

Polugodisnji izveštaj
Luka Dunav a.d.
za 2012. godinu

Pancevo, Jun 2012

U skladu sa članom 50. i 51. Zakona o tržištu kapitala („Službeni glasnik RS“ broj 31/2011) i članom 3. Pravilnika o sadržini, formi i načinu objavljivanja godišnjih, polugodišnjih i kvartalnih izveštaja javnih društava („Službeni glasnik RS“ broj 14/2012) „LUKA DUNAV AD“ a.d., iz PANCEVA, Pristanišna zona bb, MB: 08071276 objavljuje:

POLUGODISNJI IZVEŠTAJ ZA 2012.GODINU

SADRŽAJ

- 1. POLUGODISNJI FINANSIJSKI IZVEŠTAJI**
- 2. POLUGODIŠNJI IZVEŠTAJ O POSLOVANJU DRUŠTVA**
- 3. IZJAVA LICA ODGOVORNIH ZA SASTAVLJANJE POLUGODISNJEG IZVEŠTAJA**

**LUKA DUNAV AD
PANCEVO**

- 1. FINANSIJSKI IZVEŠTAJI LUKA DUNAV A.D. PANCEVO ZA PRVO
POLUGODIŠTE 2012 GODINE**
(Bilans stanja, Bilans uspeha, Izveštaj o tokovima gotovine, Izveštaj o
promenama na kapitalu, Napomene uz finansijske izveštaje)

Период извештавања:

од

01.01.2012.

до

30.06.2012.

Полугодишњи финансијски извештај за привредна друштва ПФИ-ПД

Пословно име: **Luka Dunav AD Pancevo**

Матични број (МБ): **08071276**

Поштански број и место: **26000**

Pancevo

Улица и број: **Pristanisna zona bb**

Адреса е-поште: **office@lukadunav.co.rs**

Интернет адреса:

Консолидовани/Појединачни: **Pojedinacni**

Усвојен (да/не): **da**

Ревидиран (да/не): **ne**

Друштва субјекта консолидације:*

Седиште:

МБ:

Особа за контакт: **Zorana Milanovic**

(уноси се само име и презиме особе за контакт)

Телефон: **013 302 305**

Факс: **013 302 304**

Адреса е-поште: **zorana.milanovic@lukadunav.co.rs**

Презиме и име: **Ostojic Branislav**

(особа овлашћена за заступање)

*Попуњава се у случају сачињавања консолидованог полугодишњег финансијског извештаја

на ден 31.06.2012.

БИЛАНС СТАЊА

у хиљадама динара

| АКТИВА | | | |
|--|-----------|-----------|-----------|
| A. СТАЛНА ИМОВИНА (002 + 003 + 004 + 005 + 009) | | | |
| I НЕУПЛАЋЕНИ УПИСАНИ КАПИТАЛ | 001 | 2,537,011 | 2,561,953 |
| II GOODWILL | 002 | | |
| III НЕМАТЕРИЈАЛНА УЛАГАЊА | 003 | | |
| IV НЕКРЕТНИНЕ, ПОСТРОЈЕЊА, ОПРЕМА И БИОЛОШКА СРЕДСТВА (006 + 007 + 008) | 004 | 611 | 676 |
| 1. Некретнине, постројења и опрема | 005 | 2,533,686 | 2,556,421 |
| 2. Инвестиционе некретнине | 006 | 2,533,686 | 2,556,421 |
| 3. Биолошка средства | 007 | | |
| V. ДУГОРОЧНИ ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ (010+011) | 008 | | |
| 1. Учешћа у капиталу | 009 | 2,714 | 2,858 |
| 2. Остали дугорочни финансијски пласмани | 010 | 671 | 671 |
| 011 | 2,043 | 2,185 | |
| B. ОБРТНА ИМОВИНА (013 + 014 + 015) | | | |
| I ЗАЛИХЕ | 012 | 850,815 | 693,334 |
| 013 | 165,130 | 169,730 | |
| II СТАЛНА СРЕДСТВА НАМЕЊЕНА ПРОДАЈИ И СРЕДСТВА ПОСЛОВАЊА КОЈЕ СЕ ОБУСТАВЉА | 014 | | |
| III КРАТКОРОЧНА ПОТРАЖИВАЊА, ПЛАСМАНИ И ГОТОВИНА (016 + 017 + 018 + 019 + 020) | 015 | 685,685 | 523,604 |
| 1. Потраживања | 016 | 178,766 | 129,507 |
| 2. Потраживања за више плаћен порез на добитак | 017 | | |
| 3. Краткорочни финансијски пласмани | 018 | 493,541 | 385,541 |
| 4. Готовински еквиваленти и готовина | 019 | 6,872 | 3,421 |
| 5. Порез на додату вредност и активна временска разграничења | 020 | 6,506 | 5,135 |
| 021 | 13,500 | 13,500 | |
| B. ОДЛОЖЕНА ПОРЕСКА СРЕДСТВА | | | |
| 022 | 3,401,326 | 3,268,787 | |
| Г. ПОСЛОВНА ИМОВИНА (001 + 012 + 021) | | | |
| 023 | | | |
| Д. ГУБИТАК ИЗНАД ВИСИНЕ КАПИТАЛА | | | |
| 024 | 3,401,326 | 3,268,787 | |
| Ђ. УКУПНА АКТИВА (022 + 023) | | | |
| 025 | 1,499 | 1,499 | |
| ПАСИВА | | | |
| A. КАПИТАЛ (102+103+104+105+106-107+108-109-110) | | | |
| I ОСНОВНИ КАПИТАЛ | 101 | 3,083,568 | 2,967,548 |
| 102 | 461,730 | 461,730 | |
| II НЕУПЛАЋЕНИ УПИСАНИ КАПИТАЛ | | | |
| 103 | | | |
| III РЕЗЕРВЕ | | | |
| 104 | 1,020 | 1,020 | |
| IV РЕВАЛОРИЗАЦИОНЕ РЕЗЕРВЕ | | | |
| 105 | 2,197,224 | 2,197,224 | |
| V НЕРЕАЛИЗОВАНИ ДОБИЦИ ПО ОСНОВУ ХАРТИЈА ОД ВРЕДНОСТИ | | | |
| 106 | | | |
| VI НЕРЕАЛИЗОВАНИ ГУБИЦИ ПО ОСНОВУ ХАРТИЈА ОД ВРЕДНОСТИ | | | |
| 107 | | | |
| VII НЕРАСПОРЕЂЕНИ ДОБИТАК | | | |
| 108 | 423,584 | 307,574 | |
| VIII ГУБИТАК | | | |
| 109 | | | |
| IX ОТКУПЉЕНЕ СОПСТВЕНЕ АКЦИЈЕ | | | |
| 110 | | | |
| B. ДУГОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА И ОБАВЕЗЕ (112 + 113 + 116) | | | |
| I ДУГОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА | 111 | 73,787 | 57,256 |
| 112 | | | |
| II ДУГОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ (114 + 115) | | | |
| 1. Дугорочни кредити | 113 | 459 | 459 |
| 114 | | | |
| 2. Остале дугорочне обавезе | 115 | 459 | 459 |
| III КРАТКОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ (117 + 118 + 119 + 120 + 121 + 122) | | | |
| 1. Краткорочне финансијске обавезе | 116 | 73,326 | 56,769 |
| 117 | | | |
| 2. Обавезе по основу средстава намењених продаји и средстава пословања које се обуставља | 118 | | |
| 119 | 16,440 | 16,434 | |
| 120 | 15,503 | 15,513 | |
| 121 | 26,495 | 22,825 | |
| 122 | 12,890 | 27 | |
| 123 | 243,981 | 243,981 | |
| B. ОДЛОЖЕНЕ ПОРЕСКЕ ОБАВЕЗЕ | | | |
| 124 | 3,401,326 | 3,268,787 | |
| Г. УКУПНА ПАСИВА (101 + 111 + 123) | | | |
| 125 | 1,499 | 1,499 | |
| Д. ВАНБИЛАНСНА ПАСИВА | | | |

БИЛАНС УСПЕХА

од 01.01.2012. до 30.06.2012.

