

**GODIŠNJI IZVEŠTAJ ZA 2012. GODINU  
DRUŠTVA LUKA DUNAV AD PANCEVO**

U Pancevu, dana 24.04.2013.god.

## S A D R Ž A J:

<b>I. GODIŠNJI FINANSIJSKI IZVEŠTAJI SA IZVEŠTAJEM REVIZORA</b> .....	1
<b>1. Finansijski izveštaj za 2012. godinu</b> .....	1
1.1. Bilans stanja .....	2
1.2. Bilans uspeha .....	5
1.3. Izveštaj o tokovima gotovine .....	7
1.4. Izveštaj o promenama na kapitalu .....	9
1.5. Statistički aneks .....	13
1.6. Napomene uz finansijske izveštaje .....	19
<b>2. Izveštaj nezavisnog revizora za 2012. godinu (u celini)</b> .....	53
<b>II. GODIŠNJI IZVEŠTAJ O POSLOVANJU DRUŠTVA</b> .....	108
1. Verodostojan prikaz razvoja i rezultata poslovanja Društva, a naročito finansijsko stanje u kome se Društvo nalazi i podaci važni za procenu stanja imovine Društva.....	108
2. Opis očekivanog razvoja Društva u narednom periodu, promena u poslovnim politikama Društva, kao i glavnih rizika i pretnji kojima je poslovanje Društva izloženo .....	111
3. Svi važniji poslovni događaji koji su nastupili nakon proteka poslovne godine za koju se izveštaj priprema.....	112
4. Svi značajniji poslovi sa povezanim licima .....	112
5. Aktivnosti Društva na polju istraživanja i razvoja .....	112
<b>III. PODACI O STEČENIM SOPSTVENIM AKCIJAMA</b> .....	112
1. Razlozi sticanja sopstvenih akcija.....	112
2. Broj i nominalna vrednost stečenih sopstvenih akcija.....	112
3. Imena lica od kojih su akcije stečene .....	112
4. Iznos koji je Društvo isplatilo po osnovu sticanja sopstvenih akcija ili naznaka da su akcije stečene bez naknade .....	112
5. Broj sopstvenih akcija koje društvo poseduje u trenutku izrade godišnjeg izveštaja .....	112
<b>IV. IZJAVA O PRIMENI KODEKSA KORPORATIVNOG UPRAVLJANJA</b> .....	112
1. Obaveštenje o kodeksu korporativnog upravljanja koji društvo primenjuje kao i mesto na kojem je njegov tekst javno dostupan .....	112
<b>V. IZJAVA LICA ODGOVORNIH ZA SASTAVLJANJE GODIŠNJEG IZVEŠTAJA</b> .....	112
<b>VI. ODLUKA O USVAJANJU GODIŠNJEG IZVEŠTAJA (u celini)</b> .....	113
<b>VII. ODLUKA O RASPODELI DOBITI ILI POKRIĆU GUBITKA (u celini)</b> .....	113

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“ a.d., iz Panceva, MB: 08071276 objavljuje:

## **GODIŠNJI IZVEŠTAJ ZA 2012.GODINU**

### **I.GODIŠNJI FINANSIJSKI IZVEŠTAJI SA IZVEŠTAJEM REVIZORA**

#### **1. Finansijski izveštaj za 2012. godinu**

1.1. Bilans stanja

1.2. Bilans uspeha

1.3. Izveštaj o tokovima gotovine

1.4. Izveštaj o promenama na kapitalu

1.5. Statistički aneks

1.6. Napomene uz finansijske izveštaje

#### **2. Izveštaj nezavisnog revizora za 2012. godinu**

Popunjiva pravno lice - preduzetnik
<div style="display: flex; justify-content: space-between;"> <div style="border: 1px solid black; padding: 2px;">08071276 Maticni broj</div> <div style="border: 1px solid black; padding: 2px;">522h Sifra delatnosti</div> <div style="border: 1px solid black; padding: 2px;">101059042 PIB</div> </div>
Popunjiva Agencija za privredne registre
<div style="display: flex; justify-content: space-around;"> <div style="border: 1px solid black; padding: 2px;">750 1 2 3 Vrsta posla</div> <div style="border: 1px solid black; padding: 2px;">19</div> <div style="border: 1px solid black; padding: 2px;">20</div> <div style="border: 1px solid black; padding: 2px;">21</div> <div style="border: 1px solid black; padding: 2px;">22</div> <div style="border: 1px solid black; padding: 2px;">23</div> <div style="border: 1px solid black; padding: 2px;">24</div> <div style="border: 1px solid black; padding: 2px;">25</div> <div style="border: 1px solid black; padding: 2px;">26</div> </div>

Naziv : LUKA DUNAV AD

Sediste : PANCEVO, PRISTANISNA ZONA BB

## BILANS STANJA



7005017952888

na dan 31.12.2012. godine

- u hiljadama dinara

Grupa racuna, racun	POZICIJA	AOP	Napomena broj	I z n o s	
				Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5	6
	<b>AKTIVA</b>				
	<b>A. STALNA IMOVINA (002+003+004+005+009)</b>	001		2956542	2561953
00	I. NEUPLACENI UPISANI KAPITAL	002			
012	II. GOODWILL	003			
01 bez 012	III. NEMATERIJALNA ULAGANJA	004	14	704667	676
	IV. NEKRETNINE, POSTROJENJA, OPREMA I BIOLOSKA SREDSTVA (006+007+008)	005		2249305	2558421
020, 022, 023, 026, 027(deo), 028 (deo), 029	1. Nekretnine, postrojenja i oprema	006	15	2249305	2558421
024, 027(deo), 028 (deo)	2. Investicione nekretnine	007			
021, 025, 027(deo), 028(deo)	3. Bioloska sredstva	008			
	V. DUGOROCNI FINANSIJSKI PLASMANI (010+011)	009		2570	2856
030 do 032, 039 (deo)	1. Ucesca u kapitalu	010		671	671
033 do 038, 039 (deo) minus 037	2. Ostali dugorocni finansijski plasmani	011		1899	2185
	<b>B. OBRтна IMOVINA (013+014+015)</b>	012		945634	693334
10 do 13, 15	I. ZALIHE	013	16	129621	169730
14	II. STALNA SREDSTVA NAMENJENA PRODAJI I SREDSTVA POSLOVANJA KOJE SE OBUSTAVLJA	014			
	III. KRATKOROCNA POTRAZIVANJA, PLASMANI I GOTOVINA (016+017+018+019+020)	015		816013	523604
20, 21 i 22, osim 223	1. Potrazivanja	016	17	196979	129507
223	2. Potrazivanja za vise placen porez na dobitak	017			
23 minus 237	3. Kratkorocni finansijski plasmani	018	18	602541	385541
24	4. Gotovinski ekvivalenti i gotovina	019	19	11231	3421

Grupa računa, račun	POZICIJA	AOP	Napomena broj	Iznos	
				Tekuća godina	Prethodna godina
1.	2.	3.	4.	5.	6.
27 i 28 osim 288	5. Porez na dodatu vrednost i aktivna vremenska razgranicenja	020	20	5262	5135
288	V. ODLOZENA PORESKA SREDSTVA	021	13c	13500	13500
	G. POSLOVNA IMOVINA (001+012 +021)	022		3915676	3268787
29	D. GUBITAK IZNAD VISINE KAPITALA	023			
	Dj. UKUPNA AKTIVA (022+023)	024		3915676	3268787
88	E. VANBILANSNA AKTIVA	025	25	1499	1499
	<b>PASIVA</b>				
	A.KAPITAL (102+103+104+105+106-107+108-109-110)	101		3411169	2967548
30	I. OSNOVNI KAPITAL	102	21	279089	461730
31	II. NEUPLACENI UPISANI KAPITAL	103			
32	III. REZERVE	104		1020	1020
330 i 331	IV. REVALORIZACIONE REZERVE	105		2247031	2197224
332	V. NEREALIZOVANI DOBICI PO OSNOVU HARTIJA OD VREDNOSTI	106			
333	VI. NEREALIZOVANI GUBICI PO OSNOVU HARTIJA OD VREDNOSTI	107			
34	VII. NERASPOREDJENI DOBITAK	108		884029	307574
35	VIII. GUBITAK	109			
037 i 237	IX. OTKUPLJENE SOPSTVENE AKCIJE	110			
	B. DUGOROCNA REZERVISANJA I OBAVEZE (112+113+116)	111		79092	57258
40	I. DUGOROCNA REZERVISANJA	112			
41	II. DUGOROCNE OBAVEZE (114+115)	113		306	459
414, 415	1. Dugorocni krediti	114			
41 bez 414 i 415	2. Ostale dugorocne obaveze	115		306	459
	III. KRATKOROCNE OBAVEZE (117+118+119+120+121+122)	116		78786	56799
42, osim 427	1. Kratkoročne finansijske obaveze	117			
427	2. Obaveze po osnovu sredstava namenjenih prodaji i sredstava poslovanja koje se obustavlja	118			
43 i 44	3. Obaveze iz poslovanja	119	22	23848	18434
45 i 46	4. Ostale kratkorocne obaveze	120	23	15182	15513
47, 48 osim 481 i 49 osim 498	5. Obaveze po osnovu poreza na dodatu vrednost i ostalih javnih prihoda i pasivna vremenska razgranicenja	121	24	34455	22825
481	6. Obaveze po osnovu poreza na dobitak	122		5301	27

Grupa racuna, racun	POZICIJA	AOP	Napomena broj	Iznos	
				Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5	6
498	V. ODLOZENE PORESKE OBAVEZE	123	173c	425415	243981
	G. UKUPNA PASIVA (101+111 +123)	124		3915676	3268787
89	D. VANBILANSNA PASIVA	125	25	1499	1499

U PANČEVU dana 28.2. 2013. godine

Lice odgovorno za sastavljanje  
finansijskog izveštaja

Francuša J.

M.P.

Zakonski zastupnik

Obrazac propisan Pravilnikom o sadržini i formi obrazaca finansijskih izveštaja za privredna društva, zadruge, druga pravna lica i preduzetnike ("Službeni glasnik RS", br.114/06, 5/07, 119/08, 2/10, 101/12 i 118/12)

Popunjiva pravno lice - preduzetnik		
08071276 Maticni broj	5224 Sifra delatnosti	101059042 PIB
Popunjiva Agencija za privredne registre		
750 1 2 3 Vrsta posla	19	20 21 22 23 24 25 26

Naziv . LUKA DUNAV AD

Sediste PANCEVO, PRISTANISNA ZONA BB

## BILANS USPEHA



7005017952895

u period 01.01.2012 do 31.12.2012

- u hiljadama dinara

Grupa racuna, racun	POZICIJA	AOP	Napomena broj	Iznos	
				Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5	6
	<b>A. PRIHODI I RASHODI IZ REDOVNOG POSLOVANJA</b>				
	<b>I. POSLOVNI PRIHODI (202+203+204-205+206)</b>	201		542280	388206
60 i 61	1. Prihodi od prodaje	202	5	493490	355197
62	2. Prihodi od aktiviranja ucinaka i robe	203			
630	3. Povecanje vrednosti zaliha ucinaka	204			
631	4. Smanjenje vrednosti zaliha ucinaka	205			
64 i 65	5. Ostali poslovni prihodi	206	6	48790	33009
	<b>II. POSLOVNI RASHODI (208 DO 212)</b>	207		372396	275293
50	1. Nabavna vrednost prodane robe	208	7	47200	4576
51	2. Troškovi materijala	209	7	40165	36029
52	3. Troškovi zarada, naknada zarada i ostali licni rashodi	210	8	75229	71441
54	4. Troškovi amortizacije i rezervisanja	211	9	51330	50745
53 i 55	5. Ostali poslovni rashodi	212	10	158472	112502
	<b>III. POSLOVNI DOBITAK (201-207)</b>	213		169884	112913
	<b>IV. POSLOVNI GUBITAK (207-201)</b>	214			
66	<b>V. FINANSIJSKI PRIHODI</b>	215	11	39418	36192
56	<b>VI. FINANSIJSKI RASHODI</b>	216	11	1499	1356
67 i 68	<b>VII. OSTALI PRIHODI</b>	217	12	252	2427
57 i 58	<b>VIII. OSTALI RASHODI</b>	218	12	4116	24910
	<b>IX. DOBITAK IZ REDOVNOG POSLOVANJA PRE OPOREZIVANJA (213-214+ 215-216+217-218)</b>	219	13	203939	125266
	<b>X. GUBITAK IZ REDOVNOG POSLOVANJA PRE OPOREZIVANJA (214-213- 215+216-217+218)</b>	220			
69 - 59	<b>XI. NETO DOBITAK POSLOVANJA KOJE SE OBUSTAVLJA</b>	221			
59 - 69	<b>XII. NETO GUBITAK POSLOVANJA KOJE SE OBUSTAVLJA</b>	222			

Grupa racuna, racun	POZICIJA	AOP	Napomena broj	Iznos	
				Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5	6
	B. DOBITAK PRE OPOREZIVANJA (219-220+221-222)	223	13	203939	125266
	V. GUBITAK PRE OPOREZIVANJA (220-219+222-221)	224			
	G. POREZ NA DOBITAK				
721	1. Poreski rashod perioda	225	13	13072	7750
722	2. Odloženi poreski rashodi perioda	226			
722	3. Odloženi poreski prihodi perioda	227	13	133297	48
723	D. Isplacena licna primanja poslodavcu	228			
	Dj. NETO DOBITAK (223- 224- 225- 226+ 227- 228)	229		324164	117564
	E. NETO GUBITAK (224- 223+ 225+ 226- 227 + 228)	230			
	Ä...Ä" NETO DOBITAK KOJI PRIPADA MANJINSKIM ULAGACIMA	231			
	Z. NETO DOBITAK KOJI PRIPADA VLASNICIMA MATICNOG PRAVNOG LICA	232			
	I. ZARADA PO AKCIJI				
	1. Osnovna zarada po akciji	233			
	2. Umanjenja (razvodnjena) zarada po akciji	234			

u PANČEVU dana 28.2. 2013. godine

Lice odgovorno za sastavljanje  
finansijskog izveštaja

Fanute J.



Zakonski zastupnik

[Signature]

Obrazac propisan Pravilnikom o sadržini i formi obrazaca finansijskih izveštaja za privredna društva, zadruge, druga pravna lica i preduzetnike ("Službeni glasnik RS", br.114/06, 5/07, 119/08, 2/10, 101/12 i 118/12)



Popunjiva pravno lice - preduzetnik		
08071276 Maticni broj	511 Sifra delatnosti	101059042 PIB
Popunjiva Agencija za privredne registre		
750 1 2 3 Vrsta posla	19	20 21 22 23 24 25 26

Naziv :LUKA DUNAV AD

Sediste : PANCEVO, PRISTANISNA ZONA BB

## IZVESTAJ O TOKOVIMA GOTOVINE



7005017952901

u periodu od 01.01.2012. do 31.12.2012. godine

- u hiljadama dinara

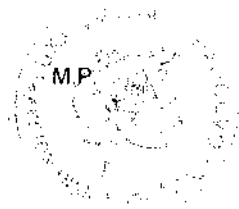
POZICIJA	AOP	Iznos	
		Tekuca godina	Prehodna godina
1	2	3	4
<b>A. TOKOVI GOTOVINE IZ POSLOVNIH AKTIVNOSTI</b>			
<b>I. Prilivi gotovine iz poslovnih aktivnosti (1 do 3)</b>	301	598653	487657
1. Prodaja i primljeni avansi	302	597280	453697
2. Primljene kamate iz poslovnih aktivnosti	303	80	306
3. Ostali prilivi iz redovnog poslovanja	304	1293	33654
<b>II. Odlivi gotovine iz poslovnih aktivnosti (1 do 5)</b>	305	365408	387012
1. Isplate dobavljacima i dati avansi	306	186018	221333
2. Zarade, naknade zarada i ostali licni rashodi	307	76672	72653
3. Placene kamate	308	806	231
4. Porez na dobitak	309	7798	12828
5. Placanja po osnovu ostalih javnih prihoda	310	94114	79967
<b>III. Neto priliv gotovine iz poslovnih aktivnosti ( I-II )</b>	311	233245	100645
<b>IV. Neto odliv gotovine iz poslovnih aktivnosti ( II -I)</b>	312		
<b>B. TOKOVI GOTOVINE IZ AKTIVNOSTI INVESTIRANJA</b>			
<b>I. Prilivi gotovine iz aktivnosti investiranja ( 1 do 5 )</b>	313	0	1886
1. Prodaja akcija i udela ( neto prilivi )	314		
2. Prodaja nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja, opreme i bioloških sredstava	315	0	1886
3. Ostali finansijski plasmani ( neto prilivi )	316		
4. Primljene kamate iz aktivnosti investiranja	317		
5. Primljene dividende	318		
<b>II. Odlivi gotovine iz aktivnosti investiranja ( 1 do 3 )</b>	319	226465	132711
1. Kupovina akcija i udela ( neto odlivi )	320		
2. Kupovina nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja, opreme i bioloških sredstava	321	9465	18151
3. Ostali finansijski plasmani ( neto odlivi )	322	217000	114560
<b>III. Neto priliv gotovine iz aktivnosti investiranja ( I - II )</b>	323		
<b>IV. Neto odliv gotovine iz aktivnosti investiranja ( II - I )</b>	324	226465	130825

POZICIJA	AOP	Iznos	
		Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4
<b>V. TOKOVI GOTOVINE IZ AKTIVNOSTI FINANSIRANJA</b>			
<b>I. Prilivi gotovine iz aktivnosti finansiranja ( 1 do 3 )</b>	325	9385	15665
1. Uvecanje osnovnog kapitala	326		
2. Dugorocni i kratkorocni krediti ( neto prilivi )	327	9100	0
3. Ostale dugorocne i kratkorocne obaveze	328	285	15665
<b>II. Odlivi gotovine iz aktivnosti finansiranja ( 1 do 4 )</b>	329	9253	153
1. Otkup sopstvenih akcija i udela	330		
2. Dugorocni i kratkorocni krediti i ostale obaveze (neto odlivi)	331	9253	153
3. Finansijski lizing	332		
4. Isplacene dividende	333		
<b>III. Neto priliv gotovine iz aktivnosti finansiranja ( I - II )</b>	334	132	15512
<b>IV. Neto odliv gotovine iz aktivnosti finansiranja ( II - I )</b>	335		
<b>G. SVEGA PRILIVI GOTOVINE (301+313+325)</b>	336	608038	505208
<b>D. SVEGA ODLIVI GOTOVINE (305+319+329)</b>	337	601126	519876
<b>Dj. NETO PRILIVI GOTOVINE (336-337)</b>	338	6912	0
<b>E. NETO ODLIV GOTOVINE ( 337-336 )</b>	339	0	14668
<b>A...Ä. GOTOVINA NA POCETKU OBRACUNSKOG PERIODA</b>	340	3421	18705
<b>Z. POZITIVNE KURSNE RAZLIKE PO OSNOVU PRERACUNA GOTOVINE</b>	341	1131	66
<b>I. NEGATIVNE KURSNE RAZLIKE PO OSNOVU PRERACUNA GOTOVINE</b>	342	233	682
<b>J. GOTOVINA NA KRAJU OBRACUNSKOG PERIODA (338-339+340+341-342)</b>	343	11231	3421

u PANČEVU dana 28.2. 2013. godine

Lice odgovorno za sastavljanje  
finansijskog izveštaja

Franko J.



