora za međunarodne računovodstvene standarde (dalje: IASB), čiji je prevod utvrdilo i objavilo ministarstvo nadležno za poslove finansija.

Rešenjem o utvrđivanju prevoda Konceptualnog okvira za finansijsko izveštavanje i osnovnih tekstova Međunarodnih računovodstvenih standarda, odnosno Međunarodnih standarda finansijskog izveštavanja ("Sl. glasnik RS", br. 35/2015), utvrđen je i objavljen prevod Konceptualnog okvira za finansijsko izveštavanje i osnovnih tekstova Međunarodnih računovodstvenih standarda, odnosno Međunarodnih standarda finansijskog izveštavanja, izdatih od strane Odbora za međunarodne računovodstvene standarde, kao i tumačenja standarda izdatih od strane Komiteta za tumačenje računovodstvenih standarda koji su u primeni na dan sastavljanja priloženih finansijskih izveštaja.

Finansijski izveštaji su iskazani u hiljadama dinara (RSD) odnosno u funkcionalnoj valuti koja je domicilna valuta Republike Srbije, a prikazani su u formatu propisanom Pravilnikom o sadržini i formi obrazaca finansijskih izveštaja za privredna društva, zadruge i preduzetnike ("Sl. glasnik RS", br. 95/2014 i 144/2014 i 101/2016.).

### 2.2. Uticaj i primena novih i revidiranih MRS/MSFI

Izmene različitih standarda (MSFI 5, MSFI 7, MRS 19 i MRS 34) koje su rezultat projekta godišnjeg unapređenja standarda, "Ciklus 2012-2014", objavljenog od strane IASB-a u septembru 2014. godine, prvenstveno kroz otklanjanje nekonzistentnosti i pojašnjenje teksta (na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2016. godine) a koji nisu imali materijalno značajnog uticaja na Društvo:

- Izmene MSFI 11 "Zajednički aranžmani" - Računovodstveno obuhvatanje sticanja interesa u zajedničkim aranžmanima (na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2016. godine);
- Izmene MRS 1 „Prezentacija finansijskih izveštaja“ - Inicijativa u vezi obelodanjivanja (na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2016. godine);
- Izmene MRS 16 „Nekretnine, postrojenja i oprema“ i MRS 38 „Nematerijalna ulaganja“ - Pojašnjenje prihvatljivih metoda amortizacije (na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2016. godine);
- Izmene MRS 16 „Nekretnine, postrojenja i oprema“ i MRS 41 „Poljoprivreda“ - Poljoprivreda: Zasadi kao osnovna biološka sredstva (na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2016. godine);
- Izmene MRS 27 „Pojedinačni finansijski izveštaji“ - Metod udela u pojedinačnim finansijskim izveštajima (na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2016. godine);

## DUNAV AD SMEDEREVO

### Napomene uz finansijske izveštaje

- Izmene MRS 28 „Ulaganja u pridružene entitete i zajedničke poduhvate“ i MSFI 10 „Konsolidovani finansijski izveštaji“ - Prodaja ili unos imovine između investitora i njegovog pridruženog entiteta ili zajedničkog poduhvata (na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2016. godine);
- Investicioni entiteti: Primena izuzeća od konsolidovanja (izmene MSFI 10, MSFI 12 i MRS 28) (na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2016. godine) i
- MSFI 14 „Regulatorni računi razgraničenja“ (na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2016. godine).

#### 2.3. Novi standardi, tumačenja i izmene postojećih standarda koji su stupili na snagu

Sledeći standardi ili izmenjeni standardi (MRS, MSFI) i tumačenja koja su sastavni deo standarda, su na snazi za godišnje periode od 1. januara 2017. godine:

- Izmene MRS 12 „Porez na dobit“ – Priznavanje odloženih poreskih sredstava za neiskorišćene gubitke (na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2017. godine);
- Izmene MSFI 12 - Obelodanjivanje o učešćima u drugim pravnim licima uključivanja u godišnja poboljšanja MSFI ciklus 2014-2016 (objavljen u decembru 2016. i primenjuje se za periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2017.)
- Izmene MRS 7 „Izveštaj o tokovima gotovine“ – Inicijativa za obelodanjivanjima zahteva obelodanjivanje usaglašenih kretanja obaveza iz finansijskih aktivnosti koja će omogućiti investitorima da procene promene u obavezama koje proističu iz aktivnosti finansiranja, uključujući gotovinske i bezgotovinske transakcije. Izmjena ovog standarda nije imala materijalno značajan uticaj na Društvo u finansijskim izveštajima za 2017. godinu.

#### 2.4. Novi računovodstveni standardi

Određeni broj novih standard, izmena i dopuna i tumačenja standard važeći su za godišnje periode koji počinju nakon 1. januara 2018. godine i nisu ranije usvojeni od Društva:

- **MSFI 9, Finansijski instrumenti, klasifikacija i merenje** (koji je izmenjen jula 2014. godine i važeći je za periode na i nakon 1. januara 2018. godine). Osnovne karakteristike novog standard su:
  - Finansijska sredstva treba da se svrstaju u tri mernе kategorije: ona koja se naknadno vrednuju po amortizovanoj vrednosti, po fer vrednosti kroz ostali rezultat i po fer vrednosti kroz bilans uspeha.
  - Klasifikacija dužničkih instrumenata zavisi od biznis modela pravnog lica za upravljanje finansijskim sredstvima odnosno da li drži sredstva u cilju naplate ugovorene glavnice i kamate (UKG)
  - Ukoliko se dužnički instrument drži radi naplate ugovornih tokova gotovine i ako ugovoreni tokovi gotovine predstavljaju samo glavicu i kamatu, može se naknadno vrednovati po amortizovanoj vrednosti. Dužnički instrumenti koji ispunjavaju uslov UKG i koje entitet drži i radi naplate ugovorenih tokova gotovine i radi trgovanja naknadno se vrednuju po fer vrednosti kroz ostali rezultat. Finansijska sredstva koja ne ispunjavaju UKG kriterijum, moraju se naknadno vrednovati kroz bilans uspeha (na primer derivati). Ugrađeni derivati nisu više izdvojeni od finansijskih sredstava, ali će biti uključeni u procenu po UKG kriterijumu.
  - Ulaganja u instrumente kapitala se uvek vrednuje po fer vrednosti. Međutim, rukovodstvo može napraviti neopozivi izbor da prikaže promene u fer vrednosti u ostalom rezultatu, kada se finansijski instrument ne drži radi trgovine. Vlasnički instrumenti koji se drže radi trgovine vrednovaće se po fer vrednosti kroz bilans uspeha.
  - Većina zahteva iz MRS 39 za klasifikaciju i merenje finansijskih obaveza preneti su nepromenjeni u MSFI 9. Ključna promena je da će pravno lice morati da predstavi posledice promena u sopstvenom kreditnom riziku za finansijske obaveze određene po fer vrednosti kroz profit ili gubitak u ostalom ukupnom prihodu.
  - MSFI 9 uvodi novi model za priznavanje gubitaka po osnovu obezvređenja - model očekivanih gubitaka (MOG). Radi se o pristupu „tri etape“, koji se bazira na promeni kreditne sposobnosti finansijskih sredstava od momenta početnog priznavanja. U praksi to znači da će kompanije morati da odmah evidentiraju gubitak jednak 12-to mesečnom MOG-u prilikom početnog priznavanja finansijskih sredstava koja nisu obezvređena (ili ukupan životni vek MOG-a za potraživanja od prodaje). Tamo gde se pojavi značajan rast kreditnog rizika, obezvređenje se meri pomoću ukupno očekivanog MOG-a. Model uključuje pojednostavljivanje za lizing i potraživanja od prodaje.
  - Usklađivanje i približavanje računovodstva sa upravljanjem rizicim, jesu značajna izmena hedžing računovodstva. Standard omogućava entitetima izbor računovodstvene politike koje će primeniti, da li

## DUNAV AD SMEDEREVO

### Napomene uz finansijske izveštaje

računovodstvenu politiku hedž računovodstva iz MSFI 9 ili da nastave da primenjuju MRS 39, jer standard za sada ne obuhvata računovodstvo makro hedžinga.

- **MSFI 15 - Prihodi od ugovora sa kupcima** (objavljen u maju 2014. godine, stupa na snagu za periode koji počinju na dan ili posle 1. januara 2018. godine). Novi standard uvodi osnovno načelo da prihod mora da bude priznat kada je kontrola nad robom i uslugama prenet na kupca, po kupoprodajnoj ceni. Objedinjenje roba i usluga moraju biti odvojeno priznate, a eventualni popusti ili rabati na ugovorenu cenu moraju se alocirati pojedinačno po elementima iz ugovora. Kada se prenos prava raspolaganja ne obavlja istovremeno za svu robu iz bilo kog razloga, minimalni iznos prihoda treba da bude priznat, ukoliko ne postoji značajan rizik ukidanja. Troškovi nastali radi osiguranja ugovora sa kupcima treba da budu kapitalizovani i amortizovani tokom perioda sticanja benefita proizašlih iz ugovora.
- **Izmene MSFI 16 - lizing** (objavljen u januaru 2016. godine, i koji stupa na snagu za periode koji počinju na dan ili posle 1. januara 2019. godine). Novi standard određuje principe za priznavanje, merenje, prezentaciju i obelodanjivanje lizinga. U svim poslovima lizinga sadržan je i element finansiranja jer korisnik stiže pravo korišćenja sredstava na početku lizing perioda, a plaćanje vrši tokom perioda. U skladu sa tim MSFI 16 isključuje klasifikaciju lizinga na operativni i finansijski lizing kao što nalaže MRS 17 i umesto toga, uvodi u računovodstvo jedinstveni lizing model. Korisnik lizinga je obavezan da prizna: (a) sredstva i obaveze za sve vrste lizinga sa rokom dužim od 12 meseci, osim ako je osnovno sredstvo male vrednosti i (b) umanjenje vrednosti sredstva lizinga odvojeno je od kamata na lizing u bilansu uspeha. MSFI 16 naknadno unapređuje računovodstvene zahteve za davaoce lizinga u MRS 17. Shodno tome, davalac lizinga nastavlja da klasifikuje lizing kao operativni i finansijski, i da različito obračunava ova dva tipa lizinga. Grupa trenutno procenjuje uticaj novog standard na svoje finansijske izveštaje.
- *Pregled tumačenja koja neće imati uticaj na Društvo kada se usvoje.*
  - Prodaja sredstava između entiteta i njegovih pridruženih pravnih lica ili zajedničkih ulaganja - Izmene MSFI 10 i MRS 28 (objavljen u septembru 2014. i koji stupa na snagu za periode koji počinju na dan ili posle datuma određenog od strane odbora za međunarodne računovodstvene standarde).
  - Izmene u MSFI 15, Prihodi iz ugovora sa kupcima (objavljen u aprilu 2016. godine, i koji stupa na snagu za periode koji počinju na dan ili posle 1. januara 2018. godine).
  - Izmene u MSFI 2, Plaćanje akcijama (objavljen u junu 2016. godine, i koji stupa na snagu za periode koji počinju na dan ili posle 1. januara 2018. godine).
  - Promena MSFI 9 Finansijski instrumenti sa MSFI 4 Ugovori o osiguranju - Izmene MSFI 4 (objavljen u septembru 2016. godine i stupa na snagu, u zavisnosti od pristupa, za periode koji počinju na dan ili posle 1. januara 2018. godine za entitete koji odaberu primenu opcije privremenog izuzeća ili kada entitet već primenjuje MSFI 9 koristi se pristup preklapanja).

#### 2.5. Odstupanja računovodstvenih propisa Republike Srbije od MSFI

Računovodstveni propisi Republike Srbije odstupaju od MSFI u sledećem:

- Učešće zaposlenih u dobiti se evidentira preko neraspoređene dobiti, a u skladu sa Pravilnikom o kontnom okviru, a ne na teret rezultata perioda, kako se to zahteva po MRS 19 "Primanja zaposlenih"
- Vanbilansna sredstva i obaveze su prikazani na obrascu bilansa stanja. Ove stavke po definiciji MSFI ne predstavljaju ni sredstva ni obaveze.

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

#### 2.6. Uporedni podaci

U finansijskim izveštajima za 2017. godinu kao minimum prikazani su uporedni podaci za prethodnu godinu.

Uporedne podatke čine finansijski izveštaji Društva za 2016. godinu sastavljeni u skladu sa Računovodstvenim propisima Republike Srbije koji su bili predmet revizije.

## **2.7. Korišćenje procena**

Sastavljanje finansijskih izveštaja je u skladu sa primenjenim okvirom za izveštavanje koji zahteva od rukovodstva korišćenje najboljih mogućih procena i razumnih pretpostavki, koje imaju efekta na prezentovane 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.

## **2.8. Primene pretpostavke stalnosti poslovanja**

Finansijski izveštaji su sastavljeni pod pretpostavkom da će Dunav ad Smederevo, nastaviti sa poslovanjem u neograničenom vremenskom periodu. Ova procena se zasniva na dosadašnjem poslovanju koje se odvijalo u skladu sa odredbama UPPR-a, koji je stupio na pravnu snagu 15. 01. 2014. godine. Unapred pripremljenim planom reorganizacije usvojen je reprogram obaveza prema poveriocima na period od 9 godina . Reprogram obaveza zasniva se na dugoročno stabilnim prihodima koji se generišu iz zakupa i prihodima koji se ostvaruju iz tekućeg poslovanja iz komercijalnih poslova po osnovu prodaje proizvoda i roba. Prema Bilansu stanja na dan 31. 12. 2017. godine, tekuća likvidnost iskazuje pozitivne parametre s obzirom da vrednost obrtno imovine i kratkoročnih obaveza izražena racio pokazateljem iznosi 1,80 a neto obrtni fond iskazuje vrednost od 203.409 hiljada dinara.

Prema poziciji na lokalnom tržištu, proceni budućeg kretanja tražnje za proizvodima i robom i poslovnih prihoda kao i planovima poslovanja u narednim godinama ne očekuju se značajnije promene u ekonomskom i poslovnom okruženju.

Društvo ostvaruje dobitak u redovnom poslovanju i izvršava obaveze prema poveriocima ali još nije izašlo iz zone kumuliranih gubitaka ranijih godina.

U skladu sa aktivnostima i planovima rukovodstvo očekuje da će Društvo nastaviti da posluje u predvidivoj budućnosti. Shodno tome, finansijski izveštaji za 2017. godinu su sastavljeni na osnovu načela stalnosti - kontinuiteta poslovanja (Going Concern princip).

## **2.9. Lica odgovorna za sastavljanje finansijskih izveštaja**

Za finansijske izveštaje Dunav ad Smederevo, odgovorna su sledeća lica:

- Bojan Rajić, generalni direktor privrednog društva ;
- Privredno društvo Lana doo Zemun, registrovano za obavljanje računovodstvenih i knjigovodstvenih poslova.

### 3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA

#### 3.1. Politike upravljanja rizikom

Društvo je je izloženo:

1. *Kreditnom riziku* - postoji rizik da komitenti Društva svoje obaveze prema Društvu ne izmire u ugovorenim rokovima;
2. *Riziku likvidnosti* – Društvo je izloženo dnevnim zahtevima za izmirenje obaveza prema poveriocima, što utiče na raspoloživa novčana sredstva; i
3. *Tržišnom riziku* - Društvo je izloženo rizicima po osnovu efekata promena visine tržišnih kamatnih stopa i riziku promena deviznih kurseva.

Društvo je je takođe izloženo i prati uticaje operativnog rizika, rizika ulaganja u druga pravna lica i sopstvena osnovna sredstva.

*Ciljevi upravljanja rizikom:* Cilj upravljanja rizicima je njihova optimizacija i umanjenje potencijalnih gubitaka po osnovu tih rizika. Konkretni ciljevi upravljanja rizikom likvidnosti su ispunjavanje obaveza Društva, ispunjavanje zahteva regulative i poštovanje interno postavljenih limita.

U cilju boljeg upravljanja likvidnošću, Društvo prati kretanja na domaćem tržištu novca, u smislu pravovremenog obezbeđenja likvidnih sredstava za poslovanje.

*Politika i postupci za upravljanje rizikom:* načela upravljanja rizicima su:

- izbegavanje rizika,
- smanjivanje rizika i
- zaštita od rizika upotrebom bilansnih i vanbilansnih finansijskih instrumenata.

Društvo upravlja *kreditnim rizikom* kako na nivou klijenta, grupe povezanih lica, tako i na nivou ukupnog kreditnog portfolija. Izloženost kreditnom riziku (koji se izražava kao nemogućnost naplate potraživanja sa pripadajućim kamatama) Društvo kontinuirano prati kroz:

- bonitet i kreditnu sposobnost klijenata Društva i načine (instrumente) obezbeđenja (stalno ili prema potrebi),
- stepen naplativosti kredita i kamata (dnevno i mesečno praćenje),
- sagledavanja, u skladu sa propisanim standardima, izloženosti Društva kreditnom riziku (procenom stepena rizičnosti ukupnog kreditnog portfolija), na osnovu čega se formiraju posebne rezerve (tromesečno) i
- evidentirane potencijalne gubitke za svakog klijenta pojedinačno.

Uslovi odobrenja svakog plasmana pravnim licima se određuju individualno, a u zavisnosti od vrste klijenta, namene za koju se plasman odobrava, procenjene njegove kreditne sposobnosti, kao i od trenutne situacije na tržištu. Uslovi obezbeđenja koji prate svaki plasman su takođe opredeljeni analizom boniteta klijenta, vrstom izloženosti kreditnom riziku, ročnosti plasmana kao i samom sumom.

Društvo upravlja *rizikom likvidnosti* sprovođenjem više aktivnosti:

- Društvo priprema planove novčanih tokova u domaćoj i stranoj valuti;
- Društvo održava portfolio koji se sastoji od likvidnih hartija od vrednosti i diversifikovanih sredstava koja može lako da konvertuje u gotovinu u slučaju nepredvidivih i negativnih oscilacija u tokovima gotovine Društva;

Analiza kreditnog rizika se vrši u okviru Službe finansija koja vrši analizu i daje ocene kreditne sposobnosti klijenta.

Na osnovu dnevnih i mesečnih planova likvidnosti i zakonski definisanih racija, a u cilju dublje analize rizika likvidnosti Društvo u okviru Službe finansija, vrši se identifikovanje, merenje, praćenje i upravljanje rizikom likvidnosti.

Instrumenti praćenja izloženosti Društva riziku likvidnosti uključuju metod praćenja priliva i odliva sredstava, kao i merenje razlike između sredstava i obaveza Društva u određenom vremenskom periodu (gap analiza).

Nivo likvidnosti se iskazuje pokazateljem likvidnosti koji predstavlja odnos:

- zbira likvidnih sredstava prvog i drugog reda (gotovina, sredstva na računima kod drugih banaka, potraživanja u postupku realizacije i ostala potraživanja Društva koja dospevaju do mesec dana) i
- zbira obaveza po viđenju bez ugovorenog roka dospeća i obaveza sa ugovorenim rokom dospeća u narednih mesec dana.

Likvidnost se prati i pomoću izveštaja o strukturoj ročnoj usklađenosti (maturity mismatch): bilansne pozicije se raspoređuju u određene intervale ročnosti prema preostalom roku dospeća, sem pozicija kapitala, ostale aktive i ostale pasive koji su smešteni u interval bez definisanog roka dospeća

Instrumenti praćenja izloženosti Društva riziku kamatnih stopa uključuju merenje razlike između kamatno osetljivih sredstava i obaveza Društva u određenom vremenskom periodu (gap analiza).

Upravljanje deviznim rizikom Društva vrši se na osnovu dnevne mape valutne strukture.



## DUNAV AD SMEDEREVO

### Napomene uz finansijske izveštaje

Politika i procedura privrednog subjekta za izbegavanje preteranih koncentracija rizika:

- da bi se smanjio ili ograničio rizik likvidnosti rukovodstvo Društvo nastoji da diversifikuje svoje izvore finansiranja;
- da bi se smanjio ili ograničio kreditni rizik rukovodstvo Društva nastoji da diversifikuje kredite na veći broj klijenata.

Osnovne računovodstvene politike primenjene za sastavljanje ovih finansijskih izveštaja navedene su u daljem tekstu. Ove politike su konzistentno primenjene na sve prikazane godine, osim ako nije drugačije naznačeno.

### 3.2. Poslovni prihodi

Poslovni prihodi obuhvataju prihode od prodaje robe, proizvoda i usluga, prihode od aktiviranja učinaka, prihode od subvencija, dotacija, regresa, kompenzacija i povraćaja dažbina po osnovu prodaje robe, proizvoda i usluga, prihode od doprinosa i članarina, kao i druge prihode koji su obračunati u knjigovodstvenoj ispravi, nezavisno od vremena naplate.

Društvo priznaje prihod kada se iznos prihoda može pouzdano izmeriti i kada je verovatno da će u budućnosti Društvo imati priliv ekonomskih koristi. Prihod se priznaje u visini fer vrednosti primljenog iznosa ili potraživanja po osnovu prodaje roba i usluga u toku normalnog poslovanja Društva. Prihod se iskazuje bez PDV-a, povraćaja robe, rabata i popusta.

#### **(a) Prihod od prodaje proizvoda i robe**

Prihodi od prodaje proizvoda i robe se priznaju kada su suštinski svi rizici i koristi od vlasništva nad proizvodima i robom prešli na kupca, što se uobičajeno dešava prilikom isporuke proizvoda i robe.

#### **(b) Finansijski prihodi**

Finansijski prihodi obuhvataju prihode od kamata, kursnih razlika i ostale finansijske prihode, ostvarene iz odnosa sa matičnim, zavisnim i ostalim pravnim licima.

Prihodi od kamata se, u skladu sa načelom uzročnosti, priznaju u bilansu uspeha perioda na koji se odnose. Prihod od kamata potiče od kamata na deponovana sredstva kod banaka, kao i na zatezne kamate koje se obračunavaju kupcima koji kasne u izvršavanju svojih obaveza, u skladu sa ugovornim odredbama.

#### **(c) Prihod od zakupnina**

Prihod od zakupnina potiče od davanja investicionih nekretnina u operativni zakup i obračunava se na proporcionalnoj osnovi tokom perioda trajanja zakupa.

#### **(d) Prihod od dividendi**

Prihod od dividendi se priznaje kada se ustanovi pravo da se dividenda primi.

### 3.3. 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.

#### **(a) 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.

#### **(b) Finansijski rashodi**

Finansijski rashodi obuhvataju rashode po osnovu kamata i kursnih razlika i ostale finansijske rashode, koji se evidentiraju u bilansu uspeha perioda na koji se odnose, a u skladu sa načelom uzročnosti.

### **3.4. Preračunavanje stranih sredstava plaćanja i računovodstveni tretman kursnih razlika**

Monetame pozicije odnosno potraživanja i obaveze u stranim sredstvima plaćanja preračunavaju se u odgovarajuću dinarsku protivvrednost po srednjem kursu na dan bilansa. Transakcije u stranoj valuti su iskazane u dinarima po srednjem kursu važećem na dan transakcije.

Pozitivne i negativne kursne razlike nastale po izvršenim deviznim transakcijama u toku godine iskazuju se u bilansu uspeha kao deo finansijskih prihoda ili rashoda.

Monetame pozicije u koje je ugrađena valutna klauzula preračunate su u dinare po ugovorenom 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.

### **3.5. Nematerijalna ulaganja**

Nematerijalna ulaganja se procenjuju po nabavnoj vrednosti. Nabavna vrednost predstavlja faktumu vrednost dobavljača, zajedno sa svim ostalim troškovima nastalim do aktiviranja nematerijalnih ulaganja.

Naknadno vrednovanje nematerijalnih ulaganja izvršeno je po nabavnoj vrednosti umanjenoj za ispravku vrednosti i eventualne kumulirane gubitke po osnovu obezvređenja.

Nematerijalna ulaganja sa određenim korisnim vekom upotrebe se amortizuju u toku korisnog veka trajanja i testiraju se na umanjenje vrednosti kada god se jave indikatori da nematerijalno ulaganje može da bude obezvređeno. Amortizacija nematerijalnih ulaganja se obračunava za svako nematerijalno ulaganje pojedinačno.

Nematerijalna ulaganja sa neodređenim korisnim vekom upotrebe se ne amortizuju, već se testiraju pojedinačno na umanjenje vrednosti, najmanje jednom godišnje. Procena korisnog veka upotrebe se vrši godišnje sa ciljem da se proverí da li je pretpostavka o neodređenom korisnom veku upotrebe i dalje održiva. Testiranje nematerijalnih ulaganja sa neograničenim vekom trajanja na obezvređenje se vrši od strane nezavisnog (eksternog) procenitelja.

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

Nekretnine, postrojenja i oprema se priznaju po nabavnoj vrednosti ili po ceni koštanja. Nabavna vrednost predstavlja faktumu vrednost dobavljača, zajedno sa svim ostalim troškovima nastalim do aktiviranja osnovnog sredstva.

Pod nekretninom ili opremom smatraju se ona sredstva čiji je očekivani korisni vek upotrebe duži od jedne godine. Naknadni izdaci u nekretnine, postrojenja i opremu se kapitalizuju samo kada je verovatno da će buduće ekonomske koristi povezane sa tim izdacima pripasti Društvu i da izdaci mogu pouzdano da se izmere. Svi ostali troškovi tekućeg održavanja terete troškove perioda u kome nastanu.

Nakon početnog priznavanja, nekretnine, postrojenja i oprema se iskazuju po revalorizovanom iznosu, koja odražava njihovu fer vrednost na dan revalorizacije, umanjenu za ukupan iznos ispravki vrednosti po osnovu amortizacije i ukupan iznos ispravki vrednosti po osnovu gubitaka zbog obezvređenja.

Kada usled revalorizacije dođe do povećanja sadašnje vrednosti sredstava, pozitivan učinak iskazuje se u korist revalorizacionih rezervi. Pozitivan učinak revalorizacije priznaje se kao prihod do iznosa koji je jednak negativnom učinku revalorizacije priznatom kao rashod u ranijim godinama. Kada se iskazani iznos nekretnina, postrojenja i opreme smanji kao rezultat revalorizacije, smanjenje se iskazuje kao smanjenje ranije formiranih revalorizacionih rezervi, osim u slučaju da iznos smanjenja premašuje ranije formirane revalorizacione rezerve, kada se priznaje kao rashod.

Amortizacija osnovnih sredstava se obračunava za svako stalno sredstvo pojedinačno. U skladu sa odlukom rukovodstva, amortizacija se obračunava po stopama definisanim Pravilnikom o načinu razvrstavanja stalnih sredstava.

### **3.7. Investicione nekretnine**

Investicione nekretnine se početno priznaju po nabavnoj vrednosti, odnosno ceni koštanja.

Nakon početnog priznavanja, investicione nekretnine se iskazuju po fer vrednosti, koja predstavlja vrednost na tržištu koju godišnje utvrđuju eksterni procenitelji. Fer vrednost se zasniva na cenama ponude na aktivnom tržištu korigovanim, ukoliko je neophodno, za bilo koju promenu u prirodi, lokaciji ili stanju specifičnog sredstva. Za procenu fer vrednosti investicionih nekretnina angažuju se profesionalni procenitelji. Promene u fer vrednostima se evidentiraju u bilansu uspeha kao deo ostalih prihoda. Procene fer vrednosti investicionih nekretnina se vrše na dan bilansa stanja, kada dođe do značajnijih odstupanja na tržištu.

### **3.8. 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.

### **3.9. Zalihe**

Zalihe se procenjuju po nabavnoj ceni odnosno po ceni koštanja ili neto prodajnoj ceni, ako je ona niža. Nabavnu vrednost predstavlja vrednost po fakturi dobavljača uvećana za transportne i ostale zavisne troškove nabavke.

Neto prodajna vrednost je cena po kojoj zalihe mogu biti prodane u normalnim uslovima poslovanja po odbitku varijabilnih troškova prodaje.

Terećenjem ostalih poslovnih rashoda vrši se ispravka vrednosti zaliha u slučajevima kada se oceni da je potrebno svesti vrednost zaliha na njihovu neto prodajnu vrednost. Oštećene zalihe i zalihe koje po kvalitetu ne odgovaraju standardima se u potpunosti otpisuju.

Obračun izlaza zaliha se vrši po metodu prosečnih ponderisanih cena.

### **3.10. Kratkoročna potraživanja**

Potraživanja od kupaca se evidentiraju po fakturnoj vrednosti umanjenoj za ispravku vrednosti obezvređenih potraživanja. Ispravka vrednosti potraživanja se utvrđuje kada postoji objektivni dokaz da Društvo neće biti u stanju da naplati sve iznose koje potražuje na osnovu prvobitnih uslova potraživanja.

Kratkoročna potraživanja koja nisu naplaćena u roku od šezdeset dana (60 dana) od dana isteka roka za naplatu indirektno se otpisuju u visini od 100% nominalnog iznosa potraživanja, sem u slučaju kada iz obrazloženog predloga nadležne službe proizilazi da se i ako potraživanje nije naplaćeno u roku od 60 dana od dana isteka roka za naplatu, ne radi se o potraživanju kod koga je izvesna nenaplativost.

Procena ispravke vrednosti potraživanja vrši se na osnovu starosne analize i istorijskog iskustva, i kada naplata celog ili dela potraživanja više nije verovatna.