у хиљадама динара

| ПРИХОДИ, РАСХОДИ И РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА | 2012. | 2011. | 2010. |
|---|------------|---------|---------|
| I ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ (202 + 203 + 204 - 205 + 206) | 201 | 274,210 | 178,034 |
| 1. Приходи од продаје | 202 | 251,411 | 163,015 |
| 2. Приходи од активирања учинака и робе | 203 | | |
| 3. Повећање вредности залиха учинака | 204 | | |
| 4. Смањење вредности залиха учинака | 205 | | |
| 5. Остали пословни приходи | 206 | 22,799 | 15,019 |
| II ПОСЛОВНИ РАСХОДИ (208 до 212) | 207 | 163,919 | 126,077 |
| 1. Набавна вредност продате робе | 208 | 10,344 | 48 |
| 2. Трошкови материјала | 209 | 18,695 | 16,548 |
| 3. Трошкови зарада, накнада зарада и остали лични расходи | 210 | 36,935 | 34,256 |
| 4. Трошкови амортизације и резервисања | 211 | 25,705 | 25,700 |
| 5. Остали пословни расходи | 212 | 72,240 | 49,525 |
| III ПОСЛОВНИ ДОБИТАК (201 - 207) | 213 | 110,291 | 51,957 |
| IV ПОСЛОВНИ ГУБИТАК (207 - 201) | 214 | | |
| V ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ | 215 | 20,037 | 18,224 |
| VI ФИНАНСИЈСКИ РАСХОДИ | 216 | 44 | 327 |
| VII ОСТАЛИ ПРИХОДИ | 217 | 88 | 129 |
| VIII ОСТАЛИ РАСХОДИ | 218 | 1,472 | 4,539 |
| IX ДОБИТАК ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (213 - 214 + 215 - 216 + 217 - 218) | 219 | 128,900 | 65,444 |
| X ГУБИТАК ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (214 - 213 - 215 + 216 - 217 + 218) | 220 | | |
| XI НЕТО ДОБИТАК ПОСЛОВАЊА КОЈЕ СЕ ОБУСТАВЉА | 221 | | |
| XII НЕТО ГУБИТАК ПОСЛОВАЊА КОЈЕ СЕ ОБУСТАВЉА | 222 | | |
| Б. ДОБИТАК ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (219 - 220 + 221 - 222) | 223 | 128,900 | 65,444 |
| В. ГУБИТАК ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (220 - 219 + 222 - 221) | 224 | | |
| Б. ПОРЕЗ НА ДОБИТАК | | | |
| 1. Порески расход периода | 225 | 12,890 | |
| 2. Одложени порески расходи периода | 226 | | |
| 3. Одложени порески приходи периода | 227 | | |
| Д. Исплаћена лична примања послодавцу | 228 | | |
| Ђ. НЕТО ДОБИТАК (223 - 224 - 225 - 226 + 227 - 228) | 229 | 116,010 | |
| Е. НЕТО ГУБИТАК (224 - 223 + 225 + 226 - 227 + 228) | 230 | | |
| Ж. НЕТО ДОБИТАК КОЈИ ПРИПАДА МАЊИНСКИМ УЛАГАЧИМА | 231 | | |
| З. НЕТО ДОБИТАК КОЈИ ПРИПАДА ВЛАСНИЦИМА МАТИЧНОГ ПРАВНОГ ЛИЦА | 232 | | |
| И. ЗАРАДА ПО АКЦИЈИ | | | |
| 1. Основна зарада по акцији | 233 | | |
| 2. Умањена (разводњена) зарада по акцији | 234 | | |

од 01.01.2012. до 30.06.2012.

ИЗВЕШТАЈ О ТОКОВИМА ГОТОВИНЕ

У хиљадама динара

| А. ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ ПОСЛОВНИХ АКТИВНОСТИ | | | |
|--|-----|---------|---------|
| I Приливи готовине из пословних активности (1 до 3) | | | |
| 1. Продаја и примљени аванси | 301 | 290,148 | 249,934 |
| 2. Примљене камате из пословних активности | 302 | 289,516 | 216,692 |
| 3. Остали приливи из редовног пословања | 303 | 80 | 180 |
| II Одливи готовине из пословних активности (1 до 5) | 304 | 552 | 33,062 |
| 1. Исплате добављачима и дати аванси | 305 | 177,769 | 204,145 |
| 2. Зараде, накнаде зарада и остали лични расходи | 306 | 89,295 | 128,803 |
| 3. Плаћене камате | 307 | 38,028 | 35,655 |
| 4. Порез на добитак | 308 | | 12 |
| 5. Плаћања по основу осталих јавних прихода | 309 | 3,918 | 5,823 |
| III Нето прилив готовине из пословних активности (I-II) | 310 | 46,528 | 33,852 |
| IV Нето одлив готовине из пословних активности (II-I) | 311 | 112,379 | 45,789 |
| Б. ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ АКТИВНОСТИ ИНВЕСТИРАЊА | | | |
| I Приливи готовине из активности инвестирања (1 до 5) | | | |
| 1. Продаја акција и удела (нето приливи) | 313 | | 152 |
| 2. Продаја нематеријалних улагања, некретнина, постројења, опреме и биолошких средстава | 314 | | |
| 3. Остали финансијски пласмани (нето приливи) | 315 | | 152 |
| 4. Примљене камате из активности инвестирања | 316 | | |
| 5. Примљене дивиденде | 317 | | |
| II Одливи готовине из активности инвестирања (1 до 3) | 318 | | |
| 1. Куповина акција и удела (нето одливи) | 319 | 109,069 | 73,365 |
| 2. Куповина нематеријалних улагања, некретнина, постројења, опреме и биолошких средстава | 320 | | |
| 3. Остали финансијски пласмани (нето одливи) | 321 | 1,069 | 11,365 |
| III Нето прилив готовине из активности инвестирања (I-II) | 322 | 108,000 | 62,000 |
| IV Нето одлив готовине из активности инвестирања (II-I) | 323 | | |
| Б. ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ АКТИВНОСТИ ФИНАНСИРАЊА | 324 | 109,069 | 73,213 |
| I Приливи готовине из активности финансирања (1 до 3) | | | |
| 1. Увећање основног капитала | 325 | 141 | 15,155 |
| 2. Дугорочни и краткорочни кредити (нето приливи) | 326 | | |
| 3. Остале дугорочне и краткорочне обавезе | 327 | | |
| II Одливи готовине из активности финансирања (1 до 4) | 328 | 141 | 15,155 |
| 1. Откуп сопствених акција и удела | 329 | | |
| 2. Дугорочни и краткорочни кредити и остале обавезе (нето одливи) | 330 | | |
| 3. Финансијски лизинг | 331 | | |
| 4. Исплаћене дивиденде | 332 | | |
| III Нето прилив готовине из активности финансирања (I-II) | 333 | | |
| IV Нето одлив готовине из активности финансирања (II-I) | 334 | 141 | 15,155 |
| Г. СВЕГА ПРИЛИВИ ГОТОВИНЕ (301 + 313 + 325) | 335 | | |
| Д. СВЕГА ОДЛИВИ ГОТОВИНЕ (305 + 319 + 329) | 336 | 290,289 | 265,241 |
| Ђ. НЕТО ПРИЛИВИ ГОТОВИНЕ (336 - 337) | 337 | 266,838 | 277,510 |
| Е. НЕТО ОДЛИВ ГОТОВИНЕ (337 - 338) | 338 | 3,451 | |
| Ж. ГОТОВИНА НА ПОЧЕТКУ ОБРАЧУНСКОГ ПЕРИОДА | 339 | | 12,269 |
| З. ПОЗИТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ ПО ОСНОВУ ПРЕРАЧУНА ГОТОВИНЕ | 340 | 3,421 | 18,705 |
| И. НЕГАТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ ПО ОСНОВУ ПРЕРАЧУНА ГОТОВИНЕ | 341 | | 28 |
| Ј. ГОТОВИНА НА КРАЈУ ОБРАЧУНСКОГ ПЕРИОДА (338 - 339 + 340 + 341 - 342) | 342 | | 34 |
| | 343 | 6,872 | 6,430 |

ИЗВЕШТАЈ О ТОКОВИМА ГОТОВИНЕ

од 01.01.2012. до 30.06.2012.

у хиљадама динара

| А. ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ ПОСЛОВНИХ АКТИВНОСТИ | | | |
|--|------------|----------------|----------------|
| I Приливи готовине из пословних активности (1 до 3) | 301 | 290,148 | 249,934 |
| 1. Продаја и примљени аванси | 302 | 289,516 | 216,692 |
| 2. Примљене камате из пословних активности | 303 | 80 | 180 |
| 3. Остали приливи из редовног пословања | 304 | 552 | 33,062 |
| II Одливи готовине из пословних активности (1 до 5) | 305 | 177,769 | 204,145 |
| 1. Исплате добављачима и дати аванси | 306 | 89,295 | 128,803 |
| 2. Зараде, накнаде зарада и остали лични расходи | 307 | 38,028 | 35,655 |
| 3. Плаћене камате | 308 | | 12 |
| 4. Порез на добитак | 309 | 3,918 | 5,823 |
| 5. Плаћања по основу осталих јавних прихода | 310 | 46,528 | 33,852 |
| III Нето прилив готовине из пословних активности (I-II) | 311 | 112,379 | 45,789 |
| IV Нето одлив готовине из пословних активности (II-I) | 312 | | |
| Б. ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ АКТИВНОСТИ ИНВЕСТИРАЊА | | | |
| I Приливи готовине из активности инвестирања (1 до 5) | 313 | | 152 |
| 1. Продаја акција и удела (нето приливи) | 314 | | |
| 2. Продаја нематеријалних улагања, некретнина, постројења, опреме и биолошких средстава | 315 | | 152 |
| 3. Остали финансијски пласмани (нето приливи) | 316 | | |
| 4. Примљене камате из активности инвестирања | 317 | | |
| 5. Примљене дивиденде | 318 | | |
| II Одливи готовине из активности инвестирања (1 до 3) | 319 | 109,069 | 73,365 |
| 1. Куповина акција и удела (нето одливи) | 320 | | |
| 2. Куповина нематеријалних улагања, некретнина, постројења, опреме и биолошких средстава | 321 | 1,069 | 11,365 |
| 3. Остали финансијски пласмани (нето одливи) | 322 | 108,000 | 62,000 |
| III Нето прилив готовине из активности инвестирања (I-II) | 323 | | |
| IV Нето одлив готовине из активности инвестирања (II-I) | 324 | 109,069 | 73,213 |
| В. ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ АКТИВНОСТИ ФИНАНСИРАЊА | | | |
| I Приливи готовине из активности финансирања (1 до 3) | 325 | 141 | 15,155 |
| 1. Увећање основног капитала | 326 | | |
| 2. Дугорочни и краткорочни кредити (нето приливи) | 327 | | |
| 3. Остале дугорочне и краткорочне обавезе | 328 | 141 | 15,155 |
| II Одливи готовине из активности финансирања (1 до 4) | 329 | | |
| 1. Откуп сопствених акција и удела | 330 | | |
| 2. Дугорочни и краткорочни кредити и остале обавезе (нето одливи) | 331 | | |
| 3. Финансијски лизинг | 332 | | |
| 4. Исплаћене дивиденде | 333 | | |
| III Нето прилив готовине из активности финансирања (I-II) | 334 | 141 | 15,155 |
| IV Нето одлив готовине из активности финансирања (II-I) | 335 | | |
| Г. СВЕГА ПРИЛИВИ ГОТОВИНЕ (301 + 313 + 325) | 336 | 290,289 | 265,241 |
| Д. СВЕГА ОДЛИВИ ГОТОВИНЕ (305 + 319 + 329) | 337 | 288,838 | 277,510 |
| Ђ. НЕТО ПРИЛИВИ ГОТОВИНЕ (336 - 337) | 338 | 3,451 | |
| Е. НЕТО ОДЛИВ ГОТОВИНЕ (337 - 336) | 339 | | 12,269 |
| Ж. ГОТОВИНА НА ПОЧЕТКУ ОБРАЧУНСКОГ ПЕРИОДА | 340 | 3,421 | 18,705 |
| З. ПОЗИТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ ПО ОСНОВУ ПРЕРАЧУНА ГОТОВИНЕ | 341 | | 28 |
| И. НЕГАТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ ПО ОСНОВУ ПРЕРАЧУНА ГОТОВИНЕ | 342 | | 34 |
| Ј. ГОТОВИНА НА КРАЈУ ОБРАЧУНСКОГ ПЕРИОДА (338 - 339 + 340 + 341 - 342) | 343 | 6,872 | 6,430 |

01.01.2012.

