

Polugodisnji izvestaj  
Luka Dunav a.d.  
za 2013. godinu

U skladu sa članom 50. i 51. Zakona o tržištu kapitala („Službeni glasnik RS“ broj 31/2011) i članom 3. Pravilnika o sadržini, formi i načinu objavljivanja godišnjih, polugodišnjih i kvartalnih izveštaja javnih društava („Službeni glasnik RS“ broj 14/2012) „LUKA DUNAV AD “ a.d., iz PANCEVA, Luka Dunav 1, MB: 08071276 objavljuje:

## POLUGODISNJI IZVEŠTAJ ZA 2013.GODINU

### S A D R Ź A J

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

**LUKA DUNAV AD  
PANCEVO**

1. FINANSIJSKI IZVEŠTAJI LUKA DUNAV A.D. PANCEVO ZA PRVO  
POLUGODIŠTE 2013 GODINE  
( Bilans stanja, Bilans uspeha, Izveštaj o tokovima gotovine, Izveštaj o  
promenama na kapitalu, Napomene uz finansijske izveštaje)

Период извештавања:

од

1.1.2013

до

30.6.2013

## Полугодишњи финансијски извештај за привредна друштва ПФИ-ПД

Пословно име: **LUKA DUNAV AD**

Матични број (МБ): **08071276**

Поштански број и место: **26000**

**PANCEVO**

Улица и број: **LUKA DUNAV 1**

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

Интернет адреса: **www.lukadunav.co.rs**

Консолидовани/Појединачни: **pojedinačni**

Усвојен (да/не): **da**

Ревидиран (да/не): **ne**

Друштва субјекта консолидације:\*

Седиште:

МБ:

Особа за контакт: **Zorana Milanovic**

(уноси се само име и презиме особе за контакт)

Телефон: **013-302-305**

Факс: **013-302-304**

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

Презиме и име: **Ostojić Branislav**

(особа овлашћена за заступање)

\*Попуњава се у случају сачињавања консолидованог полугодишњег финансијског извештаја