Zakonski zastupnik

[Signature]

Obrazac propisan Pravilnikom o sadržini i formi obrazaca finansijskih izveštaja za privredna društva, zadruge, druga pravna lica i preduzetnike ( "Službeni glasnik RS", br.114/06 , 5/07 , 119/08, 2/10, 101/12 i 118/12)

<b>Popunjiva pravno lice - preduzetnik</b>		
08071276 Maticni broj	524 Sifra delatnosti	01059042 PIB
<b>Popunjiva Agencija za privredne registre</b>		
750 1 2 3	19	20 21 22 23 24 25 26
Vrsta posla		

Naziv : LUKA DUNAV AD

Sediste : PANCEVO, PRISTANISNA ZONA BB

## IZVESTAJ O PROMENAMA NA KAPITALU



7005017952925

u periodu od 01.01.2012. do 31.12.2012. godine

- u hiljadama dinara

Red br.	O.P.I.S.	AOP	Osnovni kapital (grupa 30 bez 309)		Ostali kapital (racun 309)		Neuplaceni upisani kapital (grupa 31)		Emisiona premija (racun 320)	
			AOP		AOP		AOP		AOP	
	1		2		3		4		5	
1	Stanje na dan 01.01. prethodne godine <u>2011</u>	401	456603	414	5187	427		440		
2	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u prethodnoj godini - povecanje	402		415		428		441		
3	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u prethodnoj godini - smanjenje	403		416		429		442		
4	Korigovano pocetno stanje na dan 01.01. prethodne godine <u>2011</u> (red.br. 1+2-3)	404	456603	417	5187	430		443		
5	Ukupna povecanja u prethodnoj godini	405		418	269	431		444		
6	Ukupna smanjenja u prethodnoj godini	406		419	329	432		445		
7	Stanje na dan 31.12. prethodne godine <u>2011</u> (red.br. 4+5-6)	407	456603	420	5127	433		446		
8	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u tekucoj godini - povecanje	408		421		434		447		
9	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u tekucoj godini - smanjenje	409		422		435		448		
10	Korigovano pocetno stanje na dan 01.01. tekuce godine <u>2012</u> (red.br. 7+8-9)	410	456603	423	5127	436		449		
11	Ukupna povecanja u tekucoj godini	411		424	285	437		450		
12	Ukupna smanjenja u tekucoj godini	412	182641	425	285	438		451		
13	Stanje na dan 31.12. tekuce godine <u>2012</u> (red.br. 10+11-12)	413	273962	426	5127	439		452		

Red. br.	OPIS	AOP	Rezerve (racun 321, 322)	AOP	Revalorizacione rezerve (racuni 330 i 331)	AOP	Nerealizovani dobiti po osnovu hartija od vrednosti (racun 332)	AOP	Nerealizovani gubici po osnovu hartija od vrednosti (racun 333)
	1		6		7		8		9
1	Stanje na dan 01.01. prethodne godine <u>2011</u>	453	1020	466	2197209	479		492	
2	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u prethodnoj godini - povecanje	454		467		480		493	
3	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u prethodnoj godini - smanjenje	455		468		481		494	
4	Korigovano pocetno stanje na dan 01.01. prethodne godine <u>2011</u> (red.br. 1+2-3)	456	1020	469	2197209	482		495	
5	Ukupna povecanja u prethodnoj godini	457		470	15	483		496	
6	Ukupna smanjenja u prethodnoj godini	458		471		484		497	
7	Stanje na dan 31.12. prethodne godine <u>2011</u> (red.br. 4+5-6)	459	1020	472	2197224	485		498	
8	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u tekucoj godini - povecanje	460		473		486		499	
9	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u tekucoj godini - smanjenje	461		474		487		500	
10	Korigovano pocetno stanje na dan 01.01. tekuce godine <u>2012</u> (red.br. 7+8-9)	462	1020	475	2197224	488		501	
11	Ukupna povecanja u tekucoj godini	463		476	392747	489		502	
12	Ukupna smanjenja u tekucoj godini	464		477	342940	490		503	
13	Stanje na dan 31.12. tekuce godine <u>2012</u> (red.br. 10+11-12)	465	1020	478	2247031	491		504	

Red. br.	O P I S	AOP	Nerasporedjeni dobitak (grupa 34)	AOP	Gubitak do visine kapitala (grupa 35)	AOP	Otkupljene sopstvene akcije i udeli (racun 037,237)	AOP	Ukupno (kol.2+3+4+5+6+7+8-9+10-11-12)
	1		10		11		12		13
1	Stanje na dan 01.01. prethodne godine <u>2011</u>	505	192264	518		531		544	2852283
2	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u prethodnoj godini - povecanje	506		519		532		545	
3	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u prethodnoj godini - smanjenje	507		520		533		546	
4	Korigovano pocetno stanje na dan 01.01. prethodne godine <u>2011</u> (red.br. 1+2-3)	508	192264	521		534		547	2852283
5	Ukupna povecanja u prethodnoj godini	509	117778	522		535		548	118062
6	Ukupna smanjenja u prethodnoj godini	510	2468	523		536		549	2797
7	Stanje na dan 31.12. prethodne godine <u>2011</u> (red.br. 4+5-6)	511	307574	524		537		550	2967548
8	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u tekucoj godini - povecanje	512		525		538		551	
9	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u tekucoj godini - smanjenje	513		526		539		552	
10	Korigovano pocetno stanje na dan 01.01. tekuce godine <u>2011</u> (red.br. 7+8-9)	514	307574	527		540		553	2967548
11	Ukupna povecanja u tekucoj godini	515	694232	528		541		554	1087264
12	Ukupna smanjenja u tekucoj godini	516	117777	529		542		555	643643
13	Stanje na dan 31.12. tekuce godine <u>2011</u> (red.br. 10+11-12)	517	884029	530		543		556	3411169

Red. br.	OPIS	AOP	Gubitak iznad visine kapitala (grupa 29)
	1		14
1	Stanje na dan 01.01. prethodne godine <u>2011</u>	557	
2	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u prethodnoj godini - povecanje	558	
3	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u prethodnoj godini - smanjenje	559	
4	Korigovano pocetno stanje na dan 01.01. prethodne godine <u>2011</u> (red.br. 1+2-3)	560	
5	Ukupna povecanja u prethodnoj godini	561	
6	Ukupna smanjenja u prethodnoj godini	562	
7	Stanje na dan 31.12. prethodne godine <u>2011</u> (red.br. 4+5-6)	563	
8	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u tekucoj godini - povecanje	564	
9	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u tekucoj godini - smanjenje	565	
10	Korigovano pocetno stanje na dan 01.01. tekuce godine <u>2012</u> (red.br. 7+8-9)	566	
11	Ukupna povecanja u tekucoj godini	567	
12	Ukupna smanjenja u tekucoj godini	568	
13	Stanje na dan 31.12. tekuce godine <u>2012</u> (red.br. 10+11-12)	569	

u PANČEVU dana 28.2. 2013. godine

Lice odgovorno za sastavljanje  
finansijskog izveštaja

Frantula J.



Zakonski zastupnik

[Signature]

Obrazac propisan Pravilnikom o sadržini i formi obrazaca finansijskih izveštaja za privredna društva, zadruge, druga pravna lica i preduzetnike ("Službeni glasnik RS", br. 114/06, 5/07, 119/08, 2/10, 101/12 i 118/12)

Popunjiva pravno lice - preduzetnik		
08071276 Maticni broj	5211 Sifra delatnosti	101059042 PIB
Popunjiva Agencija za privredne registre		
750 1 2 3 Vrsta posla	<input type="checkbox"/> 19	<input type="checkbox"/> 20 <input type="checkbox"/> 21 <input type="checkbox"/> 22 <input type="checkbox"/> 23 <input type="checkbox"/> 24 <input type="checkbox"/> 25 <input type="checkbox"/> 26

Naziv :LUKA DUNAV AD

Sediste : PANCEVO, PRISTANISNA ZONA BB

## STATISTICKI ANEKS



7005017952918

za 2012. godinu

### I OPSTI PODACI O PRAVNOM LICU ODNOSNO PREDUZETNIKU

OPIS	AOP	Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4
1. Broj meseci poslovanja (oznaka od 1 do 12)	601	12	12
2. Oznaka za velicinu (oznaka od 1 do 3)	602	2	2
3. Oznaka za vlasnistvo (oznaka od 1 do 5)	603	2	2
4. Broj stranih (pravnih ili fizickih) lica koja imaju ucesce u kapitalu	604		
5. Prosecan broj zaposlenih na osnovu stanja krajem svakog meseca (ceo broj)	605	93	88

### II BRUTO PROMENE NEMATERIJALNIH ULAGANJA I NEKRETNINA, POSTROJENJA, OPREME I BIOLOSKIH SREDSTAVA

- iznosi u hiljadama dinara

Grupa racuna, racun	OPIS	AOP	Bruto	Ispravka vrednosti	Neto (kol. 4-5)
1	2	3	4	5	6
01	<b>1. Nematerijalna ulaganja</b>				
	1.1. Stanje na pocetku godine	606	1314	638	676
	1.2. Povecanja (nabavke) u toku godine	607	704122	XXXXXXXXXXXX	704122
	1.3. Smanjenja u toku godine	608	131	XXXXXXXXXXXX	131
	1.4. Revalorizacija	609		XXXXXXXXXXXX	
	1.5. Stanje na kraju godine (606+607-608+609)	610	705305	638	704667
02	<b>2. Nekretnine, postrojenja, oprema i bioloska sredstva</b>				
	2.1. Stanje na pocetku godine	611	3576887	1018466	2558421
	2.2. Povecanja (nabavke) u toku godine	612	3058324	XXXXXXXXXXXX	3058324
	2.3. Smanjenja u toku godine	613	3367440	XXXXXXXXXXXX	3367440
	2.4. Revalorizacija	614		XXXXXXXXXXXX	
	2.5. Stanje na kraju godine (611+612-613+614)	615	3267771	1018466	2249305

## III STRUKTURA ZALIHA

- iznosi u hiljadama dinara

Grupa racuna, racun	OPIS	AOP	Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5
10	1. Zalihe materijala	616	8451	7009
11	2. Nedovrsena proizvodnja	617		
12	3. Gotovi proizvodi	618		
13	4. Roba	619	9238	7065
14	5. Stalna sredstva namenjena prodaji	620		
15	6. Dati avansi	621	111932	155656
	<b>7. SVEGA (616+617+618+619+620+621=013+014)</b>	<b>622</b>	<b>129621</b>	<b>169730</b>

## IV STRUKTURA OSNOVNOG KAPITALA

- iznosi u hiljadama dinara

Grupa racuna, racun	OPIS	AOP	Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5
300	1. Akcijski kapital	623	273962	456603
	u tome : strani kapital	624		
301	2. Udeli drustva sa ogranicenom odgovornoscu	625		
	u tome : strani kapital	626		
302	3. Ulozi clanova ortackog i komanditnog drustva	627		
	u tome : strani kapital	628		
303	4. Drzavni kapital	629		
304	5. Društveni kapital	630		
305	6. Zadružni udeli	631		
309	7. Ostali osnovni kapital	632	5127	5127
30	<b>SVEGA (623+625+627+629+630+631+632=102)</b>	<b>633</b>	<b>279089</b>	<b>461730</b>

## V STRUKTURA AKCIJSKOG KAPITALA

- broj akcija kao ceo broj

- iznosi u hiljadama dinara

Grupa racuna, racun	OPIS	AOP	Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5
	<b>1. Obicne akcije</b>			
	1.1. Broj obicnih akcija	634	182641	182641
deo 300	1.2. Nominalna vrednost obicnih akcija - ukupno	635	273962	456603
	<b>2. Prioritetne akcije</b>			
	2.1. Broj prioriternih akcija	636		
deo 300	2.2. Nominalna vrednost prioriternih akcija - ukupno	637		
300	<b>3. SVEGA -nominalna vrednost akcija (635+637=623)</b>	<b>638</b>	<b>273962</b>	<b>456603</b>



## VI POTRAZIVANJE I OBAVEZE

- iznosi u hiljadama dinara

Grupa racuna, račun	OPIS	AOP	Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5
20	1. Potrazivanja po osnovu prodaje (stanje na kraju godine 639 <= 016)	639	88266	58051
43	2. Obaveze iz poslovanja (stanje na kraju godine 640 <= 119)	640	23848	18434
deo 228	3. Potrazivanja u toku godine od drustava za osiguranje za naknadu stete (dugovni promet bez pocetnog stanja)	641	236	1003
27	4. Porez na dodatu vrednost - prehodni porez (godisnji iznos po poreskim prijavama)	642	24311	32845
43	5. Obaveze iz poslovanja (potrazni promet bez pocetnog stanja)	643	260049	150390
450	6. Obaveze za neto zarade i naknade zarada (potrazni promet bez pocetnog stanja)	644	41770	38445
451	7. Obaveze za porez na zarade i naknade zarada na teret zaposlenog (potrazni promet bez pocetnog stanja)	645	5950	5515
452	8. Obaveze za doprinose na zarade i naknade zarada na teret zaposlenog (potrazni promet bez pocetnog stanja)	646	10405	9559
461, 462 i 723	9. Obaveze za dividende, ucesce u dobitku i licna primanja poslodavca (potrazni promet bez pocetnog stanja)	647		
465	10. Obaveze prema fizickim licima za naknade po ugovorima (potrazni promet bez pocetnog stanja)	648	1619	2523
47	11. Obaveze za PDV (godisnji iznos po poreskim prijavama)	649	79285	77882
	12. Kontrolni zbir (od 639 do 649)	650	535739	394647

## VII DRUGI TROSKOVI I RASHODI

- iznosi u hiljadama dinara

Grupa racuna, račun	OPIS	AOP	Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5
513	1. Troškovi goriva i energije	651	31191	27773
520	2. Troškovi zarada i naknada zarada (bruto)	652	58125	53519
521	3. Troškovi poreza i doprinosa na zarade i naknade zarada na teret poslodavca	653	10564	9763
522, 523, 524 i 525	4. Troškovi naknada fizickim licima (bruto) po osnovu ugovora	654	2587	4757
526	5. Troškovi naknada clanovima upravnog i nadzornog odbora (bruto)	655		
529	6. Ostali licni rashodi i naknade	656	3953	3402
53	7. Troškovi proizvodnih usluga	657	90505	45663
533, deo 540 i deo 525	8. Troškovi zakupnina	658		
deo 533, deo 540 i deo 525	9. Troškovi zakupnina zemljista	659		
536, 537	10. Troškovi istrazivanja i razvoja	660		
540	11. Troškovi amortizacije	661	51330	50745
552	12. Troškovi premija osiguranja	662	2427	2049
553	13. Troškovi platnog prometa	663	474	539

Grupa racuna, racun	OPIS	AOP	Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5
554	14. Troškovi članarina	664	423	390
555	15. Troškovi poreza	665	45997	46691
556	16. Troškovi doprinosa	666		
562	17. Rashodi kamata	667	863	231
deo 560, deo 561 i deo 562	18. Rashodi kamata i deo finansijskih rashoda	668	863	231
deo 560, deo 561 i deo 562	19. Rashodi kamata po kreditima od banaka i dfo	669		
deo 579	20. Rashodi za humanitarne, kulturne, zdravstvene, obrazovne, naučne i verske namene, za zaštitu čovekove sredine i za sportske namene	670		
	21. Kontrolni zbir (od 651 do 670)	671	299302	245753

## VIII DRUGI PRIHODI

- iznosi u hiljadama dinara

Grupa racuna, racun	OPIS	AOP	Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5
60	1. Prihodi od prodaje robe	672	59851	5598
640	2. Prihodi od premija, subvencija, dotacija, regresa, kompenzacija i povracaja poreskih dazbina	673		
641	3. Prihodi po osnovu uslovljenih donacija	674		
deo 650	4. Prihodi od zakupnina za zemljište	675		
651	5. Prihodi od članarina	676		
deo 660, deo 661, 662	6. Prihodi od kamata	677	37553	35417
deo 660, deo 661 i deo 662	7. Prihodi od kamata po racunima i depozitima u bankama i ostalim finansijskim organizacijama	678		
deo 660, deo 661 i deo 669	8. Prihodi na osnovu dividendi i ucesca u dobitku	679		
	9. Kontrolni zbir (672 do 679)	680	97404	41015

## IX OSTALI PODACI

- iznosi u hiljadama dinara

OPIS	AOP	Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4
1. Obaveze za akcize (prema godisnjem obracunu akciza)	681		
2. Obracunate carine i druge uvozne dazbine (ukupan godisnji iznos prema obracunu)	682		
3. Kapitalne subvencije i druga drzavna dodeljivanja za izgradnju i nabavku osnovnih sredstava i nematerijalnih ulaganja	683		
4. Drzavna dodeljivanja za premije, regres i pokrice tekucih troskova poslovanja	684		
5. Ostala drzavna dodeljivanja	685		
6. Primljene donacije iz inostranstva i druga bespovratna sredstva u novcu ili naturi od inostranih pravnih i fizickih lica	686		
7. Licna primanja preduzetnika iz neto dobitka (popunjavaju samo preduzetnici)	687		
8. Kontrolni zbir ( od 681 do 687)	688		

**X RAZGRANIČENI NEGATIVNI NETO EFEKTI UGOVORENE VALUTNE KLAUZULE I KURSNIH RAZLIKA**

- iznosi u hiljadama dinara

OPIS	AOP	Tekuća godina	Prethodna godina
1	2	3	4
1. Početno stanje razgraničenog neto efekta ugovorene valutne klauzule	689		
2. Razgraničeni neto efekat ugovorene valutne klauzule	690		
3. Srazmerni deo ukinutog razgraničenog neto efekta ugovorene valutne klauzule	691		
4. Preostali iznos razgraničenog neto efekta ugovorene valutne klauzule (red. br. 1 + red. br. 2 - red. br. 3)	692		
5. Početno stanje razgraničenog neto efekta kursnih razlika	693		
6. Razgraničeni neto efekat kursnih razlika	694		
7. Srazmerni deo ukinutog razgraničenog neto efekta kursnih razlika	695		
8. Preostali iznos razgraničenog neto efekta kursnih razlika (red.br. 5 + red.br. 6 - red.br. 7)	696		

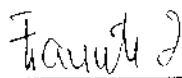
**XI RAZGRANIČENI POZITIVNI NETO EFEKTI UGOVORENE VALUTNE KLAUZULE I KURSNIH RAZLIKA**

- iznosi u hiljadama dinara

OPIS	AOP	Tekuća godina	Prethodna godina
1	2	3	4
1. Početno stanje razgraničenog neto efekta ugovorene valutne klauzule	697		
2. Razgraničeni neto efekat ugovorene valutne klauzule	698		
3. Srazmerni deo ukinutog razgraničenog neto efekta ugovorene valutne klauzule	699		
4. Preostali iznos razgraničenog neto efekta ugovorene valutne klauzule (red. br. 1 + red. br. 2 - red. br. 3)	700		
5. Početno stanje razgraničenog neto efekta kursnih razlika	701		
6. Razgraničeni neto efekat kursnih razlika	702		
7. Srazmerni deo ukinutog razgraničenog neto efekta kursnih razlika	703		
8. Preostali iznos razgraničenog neto efekta kursnih razlika (red.br. 5 + red.br. 6 - red.br. 7)	704		

 U PANČEVU dana 28.2. 2013. godine

 Lice odgovorno za sastavljanje  
 finansijskog izveštaja




Zakonski zastupnik



Obrazac propisan Pravilnikom o sadržini i formi obrazaca finansijskih izveštaja za privredna društva, zadruge, druga pravna lica i preduzetnike ("Službeni glasnik RS", br.114/06, 5/07, 119/08, 2/10, 101/12 i 118/12)

## **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 drustvo prelazi u akcionarsko društvo u mešovitoj svojini sa skraćenim nazivom Luka Dunav AD, Pančevo evidentirano pod brojem FI 1639/99 kod Privrednog Suda u Pančevu. Primenom Zakona o privatizaciji koja je izvršena 2001. godine većinski vlasnici društva postaju Midland Resources Holding i Inter-export Beograd sa 80.05 %, privredno pravni subjekti Južna zona sa 6.28% i ostali sitni akcionari sa 13.67% učešća u kapitalu Društva. U 2007.godini došlo je do trgovanja akcijama na berzi. Ovim transakcijama došlo je do promene vlasničke strukture.Na dan 31.12.2012. 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 31.12.2012. je 86. (31.12.2011 je bio 93).