30.09.2012.

ИЗВЕШТАЈ О ПРОМЕНАМА НА КАПИТАЛУ

| Стане на дан 01.01. претходне године | 401 | 402 | 403 | 404 | 405 | 406 | 407 | 408 | 409 | 410 | 411 | 412 | 413 | | | | | |
|---|--------|--------|------|------|-----|-----|------|-----|--------|-----|-----|-----|-------|-----|-----|-----|--------|-----|
| Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика у претходној години - повећање | 459603 | 414 | 5187 | 427 | 440 | 453 | 1020 | 466 | 219729 | 479 | 482 | 505 | 19204 | 518 | 531 | 544 | 285233 | 557 |
| Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика у претходној години - смањење | 402 | 419 | 428 | 428 | 441 | 454 | 467 | 480 | 480 | 493 | 506 | 519 | 532 | 545 | 558 | 568 | 568 | 568 |
| Кориговано почетно стање на дан 01.01. претходне године (р.бр. 1+2) | 404 | 459603 | 417 | 5187 | 430 | 445 | 1020 | 469 | 219729 | 482 | 494 | 520 | 533 | 546 | 569 | 569 | 569 | 569 |
| Укупна повећања у претходној години | 405 | 418 | 269 | 431 | 444 | 457 | 470 | 15 | 483 | 498 | 508 | 517 | 534 | 547 | 562 | 562 | 562 | 562 |
| Укупна смањења у претходној години | 406 | 419 | 329 | 432 | 445 | 458 | 471 | 484 | 487 | 498 | 510 | 522 | 535 | 548 | 561 | 561 | 561 | 561 |
| Стане на дан 31.12. претходне године (р.бр. 4+5-6) | 407 | 459603 | 420 | 5127 | 433 | 446 | 1020 | 472 | 219724 | 485 | 498 | 527 | 537 | 550 | 565 | 565 | 565 | 565 |
| Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика у текућој години - повећање | 408 | 421 | 434 | 447 | 460 | 473 | 486 | 498 | 498 | 511 | 524 | 537 | 550 | 563 | 563 | 563 | 563 | 563 |
| Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика у текућој години - смањење | 409 | 422 | 435 | 448 | 461 | 474 | 487 | 498 | 498 | 511 | 524 | 537 | 550 | 563 | 563 | 563 | 563 | 563 |
| Кориговано почетно стање на дан 01.01. текуће године (р.бр. 7+8-9) | 410 | 459603 | 423 | 5127 | 436 | 449 | 1020 | 475 | 219724 | 488 | 501 | 530 | 543 | 556 | 571 | 571 | 571 | 571 |
| Укупна повећања у текућој години | 411 | 424 | 437 | 450 | 463 | 476 | 489 | 499 | 499 | 512 | 525 | 538 | 551 | 564 | 577 | 577 | 577 | 577 |
| Укупна смањења у текућој години | 412 | 425 | 438 | 451 | 464 | 477 | 490 | 490 | 490 | 503 | 516 | 529 | 542 | 555 | 568 | 568 | 568 | 568 |
| Стане на дан 30.09. текуће године (р.бр. 10+11-12) | 413 | 459603 | 428 | 5127 | 439 | 452 | 1020 | 478 | 219724 | 491 | 504 | 533 | 546 | 566 | 581 | 581 | 581 | 581 |

УКУПНО

Luka Dunav AD
Pančevo

Napomene uz polugodišnje finansijske
izveštaje za 2012. godinu

1. OSNIVANJE I DELATNOST

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

Prvu transformaciju društvene svojine, odnosno svojinskog organizovanja u mešovitu svojinu obavlja 26.06.1991. godine i biva registrovano u Okružnom Sudu u Pančevu pod punim nazivom deoničarsko društvo u mešovitoj svojini ili skraćeno DD Luka Dunav Pančevo pod oznakom i brojem upisnika FI.1045/91. Naredna transformacija koja je obavljena u društvu registrovana je 02.09.1999. godine kada društvo prelazi u akcionarsko društvo u mešovitoj svojini sa skraćenim nazivom Luka Dunav AD, Pančevo evidentirano pod brojem FI 1639/99 kod Privrednog Suda u Pančevu. Primenom Zakona o privatizaciji koja je izvršena 2001. godine većinski vlasnici društva postaju Midland Resources Holding i Inter-export Beograd sa 80.05 %, privredno pravni subjekti Južna zona sa 6.28% i ostali sitni akcionari sa 13.67% učešća u kapitalu Društva. U 2007. godini došlo je do trgovanja akcijama na berzi. Ovim transakcijama došlo je do promene vlasničke strukture. Na dan 30.06.2012. vlasnička struktura Društva je u sledećem odnosu : Inter-export 32.94% , Enigma International 24.30% , City Port 23.97%, privredni subjekti Južne zone 8.99% i sitni akcionari 9.80%.

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

Broj zaposlenih na dan 30.06.2012. je 97.

2. OSNOVA ZA SASTAVLJANJE I PRIKAZIVANJE FINANSIJSKIH IZVEŠTAJA

2.1. Izjava o usklađenosti

Društvo vodi evidenciju i sastavlja finansijske izveštaje u skladu sa važećim Zakonom o računovodstvu i reviziji Republike Srbije (Službeni glasnik RS 46/2006, 111/2009) i ostalom primenljivom zakonskom regulativom u Republici Srbiji.

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

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

Priloženi finansijski izveštaji su sastavljeni u formatu propisanom Pravilnikom o sadržini i formi obrazaca finansijskih izveštaja za privredna društva, zadruge, druga pravna lica i preduzetnike (Službeni glasnik RS 114/2006, 5/2007, 119/2008 i 2/2010), koji propisuje primenu seta finansijskih izveštaja, čija forma i sadržina nisu usaglašeni sa onim predviđenim u revidiranom MRS 1 – Prikazivanje finansijskih izveštaja, čija je primena obavezna za obračunske periode koji počinju na dan 1. januara 2009. godine.

2.2. Pravila procenjivanja

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

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

2.3. Zvanična valuta izveštavanja

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

2.4. Korišćenje procenjivanja

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

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

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

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

2.5. Promene u računovodstvenim politikama

Tokom 2012.godine društvo nije imalo promena u računovodstvenim politikama u odnosu na 2011. godinu.

3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA

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

3.1. Načelo stalnosti poslovanja ("going concern")

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

3.2. Poslovne promene u stranoj valuti

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

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

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

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

Zvanični srednji kursevi značajnijih stranih valuta su:

| Valuta | 30.06.2012 | 2011. |
|--------|------------|----------|
| EUR | 115.8203 | 104.6409 |
| USD | 92.1476 | 80.8662 |

3.3. Finansijski instrumenti

Klasifikacija

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

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

Finansijska sredstva po fer vrednosti čiji se efekti promena u fer vrednosti iskazuju u bilansu uspeha su finansijska sredstva koja se drže radi trgovanja. Finansijsko sredstvo se klasifikuje u

ovu kategoriju ukoliko je pribavljeno prvenstveno radi prodaje u kratkom roku. Derivati se takođe klasifikuju kao sredstva koja se drže radi trgovanja, osim ako su određeni kao instrument zaštite od rizika. Sredstva u ovoj kategoriji su klasifikovana kao tekuća sredstva. Na dan 30. JUN 2012. godine Društvo nema finansijska sredstva po fer vrednosti čiji se efekti promene u fer vrednosti iskazuju u bilansu uspeha.

Kredit i potraživanja

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

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

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

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

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

Gotovina i gotovinski ekvivalenti

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

Finansijska sredstva raspoloživa za prodaju

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

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

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

Finansijska sredstva koja se drže do dospeća

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

Priznavanje finansijskih sredstava

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

Vrednovanje finansijskih sredstava

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

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

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

Prestanak priznavanja finansijskih sredstava

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

Vrednovanje po amortizovanim vrednostima

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

Vrednovanje po fer vrednosti

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

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

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

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

Obevređenje finansijskih sredstava

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

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

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

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

Finansijske obaveze

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

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

Primljeni krediti sa ugovorenom valutnom klauzulom se obračunavaju u dinarskoj protivvrednosti deviznog iznosa neotplaćenog dela kredita. Prihodi i rashodi nastali po osnovu primene valutne klauzule evidentiraju se u okviru bilansa uspeha kao finansijski prihodi,

odnosno finansijski rashodi, odnosno kao ostali prihodi i rashodi za efekte revalorizacije primenom stope rasta cena na malo.

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

Na dan 30.jun 2012. drustvo nema fin.obaveza u vidu kredita dobijenih od banaka ili drugih pravnih lica.