Značajne finansijske poteškoće kupca, verovatnoća da će kupac biti likvidiran ili finansijski reorganizovan, propust ili kašnjenje u izvršenju plaćanja (više od 365 dana od datuma dospeća) se smatraju indikatorima da je vrednost potraživanja umanjena. Odluku o direktnom otpisu, a na osnovu obrazloženog predloga nadležne službe i saglasnosti finansijskog direktora, donosi organ upravljanja - Odbor direktora.

### **3.11. Finansijske obaveze**

Finansijske obaveze se inicijalno priznaju po fer vrednosti, uvećanoj za direktno pripisive troškove transakcija. Izuzetno od opšteg pravila početnog priznavanja finansijskih obaveza, kratkoročne beskamatne obaveze kod kojih je efekat diskontovanja nematerijalan, inicijalno se priznaju po originalnoj fakturnoj vrednosti.

Finansijske obaveze Društva uključuju obaveze prema dobavljačima i ostale obaveze iz poslovanja kao i primljene kredite od banaka.

Obaveze prema dobavljačima i ostale kratkoročne obaveze iz poslovanja naknadno se vrednuju po nominalnoj (fakturnoj) vrednosti.

Primljeni krediti od banaka se prvobitno priznaju u iznosima primljenih sredstava, a nakon toga se iskazuju po amortizovanoj vrednosti uz primenu ugovorene kamatne stope. Efekti primenjivanja ugovorene umesto efektivne kamatne stope kao što se zahteva u skladu MRS 39 Finansijski instrumenti: priznavanje i odmeravanje po proceni rukovodstva Društva nemaju materijalno značajan efekat na finansijske izveštaje.

### **3.12. Rezervisanja, potencijalne obaveze i potencijalna sredstva**

## **Rezervisanja**

Rezervisanja se priznaju u iznosima koji predstavljaju najbolju procenu izdataka zahtevanih da se izmiri sadašnja obaveza na datum bilansa stanja. Rezervisanje može biti kratkoročno i dugoročno. Ukoliko je rezervisanje dugoročno a efekat vrednosti novca značajan dugoročno rezervisanje se diskontuje.

Rezervisanje će biti priznato kada su kumulativno ispunjena sledeća tri uslova:

- 1) društvo ima sadašnju obavezu (zakonsku ili izvedenu) kao posledicu prošlog događaja;
- 2) verovatno je da će doći do odliva resursa radi izmirenja obaveza; i
- 3) visina obaveze može da se pouzdano proceni.

Rezervisanja za otpremnine se odmeravaju po sadašnjoj vrednosti očekivanih budućih odliva; Društvo samostalno vrši sveobuhvatnu aktuarsku procenu potrebnu za izračunavanje obaveze po osnovu otpremnina prilikom odlaska u penziju. U skladu sa Zakonom o radu, Društvo ima obavezu da zaposlenom isplati otpremninu prilikom odlaska u penziju u iznosu dve prosečne zarade ostvarene u Republici Srbiji u mesecu koji prethodi mesecu odlaska u penziju.

Trošak rezervisanja se priznaje u rashodima perioda.

Rezervisanje se može koristiti samo po osnovu izdataka za koje je rezervisanje prvobitno bilo priznato. Kada nastane odliv sredstava po osnovu obaveze za koju je prethodno izvršeno rezervisanje, stvarni troškovi se ne iskazuju ponovo kao rashod, već se knjiženje sprovodi zaduženjem računa rezervisanja, a u korist odgovarajućeg računa obaveza (prema vrstama) ili odgovarajućeg računa sredstava (zalihe, novčana sredstva) u zavisnosti od karaktera rezervisanja, vrste nastale obaveze i načina na koji je ona izmirena. Neiskorišćeni iznos rezervisanja ukida se u korist ostalih prihoda.

Rezervisanja se ponovo razmatraju na svaki datum bilansa stanja i koriguju radi odražavanja najbolje tekuće procene. Kada više nije verovatno da će odliv resursa koji predstavljaju ekonomske koristi biti zahtevan, rezervisanje se ukida u korist bilansa uspeha tekuće godine.

Rezervisanja se ne priznaju za buduće poslovne gubitke.

## **Potencijalne obaveze i potencijalna sredstva**

Potencijalna obaveza je:

- moguća obaveza koja nastaje po osnovu prošlih događaja i čije postojanje će biti potvrđeno samo nastankom ili nenastankom jednog ili više neizvesnih budućih događaja koji nisu u potpunosti pod kontrolom entiteta ili
- sadašnja obaveza koja nastaje po osnovu prošlih događaja ali nije priznata jer:
  - nije verovatno da će odliv resursa koji predstavljaju ekonomske koristi biti zahtevan za izmirenje obaveze, ili
  - iznos obaveze ne može da bude dovoljno pouzdano procenjen.

Potencijalne obaveze se ne priznaju u finansijskim izveštajima. Potencijalne obaveze se obelodanjuju u napomenama uz finansijske izveštaje, osim ako je verovatnoća odliva resursa koji sadrže ekonomske koristi veoma mala.

Društvo ne priznaje potencijalna sredstva u finansijskim izveštajima. Potencijalna sredstva se obelodanjuju u napomenama uz finansijske izveštaje, ukoliko je priliv ekonomskih koristi verovatan.

## **3.13. Porez na dobit**

### **3.13.1. Tekući porez**

Porez na dobitak predstavlja iznos koji se obračunava i plaća u skladu sa propisima o oporezivanju Republike Srbije. Konačni iznos obaveze poreza na dobitak utvrđuje se primenom poreske stope od 15% na poresku osnovicu utvrđenu u poreskom bilansu Društva. Poreska osnovica prikazana u poreskom bilansu uključuje dobitak prikazan u zvaničnom bilansu uspeha koji se koriguje za stalne razlike koje su definisane propisima o oporezivanju Republike Srbije.

### **3.13.2. Odloženi porez**

Republički propisi ne predviđaju da se poreski gubici iz tekućeg perioda mogu koristiti kao osnova za povraćaj poreza plaćenog u prethodnim periodima. Međutim, gubici iz tekućeg perioda mogu se koristiti za umanjene poreske osnovice budućih obračunskih perioda, ali ne duže od 5 godina.

### **3.14. Obelodanjivanje odnosa sa povezanim licima**

Povezano lice je lice koje ima kontrolu nad Društvom ili ima značajan uticaj na Društvo prilikom donošenja poslovnih i finansijskih odluka.

Povezana lica su:

- zavisna i pridružena Društva,
- rukovodstvo Društva,
- vlasnici, odnosno osnivači Društva.

Društvo u napomenama uz finansijske izveštaje obelodanjuje potraživanja i obaveze od povezanih lica, prihode od prodaje proizvoda i usluga, uslove pod kojima su prodaje izvršene i dobiti i gubici koji su po tom osnovu ostvareni.

U 2017. godini, Društvo nije imalo povezanih lica pa po tom osnovu ni poslova sa povezanim licima.

### **4. Obelodanjivanje svih značajnijih događaja po završetku poslovne godine, odnosno posle datuma Bilansa stanja (Napomena br 6.60)**

### **5. Obelodanjivanje informacija o otkupu sopstvenih akcija**

Na osnovu Odluke Skupštine akcionara Dunav ad Smederevo, dana 05. 09. 2017. godine i Odluke Odbora direktora Dunav ad Smederevo, dana 03. 10. 2017. godine, Društvo je objavilo ponudu za sticanje sopstvenih akcija, 14.300 komada odnosno 4,9988% ukupno izdatih akcija. Cena po kojoj su otkupljene akcije je 333,00 RSD, po jednoj akciji. Datum otvaranja ponude je 09. 10. 2017. godine, a datum zatvaranja je 08. 11. 2017. godine. Broj stečenih akcija po tom osnovu je 14.300 komada akcija.

Dana 22. 12. 2017. godine, održana je vanredna Skupština akcionara društva Dunav ad Smederevo, na kojoj je usvojena odluka o raspolaganju imovinom velike vrednosti - sticanju udela u društvu sa ograničenom odgovornošću.

U skladu sa članom 474. stav 1. tačka 5 i članom 475. Zakona o privrednim društvima („Službeni glasnik RS“ br. 36/2011, 99/2011, 83/2014-dr., zakoni i 5/2015), na osnovu prihvaćenih zahteva za ostvarivanje prava nesaglasnih akcionara, Društvo je vršilo otkup akcija po ceni od 325,307 RSD po jednoj akciji. (veza Napomena 6.60)

### **6. Uporedni podaci**

Uporedne podatke u skladu sa MRS 1 - Prezentacija finansijskih izveštaja, predstavljaju finansijski izveštaji za 2016. godinu, koji su bili predmet revizije od strane nezavisnog revizora koji je u svom izveštaju od 20. 04. 2017. godine izrazio mišljenje sa rezervom.

## **III. POJEDINAČNA OBELODANJIVANJA**

### **6.1. STALNA IMOVINA**

Na rednom broju 0002 (oznaka za AOP) u Bilansu stanja u izveštajnom periodu je iskazana stalna imovina u iznosu od 1.401.642 hiljade dinara. Stalna imovina obuhvata: nekrenine, postrojenja i opremu i dugoročna potraživanja. Pregled stalne imovine dat je u nastavku teksta.

### **6.2. NEKRETNINE, POSTROJENJA I OPREMA**

Na rednom broju 0010 (oznaka za AOP) u Bilansu stanja iskazane su nekretnine, postrojenja i oprema u iznosu od 531.671 hiljade dinara.

### **UPOREDNI PREGLED NEKRETNINA, POSTROJENJA, OPREME I INVESTICIONIH NEKRETNINA**

Nekretnine, postrojenja i oprema računovodstveno se obuhvataju Međunarodnim računovodstvenim standardom 16. i 41. Nekretnine, postrojenja i oprema su materijalne stavke koje se drže za korišćenje u proizvodnji proizvoda ili isporuci dobara ili usluga, za iznajmljivanje drugima ili za administrativne svrhe i za koje se očekuje da će se koristiti

## DUNAV AD SMEDEREVO

### Napomene uz finansijske izveštaje

duže od jednog obračunskog perioda, a obuhvataju: zemljište, građevinske objekte, opremu, alat i inventar sa kalkulativnim otpisom i investicione nekretnine.

(u hiljadama dinara)

| R.b. | Kategorije osnovnih sredstava  | Stanje na dan<br>31.12.2017.(po<br>nabavnoj vrednosti) | Stanje na dan<br>31.12.2016.(po<br>nabavnoj vrednosti) |
|------|--------------------------------|--|--|
| 1    | 2                              | 3  | 4  |
| 1.   | Zemljište                      | 78.808   | 78.808   |
| 2.   | Građevinski objekti            | 4.413  | 4.413  |
| 3.   | Postrojenja i oprema           | 117.599  | 98.839   |
| 4.   | Investicione nekretnine        | 538.569  | 538.569  |
|      | <b>UKUPNO OSNOVNA SREDSTVA</b> | <b>739.389</b>   | <b>720.629</b>   |

Privredno društvo, od ukupno raspoloživih nekretnina poseduje validne dokaze o vlasništvu nad 80% nekretninama i odgovarajuće dokaze o vlasništvu nad postrojenjima i opremom.

U skladu sa Zakonom o legalizaciji u januaru 2014. predati su zahtevi za legalizaciju objekata koji su van-knjižno vlasništvo i angažovana su stručna lica na izradi elaborata (geodetski snimak, projekat izvedenog stanja, etažiranje i dr.) za uknjižbu. Aktivnosti na uknjižbi nekretnina nastavljene su u 2016. i 2017. godini, shodn oodredbama Zakona o ozakonjenju.

Na nekretninama u vlasništvu Društva uspostavljene su hipoteke po osnovu Ugovora o dugoročnom kreditu, koji su prikazani u tekstu koji sledi:

1. Po osnovu Ugovora o dugoročnom kreditu broj 56-420-1302051.5 i Ugovora o dugoročnom kreditu 56-420-1302420.0, u ukupnom iznosu od 4.100 hiljada eur, sa ostatkom duga na dan bilansa u iznosu od 233.389 hiljada dinara, poverioca Intesa banke ad, Beograd, uspostavljena je hipoteka na niže navedenim nepokretnostima:

| Redni broj | Naziv objekta               | Adresa                      | Procenjena vrednost u EUR | Katastarska parcela i List nepokretnosti | Poverilac    |
|------------|-----------------------------|-----------------------------|---------------------------|--|--------------|
| 1          | Građevinski objekat br. 177 | Trg Republike 14, Smederevo | 795.404,00                | kp 1041/1 LN 14346 KO Smederevo          | Banka Intesa |
| 2          | Modna kuća, 187             | Slobode 6, Smederevo        | 717.295,00                | kp 1232 LN 5312 KO Smederevo             | Banka Intesa |
| 3          | Zgrada Robne kuće           | Karadorđeva 1, Smederevo    | 2.440.180,00              | kp 1224 LN 14224 KO Smederevo            | Banka Intesa |

2. Na nepokretnosti u niže datoj tabeli je uspostavljena hipoteka na ime dugoročnog kredita kod Komercijalne banke ad, Beograd, u iznosu od 1.700 hiljada eur, po Ugovoru broj 00-410-0203015.0.; na dan bilansa stanja ostatak duga iznosi 53.483 hiljade dinara.

| Redni broj | Naziv objekta | Adresa                                | Procenjena vrednost u EUR | Katastarska parcela i List nepokretnosti  | Poverilac          |
|------------|---------------|---------------------------------------|---------------------------|---|--------------------|
| 1          | Megamarket 12 | Petra Munjasa bb, Smederevska Palanka | 1.281.180,00              | kp 711/1 LN 7113 KO Smederevska Palanka 1 | Komercijalna banka |

3. Po osnovu Ugovora o kreditu 403/11 i Ugovora o kreditu 404/11, poverioca Marfin banka ad, Beograd, u ukupnom iznosu od 5.000 hiljada eur, sa ostatkom duga na dan bilansa u iznosu od 402.057 hiljada dinara, uspostavljene su hipoteke na objektima u tabelarnom pregledu koji sledi:

| Redni broj | Naziv objekta               | Adresa                           | Procenjena vrednost u EUR | Katastarska parcela i List nepokretnosti | Poverilac          |
|------------|-----------------------------|----------------------------------|---------------------------|--|--------------------|
| 1          | Građevinski objekat br. 49  | 17. Oktobar 8, Smederevo         | 137.400,00                | kp 1547 LN 7854 KO Smederevo             | Fortuna Astrum LTD |
| 2          | Građevinski objekat Mega 10 | Despota Đurđa 15, Smederevo      | 1.803.250,00              | kp 689 LN 14329 KO Smederevo             | Fortuna Astrum LTD |
| 3          | Zgrada direkcije            | 17. Oktobar 12, Smederevo        | 326.371,50                | kp 1926 LN 7858 KO Smederevo             | Fortuna Astrum LTD |
| 4          | Građevinski objekat 167     | Radosava Mirkovića 1a, Smederevo | 182.650,00                | kp 1230 LN 14458 KO Smederevo            | Fortuna Astrum LTD |
| 5          | Građevinski objekat br.6    | Đure Daničića 86, Smederevo      | 125.385,00                | kp 8211/2 LN 7099 KO Smederevo           | Fortuna Astrum LTD |
| 6          | Građevinski objekat br. 87  | 17. Oktobar 22, Smederevo        | 137.429,50                | kp 1924 LN 7880 KO Smederevo             | Fortuna Astrum LTD |
| 7          | Građevinski objekat br. 3   | Save Nemanjića 2, Smederevo      | 161.200,00                | kp 1472 LN 7685 KO                       | Fortuna            |

**DUNAV AD SMEDEREVO**  
**Napomene uz finansijske izveštaje**

|    |                             |                                 |              | Smederevo                      | Astrum LTD         |
|----|-----------------------------|---------------------------------|--------------|--------------------------------|--------------------|
| 8  | Građevinski objekat br. 39  | Save Nemanjića br. 4, Smederevo | 240.380,00   | kp 1472 LN 7685 KO Smederevo   | Fortuna Astrum LTD |
| 9  | Građevinski objekat br. 1   | 17. Oktobar 12, Smederevo       | 80.400,00    | kp 1926 LN 7858 KO Smederevo   | Fortuna Astrum LTD |
| 10 | Građevinski objekat br. 69  | 17. Oktobar br. 14, Smederevo   | 73.424,00    | kp 1926 LN 7858 KO Smederevo   | Fortuna Astrum LTD |
| 11 | Građevinski objekat br. 165 | Karađorđeva 56, Smederevo       | 227.500,00   | kp 766/6 LN 14329 KO Smederevo | Fortuna Astrum LTD |
| 12 | Stara direkcija- ž.stanica  | Despota Đurđa 15, Smederevo     | 1.466.400,00 | kp 689 LN 14329 KO Smederevo   | Fortuna Astrum LTD |
| 13 | Građevinski objekat br. 65  | Slobode 13, Smederevo           | 124.702,50   | kp 1266 LN 14458 KO Smederevo  | Fortuna Astrum LTD |

Napomena: Poverilac Marfin bank ad Beograd (Expo bank) je 2017. godine, potraživanje i obezbeđenje potraživanja po osnovu Ugovora o kreditu 403/11 i Ugovora o kreditu 404/11, prenela na novog poverioca Fortuna Astrum LTD.

**PRIMENJENE STOPE AMORTIZACIJE**

Privredno društvo je prilikom obračuna amortizacije primenilo utvrđene stope amortizacije iz Pravilnika o računovodstvenim politikama.

Stope amortizacije se daju za najvažnije grupe osnovnih sredstava prema sledećem:

| R.br.      | Naziv  | Korisni vek trajanja (u godinama) | Stopa amortizacije (u %) |
|------------|--|-----------------------------------|--------------------------|
| <b>I</b>   | <b>Zemljište</b>   | -                                 | -                        |
| <b>II.</b> | <b>Građevinski objekti</b>   |                                   |                          |
| 1.         | - Građevinski objekti visoko gradnje i niskogradnje armirano betonske konstrukcije (zgrade, prodavnice, magacin, Robna kuća i sl.) | 100                               | 1,00%                    |
| 2.         | - Građevinski objekti niskogradnje (montažne prodavnice, kiosci)   | 40                                | 2,50%                    |
| 3.         | - Građevinski objekti (metalne garaže, kontejneri, hangar)   | 25                                | 4,00%                    |
| 4.         | - Građevinski objekti – montažni (nadstrešnice, pomoćni objekti)   | 13,33                             | 7,50%                    |
| 5.         | - Građevinski objekti od betona  | 66,67                             | 1,50%                    |
| <b>III</b> | <b>Oprema</b>  |                                   |                          |
| 1.         | - Kancelarijska oprema (telefoni, telefaksi, teleprinteri)   | 14,29                             | 7,00%                    |
| 2.         | - Oprema za prodajne objekte (rafovi, tezge, zidne sekcije, pultovi, gondole, štenderi, podjumi, stalaže i sl.)                    | 20,00                             | 5,00%                    |
| 3.         | - Kancelarijska oprema (stolice, stolovi, ormari, peći)  | 8,00                              | 12,50%                   |
| 4.         | - Ostala nepomenuta oprema za obavljanje trgovine  | 12,50                             | 8,00%                    |
| 5.         | - Transportna vozila i ostala električna oprema  | 6,99                              | 14,30%                   |
| 6.         | - Putnička vozila i oprema u prodajnim objektima (fiskalne kase, vage, čelične kase, mašine za mlevenje mesa, mesoreznice i sl.)   | 10,00                             | 10,00%                   |
| 7.         | - Viljuškari, dizalice, računске mašine  | 6,06                              | 16,50%                   |
| 8.         | - Ostala oprema za ventilaciju i klima uređaji   | 7,14                              | 14,00%                   |
| 9.         | - Rashladne vitrine, komore, zamrzivači, ledena ostrva   | 10,00                             | 10,00%                   |
| 10.        | - Računarska oprema, štampači, usisivači   | 6,67                              | 15,00%                   |
| 11.        | - Uređaji i oprema za čišćenje   | 5,00                              | 20,00%                   |

**6.3. STRUKTURA SADAŠNJE VREDNOSTI NEKRETNINA, POSTROJENJA I OPREME I INVESTICIONIH NEKRETNINA**

(u hiljadama dinara)

| Redni broj | Kategorije osnovnih sredstava  | Iznos          | Učešće u %    |
|------------|--------------------------------|----------------|---------------|
| 1.         | Zemljište                      | 18.518         | 3,48%         |
| 2.         | Građevinski objekti            | 3.644          | 0,68%         |
| 3.         | Postrojenja i oprema           | 24.380         | 4,59%         |
| 4.         | Investicione nekretnine        | 485.129        | 91,25%        |
|            | <b>UKUPNO OSNOVNA SREDSTVA</b> | <b>531.671</b> | <b>100,0%</b> |

Prema odredbama Pravilnika o računovodstvenim politikama vrednovanje nekretnina, postrojenja i opreme vrši se po modelu revalorizacije, koja odražava njihovu fer vrednost na dan revalorizacije za zemljište, građevinske objekte

## DUNAV AD SMEDEREVO

### Napomene uz finansijske izveštaje

i opremu i model fer vrednosti za investicione nekretnine. Procena je rađena na dan Bilansa stanja 31. 12. 2017. godine.

Nekretnine, postrojenja i oprema popisana su na kraju godine.

Stanje po popisu se slaže sa knjigovodstvenim stanjem. Promene na nekretninama, postrojenjima i opremi u toku godine su nabavke opreme i obračun amortizacije.

U 2017. godini izvršena je nabavka opreme u iznosu od 18.760 hiljada dinara.

Obračunata amortizacija građevinskih objekata primenom proporcionalnog metoda obračuna iznosi 44 hiljade dinara, a opreme 3.330 hiljada dinara, što ukupno iznosi 3.374 hiljade dinara.

U 2017. godini izdavanjem u zakup investicionih nekretnina ostvareni su poslovni prihodi u iznosu od 203.799 hiljada dinara, što čini 45,95% poslovnih prihoda i učešće od 36,41% u ukupnim prihodima.

### DINAMIKA PROMENA NA OSNOVNIM SREDSTVIMA

Prema MRS 16, nekretnine, postrojenja i oprema se priznaju samo kada je verovatno da će od tog ulaganja priticati ekonomske koristi i kada se nabavna vrednost ulaganja može pouzdano meriti. Prema Kontnom okviru za privredna društva, zadruga, druga pravna lica i preduzetnike, nekretnine, postrojenja i oprema obuhvataju: zemljište, građevinske objekte, postrojenja i opremu, investicione nekretnine, ostala osnovna sredstva, osnovna sredstva u pripremi, ulaganja na tuđim osnovnim sredstvima i avanse za osnovna sredstva. Dinamika promena na osnovnim sredstvima data je u niže navedenoj tabeli:

(u hiljadama dinara)

| Red. broj   | Opis dinamike plasmana                       | Zemljište     | Građevinski objekti | Postrojenja i oprema | Investicione nekretnine | Ostala osnovna sredstva u pripremi | Ukupno         |
|-------------|--|---------------|---------------------|----------------------|-------------------------|------------------------------------|----------------|
| <b>I</b>    | <b>NABAVNA VREDNOST</b>                      |               |                     |                      |                         |                                    |                |
| <b>1</b>    | <b>Početo stanje</b>                         | <b>78.808</b> | <b>4.413</b>        | <b>98.839</b>        | <b>538.569</b>          |                                    | <b>720.629</b> |
| <b>2</b>    | <b>Povećanje</b>                             |               |                     | <b>18.760</b>        |                         |                                    | <b>18.760</b>  |
| 2.1         | Nove nabavke                                 |               |                     | 18.760               |                         |                                    | 18.760         |
| 2.2         | Procena                                      |               |                     |                      |                         |                                    |                |
| 2.3         | Procena kapitala                             |               |                     |                      |                         |                                    |                |
| 2.4         | Viškovi                                      |               |                     |                      |                         |                                    |                |
| 2.5         | Prenos-Investicione nekretnine               |               |                     |                      |                         |                                    |                |
| 2.6         | Prenos sa osnovnih sredstava u pripremi      |               |                     |                      |                         |                                    |                |
| <b>3</b>    | <b>Smanjenje</b>                             |               |                     |                      |                         |                                    |                |
| 3.1         | Prodaja osnovnih sredstava                   |               |                     |                      |                         |                                    |                |
| 3.2         | Manjkovi                                     |               |                     |                      |                         |                                    |                |
| 3.3         | Rashod                                       |               |                     |                      |                         |                                    |                |
|             | <b>Stanje na kraju godine (31.12. 2017.)</b> | <b>78.808</b> | <b>4.413</b>        | <b>117.599</b>       | <b>538.569</b>          |                                    | <b>739.389</b> |
| <b>II</b>   | <b>ISPRAVKA VREDNOSTI</b>                    |               |                     |                      |                         |                                    |                |
| <b>1</b>    | <b>Početo stanje</b>                         | <b>60.290</b> | <b>725</b>          | <b>89.889</b>        | <b>53.440</b>           |                                    | <b>204.344</b> |
| <b>2</b>    | <b>Povećanje</b>                             |               | <b>44</b>           | <b>3.330</b>         |                         |                                    | <b>3.374</b>   |
| 2.1         | Otuđenje osnovnih sredstava                  |               |                     |                      |                         |                                    |                |
| 2.2         | Amortizacija                                 |               | 44                  | 3.330                |                         |                                    | 3.374          |
| 2.3         | Procena kapitala                             |               |                     |                      |                         |                                    |                |
| 2.4         | Prenos na inv. nekretn.                      |               |                     |                      |                         |                                    |                |
| <b>3</b>    | <b>Smanjenje</b>                             |               |                     |                      |                         |                                    |                |
| 3.1         | Manjkovi                                     |               |                     |                      |                         |                                    |                |
| 3.2         | Rashod                                       |               |                     |                      |                         |                                    |                |
| 3.3         | Prodaja osn. sred.                           |               |                     |                      |                         |                                    |                |
| 3.4         | Isknjiženje ispravke                         |               |                     |                      |                         |                                    |                |
| <b>4</b>    | <b>Stanje na kraju godine (31.12.2017.)</b>  | <b>60.290</b> | <b>769</b>          | <b>93.219</b>        | <b>53.440</b>           |                                    | <b>207.718</b> |
| <b>III.</b> | <b>SADAŠNJA VREDNOST OSNOVNIH SREDSTAVA</b>  | <b>18.518</b> | <b>3.644</b>        | <b>24.380</b>        | <b>485.129</b>          |                                    | <b>531.671</b> |



## DUNAV AD SMEDEREVO

### Napomene uz finansijske izveštaje

#### 6.4. DUGOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI

Na rednom broju 0024 (oznaka za AOP) u Bilansu stanja nisu iskazani dugoročni finansijski plasmani; iznos od 78.482 hiljade dinara, predstavlja uporedni podatak prethodne godine.

Dugoročni finansijski plasmani kao uporedni podatak za 2016. godinu odnosili su se na učešće u kapitalu ostalih pravnih lica i druge hartije od vrednosti raspoložive za prodaju.

#### 6.5. DUGOROČNA POTRAŽIVANJA

Na rednom broju 0034 (oznaka za AOP) u Bilansu stanja iskazani su dugoročna potraživanja u iznosu od 869.971 hiljade dinara. Struktura dugoročnih potraživanja data je u nastavku:

Dugoročna potraživanja se sastoje od sledećih pozicija:

| (u hiljadama dinara) |                                      |                |                |
|----------------------|--------------------------------------|----------------|----------------|
| R.b.                 | Opis                                 | 31. 12. 2017.  | 31. 12. 2016.  |
| 1.                   | Ostala dugoročna potraživanja        | 869.971        | 308.358        |
|                      | <b>UKUPNO DUGOROČNA POTRAŽIVANJA</b> | <b>869.971</b> | <b>308.358</b> |

#### 6.6. PREGLED VEĆIH DUŽNIKA PO OSNOVU DUGOROČNIH POTRAŽIVANJA

(u hiljadama dinara)

| R.b. | Dužnik  | 2017.          | 2016.          |
|------|---|----------------|----------------|
| 1.   | Coka doo - UPPR   | 48.971         | 39.776         |
| 2.   | Mladost doo, Odžaci   | 0              | 17.384         |
| 3.   | Coka doo, Vučak   | 45.948         | 246.240        |
| 4.   | Boban Rajić   | 770.073        | 0              |
| 5.   | Potraživanja po osnovu prodaje stanova u skladu sa Zakonom o stanovanju | 4.979          | 4.958          |
|      | <b>UKUPNO:</b>  | <b>869.971</b> | <b>308.358</b> |

#### 6.7. USAGLAŠENOST DUGOROČNIH POTRAŽIVANJA

|                         | Broj dužnika | Vrednost u hiljadama dinara |
|-------------------------|--------------|-----------------------------|
| a) Ukupan broj dužnika  | 4            | 869.971                     |
| b) Usaglašeno 100%      | 4            | 869.971                     |
| c) Usaglašeno delimično |              |                             |
| d) Neusaglašeno         |              |                             |

#### 6.8. OBRтна IMOVINA

Na rednom broju 0043 (oznaka za AOP) u Bilansu stanja iskazana je obrtna imovina u iznosu od 455.369 hiljada dinara. Obrtna imovina obuhvata zalihe, potraživanja po osnovu prodaje, druga potraživanja, kratkoročne finansijske plasmane, gotovinske ekvivalente i gotovinu, porez na dodatnu vrednost i aktivna vremenska razgraničenja.