## BILANS STANJA

	30.6.2013	31.12.2012
<b>A K T I V A</b>		
<b>A. STALNA IMOVINA (002+003+004+005+009)</b>	<b>2.935.252</b>	<b>2.956.542</b>
I. NEUPLAĆENI UPISANI KAPITAL	0	
II. GOODWILL	0	
III. NEMATERIJALNA ULAGANJA	704.601	704.667
IV. NEKRETNINE, POSTROJENJA, OPREMA I BIO. SRED.(006+007+008)	2.228.216	2.249.305
1. Nekretnine postrojenja I oprema	2.228.216	2.249.305
2. Investicione nekretnine		
3. Bioloska sredstva		
V. DUGOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI (010+011)	2.435	2.570
1. Ucesca u kapitalu	671	671
2. Ostali dugorocni finansijski plasmani	1.764	1.899
<b>B. OBRтна IMOVINA (013+014+015)</b>	<b>973.114</b>	<b>945.634</b>
I. ZALIHE	111.499	129.621
II. STALNA SRED.NAMENJENA PRODAJI I SR. POS. koje se OBUSTAVLJA		
III. KRATKOROCNA POTR.PLASMANI I GOTOVINA (016+017+018+019+020)	861.615	816.013
1. Potrazivanja	195.289	196.979
2. Potrazivanja za vise placen porez na dobitak	12.915	
3. Kratkoročni finansijski plasmani	642.041	602.541
4. Gotovinski ekvivalenti I gotovina	5.629	11.231
5. Porez na dodatu vrednost I AVR	5.741	5.262
V. ODLOŽENA PORESKA SREDSTVA	13,500	13,500
<b>G. POSLOVNA IMOVINA (001+012+021)</b>	<b>3.921.866</b>	<b>3.915.676</b>
<b>D. GUBITAK IZNAD VISINE KAPITALA</b>		
<b>DJ. UKUPNA AKTIVA (022+023)</b>	<b>3.921.866</b>	<b>3.915.676</b>
<b>E. VANBILANSNA AKTIVA</b>	<b>1,499</b>	<b>1,499</b>
<b>P A S I V A</b>		
<b>A. KAPITAL (102+103+104+105+106-107+108-109-110)</b>	<b>3.417.887</b>	<b>3.411.169</b>
I. OSNOVNI KAPITAL	279.089	279.089
II. NEUPLACENI UPISANI KAPITAL	0	
III. REZERVE	1,020	1,020
IV. REVALORIZACIONE REZERVE	2.247.031	2.247.031
V.NEREALIZOVANI DOBICI PO OSNOVU HARTIJA OD VREDNOSTI		
VI.NEREALIZOVANI GUBICO PO OSNOVU HARTIJA OD VREDNOSTI		
VII. NERASPOREDJENI DOBITAK	890.747	884.029
VIII. GUBITAK	0	0
IX. OTKUPLJENE SOPSTVENE AKCIJE		
<b>B. DUGOR.REZERVISANJA I OBAVEZE (112+113+116)</b>	<b>78.564</b>	<b>79.092</b>
I. DUGOROCNA REZERVISANJA		
II. DUGOROCNE OBAVEZE (114+115)	306	306
1. Dugorocni krediti		
2. Ostale dugorocne obaveze	306	306
III. KRATKOROCNE OBAVEZE ((117+118+119+120+121+122)	78.258	78.786
1. Kratkoročne finansijske obaveze	0	
2. Obaveze po osnovu sred.namenjenih prodaji I sre.pos.koje se obustavlja	0	
3. Obeveze iz poslovanja	20.685	23.848
4. Ostale kratkorocne obaveze	14.315	15.182
5. Obaveze po osnovu PDV i ost.javnih prih.i pasivna vrem.razgranicenja	42.073	34.455
6. Obaveze po osnovu poreza na dobitak	1.185	5.301
V. ODLOŽENE PORESKE OBAVEZE	425.415	425.415
<b>G. UKUPNA PASIVA (101+111+123)</b>	<b>3.921.866</b>	<b>3.915.676</b>
<b>D. VANBILANSNA PASIVA</b>	<b>1,499</b>	<b>1,499</b>

<b>BILANS USPEHA-LUKA DUNAV</b>		
	<b>30.06.2013</b>	<b>30.06.2012</b>
<b>A. PRIHODI I RASHODI IZ REDOVNOG POSLOVANJA</b>		
<b>I. POSLOVNI PRIHODI</b>	<b>138.958</b>	<b>274.211</b>
1. Prihodi od prodaje	115.859	251.412
2. Prihodi od aktiviranja učinaka I robe		
3. Povećanje vrednosti zaliha učinaka		
4. Smanjenje vrednosti zaliha učinaka		
5. Ostali poslovni prihodi	23.099	22.799
<b>II. POSLOVNI RASHODI</b>	<b>153.467</b>	<b>164.279</b>
1. Nabavna vrednost prodane robe	11.987	10.550
2. Troškovi materijala	17.534	18.696
3. Troškovi zarada, naknada zarada I ostali lični rashodi	34.447	37.032
4. Troškovi amortizacije I rezervisanja	26.463	25.705
5. Ostali poslovni rashodi	63.036	72.296
<b>III. POSLOVNI DOBITAK (201-207)</b>		<b>109.932</b>
<b>IV. POSLOVNI GUBITAK (207-201)</b>	14.509	
<b>V. FINANSIJSKI PRIHODI</b>	19.383	20.151
<b>VI. FINANSIJSKI RASHODI</b>	751	54
<b>VII. OSTALI PRIHODI</b>	7.170	88
<b>VIII. OSTALI RASHODI</b>	3.390	1.489
<b>IX. DOBIT IZ RED. POSLOVANJA PRE OPOREZIVANJA (213-214+215-216+217-218)</b>	<b>7.903</b>	<b>128.628</b>
<b>X. GUBITAK iz red.posl. PRE OPOREZIVANJA (214-213-215+216-217+218)</b>		
<b>XI. NETO DOBITAK POSLOVANJA KOJE SE OBUSTAVLJA</b>		12.863
<b>XII. NETO GUBITAK POSLOVANJA KOJE SE OBUSTAVLJA</b>		
<b>B. DOBIT PRE OPOREZIVANJA (219-220+221-222)</b>	7.903	
<b>V. GUBITAK PRE OPOREZIVANJA (220-219+222-221)</b>		
<b>G. POREZ NA DOBIT</b>		
1. Poreski rashod perioda	1.185	
2. Odloženi poreski rashodi perioda		
3. Odloženi poreski prihodi perioda		
<b>D. Isplacena licna priamanja poslodavcu</b>		
<b>DJ.NETO DOBITAK ( 223-224-225-226+227-228 )</b>	6.718	115.765
<b>E.NETO GUBITAK ( 224-223+225+226-227+228 )</b>		
<b>Ž.NETO DOBITAK KOJI PRIPADA MANJINSKIM ULAGAČIMA</b>		
<b>Z. NETO DOBITAK KOJI PRIPADA VLASNICIMA MATIČNOG PRAVNOG LICA</b>		
<b>I.ZARADA PO AKCIJI</b>		
1. Osnovna zarada po akciji		
2. Umanjena ( razvodnjena ) zarada po akciji		