Obaveze iz poslovanja

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

3.4. Nematerijalna ulaganja

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

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

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

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

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

3.5. Nekretnine, postrojenja i oprema

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

Društvo je 2004. godine izvršilo internu procenu korisnog veka trajanja i rezidualne vrednosti nekretnina, postrojenja i opreme. Procenom je sadašnja vrednost osnovnih sredstava u momentu procene uzeta kao nova nabavna vredost za koju je određen preostali vek trajanja i rezidualna vrednost (vrednost pri prodaji sredstva). 2006.godine Društvo je angažovalo nezavisnog procenjivača „Fineks d.o.o.“, Beograd koji je izvršio procenu vrednosti građevinskih objekata i procenio vrednost osnovnog sredstava „Nasipanje kopnene teritorije“ koje je nakon procene prvi put proknjiženo na kontu ulaganja u tuđa osnovna sredstva.

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

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

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

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

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

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

Primenjene stope amortizacije u tekućem i prethodnom obračunskom periodu su:

| Opis | 2012. % | Procenjeni vek trajanja u godinama a | 2011. % | Procenjeni vek trajanja u godinama |
|--|------------|---|------------|--|
| Građevinski objekti | 2-20 | 5-50 | 2-20 | 5-50 |
| Građevinska oprema | 3.33-50 | 2-30 | 3.33-50 | 2-30 |
| Motorna vozila | 3.33-50 | 2-30 | 3.33-50 | 2-30 |
| Nameštaj racunarska i ostala oprema | 10-50 | 2-10 | 10-50 | 2-10 |
| Ulaganja na tuđim osnovnim sredstvima | 1.25 | 80 | 1.25 | 80 |

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

3.6. Zalihe

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

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

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

3.7. Naknade zaposlenima

Kratkoročne beneficije zaposlenih - porezi i doprinosi za obavezno socijalno osiguranje

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

Dugoročne beneficije zaposlenih - obaveze po osnovu otpremnina

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

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

Društvo nema sopstvene penzione fondove niti opcije za isplate zaposlenima u vidu akcija i po tom osnovu nema identifikovanih obaveza na dan 30. jun 2012. godine.

Prema proceni rukovodstva Društva, iznos otpremnina na dan 30. jun 2012. godine nije materijalno značajan i shodno tome, Društvo nije izvršilo ukalkulisavanje navedenih obaveza na dan bilansa stanja.

Kratkoročna, plaćena odsustva

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

Prema proceni rukovodstva Društva, iznos kratkoročnih plaćenih odsustava na dan 30. jun 2012. godine nije materijalno značajan i shodno tome, Društvo nije izvršilo ukalkulisavanje navedenih obaveza na dan bilansa stanja.

3.8. Rezervisanja

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

3.9. Kapital

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

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

3.10. Prihodi

Prihodi od prodaje i pružanja usluga

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

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

Finansijski prihodi

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

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

Ostali prihodi

U okviru ostalih prihoda iskazani su dobiti po osnovu prodaje nekretnina, postrojenja i opreme (osnovnih sredstava) i nematerijalnih ulaganja, dobiti po osnovu prodaje dugoročnih hartija od vrednosti i učešća u kapitalu, dobiti od prodaje materijala, naplaćena otpisana potraživanja, viškovi, prihodi po osnovu efekata ugovorene zaštite od rizika, prihodi od smanjenja obaveza, prihodi od usklađivanja vrednosti imovine, pozitivni efekti promene poštene (fer) vrednosti

nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja, opreme i zaliha do visine prethodno iskazanih rashoda za ta sredstva po osnovu vrednosnog usklađivanja i ukidanja ispravki vrednosti po osnovu vrednosnog usklađivanja u skladu sa računovodstvenom politikom Društva.

3.11. Rashodi

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

Poslovni rashodi

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

Finansijski rashodi

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

Ostali rashodi

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

3.12. Porez na dobitak

Tekući porez

Porez na dobitak predstavlja iznos koji se obračunava i plaća u skladu sa odredbama Zakona o porezu na dobit preduzeća Republike Srbije. Tekući porez na dobitak predstavlja iznos obračunat primenom propisane poreske stope od 10% na osnovicu koju predstavlja oporezivi dobitak. Oporezivi dobitak se utvrđuje u poreskom bilansu kao dobit pre oporezivanja iskazana u bilansu uspeha, nakon usklađivanja prihoda i rashoda na način propisan poreskim zakonodavstvom Republike Srbije. Iznos ovako utvrđenog poreza i iskazanog u poreskoj prijavi se umanjuje po osnovu poreskih kredita i poreskih podsticaja.

Zakon o porezu na dobit preduzeća Republike Srbije obvezniku koji izvrši ulaganja u osnovna sredstva priznaje pravo na poreski kredit u visini od 20% izvršenog ulaganja, s tim što poreski kredit ne može biti veći od 50% obračunatog poreza u godini u kojoj je izvršeno ulaganje. Neiskorišćeni deo poreskog kredita može se preneti na račun poreza na dobit iz budućih obračunskih perioda, ali ne duže od deset godina.

Poresko zakonodavstvo Republike Srbije ne predviđa da se poreski gubici iz tekućeg perioda mogu koristiti kao osnova za povraćaj poreza plaćenog u prethodnim periodima. Međutim, gubici iz tekućeg perioda iskazani u poreskom bilansu, izuzev onih iz kojih proizilaze kapitalni

gubici i dobiti, mogu se iskoristiti za umanjeње dobiti utvrđene u poreskom bilansu budućih obračunskih perioda, ali ne duže od deset godina.

Odloženi porez

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

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

4. UPRAVLJANJE FINANSIJSKIM RIZICIMA

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

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

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

4.1. Tržišni rizik

(a) Rizik od promene kursa stranih valuta

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

U narednoj tabeli je prikazana izloženost Društva deviznom riziku na dan 30. jun 2012. godine:

| U hiljadama RSD | CHF | USD | EUR | RSD | Ukupno |
|---|-----|--------------|---------------|----------------|----------------|
| Gotovina i gotovinski ekvivalenti | - | 639 | 3.688 | 2.545 | 6.872 |
| Potraživanja | - | 2.241 | 11.265 | 165.260 | 178.766 |
| Kratkoročni finansijski plasmani | - | - | - | 493.541 | 493.541 |
| Učešća u kapitalu | - | - | - | 671 | 671 |
| Ostala potraživanja | - | - | - | 6.506 | 6.506 |
| Ukupno | - | 2.880 | 14.953 | 668.523 | 686.356 |
| Kratkoročne finansijske obaveze | - | - | - | - | - |
| Obaveze iz poslovanja | - | - | - | 18.440 | 18.440 |
| Dugoročne obaveze | - | - | - | 459 | 459 |
| Ostale obaveze | - | - | - | 54.888 | 54.888 |
| Ukupno | - | - | - | 73.787 | 73.787 |
| Neto devizna pozicija na dan 30. jun 2012. | - | 2.880 | 14.953 | 594.736 | 612.569 |

U narednoj tabeli je prikazana izloženost Društva deviznom riziku na dan 31. decembar 2011. godine:

| U hiljadama RSD | CHF | USD | EUR | RSD | Ukupno |
|--|-----|--------------|---------------|----------------|----------------|
| Gotovina i gotovinski ekvivalenti | - | 1.463 | 21 | 1.937 | 3.421 |
| Potraživanja | - | 1.466 | 11.391 | 116.650 | 129.507 |
| Kratkoročni finansijski plasmani | - | - | - | 385.541 | 385.541 |
| Učešća u kapitalu | - | - | - | 671 | 671 |
| Ostala potraživanja | - | - | - | 5.135 | 5.135 |
| Ukupno | - | 2.929 | 11.412 | 509.934 | 524.275 |
| Kratkoročne finansijske obaveze | - | - | - | - | - |
| Obaveze iz poslovanja | - | - | - | 18.434 | 18.434 |
| Dugoročne obaveze | - | - | - | 459 | 459 |
| Ostale obaveze | - | - | - | 38.365 | 38.365 |
| Ukupno | - | - | - | 57.258 | 57.258 |
| Neto devizna pozicija na dan 31. decembar 2011. | - | 2.929 | 11.412 | 452.676 | 467.017 |

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

(b) Rizik od promene kamatnih stopa

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

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

| | <u>2012.</u> | <u>2011.</u> |
|--|----------------|----------------|
| Instrumenti sa fiksnom kamatnom stopom | | |
| Finansijska sredstva | 493.541 | 385.541 |
| Finansijske obaveze | 459 | 459 |
| | <u>493.082</u> | <u>385.082</u> |
| Instrumenti sa varijabilnom kamatnom stopom | | |
| Finansijska sredstva | - | - |
| Finansijske obaveze | - | - |
| | <u>-</u> | <u>-</u> |

Društvo poseduje finansijska sredstva plasirana u vidu pozajmica povezanim i ostalim pravnim licima sa fiksnom kamatnom stopom u rasponu od 1-1,2% na mesecnom nivou za pozajmljeni iznos, sa rokom dospeća do 180 dana.

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

4.2. Rizik likvidnosti

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

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

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

- Depozita i
- Akcijskog kapitala.