#### 6.9. UPOREDNI PREGLED ZALIHA

Zalihe materijala, rezervnih delova, alata i inventara koji se otpisuje prilikom stavljanja u upotrebu, ambalaže i goriva se procenjuju po nabavnoj vrednosti, koja obuhvata faktumu vrednost dobavljača i zavisne troškove nabavke. Obračun izlaza zaliha materijala i rezervnih delova i sitnog inventara se vrši po ponderisanoj prosečnoj nabavnoj ceni. Zalihe učinaka se vode po planskim cenama, a na kraju godine se procenjuju po ceni koštanjaili neto prodajnoj ceni ako je ona niža. Magacin gotovih proizvoda se zadužuje po planskim cenama koje su iste u celom obračunskom periodu.

Struktura zaliha prikazana je u niže navedenoj tabeli:

## DUNAV AD SMEDEREVO

### Napomene uz finansijske izveštaje

(u hiljadama dinara)

| Opis  | 2017.         | 2016.        |
|---|---------------|--------------|
| Materijal, rezervni delovi, alat i sitan inventar | 30.161        | 791          |
| Nedovršena proizvodnja                            | 7.558         | 0            |
| Gotovi proizvodi                                  | 8.885         | 0            |
| Roba  | 265           | 179          |
| Plaćeni avansi za zalihe i usluge                 | 460           | 121          |
| <b>UKUPNO ZALIHE</b>                              | <b>47.329</b> | <b>1.091</b> |

#### 6.10. OBRAČUN PROIZVODNJE

Privredno društvo pri obračunu proizvodnje koristi klasu 9. U toku godine su primenjene planske cene, a zalihe nedovršene proizvodnje i gotovih proizvoda se obračunavaju po stvarnoj ceni koštanja. Obračun cene koštanja se vrši po radnim nalogima za svaku seriju proizvoda. Radni nalozi se poistovećuju sa grupom računa 95 – Nosioci troškova.

U nastavku teksta dati su tabelarni prikazi obračuna proizvodnje.

#### PREGLED TROŠKOVA (GRUPE RAČUNA 51 DO 55) – PROIZVODNA MESTA TROŠKOVA NA DAN 31. 12. 2017. GODINE

| Konto         | Ukupni troškovi    | Preneto na proizvodnju | Neproizvodna mesta troškova |
|---------------|--------------------|------------------------|-----------------------------|
| 511           | 190.489.654        | 190.489.654            | 0                           |
| 512           | 1.598.531          | 661.399                | 937.132                     |
| 513           | 48.160.906         | 16.552.924             | 31.607.982                  |
| 514           | 1.905.247          | 1.905.247              | 0                           |
| 515           | 247.766            | 46.735                 | 201.031                     |
| 520           | 16.410.723         | 12.982.438             | 3.428.285                   |
| 521           | 2.937.489          | 2.323.873              | 613.616                     |
| 525           | 17.200.991         | 15.989.279             | 1.211.712                   |
| 529           | 1.320.671          | 1.133.497              | 187.174                     |
| 531           | 4.042.740          | 3.496.565              | 546.175                     |
| 532           | 16.733.811         | 11.007.847             | 5.725.964                   |
| 533           | 18.005.819         | 10.270.887             | 7.734.932                   |
| 534           |                    |                        |                             |
| 535           | 302.250            | 69.450                 | 232.800                     |
| 539           | 2.740.076          | 1.195.525              | 1.544.551                   |
| 540           | 3.374.317          | 1.039.834              | 2.334.483                   |
| 545           | 1.628.003          |                        | 1.628.003                   |
| 550           | 12.726.917         | 114.097                | 12.612.820                  |
| 551           | 1.954.448          | 150.164                | 1.804.284                   |
| 552           | 62.636             | 3.862                  | 58.774                      |
| 553           | 448.250            |                        | 448.250                     |
| 554           |                    |                        |                             |
| 555           | 2.619.157          | 14.166                 | 2.604.991                   |
| 556           | 2.166.919          | 2.012.355              | 154.564                     |
| 559           | 850.489            |                        | 850.489                     |
| <b>Ukupno</b> | <b>374.927.810</b> | <b>271.459.798</b>     | <b>76.468.012</b>           |

Od ukupnih troškova u iznosu od 347.927.810 dinara, na troškove proizvodnje je alocirano 271.459.798 dinara ili 78,02%, a na troškove režije 76.468.012 dinara ili 21,98%.

Preneti troškovi proizvodnje iznose 219.158.689 dinara, a sa nedovršenom proizvodnjom od 6.276.689 dinara, ukupno preneti troškovi su 225.435.378 dinara. Na kraju obračunskog perioda odstupanje nedovršene proizvodnje iznosi 1.281.458 dinara; procenat završene proizvodnje je 97,2157% a procenat odstupanja gotovih proizvoda je 96,6332% što iznosi 1.507.621 dinar; zalihe gotovih proizvoda na dan 31. 12. 2017. godine iznose 8.885.042 dinara, a nedovršene proizvodnje 7.558.147 dinara.

## DUNAV AD SMEDEREVO

## Napomene uz finansijske izveštaje

## ZALIHE GOTOVIH PROIZVODA NA DAN 31.12.2017. GODINE

| R. br.  | Naziv           | Količine | Po stvarnoj ceni |                     |
|---|-----------------|----------|------------------|---------------------|
|   |                 |          | Cena             | Vrednost            |
| 1.  | Kutija          | 135.683  | 20,99            | 2.847.986,17        |
| 2.  | Ploča           | 223.808  | 22,18            | 4.964.068,24        |
| 3.  | Podloška        | 15.130   | 15,60            | 236.028,00          |
| 4.  | Tacna           | 35.188   | 10,45            | 351.176,24          |
| 5.  | Pileći poklopac | 8.882    | 13,99            | 124.259,18          |
| 6.  | Dno             | 8.356    | 34,06            | 284.605,36          |
| 7.  | Gajbica         | 6.880    | 11,18            | 76.918,40           |
| <b>UKUPNO ZALIHE NA DAN 31.12. 2017. GODINE</b>       |                 |          |                  | <b>8.885.041,59</b> |
| <b>ZALIHE NA DAN 31.12. 2016. GODINE</b>              |                 |          |                  | <b>0</b>            |
| <b>POVEĆANJE - SMANJENJE ZALIHA GOTOVIH PROIZVODA</b> |                 |          |                  | <b>8.885.041,59</b> |

Zalihe gotovih proizvoda date su po osnovnim grupama proizvoda i to: kutije, ploče, podloške, tacna, poklopac, dno i gajbica.

## KONTROLNA ŠEMA OBRAČUNA ZALIHA NEDOVRŠENE PROIZVODNJE I GOTOVIH PROIZVODA NA DAN 31.12.2017. GODINE

(u hiljadama dinara)

| Red. broj | Konto        | Opis   | Iznos          |
|-----------|--------------|--|----------------|
| 1.        | 110          | Zalihe nedovršene proizvodnje 01.01.2017. (900 100)              |                |
| 2.        | 120          | Zalihe gotovih proizvoda 01.01.2017. (900 200)                   |                |
| 3.        |              | <b>Ukupno (1 + 2)</b>  |                |
| 4.        | 950          | Troškovi nove proizvodnje u 2017. godini (51 do 55)              | 271.460        |
| 5.        |              | <b>Ukupno (3 + 4)</b>  | <b>271.460</b> |
| 6.        | 110          | Zalihe nedovršene proizvodnje na dan 31.12.2017.                 | 7.558          |
| 7.        | 120          | Zalihe gotovih proizvoda na dan 31.12.2017.                      | 8.885          |
| 8.        |              | <b>Ukupno (6 + 7)</b>  | <b>16.443</b>  |
| 9.        |              | Obračun nedovršene proizvodnje i gotovih proizvoda (5 – 8)       | 255.017        |
| 10.       | 980          | Troškovi prodatih proizvoda 31.12.2017.                          | 211.745        |
| 11.       | deo k-ta 982 | Troškovi perioda po osnovu svodenja zaliha na neto prodajnu cenu |                |
| 12.       |              | Razlika viška i manjka po popisu na dan 31.12.2016.              |                |
|           |              | <b>Ukupno (10 + 11 + 12)</b>                                     | <b>211.745</b> |

U nastavku teksta dat je celovit prikaz promena zaliha u odnosu na početno stanje.

## PREGLED ZALIHA NEDOVRŠENE PROIZVODNJE I GOTOVIH PROIZVODA

(u hiljadama dinara)

| Konto | Naziv                  | Početno stanje na dan 01.01.2017. | Stanje na dan 31.12.2017. | Razlika       |
|-------|------------------------|-----------------------------------|---------------------------|---------------|
| 1     | 2                      | 3                                 | 4                         | (4 – 3) 5     |
| 110   | Nedovršena proizvodnja | 0                                 | 7.558                     | 7.558         |
| 120   | Gotovi proizvodi       | 0                                 | 8.885                     | 8.885         |
|       | <b>Ukupno</b>          | <b>0</b>                          | <b>16.443</b>             | <b>16.443</b> |

Stanje popisanih zaliha materijala, rezervnih delova, alata i inventara je usklađeno sa knjigovodstvenim stanjem. Izveštaj o popisu je usvojen na sednici Odbora direktora 28. 01. 2018. godine.

## 6.11. PREGLED ZALIHA ROBE

(u hiljadama dinara)

| Opis                      | 2017.      | 2016.      |
|---------------------------|------------|------------|
| Roba u prometu na veliko  | 265        | 179        |
| <b>UKUPNO ZALIHE ROBE</b> | <b>265</b> | <b>179</b> |

## DUNAV AD SMEDEREVO

### Napomene uz finansijske izveštaje

Zalihe u iznosu od 265 hiljada dinara, su vrednovane po fer vrednosti, umanjenoj za troškove prodaje. U toku godine, nije vršen otpis zastarelih zaliha robe.

#### 6.12. KRATKOROČNA POTRAŽIVANJA, PLASMANI I GOTOVINA

Prema MRS 1, kratkoročnim potraživanjima se smatraju potraživanja po osnovu prodaje, ostala potraživanja iz poslovanja i ostala kratkoročna potraživanja koja dospevaju do godinu dana.

Struktura kratkoročnih potraživanja na dan bilansa data je u nastavku:

| Struktura kratkoročnih potraživanja                                       | (u hiljadama dinara) |                |
|---|----------------------|----------------|
|   | 31. 12. 2017.        | 31. 12. 2016.  |
| Potraživanja po osnovu prodaje  | 100.768              | 42.453         |
| Potraživanja iz specifičnih poslova                                       | 0                    | 0              |
| Druga potraživanja  | 266.033              | 70.560         |
| Finansijska sredstva koja se vrednuju po fer vrednosti kroz bilans uspeha | 0                    | 0              |
| Kratkoročni finansijski plasmani  | 4.883                | 1.434          |
| Gotovinski ekvivalenti i gotovina   | 6.462                | 342            |
| PDV   | 26.410               | 41.074         |
| Aktivna vremenska razgraničenja   | 3.484                | 1.249          |
| <b>Ukupno kratkoročna potraživanja</b>                                    | <b>408.040</b>       | <b>157.112</b> |

#### 6.13. POTRAŽIVANJA PO OSNOVU PRODAJE

U okviru rednog broja 0051 (oznaka za AOP) u Bilansu stanja je iskazan iznos potraživanja po osnovu prodaje od 100.768 hiljada dinara. Potraživanja po osnovu prodaje obuhvataju: kupce u zemlji u iznosu od 50.546 hiljada dinara i kupce u inostranstvu u iznosu od 50.222 hiljade dinara.

#### 6.14. KUPCI U ZEMLJI

Potraživanja od kupaca u zemlji na dan 31.12. 2017. godine, iznosila su 50.818 hiljada dinara; Ispravka potraživanja iznosi 273 hiljade dinara; potraživanj od kupaca iznose 50.545 hiljada dinara.

U skladu sa članom 18. stav 2. Zakona o računovodstvu, privredno društvo je dostavilo dužnicima spisak neplaćenih računa (Obrazac IOS). Usaglašavanje stanja je vršeno sa svim kupcima, osim sa kupcima koji nisu imali promet u tekućoj godini i sa kupcima koji su brisani iz Registra Agencije za privredne registre.

Od ukupnog broja poslanih obrazaca IOS:

– usaglašeno je 24 , odnosno 99%;

U nastavku teksta dat je pregled kupaca u zemlji sa saldom.

| Red. broj | Naziv kupca i mesto                              | Iznos         | Usaglašeno    | Neusaglašeno |
|-----------|--|---------------|---------------|--------------|
|           |  |               |               |              |
| 1         | 2  | 3             | 4             | 5            |
|           | <b>Kupci u zemlji za robu:</b>                   | <b>35.811</b> | <b>35.811</b> | <b>0</b>     |
| 1.        | <i>Sma doo, Požarevac</i>                        | 2             | 2             | 0            |
| 2.        | <i>Sirig promet doo, Sirig</i>                   | 105           | 105           | 0            |
| 3.        | <i>Stamenković doo, Odžaci</i>                   | 42            | 42            | 0            |
| 4.        | <i>Point doo, Odžaci</i>                         | 41            | 41            | 0            |
| 5.        | <i>Force doo, Belgrade</i>                       | 273           | 273           | 0            |
| 6.        | <i>Polaris Team doo</i>                          | 169           | 169           | 0            |
| 7.        | <i>Andrej Invest doo, Smederevo</i>              | 33.593        | 33.593        | 0            |
| 8.        | <i>Želvoz 026 doo, Smederevo</i>                 | 1.586         | 1.586         | 0            |
|           | <i>Ispravka vrednosti potraživanja od kupaca</i> | (273)         |               |              |
|           | <b>Kupci u zemlji za usluge</b>                  | <b>14.860</b> | <b>14.860</b> |              |
| 1.        | <i>Sma doo, Požarevac</i>                        | 8             | 8             | 0            |
| 2.        | <i>Gomex doo, Zrenjanin</i>                      | 463           | 463           | 0            |
| 3.        | <i>TP Mlava ad, Vučak</i>                        | 120           | 120           | 0            |
| 4.        | <i>Mercator doo, NoviSad</i>                     | 2.315         | 2.315         | 0            |
| 5.        | <i>Vojvodanska banka ad, Novi Sad</i>            | 3             | 3             | 0            |

**DUNAV AD SMEDEREVO**  
**Napomene uz finansijske izveštaje**

| Red. broj | Naziv kupca i mesto                             | Iznos         | Usaglašeno    | Neusaglašeno |
|-----------|---|---------------|---------------|--------------|
| 1         | 2   | 3             | 4             | 5            |
| 6.        | CA Group doo, Novi Beograd                      | 2.941         | 2.941         | 0            |
| 7.        | Dragana Stepanović PR, Smederevo                | 58            | 58            | 0            |
| 8.        | STR Jing Cheng                                  | 24            | 24            | 0            |
| 9.        | Zlatna pšenica plus STR, Smederevo              | 126           | 126           | 0            |
| 10.       | Str Klub 202, Smederevo                         | 7             | 7             | 0            |
| 11.       | Lana 026 doo Smederevo                          | 884           | 884           | 0            |
| 12.       | Trg. radnja Kesega, Smederevo                   | 76            | 76            | 0            |
| 13.       | Trgovina Napred doo, Velika Plana               | 1.051         | 1.051         | 0            |
| 14.       | Andrej Invest doo, Smederevo                    | 5.719         | 5.719         | 0            |
| 15.       | Lasta 888 doo, Beograd                          | 89            | 89            | 0            |
| 16.       | Talismano trgov ugostiteljska radnja, Smederevo | 862           | 862           | 0            |
| 17.       | NEO MP DOO                                      | 114           | 114           | 0            |
|           | <b>Kupci u zemlji za sekundarne sirovine</b>    | <b>147</b>    | <b>147</b>    |              |
| 1.        | Tehnopapir doo, Beograd                         | 147           | 147           | 0            |
|           | <b>UKUPNO</b>                                   | <b>50.546</b> | <b>50.546</b> | <b>0</b>     |

U napred datoj tabeli uneti su kupci u zemlji koji čine 100% potraživanja. Ispravka vrednosti potraživanja od kupaca u zemlji za robu iznosi 273 hiljade dinara. Knjigovodstvena vrednost potraživanja po osnovu prodaje odgovara njihovoj fer vrednosti.

**6.13.1. STAROSNA STRUKTURA POTRAŽIVANJA OD KUPACA U ZEMLJI**

(u hiljadama dinara)

| R.b. | Naziv starosne grupe   | Iznos         | % učešća      |
|------|--|---------------|---------------|
| 1.   | Potraživanja od kupaca koja nisu dospela za naplatu                                | 33.360        | 66            |
| 2.   | Potraživanja od kupaca čiji je rok protekao do tri meseca                          | 10.614        | 21            |
| 3.   | Potraživanja od kupaca čiji je rok naplate protekao od tri do šest meseci          | 1.518         | 3             |
| 4.   | Potraživanja od kupaca čiji je rok naplate protekao od šest meseci do jedne godine | 5.054         | 10            |
| 5.   | Potraživanja od kupaca čiji je rok naplate protekao od jedne do dve godine         |               |               |
| 6.   | Potraživanja od kupaca čiji je rok naplate protekao od dve do tri godine           |               |               |
| 7.   | Potraživanja od kupaca čiji je rok naplate stariji od tri godine                   |               |               |
|      | <b>UKUPNO POTRAŽIVANJA OD KUPACA U ZEMLJI</b>                                      | <b>50.546</b> | <b>100,00</b> |

Društvo nema potraživanja od kupaca u zemlji koja su starija od godinu dana. Izvršena je ispravka vrednosti ovih potraživanja u iznosu od 273 hiljade dinara.

**6.13.2. USAGLAŠENOST POTRAŽIVANJA OD KUPACA U ZEMLJI**

(u hiljadama dinara)

| Opis                               | Broj kupaca | Iznos  |
|------------------------------------|-------------|--------|
| a) Kupci sa saldom (b + c + d = a) | 26          | 50.818 |
| b) Usaglašeno 100%                 | 24          | 50.546 |
| c) Usaglašeno delimično            |             |        |
| d) Nije usaglašeno                 | 2           | 278    |

**6.15. KUPCI U INOSTRANSTVU**

Potraživanja od kupaca u inostranstvu na dan 31.12. 2017. godine, iznosila su 50.222 hiljade dinara,.

## DUNAV AD SMEDEREVO

### Napomene uz finansijske izveštaje

U nastavku teksta dat je pregled kupaca u inostranstvu sa saldom:

| RB | Naziv kupca i mesto    | Iznos         | Usaglašeno    | Neusaglašeno |
|----|------------------------|---------------|---------------|--------------|
| 1  | 2                      | 3             | 4             | 5            |
| 1. | Tipler doo, Tuzla, BiH | 50.222        | 50.222        | 0            |
|    | <b>Ukupno</b>          | <b>50.222</b> | <b>50.222</b> | <b>0</b>     |

Na dan Bilansa stanja potraživanja od kupaca u inostranstvu iznose 50.222 hiljade dinara, odnosno 423.912,00 eur po srednjem kursu NBS.

#### 6.16. DRUGA POTRAŽIVANJA

Druga potraživanja u iznosu od 266.033 hiljada dinara se odnose na:

(u hiljadama dinara)

| R. b. | Opis konta - vrsta potraživanja                               | Stanje 31. 12. 2017. | Stanje 31.12.2016. |
|-------|---|----------------------|--------------------|
| 1.    | Potraživanja od zaposlenih                                    | 156                  | 156                |
| 2.    | Potraživanja za više plaćen porez na dobitak                  | 1                    | 11                 |
| 3.    | Potraživanja po osnovu preplaćenih ostalih poreza i doprinosa | 19                   | 0                  |
| 4.    | Potraživanja za naknade zarada koje se refundiraju            | 142                  | 0                  |
| 5.    | Ostala kratkoročna potraživanja                               | 265.892              | 70.570             |
| 6.    | <i>Ispravka vrednosti potraživanja od zaposlenih</i>          | <i>(147)</i>         | <i>(147)</i>       |
| 7.    | <i>Ispravka vrednosti drugih potraživanja</i>                 | <i>(30)</i>          | <i>(30)</i>        |
|       | <b>UKUPNO</b>   | <b>266.033</b>       | <b>70.560</b>      |

#### 6.17. POTRAŽIVANJA OD ZAPOSLENIH

Potraživanja od zaposlenih u iznosu od 156 hiljada dinara se odnose na potraživanja za manjak i ostala potraživanja od zaposlenih. Na potraživanjima od zaposlenih izvršena je ispravka potraživanja u iznosu od 147 hiljada dinara.

#### 6.18. POTRAŽIVANJA ZA VIŠE PLAĆEN POREZ NADOBITAK

Potraživanja za više plaćen porez na dobitak obuhvataju preplaćeni porez na dobitak. Društvo potražuje na dan 31.12.2017. godine, za akontaciono plaćen porez na dobitak iznos od 1 hiljade dinara.

#### 6.19. OSTALA KRATKOROČNA POTRAŽIVANJA

Ostala kratkoročna potraživanja iskazana su u iznosu od 265.892 hiljade dinara i prikazana su u niže navedenoj tabeli:

(u hiljadama dinara)

| R.b. | Opis konta   | Stanje 31. 12. 2017. | Stanje 31.12.2016. |
|------|--|----------------------|--------------------|
| 1.   | <b>Ostala kratkoročna potraživanja</b>             |                      |                    |
|      | <i>-potraživanja po osnovu ugovora</i>             | 258.412              | 66.839             |
|      | <i>-potraživanja po UPPR-u</i>                     | 7.396                | 3.660              |
|      | <i>-ostala nepomenuta kratkoročna potraživanja</i> | 84                   | 71                 |
|      | <b>UKUPNO</b>                                      | <b>265.892</b>       | <b>70.570</b>      |

Na ostalim kratkoročnim potraživanjima izvršena je ispravka potraživanja u iznosu od 30 hiljada dinara.

#### 6.20. KRATKOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI

Na rednom broju 0062 (oznaka za AOP) u Bilansu stanja su iskazani kratkoročni finansijski plasmani u iznosu od 4.883 hiljade dinara i sastoje se od sledećih pozicija:

**DUNAV AD SMEDEREVO**  
Napomene uz finansijske izveštaje

Struktura kratkoročnih finansijskih plasmana obuhvata:

| (u hiljadama dinara) |   |                      |                    |
|----------------------|---|----------------------|--------------------|
| R.b.                 | Opis  | Stanje 31. 12. 2017. | Stanje 31.12.2016. |
| 1.                   | Kratkoročni krediti u zemlji                          | 4.883                | 1.350              |
| 2.                   | Ostali kratkoročni finansijski plasmani               | 0                    | 84                 |
| 3.                   | Ispravka vrednosti kratkoročnih finansijskih plasmana | 0                    | 0                  |
|                      | <b>UKUPNO:</b>  | <b>4.883</b>         | <b>1.434</b>       |

#### 6.21. GOTOVINSKI EKVIVALENTI I GOTOVINA

Na rednom broju 0068 (oznaka za AOP) u Bilansu stanja su iskazani gotovinski ekvivalenti i gotovina u iznosu od 6.462 hiljade dinara i sastoje se od sledećih pozicija:

| (u hiljadama dinara)                            |              |            |  |
|---|--------------|------------|--|
| Opis  | 2017.        | 2016.      |  |
| Tekući (poslovni) računi                        | 342          | 342        |  |
| Devizni račun                                   | 6.011        | 0          |  |
| Novčana sredstva na namenskom računu            | 109          | 0          |  |
| <b>UKUPNO GOTOVINSKI EKVIVALENTI I GOTOVINA</b> | <b>6.462</b> | <b>342</b> |  |

#### 6.22. POREZ NA DODATU VREDNOST

Na rednom broju 0069 (oznaka za AOP) u Bilansu stanja je iskazan iznos od 26.410 hiljada dinara, koji se sastoji od:

| (u hiljadama dinara)   |               |               |  |
|--|---------------|---------------|--|
| Opis   | 2017.         | 2016.         |  |
| Porez na dodatu vrednost - poreski kredit koji će se koristiti u narednom poreskom periodu | 26.410        | 41.074        |  |
| <b>Stanje na dan 31. decembra</b>  | <b>26.410</b> | <b>41.074</b> |  |

#### 6.23. AKTIVNA VREMENSKA RAZGRANIČENJA

Na rednom broju 0070 (oznaka za AOP) u Bilansu stanja iskazana su aktivna vremenska razgraničenja u iznosu od 3.484 hiljade dinara. Strukturu aktivnih vremenskih razgraničenja dajemo u nastavku.

| (u hiljadama dinara)                           |              |              |  |
|--|--------------|--------------|--|
| Opis   | 2017.        | 2016.        |  |
| Potraživanja za nefakturisani prihod           | 0            | 1.217        |  |
| Ostali obračunati prihodi                      | 3.436        | 32           |  |
| Unapred plaćene premije                        | 48           | 0            |  |
| <b>UKUPNO AKTIVNA VREMENSKA RAZGRANIČENJA:</b> | <b>3.484</b> | <b>1.249</b> |  |

#### 6.24. VANBILANSNA EVIDENCIJA

Vanbilansna evidencija u aktivi na rednom broju 0072 (oznaka za AOP) iskazana je u iznosu od 103.268 hiljada dinara.

#### 6.25. KAPITAL I PROMENE NA KAPITALU

Prema MRS i zakonskim i podzakonskim propisima, kapital Društva čini osnovni kapital (akcijski kapital), emisiona premija, statutarne rezerve, revalorizacione rezerve, dobitak iz ranijih godina i dobitak iz tekuće godine, umanjeno za gubitke ranijih godina.

## DUNAV AD SMEDEREVO

### Napomene uz finansijske izveštaje

#### 6.26. AKCIJSKI KAPITAL

Kod Centralnog registra za hartije od vrednosti registrovan je akcijski kapital od 286.068 komada običnih akcija nominalne vrednosti 1 hiljade dinara po akciji; vrednost akcijskog kapitala iznosi 286.068 hiljada dinara.

Struktura akcijskog kapitala na dan 31. 12. 2017. godine i 31. 12. 2016. godine, prikazana je u niže navedenim pregledima:

Na dan 31. 12. 2017. godine, evidentirana je niže navedena struktura akcionara:

\* fizička lica poseduju 66.582 komada akcija, sa učešćem od 23,2749% od ukupne emisije

\* pravna lica poseduju 219.486 komada akcija, sa učešćem od 76,7251% od ukupne emisije

Akcionari društva su:

| Naziv                              | Iznos akcionarskog kapitala | % učešća od ukupne emisije | Iznos akcionarskog kapitala | % učešće od ukupne emisije |
|------------------------------------|-----------------------------|----------------------------|-----------------------------|----------------------------|
|                                    | 2017.                       | 2017.                      | 2016.                       | 2016.                      |
| 1.Mega Invest 2013 doo             | 70.000                      | 24,46971                   | 70.000                      | 24,46971                   |
| 2.Lana doo Zemun                   | 60.615                      | 21,18902                   | 60.615                      | 21,18902                   |
| 3.Trgovina Napred doo Velika Plana | 70.000                      | 24,46971                   | 70.000                      | 24,46971                   |
| 4.Akcionarski fond ad, Beograd     | 4.571                       | 1,59787                    | 4.571                       | 1,59787                    |
| 5. Dunav                           | 14.300                      | 4,9988                     | 0                           | 0                          |
| 6.Fizička lica – mali akcionari    | 66.582                      | 23,2749                    | 80.882                      | 28,27370                   |
| <b>UKUPNO</b>                      | <b>286.068</b>              | <b>100%</b>                | <b>286.068</b>              | <b>286.068</b>             |

(u hiljadama dinara)

#### 6.27. Kapital i promene na kapitalu

| Opis   | (u hiljadama dinara) |                |
|--|----------------------|----------------|
|  | 2017.                | 2016.          |
| <b>Kapital</b>   | <b>46.252</b>        | <b>31.452</b>  |
| - Osnovni kapital:   | <b>295.506</b>       | <b>286.068</b> |
| <i>Akcijski kapital</i>  | 286.068              | 286.068        |
| <i>Emisiona premija</i>  | 9.438                | 0              |
| - Otkupljene sopstvene akcije  | 14.300               | 0              |
| - Rezerve  | 19                   | 19             |
| - Revalorizacione rezerve po osnovu revalorizacije nematerijalne imovine, nekretnina, postrojenja i opreme | 2.015                | 2.015          |
| - Nerealizovani dobitci po osnovu hartija od vrednosti drugih komponenti ostalog sveobuhvatnog rezultata   |                      |                |
| - Nerealizovani gubici po osnovu hartija od vrednosti drugih komponenti ostalog sveobuhvatnog rezultata    |                      |                |
| - Neraspoređeni dobitak  | 19.664               | 2.370          |
| - neraspoređeni dobitak ranijih godina   |                      |                |
| - neraspoređeni dobitak tekuće godine  | 19.664               | 2.370          |
| - Gubitak  | 256.652              | 259.020        |
| - gubitak ranijih godina   | 256.652              | 259.020        |
| - gubitak tekuće godine  |                      |                |

U toku godine promene na računima kapitala obuhvataju niže navedena knjiženja:

1) Na grupi računa 30 Osnovni kapital – na račun 300 knjižen je akcijski kapital u iznosu od 286.068 hiljada dinara a na račun 306 – Emisiona premija u iznosu od 9.438 hiljada dinara, koja predstavlja razliku između vrednosti akcija u otkupu i njihove nominalne vrednosti. (veza Napomena 5.)