## **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 99/2011) 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, razradene 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 ministarstva 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, 101/2012, 118/2012), 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.

Ovi pojedinačni finansijski izveštaji odobreni su od strane odbora Direktora dana 25.02.2013 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 pre imet redovnih provera. Revidirane računovodstvene procene se prikazuju za period u kojem su revidirane, u slučaju da procena ima uticaj samo na dati period, ili za period u kojem su revidirane i za buduće periode, u slučaju da revidiranje utiče na tekući i na buduće periode.

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

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

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

Tokom 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	2012.	2011.
EUR	113.7183	104.6409
USD	83.1763	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 prijavljena. Rukovodstvo vrši klasifikaciju svojih finansijskih plasmana u momentu inicijalnog priznavanja.

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

Finansijska sredstva po fer vrednosti čiji se efekti promena u fer vrednosti iskazuju u bilansu uspeha su finansijska sredstva koja se drže radi trgovanja. Finansijsko sredstvo se klasifikuje u ovu kategoriju ukoliko je pribavljeno prvenstveno radi prodaje u kratkom roku. Derivati se takođe klasifikuju kao sredstva koja se drže radi trgovanja, osim ako su određeni kao instrument

zaštite od rizika. Sredstva u ovoj kategoriji su klasifikovana kao tekuća sredstva. Na dan 31. decembar 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 ostalih potraživanja.

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

#### *Priznavanje finansijskih sredstava*

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

#### *Vrednovanje finansijskih sredstava*

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

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

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

#### *Prestanak priznavanja finansijskih sredstava*

Društvo vrši isknjiženje finansijskog sredstva kada prava na priliv gotovine po osnovu tog sredstva isteknu ili kada ta prava prenesu 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 otplate glavnice, a uvećan ili umanjen za akumuliranu amortizaciju korišćenjem metoda efektivne kamatne stope.

#### *Vrednovanje po fer vrednosti*

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

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



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

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

#### *Obezvredenje finansijskih sredstava*

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

Za potraživanja koja su u kašnjenju više od 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 pošteni vrednost primljene nadoknade. Nakon inicijalnog priznavanja, finansijske obaveze se iskazuju po amortizovanoj vrednosti korišćenjem metoda efektivne kamatne stope, osim finansijskih obaveza po fer vrednosti kroz bilans uspeha. Amortizovana vrednost finansijske obaveze je iznos po kome se obaveze inicijalno vrednuju, umanjen za otplate glavnice, a uvećan ili umanjen za akumuliranu amortizaciju korišćenjem metoda efektivne kamatne stope.

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

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

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

Na dan 31. decembar 2012. društvo nema fin. obaveza u vidu kredita dobijenih od banaka ili drugih pravnih lica.

#### *Obaveze iz poslovanja*

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

### **3.4. Nematerijalna ulaganja**

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

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

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

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

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

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

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

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

Društvo je 2004. godine izvršilo internu procenu korisnog veka trajanja i rezidualne vrednosti nekretnina, postrojenja i opreme. Procenom je sadašnja vrednost osnovnih sredstava u momentu procene uzeta kao nova nabavna vrednost 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 obračuna amortizacije kao osnovica za obračun koristi se procenjena vrednost umanjena za rezidualnu vrednost svakog osnovnog sredstva. 31.12.2012. društvo je izvršilo procenu vrednosti građevinskih objekata i procenu vrednosti osnovnog sredstava „Nasipanje kopnene teritorije“ kao i ukupnu površinu zemljišta nad kojim

Luka Dunav ad ima pravo koriscenja ( gradsko gradjevinsko zemljiste ).Procenu imovine je izvrsio nezavisni procenitelj SIGOC DOO Beograd.

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

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

Saglasno usvojenoj računovodstvenoj politici, na dan bilansa stanja, rukovodstvo Društva analizira vrednosti po kojima su prikazana nematerijalna i materijalna imovina Društva. Ukoliko postoji indikacija da je neko sredstvo obezvređeno, nadoknativ iznos te imovine se procenjuje kako bi se utvrdio iznos obezvređenja. Ukoliko je 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	2011.	Procenjeni vek
	%	trajanja u godinama	%	trajanja u godinama
Gradevinski objekti	2-20	5-50	2-20	5-50
Gradevinska oprema	3.33-50	2-30	3.33-50	2-30
Motorna vozila	3.33-50	2-30	3.33-50	2-30
Nameštaj racunarska i ostala oprema	10-50	2-10	10-50	2-10
Ulaganja na tuđim osnovnim sredstvima			1.25	80

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

### 3.6. Zalihe

Zalihe se iskazuju po nabavnoj vrednosti ili po neto prodajnoj vrednosti u zavisnosti od toga koja je niža. Neto prodajna vrednost je cena po kojoj zalihe mogu biti 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 31. decembra 2012. godine.

Prema proceni rukovodstva Društva, iznos otpremnina na dan 31. decembra 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 31. decembra 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 uložениh 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 faktornoj 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 faktornoj vrednosti umanjenoj za odobrene popuste i porez na dodatu vrednost.

#### *Finansijski prihodi*

Finansijski prihodi obuhvataju prihode od kamata, kursnih razlika, div dendi 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 promena poštene (fer) vrednosti nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja, opreme i zaliha do visine prethodno iskazanih rashoda za ta sredstva po osnovu vrednosnog usklađivanja i ukidanja ispravki vrednosti po osnovu vrednosnog usklađivanja u skladu sa računovodstvenom politikom Društva.

### **3.11. Rashodi**

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

#### *Poslovni rashodi*

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

#### *Finansijski rashodi*

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

#### *Ostali rashodi*

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

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

#### *Tekući porez*

Porez na dobitak predstavlja iznos koji se obračunava i plaća u skladu sa odredbama Zakona o porezu na dobit preduzeća Republike Srbije. Tekući porez na dobitak predstavlja iznos obračunat primenom propisane poreske stope od 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 umanjenje 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.

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

U narednoj tabeli je prikazana izloženost Društva deviznom riziku na dan 31. decembar 2012. godine:

U hiljadama RSD	CHF	USD	EUR	RSD	Ukupno
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	-	1.724	6.342	3.165	11.231
Potraživanja	-	1.721	20.163	175.095	196.979
Kratkoročni finansijski plasmani	-	-	-	602.541	602.541
Učešća u kapitalu	-	-	-	671	671
Ostala potraživanja	-	-	-	5.262	5.262
<b>Ukupno</b>	-	<b>3.445</b>	<b>26.505</b>	<b>786.734</b>	<b>816.684</b>
Kratkoročne finansijske obaveze	-	-	-	-	-
Obaveze iz poslovanja	-	-	-	23.848	23.848
Dugoročne obaveze	-	-	-	306	306
Ostale obaveze	-	-	-	54.938	54.938
<b>Ukupno</b>	-	-	-	<b>79.092</b>	<b>79.092</b>
<b>Neto devizna pozicija na dan 31. decembar 2012.</b>	-	<b>3.445</b>	<b>26.505</b>	<b>707.642</b>	<b>737.592</b>

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
<b>Ukupno</b>	-	<b>2.929</b>	<b>11.412</b>	<b>509.934</b>	<b>524.275</b>
Kratkoročne finansijske obaveze	-	-	-	-	-
Obaveze iz poslovanja	-	-	-	18.434	18.434
Dugoročne obaveze	-	-	-	459	459
Ostale obaveze	-	-	-	38.365	38.365
<b>Ukupno</b>	-	-	-	<b>57.258</b>	<b>57.258</b>
<b>Neto devizna pozicija na dan 31. decembar 2011.</b>	-	<b>2.929</b>	<b>11.412</b>	<b>452.676</b>	<b>467.017</b>

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

**(b) Rizik od promene kamatnih stopa**

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



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

	<u>2012.</u>	<u>2011.</u>
<b>Instrumenti sa fiksnom kamatnom stopom</b>		
Finansijska sredstva	602.541	385.541
Finansijske obaveze	<u>306</u>	<u>459</u>
	<u><b>602.847</b></u>	<u><b>385.082</b></u>
<b>Instrumenti sa varijabilnom kamatnom stopom</b>		
Finansijska sredstva	-	-
Finansijske obaveze	<u>-</u>	<u>-</u>
	<u><b>-</b></u>	<u><b>-</b></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 mesečnom nivou za pozajmljeni iznos sa rokom dospeća do 360 dana.

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

#### 4.2. Rizik likvidnosti

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

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

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

- Depozita i
- Akcijskog kapitala.

**Luka Dunav a.d., Pančevo**  
Napomene iz finansijske izveštaje

Sledeća tabela predstavlja ročnost dospeća sredstava i obaveza, prema preostalom roku dospeća, na dan 31. decembra 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	11.231	-	-	-	11.231
Potraživanja	196.979	-	-	-	196.979
Kratkoročni finansijski plasmani	-	602.541	-	-	602.541
Učešća u kapitalu	-	-	-	671	671
Ostala potraživanja	5.262	-	-	-	5.262
<b>Ukupno</b>	<b>213.472</b>	<b>602.541</b>	<b>-</b>	<b>671</b>	<b>816.684</b>
Kratkoročne finansijske obaveze	-	-	-	-	-
Obaveze iz poslovanja	23.848	-	-	-	23.848
Dugoročne obaveze	-	-	-	306	306
Ostale obaveze	54.938	-	-	-	54.938
<b>Ukupno</b>	<b>78.786</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>306</b>	<b>79.092</b>
<b>Ročna neusklađenost na dan 31. decembar 2012.</b>	<b>134.686</b>	<b>602.541</b>	<b>-</b>	<b>365</b>	<b>737.592</b>

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
<b>Ukupno</b>	<b>138.093</b>	<b>385.511</b>	<b>-</b>	<b>671</b>	<b>524.275</b>
Kratkoročne finansijske obaveze	-	-	-	-	-
Obaveze iz poslovanja	18.434	-	-	-	18.434
Dugoročne obaveze	-	-	-	459	459
Ostale obaveze	38.365	-	-	-	38.365
<b>Ukupno</b>	<b>56.799</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>459</b>	<b>57.258</b>
<b>Ročna neusklađenost na dan 31. decembar 2011.</b>	<b>81.294</b>	<b>385.511</b>	<b>-</b>	<b>212</b>	<b>467.017</b>

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

#### 4.3. Kreditni rizik

Kreditni rizik je rizik nastanka finansijskih gubitaka Društva kao rezultat kašnjenja klijenata ili druge ugovorne strane u izmirivanju ugovornih obaveza. Kreditni rizik se prvenstveno vezuje za izloženost Društva po osnovu gotovine i gotovinskih ekvivalena a. 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 i sluga. Međutim pored toga, Društvo ima kreditni rizik u vezi sa potraživanjima, jer ima mali broj međusobno nepovezanih kupaca sa pojedinačno velikim iznosima dugovanja. Pored prekida isporuka usluga i blokade preuzimanja robe iz skladišta, koriste se sledeći mehanizmi naplate: reprogramiranje duga ( produženja roka vraćanja pozajmice) ,kompenzacija sa pravnim licima, utuženja, vansudska poravnanja i ostalo. Društvo ne očekuje da može doći do neispunjenja obaveza druge ugovorne strane po ovom osnovu.

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

Na dan 31. decembar 2012. godine Društvo raspolaže gotovinom i gotovinskim ekvivalentima u ukupnom iznosu od RSD 11.231 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 31. decembar 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	67.463	46.274
Kupci u inostranstvu	21.385	12.858
- Evro zona	19.529	11.638
- Ostali	2.256	1.220
<b>Ukupno</b>	<b>89.348</b>	<b>59.132</b>

*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	24.201	-	20.120	-
Doznja od 0 do 30 dana	25.349	-	13.615	-
Doznja od 31 do 60 dana	3.989	-	3.852	-
Doznja od 61 do 90 dana	3.957	-	282	-
Doznja od 91 do 120 dana	8.201	-	363	-
Doznja od 121 do 360 dana	5.252	-	9.292	(161)
Doznja preko 360 dana	31.493	(13.094)	24.702	(12.933)
<b>Ukupno</b>	<b>102.442</b>	<b>(13.094)</b>	<b>72.226</b>	<b>(13.094)</b>

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	13.094	26.637
Povećanja		2.048
Smanjenja		15.488
Otpisi direktni		103
<b>Stanje 31. decembar</b>	<b>13.094</b>	<b>13.094</b>

#### 4.4. Upravljanje rizikom kapitala

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

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

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

Na dan 31. decembra 2012. i 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>2012.</u>	<u>2011.</u>
Prihodi od prodaje robe na domacem trzistu	42.215	5.598
Prihodi od prodaje usluga na domacem trzistu	362.281	277.829
Prihodi od prodaje usluga na ino trzistu	71.358	71.770
Prihodi od prodaje robe na ino trzistu	17.636	
<b>Ukupno</b>	<b>493.490</b>	<b>355.197</b>

#### 6. OSTALI POSLOVNI PRIHODI

<u>U hiljadama RSD</u>	<u>2012.</u>	<u>2011.</u>
Prihodi od zakupnina	42.236	27.416
Ostali poslovni prihodi	6.554	5.593
<b>Ukupno</b>	<b>48.790</b>	<b>33.009</b>

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

<u>U hiljadama RSD</u>	<u>2012.</u>	<u>2011.</u>
Nabavna vrednost prodate robe	47.200	4.576
<b>Ukupno</b>	<b>47.200</b>	<b>4.576</b>
Troskovi materijala za izradu	8.974	8.256
Troskovi goriva i energije	31.191	27.773
<b>Ukupno</b>	<b>40.165</b>	<b>36.029</b>

8. TROŠKOVI ZARADA, NAKNADA ZARADA  
I OSTALI LIČNI RASHODI

<u>U hiljadama RSD</u>	<u>2012.</u>	<u>2011.</u>
Troškovi bruto zarada	58.125	53.519
Troškovi poreza i doprinosa na zarade i naknade zarada na teret poslodavca	10.564	9.763
Ostali lični rashodi	6.540	8.159
<b>Ukupno</b>	<b>75.229</b>	<b>71.441</b>

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

9. TROŠKOVI AMORTIZACIJE I REZERVISANJA

<u>U hiljadama RSD</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Troškovi amortizacije:		
- nekretnine, postojenja i oprema	51.199	50.614
- nematerijalna ulaganja	131	131
<b>Ukupno</b>	<b>51.330</b>	<b>50.745</b>

**10. OSTALI POSLOVNI RASHODI**

<u>U hiljadama RSD</u>	<u>2012.</u>	<u>2011.</u>
Troškovi transportnih usluga	2.430	2.103
Troškovi usluga održavanja nekretnina i opreme	7.209	4.415
Troškovi reklame i propagande	49.113	7.350
Troškovi neproizvodnih usluga:		
Advokatske usluge	2.983	2.283
Zdravstveni pregled radnika	292	212
Revizija finansijskih izveštaja	563	650
Troškovi studentskih zadruga	10.169	9.280
Troškovi usluga obezbedjenja i kontrole	11.021	10.040
Troškovi dezinfekcije, deratizacije ...	10	24
Troškovi konsultantskih usluga	696	303
Troškovi stručnog usavršavanja	41	201
Troškovi stručne literature	189	
Trošk. usl. korpor. agenta-broker	215	
Troškovi reprezentacije	379	133
Troškovi registracije	358	
Troškovi ostalih usluga (539)	776	
Troškovi premije osiguranja	2.427	2.049
Troškovi platnog prometa	474	539
Troškovi članarina	423	390
Troškovi zakupnina	33	1.526
Troškovi poreza na imovinu	3.915	3.858
Troškovi poreza na teret Preduzeća		
Troškovi doprinosa za kor. građ.zemlj.	39.411	39.411
Troškovi ucesca u finansiranju osoba sa invaliditetom	307	
Troškovi dopr.za kor. građ.zemlj.(BGD)	11	11
Troškovi doprinosa za odvodnjavanje	523	527
Troškovi naknasa za koriscenje voda	70	
Komunalna taksa na firmu	50	63
Naknada za zastitu zivotne sredine	1.709	2.821
Troškovi komunalnih usluga	9.557	9.385
Troškovi sajмова	2	1
Troškovi pravnih usluga	1.274	
Troškovi koriscenje tudjih sredstava	10.555	9.997
Ostali nematerijalni troškovi	1.287	4.930
<b>Ukupno</b>	<b>158.472</b>	<b>112.502</b>

**11. FINANSIJSKI PRIHODI I RASHODI**

<u>U hiljadama RSD</u>	<u>2012.</u>	<u>2011.</u>
<b>Finansijski prihodi</b>		
Prihodi od kamata	37.553	35.417
Pozitivne kursne razlike	1.453	66
Ostali finansijski prihodi	4.2	709
<b>Ukupno</b>	<b><u>39.418</u></b>	<b><u>36.192</u></b>
<b>Finansijski rashodi</b>		
Rashodi kamata	853	231
Negativne kursne razlike	497	682
Ostali finansijski rashodi	139	443
<b>Ukupno</b>	<b><u>1.499</u></b>	<b><u>1.356</u></b>
<b>Neto finansijski prihodi</b>	<b><u>37.919</u></b>	<b><u>34.836</u></b>

**12. OSTALI PRIHODI I RASHODI**

<u>U hiljadama RSD</u>	<u>2012.</u>	<u>2011.</u>
<b>Ostali prihodi</b>		
Dobici od prodaje osnovnih sredstava	-	1.598
Naplatena otpisana potrazivanja	-	360
Ostali prihodi	252	469
<b>Ukupno</b>	<b><u>252</u></b>	<b><u>2.427</u></b>
<b>Ostali rashodi</b>		
Gubici po osnovu rashoda opreme	-	30
Direktan otpis potrazivanja od kupaca u zemlji	-	103
Rashodi naknade stete ( drugim licima )	4.16	16.464
Rashodi po osnovu kazni za prekrasaje	-	182
Ostali rashodi		
Obezvredjenje nekretnina	-	8.131
Obezvredjenje potrazivanja i kratk.fin.plasmana	-	-
<b>Ukupno</b>	<b><u>4.116</u></b>	<b><u>24.910</u></b>
<b>Neto ostali rashodi</b>	<b><u>(3.864)</u></b>	<b><u>(22.483)</u></b>



**13. POREZ NA DOBITAK**

**a) Komponente poreza na dobitak**

U hiljadama RSD	2012.	2011.
Tekući poreski rashod	13.072	7.750
Odloženi poreski rashod/(prihod)	(133.297)	(48)
<b>Ukupno poreski prihod/(rashod) perioda</b>	<b>120.225</b>	<b>7.702</b>

**b) Usaglašavanje iznosa tekućeg poreza na dobitak i proizvoda dobitka pre oporezivanja i propisane poreske stope**

U hiljadama RSD	2012.	2011.
<b>Dobitak pre oporezivanja</b>	<b>203.939</b>	<b>125.266</b>
Obračunati porez po stopi od 10%	20.394	12.526
Efekti stalnih razlika	3.764	
Efekti privremenih razlika	1.985	
Iskorišćeni poreski krediti	(13.072)	(7.750)
<b>Tekući poreski rashod prikazan u poreskom bilansu</b>	<b>13.072</b>	<b>7.750</b>
<i>Efekti odloženih poreza</i>		
Odloženi poreski rashodi/(prihodi)	(133.297)	(48)
<b>Ukupan trosak poreza prikazan u bilansu uspeha – poreski (prihod)/rashod</b>	<b>(120.225)</b>	<b>7.702</b>

**c) Odložene poreske obaveze**

Odložene poreske obaveze u iznosu od RSD 425.415 hiljada nastala su kao posledica razlike između poreske osnovice pojedinih sredstava i obaveza i iznosa tih sredstava i obaveza iskazanih u bilansu stanja, kao i po osnovu poreskog kredita po osnovu ulaganja u osnovna sredstva. Obračun odloženih poreskih obaveza je prikazan u sledećoj tabeli:

U hiljadama RSD	2012			2011.		
	Aktiva	Pasiva	Neto	Aktiva	Pasiva	Neto
Amortizacija osnovnih sredstava	-	(425.415)	(425.415)	-	(243.981)	(243.981)
Poreski kredit po osnovu ulaganja u osnovna sredstva	13.500	-	13.500	13.500	-	13.500
<b>Odloženo poresko sredstvo/obaveza, neto</b>	<b>13.500</b>	<b>(425.415)</b>	<b>(411.915)</b>	<b>13.500</b>	<b>(243.981)</b>	<b>(230.481)</b>

#### 14. NEMATERIJALNA ULAGANJA

Promene na nematerijalnim ulaganjima su prikazane u narednoj tabeli:

<u>U hiljadama RSD</u>	<u>Licence i softveri</u>	<u>Nematerijalna ulaganja u pripremi</u>	<u>Ostala nematerijalna ulaganja</u>	<u>Ukupno</u>
<b>Nabavna vrednost</b>				
<b>Stanje na 1. januar 2012</b>	1.314	-	-	1.314
Povećanja	-	-	-	-
Povećanje po proceni	-	-	704.122	704.122
Prenos sa/na	-	-	-	-
Rashodovanje	-	-	-	-
<b>Stanje na 31. decembar 2012</b>	<b>1.314</b>		<b>704.122</b>	<b>705.436</b>
<b>Akumulirana ispravka vrednosti</b>				
<b>Stanje 1. januar 2012</b>	638	-	-	638
Amortizacija za 2012 godinu	131	-	-	131
Prodaja/rashod	-	-	-	-
<b>Stanje na 31. decembar 2012</b>	<b>769</b>			<b>769</b>
<b>Sadašnja vrednost na dan 31. decembar 2012 godine</b>	<b>545</b>	-	<b>704.122</b>	<b>704.667</b>
<b>Sadašnja vrednost na dan 31. decembar 2011 godine</b>	<b>676</b>	-	-	<b>676</b>

## 15. NEKRETNINE, POSTROJENJA I OPREMA

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

U hiljadama RSD	Građevinski objekti	Oprema	Investicije u toku i avansi	Ostale nekretnine	Ulaganja u tuđa osn. sredstva	Ukupno
<b>Nabavna vrednost</b>						
<b>Stanje na 1. januar 2012</b>	2.447.743	284.808	18.891	6.071	852.547	<b>3.610.060</b>
Povećanja			12.017			<b>12.017</b>
Rashodovanje-procena umanjenje	2.113.521	-	-		(852.547)	<b>(852.547)</b>
Procena-povećanje	(2.451.623)					<b>2.113.521</b>
Procena-isknjizenje stare n.v.	5.380	6.679	(12.071)	12		<b>(2.451.623)</b>
Prenos sa/na						
Ostalo						
<b>Stanje na 31. decembar 2012</b>	<b>2.115.021</b>	<b>291.487</b>	<b>18.837</b>	<b>6.083</b>	<b>-</b>	<b>2.431.428</b>
<b>Akumulirana ispravka vrednosti</b>						
<b>Stanje 1. januar 2012</b>	847.298	169.105	-	701	34.534	<b>1.051.638</b>
Amortizacija za 2012 godinu	52.382	11.332	-	579	6.907	<b>51.200</b>
Procena-isknjizavanje stare i.v.	(879.274)				(41.441)	<b>(920.715)</b>
Prodaja/rashod						
<b>Stanje na 31. decembar 2012</b>	<b>406</b>	<b>180.437</b>	<b>-</b>	<b>1.280</b>	<b>-</b>	<b>182.123</b>
<b>Sadašnja vrednost na dan 31. decembar 2012 godine</b>	<b>2.114.615</b>	<b>111.050</b>	<b>18.837</b>	<b>4.803</b>	<b>-</b>	<b>2.249.305</b>
<b>Sadašnja vrednost na dan 31. decembar 2011 godine</b>	<b>1.600.445</b>	<b>115.702</b>	<b>18.892</b>	<b>5.369</b>	<b>818.013</b>	<b>2.558.421</b>

Na dan 31. decembra 2012. godine, neotpisana vrednost nekretnina, postrojenja i opreme Društva nad kojima je uspostavljena hipoteka kao sredstvo obezbeđenja - jemstva oplate kredita odobrenih povezanom pravnom licu Invej ad iznosi RSD 989.143 hiljada sadašnje vrednosti.

16. ZALIHE

<u>U hiljadama RSD</u>	<u>2012.</u>	<u>2011.</u>
Materijal	2.778	8.202
Rezervni delovi	4.864	5.074
Alat i inventar	6.672	9.869
<i>Minus: Ispravka vrednosti</i>	<i>(5.863)</i>	<i>(9.070)</i>
	<b>8.451</b>	<b>14.075</b>
Nedovršena proizvodnja	-	-
Gotovi proizvodi	9.233	-
Dati avansi za zalihe	111.932	161.680
<i>Minus: Ispravka vrednosti</i>		<i>(6.025)</i>
	<b>121.170</b>	<b>155.655</b>
Stalna sredstva namenjena prodaji		
	<b>129.621</b>	<b>169.730</b>
<b>Stanje na dan 31. decembra</b>	<b>129.621</b>	<b>169.730</b>

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

17. POTRAŽIVANJA

<u>U hiljadama RSD</u>	<u>2012.</u>	<u>2011.</u>
<b>Potraživanja po osnovu prodaje</b>		
Kupci u zemlji	77.827	56.639
Kupci u zemlji za kamate	107.128	69.666
Kupci u inostranstvu	24.615	15.588
<i>Minus: Ispravka vrednosti</i>	<i>(14.175)</i>	<i>(14.176)</i>
<b>Ostala potraživanja iz poslovanja</b>		
Potraživanja od zaposlenih	27	3
Ostala tekuća potraživanja	1.548	1.787
<i>Minus: Ispravka vrednosti</i>		
<b>Saldo na dan 31. decembra</b>	<b>196.979</b>	<b>129.507</b>
Potraživanja za više plaćen porez na dobitak		
<b>Saldo na dan 31. decembra</b>	<b>196.979</b>	<b>129.507</b>

**18. KRATKOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI**

<u>U hiljadama RSD</u>	<u>2012.</u>	<u>2011.</u>
<b>Date kratkoročne pozajmice</b>		
Invej	295.000	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
Sindikat Radnik	1.560	1.560
Inter export	5.000	5.000
Minus (Ispravka vrednosti)	(5.000)	(5.000)
Bosap gradnja	664	664
<b>Saldo na dan 31. decembra</b>	<b><u>602.541</u></b>	<b><u>385.541</u></b>
 <b>Potraživanja za kamate po osnovu pozajmica</b>		
Milan Blagojević	22.575	16.575
Albus	46.403	31.523
Stari grad	15.854	10.454
Vital	6.698	2.525
Sunce	3.325	2.185
Medela	9.762	4.602
Enigma Internacional	1.440	720
Inter export	1.081	1.081
Inter export	(1.081)	(1.081)
<b>Saldo na dan 31. decembra</b>	<b><u>106.057</u></b>	<b><u>68.584</u></b>

Na dan 31. decembar 2012, Društvo ima na stanju kratkoročnih finansijskih plasmana iznos od RSD 602.541 hiljada. Plasman dat po Ugovoru zaključen 18. septembra 2008 godine u iznosu od 5.000 hiljada dinara je dat na ispravku vrednosti potraživanja jer je rukovodstvo zaključilo zbog složenosti situacije u kojoj se nalazi Inter Export, realno neće biti u mogućnosti da naplati navedeni finansijski plasman. Takođe je otpisana kamata po istom osnovu u iznosu od 1.081 hiljada dinara.

## 19. GOTOVINSKI EKVIVALENTI I GOTOVINA

<u>U hiljadama RSD</u>	<u>2012.</u>	<u>2011.</u>
Tekući račun	3.135	1.888
Gotovina u blagajni	29	48
Devizni račun	8.065	1.485
<b>Stanje na dan 31. decembra</b>	<b>11.231</b>	<b>3.421</b>

Novčana sredstva se nalaze kod domaćih banaka. Na dan 31. decembar 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	5.262	5.135
<b>Stanje na dan 31. decembra</b>	<b>5.262</b>	<b>5.135</b>

## 21. OSNOVNI KAPITAL

Osnovni kapital Društva se u odnosi na akcijski kapital i delimično na vanposlovne izvore. Struktura akcijskog kapitala na dan 31. decembar 2012. godine je sledeća:

<b>Akcionar</b>	<b>U hiljadama RSD</b>	<b>Broj akcija</b>	<b>Pravo glasa</b>
INTER EXPORT	90.246	60.164	32.94%
ENIGMA INTERNATIONAL	66.765	44.510	24.30%
CITY PORT DOO	65.670	43.780	23.97%
NIS-NAFTNA INDUSTRIJA SRBIJE	9.216	6.144	3.36%
MD INVEST DOO	7.437	4.958	2.71%
HIP PETROHEMLJA	6.077	4.051	2.22%
HIP AZOTARA	1.908	1.272	0.70%
SITNI AKCIONARI	26.643	7.762	9.80%
<b>Akcijski kapital</b>	<b>273.962</b>	<b>182.641</b>	<b>100.0%</b>
Vanposlovni izvori	5.127	-	-
<b>Stanje na dan 31. decembra</b>	<b>279.089</b>		

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

**22. OBAVEZE IZ POSLOVANJA**

<u>U hiljadama RSD</u>	<u>2012.</u>	<u>2011.</u>
Dobavljači - povezana pravna lica	32	139
Dobavljači u zemlji	18.517	17.092
Dobavljači u inostranstvu	21	-
Primljeni avansi za proizvode i usluge	5.278	1.203
<b>Stanje na dan 31. decembra</b>	<b><u>23.848</u></b>	<b><u>18.434</u></b>

**23. OSTALE KRATKOROČNE OBAVEZE**

<u>U hiljadama RSD</u>	<u>2012.</u>	<u>2011.</u>
Obaveze za neto zarade i naknade zarada	3.454	3.528
Obaveze za porez na zarade i naknade zarada na teret zaposlenog	520	527
Obaveze za doprinose na zarade i naknade zarada na teret zaposlenog	869	877
Obaveze za doprinose na zarade i naknade zarada na teret poslodavca	875	929
Obaveze za neto nak.zarada koje se refundiraju	5	-
Obaveze za porez i dopr.na zar.ne ter.zaposl.koji se ref.	5	-
Obav.za porez i dopr.na zar.na ter.posl.koje se ref.	4	-
Obaveze prema fiz.lic.Ugovora o delu	56	53
Obaveze po Ugov.o priv.i povr.poslovima	30	296
Obaveze za kamate	9.129	9.129
Ostale obaveze	135	174
<b>Stanje na dan 31. decembra</b>	<b><u>15.182</u></b>	<b><u>15.513</u></b>

**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	2.108	2.913
Obaveze za gradj.zemljiste	16.219	3.284
Obaveza za kom.taksu za isticanje firme na p.prostoru	4	5
Obaveza porez na imovinu zemljsite	27	-
Obaveza doprinosa za odvodnjavanje	44	44
Obaveze za naknadu ziv.sredine	285	142
Ostale obaveze za poreze i doprinose	62	235
Razgraniceni zavisni troskovi nabavke	-	159
Razgranicene obaveze za PDV	(539)	(202)
Ostale obaveze za poreze, doprinose i druge dažbine	16.245	16.245
<b>Stanje na dan 31. decembra</b>	<b><u>34.455</u></b>	<b><u>22.825</u></b>

**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
<b>Stanje na dan 31. decembra</b>	<b>1.499</b>	<b>1.499</b>

**26. OBELODANJIVANJE ODNOSA SA POVEZANIM LICIMA**

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

Ostale transakcije sa povezanim licima prikazane su u sledećoj tabeli:

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

<u>U hiljadama RSD</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>
INVEJ ZEMUN	295.000	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
<b>Stanje na dan 31. decembra</b>	<b>595.877</b>	<b>378.877</b>

**Ugovorne kamate po pozajmicama**

<u>U hiljadama RSD</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>
MILAN BLAGOJEVIC SMEDEREVO	22.575	16.575
ALBUS NOVI SAD	46.403	31.523
STARI GRAD	15.854	10.454
VITAL VRBAS	6.698	2.525
SUNCE	3.325	2.185
MEDELA	9.762	4.602
<b>Stanje na dan 31. decembra</b>	<b>104.617</b>	<b>67.864</b>



**Potraživanja prema kupcima povezanim licima**

<u>U hiljadama RSD</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>
MILAN BLAGOJEVIC SMEDEREVO	199	199
RATAR-PANCEVO	504	279
PEKARSKA INDUSTRIJA		75
VITAL VRBAS	21	65
ALBUS NOVI SAD	258	217
INVEJ ZEMUN	5.233	5.782
MONUS	4.333	2.705
RUBIN	4.031	4.111
SUNCE	159	162
	<b>14.858</b>	<b>13.595</b>

**Stanje na dan 31. decembra**

**Obaveze prema dobavljačima povezanim licima**

<u>U hiljadama RSD</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>
STARI GRAD	12	12
INVEJ	10	
ALBUS		26
SUNCE	10	
RUBIN		30
PEKARSKA INDUSTRIJA		28
	<b>32</b>	<b>96</b>

**Stanje na dan 31. decembra**

**Prihodi i rashodi prema povezanim licima**

<u>U hiljadama RSD</u>	<u>2011</u>		<u>2012</u>	
	PRIHODI	RASHODI	PRIHODI	RASHODI
INVEJ	310	1.057	690	2.594
ALBUS	15.053	23	14.983	29
RATAR	1.219	23	219	
PEKARSKA INDUSTRIJA	24	28	0	
STARI GRAD	5.400	92	5.400	
RUBIN	3.484	30		
VITAL	2.564	15	4.232	8
SUNCE	1.200	-	1.150	25
MEDELA	4.541	13	5.160	
MONUS	2.103	81	1.419	
MILAN BLAGOJEVIC	6.013	-	6.000	
<b>Ukupno</b>	<b>41.911</b>	<b>1.362</b>	<b>39.253</b>	<b>2.656</b>

## 27. POTENCIJALNE OBAVEZE

### a) Rezervisanje po osnovu sudskih sporova

Društvo je uključeno u veći broj sudskih sporova koji proističu iz njegovog svakodnevnog poslovanja i odnose se na komercijalna i ugovorna pitanja, kao i pitanja koja se tiču radnih odnosa, a koja se rešavaju ili razmatraju u toku regularnog poslovanja. Društvo procenjuje verovatnoću negativnih ishoda ovih pitanja, kao i iznose verovatnih ili razumnih procena gubitaka. Razumne procene obuhvataju prosuđivanje rukovodstva nakon razmatranja informacija koje uključuju obaveštenja, 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.

Na dan 31. decembra 2012. godine Društvo se javlja kao tužena strana u određenom broju sudskih sporova. Dva značajnija sudska spora protiv Društva se odnose na tužbe kupaca-ostavodavaca čija je roba stradala u požaru Skladišta hale XII, koji se desio u 2009. godini. Jedan je sa kupcem Viacom Team čija je tužba u vrednosti od RSD 66.405 hiljada a druga je sa kupcem Planet Group čija je tužba u vrednosti od RSD 5.159 hiljada. Prema standardnom Ugovoru o uskladištenju robe koji je izveden iz Obligacionog zakona, koji je zaključen sa oba kupca, skladištar (Društvo) nije obavezan da osigurava robu već je za to dužan ostavodavac. Društvo je uspeo da naplati od svog osiguravajućeg društva iznos naknade štete jer nije imalo odgovornost za požar. Iz navedenih činjenica, rukovodstvo Društva se odlučilo za procenu ishoda spora u korist Društva i nije formiralo rezervisanja po ovom osnovu.

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

### b) Izdata jemstva i garancije

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

**28. DOGAĐAJI NAKON DATUMA BILANSA STANJA**

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

U Pančevu, 28.02.2013

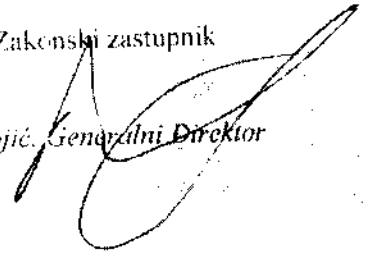
Lice odgovorno za sastavljanje  
finansijskih izveštaja

*Daliborka Čalić, šef računovodstva*

*Čalić D.*

Zakonski zastupnik

*Branislav Ostojić, Generalni Direktor*





KPMG d.o.o. Beograd  
Kraljice Natalije 11  
11000 Belgrade  
Serbia

Telephone: +381 11 20 50 500  
Fax: +381 11 20 50 550  
E-mail: info@kpmg.rs  
Internet: www.kpmg.rs

AKCIONARIMA

LUKA DUNAV A.D., PANČEVO

### **Izveštaj nezavisnog revizora**

Izvršili smo reviziju priloženih finansijskih izveštaja Luke Dunav a.d., Pančevo (u daljem tekstu: „Društvo“), koji se sastoje od bilansa stanja na dan 31. decembar 2012. godine, bilansa uspeha, izveštaja o promenama na kapitalu i izveštaja o tokovima gotovine za godinu koja se završava na taj dan, kao i napomena, koje sadrže pregled osnovnih računovodstvenih politika i ostala obelodanjivanja.

#### *Odgovornost rukovodstva za finansijske izveštaje*

Rukovodstvo je odgovorno za sastavljanje i istinito i objektivno prikazivanje finansijskih izveštaja u skladu sa Zakonom o računovodstvu i reviziji važećim u Republici Srbiji i za uspostavljanje takvih internih kontrola za koje se smatra da su relevantne za pripremu finansijskih izveštaja, koji ne sadrže materijalno značajne greške, nastale bilo zbog pronevere ili zbog grešaka u radu.

#### *Odgovornost revizora*

Naša odgovornost je da na osnovu izvršene revizije izrazimo mišljenje o priloženim finansijskim izveštajima. Reviziju smo izvršili u skladu sa Zakonom o računovodstvu i reviziji važećim u Republici Srbiji i Međunarodnim standardima revizije. Ovi standardi zahtevaju da se pridržavamo relevantnih etičkih zahteva i da reviziju planiramo i obavimo na način koji nam omogućuje da steknemo razumni nivo uveravanja da finansijski izveštaji ne sadrže materijalno značajne greške.

Revizija obuhvata obavljanje procedura u cilju prikupljanja revizorskih dokaza o iznosima i obelodanjivanjima u finansijskim izveštajima. Izbor procedura zavisi od naše procene, uključujući i procenu rizika od materijalno značajnih grešaka u finansijskim izveštajima, nastalih bilo zbog pronevere ili zbog grešaka u radu. U proceni rizika uzimamo u obzir interne kontrole, koje su relevantne za sastavljanje i istinito i objektivno prikazivanje finansijskih izveštaja, sa ciljem kreiranja odgovarajućih revizorskih procedura, ali ne i za svrhe izražavanja mišljenja o efektivnosti primenjenih internih kontrola. Takođe, revizija obuhvata i ocenu adekvatnosti primenjenih računovodstvenih politika i opravdanosti značajnih procenjivanja, koje je rukovodstvo izvršilo, kao i ocenu opšte prezentacije finansijskih izveštaja.

Smatramo da su revizorski dokazi koje smo pribavili dovoljni i odgovarajući i pružaju osnov za izražavanje našeg mišljenja.