Sledeća tabela predstavlja ročnost dospeća sredstava i obaveza, prema preostalom roku dospeća, na dan 30. jun 2012. godine:

| U hiljadama RSD | Do 3 meseca | 3 meseca do 1 godine | 1 do 5 godina | Preko 5 godina | Ukupno |
|---|----------------|-------------------------|------------------|-------------------|----------------|
| Gotovina i gotovinski ekvivalenti | 6.872 | - | - | - | 6.872 |
| Potraživanja | 178.766 | - | - | - | 178.766 |
| Kratkoročni finansijski plasmani | - | 493.541 | - | - | 493.541 |
| Učešća u kapitalu | - | - | - | 671 | 671 |
| Ostala potraživanja | 6.506 | - | - | - | 6.506 |
| Ukupno | 192.144 | 493.541 | - | 671 | 686.356 |
| Kratkoročne finansijske obaveze | - | - | - | - | - |
| Obaveze iz poslovanja | 18.440 | - | - | - | 18.440 |
| Dugoročne obaveze | - | - | - | 459 | 459 |
| Ostale obaveze | 54.888 | - | - | - | 54.888 |
| Ukupno | 73.328 | - | - | 459 | 73.787 |
| Ročna neusklađenost na dan 30. jun 2012. | 118.816 | 493.541 | - | 212 | 612.569 |

Sledeća tabela predstavlja ročnost dospeća sredstava i obaveza, prema preostalom roku dospeća, na dan 31. decembra 2011. godine:

| U hiljadama RSD | Do 3 meseca | 3 meseca do 1 godine | 1 do 5 godina | Preko 5 godina | Ukupno |
|--|----------------|-------------------------|------------------|-------------------|----------------|
| Gotovina i gotovinski ekvivalenti | 3.421 | - | - | - | 3.421 |
| Potraživanja | 129.507 | - | - | - | 129.507 |
| Kratkoročni finansijski plasmani | 30 | 385.511 | - | - | 385.541 |
| Učešća u kapitalu | - | - | - | 671 | 671 |
| Ostala potraživanja | 5.135 | - | - | - | 5.135 |
| Ukupno | 138.093 | 385.511 | - | 671 | 524.275 |
| Kratkoročne finansijske obaveze | - | - | - | - | - |
| Obaveze iz poslovanja | 18.434 | - | - | - | 18.434 |
| Dugoročne obaveze | - | - | - | 459 | 459 |
| Ostale obaveze | 38.365 | - | - | - | 38.365 |
| Ukupno | 56.799 | - | - | 459 | 57.258 |
| Ročna neusklađenost na dan 31. decembar 2011. | 81.294 | 385.511 | - | 212 | 467.017 |

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

4.3. Kreditni rizik

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

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

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

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

Na dan 30. jun 2012. godine Društvo raspolaže gotovinom i gotovinskim ekvivalentima u ukupnom iznosu od RSD 6.872 hiljada (31. decembar 2011. godine: RSD 3.421 hiljada), što po proceni rukovodstva predstavlja maksimalni kreditni rizik po osnovu ovih finansijskih sredstava.

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

Društvo ima politiku da izdaje garancije ili da se pojavljuje kao jemac u kreditnim poslovima samo prema svojim zavisnim ili pridruženim društvima. Na dan 30. jun 2012. godine, ne postoji izloženost Društva po osnovu preuzetih obaveza ovog tipa.

Potraživanja od kupaca

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

| <u>U hiljadama RSD</u> | <u>2012.</u> | <u>2011.</u> |
|------------------------|---------------|---------------|
| Kupci u zemlji | 75.554 | 46.274 |
| Kupci u inostranstvu | 13.506 | 12.858 |
| - Evro zona | 11.265 | 11.638 |
| - Ostali | 2.241 | 1.220 |
| Ukupno | 89.060 | 59.132 |

Ispravka vrednosti

Starosna struktura potraživanja od kupaca data je u narednoj tabeli:

| <u>U hiljadama RSD</u> | <u>Bruto 2012.</u> | <u>Ispravka vrednosti 2012.</u> | <u>Bruto 2011.</u> | <u>Ispravka vrednosti 2011.</u> |
|---------------------------|------------------------|---|------------------------|---|
| Nedospela potraživanja | 33.904 | - | 20.120 | - |
| Docnja od 0 do 30 dana | 20.552 | - | 13.615 | - |
| Docnja od 31 do 60 dana | 7.329 | - | 3.852 | - |
| Docnja od 61 do 90 dana | 1.550 | - | 282 | - |
| Docnja od 91 do 120 dana | 2.824 | - | 363 | - |
| Docnja od 121 do 360 dana | 10.292 | (162) | 9.292 | (162) |
| Docnja preko 360 dana | 25.703 | (12.933) | 24.702 | (12.933) |
| Ukupno | 102.154 | (13.095) | 72.226 | (13.095) |

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

| <u>U hiljadama RSD</u> | <u>2012.</u> | <u>2011.</u> |
|----------------------------|---------------|---------------|
| Stanje 1. januara | | |
| Povećanja | 13.095 | 26.637 |
| Smanjenja | | 2.049 |
| Otpisi direktni | | 15.488 |
| | | 103 |
| Stanje 31. decembar | 13.095 | 13.095 |

4.4. Upravljanje rizikom kapitala

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

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

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

Na dan 30.06.2012. i 31.12.2011. godine, Društvo nije imalo obaveze po osnovu kredita, tako da koeficijent zaduženosti nije reprezentativan parametar.

4.5 Pravična (fer) vrednost

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

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

5. PRIHODI OD PRODAJE

| <u>U hiljadama RSD</u> | <u>30.06.2012.</u> | <u>30.06.2011.</u> |
|--|--------------------|--------------------|
| Prihodi od prodaje robe na domacem trzistu | 14.449 | 93 |
| Prihodi od prodaje usluga na domacem trzistu | 200.491 | 127.140 |
| Prihodi od prodaje usluga na ino trzistu | 36.471 | 35.782 |
| Ukupno | 251.411 | 163.015 |

6. OSTALI POSLOVNI PRIHODI

| <u>U hiljadama RSD</u> | <u>30.06.2012.</u> | <u>30.06.2011.</u> |
|-------------------------|--------------------|--------------------|
| Prihodi od zakupnina | 19.944 | 12.269 |
| Ostali poslovni prihodi | 2.855 | 2.750 |
| Ukupno | 22.799 | 15.019 |

7. TROŠKOVI MATERIJALA I NABAVNA VREDNOST PRODATE ROBE

| <u>U hiljadama RSD</u> | <u>30.06.2012.</u> | <u>30.06.2011.</u> |
|-------------------------------|--------------------|--------------------|
| Nabavna vrednost prodate robe | 10.344 | 48 |
| Ukupno | 10.344 | 48 |
| Troškovi materijala za izradu | - | - |
| Troškovi ostalog materijala | 3.241 | 3.654 |
| Troškovi goriva i energije | 15.454 | 12.894 |
| Ukupno | 18.695 | 16.548 |

8. TROŠKOVI ZARADA, NAKNADA ZARADA I OSTALI LIČNI RASHODI

| <u>U hiljadama RSD</u> | <u>30.06.2012.</u> | <u>30.06.2011.</u> |
|--|--------------------|--------------------|
| Troškovi bruto zarada | 29.986 | 28.152 |
| Troškovi poreza i doprinosa na zarade i naknade zarada na teret poslodavca | 5.194 | 4.834 |
| Ostali lični rashodi | 1.755 | 1.270 |
| Ukupno | 36.935 | 34.256 |

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

9. TROŠKOVI AMORTIZACIJE I REZERVISANJA

| <u>U hiljadama RSD</u> | <u>30.06.2012</u> | <u>30.06.2011</u> |
|-----------------------------------|-------------------|-------------------|
| Troškovi amortizacije: | | |
| - nekretnine, postojenja i oprema | 25.640 | 25.635 |
| - nematerijalna ulaganja | 65 | 65 |
| Ukupno | 25.705 | 25.700 |

10. OSTALI POSLOVNI RASHODI

| <u>U hiljadama RSD</u> | <u>30.06.2012.</u> | <u>30.06.2011.</u> |
|--|--------------------|--------------------|
| Troškovi transportnih usluga | 938 | 1.088 |
| Troškovi usluga održavanja nekretnina i opreme | 2.776 | 2.456 |
| Troškovi reklame i propagande | 13.311 | 2.881 |
| Troškovi neproizvodnih usluga: | | |
| Advokatske usluge | 1.632 | 1.052 |
| Zdravstveni pregled radnika | 63 | 123 |
| Revizija finansijskih izveštaja | 563 | 650 |
| Troškovi studentskih zadruga | 4.364 | 377 |
| Troškovi usluga obezbedjenja i kontrole | 6.610 | 5.185 |
| Troškovi dezinfekcije, deratizacije ... | | 15 |
| Troškovi konsultantskih usluga | 230 | 89 |
| Troškovi stručnog usavršavanja | | 154 |
| Troškovi reprezentacije | 145 | 52 |
| Troškovi premije osiguranja | 1.182 | 618 |
| Troškovi platnog prometa | 235 | 260 |
| Troškovi članarina | 221 | 204 |
| Troškovi zakupnina | 8 | 110 |
| Troškovi poreza na imovinu | 1.987 | 2.045 |
| Troškovi poreza na teret Preduzeća | | |
| Troškovi doprinosa za kor. građ.zemlj. | 19.705 | 19.706 |
| Troškovi dopr.za kor. građ.zemlj.(BGD) | 11 | 11 |
| Troškovi doprinosa za odvodnjavanje | | 262 |
| Komunalna taksa na firmu | 25 | 32 |
| Naknada za zastitu zivotne sredine | 855 | |
| Troškovi komunalnih usluga | 4.578 | 4.692 |
| Troškovi sajмова | 2 | 1 |
| Troškovi organizacije pretovara | 1.423 | 3.704 |
| Troškovi koriscenje tudjih sredstava | 9.889 | 680 |
| Troškovi kontrole kvaliteta | 152 | 582 |
| Ostali nematerijalni troškovi | 1.335 | 2.496 |
| Ukupno | 72.240 | 49.525 |