2) Na račun 237 - Otkupljene sopstvene akcije iskazano je ulaganje u otkupljene sopstvene akcije po nominalnoj vrednosti.

3) U korist računa 341 – Neraspoređeni dobitak tekuće godine, knjižen je neto dobitak 2017. godine u iznosu od 19.664 hiljade dinara.



**DUNAV AD SMEDEREVO**  
**Napomene uz finansijske izveštaje**

Osnovni kapital u poslovnim knjigama iskazan je u iznosu od 295.506 hiljada dinara, u Centralnom registru u iznosu od 286.068 hiljada dinara, a u APR-u u iznosu od 3.625.541,69 EUR. Iz navedenih podataka proizilazi da je osnovni kapital iskazan u poslovnim knjigama, Centralnom registru i APR-u neusklađen.

**6.28. OBAVEZE**

Prema MRS i zakonskim propisima, obavezama se smatraju dugoročne obaveze (obaveze prema povezanim pravnim licima i pravnim licima sa uzajamnim učešćem, dugoročni krediti, obaveze po dugoročnim hartijama od vrednosti i ostale dugoročne obaveze).

Pored toga, obavezama se smatraju i kratkoročne finansijske obaveze (obaveze prema povezanim pravnim licima i licima sa uzajamnim učešćem, kratkoročni krediti i ostale kratkoročne finansijske obaveze), kratkoročne obaveze iz poslovanja (dobavljači i ostale obaveze iz poslovanja) i ostale kratkoročne obaveze.

Kratkoročnim obavezama se smatraju obaveze koje dospevaju u roku od godinu dana od dana činidbe odnosno od dana godišnjeg bilansa.

Uporedni pregled obaveza na dan bilansa stanja dat je u niže navedenom pregledu:

(u hiljadama dinara)

| Obaveze                | Stanje 31. 12. 2017. | Stanje 31. 12. 2016. |
|------------------------|----------------------|----------------------|
| Dugoročna rezervisanja | 2.671                | 1.042                |
| Dugoročne obaveze      | 1.555.973            | 846.355              |
| Kratkoročne obaveze    | 251.960              | 182.147              |
| <b>Ukupno</b>          | <b>1.810.604</b>     | <b>1.029.544</b>     |

**6.29. DUGOROČNA REZERVISANJA**

Privredno društvo je izvršilo rezervisanje za naknade i druge beneficije zaposlenih u iznosu od 2.671 hiljada dinara, shodno MRS 19 – Primanja zaposlenih.

**6.30. DUGOROČNE OBAVEZE**

(u hiljadama dinara)

|                                   | 31. 12. 2017.    | 31. 12. 2016.  |
|-----------------------------------|------------------|----------------|
| • Dugoročni krediti u zemlji      | 689.002          | 720.636        |
| • Ostale dugoročne obaveze        | 866.971          | 125.719        |
| • <b>UKUPNE DUGOROČNE OBAVEZE</b> | <b>1.555.973</b> | <b>846.355</b> |

**6.31. Dugoročni krediti u zemlji**

Dugoročni krediti u zemlji dati su u pregledu koji sledi:

(u hiljadama dinara)

| Opis   | Stanje na dan 31. 12. 2017. | Stanje na dan 31.12.2017. |
|--|-----------------------------|---------------------------|
| <b>Dugoročni krediti u zemlji:</b>           |                             |                           |
| Marfin banka ad, Beograd- Fortuna Astrum LTD | 402.057                     | 391.117                   |
| Banka Intesa ad, Beograd                     | 233.389                     | 268.189                   |
| Komercijalna banka ad, Beograd               | 53.483                      | 61.236                    |
| <b>Svega banke:</b>                          | <b>688.929</b>              | <b>720.542</b>            |
| Gradska stambena agencija                    | 73                          | 94                        |
| <b>Svega druga pravna lica:</b>              | <b>73</b>                   | <b>94</b>                 |
| <b>UKUPNO</b>                                | <b>689.002</b>              | <b>720.636</b>            |

Deo dugoročnih kredita koji dospeva do jedne godine od dana bilansa se iskazuje u okviru kratkoročnih finansijskih obaveza. (Napomena 6.33 i 6.34)

## DUNAV AD SMEDEREVO

### Napomene uz finansijske izveštaje

#### Dugoročni krediti u zemlji odnose se na:

- Ugovor o dugoročnom kreditu sa Banca Intesa br. 56-420-1302051.5 zaključen 15.08.2008. godine na iznos 2.500.000 EUR i Ugovor o dugoročnom kreditu sa Banca Intesa br. 56-420-1302420. zaključen 11. 03. 2009. godine, na iznos od 1.600.000 EUR.

- Ugovor o dugoročnom kreditu br. 00-410-0203015.0 zaključen sa Komercijalnom bankom ad Beograd 30. 12. 2009. godine, na iznos od 1.700.000 EUR.

- Ugovor o dugoročnom kreditu sa Marfin bankom ad Beograd broj 403/11 zaključen 20. 04. 2011. godine, na iznos od 1.600.000 EUR i Ugovor o dugoročnom kreditu sa Marfin bankom ad Beograd broj 404/11 zaključen 15. 09. 2011. godine, na iznos od 3.400.000 EUR za kupovinu udela.

U 2017. godini, Expo banka (Marfin banka) prenosi svoje potraživanje po osnovu navedenih ugovora na Fortuna Astrum LTD.

Prema odredbama usvojenog i pravosnažnog Unapred pripremljenog plana reorganizacije, svi napred navedeni dugoročni krediti reprogramirani su sa stanjem na dan 31. 01. 2014.godine, na period od devet godina.

#### 6.32. OSTALE DUGOROČNE OBAVEZE

Na rednom broju 0440 (oznaka za AOP) u Bilansu stanja iskazane su ostale dugoročne obaveze u iznosu od 866.971 hiljade dinara. Ostale dugoročne obaveze odnose se na obaveze prema odredbama UPPR-a. i ostale nepomenute dugoročne obaveze. Stanje na dan 31. 12. 2017. godine, prikazano je u niže navedenoj tabeli:

##### - OSTALE DUGOROČNE OBAVEZE PREMA UPPR-u

| R.b. | Opis   | Iznos         | Usaglašeno    | Neusaglašeno |
|------|--|---------------|---------------|--------------|
|      | <b>Ostale dugoročne obaveze prema UPPR-u</b> |               |               |              |
| 1.   | OFPS - Poslovno udruženje, Beograd           | 14            | 14            | 0            |
| 2.   | JP za stambene usluge                        | 1.360         | 1.360         | 0            |
| 3.   | Coka doo, Smederevo                          | 47.683        | 47.683        | 0            |
| 4.   | JKP Komunalne usluge                         | 60            | 60            | 0            |
| 5.   | JKP Vodovod i kanalizacija                   | 10            | 10            | 0            |
| 6.   | Beogradska berza                             | 11            | 11            | 0            |
| 7.   | Zdravstveni centar Sveti Luka                | 1             | 1             | 0            |
| 8.   | JKP Vodovod Smederevo                        | 408           | 408           | 0            |
| 9.   | JKP Miloš Mitrović, Velika Plana             | 9             | 9             | 0            |
| 10.  | Fimaks broker, ad - Beograd                  | 136           | 136           | 0            |
| 11.  | Advokat R. Perović, Smederevo                | 69            | 69            | 0            |
| 12.  | JP Toplifkacija Požarevac                    | 236           | 236           | 0            |
| 13.  | Julieta doo, Trg. radnja                     | 85            | 85            | 0            |
| 14.  | Porr-Werner & Web. Smederevska Palanka       | 50            | 50            | 0            |
| 15.  | Eko -San, Smederevo                          | 7             | 7             | 0            |
| 16.  | Auto Renger - Smederevo                      | 1             | 1             | 0            |
| 17.  | JKP Pijaca Smederevo - (Zelenilo i groblja)  | 155           | 155           | 0            |
| 18.  | Trgovina Napred doo, Velika Plana            | 45.809        | 45.809        | 0            |
| 19.  | Best Price doo, Velika Plana                 | 713           | 713           | 0            |
| 20.  | Đogović doo                                  | 7             | 7             | 0            |
| 21.  | Stečajna masa Sartid doo, Beograd            | 74            | 74            | 0            |
|      | <b>UKUPNO</b>                                | <b>96.898</b> | <b>96.898</b> | <b>0</b>     |

##### - OSTALE NEPOMENUTE DUGOROČNE OBAVEZE

| R.b. | Opis  | Iznos          | Usaglašeno     | Neusaglašeno |
|------|---|----------------|----------------|--------------|
|      | <b>Ostale nepomenute dugoročne obaveze prema:</b> |                |                |              |
| 1.   | Lana doo Zemun                                    | 88.855         | 88.855         | 0            |
| 2.   | Trgovina Napred doo Velika Plana                  | 177.709        | 177.709        | 0            |
| 3.   | Best Price doo Velika Plana                       | 355.418        | 355.418        | 0            |
| 4.   | Andrej Invest doo Smederevo                       | 148.091        | 148.091        | 0            |
|      | <b>UKUPNO</b>                                     | <b>770.073</b> | <b>770.073</b> | <b>0</b>     |

## DUNAV AD SMEDEREVO

### Napomene uz finansijske izveštaje

#### 6.33. ODLOŽENA PORESKA SREDSTVA I OBAVEZE

Na rednom broju 0441 (oznaka za AOP) u Bilansu stanja su iskazane odložene poreske obaveze na računu 498 u iznosu od 155 hiljada dinara.

#### 6.34. KRATKOROČNE OBAVEZE

Kratkoročne obaveze na rednom broju 0442 (oznaka za AOP) u Bilansu stanja su iskazane u iznosu od 251.960 hiljada dinara i sastoje se od sledećih pozicija:

| Opis  | 2017.          | 2016.          |
|---|----------------|----------------|
| (u hiljadama dinara)  |                |                |
| <b>I - Kratkoročne finansijske obaveze:</b>                               | <b>58.596</b>  | <b>73.787</b>  |
| Kratkoročni krediti u zemlji  | 0              | 4.526          |
| Ostale kratkoročne finansijske obaveze                                    | 58.596         | 69.261         |
| <b>II - Primljeni avansi, depoziti i kaucije</b>                          | <b>1.660</b>   | <b>1.726</b>   |
| <b>III - Obaveze iz poslovanja</b>  | <b>153.428</b> | <b>92.067</b>  |
| Dobavljači – matična i zavisna pravna lica u zemlji                       | 0              | 0              |
| Dobavljači u zemlji   | 131.056        | 46.221         |
| Dobavljači u inostranstvu   | 0              | 44.843         |
| Ostale obaveze iz poslovanja  | 22.372         | 1.023          |
| <b>IV - Ostale kratkoročne obaveze: grupa 44,45 i 46</b>                  | <b>29.397</b>  | <b>8.734</b>   |
| <b>V - Obaveze po osnovu poreza na dodatu vrednost: grupa 47</b>          | <b>0</b>       | <b>0</b>       |
| <b>VI - Obaveze za ostale poreze, doprinose i druge dažbine: grupa 48</b> | <b>4.314</b>   | <b>4.206</b>   |
| <b>VII - Pasivna vremenska razgraničenja</b>                              | <b>4.565</b>   | <b>1.607</b>   |
| <b>UKUPNE KRATKOROČNE OBAVEZE</b>   | <b>251.960</b> | <b>182.147</b> |

#### 6.35. KRATKOROČNE FINANSIJSKE OBAVEZE

Kratkoročne finansijske obaveze na rednom broju 0443 (oznaka za AOP) u Bilansu stanja su iskazane u iznosu od 58.596 hiljada dinara, a odnose se na ostale kratkoročne finansijske obaveze.

#### 6.33. KRATKOROČNI KREDITI I ZAJMOVI U ZEMLJI

Kratkoročni krediti i zajmovi u zemlji na rednom broju 0446 (oznaka za AOP) u Bilansu stanja nisu iskazani a iznos od 4.526 hiljada dinara odnosi se na uporedni podatak prethodne godine.

#### 6.34. OSTALE KRATKOROČNE FINANSIJSKE OBAVEZE

Na rednom broju 0449 (oznaka za AOP) u Bilansu stanja, ostale ratkoročne finansijske obaveze obuhvataju kredite u zemlji i ostale kratkoročne finansijske obaveze prema drugim pravnim licima koje dospevaju do jedne godine i iskazane su u iznosu od 58.596 hiljada dinara; visina ovih obaveza definisana je odredbama Unapred pripremljenog plana reorganizacije i stanje na dan 31. 12. 2017. godine, dato je u niže navedenoj tabeli:

| (iznos u hiljadama dinara) |                                 |                      |                      |
|----------------------------|---------------------------------|----------------------|----------------------|
| R. br.                     | Naziv kreditora                 | Stanje 31. 12. 2017. | Stanje 31. 12. 2016. |
| 1.                         | Banca Intesa                    | 42.229               | 22.695               |
| 2.                         | Komercijalna banka              | 8.432                | 5.017                |
| 3.                         | Marfin banka                    | 0                    | 41.529               |
|                            | <b>Svega banke</b>              | <b>50.661</b>        | <b>69.241</b>        |
| 1.                         | Gradska stambena agencija       | 24                   | 20                   |
| 2.                         | Fortuna Astrum LTD              | 7.911                | 0                    |
|                            | <b>Svega ostala pravna lica</b> | <b>7.935</b>         | <b>20</b>            |
|                            | <b>Ukupno:</b>                  | <b>58.596</b>        | <b>69.261</b>        |

## DUNAV AD SMEDEREVO

### Napomene uz finansijske izveštaje

#### 6.35. PRIMLJENI AVANSI, DEPOZITI I KAUCIJE

Na rednom broju 0450 (oznaka za AOP) u Bilansu stanja su iskazani primljeni avansi, depoziti i kaucije u iznosu od 1.660 hiljada dinara. Primljeni avansi odnose se na unapred plaćen zakup Vojvođanske banke.

#### 6.36. OBAVEZE IZ POSLOVANJA

Na rednom broju 0451 (oznaka za AOP) u Bilansu stanja su iskazane obaveze iz poslovanja u iznosu od 153.428 hiljada dinara. Obaveze iz poslovanja obuhvataju obaveze prema dobavljačima u zemlji i ostale obaveze iz poslovanja, koje se prikazane u tabelama koje slede:

#### 6.37. DOBAVLJAČI U ZEMLJI

Na rednom broju 0456 (oznaka za AOP) u Bilansu stanja su iskazane obaveze prema dobavljačima u zemlji u iznosu od 131.056 hiljada dinara. U niže navedenoj tabeli dat je pregled obaveza prema dobavljačima u zemlji:

| (u hiljadama dinara) |   |               |               |              |
|----------------------|---|---------------|---------------|--------------|
| R.b.                 | Naziv dobavljača i mesto                    | Iznos         | Usaglašeno    | Neusaglašeno |
| <b>1.</b>            | <b>Obaveze prema dobavljačima u UPPR-u</b>  | <b>31.642</b> | <b>31.642</b> | <b>0</b>     |
| 1.                   | OFPS - Poslovno udruženje, Beograd          | 5             | 5             | 0            |
| 2.                   | JP za stambene usluge                       | 444           | 444           | 0            |
| 3.                   | Coka doo, Smederevo                         | 15.570        | 15.570        | 0            |
| 4.                   | JKP Komunalne usluge                        | 20            | 20            | 0            |
| 5.                   | JKP Vodovod i kanalizacija                  | 3             | 3             | 0            |
| 6.                   | Beogradska berza                            | 4             | 4             | 0            |
| 7.                   | Zdravstveni centar Sveti Luka               | 0             | 0             | 0            |
| 8.                   | JKP Vodovod Smederevo                       | 133           | 133           | 0            |
| 9.                   | JKP Miloš Mitrović, Velika Plana            | 3             | 3             | 0            |
| 10.                  | Fimaks broker, ad - Beograd                 | 45            | 45            | 0            |
| 11.                  | Advokat R. Perović, Smederevo               | 23            | 23            | 0            |
| 12.                  | JP Topliifikacija Požarevac                 | 77            | 77            | 0            |
| 13.                  | Juljeta doo, Trg. radnja                    | 28            | 28            | 0            |
| 14.                  | Porr-Werner & Web. Smederevska Palanka      | 16            | 16            | 0            |
| 15.                  | Eko -San, Smederevo                         | 2             | 2             | 0            |
| 16.                  | Auto Renger - Smederevo                     | 0             | 0             | 0            |
| 17.                  | JKP Pijaca Smederevo – Zelenilo i groblja   | 52            | 52            | 0            |
| 18.                  | Trgovina Napred doo, Velika Plana           | 14.958        | 14.958        | 0            |
| 19.                  | Best Price doo, Velika Plana                | 233           | 233           | 0            |
| 20.                  | Đogović doo, Smederevo                      | 2             | 2             | 0            |
| 21.                  | Stečajna masa Sartid doo, Beograd           | 24            | 24            | 0            |
|                      | <b>Dobavljači u zemlji za robu i usluge</b> | <b>99.414</b> | <b>99.414</b> | <b>0</b>     |
| 1.                   | Tehnopapir doo Beograd                      | 2.729         | 2.729         | 0            |
| 2.                   | TST Kompanija doo Barajevo                  | 12            | 12            | 0            |
| 3.                   | Fortis oil doo Odžaci                       | 118           | 118           | 0            |
| 4.                   | Tehnopromet Gero doo Ratkovo                | 93            | 93            | 0            |
| 5.                   | Sirig promet doo                            | 98            | 98            | 0            |
| 6.                   | Rustic komerc doo Odžaci                    | 29            | 29            | 0            |
| 7.                   | Bački dukat plus                            | 59            | 59            | 0            |
| 8.                   | Tehnokop doo Subotica                       | 146           | 146           | 0            |
| 9.                   | Coka doo Vučak                              | 579           | 579           | 0            |
| 10.                  | Bas promet doo                              | 1.001         | 1.001         | 0            |
| 11.                  | Step Trans doo                              | 8.675         | 8.675         | 0            |
| 12.                  | TP Mlava ad Vučak                           | 446           | 446           | 0            |
| 13.                  | Grafiprof SZTR                              | 157           | 157           | 0            |
| 14.                  | Crusader doo za proizvodnju i trgovinu      | 192           | 192           | 0            |

## DUNAV AD SMEDEREVO

### Napomene uz finansijske izveštaje

| R.b. | Naziv dobavljača i mesto                    | Iznos          | Usaglašeno     | Neusaglašeno |
|------|---|----------------|----------------|--------------|
| 15.  | Lana doo Zemun                              | 61.584         | 61.584         | 0            |
| 16.  | Best Price doo Velika Plana                 | 17.735         | 17.735         | 0            |
| 17.  | Victory Solutions doo Beograd               | 2.352          | 2.352          | 0            |
| 18.  | Andrej Invest doo Smederevo                 | 1.487          | 1.487          | 0            |
| 19.  | Ostali dobavljači u zemlji za robu i usluge | 1.922          | 1.922          | 0            |
|      | <b>UKUPNO</b>                               | <b>131.056</b> | <b>131.056</b> | <b>0</b>     |

U napred navedenoj tabeli dat je pregled dobavljača u zemlji. Obaveze prema dobavljačima u iznosu od 31.642 hiljade dinara, odnose se na obaveze koje su isplaćene po odredbama UPPR-a. Obaveze prema dobavljačima za robu iznose 93.990 hiljada dinara, a obaveze prema dobavljačima za usluge iznose 5.424 hiljade dinara. Od ukupnog broja dobavljača u zemlji za robu i usluge dat je pojedinačni prikaz 98% dobavljača.

Obaveze prema dobavljačima ne nose kamatu i imaju valutu plaćanja koja se kreće u rasponu od 30 do 90 dana. Iskazana vrednost obaveza iz poslovanja odražava njihovu fer vrednost na dan bilansa stanja.

#### 6.37.1. STAROSNA STRUKTURA OBAVEZA PREMA DOBAVLJAČIMA U ZEMLJI

Starosna struktura obaveza prema dobavljačima u zemlji data je u tabeli koja sledi.

| (u hiljadama dinara) |   |                |               |
|----------------------|---|----------------|---------------|
| Red. broj            | Pozicija starosne strukture dobavljača            | Iznos          | % učešća      |
| 1.                   | Obaveze prema dobavljačima koje nisu dospele      | 69.460         | 53%           |
| 2.                   | Neisplaćene obaveze do tri meseca                 | 17.037         | 13%           |
| 3.                   | Neisplaćene obaveze od tri meseca do godinu dana  | 1.638          | 1,25%         |
| 4.                   | Neisplaćene obaveze od jedne godine do dve godine | 41.938         | 32%           |
| 5.                   | Neisplaćene obaveze od dve godine do tri godine   | 983            | 0,75%         |
| 6.                   | Neisplaćene obaveze starije od tri godine         |                |               |
|                      | <b>UKUPNO</b>                                     | <b>131.056</b> | <b>100,00</b> |

Obaveze prema dobavljačima u zemlji starije od godinu dana iznose 41.938 hiljada dinara, što čini 32% od ukupnih obaveza prema dobavljačima u zemlji.

Obaveze prema dobavljačima ne nose kamatu i imaju valutu plaćanja koja se kreće u rasponu od 30 do 90 dana. Iskazana vrednost obaveza iz poslovanja odražava njihovu fer vrednost na dan bilansa stanja.

#### 6.38. DOBAVLJAČI U INOSTRANSTVU

Na rednom broju 0457 (oznaka za AOP) u Bilansu stanja nisu iskazane obaveze prema dobavljačima u inostranstvu; iznos od 44.843 hiljade dinara, predstavlja uporedni podatak koji se odnosi na prethodnu godinu.

#### 6.39. OSTALE OBAVEZE IZ POSLOVANJA

Na rednom broju 0458 (oznaka za AOP) u Bilansu stanja iskazane su ostale obaveze iz poslovanja u iznosu od 22.372 hiljade dinara, a odnose se na:

- obaveze po ugovorima o cesiji, asignaciji i preuzimanju duga .....22.134 hiljade dinara
- ostale nepomenute obaveze iz poslovanja.....238 hiljada dinara

#### 6.40. OSTALE KRATKOROČNE OBAVEZE

Na rednom broju 0459 (oznaka za AOP) u Bilansu stanja iskazane su ostale kratkoročne obaveze u iznosu od 29.397 hiljada dinara, a sastoje se od obaveza po osnovu zarada i naknada zarada u iznosu od 3.374 hiljade dinara, drugih obaveza po osnovu kamata na grupi konta 46 u iznosu od 23.511 hiljada dinara i ostale obaveze na grupi konta 46 - obaveze prema zaposlenima i ostale nepomenute obaveze u iznosu od 2.512 hiljada dinara.

Ukalkulisane obaveze za neto zarade zaposlenih i ostale naknade odnose se na decembar 2017. godine, a isplaćene su u januaru 2018. godine.

**DUNAV AD SMEDEREVO**  
Napomene uz finansijske izveštaje

#### 6.41. OBAVEZE ZA OSTALE POREZE, DOPRINOSE I DRUGE DAŽBINE

Na rednom broju 0461 (oznaka za AOP) u Bilansu stanja iskazane su obaveze za ostale poreze, doprinose i druge dažbine u iznosu od 4.314 hiljada dinara, a odnose se na:

- obaveze za porez na imovinu po UPPR-u i mirovanju duga u iznosu od 3.423 hiljade dinara i
- obaveze za doprinose u iznosu od 891 hiljada dinara .

#### 6.42. PASIVNA VREMENSKA RAZGRANIČENJA

Na rednom broju 0462 (oznaka za AOP) u Bilansu stanja iskazana su pasivna vremenska razgraničenja u iznosu od 4.565 hiljada dinara, a odnose se na obračunate rashode kamata i troškove tekućeg perioda.

#### 6.43. VANBILANSNA PASIVA

Na rednom broju 0465 (oznaka za AOP) u Bilansu stanja iskazana je vanbilansna pasiva u iznosu od 103.268 hiljada dinara, a odnosi se na data jemstava i garancije.

#### 6.44. PREGLED UKUPNIH PRIHODA PO POdBILANSIMA

U skladu sa MRS 1 ukupne prihode društva u izveštajnom periodu, pored poslovnih prihoda, čine finansijski prihodi i ostali prihodi.

Uporedni pregled ostvarenih prihoda dat je u niže navedenoj tabeli:

(u hiljadama dinara)

| Redni broj | Podbilansi prihoda iz bilansa uspeha  | Ostvareni prihodi u 2017. | Ostvareni prihodi u 2016. |
|------------|---|---------------------------|---------------------------|
| 1          | 2   | 3                         | 4                         |
| 1.         | Poslovni prihodi  | 443.539                   | 284.768                   |
| 2.         | Finansijski prihodi   | 68.807                    | 2.847                     |
| 3.         | Prihodi od usklađivanja vrednosti ostale imovine koja se iskazuje po fer vrednosti kroz bilans uspeha                     |                           | 0                         |
| 4.         | Ostali prihodi  | 47.409                    | 4.471                     |
| 5.         | Neto dobitak poslovanja koje se obustavlja, efekti promene računovodstvene politike i ispravka grešaka iz ranijih perioda |                           | 0                         |
|            | <b>UKUPNI PRIHODI</b>   | <b>559.755</b>            | <b>292.086</b>            |

#### ANALITIČKA STRUKTURA UKUPNIH PRIHODA ISKAZANIH U POdBILANSIMA

##### 6.45. Poslovni prihodi

Poslovni prihodi u 2016. godini ostvareni su po osnovu prihoda od prodaje robe i drugih poslovnih prihoda koji su ostvareni po osnovu prihoda od zakupa.

Na rednom broju 1001 (oznaka za AOP) u Bilansu uspeha iskazani su poslovni prihodi u iznosu od 284.786 hiljada dinara, čija struktura je prikazana u tabeli u nastavku:

(u hiljadama dinara)

| Opis  | 2017.        | 2016.          |
|---|--------------|----------------|
| <b>Prihodi od prodaje robe:</b>   | <b>9.687</b> | <b>106.900</b> |
| Prihodi od prodaje robe matičnim i zavisnim pravnim licima na domaćem tržištu | 0            | 0              |

**DUNAV AD SMEDEREVO**  
Napomene uz finansijske izveštaje

| Opis   | 2017.          | 2016.          |
|--|----------------|----------------|
| Prihodi od prodaje robe na domaćem tržištu               | 9.687          | 106.900        |
| Prihodi od prodaje robe na inostranom tržištu            | 0              | 0              |
| <b>Prihodi od prodaje proizvoda i usluga</b>             | <b>230.053</b> | <b>0</b>       |
| Prihodi od prodaje proizvoda i usluga na domaćem tržištu | 230.053        | 0              |
| <b>Drugi poslovni prihodi:</b>                           | <b>203.799</b> | <b>177.868</b> |
| Prihodi od zakupnina                                     | 201.580        | 177.553        |
| Ostali poslovni prihodi od zakupa                        | 2.219          | 315            |
| <b>UKUPNO POSLOVNI PRIHODI</b>                           | <b>443.539</b> | <b>284.768</b> |

Poslovni prihodi u izveštajnom periodu su ostvareni po osnovu prodaje robe, proizvoda i usluga na domaćem tržištu. U odnosu na prethodnu godinu, poslovni prihodi su veći za 156%.

#### 6.46. PREGLED UKUPNIH RASHODA PO PODBILANSIMA

Ukupne rashode u izveštajnom periodu čine poslovni rashodi, finansijski rashodi i ostali rashodi. Podaci o rashodima koji su iskazani u Bilansu uspeha po podbilansima dati su u narednoj tabeli.