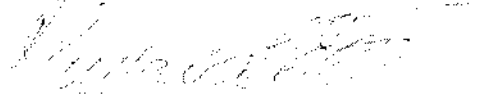
*Mišljenje*

Po našem mišljenju, finansijski izveštaji istinito i objektivno, po svim materijalno značajnim pitanjima, prikazuju finansijsko stanje Društva na dan 31. decembra 2012. godine, poslovni rezultat i tokove gotovine za godinu koja se završava na taj dan i sastavljeni su u skladu sa Zakonom o računovodstvu i reviziji važećim u Republici Srbiji.

Beograd, 8. april 2013. godine



KPMG d.o.o. Beograd



Boris Milešević  
*Ovlašćeni revizor*

Popunjiva pravno lice - preduzetnik	
08071276 Maticni broj	101059042 PIB
Sifra delatnosti	
Popunjiva Agencija za privredne registre	
750 1 2 3 Vrsta posla	19 20 21 22 23 24 25 26

Naziv: LUKA DUNAV AD

Sediste: PANCEVO, PRISTANISNA ZONA BB

## BILANS STANJA



7005017952868

na dan 31.12.2012. godine

- u hijadama dinara

Grupa racuna, račun	POZICIJA	AOP	Napomena broj	Iznos	
				Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5	6
	<b>AKTIVA</b>				
	<b>A. STALNA IMOVINA (002+003+004+005+009)</b>	001		2956542	2561953
00	I NEUPLACENI UPISANI KAPITAL	002			
012	II GOODWILL	003			
01 bez 012	III NEMATERIJALNA ULAGANJA	004	14	704667	676
	IV NEKRETNINE, POSTROJENJA, OPREMA I BIOLOSKA SREDSTVA (006+007+008)	005		2249305	2558421
020, 022, 023, 026, 027(deo), 028(deo), 029	1. Nekretnine, postrojenja i oprema	006	15	2249305	2558421
024, 027(deo), 028(deo)	2. Investicione nekretnine	007			
021, 025, 027(deo), 028(deo)	3. Bioloska sredstva	008			
	V DUGOROCNI FINANSIJSKI PLASMANI (010+011)	009		2570	2856
030 do 032, 039(deo)	1. Ucesca u kapitalu	010		671	671
033 do 038, 039(deo) minus 037	2. Ostali dugorocni finansijski plasmani	011		1899	2185
	<b>B. OBRтна IMOVINA (013+014+015)</b>	012		945634	693334
10 do 13, 16	I ZALIHE	013	16	129621	169730
14	II STALNA SREDSTVA NAMENJENA PRODAJI I SREDSTVA POSLOVANJA KOJE SE OBUSTAVLJA	014			
	III KRATKOROCNA POTRAZIVANJA, PLASMANI I GOTOVINA (016+017+018+019+020)	015		816013	523604
20, 21 i 22, osim 223	1. Potrazivanja	016	17	196979	129507
223	2. Potrazivanja za vise placen porez na dobitak	017			
23 minus 237	3. Kratkoročni finansijski plasmani	018	18	602541	385541
24	4. Gotovinski ekvivalenti i gotovina	019	19	11231	3421

Grupa racuna, racun	POZICIJA	AOP	Napomena broj	I z n o s	
				Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5	6
27 28 osim 288	5. Porez na dodatu vrednost i aktivna vremenska razgranicenja	020	20	5262	5135
288	V. ODLOZENA PORESKA SREDSTVA	021	130	13500	13500
	G. POSLOVNA IMOVINA (001+012+021)	022		3915676	3268787
29	D. GUBITAK IZNAD VISINE KAPITALA	023			
	Dj. UKUPNA AKTIVA (022+023)	024		3915676	3268787
88	E. VANBILANSNA AKTIVA	025	25	1499	1499
	<b>PASIVA</b>				
	A. KAPITAL (102+103+104+105+106-107+108-109-110)	101		3411169	2967548
30	I. OSNOVNI KAPITAL	102	24	279089	461730
31	II. NEUPLACENI UPISANI KAPITAL	103			
32	III. REZERVE	104		1020	1020
330 i 331	IV. REVALORIZACIONE REZERVE	105		2247031	2197224
332	V. NEREALIZOVANI DOBICI PO OSNOVU HARTIJA OD VREDNOSTI	106			
333	VI. NEREALIZOVANI GUBICI PO OSNOVU HARTIJA OD VREDNOSTI	107			
34	VII. NERASPOREDJENI DOBITAK	108		884029	307574
35	VIII. GUBITAK	109			
037 i 237	IX. OTKUPLJENE SOPSTVENE AKCIJE	110			
	<b>B. DUGOROCNA REZERVISANJA I OBAVEZE (112+113+116)</b>	111		79092	57258
40	I. DUGOROCNA REZERVISANJA	112			
41	II. DUGOROCNE OBAVEZE (114+115)	113		306	459
414 i 415	1. Dugoročni krediti	114			
41 bez 414 i 415	2. Ostale dugoročne obaveze	115		306	459
	III. KRATKOROCNE OBAVEZE (117+118+119+120+121+122)	116		78786	56799
42. osim 427	1. Kratkoročne finansijske obaveze	117			
427	2. Obaveze po osnovu sredstava namenjenih prodaji i sredstava poslovanja koje se obustavlja	118			
43 i 44	3. Obaveze iz poslovanja	119	22	23848	18434
45 i 46	4. Ostale kratkoročne obaveze	120	23	15182	15513
47 48 osim 481 49 osim 498	5. Obaveze po osnovu poreza na dodatu vrednost i ostalih javnih prihoda i pasivna vremenska razgranicenja	121	24	34455	22825
481	6. Obaveze po osnovu poreza na dobitak	122		5301	27

Grupa racuna, racun	POZICIJA	AOP	Napomena broj	Iznos	
				Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5	6
498	V. ODLOZENE PORESKE OBAVEZE	123	130	425415	243981
	G. UKUPNA PASIVA (101+111 +123)	124		3915676	3268787
89	D. VANBILANSNA PASIVA	125	25	1499	1499

U Ptuj dana 28.2.2013. godine

Lice odgovorno za sastavljanje  
finansijskog izveštaja

Marko P.

MP

Zakonski zastupnik

Obrazac propisan Pravilnikom o sadržini i formi obrazaca finansijskih izveštaja za privredna društva, zadruge, druga pravna lica i preduzetnike ("Službeni glasnik RS", br.114/06, 5/07, 119/08, 2/10, 101/12 i 118/12)



Popunjiva pravno lice - preduzetnik

08071276 Maticni broj      4011 Sifra delatnosti      10059042 PIB

Popunjiva Agencija za privredne registre

750      1 2 3      19      20 21 22 23 24 25 26

Vrsta posla

Naziv: LUKA DUNAV AD

Sedište: PANCEVO, PRISTANISNA ZONA BB

## BILANS USPEHA



7005017952895

u period 01.01.2012 do 31.12.2012

- u hiljadama dinara

Grupa racuna, račun	POZICIJA	AOP	Napomena broj	Iznos	
				Tekuća godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5	6
	<b>A. PRIHODI I RASHODI IZ REDOVNOG POSLOVANJA</b>				
	<b>I. POSLOVNI PRIHODI (202+203+204-205+206)</b>	201		542280	386206
60 i 61	1 Prihodi od prodaje	202	5	493490	355197
62	2 Prihodi od aktiviranja ucinaka i robe	203			
630	3 Povećanje vrednosti zaliha ucinaka	204			
631	4 Smanjenje vrednosti zaliha ucinaka	205			
64 i 65	5 Ostali poslovni prihodi	206	6	48790	33009
	<b>II. POSLOVNI RASHODI (208 DO 212)</b>	207		372396	275293
50	1 Nabavna vrednost prodane robe	208	7	47200	4576
51	2 Troškovi materijala	209	7	40165	36029
52	3 Troškovi zarada, naknada zarada i ostali licni rashodi	210	8	75229	71441
54	4 Troškovi amortizacije i rezervisanja	211	9	51330	50745
53 i 55	5 Ostali poslovni rashodi	212	10	158472	112502
	<b>III. POSLOVNI DOBITAK (201-207)</b>	213		169884	112913
	<b>IV. POSLOVNI GUBITAK (207-201)</b>	214			
66	<b>V. FINANSIJSKI PRIHODI</b>	215	11	39418	36192
56	<b>VI. FINANSIJSKI RASHODI</b>	216	11	1499	1356
67 i 68	<b>VII. OSTALI PRIHODI</b>	217	12	252	2427
57 i 58	<b>VIII. OSTALI RASHODI</b>	218	12	4116	24910
	<b>IX. DOBITAK IZ REDOVNOG POSLOVANJA PRE OPOREZIVANJA (213-214+ 215-216+217-218)</b>	219	13	203939	125266
	<b>X. GUBITAK IZ REDOVNOG POSLOVANJA PRE OPOREZIVANJA (214-213- 215+216-217+218)</b>	220			
69 - 59	<b>XI. NETO DOBITAK POSLOVANJA KOJE SE OBUSTAVLJA</b>	221			
59 - 69	<b>XII. NETO GUBITAK POSLOVANJA KOJE SE OBUSTAVLJA</b>	222			

Grupa racuna, racun	POZICIJA	AOP	Napomena broj	Iznos	
				Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5	6
	B. DOBITAK PRE OPOREZIVANJA (219-220+221-222)	223	10	203939	125266
	V. GUBITAK PRE OPOREZIVANJA (220-219+222-221)	224			
	G. POREZ NA DOBITAK				
721	1 Poreski rashod perioda	225	11	13072	7750
722	2 Odloženi poreski rashodi perioda	226			
722	3 Odloženi poreski prihodi perioda	227	12	133297	48
723	D. Isplacena licna primanja poslodavcu	228			
	Dj. NETO DOBITAK (223- 224- 225- 226+ 227- 228)	229		324164	117564
	E. NETO GUBITAK (224- 223+ 225+ 226- 227 + 228)	230			
	A...A. NETO DOBITAK KOJI PRIPADA MANJINSKIM ULAGACIMA	231			
	Z. NETO DOBITAK KOJI PRIPADA VLASNICIMA MATICNOG PRAVNOG LICA	232			
	I. ZARADA PO AKCIJI				
	1 Osnovna zarada po akciji	233			
	2 Umanjenja (razvodnjena) zarada po akciji	234			

u Parčevu dana 28.2.2013. godine

Lice odgovorno za sastavljanje  
finansijskog izveštaja

M.P.

Zakonski zastupnik

Fovuti 2

[Signature]

Obrazac propisan Pravilnikom o sadržini i formi obrazaca finansijskih izveštaja za privredna društva, zadruge, druga pravna lica i preduzetnike ("Službeni glasnik RS", br 114/06, 5/07, 119/08, 2/10, 10\*/12 i 118/12)

Popunjiva pravno lice - preduzetnik		
08071276 Maticni broj	5114 Sifra delatnosti	101059042 PIB
Popunjiva Agencija za privredne registre		
750 1 2 3 Vrsta posla	<input type="checkbox"/> 19	<input type="checkbox"/> 20 <input type="checkbox"/> 21 <input type="checkbox"/> 22 <input type="checkbox"/> 23 <input type="checkbox"/> 24 <input type="checkbox"/> 25 <input type="checkbox"/> 26

Naziv LUKA DUNAV AD

Sediste PANCEVO, PRISTANISNA ZONA BB

## IZVESTAJ O TOKOVIMA GOTOVINE



7005017952901

u periodu od 01.01.2012. do 31.12.2012. godine

- u hiljadama dinara

POZICIJA	AOP	Z O S	
		Tel. uca godina	Prethodna godina
1	2	3	4
<b>A. TOKOVI GOTOVINE IZ POSLOVNIH AKTIVNOSTI</b>			
<b>I. Prilivi gotovine iz poslovnih aktivnosti (1 do 3)</b>	301	598653	487657
1 Prodaja i primljeni avansi	302	597280	453697
2 Prmijene kamate iz poslovnih aktivnosti	303	80	306
3 Ostali prilivi iz redovnog poslovanja	304	1293	33654
<b>II. Odlivi gotovine iz poslovnih aktivnosti (1 do 5)</b>	305	365408	387012
1 Isplate dobavljacima i dati avansi	306	186018	221333
2 Zarade, naknade zarada i ostali licni rashodi	307	76672	72653
3 Placene kamate	308	806	231
4 Porez na dobitak	309	7798	12828
5 Placanja po osnovu ostalih javnih prihoda	310	94114	79967
<b>III. Neto priliv gotovine iz poslovnih aktivnosti ( I-II )</b>	311	233245	100645
<b>IV. Neto odliv gotovine iz poslovnih aktivnosti ( II -I )</b>	312		
<b>B. TOKOVI GOTOVINE IZ AKTIVNOSTI INVESTIRANJA</b>			
<b>I. Prilivi gotovine iz aktivnosti investiranja ( 1 do 5 )</b>	313	0	1886
1 Prodaja akcija i udela ( neto prilivi )	314		
2 Prodaja nematerijalnih ulaganja, nekretnna, postrojenja, opreme i bioloÅ Akih sredstava	315	0	1886
3 Ostali finansijski plasmani ( neto prilivi )	316		
4 Prmijene kamate iz aktivnosti investiranja	317		
5 Prmijene d-vidende	318		
<b>II. Odlivi gotovine iz aktivnosti investiranja ( 1 do 3 )</b>	319	226465	132711
1 Kupovina akcija i udela ( neto odlivi )	320		
2 Kupovina nematerijalnih ulaganja, nekretnna, postrojenja, opreme i bioloÅ Akih sredstava	321	9465	18151
3 Ostali finansijski plasmani ( neto odlivi )	322	217000	114560
<b>III. Neto priliv gotovine iz aktivnosti investiranja ( I - II )</b>	323		
<b>IV. Neto odliv gotovine iz aktivnosti investiranja ( II - I )</b>	324	226465	130825

POZICIJA	AOP	Iznos	
		Tekuća godina	Prethodna godina
1	2	3	4
V. TOKOVI GOTOVINE IZ AKTIVNOSTI FINANSIRANJA			
I. Prilivi gotovine iz aktivnosti finansiranja (1 do 3)	325	9385	15665
1 Uvećanje osnovnog kapitala	326		
2 Dugoročni i kratkoročni krediti (neto prilivi)	327	9100	0
3 Ostale dugoročne i kratkoročne obaveze	328	285	15666
II. Odlivi gotovine iz aktivnosti finansiranja (1 do 4)	329	9253	153
1 Otkup sopstvenih akcija i udela	330		
2 Dugoročni i kratkoročni krediti: ostale obaveze (neto odlivi)	331	9253	153
3 Finansijski lizing	332		
4 Isplacene dividende	333		
III. Neto priliv gotovine iz aktivnosti finansiranja ( I - II )	334	132	15512
IV. Neto odliv gotovine iz aktivnosti finansiranja ( II - I )	335		
G. Svega prilivi gotovine (301+313+325)	336	608038	505208
D. Svega odlivi gotovine (305+319+329)	337	601126	519876
Dj. NETO PRILIVI GOTOVINE (336-337)	338	6912	0
E. NETO ODLIV GOTOVINE ( 337-336 )	339	0	14668
Ä...Ä". GOTOVINA NA POČETKU OBRACUNSKOG PERIODA	340	3421	18705
Z. POZITIVNE KURSNE RAZLIKE PO OSNOVU PRERACUNA GOTOVINE	341	1131	66
I. NEGATIVNE KURSNE RAZLIKE PO OSNOVU PRERACUNA GOTOVINE	342	233	682
J. GOTOVINA NA KRAJU OBRACUNSKOG PERIODA (338-339+340+341-342)	343	11231	3421

u Beču dana 28.2. 2013. godine

Lice odgovorno za sastavljanje  
finansijskog izveštaja

Jovanović

M.P.

Zakonski zastupnik

Obrazac propisan Pravilnikom o sadržini i formi obrazaca finansijskih izveštaja za privredna društva, zadruge, druga pravna lica i preduzetnike ("Službeni glasnik RS", br 114/06, 5/07, 119/08, 2/10, 101/12 i 118/12)

**Popunjiva pravno lice - preduzetnik**

08071276      5224      10 059042  
Maticni broj      Sifra delatnosti      PIB

**Popunjiva Agencija za privredne registre**

750      19      20      21      22      23      24      25      26  
1 2 3      19      20 21 22 23 24 25 26  
Vrsta posla

Naziv LUKA DUNAV AD

Sedište PANCEVO, PRISTANISNA ZONA BB

## IZVESTAJ O PROMENAMA NA KAPITALU



7005017952925

u periodu od 01.01.2012. do 31.12.2012. godine

- u hiljadama dinara

Red. br.	OPIS	Osnovni kapital (grupa 30 bez 309)		Ostali kapital (racun 309)		Neuplaceni upisani kapital (grupa 31)		Emisiona premija (racun 320)	
		AOP	AOP	AOP	AOP	AOP	AOP		
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
1	Stanje na dan 01.01. prethodne godine 2011	401	414	427	440				
2	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u prethodnoj godini - povecanje	402	415	428	441				
3	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u prethodnoj godini - smanjenje	403	416	429	442				
4	Korigovano pocetno stanje na dan 01.01. prethodne godine 2011 (red.br. 1+2-3)	404	417	430	443				
5	Ukupna povecanja u prethodnoj godini	405	418	431	444				
6	Ukupna smanjenja u prethodnoj godini	406	419	432	445				
7	Stanje na dan 31.12. prethodne godine 2011 (red.br. 4+5-6)	407	420	433	446				
8	ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u tekucnoj godini - povecanje	408	421	434	447				
9	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u tekucnoj godini - smanjenje	409	422	435	448				
10	Korigovano pocetno stanje na dan 01.01. tekuce godine 2012 (red.br. 7+8-9)	410	423	436	449				
11	Ukupna povecanja u tekucnoj godini	411	424	437	450				
12	Ukupna smanjenja u tekucnoj godini	412	425	438	451				
13	Stanje na dan 31.12. tekuce godine 2012 (red.br. 10+11-12)	413	426	439	452				

Red. br.	OPIS	AOP	Rezerve (racun 321, 322)	AOP	Revalorizacione rezerve (racuni 330 i 331)	AOP	Nerealizovani dobiti po osnovu hartija od vrednosti (racun 332)	AOP	Nerealizovani gubici po osnovu hartija od vrednosti (racun 333)
	1		6		7		8		9
1	Stanje na dan 01.01. prethodne godine <u>2011</u>	453	1020	466	2197209	479		492	
2	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u prethodnoj godini - povecanje	454		467		480		493	
3	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u prethodnoj godini - smanjenje	455		468		481		494	
4	Korigovano pocetno stanje na dan 01.01. prethodne godine <u>2011</u> (red.br. 1+2-3)	456	1020	469	2197209	482		495	
5	Ukupna povecanja u prethodnoj godini	457		470	15	483		496	
6	Ukupna smanjenja u prethodnoj godini	458		471		484		497	
7	Stanje na dan 31.12. prethodne godine <u>2011</u> (red.br. 4+5-6)	459	1020	472	2197224	485		498	
8	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u tekucej godini - povecanje	460		473		486		499	
9	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u tekucej godini - smanjenje	461		474		487		500	
10	Korigovano pocetno stanje na dan 01.01. tekuce godine <u>2011</u> (red.br. 7+8-9)	462	1020	475	2197224	488		501	
11	Ukupna povecanja u tekucej godini	463		476	392747	489		502	
12	Ukupna smanjenja u tekucej godini	464		477	342940	490		503	
13	Stanje na dan 31.12. tekuce godine <u>2011</u> (red.br. 10+11-12)	465	1020	478	2247031	491		504	

Red. br.	OPIS	AOP	Nerasporedjeni dobitak (grupa 34)	AOP	Gubitak do visine kapitala (grupa 35)	AOP	Otkupljene sopstvele akcije i udeli (racun 037 237)	AOP	Ukupno (kol. 2+3+4+5+6+7+8-9+10-11-12)
1			10		11		12		13
1	Stanje na dan 01.01. prethodne godine <u>2011</u>	505	192264	518		531		544	2852283
2	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u prethodnoj godini - povecanje	506		519		532		545	
3	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u prethodnoj godini - smanjenje	507		520		533		546	
4	Korigovano pocetno stanje na dan 01.01. prethodne godine <u>2011</u> (red.br. 1+2-3)	508	192264	521		534		547	2852283
5	Ukupna povecanja u prethodnoj godini	509	117778	522		535		548	118062
6	Ukupna smanjenja u prethodnoj godini	510	2468	523		536		549	2797
7	Stanje na dan 31.12. prethodne godine <u>2011</u> (red.br. 4+5-6)	511	307574	524		537		550	2967548
8	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u tekucoj godini - povecanje	512		525		538		551	
9	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u tekucoj godini - smanjenje	513		526		539		552	
10	Korigovano pocetno stanje na dan 01.01. tekuce godine <u>2012</u> (red.br. 7+8-9)	514	307574	527		540		553	2967548
11	Ukupna povecanja u tekucoj godini	515	694232	528		541		554	1087264
12	Ukupna smanjenja u tekucoj godini	516	117777	529		542		555	643643
13	Stanje na dan 31.12. tekuce godine <u>2012</u> (red.br. 10+11-12)	517	884029	530		543		556	3411169

Red. br.	OPIS	AOP	Gubitak iznad visine kapitala (grupa 29)
	1		14
1	Stanje na dan 01.01. prethodne godine <u>2012</u>	557	
2	Ispravka materijalno značajnih gresaka i promena računovodstvenih politika u prethodnoj godini - povećanje	558	
3	Ispravka materijalno značajnih gresaka i promena računovodstvenih politika u prethodnoj godini - smanjenje	559	
4	Korigovano početno stanje na dan 01.01. prethodne godine <u>2012</u> (red.br. 1+2-3)	560	
5	Ukupna povećanja u prethodnoj godini	561	
6	Ukupna smanjenja u prethodnoj godini	562	
7	Stanje na dan 31.12. prethodne godine <u>2012</u> (red.br. 4+5-6)	563	
8	Ispravka materijalno značajnih gresaka i promena računovodstvenih politika u tekućoj godini - povećanje	564	
9	Ispravka materijalno značajnih gresaka i promena računovodstvenih politika u tekućoj godini - smanjenje	565	
10	Korigovano početno stanje na dan 01.01. tekuće godine <u>2013</u> (red.br. 7+8-9)	566	
11	Ukupna povećanja u tekućoj godini	567	
12	Ukupna smanjenja u tekućoj godini	568	
13	Stanje na dan 31.12. tekuće godine <u>2013</u> (red.br. 10+11-12)	569	

u Pracevu dana 28.2.2013. godine

Lice odgovorno za sastavljanje  
finansijskog izveštaja

Jovanović J.