**ИЗВЕШТАЈ О ТОКОВИМА ГОТОВИНЕ**

од **01.01.2013.** до **30.06.2013.**

у хиљадама динара

Позиција	АОП	Износ	
		01.01.-30.06. текуће године	01.01.-30.06. претходне године
1	2	3	4
<b>А. ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ ПОСЛОВНИХ АКТИВНОСТИ</b>			
<b>I Приливи готовине из пословних активности (1 до 3)</b>	<b>301</b>	172,983	290,148
1. Продаја и примљени аванси	302	172,815	289,516
2. Примљене камате из пословних активности	303	45	80
3. Остали приливи из редовног пословања	304	123	552
<b>II Одливи готовине из пословних активности (1 до 5)</b>	<b>305</b>	138,580	177,769
1. Исплате добављачима и дати аванси	306	49,872	89,295
2. Зараде, накнаде зарада и остали лични расходи	307	35,436	38,028
3. Плаћене камате	308	48	
4. Порез на добитак	309	18,216	3,918
5. Плаћања по основу осталих јавних прихода	310	35,008	46,528
<b>III Нето прилив готовине из пословних активности (I-II)</b>	<b>311</b>	34,403	112,379
<b>IV Нето одлив готовине из пословних активности (II-I)</b>	<b>312</b>		
<b>Б. ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ АКТИВНОСТИ ИНВЕСТИРАЊА</b>			
<b>I Приливи готовине из активности инвестирања (1 до 5)</b>	<b>313</b>		
1. Продаја акција и удела (нето приливи)	314		
2. Продаја нематеријалних улагања, некретнина, постројења, опреме и биолошких средстава	315		
3. Остали финансијски пласмани (нето приливи)	316		
4. Примљене камате из активности инвестирања	317		
5. Примљене дивиденде	318		
<b>II Одливи готовине из активности инвестирања (1 до 3)</b>	<b>319</b>	39,500	109,069
1. Куповина акција и удела (нето одливи)	320		
2. Куповина нематеријалних улагања, некретнина, постројења, опреме и биолошких средстава	321		1,069
3. Остали финансијски пласмани (нето одливи)	322	39,500	108,000
<b>III Нето прилив готовине из активности инвестирања (I-II)</b>	<b>323</b>		
<b>IV Нето одлив готовине из активности инвестирања (II-I)</b>	<b>324</b>		109,069
<b>В. ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ АКТИВНОСТИ ФИНАНСИРАЊА</b>			
<b>I Приливи готовине из активности финансирања (1 до 3)</b>	<b>325</b>	380	141
1. Увећање основног капитала	326		
2. Дугорочни и краткорочни кредити (нето приливи)	327		
3. Остале дугорочне и краткорочне обавезе	328	380	141
<b>II Одливи готовине из активности финансирања (1 до 4)</b>	<b>329</b>	1,000	