(u hiljadama dinara)

| Redni broj | Podbilansi rashoda iz bilansa uspeha  | Ostvareni rashodi u 2017. | Ostvareni rashodi u 2016. |
|------------|---|---------------------------|---------------------------|
| 1          | 2   | 3                         | 4                         |
| 1.         | Poslovni rashodi  | 339.868                   | 161.718                   |
| 2.         | Finansijski rashodi   | 200.365                   | 112.951                   |
| 3.         | Ostali rashodi  | 36                        | 14.309                    |
| 4.         | Rashodi od usklađivanja vrednosti ostale imovine koja se iskazuje po fer vrednosti kroz bilans uspeha | 0                         | 817                       |
| 5.         | Neto gubitak poslovanja koje se obustavlja  | 0                         | 1                         |
|            | <b>UKUPNI RASHODI</b>   | <b>540.269</b>            | <b>289.796</b>            |

#### ANALITIČKA STRUKTURA RASHODA ISKAZANIH U PODBILANSIMA

#### 6.47. Poslovni rashodi

Na rednom broju 1018 (oznaka za AOP) u Bilansu uspeha iskazani su poslovni rashodi u iznosu od 339.868 hiljada dinara, čiju strukturu dajemo u nastavku:

(u hiljadama dinara)

| Opis   | 2017.          | 2016.          |
|--|----------------|----------------|
| Nabavna vrednost prodane robe  |                | 104.831        |
| <b>Ukupno grupa 50:</b>  | <b>9.265</b>   | <b>104.831</b> |
| Prihodi od aktiviranja ili potrošnje robe za sopstvene potrebe                         | 882            | 0              |
| <b>Ukupno grupa 62</b>   | <b>882</b>     | <b>0</b>       |
| <b>Povećanje vrednosti zaliha nedovršenih i gotovih proizvoda i nedovršenih usluga</b> | <b>16.443</b>  | <b>0</b>       |
| <b>Grupa 51 – troškovi materijala - bez troškova goriva i energije:</b>                | <b>194.241</b> | <b>5.980</b>   |
| <b>Troškovi goriva i energije</b>  | <b>48.161</b>  | <b>13.563</b>  |
| Troškovi zarada i naknada zarada (bruto)   | 16.411         | 6.311          |
| Troškovi poreza i doprinosa na zarade i naknade zarada na teret poslodavca             | 2.937          | 1.130          |
| Troškovi naknada po ugovoru o delu   | 17.201         | 2.023          |
| Ostali lični rashodi i naknade   | 1.321          | 281            |
| <b>Grupa 52</b>  | <b>37.870</b>  | <b>9.745</b>   |
| Troškovi transportnih usluga   | 4.043          | 605            |
| Troškovi tekućeg održavanja  | 16.734         | 4.327          |
| Troškovi zakupnina   | 18.006         | 9.947          |
| Troškovi komunalnih i ostalih usluga   | 2.740          | 1.207          |
| Ostali troškovi proizvodnih usluga   | 302            | 73             |
| <b>Grupa 53</b>  | <b>41.825</b>  | <b>16.159</b>  |
| <b>Troškovi amortizacije</b>   | <b>3.374</b>   | <b>1.836</b>   |

**DUNAV AD SMEDEREVO**  
Napomene uz finansijske izveštaje

| Opis                                     | 2017.          | 2016.          |
|--|----------------|----------------|
| <b>Troškovi dugoročnih rezervisanja:</b> | <b>1.628</b>   | <b>324</b>     |
| Troškovi neproizvodnih usluga            | 12.727         | 4.882          |
| Troškovi premije osiguranja              | 63             | 33             |
| Troškovi reprezentacije                  | 1.954          | 1.003          |
| Troškovi platnog prometa                 | 448            | 451            |
| Troškovi poreza                          | 2.619          | 2.458          |
| Troškovi naknada i i drugih obaveza      | 2.167          | 252            |
| Ostali nematerijalni troškovi            | 851            | 201            |
| <b>Grupa 55</b>                          | <b>20.829</b>  | <b>9.280</b>   |
| <b>UKUPNI POSLOVNI RASHODI:</b>          | <b>339.868</b> | <b>161.718</b> |

#### 6.48. Finansijski prihodi

Prema MRS i MSFI, finansijske prihode čine finansijski prihodi od matičnih, zavisnih i ostalih povezanih pravnih lica, prihodi od kamata, pozitivnih kursnih razlika i pozitivnih efekata valutne klauzule i ostali finansijskih prihodi.

(u hiljadama dinara)

| Opis  | 2017.         | 2016.        |
|---|---------------|--------------|
| <b>Finansijski prihodi od povezanih lica i ostali finansijski prihodi</b>               | <b>24.051</b> | <b>2.000</b> |
| Ostali finansijski prihodi  | 24.051        | 2.000        |
| <b>Prihodi od kamata (od trećih lica)</b>   | <b>0</b>      | <b>1</b>     |
| Pozitivne kursne razlike  | 374           | 28           |
| Prihodi po osnovu efekata valutne klauzule  | 44.382        | 818          |
| <b>Pozitivne kursne razlike i pozitivni efekti valutne klauzule (od trećih strana):</b> | <b>44.756</b> | <b>846</b>   |
| <b>UKUPNI FINANSIJSKI PRIHODI</b>   | <b>68.807</b> | <b>2.847</b> |

#### 6.49. Finansijski rashodi

Prema MRS i MSFI, finansijske rashode čine finansijski rashodi po osnovu kamata i negativnih kursnih razlika, rashodi po osnovu efekata valutne klauzule i ostali finansijski rashodi.

(u hiljadama dinara)

| Opis  | 2017.          | 2016.          |
|---|----------------|----------------|
| <b>Finansijski rashodi iz odnosa sa povezanim pravnim licima i ostali finansijski rashodi</b> | <b>165.010</b> | <b>49.014</b>  |
| Ostali finansijski rashodi  | 165.010        | 49.014         |
| <b>Rashodi kamata (prema trećim licima)</b>   | <b>24.305</b>  | <b>47.868</b>  |
| Negativne kursne razlike  | 2.488          | 650            |
| Rashodi po osnovu efekata valutne klauzule  | 8.562          | 15.419         |
| <b>Negativne kursne razlike i negativni efekti valutne klauzule (od trećih strana):</b>       | <b>11.050</b>  | <b>16.069</b>  |
| <b>UKUPNI FINANSIJSKI RASHODI</b>   | <b>200.365</b> | <b>112.951</b> |

#### 6.50. Rashodi od usklađivanja vrednosti ostale imovine koja se iskazuje po fer vrednosti kroz bilans uspeha

Na rednom broju 1051 (oznaka za AOP) u Bilansu uspeha nisu iskazani rashodi od usklađivanja vrednosti ostale imovine koja se iskazuje po fer vrednosti kroz bilans uspeha; iznosu od 817 hiljada dinara, predstavlja uporedni podatak za prethodnu godinu i odnose se na obezvređenje potraživanja.

#### 6.51. Ostali prihodi

Na rednom broju 1052 (oznaka za AOP) u Bilansu uspeha iskazani su ostali prihodi u iznosu od 47.409 hiljada dinara, koji se sastoje od:



**DUNAV AD SMEDEREVO**  
**Napomene uz finansijske izveštaje**

(u hiljadama dinara)

| Opis   | 2017.         | 2016.        |
|--|---------------|--------------|
| Dobici od prodaje nematerijalne imovine, nekretnina, postrojenja i opreme  | 3.544         | 4.398        |
| Dobici od prodaje bioloških sredstava  |               |              |
| Dobici od prodaje učešća i hartija od vrednosti  | 82            |              |
| Dobici od prodaje materijala   |               | 0            |
| Viškovi  |               |              |
| Naplaćena otpisana potraživanja  |               |              |
| Prihodi po osnovu efekata ugovorene zaštite od rizika koji ne ispunjavaju uslove da se iskažu u okviru ostalog sveobuhvatnog rezultata | 146           |              |
| Prihodi od smanjenja obaveza   | 98            | 0            |
| Prihodi od ukidanja dugoročnih i kratkoročnih rezervisanja   |               |              |
| Ostali nepomenuti prihodi  | 43.539        | 73           |
| Prihodi od usklađivanja vrednosti bioloških sredstava  |               |              |
| Prihodi od usklađivanja vrednosti nematerijalnih ulaganja  |               |              |
| Prihodi od usklađivanja vrednosti nekretnina, postrojenja i opreme   |               |              |
| Prihodi od usklađivanja vrednosti zaliha   |               |              |
| Prihodi od usklađivanja vrednosti ostale imovine   |               |              |
| <b>UKUPNI OSTALI PRIHODI:</b>  | <b>47.409</b> | <b>4.471</b> |

### 6.52. Ostali rashodi

Na rednom broju 1053 (oznaka za AOP) u Bilansu uspeha iskazani su ostali rashodi u iznosu od 36 hiljada dinara, koji se sastoje od:

(u hiljadama dinara)

| Opis   | 2017.     | 2016.         |
|--|-----------|---------------|
| Gubici po osnovu rashodovanja i prodaje nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja i opreme  |           | 14.059        |
| Gubici po osnovu rashodovanja i prodaje bioloških sredstava  |           |               |
| Gubici po osnovu prodaje učešća u kapitalu i hartija od vrednosti                                  |           |               |
| Gubici po osnovu prodaje materijala  |           |               |
| Manjkovi   |           |               |
| Rashodi po osnovu sporova  |           | 66            |
| Rashodi po osnovu direktnih otpisa potraživanja  | 5         | 132           |
| Rashodi po osnovu rashodovanja zaliha materijala i robe  |           |               |
| Ostali nepomenuti rashodi  | 31        | 52            |
| Obevređenje bioloških sredstava  |           |               |
| Obevređenje nematerijalne imovine  |           |               |
| Obevređenje nekretnina, postrojenja i opreme   |           |               |
| Obevređenje dugoročnih finansijskih plasmana i drugih hartija od vrednosti raspoloživih za prodaju |           |               |
| Obevređenje zaliha materijala i robe   |           |               |
| Obevređenje potraživanja i kratkoročnih finansijskih plasmana                                      |           |               |
| Obevređenje ostale imovine   |           |               |
| <b>UKUPNI OSTALI RASHODI:</b>  | <b>36</b> | <b>14.309</b> |

### 6.53. Neto dobitak/gubitak poslovanja koje se obustavlja, efekti promene računovodstvene politike i ispravka grešaka iz ranijih perioda

Na rednom broju 1056/1057 (oznaka za AOP) u Bilansu uspeha iskazan je neto dobitak/gubitak poslovanja koje se obustavlja, efekti promene računovodstvene politike i ispravke grešaka iz ranijih perioda kao uporedni podatak za prethodnu godinu:

## DUNAV AD SMEDEREVO

## Napomene uz finansijske izveštaje

(u hiljadama dinara)

| Opis  | 2017. | 2016.     |
|---|-------|-----------|
| Dobitak poslovanja koje se obustavlja   |       |           |
| Prihodi od efekata promene računovodstvenih politika  |       |           |
| Prihodi po osnovu ispravki grešaka iz ranijih godina koje nisu materijalno značajne   |       |           |
| <b>Ukupni dobitci poslovanja koje se obustavlja, efekti promene računovodstvene politike i ispravke grešaka iz ranijih perioda:</b>       |       |           |
| Gubitak poslovanja koje se obustavlja   |       |           |
| Rashodi po osnovu efekata promene računovodstvenih politika ispravke  |       |           |
| Rashodi po osnovu ispravki grešaka iz ranijih godina koje nisu materijalno značajne   |       | 1         |
| <b>Ukupni gubici poslovanja koje se obustavlja, efekti promene računovodstvene politike i ispravke grešaka iz ranijih perioda:</b>        |       | <b>1</b>  |
| <b>Neto dobitak/gubitak poslovanja koje se obustavlja, efekti promene računovodstvene politike i ispravke grešaka iz ranijih perioda:</b> |       | <b>-1</b> |

**DUNAV AD SMEDEREVO**  
Napomene uz finansijske izveštaje

**6.54. FINANSIJSKI REZULTAT PO PODBILANSIMA**

(u hiljadama dinara)

| R.b. | Podbilansi finansijskog rezultata<br>2  | Ostvareno u 2017.<br>3 | Ostvareno u 2016.<br>4 |
|------|---|------------------------|------------------------|
| 1.   | Poslovni dobitak  | 103.671                | 123.050                |
| 2.   | Poslovni gubitak  |                        |                        |
| 3.   | Dobitak finansiranja  |                        |                        |
| 4.   | Gubitak finansiranja  | 131.558                | 110.104                |
| 5.   | Prihodi od usklađivanja vrednosti ostale imovine koja se iskazuje po fer vrednosti kroz bilans uspeha                     |                        | 0                      |
| 6.   | Rashodi od usklađivanja vrednosti ostale imovine koja se iskazuje po fer vrednosti kroz bilans uspeha                     |                        | 817                    |
| 7.   | Dobitak na ostalim prihodima  | 47.373                 |                        |
| 8.   | Gubitak na ostalim rashodima  |                        | 9.838                  |
| 9.   | <b>Dobitak/Gubitak iz redovnog poslovanja</b>   | <b>19.486</b>          | <b>2.291</b>           |
| 10.  | Neto dobitak poslovanja koje se obustavlja, efekti promene računovodstvene politike i ispravka grešaka iz ranijih perioda |                        |                        |
| 11.  | Neto gubitak poslovanja koje se obustavlja, efekti promene računovodstvene politike i ispravka grešaka iz ranijih perioda |                        | 1                      |
| 12.  | <b>Dobitak/Gubitak pre oporezivanja</b>   | <b>19.486</b>          | <b>2.290</b>           |
| 13.  | Poreski rashod perioda  |                        |                        |
| 14.  | Odloženi poreski rashodi perioda  |                        |                        |
| 15.  | Odloženi poreski prihodi perioda  | 178                    | 80                     |
|      | <b>NETO DOBITAK</b>   | <b>19.664</b>          | <b>2.370</b>           |
|      | <b>NETO GUBITAK</b>   |                        |                        |

Po zaključenju računa Bilansa uspeha za 2017. godinu utvrđen je dobitak pre oporezivanja u iznosu od 19.486 hiljade dinara; neto dobitak

Nakon izrade Poreskog bilansa nije utvrđena obaveza poreza na dobitak Društva zbog poreskog kredita tekuće i ranijih godina.

**Dobitak po akciji iznosi 68,74 dinara.**

**6.55. Upravljanjem finansijskim rizicima**

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

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

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

**6.55.1. Tržišni rizik**

Tržišni rizik se odnosi na rizik da određene promene tržišnih cena, kao što su promene kurseva stranih valuta i promena kamatnih stopa, koje mogu da utiču na visinu prihoda Društva ili vrednost njegovih finansijskih instrumenata.

Društvo ne može da utiče na inflaciju, promene poreskih propisa, carinskih propisa, limitiranje kamatnih stopa, privrednog okruženja, konkurencije i sli. a koji se identifikuju kao sistemski rizici.

Zadatak upravljanja tržišnim rizicima jeste da se upravlja i kontroliše izloženost tržišnim rizicima u okviru prihvatljivih pokazatelja, uz optimizaciju prinosa Društva.

**DUNAV AD SMEDEREVO**  
Napomene uz finansijske izveštaje

**6.55.1.1. Devizni rizik**

Izloženost Društva deviznom riziku se odnosi na monetarnu imovinu i monetarne obaveze nominirane u stranoj valuti. Društvo je izloženo riziku od promene kursa stranih valuta prilikom poslovanja, a koji proističe iz poslovanja sa različitim valutama, prvenstveno EUR. Devizni rizik nastaje u slučajevima neusklađenosti finansijskih sredstava i obaveza izraženih u stranoj valuti ili sa valutnom klauzulom. Devizni rizik se ne javlja kod finansijskih instrumenata nemonetarne prirode, niti kod finansijskih instrumenata koji su denominirani u funkcionalnoj valuti. Devizni rizik sadrži ne samo mogućnost gubitka, već i mogućnost dobitka.

U meri u kojoj je to moguće, Društvo minimizira devizni rizik.

U narednoj tabeli je prikazana je knjgovodstvena vrednost monetarnih sredstava i obaveza Društva u domicilnoj valuti na dan izveštavanja 31. decembar. 2017. godine:

| Opis                              | (u hiljadama rsd)<br>Dinarski |
|-----------------------------------|-------------------------------|
| <b>Monetarna imovina</b>          |                               |
| Gotovina i gotovinski ekvivalenti | 6.462                         |
| Potraživanja po osnovu prodaje    | 100.768                       |
| Kratkoročni finansijski plasmani  | 4.883                         |
| Dugoročni finansijski plasmani    | 0                             |
| Druga potraživanja                | 1.165.898                     |
| <b>Ukupno</b>                     | <b>1.278.011</b>              |
| <b>Monetarne obaveze</b>          |                               |
| Kratkoročne finansijske obaveze   | 58.596                        |
| Obaveze iz poslovanja             | 153.428                       |
| Dugoročne obaveze                 | 1.555.973                     |
| Ostale kratkoročne obaveze        | 40.091                        |
| <b>Ukupno</b>                     | <b>1.808.088</b>              |
| <b>Neto devizna pozicija</b>      | <b>(530.077)</b>              |

U narednoj tabeli je prikazana izloženost Društva deviznom riziku na dan 31. decembar 2016. godine.

| Opis                              | Ukupno         |
|-----------------------------------|----------------|
| <b>Monetarna imovina</b>          |                |
| Gotovina i gotovinski ekvivalenti | 342            |
| Potraživanja po osnovu prodaje    | 42.453         |
| Kratkoročni finansijski plasmani  | 1.434          |
| Dugoročni finansijski plasmani    | 78.482         |
| Druga potraživanja                | 421.241        |
| <b>Ukupno</b>                     | <b>543.952</b> |
| <b>Monetarne obaveze</b>          |                |
| Kratkoročne finansijske obaveze   | 73.787         |
| Obaveze iz poslovanja             | 92.087         |
| Dugoročne obaveze                 | 847.397        |
| Ostale kratkoročne obaveze        | 16.606         |

**DUNAV AD SMEDEREVO**  
**Napomene uz finansijske izveštaje**

|                              |                  |
|------------------------------|------------------|
| <b>Ukupno</b>                | <b>1.029.876</b> |
| <b>Neto devizna pozicija</b> | <b>(485.924)</b> |

Na osnovu obelodanjene strukture monetarne imovine i obaveza evidentno je da je Društvo pre svega osetljivo na promene deviznog kursa EUR .

***Kamatni rizik***

Društvo je izloženo riziku promene kamatnih stopa na sredstvima i obavezama kod kojih je kamatna stopa varijabilna. Ovaj rizik zavisi od finansijskog tržišta i Društvo nema na raspolaganju instrumente kojima bi ublažilo njegov uticaj. Rizik kamatne stope sadrži ne samo mogućnost gubitka , već i mogućnost dobitka.

Struktura monetarnih sredstava i obaveza na dan 31. decembra 2017. i 2016. godine sa stanovišta izloženosti kamatnom riziku data je u sledećem pregledu:

(u hiljadama RSD)

| Opis   | 2017.          | 2016.          |
|--|----------------|----------------|
| <b>Finansijska sredstva</b>                    |                |                |
| <b><i>Nemakatonosna</i></b>                    | <b>373.263</b> | <b>191.837</b> |
| Učešće u kapitalu                              | 0              | 78.482         |
| Dugoročni finansijski plasmani                 | 0              | 0              |
| Potraživanja od kupaca                         | 100.768        | 42.453         |
| Gotovina i gotovinski ekvivalenti              | 6.462          | 342            |
| Ostala potraživanja                            | 266.033        | 70.560         |
| <b>Kamatonosna (fiksna kamatna stopa)</b>      | <b>11.345</b>  | <b>1.776</b>   |
| <i>Kratkoročni finansijski plasmani</i>        | 4.883          | 1.434          |
| <i>Gotovina i gotovinski ekvivalenti</i>       | 6.462          | 342            |
| <b>Kamatonosna (varijabilna kamatna stopa)</b> | <b>747.598</b> | <b>794.423</b> |
| Dugoročni krediti                              | 689.002        | 720.636        |
| Kratkoročne finansijske obaveze                | 58.596         | 73.787         |
| <b>Finansijske obaveze</b>                     |                |                |
| <b><i>Nekamatonosne</i></b>                    | <b>191.704</b> | <b>106.634</b> |
| Obaveze prema dobavljačima                     | 153.428        | 92.087         |
| Ostale obaveze                                 | 38.276         | 14.547         |
| <b>Kamatonosne (fiksna kamatna stopa)</b>      | <b>11.345</b>  | <b>1.776</b>   |
| <b>Kamatonosne (varijabilna kamatna stopa)</b> | <b>747.598</b> | <b>794.423</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. Neizmirena salda kupaca se redovno prate, a prodaja glavnim kupcima je uglavnom obezbeđena.

Na dan 31. decembra 2017. godine Društvo raspolaže gotovinom i gotovinskim ekvivalentima u ukupnom iznosu od 6.462 hiljade dinara (31. decembar 2016. godine 342 hiljade dinara), što po proceni rukovodstva predstavlja maksimalni kreditni rizik po osnovu ovih finansijskih sredstava.

**DUNAV AD SMEDEREVO**  
Napomene uz finansijske izveštaje

**Upravljanje potraživanjima od kupaca**

U struktura potraživanja od kupaca u zemlji u 2016. godini društvo ima potraživanja od kupaca u zemlji i kupaca u inostranstvu. Pregled potraživanja od kupaca da je u niže navedenoj tabeli:

(u hiljadama dinara)

| Opis                        | 2017.          | 2016.         |
|-----------------------------|----------------|---------------|
| Kupci u zemlji              | 131.056        | 42.453        |
| Kupci u inostranstvu        | 50.222         | 0             |
| - Matična i zavisna društva | 0              | 0             |
| <b>Ukupno</b>               | <b>100.768</b> | <b>42.453</b> |

*Nedospela potraživanja od kupaca*

Na dan 31. decembra 2017. godine Društvo ima nedospelih potraživanja od kupaca u iznosu od 33.360 hiljada dinara. Ova potraživanja dospevaju za naplatu u zavisnosti od ugovorenih rokova za plaćanje.

*Dospela ispravljena potraživanja od kupaca*

Društvo ima dospelih ispravljenih potraživanja od kupaca u iznosu od 273 hiljade dinara; ispravljena potraživanja od kupaca 31. decembra 2016. godine iznose 273. hiljade dinara.

Društvo formira ispravku vrednosti za potraživanja za koja je utvrdilo da je došlo do pogoršanja njihove kreditne sposobnosti i da potraživanja u navedenim iznosima neće biti naplaćena, odnosno da će biti delimično naplaćena kako bi se ova potraživanja svela na njihovu naknadivu vrednost.

*Dospela neispravljena potraživanja od kupaca*

Duštvo je izvršilo ispravku vrednosti, odnosno obezvređilo dospela potraživanja od kupaca iskazana na dan 31. decembra 2017. godine. Rukovodstvo smatra da nije utvrđena promena u kreditnoj sposobnosti ostalih kupaca, kao i da se najvećideo ovih potraživanja odnosi na potraživanja čija je naplata pokrivena sa odgovarajućim instrumentima obezbeđenja plaćanja.. Shodno tome rukovodstvo Društva smatra da će sadašnja vrednost ovih potraživanja biti naplaćena.

Starosna struktura potraživanja od kupaca prikazana je u niže navedenoj tabeli:

(u hiljadama dinara)

| R.b. | Naziv starosne grupe   | Iznos         | % učešća      |
|------|--|---------------|---------------|
| 1.   | Potraživanja od kupaca koja nisu dospela za naplatu                                | 33.360        | 66            |
| 2.   | Potraživanja od kupaca čiji je rok protekao do tri meseca                          | 10.614        | 21            |
| 3.   | Potraživanja od kupaca čiji je rok naplate protekao od tri do šest meseci          | 1.518         | 3             |
| 4.   | Potraživanja od kupaca čiji je rok naplate protekao od šest meseci do jedne godine | 5.054         | 10            |
|      | <b>UKUPNO POTRAŽIVANJA OD KUPACA U ZEMLJI</b>                                      | <b>50.546</b> | <b>100,00</b> |

Potraživanja starija od 180 dana iznose 5.054 hiljade dinara.

*Upravljanje obavezama prema dobavljačima*

Obaveze prema dobavljačima u zemlji na dan 31. decembra 2017. godine iznose 131.056 hiljada dinara, (31. decembra 2016. godine iznose 46.221 hiljada dinara). U 2017. godini društvo nema obaveza prema dobavljačima u inostranstvu. Obaveze prema dobavljačima se odnose na nabavku materijala, robe i usluga. Saglasno politici

**DUNAV AD SMEDEREVO**  
**Napomene uz finansijske izveštaje**

upravljanja finansijskim rizicima Društvo izmiruje obaveze prema dobavljačima u ugovorenim rokovima u tekućem poslovanju i u rokovima prema odredbama UPPR-a. Dobavljači ne zaračunavaju kamatu na dospele obaveze.

#### **6.55.2. Rizik likvidnosti**

Odgovornost za upravljanje rizikom likvidnosti je na rukovodstvu Društva. Za ovu svrhu rukovodstvo je uspostavilo odgovarajući sistem upravljanja za kratkoročno, srednjoročno i dugoročno finansiranje poslovanja Društva.

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.

Poslovana strategija TP Dunav ad, Vučak, za period 2014.- 2023. godine, definisana je u skladu sa odredbama unapred pripremljenog plana reorganizacije. Unapred pripremljenim planom reorganizacije usvojen je reprogram obaveza prema poveriocima na period od 9 godina. Reprogram obaveza zasniva se na dugoročno stabilnim prihodima koji se generišu iz zakupa i prihodima koji se ostvaruju iz tekućeg poslovanja. Shodno tome, Društvo kontinuirano prati planirane i ostvarene novčane tokove, putem održavanja adekvatnog odnosa dospeća finansijskih sredstava i obaveza.

Na dan bilansa stanja 2017 i 2016. godine, dat je prikaz indikatora likvidnosti:

#### **RIZIK LIKVIDNOSTI**

| <b>INDIKATORI OPŠTE LIKVIDNOSTI</b>               | <b>2017. godina</b> | <b>2016. godina</b> |
|---|---------------------|---------------------|
| OBRтна IMOVINA / KRATKOROČNE OBAVEZE              | <b>1,81</b>         | <b>0,87</b>         |
| <b>INDIKATORI UBRZANE LIKVIDNOST</b>              |                     |                     |
| OBRтна IMOVINA BEZ ZALIHA / KRATKOROČNE OBAVEZE   | <b>1,62</b>         | <b>0,86</b>         |
| <b>INDIKATORI TRENUTNE LIKVIDNOSTI</b>            |                     |                     |
| GOTOVINA I GOT. EKVIVALENTI / KRATKOROČNE OBAVEZE | <b>0,026</b>        | <b>0,002</b>        |

#### **6.55.3. Upravljanje rizikom kapitala**

Cilj upravljanja kapitalom je da Društvo zadrži sposobnost da nastavi sa svojim poslovanjem u neograničenom periodu u predvidljivoj budućnosti, kako bi se sačuvala struktura kapitala, smanjili troškovi kapitala a akcionarima obezbedio prinos na kapital. Uprava Društva pregleda strukturu odnosa dugova i kapitala na godišnjoj osnovi i prati kapital na osnovu koeficijenta zaduženosti, kroz pokazatelj zaduženosti. Ovaj pokazatelj izračunava se kao odnos neto obaveza (zaduženosti) i ukupnog kapitala. Neto zaduženost se obračunava tako što se ukupne finansijske obaveze (kratkoročne i dugoročne) umanje za gotovinu i gotovinske ekvivalente.

Ukupan kapital predstavlja zbir svih kategorija kapitala prikazanih u bilansu stanja i neto zaduženosti.

Pokazatelji zaduženosti na dan 31. decembra 2017. i 2016. godine su bili sledeći:

| <b>RIZIK KAPITALA</b>                      | <b>2017. godina</b>  | <b>2016. godina</b> |
|--|----------------------|---------------------|
| 1. Obaveze (dugoročne i kratkoročne)       | 1.807.933<br>(6.462) | 1.029.876<br>(342)  |
| 2. Gotovinski ekvivalenti i gotovina       |                      |                     |
| 3. Neto zaduženost                         | <b>1.801.471</b>     | <b>1.029.534</b>    |
| 4. Kapital                                 | 46.252               | 31.452              |
| <b>Racio neto dugovanja prema kapitalu</b> | <b>38,95</b>         | <b>32,73</b>        |

## 6.56. SUDSKI SPOROVI

Privredno društvo nema aktivnih sudskih sporova. Sudski sporovi u kojima je Dunav izvršni dužnik, predstavljali su grupu osporenih potraživanja u Unapred pripremljenom planu reorganizacije od 14. 01. 2014. godine i razvrstani su u uslovna potraživanja; poverioci ovih potraživanja u toku trajanja reorganizacije koji su na zakonski način stekli status poverioca, biće namirena pod istim uslovima i na isti način kao poverioci klase neobezbeđenih poverilaca.

## 6.57. GARANCIJE I JEMSTVA

Rezervacije po datim jemstvima iskazane su u iznosu od 103.268 hiljada dinara i odnose se na jemstvo kod Volks banke (Sber bank) za obaveze Coka doo Vučak u iznosu 65.858 hiljada dinara i jemstvo za obaveze TP Inex Velepromet ad Vučak u iznosu od 37.410 hiljada dinara.

## 6.58. ZALOGE

### INFORMACIJE O ZALOGAMA

1. Zaloga na potraživanjima TP Dunav ad Vučak, po osnovu Ugovora o zakupu od Merkator S (ZI.br.208/10 i 8285/11)
  2. Zaloga na potraživanjima Dunav ad po osnovu Ugovora o zakupu od Merkator S (ZI.br.7072/11, 15609/11 i 15621/11).
- Zaloge nisu aktivne - nisu brisane iz APR-a.