M.P.

Zakonski zastupnik

Obrazac propisan Pravilnikom o sadržini i formi obrazaca finansijskih izveštaja za privredna društva, zadruge, druga pravna lica i preduzetnike ("Službeni glasnik RS", br. 114/06, 5/07, 119/08, 2/10, 101/12 i 118/12)



C9071276 Matični broj		Popunjiva pravno lice - preduzetnik 5014 Šifra delatnosti		101059042 PIB	
750 1 2 3 Vrsta posla		Popunjiva Agencija za privredne registre 19		20 21 22 23 24 25 26	

Naziv: LUKA DUNAV AD

Sedište: PANCEVO, PRISTANISNA ZONA BB

## STATISTICKI ANEKS



7005017952918

za 2012. godinu

### I OPSTI PODACI O PRAVNOM LICU ODNOSNO PREDUZETNIKU

OPIS	AOP	Tekuća godina	Prethodna godina
1	2	3	4
1 Broj meseci poslovanja (oznaka od 1 do 12)	601	12	12
2 Oznaka za velicinu (oznaka od 1 do 3)	602	2	2
3 Oznaka za vlasnistvo (oznaka od 1 do 5)	603	2	2
4 Broj stranih (pravnih ili fizickih) lica koja imaju ucesce u kapitalu	604		
5 Prosecan broj zaposlenih na osnovu stanja krajem svakog meseca (ceo broj)	605	93	88

### II BRUTO PROMENE NEMATERIJALNIH ULAGANJA I NEKRETNINA, POSTROJENJA, OPREME I BIOLOSKIH SREDSTAVA

- iznosi u hiljadama dinara

Grupa racuna, račun	OPIS	AOP	Bruto	Ispravka vrednosti	Neto (kol. 4-5)
1	2	3	4	5	6
01	1. Nematerijalna ulaganja				
	1.1 Stanje na pocetku godine	606	1314	638	676
	1.2 Povecanja (nabavke) u toku godine	607	704122	XXXXXXXXXXXX	704122
	1.3 Smanjenja u toku godine	608	131	XXXXXXXXXXXX	131
	1.4 Revalorizacija	609		XXXXXXXXXXXX	
	1.5 Stanje na kraju godine (606+607-608+609)	610	705305	638	704667
02	2. Nekretnine, postrojenja, oprema i bioloska sredstva				
	2.1 Stanje na pocetku godine	611	3576887	1018466	2558421
	2.2 Povecanja (nabavke) u toku godine	612	3058324	XXXXXXXXXXXX	3058324
	2.3 Smanjenja u toku godine	613	3367440	XXXXXXXXXXXX	3367440
	2.4 Revalorizacija	614		XXXXXXXXXXXX	
	2.5 Stanje na kraju godine (611+612-613+614)	615	3267771	1018466	2249305

## III STRUKTURA ZALIHA

- iznosi u hiljadama dinara

Grupa racuna, racun	OPIS	AOP	Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5
10	1 Zalihe materijala	616	8451	7009
11	2 Nedovrsena proizvodnja	617		
12	3. Gotovi proizvodi	618		
13	4 Roba	619	9238	7065
14	5 Stalna sredstva namenjena prodaji	620		
15	6. Dati avansi	621	111932	155656
	7. SVEGA (616+617+618+619+620+621=013+014)	622	129621	169730

## IV STRUKTURA OSNOVNOG KAPITALA

- iznosi u hiljadama dinara

Grupa racuna, racun	OPIS	AOP	Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5
300	1 Akcijski kapital	623	273962	456603
	u tome strani kapital	624		
301	2 Udeli drustva sa ogranicenom odgovornoscu	625		
	u tome strani kapital	626		
302	3 Ulozi clanova ortackog i komanditnog drustva	627		
	u tome strani kapital	628		
303	4 Drzavni kapital	629		
304	5 Društveni kapital	630		
305	6 Zadrusni udeli	631		
309	7 Ostali osnovni kapital	632	5127	5127
30	SVEGA (623+625+627+629+630+631+632=102)	633	279089	461730

## V STRUKTURA AKCIJSKOG KAPITALA

- broj akcija kao ceo broj

- iznosi u hiljadama dinara

Grupa racuna, racun	OPIS	AOP	Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5
	1. Obicne akcije			
	1.1. Broj obicnih akcija	634	182641	182641
deo 300	1.2. Nominalna vrednost obicnih akcija - ukupno	635	273962	456603
	2. Prioritetne akcije			
	2.1. Broj prioriternih akcija	636		
deo 300	2.2. Nominalna vrednost prioriternih akcija - ukupno	637		
300	3. SVEGA - nominalna vrednost akcija (635+637=623)	638	273962	456603

## VI POTRAZIVANJE I OBAVEZE

- iznosi u hiljadama dinara

Grupa racuna, racun	OPIS	AOP	Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5
20	1. Potrazivanja po osnovu prodaje (stanje na kraju godine 639 <= 016)	639	88266	58051
43	2. Obaveze iz poslovanja (stanje na kraju godine 640 <= 119)	640	23848	18434
deo 228	3. Potrazivanja u toku godine od drustava za osiguranje za naknadu stete (dugovni promet bez pocetnog stanja)	641	236	1003
27	4. Porez na dodatu vrednost - prethodni porez (godisnji iznos po poreskim prijavama)	642	24311	32845
43	5. Obaveze iz poslovanja (potrazni promet bez pocetnog stanja)	643	260049	150390
450	6. Obaveze za neto zarade i naknade zarada (potrazni promet bez pocetnog stanja)	644	41770	38445
451	7. Obaveze za porez na zarade i naknade zarada na teret zaposlenog (potrazni promet bez pocetnog stanja)	645	5950	5515
452	8. Obaveze za doprinose na zarade i naknade zarada na teret zaposlenog (potrazni promet bez pocetnog stanja)	646	10405	9559
461, 462 i 723	9. Obaveze za dividende, ucesce u dobitku i licna primanja poslodavca (potrazni promet bez pocetnog stanja)	647		
465	10. Obaveze prema fizickim licima za naknade po ugovorima (potrazni promet bez pocetnog stanja)	648	1619	2523
47	11. Obaveze za PDV (godisnji iznos po poreskim prijavama)	649	79285	77882
	12. Kontrolni zbir (od 639 do 649)	650	535739	394647

## VII DRUGI TROSKOVI I RASHODI

- iznosi u hiljadama dinara

Grupa racuna, racun	OPIS	AOP	Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5
513	1. Troškovi goriva i energije	651	31191	27773
520	2. Troškovi zarada i naknada zarada (bruto)	652	58126	53519
521	3. Troškovi poreza i doprinosa na zarade i naknade zarada na teret poslodavca	653	10564	9763
522, 523, 524 i 525	4. Troškovi naknada fizickim licima (bruto) po osnovu ugovora	654	2587	4757
526	5. Troškovi naknada clanovima upravnog i nadzornog odbora (bruto)	655		
529	6. Ostali licni rashodi i naknade	656	3953	3402
53	7. Troškovi proizvodnih usluga	657	90505	45663
533, deo 540 i deo 525	8. Troškovi zakupnina	658		
deo 533, deo 540 i deo 525	9. Troškovi zakupnina zemljišta	659		
536, 537	10. Troškovi istrazivanja i razvoja	660		
540	11. Troškovi amortizacije	661	51330	50745
552	12. Troškovi premija osiguranja	662	2427	2049
553	13. Troškovi platnog prometa	663	474	539

Grupa racuna racun	OPIS	AOP	Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5
554	14 Troškovi članarina	664	423	390
555	15 Troškovi poreza	665	45997	46691
556	16 Troškovi doprinosa	666		
562	17 Rashodi kamata	667	863	231
deo 560, deo 561 i 562	18 Rashodi kamata i deo finansijskih rashoda	668	863	231
deo 560 deo 561 i deo 562	19 Rashodi kamata po kreditima od banaka i dfo	669		
deo 579	20 Rashodi za humanitarne, kulturne, zdravstvene, obrazovne, naučne i verske namene, za zaštitu čovekove sredine i za sportske namene	670		
	21. Kontrolni zbir (od 651 do 670)	671	299302	246753

## VIII DRUGI PRIHODI

- iznosi u hiljadama dinara

Grupa racuna, racun	OPIS	AOP	Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5
60	1. Prihodi od prodaje robe	672	59851	5598
640	2. Prihodi od premija, subvencija, dotacija, regresa, kompenzacija i povracaja poreskih dazbina	673		
641	3. Prihodi po osnovu uslovljenih donacija	674		
deo 650	4. Prihodi od zakupnina za zemljište	675		
651	5. Prihodi od članarina	676		
deo 660, deo 661, 662	6. Prihodi od kamata	677	37553	35417
deo 660, deo 661 i deo 662	7. Prihodi od kamata po racunima i depozitima u bankama i ostalim finansijskim organizacijama	678		
deo 660, deo 661 i deo 669	8. Prihodi na osnovu dividendi i ucesca u dobitku	679		
	9. Kontrolni zbir (672 do 679)	680	97404	41015

## IX OSTALI PODACI

- iznosi u hiljadama dinara

OPIS	AOP	Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4
1 Obaveze za akcize (prema godisnjem obracunu akciza)	681		
2 Obracunate carine i druge uvozne dazbine (ukupan godisnji iznos prema obracunu)	682		
3 Kapitalne subvencije i druga drzavna dodeljivanja za izgradnju i nabavku osnovnih sredstava i nematerijalnih ulaganja	683		
4 Drzavna dodeljivanja za premije, regres i pokrivenje tekucih troskova poslovanja	684		
5 Ostala drzavna dodeljivanja	685		
6 Primljene donacije iz inostranstva i druga bespovratna sredstva u novcu ili natu od inostranih pravnih i fizickih lica	686		
7 Licna primanja preduzetnika iz neto dobitka (popunjavaju samo preduzetnici)	687		
8. Kontrolni zbir ( od 681 do 687)	688		

**X RAZGRANIČENI NEGATIVNI NETO EFEKTI UGOVORENE VALUTNE KLAUZULE I KURSNIH RAZLIKA**

- iznosi u hiljadama dinara

OPIS	AOP	Tekuća godina	Prethodna godina
1	2	3	4
1. Početno stanje razgraničenog neto efekta ugovorene valutne klauzule	689		
2. Razgraničeni neto efekat ugovorene valutne klauzule	690		
3. Srazmerni deo ukinutog razgraničenog neto efekta ugovorene valutne klauzule	691		
4. Preostali iznos razgraničenog neto efekta ugovorene valutne klauzule (red. br. 1 + red. br. 2 - red. br. 3)	692		
5. Početno stanje razgraničenog neto efekta kursnih razlika	693		
6. Razgraničeni neto efekat kursnih razlika	694		
7. Srazmerni deo ukinutog razgraničenog neto efekta kursnih razlika	695		
8. Preostali iznos razgraničenog neto efekta kursnih razlika (red. br. 5 + red. br. 6 - red. br. 7)	696		

**XI RAZGRANIČENI POZITIVNI NETO EFEKTI UGOVORENE VALUTNE KLAUZULE I KURSNIH RAZLIKA**

- iznosi u hiljadama dinara

OPIS	AOP	Tekuća godina	Prethodna godina
1	2	3	4
1. Početno stanje razgraničenog neto efekta ugovorene valutne klauzule	697		
2. Razgraničeni neto efekat ugovorene valutne klauzule	698		
3. Srazmerni deo ukinutog razgraničenog neto efekta ugovorene valutne klauzule	699		
4. Preostali iznos razgraničenog neto efekta ugovorene valutne klauzule (red. br. 1 + red. br. 2 - red. br. 3)	700		
5. Početno stanje razgraničenog neto efekta kursnih razlika	701		
6. Razgraničeni neto efekat kursnih razlika	702		
7. Srazmerni deo ukinutog razgraničenog neto efekta kursnih razlika	703		
8. Preostali iznos razgraničenog neto efekta kursnih razlika (red. br. 5 + red. br. 6 - red. br. 7)	704		

U Beogradu dana 28.2. 2013. godine

Lice odgovorno za sastavljanje  
finansijskog izveštaja

M.P.

Zakonski zastupnik

Jovica

[Signature]

Obrazac propisan Pravilnikom o sadržini i formi obrazaca finansijskih izveštaja za privredna društva, zadruge, druga pravna lica i preduzetnike ("Službeni glasnik RS", br. 114/06, 5/07, 119/08, 2/10, 101/12 i 118/12)

## **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 31.12.2012. 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 31.12.2012. je 86. (31.12.2011 je bio 93).

## **2. OSNOVA ZA SASTAVLJANJE I PRIKAZIVANJE FINANSIJSKIH IZVEŠTAJA**

### **2.1. Izjava o uskladenosti**

Društvo vodi evidenciju i sastavlja finansijske izveštaje u skladu sa važećim Zakonom o računovodstvu i reviziji Republike Srbije (Službeni glasnik RS 46/2006, 11/2009 i 99/2011) 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, razradene 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, 101/2012, 118/2012), 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.

Ovi pojedinačni finansijski izveštaji odobreni su od strane odbora Direktora dana 25.02.2013 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 - Obezvredenje vrednosti nefinansijske imovine,
- Napomena 3.3 – Obezvredenje 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	2012.	2011.
EUR	113.7183	104.6409
USD	86.1763	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 takode klasifikuju kao sredstva koja se drže radi trgovanja, osim ako su određeni kao instrument



zaštite od rizika. Sredstva u ovoj kategoriji su klasifikovana kao tekuća sredstva. Na dan 31. decembar 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 faktornoj 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 prodani zbog potrebe za likvidnošću ili usled promene kamatnih stopa, deviznih kurseva ili tržišnih cena. Ukoliko za finansijska sredstva raspoloživa za prodaju ne postoji aktivno tržište, ukoliko su sa fiksnim rokom dospeća, finansijska sredstva raspoloživa za prodaju se vrednuju po amortizovanoj vrednosti primenom metoda efektivne kamatne stope.

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

Društvo ima učešća u kapitalu pravnih lica koja obuhvataju ulaganja u akcije pravnih lica i banaka. Ova ulaganja su vrednovana po fer vrednosti, kao hartije od vrednosti raspoložive za prodaju. Efekat promena vrednosti učešća u kapitalu, knjigovodstveno se obuhvata preko

revalorizacionih rezervi Društva. Učešća u kapitalu za koje ne postoji aktivno tržište vrednovana su po nabavnoj vrednosti.

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

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

#### *Priznavanje finansijskih sredstava*

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

#### *Vrednovanje finansijskih sredstava*

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

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

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

#### *Prestanak priznavanja finansijskih sredstava*

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

#### *Vrednovanje po amortizovanim vrednostima*

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

#### *Vrednovanje po fer vrednosti*

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

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

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

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

#### *Obezvredenje finansijskih sredstava*

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

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

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

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

#### *Finansijske obaveze*

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

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

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

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

Na dan 31.decembar 2012. drustvo nema fin.obaveza u vidu kredita doijenih 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 trošak ove.

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

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

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

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

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

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

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

Drustvo je 2004 godine izvršilo internu procenu korisnog veka trajanja i rezidualne vrednosti nekretnina, postrojenja i opreme. Procenom je sadašnja vrednost osnovnih sredstava u momentu procene uzeta kao nova nabavna vredost za koju je određen preostali vek trajanja i rezidualna vrednost (vrednost pri prodaji sredstva). 2006.godine Drustvo je angažovalo nezavisnog procenjivača „Finex 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 obračuna amortizacije kao osnovica za obračun koristi se procenjena vrednost umanjena za rezidualnu vrednost svakog osnovnog sredstva.

31.12.2012 drustvo je izvršilo procenu vrednosti građevinskih objekata i procenu vrednosti osnovnog sredstava „Nasipanje kopnene teritorije“ kao i ukupnu površinu zemljišta nad kojim

Luka Dunav ad ima pravo korišćenja ( gradsko građevinsko zemljište ).Procenu imovine je izvršio nezavisni procenitelj SIGOC DOO Beograd.

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

Izdaci za nekretnine, postrojenja i opremu se priznaju kao sredstvo ako i samo ako je verovatno da će buduće ekonomske koristi povezane sa tim sredstvom priticati u Društvo i ako se izdaci za to sredstvo mogu pouzdano meriti. Nabavke nekretnina, postrojenja i opreme tokom godine evidentirane su po nabavnoj vrednosti koju čini faktura dobavljača uvećani 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, nadoknadiivi iznos te imovine se procenjuje kako bi se utvrdio iznos obezvređenja. Ukoliko je nadoknadiivi iznos nekog sredstva procenjen kao niži od vrednosti po kojoj je to sredstvo prikazano, postojeća vrednost tog sredstva se umanjuje do visine nadoknadiive 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	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 računarska i ostala oprema	10-50	2-10	10-50	2-10
Ulaganja na tuđim osnovnim sredstvima			1.25	80

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

### 3.6. 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 faktorna cena dobavljača uvećana za zavisne troškove nabavke. Obračun izlaza zaliha se vrši po metodi prosečne ponde isane 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 aktuarara. 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 31. decembra 2012. godine.

Prema proceni rukovodstva Društva, iznos otpremnina na dan 31. decembra 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 31. decembra 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, neuplaćeni upisani kapital, rezerve, revalorizacione rezerve i akumulirani rezultat.