11. FINANSIJSKI PRIHODI I RASHODI

| <u>U hiljadama RSD</u> | <u>30.06.2012.</u> | <u>30.06.2011.</u> |
|----------------------------|--------------------|--------------------|
| Finansijski prihodi | | |
| Prihodi od kamata | 19.235 | 17.700 |
| Pozitivne kursne razlike | 597 | 28 |
| Ostali finansijski prihodi | 205 | 496 |
| Ukupno | 20.037 | 18.224 |
| Finansijski rashodi | | |
| Rashodi kamata | 0 | 12 |

Luka Dunav a.d., Pančevo
Napomene uz finansijske izveštaje

| | | |
|--|-----------------------|-----------------------|
| Negativne kursne razlike | - | 34 |
| Ostali finansijski rashodi | 44 | 281 |
| Ukupno | <u>44</u> | <u>327</u> |
| Neto finansijski prihodi | <u>19.993</u> | <u>17.897</u> |
| | | |
| 12. OSTALI PRIHODI I RASHODI | | |
| <u>U hiljadama RSD</u> | <u>30.06.2012</u> | <u>30.06.2011</u> |
| Ostali prihodi | | |
| Dobici od prodaje osnovnih sredstava | - | 129 |
| Naplacena otpisana potrazivanja | - | - |
| Ostali prihodi | 88 | - |
| Prihodi od naplate stete po osnovu osiguranja | - | - |
| Ukupno | <u>88</u> | <u>129</u> |
| Ostali rashodi | | |
| Gubici po osnovu rashoda opreme | - | - |
| Direktan otpis potrazivanja od kupaca u zemlji | - | - |
| Rashodi naknade stete (drugim licima) | 1.472 | 4.429 |
| Rashodi po osnovu kazni za prekrasaje | - | 110 |
| Ostali rashodi | - | - |
| Obezdredenje potrazivanja i kratk.fin.plasmana | - | - |
| Ukupno | <u>1.472</u> | <u>4.539</u> |
| Neto ostali rashodi | <u>(1.384)</u> | <u>(4.410)</u> |
| | | |
| 13. POREZ NA DOBITAK | | |
| <u>U hiljadama RSD</u> | <u>2012</u> | <u>2011</u> |
| Tekući poreski rashod | 12.890 | 7.750 |
| Odloženi poreski rashod/(prihod) | - | (48) |
| Ukupno poreski prihod/(rashod) perioda | <u>12.890</u> | <u>7.702</u> |

14. NEMATERIJALNA ULAGANJA

Promene na nematerijalnim ulaganjima su prikazane u narednoj tabeli:

| U hiljadama RSD | Licence i softveri | Nematerijalna ulaganja u pripremi | Ostala nematerijalna ulaganja | Ukupno |
|--|--------------------|-----------------------------------|-------------------------------|--------------|
| Nabavna vrednost | | | | |
| Stanje na 1. januar 2012 | 1.314 | - | - | 1.314 |
| Povećanja | - | - | - | - |
| Rashodovanje | - | - | - | - |
| Prenos sa/na | - | - | - | - |
| Ostalo | - | - | - | - |
| Stanje na 30. jun 2012 | 1.314 | | | 1.314 |
| Akumulirana ispravka vrednosti | | | | |
| Stanje 1. januar 2012 | 638 | - | - | 638 |
| Amortizacija do 30.06.2012 godine | 65 | - | - | 65 |
| Prodaja/rashod | - | - | - | - |
| Stanje na 30. jun 2012 | 703 | | | 703 |
| Sadašnja vrednost na dan 30. jun 2012 godine | 611 | | | 611 |
| Sadašnja vrednost na dan 31. decembar 2011 godine | 676 | | | 676 |

15. NEKRETNINE, POSTROJENJA I OPREMA

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

| U hiljadama RSD | Građevinski objekti | Oprema | Investicije u toku i avansi | Ulaganja u tuđa osn.sredstva | Ukupno |
|--|---------------------|----------------|-----------------------------|------------------------------|------------------|
| Nabavna vrednost | | | | | |
| Stanje na 1. januar 2012 | 2.447.743 | 290.879 | 18.892 | 852.547 | 3.610.061 |
| Povećanja | - | - | 905 | - | 905 |
| Rashodovanje | - | - | - | - | - |
| Prenos sa/na | - | - | - | - | - |
| Ostalo | - | - | - | - | - |
| Stanje na 30. jun 2012 | 2.447.743 | 290.879 | 19.797 | 852.547 | 3.610.966 |
| Akumulirana ispravka vrednosti | | | | | |
| Stanje 1. januar 2012 | 847.298 | 169.807 | - | 34.534 | 1.051.639 |
| Amortizacija do 30.06.2012 godine | 17.564 | 4.623 | - | 3.454 | 25.641 |
| Prodaja/rashod | - | - | - | - | - |
| Stanje na 31. decembar 2011 | 864.862 | 174.430 | | 37.988 | 1.077.280 |
| Sadašnja vrednost na dan 30. jun 2012 godine | 1.582.881 | 116.449 | 19.797 | 814.559 | 2.533.686 |
| Sadašnja vrednost na dan 31. decembar 2011 godine | 1.600.445 | 121.072 | 18.891 | 818.013 | 2.558.421 |

18. KRATKOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI

| <u>U hiljadama RSD</u> | <u>2012</u> | <u>2011</u> |
|---|----------------|----------------|
| Date kratkoročne pozajmice | | |
| Invej | 186.000 | 78.000 |
| Milan Blagojević | 50.000 | 50.000 |
| Albus | 124.000 | 124.000 |
| Stari grad | 45.000 | 45.000 |
| Vital | 27.817 | 27.817 |
| Sunce | 9.500 | 9.500 |
| Medela | 43.000 | 43.000 |
| Enigma internat. | 6.000 | 6.000 |
| Sindikata Radnik | 1.560 | 1.560 |
| Inter export | 5.000 | 5.000 |
| Minus (Ispravka vrednosti) | (5.000) | (5.000) |
| Bosap gradnja | 664 | 664 |
| Ukupno | 493.541 | 385.541 |
| Potraživanja za kamate po osnovu pozajmica | | |
| Milan Blagojević | 19.575 | 16.575 |
| Albus | 38.963 | 31.523 |
| Stari grad | 13.154 | 10.454 |
| Vital | 5.029 | 2.525 |
| Sunce | 2.755 | 2.185 |
| Medela | 7.182 | 4.602 |
| Enigma Internacional | 1.080 | 720 |
| Inter export | 1.081 | 1.081 |
| Ukupno | 88.819 | 69.665 |

Na dan 30.jun 2012, Društvo ima na stanju krtkoročnih finasijskih plasmana iznos od RSD 493.541 hiljada najvećim delom se odnose na pozajmice privrednim drustvima po osnovu Ugovora o pozajmici.

19. GOTOVINSKI EKVIVALENTI I GOTOVINA

| <u>U hiljadama RSD</u> | <u>2012</u> | <u>2011</u> |
|------------------------|--------------|--------------|
| Tekući račun | 2.545 | 1.888 |
| Gotovina u blagajni | - | 48 |
| Devizni račun | 4.327 | 1.485 |
| Ukupno | 6.872 | 3.421 |

Novčana sredstva se nalaze kod domaćih banaka. Na dan 30.06.2012 Društvo nema oročenih novčanih sredstava.

20. POREZ NA DODATU VREDOST I AKTIVNA VREMENSKA RAZGRANIČENJA

| <u>U hiljadama RSD</u> | <u>2012</u> | <u>2011</u> |
|--------------------------|--------------|--------------|
| Porez na dodatu vrednost | 6.506 | 5.135 |
| Ukupno | 6.506 | 5.135 |

21. OSNOVNI KAPITAL

Osnovni kapital Društva se u odnosi na akcijski kapital i delimično na vanposlovne izvore. Struktura akcijskog kapitala na dan 30. jun 2012. godine je sledeća:

| Akcionar | U hiljadama RSD | Broj akcija | Pravo glasa |
|-----------------------------------|--------------------------------|------------------------|------------------------|
| INTER EXPORT | 150.410 | 60.164 | 32.94% |
| ENIGMA INTERNATIONAL | 111.275 | 44.510 | 24.30% |
| CITY PORT DOO | 109.450 | 43.780 | 23.97% |
| NIS-NAFTNA INDUSTRIJA SRBIJE | 15.360 | 6.144 | 3.36% |
| MD INVEST DOO | 12.395 | 4.958 | 2.71% |
| HIP PETROHEMIJA | 10.128 | 4.051 | 2.22% |
| HIP AZOTARA | 3.180 | 1.272 | 0.70% |
| SITNI AKCIONARI | 44.405 | 17.762 | 9.80% |
| Akcijski kapital | 456.603 | 182.641 | 100.0% |
| Vanposlovni izvori | 5.127 | - | - |
| Stanje na dan 30. jun 2012 | 461.730 | | |

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

22. OBAVEZE IZ POSLOVANJA

| <u>U hiljadama RSD</u> | <u>2012</u> | <u>2011</u> |
|--|---------------|---------------|
| Dobavljači – povezana pravna lica | 241 | 139 |
| Dobavljači u zemlji | 17.483 | 17.092 |
| Dobavljači u inostranstvu | - | - |
| Primljeni avansi za proizvode i usluge | 716 | 1.203 |
| Ukupno | 18.440 | 18.434 |

23. OSTALE KRATKOROČNE OBAVEZE

| <u>U hiljadama RSD</u> | <u>2012</u> | <u>2011</u> |
|---|---------------|---------------|
| Obaveze za neto zarade i naknade zarada | 3.616 | 3.528 |
| Obaveze za porez na zarade i naknade zarada na teret zaposlenog | 534 | 527 |
| Obaveze za doprinose na zarade i naknade zarada na teret zaposlenog | 1.229 | 877 |
| Obaveze za doprinose na zarade i naknade zarada na teret poslodavca | 627 | 929 |
| Obaveze za neto nak.zarada koje se refundiraju | 41 | |
| Obaveze za porez i dopr.na zar.ne ter.zaposl.koji se ref. | 15 | |
| Obav.za porez i dopr.na zar.na ter.posl.koje se ref. | 10 | |
| Obaveze prema fiz.lic.Ugovora o delu | 58 | 53 |
| Obaveze po Ugov.o priv.i povr.poslovima | 52 | 296 |
| Obaveze za kamate | 9.129 | 9.129 |
| Ostale obaveze | 192 | 174 |
| Ukupno | 15.503 | 15.513 |