## 6.59. DEVIZNI KURSEVI

Srednji kursevi za devize, utvrđeni na međubankarskom tržištu deviza, primenjeni za preračun deviznih pozicija bilansa stanja u dinare, za pojedine glavne valute bili su sledeći:

|     | 2017.    | 2016.    |
|-----|----------|----------|
| EUR | 118,4727 | 123.4723 |
| USD | 99,1155  | 117.1353 |

## 6.60. Značajni događaji po završetku poslovne godine, odnosno posle datuma Bilansa stanja

Po završetku poslovne godine, odnosno posle datuma bilansa stanja, značajni događaji odnose se na niže navedene događaje:

- Sredinom 2017. godine, konstatovano je da je poslovanje Dunav ad u osnovnoj delatnosti iznajmljivanja vlastitih i iznajmljenih nekretnina ugroženo iz objektivnih razloga, koji se odnose na zaključene ugovore o zakupu i njihovo izvršavanje kao rezultat problema u poslovanju privrednog društva Mercator S i poslovne grupacije Agrokor u celini; usled tih teškoća dolazi do nepostupanja po već usvojenom planu reorganizacije koji je potvrđen rešenjem Privrednog suda u PS Požarevcu 5 St 15/2013 od 15.11.2013. godine (pravosnažno od dana 15.01.2014. godine). Društvo je predvidevši negativan finansijski trend, pokušalo u bilateralnim pregovorima sa poveriocima dobijanje novog grejs perioda i uređivanje odnosa sa poveriocima pod novim uslovima koji se odnose na reprogram postojećih obaveza kroz delimičan otpis dugovanja i otplatu u ratama, izmenu rokova dospelosti, kamatnih stopa ili drugih uslova zajma, kredita ili drugog potraživanja. Predviđenim merama obezbedila bi se konsolidacija poslovanja Društva i dugoročno rešavanje dužničko-poverilačkih odnosa između Društva i poverilaca. Većina poverilaca reagovala je generalnom spremješću olakšanja pozicije dužnika i zajedničkim stavom poverilaca da je najcelishodnije rešenje podnošenje novog unapred pripremljenog plana reorganizacije pred nadležnim sudom.



**DUNAV AD SMEDEREVO**  
**Napomene uz finansijske izveštaje**

Shodno napred iznetom, stečajni dužnik Dunav ad Smederevo, je 29. januara 2018 godine, Privrednom sudu u Požarevcu podneo predlog za pokretanje stečajnog postupka reorganizacijom u skladu sa unapred pripremljenim planom reorganizacije, koji je u pravnoj proceduri.

- Sticanje sopstvenih akcija od nesaglasnih akcionara po osnovu odluke Skupštine akcionara od 22. 12. 2017. godine, koja je opisana u Napomeni 5, izdavalac Dunav ad Smederevo je stekao još 4.990 komada akcija, tako da nakon ovog sticanja na dan 06. 02. 2018. godine, Društvo poseduje 19.290 sopstvenih akcija što iznosi 6,7431% od ukupnog broja akcija sa pravom glasa.

- Po završetku poslovne godine, odnosno posle dana bilansa 31. 12. 2017. godine, po osnovu overenih založnih izjava, na nepokretnostima hipotekarnog dužnika Dunav ad Smederevo, upisane su izvršne vansudske hipoteke navedene u tabelarnom pregledu:

| Red. broj | Naziv objekta                  | Adresa                                | Katastarska parcela i List nepokretnosti  | Poverilac                         |
|-----------|--------------------------------|---------------------------------------|---|-----------------------------------|
| 1         | Megamarket 12                  | Petra Munjasa bb, Smederevska Palanka | kp 711/1 LN 7113 KO Smederevska Palanka 1 | Lana doo Zemun                    |
| 2         | Objekat - prodavnica 178       | Karađorđeva 13, Smederevo             | kp 1054/2, LN 8095 KO Smederevo           | Lana doo Zemun                    |
| 3         | Objekat 126                    | Lole Ribara 15, Požarevac             | kp 1332/3, LN 7536 KO Požarevac           | Andrej Invest doo Smederevo       |
| 4         | Supmarket 201                  | 16. Oktobar 84, Smederevo             | kp 7251, KO Smederevo                     | Andrej Invest doo Smederevo       |
| 5         | Objekat - magacin 110          | Despota Đurđa 35, Smederevo           | kp 777, LN 14449 KO Smederevo             | Andrej Invest doo Smederevo       |
| 6         | Objekat 177                    | Trg Republike 14, Smederevo           | kp 1041/1, LN 14346 KO Smederevo          | Trgovina Napred doo, Velika Plana |
| 7         | Modna kuća 187                 | Slobode 6, Smederevo                  | kp 1232, LN 5312 KO Smederevo             | Trgovina Napred doo Velika Plana  |
| 8         | Stara direkcija - žel. stanica | Despota Đurđa 15, Smederevo           | kp 689, LN 14329 KO Smederevo             | Best Price doo Velika Plana       |
| 9         | Samoposluga - Tržnica Čarina   | Proleterska bb, Smederevo             | kp 8327/1, LN 7099 KO Smederevo           | Best Price doo Velika Plana       |
| 10        | Samoposluga 216                | Dositeja Obradovića 70, Smederevo     | kp 11592/1, LN 13216 KO Smederevo         | Best Price doo Smederevo          |

### 6.61. Odobranje

Finansijski izveštaji za 2017. godinu odobreni su Odlukom Odbora direktora od 27. 02. 2018. godine.

u Smederevu

Dana 27. 02. 2018.

Dunav ad, Smederevo

Bojan Rajić

Generalni direktor



U skladu sa članom 50. Zakona o tržištu kapitala ("Službeni glasnik RS" broj 31/2011, 112/15 i 108/16) i članom 5. Pravilnika o sadržini, formi i načinu objavljivanja godišnjih, polugodišnjih i kvartalnih izveštaja javnih društava ("Službeni glasnik RS" broj 14/2012, 5/15 i 24/17),

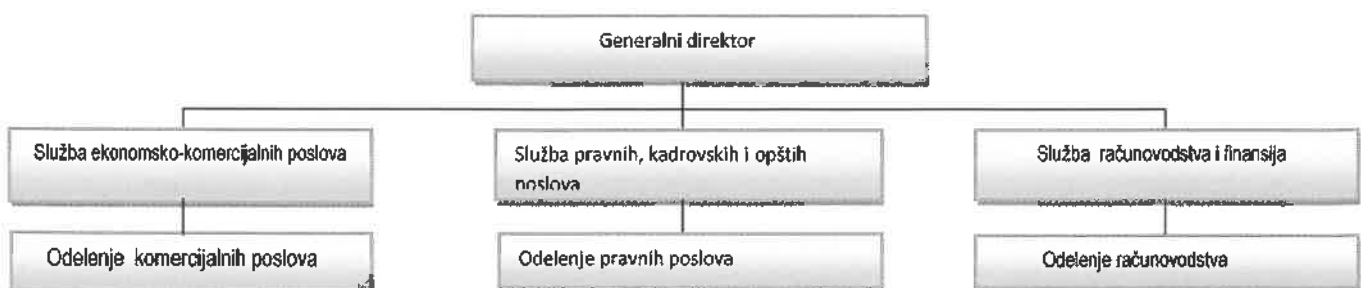
**"DUNAV" AKCIONARSKO DRUŠTVO SMEDEREVO  
OBJAVLJUJE  
GODIŠNJI IZVEŠTAJ O POSLOVANJU ZA 2017. GODINU**

| <b>I. OSNOVNI PODACI</b>  |  |
|---|--|
| 1. Poslovno ime   | <b>DUNAV AKCIONARSKO DRUŠTVO SMEDEREVO</b>                                       |
| 2. Sedište i adresa   | 11300 Smederevo, 17. Oktobar 12  |
| 3. Matični broj   | 07163070   |
| 4. PIB  | 101604234  |
| 5. Web site   | www.tp-dunav.com   |
| 6. e-mail adresa  | finansije@cokaholding.com  |
| 7. Broj i datum rešenja o upisu u registar privrednih subjekata     | BD 15236/2005 od 19. 07. 2005.   |
| 8. Delatnost (šifra i opis)   | 68.80 – Iznajmljivanje vlastitih ili iznajmljenih nekretnina i upravljanje njima |
| 9. Revzorska kuća koja je revidirala poslednji finansijski izveštaj | Finodit doo, 11040 Beograd, Imotska 1  |
| 10. Ovlašćeno lice društva  | Bojan Rajić – generalni direktor   |
| <b>11. Organi upravljanja društva i organizaciona struktura</b>     |  |

11. 1. U skladu sa članom 25. Statuta, upravljanje društvom je jednodomno. Organi društva su:

| <b>R. br.</b> | <b>Naziv</b>        |  |
|---------------|---------------------|--|
| 1.            | Skupština akcionara | Svi akcionari  |
| 2.            | Odbor direktora     | Milica Rajić, član- predsednik, Jelena Miljković, član, Bojan Rajić, član - zakonski zastupnik |
| 4.            | Generalni direktor  | Bojan Rajić  |

11. 2. Pravilnikom o organizaciji i sistematizaciji poslova i radnih zadataka uspostavljenja je sledeća organizaciona struktura



Odelenje zakupa

Odelenje kadrovskih poslova  
 Odelenje opštih poslova i održavanja

Odelenje poslovnih finansija  
 Odelenie plana i analiza

## II PODACI O RAZVOJU I REZULTATU POSLOVANJA DRUŠTVA

### 1. IZVEŠTAJ UPRAVE O REALIZACIJI USVOJENE POLITIKE

Poslovana strategija TP Dunav ad, Vučak, za period 2014.- 2023. godine, definisana je u skladu sa odredbama unapred pripremljenog plana reorganizacije koji je stupio na pravnu snagu 15. 01. 2014. godine. Unapred pripremljenim planom reorganizacije usvojen je reprogram obaveza prema poveriocima na period od 9 godina . Reprogram obaveza zasniva se na dugoročno stabilnim prihodima koji se generišu iz zakupa i prihodima koji se ostvaruju iz tekućeg poslovanja. Poslovanje u 2017. godini , odvijalo se u skladu sa odredbama UPPR-a; prema periodičnim izveštajima izvršene su sve obaveze prema poveriocima ; praćenje realizaciji plana reorganizacije dostupno je na sajtu: [www. tp-dunav.com](http://www.tp-dunav.com)  
 U 2017. godini poslovanje se odvijalo u skladu sa usvojenim planovima definisanim odredbama UPPR-a i planovima tekućeg poslovanja.; ostvareni pokazatelji poslovanja za 2017.. godinu , prikazani su u niže navedenom pregledu.

### Ukupni prihodi po podbilansima

| Redni broj | Podbilansi prihoda iz bilansa uspeha  | (u 000 din.)              |                           |
|------------|---|---------------------------|---------------------------|
|            |   | Ostvareni prihodi u 2017. | Ostvareni prihodi u 2016. |
| 1          | 2   | 3                         | 4                         |
| 1.         | Poslovni prihodi  | 443.539                   | 284.768                   |
| 2.         | Finansijski prihodi   | 68.807                    | 2.847                     |
| 3.         | Prihodi od usklađivanja vrednosti ostale imovine koja se iskazuje po fer vrednosti kroz bilans uspeha   |                           | 0                         |
| 4.         | Ostali prihodi  | 47.409                    | 4.471                     |
| 5.         | Neto dobitak poslovanja koje se obustavlja, efekti promene računovodstvene politike i ispravka grešaka iz ranijih perioda<br>Neto dobitak poslovanja koje se obustavlja      Neto dobitak poslovanja koje se obustavlja |                           | 0                         |
|            | <b>UKUPNI PRIHODI</b>   | <b>559.755</b>            | <b>292.086</b>            |

Ostvareni ukupni prihodi u 2017. godini, iznose 559.755 hiljada dinara i u odnosu na 2016. godinu veći su 1,9 puta. U ukupnim prihodima kategorija poslovnih prihoda učestvuje sa 79,24%, finansijski prihodi sa 12,29% i ostali prihodi sa 8,47%.

## Poslovni prihodi

U 2017. godini poslovni prihodi ostvareni su u iznosu od 443.539 hiljada dinara; poslovni prihodi obuhvataju prihode od prodaje robe u ukupnom iznosu od 9.687 hiljada dinara i odnose se na prodaju robe na domaćem tržištu; učešće prihoda od prodaje robe u poslovnim prihodima iznosi 2,18%; prihodi od prodaje proizvoda i usluga (kartonska ambalaža) ostvareni su u iznosu od 203.053 hiljada dinara i u poslovnim prihodima učestvuju sa 51,87%; drugi poslovni prihodi ostvareni su po osnovu zakupnina u iznosu od 230.799 hiljada dinara i učestvuju sa 45,95% u ukupno ostvarenim poslovnim prihodima. Poslovni prihodi ostvareni u redovnom poslovanju u 2017. godini u odnosu na prethodnu godinu veći su za 1,5 puta.

Uporedni pregled ostvarenih poslovnih prihoda po kategorijama poslovnih prihoda 2017-2016 godina dat je u niže navedenoj tabeli:  
(u 000 dinara)

| Opis  | 2017.          | 2016.          |
|---|----------------|----------------|
| Prihodi od prodaje robe:  | 9.687          | 106.900        |
| Prihodi od prodaje robe matičnim i zavisnim pravnim licima na domaćem tržištu | 0              | 0              |
| Prihodi od prodaje robe na domaćem tržištu                                    | 9.687          | 106.900        |
| Prihodi od prodaje robe na inostranom tržištu                                 | 0              | 0              |
| Prihodi od prodaje proizvoda i usluga   | 230.053        | 0              |
| Prihodi od prodaje proizvoda i usluga na domaćem tržištu                      | 230.053        | 0              |
| Drugi poslovni prihodi:   | 203.799        | 177.868        |
| Prihodi od zakupnina  | 201.580        | 177.553        |
| Ostali poslovni prihodi od zakupa   | 2.219          | 315            |
| <b>UKUPNO POSLOVNI PRIHODI</b>  | <b>443.539</b> | <b>284.768</b> |

## Finansijski prihodi

Finansijski prihodi ostvareni su po osnovu ostalih finansijskih prihoda u iznosu od 24.051 hiljade dinara; prihoda od pozitivnih kursnih razlika ostvareni su u iznosu od 374 hiljada dinara a prihodi od efekata valutne klauzule u iznosu od 44.382 hiljade dinara; finansijski prihodi u ukupnim prihodima u 2017. godini ostvarili su učešće od 12,29%, dok je u 2016. godini učešće ovih prihoda iznosilo 0,97%.

| Opis  | 2017.         | 2016.        |
|---|---------------|--------------|
| Finansijski prihodi od povezanih lica i ostali finansijski prihodi                      | 24.051        | 2.000        |
| Ostali finansijski prihodi  | 24.051        | 2.000        |
| <b>Prihodi od kamata (od trećih lica)</b>   | <b>0</b>      | <b>1</b>     |
| Pozitivne kursne razlike  | 374           | 28           |
| Prihodi po osnovu efekata valutne klauzule  | 44.382        | 818          |
| <b>Pozitivne kursne razlike i pozitivni efekti valutne klauzule (od trećih strana):</b> | <b>44.756</b> | <b>846</b>   |
| <b>UKUPNI FINANSIJSKI PRIHODI</b>   | <b>68.807</b> | <b>2.847</b> |

## Ostali prihodi

Ostali prihodi u izveštajnom periodu ostvareni su u iznosu od 47.409 hiljada dinara; ova kategorija prihoda ostvarena je po osnovu dobitaka od prodaje u iznosu od 3.544 hiljade dinara, dobitaka od prodaje učešća i hartija od vrednosti u iznosu od 82 hiljade dinara i ostalih prihoda u iznosu od 43.539 hiljada dinara. Ostali prihodi u ukupnim prihodima učestvuju sa 8,47%. U 2016. godini ostvareni ostali prihodi iznosili su 2.847 hiljada dinara, a ostvareni su po osnovu dobitaka od prodaje imovine i ostalih prihoda.

## Ukupni rashodi po podbilansima

/u 000 din./

| Redni broj | Podbilansi rashoda iz bilansa uspeha  | Ostvareni rashodi u 2017. | Ostvareni rashodi u 2016. |
|------------|---|---------------------------|---------------------------|
| 1          | 2   | 3                         | 4                         |
| 1.         | Poslovni rashodi  | 339.868                   | 161.718                   |
| 2.         | Finansijski rashodi   | 200.365                   | 112.951                   |
| 3.         | Ostali rashodi  | 36                        | 14.309                    |
| 4.         | Rashodi od usklađivanja vrednosti ostale imovine koja se iskazuje po fer vrednosti kroz bilans uspeha | 0                         | 817                       |
| 5.         | Neto gubitak poslovanja koje se obustavlja  | 0                         | 1                         |
|            | <b>UKUPNI RASHODI</b>   | <b>540.269</b>            | <b>289.796</b>            |

Ukupni rashodi u 2017. godini, ostvareni su u iznosu od 540.269 hiljada dinara i u odnosu na 2016. godinu većii su za 1,8 puta. U ukupnim rashodima, poslovni rashodi učestvuju sa 62,91%, finansijski rashodi sa 37,09%, i ostali rashodi u zanemarljivom iznosu..

### Poslovni rashodi

Poslovni rashodi u 2017. godini ostvareni su u iznosu od 339.868 hiljada dinara i u odnosu na prethodnu godinu većii su za 2,1 puta. Uporedni pregled poslovnih rashoda 2017-2016. godine, dat je u niže navedenoj tabeli:

/u 000 din./

| Naziv   | 2016.          | 2016.          |
|---|----------------|----------------|
| Nabavna vrednost prodane robe   | 9.265          | 104.831        |
| Prihodi od aktiviranja ili potrošnje robe za sopstvene potrebe                  | 882            | 0              |
| Povećanje vrednosti zaliha nedovršenih i gotovih proizvoda i nedovršenih usluga | 16.443         | 0              |
| Troškovi materijala   | 194.241        | 5.980          |
| Troškovi goriva i energije  | 48.161         | 13.563         |
| Troškovi zarada i naknada zarada  | 37.870         | 9.745          |
| Troškovi proizvodnih usluga   | 41.825         | 16.159         |
| Troškovi amortizacije i rezervisanja  | 5.002          | 2.160          |
| Troškovi neproizvodnih usluga - nematerijalni troškovi                          | 20.829         | 9.280          |
| <b>UKUPNI POSLOVNI RASHODI</b>  | <b>339.868</b> | <b>161.718</b> |

Posmatrano po kategorijama poslovnih rashoda u 2017. godini najveće učešće je ostvareno u kategoriji troškova materijala od i troškova goriva i energije kao rezultat proizvodnje valovite lepenke i kartonske ambalaže

### Finansijski rashodi

U ukupnim rashodima finansijski rashodi u 2017. godini učestvuju sa 37,09%, dok je njihovo učešće u 2016. godini iznosilo 38,98%. U odnosu na prethodnu godinu finansijski rashodi su veći za 76%. U strukturi finansijskih rashoda najveće povećanje u odnosu na prethodnu godinu ostvareno je u kategoriji ostalih finansijskih rashoda, dok je kod negativnih kursnih razlika i negativnih efekata valutne klauzule došlo do smanjenja u odnosu na prethodnu godinu.

Uporedni pregled finansijskih rashoda prikazan je u niže navedenoj tabeli:

(u 000 dinara)

| Opis  | 2017.          | 2016.          |
|---|----------------|----------------|
| <b>Finansijski rashodi iz odnosa sa povezanim pravnim licima i ostali finansijski rashodi</b> | <b>165.010</b> | <b>49.014</b>  |
| Ostali finansijski rashodi  | 165.010        | 49.014         |
| <b>Rashodi kamata (prema trećim licima)</b>   | <b>24.305</b>  | <b>47.868</b>  |
| Negativne kursne razlike  | 2.488          | 650            |
| Rashodi po osnovu efekata valutne klauzule  | 8.562          | 15.419         |
| <b>Negativne kursne razlike i negativni efekti valutne klauzule (od trećih strana):</b>       | <b>11.050</b>  | <b>16.069</b>  |
| <b>UKUPNI FINANSIJSKI RASHODI</b>   | <b>200.385</b> | <b>112.951</b> |

### Ostali rashodi

Ostali rashodi ostvareni su u iznosu od 36 hiljada dinara; u ovoj kategoriji rashoda ostvaren je rashod po osnovu direktnog otpisa potraživanja u iznosu od 5 hiljada dinara i po osnovu ostalih nepomenutih u iznosu od 31 hiljade dinara. Ova kategorija rashoda u ukupnim rashodima ima minorno učešće i višesrtno su manji od rashoda ostvarenih u 2016. godini.

### Finansijski rezultat po podbilansima

U niže navedenoj tabeli dat je uporedni pregled finansijskog rezultata po podbilansima u 2017. godini u odnosu na 2016. godinu, (u 000 dinara) :

| R.b. | Podbilansi finansijskog rezultata   | Ostvareno u 2017. | Ostvareno u 2016. |
|------|---|-------------------|-------------------|
| 1    | 2   | 3                 | 4                 |
| 1.   | Poslovni dobitak  | 103.671           | 123.050           |
| 2.   | Poslovni gubitak  |                   |                   |
| 3.   | Dobitak finansiranja  |                   |                   |
| 4.   | Gubitak finansiranja  | 131.558           | 110.104           |
| 5.   | Prihodi od usklađivanja vrednosti ostale imovine koja se iskazuje po fer vrednosti kroz bilans uspeha                     |                   | 0                 |
| 6.   | Rashodi od usklađivanja vrednosti ostale imovine koja se iskazuje po fer vrednosti kroz bilans uspeha                     |                   | 817               |
| 7.   | Dobitak na ostalim prihodima  | 47.373            |                   |
| 8.   | Gubitak na ostalim rashodima  |                   | 9.838             |
| 9.   | Dobitak/Gubitak iz redovnog poslovanja  | <b>19.486</b>     | <b>2.291</b>      |
| 10.  | Neto dobitak poslovanja koje se obustavlja, efekti promene računovodstvene politike i ispravka grešaka iz ranijih perioda |                   |                   |
| 11.  | Neto gubitak poslovanja koje se obustavlja, efekti promene računovodstvene politike i ispravka grešaka iz ranijih perioda |                   | 1                 |
| 12.  | <b>Dobitak/Gubitak pre oporezivanja</b>   | <b>19.486</b>     | <b>2.290</b>      |
| 13.  | Poreski rashod perioda  |                   |                   |
| 14.  | Odloženi poreski rashodi perioda  |                   |                   |
| 15.  | Odloženi poreski prihodi perioda  | 178               | 80                |
|      | <b>NETO DOBITAK</b>   | <b>19.664</b>     | <b>2.370</b>      |
|      | <b>NETO GUBITAK</b>   |                   |                   |

### Broj zaposlenih u društvu

Dunav ad je na dan 31. decembra 2017. godine ima 42 zaposlenih. Uredni pregled kvalifikacione strukture i broja zaposlenih 2017. u odnosu na 2016. godinu, prikazan je u niže navedenoj tabeli:

| Period | Kvalifikaciona struktura |    |    |    |    |    |    |    | Ukupno |
|--------|--------------------------|----|----|----|----|----|----|----|--------|
|        | VS                       | VŠ | VK | SS | KV | PK | NS | NK |        |
| 2016   | 1                        | 1  |    | 5  | 5  |    |    | 2  | 14     |
| 2017   | 6                        | 3  |    | 15 | 13 |    |    | 5  | 42     |

### BILANS STANJA SA POdBILANSIMA

Na dan bilansiranja, 31. 12. 2017. godine Bilans stanja prikazuje imovinu, obaveze i kapital društva, koji su ukratko prikazani u 000 dinara na sledeći način:

| AKTIVA                                  | iznos            | PASIVA                           | iznos            |
|---|------------------|----------------------------------|------------------|
| 1. Stalna imovina                       | 1.401.642        | 1. Kapital                       | 46.252           |
| 2. Obrtna imovina                       | 455.369          | 2. Dugoročna rez. i obaveze      | 1.558.644        |
| 3. Odložena poreska sredstva            | 0                | 3. Kratkoročne obaveze           | 251.960          |
|   |                  | 4. Odložene poreske obaveze      | 155              |
|   |                  | 5. Gubitak iznad visine kapitala |                  |
| <b>Ukupna aktiva = Poslovna imovina</b> | <b>1.857.011</b> | <b>Ukupna pasiva</b>             | <b>1.857.011</b> |

U strukturi poslovne imovine, stalna imovina učestvuje sa 75 % a obrtna imovina sa 25%.

Struktura obrtne imovine na kraju 2017. godine prikazana je u niže navedenoj tabeli:

| Naziv                            | 2017.          | 2016.          |
|----------------------------------|----------------|----------------|
| Zalihe                           | 47.329         | 1.091          |
| Potraživanja po osnovu prodaje   | 100.768        | 42.453         |
| Druga potraživanja               | 266.033        | 70.560         |
| Kratkoročni finansijski plasmani | 4.883          | 1.434          |
| Gotovina, PDV i AVR              | 36.356         | 42.665         |
| <b>Ukupno</b>                    | <b>455.369</b> | <b>158.203</b> |

U strukturi pasive kapital učestvuje sa 2,49%, dugoročna rezervisanja i obaveze sa 83,93% , kratkoročne obaveze sa 13,57% i odložene poreske obaveze sa 0,01%.

U niže navedenim tabelarnim pregledima dat a je struktura pasive po kategorijama:

### **Kapital**

(u 000 dinara)

| Naziv                              | 2017.          | 2016.          |
|------------------------------------|----------------|----------------|
| <b>Osnovni kapita</b>              | <b>295.506</b> | <b>286.068</b> |
| Akcijski kapital                   | 286.068        | 286.068        |
| Emisiona premija                   | 9.438          | 0              |
| Otkupljene sopstvene akcije        | 14.300         | 0              |
| Rezerve                            | 19             | 19             |
| Revalorizacione rezerve            | 2.015          | 2.015          |
| Nerealizovani gubici po osnovu HOV | 0              | 0              |
| Neraspoređeni dobitak              | 19.664         | 2.370          |
| Gubitak                            | 256.652        | 259.020        |
| <b>Kapital</b>                     | <b>46.252</b>  | <b>31.452</b>  |

### **Dugoročna rezervisanjai obaveze**

(u 000 dinara)

| Naziv   | 2017.            | 2016.          |
|---|------------------|----------------|
| Dugoročna rezervisanja za naknade i druge beneficije zaposlenih | 2.671            | 1.042          |
| Dugoročne obaveze   | 1.559.973        | 846.355        |
| <b>Ukupno - dugoročna rezervisanja i obaveze</b>                | <b>1.558.644</b> | <b>847.397</b> |

### **Kratkoročne obaveze**

(u 000 dinara)

| Naziv   | 2017.          | 2016.          |
|---|----------------|----------------|
| Kratkoročne finansijske obaveze                     | 58.596         | 73.787         |
| Primljeni avansi, depoziti i kaucije                | 1.660          | 1.726          |
| Obaveze iz poslovanja                               | 153.428        | 92.087         |
| Ostale kratkoročne obaveze                          | 29.397         | 8.734          |
| Obaveze po osnovu poreza na dodatu vrednost         | 0              | 0              |
| Obaveze za ostale poreze, doprinose i druge dažbine | 4.314          | 4.206          |
| Pasivna vremenska razgraničenja                     | 4.565          | 1.607          |
| <b>Ukupno - kratkoročne obaveze</b>                 | <b>251.960</b> | <b>182.147</b> |

Izneti podaci Bilansa stanja pokazuju da je u aktivni dominantno učešće stalne imovine u odnosu na obrtnu imovinu. Kod obrtne imovine, učešće potraživanja plasmana i gotovine iznosi preko 89% u odnosu na iskazane zalihe sa učešćem od 10% u 2017. godini.



U strukturi pasive učešće kapitala od 2,49% , kratkoročnih obaveza od 13,57% i dugoročnih rezervisanja i obaveza od 83,93% , govori o vlasničkoj slici pasive i to da su 2,49% sopstvena a preko 97% pozajmljena sredstva.

Pokazatelji opšte likvidnosti društva sagledani iz odnosa obrtne imovine prema obavezama pružaju sledeću sliku: (u000 dinara)

$$* \text{ obrtna imovina prema obavezama} = \frac{455.369}{1.810.604} = 25,15 \%$$

$$* \text{ obrtna imovina prema kratkoročnim obavezama} = \frac{455.369}{251.690} = 1,81$$

Pokazatelj tekuće likvidnosti za 2017. godinu izražen koeficijentom tekuće likvidnosti daje vrednosti 1,81. Društvo je imalo dovoljno sredstava za izmirenje kratkoročnih obaveza, sa presekom na dan 31. 12. 2017. godine.

Finansijsko stanje društva, posebno za ocenu likvidnosti poslovanja pruža stanje neto obrtnih sredstava, koja su u 2017. godini iznosila: (u 000 dinara)

|                                      |                |
|--------------------------------------|----------------|
| 1. Obrtna imovina                    | 455.369        |
| 2. Kratkoročne obaveze               | 251.960        |
| <b>3. Neto obrtna sredstva (1-2)</b> | <b>203.409</b> |

Stanje na dan 31. 12. 2017. godine, iskazuje pozitivna neto obrtna sredstva, odnosno dovoljno kratkoročne imovine za pokriće tekućih obaveza, što govori o stabilnoj likvidnosti.