Kapital Društva obrazovan je iz uložениh sredstava akcionara Društva u novčanom obliku. Osnivač ne može povlaćiti 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 dodatnu vrednost.

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

#### *Finansijski prihodi*

Finansijski prihodi obuhvataju prihode od kamata, kursnih razlika, dividendi i ostali finansijski prihodi, ostvareni iz odnosa sa matićnim, 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 dobitci po osnovu prodaje nekretnina, postrojenja i opreme (osnovnih sredstava) i nematerijalnih ulaganja, dobitci po osnovu prodaje dugoroćnih hartija od vrednosti i ućešća u kapitalu, dobitci od prodaje materijala, naplaćena otpisana potraživanja, viškovi, prihodi po osnovu efekata ugovorene zaštite od rizika, prihodi od smanjenja obaveza, prihodi od uskladiivanja 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 uskladiivanja i ukidanja ispravki vrednosti po osnovu vrednosnog uskladiivanja 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 rashedovanja 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 finansijski plasmana, zalih, 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 umanjene 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 odlože tog 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 stepera 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.

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

U narednoj tabeli je prikazana izloženost Društva deviznom riziku na dan 31. decembar 2012. godine:

U hiljadama RSD	CHF	USD	EUR	RSD	Ukupno
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	-	1.724	6.342	3.165	11.231
Potraživanja	-	1.721	20.163	175.095	196.979
Kratkoročni finansijski plasmani	-	-	-	602.541	602.541
Učešća u kapitalu	-	-	-	671	671
Ostala potraživanja	-	-	-	5.262	5.262
<b>Ukupno</b>	-	<b>3.445</b>	<b>26.505</b>	<b>786.734</b>	<b>816.684</b>
Kratkoročne finansijske obaveze	-	-	-	-	-
Obaveze iz poslovanja	-	-	-	23.848	23.848
Dugoročne obaveze	-	-	-	306	306
Ostale obaveze	-	-	-	54.938	54.938
<b>Ukupno</b>	-	-	-	<b>79.092</b>	<b>79.092</b>
<b>Neto devizna pozicija na dan 31. decembar 2012.</b>	-	<b>3.445</b>	<b>26.505</b>	<b>707.642</b>	<b>737.592</b>

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
<b>Ukupno</b>	-	<b>2.929</b>	<b>11.412</b>	<b>509.934</b>	<b>524.275</b>
Kratkoročne finansijske obaveze	-	-	-	-	-
Obaveze iz poslovanja	-	-	-	18.434	18.434
Dugoročne obaveze	-	-	-	459	459
Ostale obaveze	-	-	-	38.365	38.365
<b>Ukupno</b>	-	-	-	<b>57.258</b>	<b>57.258</b>
<b>Neto devizna pozicija na dan 31. decembar 2011.</b>	-	<b>2.929</b>	<b>11.412</b>	<b>452.676</b>	<b>467.017</b>

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

**(b) Rizik od promene kamatnih stopa**

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

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

	<u>2012.</u>	<u>2011.</u>
<b>Instrumenti sa fiksnom kamatnom stopom</b>		
Finansijska sredstva	602.541	385.541
Finansijske obaveze	306	459
	<u>602.847</u>	<u>385.082</u>
<b>Instrumenti sa varijabilnom kamatnom stopom</b>		
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 mesečnom nivou za pozajmljeni iznos, sa rokom dospeća do 360 dana.

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

#### 4.2. Rizik likvidnosti

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

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

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

- Depozita i
- Akcijskog kapitala.

Sledeća tabela predstavlja ročnost dospeća sredstava i obaveza, prema preostalom roku dospeća, na dan 31. decembra 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	11.231	-	-	-	11.231
Potraživanja	196.979	-	-	-	196.979
Kratkoročni finansijski plasmani	-	602.541	-	-	602.541
Učešća u kapitalu	-	-	-	671	671
Ostala potraživanja	5.262	-	-	-	5.262
<b>Ukupno</b>	<b>213.472</b>	<b>602.541</b>	<b>-</b>	<b>671</b>	<b>816.684</b>
Kratkoročne finansijske obaveze	-	-	-	-	-
Obaveze iz poslovanja	23.848	-	-	-	23.848
Dugoročne obaveze	-	-	-	306	306
Ostale obaveze	54.938	-	-	-	54.938
<b>Ukupno</b>	<b>78.786</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>306</b>	<b>79.092</b>
<b>Ročna neusklađenost na dan 31. decembar 2012.</b>	<b>134.686</b>	<b>602.541</b>	<b>-</b>	<b>365</b>	<b>737.592</b>

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
<b>Ukupno</b>	<b>138.093</b>	<b>385.511</b>	<b>-</b>	<b>671</b>	<b>524.275</b>
Kratkoročne finansijske obaveze	-	-	-	-	-
Obaveze iz poslovanja	18.434	-	-	-	18.434
Dugoročne obaveze	-	-	-	459	459
Ostale obaveze	38.365	-	-	-	38.365
<b>Ukupno</b>	<b>56.799</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>459</b>	<b>57.258</b>
<b>Ročna neusklađenost na dan 31. decembar 2011.</b>	<b>81.294</b>	<b>385.511</b>	<b>-</b>	<b>212</b>	<b>467.017</b>

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

#### 4.3. Kreditni rizik

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

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

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

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

Na dan 31. decembar 2012. godine Društvo raspolaže gotovinom i gotovinskim ekvivalentima u ukupnom iznosu od RSD 11.231 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 jamac u kreditnim poslovima samo prema svojim zavisnim ili pridruženim društvima. Na dan 31. decembar 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	67.463	46.274
Kupci u inostranstvu	21.885	12.858
- Evro zona	19.629	11.638
- Ostali	2.256	1.220
<b>Ukupno</b>	<b>89.348</b>	<b>59.132</b>

*Ispravka vrednosti*

Starosna struktura potraživanja od kupaca data je u narednoj tabeli:

U hiljadama RSD	Bruto	Ispravka	Bruto	Ispravka
	2012.	vrednosti 2012.	2011.	vrednosti 2011.
Nedospela potraživanja	24.201	-	20.120	-
Dočnja od 0 do 30 dana	25.349	-	13.615	-
Dočnja od 31 do 60 dana	3.989	-	3.852	-
Dočnja od 61 do 90 dana	3.957	-	282	-
Dočnja od 91 do 120 dana	8.201	-	363	-
Dočnja od 121 do 360 dana	5.252	-	9.292	(161)
Dočnja preko 360 dana	31.493	(13.094)	24.702	(12.933)
<b>Ukupno</b>	<b>102.442</b>	<b>(13.094)</b>	<b>72.226</b>	<b>(13.094)</b>

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

U hiljadama RSD	2012.	2011.
Stanje 1. januara		
Povećanja	13.094	26.637
Smanjenja		2.048
Otpisi direktni		15.488
		103
<b>Stanje 31. decembar</b>	<b>13.094</b>	<b>13.094</b>

#### 4.4. Upravljanje rizikom kapitala

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

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

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

Na dan 31. decembra 2012. i 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>2012.</u>	<u>2011.</u>
Prihodi od prodaje robe na domacem trzistu	42.215	5.598
Prihodi od prodaje usluga na domacem trzistu	362.281	277.829
Prihodi od prodaje usluga na ino trzistu	71.358	71.770
Prihodi od prodaje robe na ino trzistu	17.636	
<b>Ukupno</b>	<b>493.490</b>	<b>355.197</b>

#### 6. OSTALI POSLOVNI PRIHODI

<u>U hiljadama RSD</u>	<u>2012.</u>	<u>2011.</u>
Prihodi od zakupnina	42.236	27.416
Ostali poslovni prihodi	6.554	5.593
<b>Ukupno</b>	<b>48.790</b>	<b>33.009</b>

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

<u>U hiljadama RSD</u>	<u>2012.</u>	<u>2011.</u>
Nabavna vrednost prodate robe	47.200	4.576
<b>Ukupno</b>	<b>47.200</b>	<b>4.576</b>
Troskovi materijala za izradu	8.974	8.256
Troskovi goriva i energije	31.191	27.773
<b>Ukupno</b>	<b>40.165</b>	<b>36.029</b>

**8. TROŠKOVI ZARADA, NAKNADA ZARADA  
I OSTALI LIČNI RASHODI**

<u>U hiljadama RSD</u>	<u>2012.</u>	<u>2011.</u>
Troškovi bruto zarada	58.125	53.519
Troškovi poreza i doprinosa na zarade i naknade zarada na teret poslodavca	10.564	9.763
Ostali lični rashodi	6.540	8.159
<b>Ukupno</b>	<b>75.229</b>	<b>71.441</b>

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

**9. TROŠKOVI AMORTIZACIJE I REZERVISANJA**

<u>U hiljadama RSD</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Troškovi amortizacije:		
- nekretnine, postojenja i oprema	51.199	50.614
- nematerijalna ulaganja	131	131
<b>Ukupno</b>	<b>51.330</b>	<b>50.745</b>



**10. OSTALI POSLOVNI RASHODI**

<u>U hiljadama RSD</u>	<u>2012.</u>	<u>2011.</u>
Troškovi transportnih usluga	2.430	2.103
Troškovi usluga održavanja nekretnina i opreme	7.209	4.415
Troškovi reklame i propagande	49.113	7.350
Troškovi neproizvodnih usluga:		
Advokatske usluge	2.983	2.283
Zdravstveni pregled radnika	292	212
Revizija finansijskih izveštaja	553	650
Troškovi studentskih zadruga	10.159	9.280
Troškovi usluga obezbedjenja i kontrole	11.021	10.040
Troškovi dezinfekcije, deratizacije ...	10	24
Troškovi konsultantskih usluga	696	303
Troškovi stručnog usavršavanja	41	201
Troškovi stručne literature	189	
Trošk. usl. korpor. agenta-broker	2 5	
Troškovi reprezentacije	379	133
Troškovi registracije	358	
Troškovi ostalih usluga (539)	776	
Troškovi premije osiguranja	2.427	2.049
Troškovi platnog prometa	474	539
Troškovi članarina	423	390
Troškovi zakupnina	33	1.526
Troškovi poreza na imovinu	3.915	3.858
Troškovi poreza na teret Preduzeća		
Troškovi doprinosa za kor. grad.zemlj.	39.411	39.411
Troškovi ucesca u finansiranju osoba sa invaliditetom	307	
Troškovi dopr.za kor. grad.zemlj.(BGD)	11	11
Troškovi doprinosa za odvodnjavanje	523	527
Troškovi naknasa za koriscenje voda	70	
Komunalna taksa na firmu	50	63
Naknada za zastitu zivotne sredine	1.709	2.821
Troškovi komunalnih usluga	9.557	9.385
Troškovi sajmova	2	1
Troškovi pravnih usluga	1.270	
Troškovi koriscenje tuđih sredstava	10.555	9.997
Ostali nematerijalni troškovi	1.287	4.930
<b>Ukupno</b>	<b>158.472</b>	<b>112.502</b>

**11. FINANSIJSKI PRIHODI I RASHODI**

<u>U hiljadama RSD</u>	<u>2012.</u>	<u>2011.</u>
<b>Finansijski prihodi</b>		
Prihodi od kamata	37.553	35.417
Pozitivne kursne razlike	1.453	66
Ostali finansijski prihodi	412	709
<b>Ukupno</b>	<b>39.418</b>	<b>36.192</b>
<b>Finansijski rashodi</b>		
Rashodi kamata	863	231
Negativne kursne razlike	497	682
Ostali finansijski rashodi	139	443
<b>Ukupno</b>	<b>1.499</b>	<b>1.356</b>
<b>Neto finansijski prihodi</b>	<b>37.919</b>	<b>34.836</b>

**12. OSTALI PRIHODI I RASHODI**

<u>U hiljadama RSD</u>	<u>2012.</u>	<u>2011.</u>
<b>Ostali prihodi</b>		
Dobici od prodaje osnovnih sredstava	-	1.598
Naplaćena otpisana potraživanja	-	360
Ostali prihodi	252	469
<b>Ukupno</b>	<b>252</b>	<b>2.427</b>
<b>Ostali rashodi</b>		
Gubici po osnovu rashoda opreme	-	30
Direktan otpis potraživanja od kupaca u zemlji	-	103
Rashodi naknade štete ( drugim licima )	4.116	16.464
Rashodi po osnovu kazni za prekršaje	-	182
Ostali rashodi	-	-
Obežvredjenje nekretnina	-	-
Obežvredjenje potraživanja i kratk.fin.plasmana	-	8.131
<b>Ukupno</b>	<b>4.116</b>	<b>24.910</b>
<b>Neto ostali rashodi</b>	<b>(3.864)</b>	<b>(22.483)</b>

### 13. POREZ NA DOBITAK

#### a) Komponente poreza na dobitak

U hiljadama RSD	2012.	2011.
Tekući poreski rashod	13.072	7.750
Odloženi poreski rashod/(prihod)	(133.297)	(48)
<b>Ukupno poreski prihod/(rashod) perioda</b>	<b>120.225</b>	<b>7.702</b>

#### b) Usaglašavanje iznosa tekućeg poreza na dobitak i proizvoda dobitka pre oporezivanja i propisane poreske stope

U hiljadama RSD	2012	2011.
<b>Dobitak pre oporezivanja</b>	<b>203.939</b>	<b>125.266</b>
Obračunati porez po stopi od 10%	20.394	12.526
Efeki stalnih razlika	3.764	
Efeki privremenih razlika	1.985	
Iskorišćeni poreski krediti	(13.072)	(7.750)
<b>Tekući poreski rashod prikazan u poreskom bilansu</b>	<b>13.072</b>	<b>7.750</b>
<i>Efeki odloženih poreza</i>		
Odloženi poreski rashodi/(prihodi)	(133.297)	(48)
<b>Ukupan trosak poreza prikazan u bilansu uspeha – poreski (prihod)/rashod</b>	<b>(120.225)</b>	<b>7.702</b>

#### c) Odložene poreske obaveze

Odložene poreske obaveze u iznosu od RSD 425.415 hiljada nastala su kao posledica razlike između poreske osnovice pojedinih sredstava i obaveza i iznosa tih sredstava i obaveza iskazanih u bilansu stanja, kao i po osnovu poreskog kredita po osnovu ulaganja u osnovna sredstva. Obračun odloženih poreskih obaveza je prikazan u sledećoj tabeli:

U hiljadama RSD	2012			2011.		
	Aktiva	Pasiva	Neto	Aktiva	Pasiva	Neto
Amortizacija osnovnih sredstava	-	(425.415)	(425.415)	-	(243.981)	(243.981)
Poreski kredit po osnovu ulaganja u osnovna sredstva	13.500	-	13.500	13.500	-	13.500
<b>Odloženo poresko sredstvo/obaveza, neto</b>	<b>13.500</b>	<b>(425.415)</b>	<b>(411.915)</b>	<b>13.500</b>	<b>(243.981)</b>	<b>(230.481)</b>

#### 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
<b>Nabavna vrednost</b>				
Stanje na 1. januar 2012	1.314	-	-	1.314
Povećanja	-	-	-	-
Povećanje po proceni	-	-	704.122	704.122
Prenos sa na	-	-	-	-
Rashodovanje	-	-	-	-
<b>Stanje na 31. decembar 2012</b>	<b>1.314</b>		<b>704.122</b>	<b>705.436</b>
<b>Akumulirana ispravka vrednosti</b>				
Stanje 1. januar 2012	638	-	-	638
Amortizacija za 2012 godinu	131	-	-	131
Prodaja/rashod	-	-	-	-
<b>Stanje na 31. decembar 2012</b>	<b>769</b>			<b>769</b>
<b>Sadašnja vrednost na dan 31. decembar 2012 godine</b>	<b>545</b>	<b>-</b>	<b>704.122</b>	<b>704.667</b>
<b>Sadašnja vrednost na dan 31. decembar 2011 godine</b>	<b>676</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>676</b>

## 15. NEKRETNINE, POSTROJENJA I OPREMA

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

<u>L. hiljadama RSD</u>	Gradevinski objekti	Oprema	Investicije u toku i avansi	Ostale nekretnine	Ulaganja u tuđa osn. sredstva	Ukupno
<b>Nabavna vrednost</b>						
<b>Stanje na 1. januar 2012</b>	2.447.743	284.808	18.891	6.071	852.547	3.610.060
Povećanja			12.017			12.017
Rashodovanje-procena umanjenje					(852.547)	(852.547)
Procena-povećanje	2.113.521					2.113.521
Procena-isknjizavanje stare n.v.	(2.451.623)					(2.451.623)
Prenos sa/na	5.380	6.679	(12.071)	12		
Ostalo						
<b>Stanje na 31. decembar 2012</b>	<b>2.115.021</b>	<b>291.487</b>	<b>18.837</b>	<b>6.083</b>	<b>-</b>	<b>2.431.428</b>
<b>Akumulirana ispravka vrednosti</b>						
<b>Stanje 1. januar 2012</b>	847.298	169.105		701	34.534	1.051.638
Amortizacija za 2012 godinu	32.382	11.332		579	6.907	51.200
Procena-isknjizavanje stare i.v.	(879.274)				(41.441)	(920.715)
Prodaja/rashod						
<b>Stanje na 31. decembar 2012</b>	<b>406</b>	<b>180.437</b>	<b>-</b>	<b>1.280</b>	<b>-</b>	<b>182.123</b>
<b>Sadašnja vrednost na dan 31. decembar 2012 godine</b>	<b>2.114.615</b>	<b>111.050</b>	<b>18.837</b>	<b>4.803</b>	<b>-</b>	<b>2.249.305</b>
<b>Sadašnja vrednost na dan 31. decembar 2011 godine</b>	<b>1.600.445</b>	<b>115.702</b>	<b>18.892</b>	<b>5.369</b>	<b>818.013</b>	<b>2.558.421</b>

Na dan 31. decembra 2012. godine, neotpisana vrednost nekretnina, postrojenja i opreme Društva nad kojima je uspostavljena hipoteka kao sredstvo obezbeđenja - jemstva otplate kredita odobrenih povezanom pravnom licu Invej ad iznosi RSD 989.143 hiljada sadašnje vrednosti.

16. ZALIHE

<u>U hiljadama RSD</u>	<u>2012.</u>	<u>2011.</u>
Materijal	2.778	8.202
Rezervni delovi	4.864	5.074
Alat i inventar	6.672	9.869
<i>Minus</i> : Ispravka vrednosti	(5.863)	(9.070)
	<b>8.451</b>	<b>14.075</b>
Nedovršena proizvodnja	-	-
Gotovi proizvodi	9.238	-
Dati avansi za zalihe	111.932	161.680
<i>Minus</i> : Ispravka vrednosti		(6.025)
	<b>121.170</b>	<b>155.655</b>
Stalna sredstva namenjena prodaji		
<b>Stanje na dan 31. decembra</b>	<b>129.621</b>	<b>169.730</b>

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

17. POTRAŽIVANJA

<u>U hiljadama RSD</u>	<u>2012.</u>	<u>2011.</u>
<b>Potraživanja po osnovu prodaje</b>		
Kupci u zemlji	77.827	56.639
Kupci u zemlji za kamate	107.138	69.666
Kupci u inostranstvu	24.615	15.588
<i>Minus</i> : Ispravka vrednosti	(14.176)	(14.176)
<b>Ostala potraživanja iz poslovanja</b>		
Potraživanja od zaposlenih	27	3
Ostala tekuća potraživanja	1.548	1.787
<i>Minus</i> : Ispravka vrednosti		
<b>Saldo na dan 31. decembra</b>	<b>196.979</b>	<b>129.507</b>
Potraživanja za više plaćen porez na dobitak		
<b>Saldo na dan 31. decembra</b>	<b>196.979</b>	<b>129.507</b>

**18. KRATKOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI**

<u>U hiljadama RSD</u>	<u>2012.</u>	<u>2011.</u>
<b>Date kratkoročne pozajmice</b>		
Invej	295.000	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
<b>Saldo na dan 31. decembra</b>	<b>602.541</b>	<b>385.541</b>
<b>Potraživanja za kamate po osnovu pozajmica</b>		
Milan Blagojević	22.575	16.575
Albus	46.403	31.523
Stari grad	15.854	10.454
Vital	6.698	2.525
Sunce	3.325	2.185
Medela	9.762	4.602
Enigma Internacional	1.440	720
Inter export	1.081	1.081
Inter export	(1.081)	(1.081)
<b>Saldo na dan 31. decembra</b>	<b>106.057</b>	<b>68.584</b>

Na dan 31. decembar 2012, Društvo ima na stanju kratkoročnih finansijskih plasmana iznos od RSD 602.541 hiljada. Plasman dat po Ugovoru zaključen 18. septembra 2008 godine u iznosu od 5.000 hiljada dinara je dat na ispravku vrednosti potraživanja jer je rukovodstvo zaključilo zbog složenosti situacije u kojoj se nalazi Inter Export, realno neće biti u mogućnosti da naplati navedeni finansijski plasman. Takođe je otpisana kamata po istom osnovu u iznosu od 1.081 hiljada dinara.