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

| <u>U hiljadama RSD</u> | <u>2012</u> | <u>2011</u> |
|---|---------------|---------------|
| Obaveze za porez na dodatu vrednost | 4.671 | 2.913 |
| Obaveze za gradj.zemljiste | 5.143 | 3.284 |
| Obaveza za kom.taksu za isticanje firme na p.prostoru | 4 | 5 |
| Obaveza doprinosa za odvodnjavanje | 44 | 44 |
| Obaveze za naknadu ziv.sredine | 142 | 142 |
| Ostale obaveze za poreze i doprinose | 87 | 235 |
| Razgraniceni zavisni troskovi nabavke | 159 | 159 |
| Razgranicene obaveze za PDV | | (202) |
| Ostale obaveze za poreze, doprinose i druge dažbine | 16.245 | 16.245 |
| Ukupno | 26.495 | 22.825 |

25. VANBILANSNA EVIDENCIJA

| <u>U hiljadama RSD</u> | <u>2012</u> | <u>2011.</u> |
|------------------------|--------------|--------------|
| Teretna vozila | - | - |
| Autobusi | - | - |
| Lokal na N.Beogradu | 1.499 | 1.499 |
| Ukupno | 1.499 | 1.499 |

26. OBELODANJIVANJE ODNOSA SA POVEZANIM LICIMA

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

Ostale transakcije sa povezanim licima prikazane su u sledećoj tabeli:

Date pozajmice povezanim licima i kamate po pozajmicama povezanim licima

| <u>U hiljadama RSD</u> | <u>2012</u> | <u>2011</u> |
|----------------------------|----------------|----------------|
| INVEJ ZEMUN | 186.000 | 78.000 |
| MILAN BLAGOJEVIC SMEDEREVO | 50.000 | 50.000 |
| ALBUS NOVI SAD | 124.000 | 124.000 |
| STARI GRAD | 45.000 | 45.000 |
| VITAL VRBAS | 27.817 | 27.817 |
| SUNCE | 9.500 | 9.500 |
| MEDELA | 43.000 | 43.000 |
| SINDIKAT RADNIK | 1.560 | 1.560 |
| Ukupno | 486.877 | 378.877 |

Ugovorene kamate po pozajmicama

| <u>U hiljadama RSD</u> | <u>2012</u> | <u>2011</u> |
|----------------------------|---------------|---------------|
| MILAN BLAGOJEVIC SMEDEREVO | 19.575 | 16.575 |
| ALBUS NOVI SAD | 38.963 | 31.523 |
| STARI GRAD | 13.154 | 10.454 |
| VITAL VRBAS | 5.029 | 2.525 |
| SUNCE | 2.755 | 2.185 |
| MEDELA | 7.182 | 4.602 |
| Ukupno | 86.658 | 67.864 |

Potraživanja prema kupcima povezanim licima

| <u>U hiljadama RSD</u> | <u>2012</u> | <u>2011</u> |
|----------------------------|-------------|-------------|
| MILAN BLAGOJEVIC SMEDEREVO | 199 | 199 |
| RATAR-PANCEVO | 426 | 279 |
| PEKARSKA INDUSTRIJA | 75 | 75 |
| VITAL VRBAS | 96 | 65 |
| ALBUS NOVI SAD | 253 | 217 |
| INVEJ ZEMUN | 6.447 | 5.783 |
| MONUS | 3.763 | 2.705 |
| RUBIN | 4.111 | 4.111 |
| SUNCE | 174 | 162 |

| | | |
|--|---------------|---------------|
| Ukupno | 15.544 | 13.596 |
| Obaveze prema dobavljačima povezanim licima | | |
| <u>U hiljadama RSD</u> | <u>2012</u> | <u>2011</u> |
| STARI GRAD | 12 | 12 |
| INVEJ | 129 | |
| ALBUS | 39 | 26 |
| SUNCE | 3 | |
| MILAN BLAGOJEVIC SMEDEREVO | | |
| RUBIN | 30 | 30 |
| PEKARSKA INDUSTRIJA | 28 | 28 |
| Ukupno | 241 | 96 |

27. POTENCIJALNE OBAVEZE

a) *Rezervisanje po osnovu sudskih sporova*

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

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

b) *Izdata jemstva i garancije*

Društvo nema izdatih garancija. Društvo je izdalo jemstvo povezanom licu Invej u vidu hipoteke nad sopstvenim osnovnim sredstvima, čija je sadašnja vrednost RSD 886.611 hiljada, po osnovu kredita koji je preduzeće Invej podiglo kod Intesa banke (objašnjeno i u Napomeni 15). Društvo nema proknjiženo ovo jemstvo na vanbilskoj evidenciji.

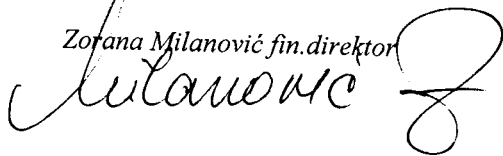
28. DOGAĐAJI NAKON DATUMA BILANSA STANJA

Rukovodstvo smatra da nema značajnih događaja nakon dana bilansa koji bi uticali na polugodišnje finansijske izveštaje za 2012.godinu ili zahtevali posebno obelodanjivanje.

U Pančevu, 30.06.2012

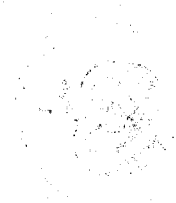
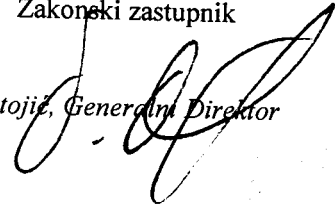
Lice odgovorno za sastavljanje
finansijskih izveštaja

Zorana Milanović fin.direktor



Zakonski zastupnik

Branislav Ostojić, Generalni Direktor



**LUKA DUNAV AD
PANCEVO**

2. POLUGODIŠNJI IZVEŠTAJ O POSLOVANJU DRUŠTVA

U skladu sa članom 50. i 51. Zakona o tržištu kapitala („Službeni glasnik RS“ broj 31/2011) i članom 3. Pravilnika o sadržini, formi i načinu objavljivanja godišnjih, polugodišnjih i kvartalnih izveštaja javnih društava („Službeni glasnik RS“ broj 14/2012) „LUKA DUNAV AD“ a.d., iz PANCEVA, Pristanišna zona bb, MB: 08071276 objavljuje:

POLUGODISNJI IZVEŠTAJ ZA 2012.GODINU

I POLUGODIŠNJI FINANSIJSKI IZVEŠTAJI

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

II POLUGODIŠNJI IZVEŠTAJ O POSLOVANJU

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

Prema projekcijama NBS u 2012. godini se očekuje skroman rast BDP-a od 0.5 %. Očekuje se da pad ekonomske aktivnosti u prvoj polovinu 2012. bude nadoknađen blagim oporavkom industrijske proizvodnje pre svega crne metalurgije i automobilske industrije. Mi smo skeptični po pitanju procenjenog oporavka u drugoj polovini 2012. godine.

Prvo polugodište 2012. godine na deviznom tržištu je obeležila depresijacija dinara. Kurs EUR-a se kretao od 104.6409 na dan 01.01.2012. do 115.8203 na dan 30.06.2012. godine. Rast kursa bio je uslovljen rastom tražnje za devizama usled smanjenog priliva po osnovu izvoza. Slabljenju dinara doprinelo je i odlaganje revizije aranžmana sa MMF-om. Priliv stranih investicija bio je veoma skroman.

U junu 2012. godine inflacija je dostigla 5,5 %. Prema prognozama NBS očekuje se da će drugo polugodište 2012. godine obeležiti postepeni rast inflacije koja će dostignuti svoj maksimum u toku prve polovine 2013. godine. Pri tom, ona će se verovatno privremeno kretati iznad gornje granice dozvoljenog odstupanja. Ciljana inflacija za 2012. godinu je 4,5 % ± 1%.