U niže navedenom pregledu dati su finansijski pokazatelji iz Bilansa uspeha i Bilansa stanja za 2017. godinu:

| Finansijski pokazatelji                                | 2017        |
|--|-------------|
| Neto prinos na sopstveni kapital/ ROE-Return on Equity | 42,51%      |
| Stepen ukupne zaduženosti                              | 97,51%      |
| I stepen likvidnosti                                   | 0,02        |
| II stepen likvidnosti                                  | 1,62        |
| Neto obrtni kapital u 000 rsd                          | 203.409     |
| Dobitak po akciji u dinarima                           | 68,74       |
| Tržišna kapitalizacija                                 | 148.755.360 |

|  |          |          |          |
|--|----------|----------|----------|
| Isplaćena dividenda po akciji za poslednje tri godine bruto u dinarima | 2017 - 0 | 2016 - 0 | 2015 - 0 |
|--|----------|----------|----------|

#### PROMENE VEĆE OD 10% U ODNOSU NA PRETHODNU GODINU

|         |  |
|---------|--|
| IMOVINA | U okviru stalne imovine došlo je do povećanja na pozicijama: dugoročna potraživanja i nekretnine, postrojenja i oprema ;<br>U okviru obrtne imovine došlo je do povećanja zaliha i potraživanja po osnovu prodaje i drugih potraživanja. |
|---------|--|

|                      |  |
|----------------------|--|
| OBAVEZE              | U 2017. godini ukupne obaveze su veće u odnosu na prethodnu godinu za 76%; od toga , dugoročne obaveze su povećane za 84% a kratkoročne obaveze za 38%.                          |
| NETO DOBITAK/GUBITAK | U 2017. godinu, ostvaren je neto dobitak u poslovanju u iznosu od 19.664 hiljade dinara u odnosu na 2016. godinu kada je ostvaren neto dobitak u iznosu od 2.370 hiljada dinara. |

|   |  |
|---|--|
| III. INFORMACIJE O ULAGANJIMA U CILJU ZAŠTITE ŽIVOTNE SREDINE | U 2017. godini nije bilo ulaganja u cilju zaštite životne sredine. |
|---|--|

#### IV. OPIS VAŽNIJIH POSLOVNIH DOGAĐAJA KOJI SU NASTUPILI NAKON ISTEKA POSLOVNE GODINE ZA KOJU SE IZVEŠTAJ PRIPREMA

Po završetku poslovne godine, odnosno posle datuma bilansa stanja, Društvo obelodanjuje sledeće događaje:

- Sredinom 2017. godine, konstatovano je da je poslovanje Dunav ad u osnovnoj delatnosti iznajmljivanja vlastitih i iznajmljenih nekretnina ugroženo iz objektivnih razloga, koji se odnose na zaključene ugovore o zakupu i njihovo izvršavanje kao rezultat problema u poslovanju privrednog društva Mercator S i poslovne grupacije Agrokor u celini; usled tih teškoća dolazi do nepostupanja po već usvojenom planu reorganizacije koji je potvrđen rešenjem Privrednog suda u PS Požarevcu 5 St 15/2013 od 15.11.2013. godine (pravnosnažno od dana 15.01.2014. godine). Društvo je predvidevši negativan finansijski trend, pokušalo u bilateralnim pregovorima sa poveriocima dobijanje novog grejs perioda i uređivanje odnosa sa poveriocima pod novim uslovima koji se odnose na reprogram postojećih obaveza kroz delimičan otpis dugovanja i otplatu u ratama, izmenu rokova dospelosti, kamatnih stopa ili drugih uslova zajma, kredita ili drugog potraživanja. Predviđenim merama obezbedila bi se konsolidacija poslovanja Društva i dugoročno rešavanje dužničko-poverilačkih odnosa između Društva i poverilaca. Većina poverilaca reagovala je generalnom spremješću olakšanja pozicije dužnika i zajedničkim stavom poverilaca da je najcelishodnije rešenje podnošenje novog unapred pripremljenog plana reorganizacije pred nadležnim sudom.

Shodno napred iznetom, stečajni dužnik Dunav ad Smederevo, je 29. januara 2018 godine, Privrednom sudu u Požarevcu podneo predlog za pokretanje stečajnog postupka reorganizacijom u skladu sa unapred pripremljenim planom reorganizacije, koji je u pravnoj proceduri.

- Sticanje sopstvenih akcija od nesaglasnih akcionara po osnovu odluke Skupštine akcionara od 22. 12. 2017. godine, izdavalac Dunav ad Smederevo je stekao još 4.990 komada akcija, tako da nakon ovog sticanja na dan 06. 02. 2018. godine, Društvo poseduje 19.290 sopstvenih akcija što iznosi 6,7431% od ukupnog broja akcija sa pravom glasa.

- Po završetku poslovne godine, odnosno posle dana bilansa 31. 12. 2017. godine, po osnovu overenih založnih izjava, na nepokretnostima hipotekarnog dužnika Dunav ad Smederevo, upisane su izvršne vansudske hipoteke navedene u tabelarnom pregledu:

| Red. broj | Naziv objekta            | Adresa                                | Katastarska parcela i List nepokretnosti  | Poverilac                   |
|-----------|--------------------------|---------------------------------------|---|-----------------------------|
| 1         | Megamarket 12            | Petra Munjasa bb, Smederevska Palanka | kp 711/1 LN 7113 KO Smederevska Palanka 1 | Lana doo Zemun              |
| 2         | Objekat - prodavnica 178 | Karadorđeva 13, Smederevo             | kp 1054/2, LN 8095 KO Smederevo           | Lana doo Zemun              |
| 3         | Objekat 126              | Lole Ribara 15, Požarevac             | kp 1332/3, LN 7536 KO Požarevac           | Andrej Invest doo Smederevo |
| 4         | Suprmarket 201           | 16. Oktobar 84, Smederevo             | kp 7251, KO Smederevo                     | Andrej Invest doo Smederevo |

|    |                                |                                   |                                   |                                   |
|----|--------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| 5  | Objekat - magacin 110          | Despota Đurđa 35, Smederevo       | kp 777, LN 14449 KO Smederevo     | Andrej Invest doo Smederevo       |
| 6  | Objekat 177                    | Trg Republike 14, Smederevo       | kp 1041/1, LN 14346 KO Smederevo  | Trgovina Napred doo, Velika Plana |
| 7  | Modna kuća 187                 | Slobode 6, Smederevo              | kp 1232, LN 5312 KO Smederevo     | Trgovina Napred doo Velika Plana  |
| 8  | Stara direkcija - žel. stanica | Despota Đurđa 15, Smederevo       | kp 689, LN 14329 KO Smederevo     | Best Price doo Velika Plana       |
| 9  | Samoposluga - Tržnica Carina   | Proleterska bb, Smederevo         | kp 8327/1, LN 7099 KO Smederevo   | Best Price doo Velika Plana       |
| 10 | Samoposluga 216                | Dositaja Obradovića 70, Smederevo | kp 11592/1, LN 13216 KO Smederevo | Best Price doo Smederevo          |

#### V. PLANIRANI BUDUĆI RAZVOJ

U skladu sa odredbama unapred pripremljenog plana reorganizacije poslovna politika za 2017. godinu, definisana je kao poslovna, finansijska i organizaciona konsolidacija koja treba da obezbedi:

- održiv nivo poslovanja u skladu sa izvorima finansiranja
- korišćenje raspoloživih resursa u punom kapacitetu - stavljanje u funkciju slobodnog poslovnog prostora,
- pozicioniranje na lokalnom tržištu u delatnosti core biznisa - iznajmljivanja nepokretnosti
- obezbeđenje realne stope poslovne dobiti
- eliminisanje ranije kumuliranih gubitaka u poslovanju
- jačanje kadrovskog potencijala
- uspostavljanje pravnog statusa na nepokretnostima koje su vanknjižno vlasništvo – uknjižba nepokretnosti u postupku legalizacije

Ključni poslovni činioci u sprovođenju poslovne politike za 2017. godinu, zasnivaju se na:

- restrukturiranju finansijskih obaveza i uspostavljanje balansa u novčanim tokovima kako bi se obezbedila tekuća likvidnost u skladu sa odredbama UPPR-a
- sprovođenju odluka Skupštine akcionara i Odbora direktora
- operativnim poslovima u nabavci, prodaji i zakupu
- kontroli i analizi troškova poslovanja
- poslovima na legalizaciji nepokretnosti

#### VI. AKTIVNOSTI U OBLASTI ISTRAŽIVANJA I RAZVOJA

Društvo nema aktivnosti u oblasti istraživanja i razvoja.

#### VII. INFORMACIJE O OTKUPU SOPSTVENIH AKCIJA

| 1. Podaci o akcijama                      | na dan 31. 12. 2017. | na dan 31. 12. 2016. |
|---|----------------------|----------------------|
| - broj izdatih akcija                     | 286.068              | 286.068              |
| - ISIN broj                               | RSDNAVE92308         | RSDNAVE92308         |
| - CFI kod                                 | ESVUFR               | ESVUFR               |
| 2. Otkup sopstvenih akcija u 2017. godini |                      |                      |

Na osnovu Odluke Skupštine akcionara Dunav ad Smederevo, dana 05. 09. 2017. godine i Odluke Odbora direktora Dunav ad Smederevo, dana 03. 10. 2017. godine, Društvo je objavilo ponudu za sticanje sopstvenih akcija, 14.300 komada odnosno 4,9988% ukupno izdatih akcija. Cena po kojoj su otkupljene akcije je 333,00 RSD, po jednoj akciji. Datum otvaranja ponude je 09. 10. 2017. godine, a datum zatvaranja je 08. 11. 2017. godine. Broj stečenih akcija po tom osnovu je 14.300 komada akcija.

Dana 22. 12. 2017. godine, održana je vanredna Skupština akcionara društva Dunav ad Smederevo, na kojoj je usvojena odluka o raspolaganju imovinom velike vrednosti - sticanju udela u društvu sa ograničenom odgovornošću.

U skladu sa članom 474. stav 1. tačka 5 i članom 475. Zakona o privrednim društvima („Službeni glasnik RS“ br. 36/2011, 99/2011, 83/2014-dr., zakoni i 5/2015), na osnovu prihvaćenih zahteva za ostvarivanje prava nesaglasnih akcionara, Društvo je vršilo otkup akcija po ceni od 325,307 RSD po jednoj akciji, koje su evidentirane kao događaj nakon datuma bilansa stanja.

Na dan 31. 12. 2017. godine, evidentirana je niže navedena struktura akcionara:

- \* fizička lica poseduju 66.582 komada akcija, sa učešćem od 23,2749% od ukupne emisije
- \* pravna lica poseduju 219.486 komada akcija, sa učešćem od 76,7251% od ukupne emisije

| Naziv                              | Iznos akcionarskog kapitala | % učešća od ukupne emisije | Iznos akcionarskog kapitala | % učešće od ukupne emisije |
|------------------------------------|-----------------------------|----------------------------|-----------------------------|----------------------------|
|                                    | 2017.                       | 2017.                      | 2016.                       | 2016.                      |
| 1.Mega Invest 2013 doo             | 70.000                      | 24,46971                   | 70.000                      | 24,46971                   |
| 2.Lana doo Zemun                   | 60.615                      | 21,18902                   | 60.615                      | 21,18902                   |
| 3.Trgovina Napred doo Velika Plana | 70.000                      | 24,46971                   | 70.000                      | 24,46971                   |
| 4.Akcionarski fond ad, Beograd     | 4.571                       | 1,59787                    | 4.571                       | 1,59787                    |
| 5. Dunav                           | 14.300                      | 4,9988                     | 0                           | 0                          |
| 6.Fizička lica – mali akcionari    | 66.582                      | 23,2749                    | 80.882                      | 28,27370                   |
| <b>UKUPNO</b>                      | <b>286.068</b>              | <b>100%</b>                | <b>286.068</b>              | <b>286.068</b>             |

Nakon datuma Bilansa stanja 31. 12. 2017. godine, po osnovu sticanja sopstvenih akcija od nesaglasnih akcionara po odluci Skupštine akcionara od 22. 12. 2017. godine, izdavalac Dunav ad Smederevo je stekao još 4.990 komada akcija, tako da nakon ovog sticanja na dan 06. 02. 2018. godine, Društvo poseduje 19.290 sopstvenih akcija što iznosi 6,7431% od ukupnog broja akcija sa pravom glasa.

|  |   |
|--|---|
| <b>VIII. INFORMACIJE O POSTOJANJU OGRANAKA</b> | Društvo nema registrovane ogranke u 2017. godini. |
|--|---|

| <b>IX. IZLOŽENOST I UPRAVLJANJE FINANSIJSKIM RIZICIMA</b> |  |
|---|--|
| 1. Tržišni rizik  | U svom poslovanju Društvo je izloženo finansijskim rizicima od promena kursa stranih valuta, promena kamatnih stopa do promena cena. Izloženost tržišnom riziku se sagledava preko analiza izloženosti Društva tržišnom riziku koji se odnosi na valutni - devizni rizik i kamatni rizik pošto Društvo ima dugoročnih kredita od banaka. |
| 2. Rizik likvidnosti i solventnosti                       | Odgovornost za upravljanje rizikom likvidnosti je na rukovodstvu Društva. Za ovu svrhu rukovodstvo je uspostavilo odgovarajući sistem upravljanja za kratkoročno, srednjoročno i dugoročno finansiranje poslovanja Društva.<br>Društvo upravlja likvidnošću sa ciljem da osigura da izvori   |

|                     |  |
|---------------------|--|
|                     | <p>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.</p> <p>Poslovna strategija TP Dunav ad, , definisana je u skladu sa odredbama unapred pripremljenog plana reorganizacije, tako da od početka primene plana 15. 01. 2014. godine, otplata je u jednakim mesečnim ratama na devet godina. Reprogram obaveza zasniva se na prihodima koji se generišu iz prihoda od zakupa i prihoda od prodaje.. Shodno tome, Društvo kontinuirano prati planirane i ostvarene novčane tokove, putem održavanja adekvatnog odnosa dospeća finansijskih sredstava i obaveza.</p>  |
| 3. Kreditni rizik   | <p>Društvo je izloženo kreditnom riziku koji predstavlja rizik da dužnici neće biti u mogućnosti da dugovanja prema Društvu izmire u potpunosti i na vreme, što bi imalo za rezultat finansijski gubitak Društva. Kreditni rizik obuhvata dugoročne i kratkoročne finansijske plasmane, potraživanja i date garancije i jemstva trećim licima.</p> <p>Na osnovu boniteta kupca, utvrđuje se iznos njegove maksimalne kreditne izloženosti, u skladu sa poslovnom politikom usvojenom od strane rukovodstva Društva. Iznos maksimalne kreditne izloženosti revidira se najmanje jednom godišnje.</p> <p>U slučaju povećanja iznosa dospelih potraživanja i shodno tome povećane izloženosti kreditnom riziku, Društvo primenjuje mehanizme predviđene poslovnom politikom. Neizmirena salda kupaca se redovno prate, a potraživanja su uglavnom obezbeđena adekvatnim sredstvima obezbeđenja.</p> |
| 4. Operativni rizik | <p>Društvo je izloženo operativnom riziku usled nepredvidivih eksternih događaja,</p>  |

|   |   |
|---|---|
| <b>X. ZNAČAJNI POSLOVI SA POVEZANIM LICIMA</b>  |   |
| 1. Prodaja proizvoda povezanim licima           | U 2017. godini Društvo nije imalo poslova sa povezanim licima.  |
| 2. Prodaja osnovnih sredstava povezanim licima  |   |
| 3. Zajmovi povezanim licima                     |   |
| 4. Garancije i jemstva ranije povezanim licima; | Rezervacije po datim jemstvima iskazane su u iznosu od 103.268 hiljada dinara i odnose se na jemstvo kod Volks banke (Sber bank) za obaveze Coka doo Vučak u iznosu 65.858 hiljada dinara i jemstvo za obaveze TP Inex Velepromet ad Vučak u iznosu od 37.410 hiljada dinara. |

u Smederevu, 24. 04. 2018. godine



U skladu sa članom 50. Zakona o tržištu kapitala ("Službeni glasnik RS" broj 31/2011, 112/15 i 108/16) i članom 5. Pravilnika o sadržini, formi i načinu objavljivanja godišnjih, polugodišnjih i kvartalnih izveštaja javnih društava ("Službeni glasnik RS" broj 14/2012, 5/15 i 24/17),

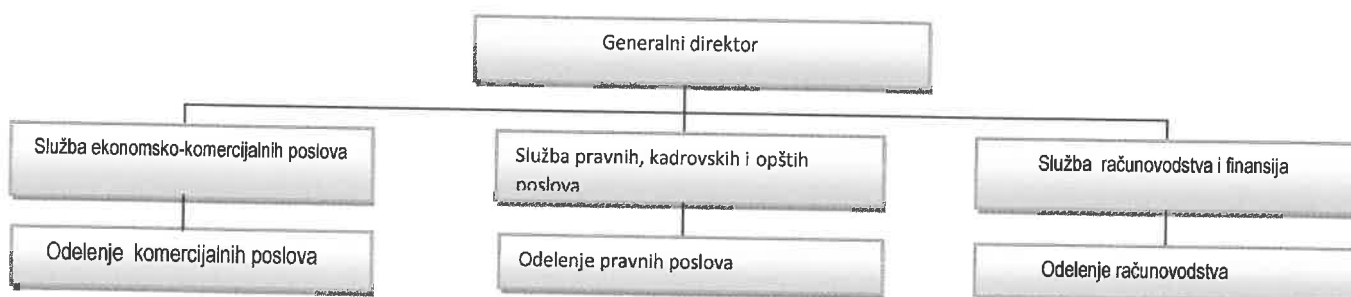
**"DUNAV" AKCIONARSKO DRUŠTVO SMEDEREVO  
OBJAVLJUJE  
GODIŠNJI IZVEŠTAJ O POSLOVANJU ZA 2017. GODINU**

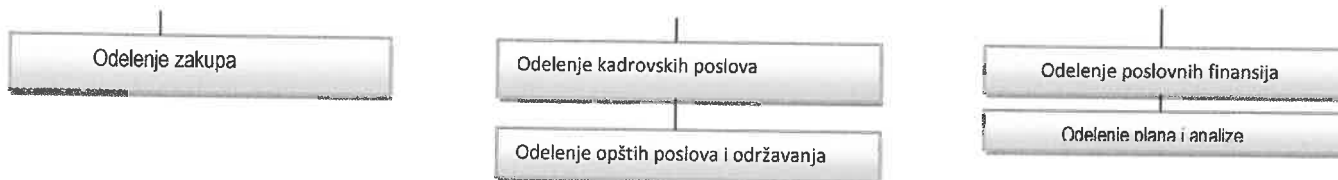
| I. OSNOVNI PODACI   |  |
|---|--|
| 1. Poslovno ime   | DUNAV AKCIONARSKO DRUŠTVO SMEDEREVO  |
| 2. Sedište i adresa   | 11300 Smederevo, 17. Oktobar 12  |
| 3. Matični broj   | 07163070   |
| 4. PIB  | 101604234  |
| 5. Web site   | www.tp-dunav.com   |
| 6. e-mail adresa  | finansije@cokaholding.com  |
| 7. Broj i datum rešenja o upisu u registar privrednih subjekata     | BD 15236/2005 od 19. 07. 2005.   |
| 8. Delatnost (šifra i opis)   | 68.80 – Iznajmljivanje vlastitih ili iznajmljenih nekretnina i upravljanje njima |
| 9. Revzorska kuća koja je revidirala poslednji finansijski izveštaj | Finodit doo, 11040 Beograd, Imotska 1  |
| 10. Ovlašćeno lice društva  | Bojan Rajić – generalni direktor   |
| <b>11. Organi upravljanja društva i organizaciona struktura</b>     |  |

11. 1. U skladu sa članom 25. Statuta, upravljanje društvom je jednodomno. Organi društva su:

| R. br. | Naziv               |  |
|--------|---------------------|--|
| 1.     | Skupština akcionara | Svi akcionari  |
| 2.     | Odbor direktora     | Milica Rajić, član- predsednik, Jelena Miljković, član, Bojan Rajić, član - zakonski zastupnik |
| 4.     | Generalni direktor  | Bojan Rajić  |

11. 2. Pravilnikom o organizaciji i sistematizaciji poslova i radnih zadataka uspostavljenja je sledeća organizaciona struktura





## II PODACI O RAZVOJU I REZULTATU POSLOVANJA DRUŠTVA

### 1. IZVEŠTAJ UPRAVE O REALIZACIJI USVOJENE POLITIKE

Poslovana strategija TP Dunav ad, Vučak, za period 2014.- 2023. godine, definisana je u skladu sa odredbama unapred pripremljenog plana reorganizacije koji je stupio na pravnu snagu 15. 01. 2014. godine. Unapred pripremljenim planom reorganizacije usvojen je reprogram obaveza prema poveriocima na period od 9 godina . Reprogram obaveza zasniva se na dugoročno stabilnim prihodima koji se generišu iz zakupa i prihodima koji se ostvaruju iz tekućeg poslovanja. Poslovanje u 2017. godini , odvijalo se u skladu sa odredbama UPPR-a; prema periodičnim izveštajima izvršene su sve obaveze prema poveriocima ; praćenje realizaciji plana reorganizacije dostupno je na sajtu: [www. tp-dunav.com](http://www.tp-dunav.com)

U 2017. godini poslovanje se odvijalo u skladu sa usvojenim planovima definisanim odredbama UPPR-a i planovima tekućeg poslovanja.; ostvareni pokazatelji poslovanja za 2017.. godinu , prikazani su u niže navedenom pregledu.

### Ukupni prihodi po podbilansima

| Redni broj | Podbilansi prihoda iz bilansa uspeha  | (u 000 din.)              |                           |
|------------|---|---------------------------|---------------------------|
|            |   | Ostvareni prihodi u 2017. | Ostvareni prihodi u 2016. |
| 1          | 2   | 3                         | 4                         |
| 1.         | Poslovni prihodi  | 443.539                   | 284.768                   |
| 2.         | Finansijski prihodi   | 68.807                    | 2.847                     |
| 3.         | Prihodi od usklađivanja vrednosti ostale imovine koja se iskazuje po fer vrednosti kroz bilans uspeha   |                           | 0                         |
| 4.         | Ostali prihodi  | 47.409                    | 4.471                     |
| 5.         | Neto dobitak poslovanja koje se obustavlja, efekti promene računovodstvene politike i ispravka grešaka iz ranijih perioda<br>Neto dobitak poslovanja koje se obustavlja      Neto dobitak poslovanja koje se obustavlja |                           | 0                         |
|            | <b>UKUPNI PRIHODI</b>   | <b>559.755</b>            | <b>292.086</b>            |

Ostvareni ukupni prihodi u 2017. godini, iznose 559.755 hiljada dinara i u odnosu na 2016. godinu veći su 1,9 puta. U ukupnim prihodima kategorija poslovnih prihoda učestvuje sa 79,24%, finansijski prihodi sa 12,29% i ostali prihodi sa 8,47%.

## Poslovni prihodi

U 2017. godini poslovni prihodi ostvareni su u iznosu od 443.539 hiljada dinara; poslovni prihodi obuhvataju prihode od prodaje robe u ukupnom iznosu od 9.687 hiljada dinara i odnose se na prodaju robe na domaćem tržištu; učešće prihoda od prodaje robe u poslovnim prihodima iznosi 2,18%; prihodi od prodaje proizvoda i usluga (kartonska ambalaža) ostvareni su u iznosu od 203.053 hiljada dinara i u poslovnim prihodima učestvuju sa 51,87%; drugi poslovni prihodi ostvareni su po osnovu zakupnina u iznosu od 230.799 hiljada dinara i učestvuju sa 45,95% u ukupno ostvarenim poslovnim prihodima. Poslovni prihodi ostvareni u redovnom poslovanju u 2017. godini u odnosu na prethodnu godinu veći su za 1,5 puta.

Uporedni pregled ostvarenih poslovnih prihoda po kategorijama poslovnih prihoda 2017-2016 godina dat je u niže navedenoj tabeli:

| Opis  | (u 000 dinara) |                |
|---|----------------|----------------|
|   | 2017.          | 2016.          |
| Prihodi od prodaje robe:  |                |                |
| Prihodi od prodaje robe matičnim i zavisnim pravnim licima na domaćem tržištu | 9.687          | 106.900        |
| Prihodi od prodaje robe na domaćem tržištu                                    | 0              | 0              |
| Prihodi od prodaje robe na inostranom tržištu                                 | 9.687          | 106.900        |
| Prihodi od prodaje proizvoda i usluga   | 0              | 0              |
| Prihodi od prodaje proizvoda i usluga na domaćem tržištu                      | 230.053        | 0              |
| Drugi poslovni prihodi:   | 230.053        | 0              |
| Prihodi od zakupnina  | 203.799        | 177.868        |
| Ostali poslovni prihodi od zakupa   | 201.580        | 177.553        |
| UKUPNO POSLOVNI PRIHODI   | 2.219          | 315            |
|   | <b>443.539</b> | <b>284.768</b> |

## Finansijski prihodi

Finansijski prihodi ostvareni su po osnovu ostalih finansijskih prihoda u iznosu od 24.051 hiljade dinara; prihoda od pozitivnih kursnih razlika ostvareni su u iznosu od 374 hiljada dinara a prihodi od efekata valutne klauzule u iznosu od 44.382 hiljade dinara; finansijski prihodi u ukupnim prihodima u 2017. godini ostvarili su učešće od 12,29%, dok je u 2016. godini učešće ovih prihoda iznosilo 0,97%.

| Opis  | 2017.         | 2016.        |
|---|---------------|--------------|
| Finansijski prihodi od povezanih lica i ostali finansijski prihodi                      | 24.051        | 2.000        |
| Ostali finansijski prihodi  | 24.051        | 2.000        |
| <b>Prihodi od kamata (od trećih lica)</b>   | <b>0</b>      | <b>1</b>     |
| Pozitivne kursne razlike  | 374           | 28           |
| Prihodi po osnovu efekata valutne klauzule  | 44.382        | 818          |
| <b>Pozitivne kursne razlike i pozitivni efekti valutne klauzule (od trećih strana):</b> | <b>44.756</b> | <b>846</b>   |
| UKUPNI FINANSIJSKI PRIHODI  | <b>68.807</b> | <b>2.847</b> |

## Ostali prihodi

Ostali prihodi u izveštajnom periodu ostvareni su u iznosu od 47.409 hiljada dinara; ova kategorija prihoda ostvarena je po osnovu dobitaka od prodaje u iznosu od 3.544 hiljade dinara, dobitaka od prodaje učešća i hartija od vrednosti u iznosu od 82 hiljade dinara i ostalih prihoda u iznosu od 43.539 hiljada dinara. Ostali prihodi u ukupnim prihodima učestvuju sa 8,47%. U 2016. godini ostvareni ostali prihodi iznosili su 2.847 hiljada dinara, a ostvareni su po osnovu dobitaka od prodaje imovine i ostalih prihoda.



## Ukupni rashodi po podbilansima

/u 000 din./

| Redni broj | Podbilansi rashoda iz bilansa uspeha  | Ostvareni rashodi u 2017. | Ostvareni rashodi u 2016. |
|------------|---|---------------------------|---------------------------|
| 1          | 2   | 3                         | 4                         |
| 1.         | Poslovni rashodi  | 339.868                   | 161.718                   |
| 2.         | Finansijski rashodi   | 200.365                   | 112.951                   |
| 3.         | Ostali rashodi  | 36                        | 14.309                    |
| 4.         | Rashodi od usklađivanja vrednosti ostale imovine koja se iskazuje po fer vrednosti kroz bilans uspeha | 0                         | 817                       |
| 5.         | Neto gubitak poslovanja koje se obustavlja  | 0                         | 1                         |
|            | <b>UKUPNI RASHODI</b>   | <b>540.269</b>            | <b>289.796</b>            |

Ukupni rashodi u 2017. godini, ostvareni su u iznosu od 540.269 hiljada dinara i u odnosu na 2016. godinu većii su za 1,8 puta. U ukupnim rashodima, poslovni rashodi učestvuju sa 62,91%, finansijski rashodi sa 37,09%, i ostali rashodi u zanemarljivom iznosu..

### Poslovni rashodi

Poslovni rashodi u 2017. godini ostvareni su u iznosu od 339.868 hiljada dinara i u odnosu na prethodnu godinu većii su za 2,1 puta. Uporedni pregled poslovnih rashoda 2017-2016. godine, dat je u niže navedenoj tabeli:

/u 000 din./

| Naziv   | 2016.          | 2016.          |
|---|----------------|----------------|
| Nabavna vrednost prodate robe   | 9.265          | 104.831        |
| Prihodi od aktiviranja ili potrošnje robe za sopstvene potrebe                  | 882            | 0              |
| Povećanje vrednosti zaliha nedovršenih i gotovih proizvoda i nedovršenih usluga | 16.443         | 0              |
| Troškovi materijala   | 194.241        | 5.980          |
| Troškovi goriva i energije  | 48.161         | 13.563         |
| Troškovi zarada i naknada zarada  | 37.870         | 9.745          |
| Troškovi proizvodnih usluga   | 41.825         | 16.159         |
| Troškovi amortizacije i rezervisanja  | 5.002          | 2.160          |
| Troškovi neproizvodnih usluga - nematerijalni troškovi                          | 20.829         | 9.280          |
| <b>UKUPNI POSLOVNI RASHODI</b>  | <b>339.868</b> | <b>161.718</b> |

Posmatrano po kategorijama poslovnih rashoda u 2017. godini najveće učešće je ostvareno u kategoriji troškova materijala od i troškova goriva i energije kao rezultat proizvodnje valovite lepenke i kartonske ambalaže

### Finansijski rashodi

U ukupnim rashodima finansijski rashodi u 2017. godini učestvuju sa 37,09%, dok je njihovo učešće u 2016. godini iznosilo 38,98%. U odnosu na prethodnu godinu finansijski rashodi su veći za 76%. U strukturi finansijskih rashoda najveće povećanje u odnosu na prethodnu godinu ostvareno je u kategoriji ostalih finansijskih rashoda, dok je kod negativnih kursnih razlika i negativnih efekata valutne klauzule došlo do smanjenja u odnosu na prethodnu godinu.