**19. GOTOVINSKI EKVIVALENTI I GOTOVINA**

U hiljadama RSD	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Tekući račun	3.136	1.888
Gotovina u blagajni	29	48
Devizni račun	<u>8.066</u>	<u>1.485</u>
<b>Stanje na dan 31. decembra</b>	<b><u>11.231</u></b>	<b><u>3.421</u></b>

Novčana sredstva se nalaze kod domaćih banaka. Na dan 31.decembar Društvo nema oročenih novčanih sredstava.

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

U hiljadama RSD	<u>2012.</u>	<u>2011.</u>
Porez na dodatu vrednost	<u>5.262</u>	<u>5.135</u>
<b>Stanje na dan 31. decembra</b>	<b><u>5.262</u></b>	<b><u>5.135</u></b>

**21. OSNOVNI KAPITAL**

Osnovni kapital Društva se u odnosi na akcijski kapital i delimično na vanposlovne izvore. Struktura akcijskog kapitala na dan 31. decembar 2012. godine je sledeća:

Akcionar	U hiljadama RSD	Broj akcija	Pravo glasa
INTER EXPORT	90.246	60.164	32.94%
ENIGMA INTERNATIONAL	66.765	44.510	24.30%
CITY PORT DOO	65.670	43.780	23.97%
NIS-NAFTNA INDUSTRIJA SRBIJE	9.216	6.144	3.36%
MD INVEST DOO	7.437	4.958	2.71%
HIP PETROHEMIJA	6.077	4.051	2.22%
HIP AZOTARA	1.908	1.272	0.70%
SITNI AKCIONARI	<u>26.643</u>	<u>17.762</u>	<u>9.80%</u>
<b>Akcijski kapital</b>	<b>273.962</b>	<b>182.641</b>	<b>100.0%</b>
Vanposlovni izvori	5.127	-	-
<b>Stanje na dan 31. decembra</b>	<b><u>279.089</u></b>		

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	32	139
Dobavljači u zemlji	18.517	17.092
Dobavljači u inostranstvu	21	-
Primljeni avansi za proizvode i usluge	5.278	1.203
<b>Stanje na dan 31. decembra</b>	<b>23.848</b>	<b>18.434</b>

**23. OSTALE KRATKOROČNE OBAVEZE**

<u>U hiljadama RSD</u>	<u>2012.</u>	<u>2011.</u>
Obaveze za neto zarade i naknade zarada	3.494	3.528
Obaveze za porez na zarade i naknade zarada na teret zaposlenog	520	527
Obaveze za doprinose na zarade i naknade zarada na teret zaposlenog	869	877
Obaveze za doprinose na zarade i naknade zarada na teret poslodavca	875	929
Obaveze za neto nak. zarada koje se refundiraju	15	
Obaveze za porez i dopr. na zar. ne ter. zaposl. koji se ref.	5	
Obav. za porez i dopr. na zar. na ter. posl. koje se ref.	4	
Obaveze prema fiz. lic. Ugovora o delu	56	53
Obaveze po Ugov. o priv. i povr. poslovima	30	296
Obaveze za kamate	9.129	9.129
Ostale obaveze	185	174
<b>Stanje na dan 31. decembra</b>	<b>15.182</b>	<b>15.513</b>

**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	2.108	2.913
Obaveze za gradj. zemljiste	16.219	3.284
Obaveza za kom. taksu za isticanje firme na p. prostoru	4	5
Obaveza porez na imovinu zemljsite	27	
Obaveza doprinosa za odvođnjavanje	44	44
Obaveze za naknadu živ. sredine	285	142
Ostale obaveze za poreze i doprinose	62	235
Razgraniceni zavisni troškovi nabavke		159
Razgranicene obaveze za PDV	(539)	(202)
Ostale obaveze za poreze, doprinose i druge dažbine	16.245	16.245
<b>Stanje na dan 31. decembra</b>	<b>34.455</b>	<b>22.825</b>

**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
<b>Stanje na dan 31. decembra</b>	<b><u>1.499</u></b>	<b><u>1.499</u></b>

**26. OBELODANJIVANJE ODNOSA SA POVEZANIM LICIMA**

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

Ostale transakcije sa povezanim licima prikazane su u sledećoj tabeli:

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

<u>U hiljadama RSD</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>
INVEJ ZEMUN	295.000	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
<b>Stanje na dan 31. decembra</b>	<b><u>595.877</u></b>	<b><u>378.877</u></b>

**Ugovorene kamate po pozajmicama**

<u>U hiljadama RSD</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>
MILAN BLAGOJEVIC SMEDEREVO	22.575	16.575
ALBUS NOVI SAD	46.403	31.523
STARI GRAD	15.854	10.454
VITAL VRBAS	6.698	2.525
SUNCE	3.325	2.185
MEDELA	9.762	4.602
<b>Stanje na dan 31. decembra</b>	<b><u>104.617</u></b>	<b><u>67.864</u></b>

**Potraživanja prema kupcima povezanim licima**

<u>U hiljadama RSD</u>	<b>2012</b>	<b>2011</b>
MILAN BLAGOJEVIC SMEDEREVO	199	199
RATAR-PANCEVO	564	279
PEKARSKA INDUSTRIJA		75
VITAL VRBAS	21	65
ALBUS NOVI SAD	258	217
INVEJ ZEMUN	5.253	5.782
MONUS	4.383	2.705
RUBIN	4.081	4.111
SUNCE	159	162
<b>Stanje na dan 31. decembra</b>	<b>14.858</b>	<b>13.595</b>

**Obaveze prema dobavljačima povezanim licima**

<u>U hiljadama RSD</u>	<b>2012</b>	<b>2011</b>
STARI GRAD	12	12
INVEJ	10	
ALBUS		26
SUNCE	10	
RUBIN		30
PEKARSKA INDUSTRIJA		28
<b>Stanje na dan 31. decembra</b>	<b>32</b>	<b>96</b>

**Prihodi i rashodi prema povezanim licima**

<u>U hiljadama RSD</u>	<b>2011</b>		<b>2012</b>	
	PRIHODI	RASHODI	PRIHODI	RASHODI
INVEJ	310	1.057	690	2.594
ALBUS	15.053	23	14.983	29
RATAR	1.219	23	219	
PEKARSKA INDUSTRIJA	24	28	0	
STARI GRAD	5.400	92	5.400	
RUBIN	3.484	30		
VITAL	2.564	15	4.232	8
SUNCE	1.200	-	1.150	25
MEDELA	4.541	13	5.160	
MONUS	2.103	81	1.419	
MILAN BLAGOJEVIC	6.013	-	6.000	
<b>Ukupno</b>	<b>41.911</b>	<b>1.362</b>	<b>39.253</b>	<b>2.656</b>

## **27. POTENCIJALNE OBAVEZE**

### **a) Rezervisanje po osnovu sudskih sporova**

Društvo je uključeno u veći broj sudskih sporova koji proističu iz njegovog svakodnevnog poslovanja i odnose se na komercijalna i ugovorna pitanja, kao i pitanja koja se tiču radnih odnosa, a koja se rešavaju ili razmatraju u toku regularnog poslovanja. Društvo procenjuje verovatnoću negativnih ishoda ovih pitanja, kao i iznose verovatnih ili razumnih procena gubitaka. Razumne procene obuhvataju prosuđivanje rukovodstva nakon razmatranja informacija koje uključuju obaveštenja, 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.

Na dan 31. decembra 2012. godine Društvo se javlja kao tužena strana u određenom broju sudskih sporova. Dva značajnija sudska spora protiv Društva se odnose na tužbe kupaca-ostavodavaca čija je roba stradala u požaru Skladišta hale XII, koji se desio u 2009. godini. Jedan je sa kupcem Viacom Team čija je tužba u vrednosti od RSD 66.405 hiljada a druga je sa kupcem Planet Group čija je tužba u vrednosti od RSD 5.159 hiljada. Prema standardnom Ugovoru o uskladištenju robe koji je izveden iz Obligacionog zakona, koji je zaključen sa oba kupca, skladištar (Društvo) nije obavezan da osigurava robu već je za to dužan ostavodavac. Društvo je uspelo da naplati od svog osiguravajućeg društva iznos naknade štete jer nije imalo odgovornost za požar. Iz navedenih činjenica, rukovodstvo Društva se odlučilo za procenu ishoda spora u korist Društva i nije formiralo rezervisanja po ovom osnovu.

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

### **b) Izdata jemstva i garancije**

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

**28. DOGAĐAJI NAKON DATUMA BILANSA STANJA**

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

U Pančevu, 28.02.2013

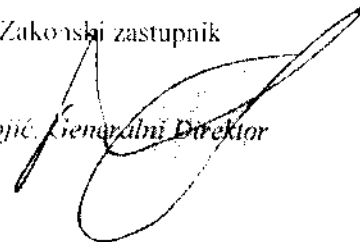
Lice odgovorno za sastavljanje  
finansijskih izveštaja

*Daliborka Čalić, šef računovodstva*

*inuit d.*

Zakonski zastupnik

*Branislav Ostojić, Generalni Direktor*



## II. GODIŠNJI IZVEŠTAJ O POSLOVANJU DRUŠTVA

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

Verodostojan prikaz razvoja i rezultata poslovanja društva, finansijsko stanje i podaci važni za procenu stanja imovine i društva detaljno su prikazani i objašnjeni u okviru "Napomena uz finansijske izveštaje za 2012. godinu Luka Dunav a.d.". U nastavku su prikazani samo neki od relevantnih parametara poslovanja, koji su značajni za pravilno razumevanje navedene materije.

Struktura ukupnog ostvarenog rezultata poslovanja u 2012. godini bila je sledeća

Struktura bruto rezultata	u 000 din	
	2012	2011
Poslovni prihodi i rashodi		
Poslovni prihodi	542,280	388,206
Poslovni rashodi	372,396	275,293
Poslovni rezultat	169,884	112,913
Finansijski prihodi i rashodi		
Finansijski prihodi	39,418	36,192
Finansijski rashodi	1,499	1,356
Finansijski rezultat	37,919	34,836
Ostali prihodi i rashodi		
Ostali prihodi	252	2,427
Ostali rashodi	4,116	24,910
Rezultat ostalih prihoda i rashoda	(3.864)	(22.483)
Ukupan bruto rezultat		
UKUPNI PRIHODI	581,950	426,825
UKUPNI RASHODI	378,011	301,559
DOBITAK/GUBITAK PRE OPOREZIVANJA	203,939	125,266
NETO DOBITAK	324,164	117,564

U narednoj tabeli su prikazani najznačajniji pokazatelji poslovanja Društva u 2012. godini, i to:

I opšti ratio likvidnosti (količnik obrtnih sredstava i kratkoročnih obaveza), koji pokazuje sa koliko je dinara obrtnih sredstava pokriven svaki dinar kratkoročnih obaveza;

l rigorozni racio likvidnosti (količnik likvidnih sredstava, pod kojima se podrazumevaju ukupna obrtna sredstva umanjena za zalihe i aktivna vremenska razgraničenja; i kratkoročnih obaveza), koji pokazuje sa koliko je dinara likvidnih sredstava pokriven svaki dinar kratkoročnih obaveza;

l gotovinski racio likvidnosti (količnik gotovine uvećane za gotovinske ekvivalente i kratkoročnih obaveza), koji pokazuje sa koliko je dinara gotovinskih sredstava pokriven svaki dinar kratkoročnih obaveza; i

l neto obrtna sredstva (vrednosna razlika između obrtnih sredstava i kratkoročnih obaveza).

Pokazatelji likvidnosti	Zadovoljavajući opšti standard	2012	2011
Opšti racio likvidnosti	2 : 1	12.00 : 1	12.20 : 1
Rigorozni racio likvidnosti	1 : 1	10.12 : 1	8.98 : 1
Gotovinski racio likvidnosti		0.14 : 1	0.06 : 1
Neto obrtna sredstva ( u hiljadama dinara )	Pozitivna vrednost	866.848	636.535

Rezultati racio analize pokazuju da je Društvo tokom 2012. godine bilo **likvidno**, odnosno da nije imalo poteškoća da izmiruje dospеле obaveze, uz održavanje potrebnog obima i strukture obrtnih sredstava i očuvanje dobrog kreditnog boniteta.

Najbolji reprezent **rentabilnosti** je *stopa prinosa na prosečan sopstveni kapital*, koja pokazuje koliko Društvo ostvaruje prinosa na jedan dinar prosečno angažovanih sopstvenih sredstava. Pri izračunavanju ovog pokazatelja rentabilnosti, prosečan sopstveni kapital je određen kao aritmetička sredina vrednosti kapitala na početku i na kraju godine.

u 000 dinara

Pokazatelji rentabilnosti	2012	2011
Neto dobitak/gubitak	324.164	117.564

Prosečan kapital	2012	2011
Kapital na početku godine	2.967.548	2.852.283
Kapital na kraju godine	3.411.169	2.967.548
<b>Prosečan kapital</b>	<b>3.189.359</b>	<b>2.909.916</b>
<b>Stopa prinosa na sopstveni kapital</b>	<b>10.16 %</b>	<b>4.04%</b>

Shodno podacima iz tabele, jasno je da se rezultati poslovanja u 2011. i 2012. godini, sa aspekta održivosti kapitala, mogu oceniti kao zadovoljavajući, tako da **rizik kapitala nije izražen**.

Adekvatnost finansijske strukture se ogleda u visini i karakteru zaduženosti.

U narednim tabelama su prikazani najznačajniji pokazatelji finansijske strukture Društva, i to:

i. udeo pozajmljenih u ukupnim izvorima sredstava, koji pokazuje koliko je jedan dinar sredstava Društva finansiran iz pozajmljenih izvora; i

ii. udeo dugoročnih u ukupnim izvorima sredstava, koji pokazuje koliko je jedan dinar sredstava Društva finansiran iz dugoročnih izvora.

u 000 dinara

<b>Pokazatelji finansijske strukture</b>	2012	2011
Obaveze	504.507	301.239
Ukupna sredstva	3.915.676	3.268.787
<b>Udeo pozajmljenih u ukupnim izvorima sredstava</b>	<b>0.13 : 1</b>	<b>0.09 : 1</b>

Dugoročna sredstva

Kapital	3.411.169	2.967.548
Dugoročna rezervisanja i dugoročne obaveze	425.721	244.440
<b>Svega</b>	<b>3.836.890</b>	<b>3.211.988</b>
Ukupna sredstva	3.915.676	3.268.787
<b>Udeo dugoročnih u ukupnim izvorima sredstava</b>	<b>0.88 : 1</b>	<b>0.92 : 1</b>



**Racio neto zaduženosti** pokazuje koliko je svaki dinar neto zaduženosti Društva pokriven kapitalom Društva.

Pod neto zaduženošću se podrazumeva razlika između:

ukupnih (dugoročnih i kratkoročnih) finansijskih obaveza Društva (ukupna pasiva umanjena za kapital, dugoročna rezervisanja i odložene poreske obaveze Društva) i gotovine i gotovinskih ekvivalenata.

u 000 dinara

<b>Parametri za izracunavanje racia neto zaduzenosti prema ukupnom kapitalu</b>	2012	2011
---	------	------

**Neto zaduzenost**

Finansijske obaveze	79.092	57.258
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	11.231	3.421
<b>Svega</b>	<b>67.861</b>	<b>53.837</b>
Kapital	3.411.169	2.967.648
<b>Racio neto zaduzenosti prema ukupnom kapitalu</b>	<b>1 : 0.020</b>	<b>1 : 0.018</b>

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

**Opis očekivanog razvoja društva u narednom periodu:**

- Društvo ne očekuje da će biti poslovnih promena u 2013 godini u odnosu na 2012 godinu.

**Opis promena u poslovnim politikama društva:** nema promena

**Opis glavnih rizika i pretnji kojima je poslovanje društva izloženo:**

- Glavni rizik koji pretili poslovanju društva je svetska kriza, kriza u zemlji, kao i nerealnost kursa dinara

3. Svi važniji poslovni događaji koji su nastupili nakon proteka poslovne godine za koju se izveštaj priprema

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

Nema.

### III. PODACI O STEČENIM SOPSTVENIM AKCIJAMA

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

### IV. IZJAVA O PRIMENI KODEKSA KORPORATIVNOG UPRAVLJANJA

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

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

### V. IZJAVA LICA ODGOVORNIH ZA SASTAVLJANJE GODIŠNJEG IZVEŠTAJA

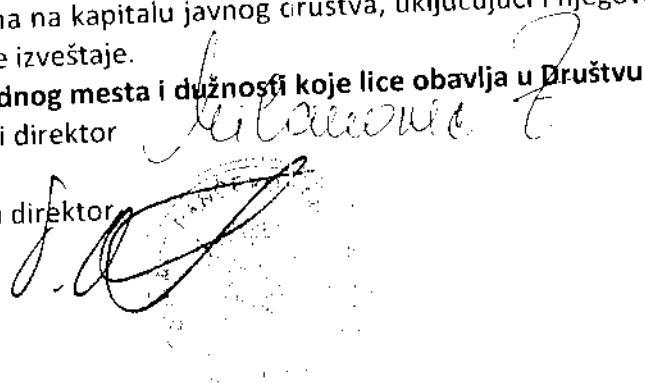
Izjavljujemo da je prema našem najboljem saznanju, godišnji finansijski izveštaj sastavljen uz primenu odgovarajućih međunarodnih standarda finansijskog izveštavanja i da daje istinite i objektivne podatke o imovini, obavezama, finansijskom položaju i poslovanju, dobitima i gubicima, tokovima gotovine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

Ime i prezime  
Zorana Milanović

Naziv radnog mesta i dužnosti koje lice obavlja u Društvu  
Finansijski direktor

Branislav Ostojic

Generalni direktor



## **V. ODLUKA O USVAJANJU GODIŠNJEG IZVEŠTAJA\***

Napomena \*:

Finansijski izveštaj Luka Dunav a.d. za 2012 godinu je odobren i prihvaćen od strane odbora Direktora dana 25. februara 2013 i blagovremeno dostavljen Agenciji za privredne registre 28 februara 2013 godine.

Godišnji izveštaj društva u momentu objavljivanja još uvek nije usvojen od strane nadležnog organa društva (Skupštine akcionara). Društvo će u celosti naknadno objaviti odluku nadležnog organa o usvajanju Godišnjeg izveštaja

## **VI. ODLUKA O RASPODELI DOBITI ILI POKRIĆU GUBITKA\***

Napomena \*:

Odluka o raspodeli dobiti društva za 2012 godinu doneće se na redovnoj godišnjoj skupštini akcionarskog društva. Društvo će u celosti naknadno objaviti odluku nadležnog organa o raspodeli dobiti društva.