Ključni pokazatelji poslovanja Luka Dunav AD Pančevo u prvoj polovini 2012. godine u poređenju sa prethodnom godinom :

| BILANS USPEHA-LUKA DUNAV | | |
|--|------------------|------------------|
| | 30.6.2012 | 30.6.2011 |
| A. PRIHODI I RASHODI IZ REDOVNOG POSLOVANJA | | |
| I. POSLOVNI PRIHODI | 274,210 | 178,034 |
| 1. Prihodi od prodaje | 251,411 | 163,015 |
| 2. Prihodi od aktiviranja učinaka I robe | | |
| 3. Povećanje vrednosti zaliha učinaka | | |
| 4. Smanjenje vrednosti zaliha učinaka | | |
| 5. Ostali poslovni prihodi | 22,799 | 15,019 |
| II. POSLOVNI RASHODI | 163,919 | 126,077 |
| 1. Nabavna vrednost prodate robe | 10,344 | 48 |
| 2. Troškovi materijala | 18,695 | 16,548 |
| 3. Troškovi zarada, naknada zarada I ostali lični rashodi | 36,935 | 34,256 |
| 4. Troškovi amortizacije I rezervisanja | 25,705 | 25,700 |
| 5. Ostali poslovni rashodi | 72,240 | 49,525 |
| III. POSLOVNI DOBITAK (201-207) | 110,291 | 51,957 |
| IV. POSLOVNI GUBITAK (207-201) | | |
| V. FINANSIJSKI PRIHODI | 20,037 | 18,224 |
| VI. FINANSIJSKI RASHODI | 44 | 327 |
| VII. OSTALI PRIHODI | 88 | 129 |
| VIII. OSTALI RASHODI | 1,472 | 4,539 |
| IX. DOBIT IZ RED. POSLOVANJA PRE OPOREZIVANJA (213-214+215-216+217-218) | 128,900 | 65,444 |
| X. GUBITAK iz red.posl. PRE OPOREZIVANJA (214-213-215+216-217+218) | | |
| XI. NETO DOBITAK POSLOVANJA KOJE SE OBUSTAVLJA | | |
| XII. NETO GUBITAK POSLOVANJA KOJE SE OBUSTAVLJA | | |
| B. DOBIT PRE OPOREZIVANJA (219-220+221-222) | 128,900 | 65,444 |
| V. GUBITAK PRE OPOREZIVANJA (220-219+222-221) | | |
| G. POREZ NA DOBIT | | |
| 1. Poreski rashod perioda | 12.890 | 6.544 |
| 2. Odloženi poreski rashodi perioda | | |
| 3. Odloženi poreski prihodi perioda | | |
| D. Isplacena licna priamanja poslodavcu | | |
| DJ.NETO DOBITAK (223-224-225-226+227-228) | 116.010 | 58.900 |
| E.NETO GUBITAK (224-223+225+226-227+228) | | |
| Ž.NETO DOBITAK KOJI PRIPADA MANJINSKIM ULAGAČIMA | | |
| Z. NETO DOBITAK KOJI PRIPADA VLASNICIMA MATIČNOG PRAVNOG LICA | | |
| I.ZARADA PO AKCIJI | | |
| 1. Osnovna zarada po akciji | | |
| 2. Umanjena (razvodnjena) zarada po akciji | | |

BILANS STANJA

| A K T I V A | 30.6.2012 | 31.12.2011 |
|---|------------------|-------------------|
| A. STALNA IMOVINA (002+003+004+005+009) | 2,537,011 | 2,561,953 |
| I. NEUPLAĆENI UPISANI KAPITAL | 0 | 0 |
| II. GOODWILL | 0 | 0 |
| III. NEMATERIJALNA ULAGANJA | 611 | 676 |
| IV. NEKRETNINE, POSTROJENJA, OPREMA I BIO. SRED.(006+007+008) | 2,533,686 | 2,558,421 |
| 1. Nekretnine postrojenja I oprema | 2,533,686 | 2,558,421 |
| 2. Investicione nekretnine | | |
| 3. Bioloska sredstva | | |
| V. DUGOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI (010+011) | 2,714 | 2,856 |
| 1. Ucesca u kapitalu | 671 | 671 |
| 2. Ostali dugorocni finansijski plasmani | 2,043 | 2,185 |
| B. OBRтна IMOVINA (013+014+015) | 850,815 | 693,334 |
| I. ZALIHE | 165,130 | 169,730 |
| II. STALNA SRED.NAMENJENA PRODAJI I SR. POS. koje se OBUSTAVLJA | | |
| III. KRATKOROCNA POTR.PLASMANI I GOTOVINA (016+017+018+019+020) | 685,685 | 523,604 |
| 1. Potrazivanja | 178,766 | 129,507 |
| 2. Potrazivanja za vise placen porez na dobitak | 0 | 0 |
| 3. Kratkoročni finansijski plasmani | 493,541 | 385,541 |
| 4. Gotovinski ekvivalenti I gotovina | 6,872 | 3,421 |
| 5. Porez na dodatu vrednost I AVR | 6,506 | 5,135 |
| V. ODLOŽENA PORESKA SREDSTVA | 13,500 | 13,500 |
| G. POSLOVNA IMOVINA (001+012+021) | 3,401,326 | 3,268,787 |
| D. GUBITAK IZNAD VISINE KAPITALA | | |
| DJ. UKUPNA AKTIVA (022+023) | 3,401,326 | 3,268,787 |
| E. VANBILANSNA AKTIVA | 1,499 | 1,499 |
| P A S I V A | | |
| A. KAPITAL (102+103+104+105+106-107+108-109-110) | 3,083,558 | 2,967,548 |
| I. OSNOVNI KAPITAL | 461,730 | 461,730 |
| II. NEUPLACENI UPISANI KAPITAL | 0 | 0 |
| III. REZERVE | 1,020 | 1,020 |
| IV. REVALORIZACIONE REZERVE | 2,197,224 | 2,197,224 |
| V. NEREALIZOVANI DOBICI PO OSNOVU HARTIJA OD VREDNOSTI | | |
| VI. NEREALIZOVANI GUBICO PO OSNOVU HARTIJA OD VREDNOSTI | | |
| VII. NERASPOREDJENI DOBITAK | 423,584 | 307,574 |
| VIII. GUBITAK | 0 | 0 |
| IX. OTKUPLJENE SOPSTVENE AKCIJE | | |
| B. DUGOR.REZERVISANJA I OBAVEZE (112+113+116) | 73,787 | 57,258 |
| I. DUGOROCNA REZERVISANJA | | |
| II. DUGOROCNE OBAVEZE (114+115) | 459 | 459 |
| 1. Dugorocni krediti | | |
| 2. Ostale dugorocne obaveze | 459 | 459 |
| III. KRATKOROCNE OBAVEZE ((117+118+119+120+121+122) | 73,328 | 56,799 |
| 1. Kratkoročne finansijske obaveze | 0 | 0 |
| 2. Obaveze po osnovu sred.namenjenih prodaji I sre.pos.koje se obustavlja | 0 | 0 |
| 3. Obeveze iz poslovanja | 18,440 | 18,434 |
| 4. Ostale kratkorocne obaveze | 15,503 | 15,513 |
| 5. Obaveze po osnovu PDV i ost.javnih prih.i pasivna vrem.razgranicenja | 26,495 | 22,825 |
| 6. Obaveze po osnovu poreza na dobitak | 12.890 | 27 |
| V. ODLOŽENE PORESKE OBAVEZE | 243,981 | 243,981 |
| G. UKUPNA PASIVA (101+111+123) | 3,401,326 | 3,268,787 |
| D. VANBILANSNA PASIVA | 1,499 | 1,499 |

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

U planu poslovanja kompanije za 2012 godinu planirani su prihodi od prodaje uvećani za 10 % u odnosu na realizovane prihode u 2011 godini, što u nominalnom iznosu predstavlja :

- poslovni prihodi 2011 godine 388.206 (u 000 din)
- plan poslovnih prihoda za 2012 godinu 427.026 (u 000 din)

Realizovani poslovni prihodi za prvih šest meseci poslovanja iznose 274.210 (u 000 din) što pokazuje da ne postoji značajan rizik od neostvarenja planiranih prihoda za 2012 godinu.

Glavni rizik koji pretili poslovanju društva je privredno okruženje koje ima negativnu konotaciju tj. neogućnost naplate potraživanja od pojedinih privrednih subjekata u zemlji. Ovaj rizik menadžment nesmatra visokim rizikom koji bi bitno uticao na uspešno poslovanje naše kompanije.

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

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

4) Svi značajniji poslovi sa povezanim licima

U svom redovnom poslovanju Društvo ostvaruje poslovne transakcije sa povezanim licima. Društvo pruža usluge povezanim pravnim licima i istovremeno je korisnik njihovih usluga. Odnosi između Društva i njegovih povezanih pravnih lica regulisani su na ugovornoj osnovi i po tržišnim uslovima.
Detaljan opis u napomenama red.br 26.

5) Aktivnosti Društva na polju istraživanja i razvoja

Društvo nije imalo aktivnosti na polju istraživanja i razvoja.

Podaci o stečenim sopstvenim akcijama

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

III IZJAVA LICA ODGOVORNIH ZA SASTAVLJANJE IZVEŠTAJA

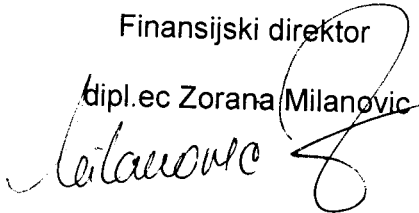
Prema našem najboljem saznanju, godišnji finansijski izveštaj sastavljen je uz primenu odgovarajućih međunarodnih standarda finansijskog izveštavanja i daje istinite i objektivne podatke o imovini, obavezama, finansijskom položaju i poslovanju, dobitima i gubicima, tokovima gotovine i promenama na kapitalu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

Lice odgovorno za sastavljanje polugodišnjeg izveštaja:

Luka Dunav AD Pancevo

Finansijski direktor

dipl.ec Zorana Milanovic

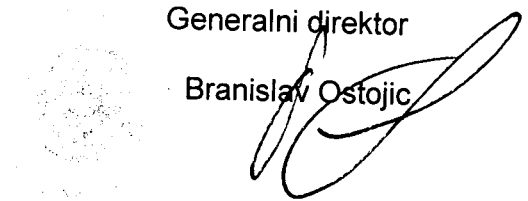


Zakonski zastupnik:

Luka Dunav AD Pancevo

Generalni direktor

Branislav Ostojevic



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

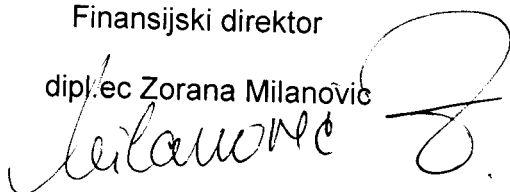
U Pancevu, jun 2012. god.

Lice odgovorno za sastavljanje polugodišnjeg izveštaja:

Luka Dunav AD Pancevo

Finansijski direktor

dipl.ec Zorana Milanovic



Zakonski zastupnik:

Luka Dunav AD Pancevo

Generalni direktor

Branislav Ostojevic