Uporedni pregled finansijskih rashoda prikazan je u niže navedenoj tabeli:

(u 000 dinara)

| Opis  | 2017.          | 2016.          |
|---|----------------|----------------|
| <b>Finansijski rashodi iz odnosa sa povezanim pravnim licima i ostali finansijski rashodi</b> | <b>165.010</b> | <b>49.014</b>  |
| Ostali finansijski rashodi  | 165.010        | 49.014         |
| <b>Rashodi kamata (prema trećim licima)</b>   | <b>24.305</b>  | <b>47.868</b>  |
| Negativne kursne razlike  | 2.488          | 650            |
| Rashodi po osnovu efekata valutne klauzule  | 8.562          | 15.419         |
| <b>Negativne kursne razlike i negativni efekti valutne klauzule (od trećih strana):</b>       | <b>11.050</b>  | <b>16.069</b>  |
| <b>UKUPNI FINANSIJSKI RASHODI</b>   | <b>200.365</b> | <b>112.951</b> |

### Ostali rashodi

Ostali rashodi ostvareni su u iznosu od 36 hiljada dinara; u ovoj kategoriji rashoda ostvaren je rashod po osnovu direktnog otpisa potraživanja u iznosu od 5 hiljada dinara i po osnovu ostalih nepomenutih u iznosu od 31 hiljade dinara. Ova kategorija rashoda u ukupnim rashodima ima minorno učešće i višesrtno su manji od rashoda ostvarenih u 2016. godini.

### Finansijski rezultat po podbilansima

U niže navedenoj tabeli dat je uporedni pregled finansijskog rezultata po podbilansima u 2017. godini u odnosu na 2016. godinu, (u 000 dinara) :

| R.b. | Podbilansi finansijskog rezultata   | Ostvareno u 2017. | Ostvareno u 2016. |
|------|---|-------------------|-------------------|
| 1    | 2   | 3                 | 4                 |
| 1.   | Poslovni dobitak  | 103.671           | 123.050           |
| 2.   | Poslovni gubitak  |                   |                   |
| 3.   | Dobitak finansiranja  |                   |                   |
| 4.   | Gubitak finansiranja  | 131.558           | 110.104           |
| 5.   | Prihodi od usklađivanja vrednosti ostale imovine koja se iskazuje po fer vrednosti kroz bilans uspeha                     |                   | 0                 |
| 6.   | Rashodi od usklađivanja vrednosti ostale imovine koja se iskazuje po fer vrednosti kroz bilans uspeha                     |                   | 817               |
| 7.   | Dobitak na ostalim prihodima  | 47.373            |                   |
| 8.   | Gubitak na ostalim rashodima  |                   | 9.838             |
| 9.   | Dobitak/Gubitak iz redovnog poslovanja  | <b>19.486</b>     | <b>2.291</b>      |
| 10.  | Neto dobitak poslovanja koje se obustavlja, efekti promene računovodstvene politike i ispravka grešaka iz ranijih perioda |                   |                   |
| 11.  | Neto gubitak poslovanja koje se obustavlja, efekti promene računovodstvene politike i ispravka grešaka iz ranijih perioda |                   | 1                 |
| 12.  | <b>Dobitak/Gubitak pre oporezivanja</b>   | <b>19.486</b>     | <b>2.290</b>      |
| 13.  | Poreski rashod perioda  |                   |                   |
| 14.  | Odloženi poreski rashodi perioda  |                   |                   |
| 15.  | Odloženi poreski prihodi perioda  | 178               | 80                |
|      | <b>NETO DOBITAK</b>   | <b>19.664</b>     | <b>2.370</b>      |
|      | <b>NETO GUBITAK</b>   |                   |                   |

### Broj zaposlenih u društvu

Dunav ad je na dan 31. decembra 2017. godine ima 42 zaposlena. Uporedni pregled kvalifikacione strukture i broja zaposlenih 2017. u odnosu na 2016. godinu, prikazan je u niže navedenoj tabeli:

| Period | Kvalifikaciona struktura |    |    |    |    |    |    |    | Ukupno |
|--------|--------------------------|----|----|----|----|----|----|----|--------|
|        | VS                       | VŠ | VK | SS | KV | PK | NS | NK |        |
| 2016   | 1                        | 1  |    | 5  | 5  |    |    | 2  | 14     |
| 2017   | 6                        | 3  |    | 15 | 13 |    |    | 5  | 42     |

### BILANS STANJA SA POdBILANSIMA

Na dan bilansiranja, 31. 12. 2017. godine Bilans stanja prikazuje imovinu, obaveze i kapital društva, koji su ukratko prikazani u 000 dinara na sledeći način:

| AKTIVA                                  | iznos            | PASIVA                           | iznos            |
|---|------------------|----------------------------------|------------------|
| 1. Stalna imovina                       | 1.401.642        | 1. Kapital                       | 46.252           |
| 2. Obrtna imovina                       | 455.369          | 2. Dugoročna rez. i obaveze      | 1.558.644        |
| 3. Odložena poreska sredstva            | 0                | 3. Kratkoročne obaveze           | 251.960          |
|   |                  | 4. Odložene poreske obaveze      | 155              |
|   |                  | 5. Gubitak iznad visine kapitala |                  |
| <b>Ukupna aktiva = Poslovna imovina</b> | <b>1.857.011</b> | <b>Ukupna pasiva</b>             | <b>1.857.011</b> |

U strukturi poslovne imovine, stalna imovina učestvuje sa 75 % a obrtna imovina sa 25%.

Struktura obrtne imovine na kraju 2017. godine prikazana je u niže navedenoj tabeli:

| Naziv                            | 2017.          | 2016.          |
|----------------------------------|----------------|----------------|
| Zalihe                           | 47.329         | 1.091          |
| Potraživanja po osnovu prodaje   | 100.768        | 42.453         |
| Druga potraživanja               | 266.033        | 70.560         |
| Kratkoročni finansijski plasmani | 4.883          | 1.434          |
| Gotovina, PDV i AVR              | 36.356         | 42.665         |
| <b>Ukupno</b>                    | <b>455.369</b> | <b>158.203</b> |

U strukturi pasive kapital učestvuje sa 2,49%, dugoročna rezervisanja i obaveze sa 83,93% , kratkoročne obaveze sa 13,57% i odložene poreske obaveze sa 0,01%.

U niže navedenim tabelarnim pregledima dat a je struktura pasive po kategorijama:

### **Kapital**

(u 000 dinara)

| Naziv                              | 2017.          | 2016.          |
|------------------------------------|----------------|----------------|
| <b>Osnovni kapita</b>              | <b>295.506</b> | <b>286.068</b> |
| Akcijski kapital                   | 286.068        | 286.068        |
| Emisiona premija                   | 9.438          | 0              |
| Otkupljene sopstvene akcije        | 14.300         | 0              |
| Rezerve                            | 19             | 19             |
| Revalorizacione rezerve            | 2.015          | 2.015          |
| Nerealizovani gubici po osnovu HOV | 0              | 0              |
| Neraspoređeni dobitak              | 19.664         | 2.370          |
| Gubitak                            | 256.652        | 259.020        |
| <b>Kapital</b>                     | <b>46.252</b>  | <b>31.452</b>  |

### **Dugoročna rezervisanja i obaveze**

(u 000 dinara)

| Naziv   | 2017.            | 2016.          |
|---|------------------|----------------|
| Dugoročna rezervisanja za naknade i druge beneficije zaposlenih | 2.671            | 1.042          |
| Dugoročne obaveze   | 1.559.973        | 846.355        |
| <b>Ukupno - dugoročna rezervisanja i obaveze</b>                | <b>1.558.644</b> | <b>847.397</b> |

### **Kratkoročne obaveze**

(u 000 dinara)

| Naziv   | 2017.          | 2016.          |
|---|----------------|----------------|
| Kratkoročne finansijske obaveze                     | 58.596         | 73.787         |
| Primljeni avansi, depoziti i kaucije                | 1.660          | 1.726          |
| Obaveze iz poslovanja                               | 153.428        | 92.087         |
| Ostale kratkoročne obaveze                          | 29.397         | 8.734          |
| Obaveze po osnovu poreza na dodatu vrednost         | 0              | 0              |
| Obaveze za ostale poreze, doprinose i druge dažbine | 4.314          | 4.206          |
| Pasivna vremenska razgraničenja                     | 4.565          | 1.607          |
| <b>Ukupno - kratkoročne obaveze</b>                 | <b>251.960</b> | <b>182.147</b> |

Izneti podaci Bilansa stanja pokazuju da je u aktivi dominantno učešće stalne imovine u odnosu na obrtnu imovinu. Kod obrtne imovine, učešće potraživanja plasmana i gotovine iznosi preko 89% u odnosu na iskazane zalihe sa učešćem od 10% u 2017. godini.

U strukturi pasive učešće kapitala od 2,49% , kratkoročnih obaveza od 13,57% i dugoročnih rezervisanja i obaveza od 83,93% , govori o vlasničkoj slici pasive i to da su 2,49% sopstvena a preko 97% pozajmljena sredstva.

Pokazatelji opšte likvidnosti društva sagledani iz odnosa obrtne imovine prema obavezama pružaju sledeću sliku: (u000 dinara)

$$* \text{ obrtna imovina prema obavezama} = \frac{455.369}{1.810.604} = 25,15 \%$$

$$* \text{ obrtna imovina prema kratkoročnim obavezama} = \frac{455.369}{251.690} = 1,81$$

Pokazatelj tekuće likvidnosti za 2017. godinu izražen koeficijentom tekuće likvidnosti daje vrednosti 1,81. Društvo je imalo dovoljno sredstava za izmirenje kratkoročnih obaveza, sa presekom na dan 31. 12. 2017. godine.

Finansijsko stanje društva, posebno za ocenu likvidnosti poslovanja pruža stanje neto obrtnih sredstava, koja su u 2017. godini iznosila: (u 000 dinara)

|                                      |                |
|--------------------------------------|----------------|
| 1. Obrtna imovina                    | 455.369        |
| 2. Kratkoročne obaveze               | 251.960        |
| <b>3. Neto obrtna sredstva (1-2)</b> | <b>203.409</b> |

Stanje na dan 31. 12. 2017. godine, iskazuje pozitivna neto obrtna sredstva, odnosno dovoljno kratkoročne imovine za pokriće tekućih obaveza, što govori o stabilnoj likvidnosti.

U niže navedenom pregledu dati su finansijski pokazatelji iz Bilansa uspeha i Bilansa stanja za 2017. godinu:

| Finansijski pokazatelji                                | 2017        |
|--|-------------|
| Neto prinos na sopstveni kapital/ ROE-Return on Equity | 42,51%      |
| Stepen ukupne zaduženosti                              | 97,51%      |
| I stepen likvidnosti                                   | 0,02        |
| II stepen likvidnosti                                  | 1,62        |
| Neto obrtni kapital u 000 rsd                          | 203.409     |
| Dobitak po akciji u dinarima                           | 68,74       |
| Tržišna kapitalizacija                                 | 148.755.360 |

|  |          |          |          |
|--|----------|----------|----------|
| Isplaćena dividenda po akciji za poslednje tri godine bruto u dinarima | 2017 - 0 | 2016 - 0 | 2015 - 0 |
|--|----------|----------|----------|

#### PROMENE VEĆE OD 10% U ODNOSU NA PRETHODNU GODINU

IMOVINA

U okviru stalne imovine došlo je do povećanja na pozicijama: dugoročna potraživanja i nekretnine, postrojenja i oprema ;  
U okviru obrtne imovine došlo je do povećanja zaliha i potraživanja po osnovu prodaje i drugih potraživanja.

|                      |  |
|----------------------|--|
| OBAVEZE              | U 2017. godini ukupne obaveze su veće u odnosu na prethodnu godinu za 76%; od toga , dugoročne obaveze su povećane za 84% a kratkoročne obaveze za 38%.                          |
| NETO DOBITAK/GUBITAK | U 2017. godinu, ostvaren je neto dobitak u poslovanju u iznosu od 19.664 hiljade dinara u odnosu na 2016. godinu kada je ostvaren neto dobitak u iznosu od 2.370 hiljada dinara. |

|   |  |
|---|--|
| III. INFORMACIJE O ULAGANJIMA U CILJU ZAŠTITE ŽIVOTNE SREDINE | U 2017. godini nije bilo ulaganja u cilju zaštite životne sredine. |
|---|--|

#### IV. OPIS VAŽNIJIH POSLOVNIH DOGAĐAJA KOJI SU NASTUPILI NAKON ISTEKA POSLOVNE GODINE ZA KOJU SE IZVEŠTAJ PRIPREMA

Po završetku poslovne godine, odnosno posle datuma bilansa stanja, Društvo obelodanjuje sledeće događaje:

- Sredinom 2017. godine, konstatovano je da je poslovanje Dunav ad u osnovnoj delatnosti iznajmljivanja vlastitih i iznajmljenih nekretnina ugroženo iz objektivnih razloga, koji se odnose na zaključene ugovore o zakupu i njihovo izvršavanje kao rezultat problema u poslovanju privrednog društva Mercator S i poslovne grupacije Agrokor u celini; usled tih teškoća dolazi do nepostupanja po već usvojenom planu reorganizacije koji je potvrđen rešenjem Privrednog suda u PS Požarevcu 5 St 15/2013 od 15.11.2013. godine (pravnosnažno od dana 15.01.2014. godine). Društvo je predvidevši negativan finansijski trend, pokušalo u bilateralnim pregovorima sa poveriocima dobijanje novog grejs perioda i uređivanje odnosa sa poveriocima pod novim uslovima koji se odnose na reprogram postojećih obaveza kroz delimičan otpis dugovanja i otplatu u ratama, izmenu rokova dospelosti, kamatnih stopa ili drugih uslova zajma, kredita ili drugog potraživanja. Predviđenim merama obezbedila bi se konsolidacija poslovanja Društva i dugoročno rešavanje dužničko-poverilačkih odnosa između Društva i poverilaca. Većina poverilaca reagovala je generalnom spremješću olakšanja pozicije dužnika i zajedničkim stavom poverilaca da je najcelishodnije rešenje podnošenje novog unapred pripremljenog plana reorganizacije pred nadležnim sudom.

Shodno napred iznetom, stečajni dužnik Dunav ad Smederevo, je 29. januara 2018 godine, Privrednom sudu u Požarevcu podneo predlog za pokretanje stečajnog postupka reorganizacijom u skladu sa unapred pripremljenim planom reorganizacije, koji je u pravnoj proceduri.

- Sticanje sopstvenih akcija od nesaglasnih akcionara po osnovu odluke Skupštine akcionara od 22. 12. 2017. godine, izdavalac Dunav ad Smederevo je stekao još 4.990 komada akcija, tako da nakon ovog sticanja na dan 06. 02. 2018. godine, Društvo poseduje 19.290 sopstvenih akcija što iznosi 6,7431% od ukupnog broja akcija sa pravom glasa.

- Po završetku poslovne godine, odnosno posle dana bilansa 31. 12. 2017. godine, po osnovu overenih založnih izjava, na nepokretnostima hipotekarnog dužnika Dunav ad Smederevo, upisane su izvršne vansudske hipoteke navedene u tabelarnom pregledu:

| Red. broj | Naziv objekta            | Adresa                                | Katastarska parcela i List nepokretnosti  | Poverilac                   |
|-----------|--------------------------|---------------------------------------|---|-----------------------------|
| 1         | Megamarket 12            | Petra Munjasa bb, Smederevska Palanka | kp 711/1 LN 7113 KO Smederevska Palanka 1 | Lana doo Zemun              |
| 2         | Objekat - prodavnica 178 | Karađordeva 13, Smederevo             | kp 1054/2, LN 8095 KO Smederevo           | Lana doo Zemun              |
| 3         | Objekat 126              | Lole Ribara 15, Požarevac             | kp 1332/3, LN 7536 KO Požarevac           | Andrej Invest doo Smederevo |
| 4         | Suprmarket 201           | 16. Oktobar 84, Smederevo             | kp 7251, KO Smederevo                     | Andrej Invest doo Smederevo |

|    |                                |                                   |                                   |                                   |
|----|--------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| 5  | Objekat - magacin 110          | Despota Đurđa 35, Smederevo       | kp 777, LN 14449 KO Smederevo     | Andrej Invest doo Smederevo       |
| 6  | Objekat 177                    | Trg Republike 14, Smederevo       | kp 1041/1, LN 14346 KO Smederevo  | Trgovina Napred doo, Velika Plana |
| 7  | Modna kuća 187                 | Slobode 6, Smederevo              | kp 1232, LN 5312 KO Smederevo     | Trgovina Napred doo Velika Plana  |
| 8  | Stara direkcija - žel. stanica | Despota Đurđa 15, Smederevo       | kp 689, LN 14329 KO Smederevo     | Best Price doo Velika Plana       |
| 9  | Samoposluga - Tržnica Carina   | Proleterska bb, Smederevo         | kp 8327/1, LN 7099 KO Smederevo   | Best Price doo Velika Plana       |
| 10 | Samoposluga 216                | Dositeja Obradovića 70, Smederevo | kp 11592/1, LN 13216 KO Smederevo | Best Price doo Smederevo          |

#### V. PLANIRANI BUDUĆI RAZVOJ

U skladu sa odredbama unapred pripremljenog plana reorganizacije poslovna politika za 2017. godinu, definisana je kao poslovna, finansijska i organizaciona konsolidacija koja treba da obezbedi:

- održiv nivo poslovanja u skladu sa izvorima finansiranja
- korišćenje raspoloživih resursa u punom kapacitetu - stavljanje u funkciju slobodnog poslovnog prostora,
- pozicioniranje na lokalnom tržištu u delatnosti core biznisa - iznajmljivanja nepokretnosti
- obezbeđenje realne stope poslovne dobiti
- eliminisanje ranije kumuliranih gubitaka u poslovanju
- jačanje kadrovskog potencijala
- uspostavljanje pravnog statusa na nepokretnostima koje su vanknjižno vlasništvo – uknjižba nepokretnosti u postupku legalizacije

Ključni poslovni činioci u sprovođenju poslovne politike za 2017. godinu, zasnivaju se na:

- restrukturiranju finansijskih obaveza i uspostavljanje balansa u novčanim tokovima kako bi se obezbedila tekuća likvidnost u skladu sa odredbama UPPR-a
- sprovođenju odluka Skupštine akcionara i Odbora direktora
- operativnim poslovima u nabavci, prodaji i zakupu
- kontroli i analizi troškova poslovanja
- poslovima na legalizaciji nepokretnosti

#### VI. AKTIVNOSTI U OBLASTI ISTRAŽIVANJA I RAZVOJA

Društvo nema aktivnosti u oblasti istraživanja i razvoja.

#### VII. INFORMACIJE O OTKUPU SOPSTVENIH AKCIJA

##### 1. Podaci o akcijama

|                       | na dan 31. 12. 2017. | na dan 31. 12. 2016. |
|-----------------------|----------------------|----------------------|
| - broj izdatih akcija | 286.068              | 286.068              |
| - ISIN broj           | RSDNAVE92308         | RSDNAVE92308         |
| - CFI kod             | ESVUFR               | ESVUFR               |

##### 2. Otkup sopstvenih akcija u 2017. godini

Na osnovu Odluke Skupštine akcionara Dunav ad Smederevo, dana 05. 09. 2017. godine i Odluke Odbora direktora Dunav ad Smederevo, dana 03. 10. 2017. godine, Društvo je objavilo ponudu za sticanje sopstvenih akcija, 14.300 komada odnosno 4,9988% ukupno izdatih akcija. Cena po kojoj su otkupljene akcije je 333,00 RSD, po jednoj akciji. Datum otvaranja ponude je 09. 10. 2017. godine, a datum zatvaranja je 08. 11. 2017. godine. Broj stečenih akcija po tom osnovu je 14.300 komada akcija.

Dana 22. 12. 2017. godine, održana je vanredna Skupština akcionara društva Dunav ad Smederevo, na kojoj je usvojena odluka o raspolaganju imovinom velike vrednosti - sticanju udela u društvu sa ograničenom odgovornošću.

U skladu sa članom 474. stav 1. tačka 5 i članom 475. Zakona o privrednim društvima („Službeni glasnik RS“ br. 36/2011, 99/2011, 83/2014-dr., zakoni i 5/2015), na osnovu prihvaćenih zahteva za ostvarivanje prava nesaglasnih akcionara, Društvo je vršilo otkup akcija po ceni od 325,307 RSD po jednoj akciji, koje su evidentirane kao događaj nakon datuma bilansa stanja.

Na dan 31. 12. 2017. godine, evidentirana je niže navedena struktura akcionara:

\* fizička lica poseduju 66.582 komada akcija, sa učešćem od 23,2749% od ukupne emisije

\* pravna lica poseduju 219.486 komada akcija, sa učešćem od 76,7251% od ukupne emisije

| Naziv                              | Iznos akcionarskog kapitala | % učešća od ukupne emisije | Iznos akcionarskog kapitala | % učešće od ukupne emisije |
|------------------------------------|-----------------------------|----------------------------|-----------------------------|----------------------------|
|                                    | 2017.                       | 2017.                      | 2016.                       | 2016.                      |
| 1.Mega Invest 2013 doo             | 70.000                      | 24,46971                   | 70.000                      | 24,46971                   |
| 2.Lana doo Zemun                   | 60.615                      | 21,18902                   | 60.615                      | 21,18902                   |
| 3.Trgovina Napred doo Velika Plana | 70.000                      | 24,46971                   | 70.000                      | 24,46971                   |
| 4.Akcionarski fond ad, Beograd     | 4.571                       | 1,59787                    | 4.571                       | 1,59787                    |
| 5. Dunav                           | 14.300                      | 4,9988                     | 0                           | 0                          |
| 6.Fizička lica – mali akcionari    | 66.582                      | 23,2749                    | 80.882                      | 28,27370                   |
| <b>UKUPNO</b>                      | <b>286.068</b>              | <b>100%</b>                | <b>286.068</b>              | <b>286.068</b>             |

Nakon datuma Bilansa stanja 31. 12. 2017. godine, po osnovu sticanja sopstvenih akcija od nesaglasnih akcionara po odluci Skupštine akcionara od 22. 12. 2017. godine, izdavalac Dunav ad Smederevo je stekao još 4.990 komada akcija, tako da nakon ovog sticanja na dan 06. 02. 2018. godine, Društvo poseduje 19.290 sopstvenih akcija što iznosi 6,7431% od ukupnog broja akcija sa pravom glasa.

|  |   |
|--|---|
| <b>VIII. INFORMACIJE O POSTOJANJU OGRANAKA</b> | Društvo nema registrovane ogranke u 2017. godini. |
|--|---|

| <b>IX. IZLOŽENOST I UPRAVLJANJE FINANSIJSKIM RIZICIMA</b> |  |
|---|--|
| 1. Tržišni rizik  | U svom poslovanju Društvo je izloženo finansijskim rizicima od promena kurseva stranih valuta, promena kamatnih stopa do promena cena. Izloženost tržišnom riziku se sagledava preko analiza izloženosti Društva tržišnom riziku koji se odnosi na valutni - devizni rizik i kamatni rizik pošto Društvo ima dugoročnih kredita od banaka. |
| 2. Rizik likvidnosti i solventnosti                       | Odgovornost za upravljanje rizikom likvidnosti je na rukovodstvu Društva. Za ovu svrhu rukovodstvo je uspostavilo odgovarajući sistem upravljanja za kratkoročno, srednjoročno i i dugoročno finansiranje poslovanja Društva. Društvo upravlja likvidnošću sa ciljem da osigura da izvori  |

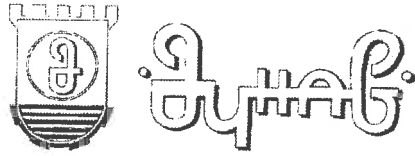


|                     |  |
|---------------------|--|
|                     | <p>finansiranja budu raspoloživi za izmirenje obaveza u trenutku njihovog dospeća. Društvo neprekidno procenjuje rizik likvidnosti identifikovanjem i praćenjem promena u izvorima finansiranja potrebnim za ispunjenje poslovnih ciljeva Društva, a u skladu sa poslovnom strategijom Društva.</p> <p>Poslovana strategija TP Dunav ad, , definisana je u skladu sa odredbama unapred pripremljenog plana reorganizacije, tako da od početka primene plana 15. 01. 2014. godine, otplata je u jednakim mesečnim ratama na devet godina. Reprogram obaveza zasniva se na prihodima koji se generišu iz prihoda od zakupa i prihoda od prodaje.. Shodno tome, Društvo kontinuirano prati planirane i ostvarene novčane tokove, putem održavanja adekvatnog odnosa dospeća finansijskih sredstava i obaveza.</p>   |
| 3. Kreditni rizik   | <p>Društvo je izloženo kreditnom riziku koji predstavlja rizik da dužnici neće biti u mogućnosti da dugovanja prema Društvu izmire u potpunosti i na vreme, što bi imalo za rezultat finansijski gubitak Društva. Kreditni rizik obuhvata dugoročne i kratkoročne finansijske plasmane, potraživanja i date garancije i jemstva trećim licima.</p> <p>Na osnovu boniteta kupca, utvrđuje se iznos njegove maksimalne kreditne izloženosti, u skladu sa poslovnom politikom usvojenom od strane rukovodstva Društva. Iznos maksimalne kreditne izloženosti revidira se najmanje jednom godišnje.</p> <p>U slučaju povećanja iznosa dospelih potraživanja i shodno tome povećane izloženosti kreditnom riziku, Društvo primenjuje mehanizme predviđene poslovnom politikom. Neizmirena salda kupaca se redovno prate, a potraživanja su uglavnom obezbeđena adekvatnim sredstvima obezbeđenja.</p> |
| 4. Operativni rizik | <p>Društvo je izloženo operativnom riziku usled nepredvidivih eksternih događaja,</p>  |

|   |  |
|---|--|
| <b>X. ZNAČAJNI POSLOVI SA POVEZANIM LICIMA</b>  |  |
| 1. Prodaja proizvoda povezanim licima           | U 2017. godini Društvo nije imalo poslova sa povezanim licima.   |
| 2. Prodaja osnovnih sredstava povezanim licima  |  |
| 3. Zajmovi povezanim licima                     |  |
| 4. Garancije i jemstva ranije povezanim licima; | <p>Rezervacije po datim jemstvima iskazane su u iznosu od 103.268 hiljada dinara i odnose se na jemstvo kod Volks banke (Sber bank) za obaveze Coka doo Vučak u iznosu 65.858 hiljada dinara i jemstvo za obaveze TP Inex Velepromet ad Vučak u iznosu od 37.410 hiljada dinara.</p> |

u Smederevu, 24. 04. 2018. godine

Dunav ad Smederevo  
Generalni direktor  
Bojan Rajić



"ДУНАВ"  
АКЦИОНАРСКО ДРУШТВО СМЕДЕРЕВО

17. ОКТОБАР 12, 11300 СМЕДЕРЕВО

ПИБ: 101604234 МБ: 07163070

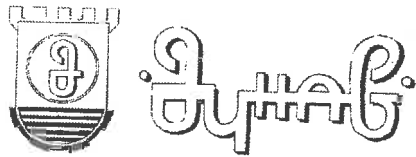
Smederevo,  
24. 04. 2018.

#### НАПОМЕНА

Do isteka roka za podnošenje Godišnjeg izveštaja za 2017. godinu, nije doneta odluka o usvajanju Finansijskih izveštaja aza 2017. godinu, od strane nadležnog organa, kao i odluka o raspodeli dobiti. Odluka će biti doneta na redovnoj Skupštini akcionara koja će biti održana do zakonskog roka za njeno održavanje i biće naknadno dostavljena.

"Dunav" a.d.  
Generalni direktor  
Bojan Rajić





"ДУНАВ"  
АКЦИОНАРСКО ДРУШТВО СМЕДЕРЕВО

17. ОКТОБАР 12, 11300 СМЕДЕРЕВО

ПИБ: 101604234 МБ: 07163070

Smederevo  
24. 04. 2018.

## IZJAVA

Lica odgovorna za sastavljanje Finansijskih izveštaja za 2017. godinu u "Dunav" a.d. Smederevo su:  
Bojan Rajić, generalni direktor i Privredno društvo Lana doo Zemun, registrovano za obavljanje računovodstvenih i knjigovodstvenih poslova i sastavljanje finansijskih izveštaja.

Prema našem najboljem saznanju i uverenju potvrđujemo sledeće:

Finansijski izveštaji su sastavljeni u skladu sa Zakonom o računovodstvu i reviziji i uz primenu Međunarodnih standarda finansijskog izveštavanja, kao i propisima saglasno delatnosti pravnog lica i daju istinite i objektivne podatke o imovini, obavezama, finansijskom položaju i poslovanju, dobitima i gubicima, tokovima gotovine i promenama na kapitalu društva, za godinu koja se završava na dan 31. 12. 2017. godine.



Izjavu dali za:  
Dunav ad  
Generalni direktor  
Bojan Rajić



Lana doo  
Direktor  
Suzana Milošević