1. Откуп сопствених акција и удела	330		
2. Дугорочни и краткорочни кредити и остале обавезе (нето одливи)	331	1,000	
3. Финансијски лизинг	332		
4. Исплаћене дивиденде	333		
<b>III Нето прилив готовине из активности финансирања (I-II)</b>	<b>334</b>		141
<b>IV Нето одлив готовине из активности финансирања (II-I)</b>	<b>335</b>	620	
<b>Г. СВЕГА ПРИЛИВИ ГОТОВИНЕ (301 + 313 + 325)</b>	<b>336</b>	173,363	290,289
<b>Д. СВЕГА ОДЛИВИ ГОТОВИНЕ (305 + 319 + 329)</b>	<b>337</b>	179,080	286,838
<b>Ђ. НЕТО ПРИЛИВИ ГОТОВИНЕ (336 - 337)</b>	<b>338</b>		3,451
<b>Е. НЕТО ОДЛИВ ГОТОВИНЕ (337 - 336)</b>	<b>339</b>	5,717	
<b>Ж. ГОТОВИНА НА ПОЧЕТКУ ОБРАЧУНСКОГ ПЕРИОДА</b>	<b>340</b>	11,231	3,421
<b>З. ПОЗИТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ ПО ОСНОВУ ПРЕРАЧУНА ГОТОВИНЕ</b>	<b>341</b>	601	
<b>И. НЕГАТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ ПО ОСНОВУ ПРЕРАЧУНА ГОТОВИНЕ</b>	<b>342</b>	486	
<b>Ј. ГОТОВИНА НА КРАЈУ ОБРАЧУНСКОГ ПЕРИОДА (338 - 339 + 340 + 341 - 342)</b>	<b>343</b>	5,629	6,872



## ИЗВЕШТАЈ О ПРОМЕНАМА НА КАПИТАЛУ

од

1.1.2013

до

30.6.2013

Позиција	АОП	Основни капитал (група 30 без 309)
1		2
<b>Стање на дан 01.01. претходне године ____</b>	<b>401</b>	456603
Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика у претходној години - повећање	402	
Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика у претходној години - смањење	403	
<b>Кориговано почетно стање на дан 01.01. претходне године ____ (р.бр. 1+2-3)</b>	<b>404</b>	456603
Укупна повећања у претходној години	405	
Укупна смањења у претходној години	406	182641
<b>Стање на дан 31.12. претходне године ____ (р.бр. 4+5-6)</b>	<b>407</b>	273962
Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика у текућој години - повећање	408	
Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика у текућој години - смањење	409	
<b>Кориговано почетно стање на дан 01.01. текуће године ____ (р.бр. 7+8-9)</b>	<b>410</b>	273962
Укупна повећања у текућој години	411	
Укупна смањења у текућој години	412	
<b>Стање на дан 30.06. текуће године ____ (р.бр. 10+11-12)</b>	<b>413</b>	273962

АОП	Остали капитал (рн. 309)	АОП	Неуплаћени уписани капитал (група 31)	АОП	Емисиона премија (рн. 320)	АОП	Резерве (рн. 321, 322)	АОП
	3		4		5		6	
414	5127	427		440		453	1020	466
415		428		441		454		467
416		429		442		455		468
417	5127	430	0	443	0	456	1020	469
418	285	431		444		457		470
419	285	432		445		458		471
420	5127	433	0	446	0	459	1020	472
421		434		447		460		473
422		435		448		461		474
423	5127	436	0	449	0	462	1020	475
424		437		450		463		476
425		438		451		464		477
426	5127	439	0	452	0	465	1020	478

<b>Ревалоризационе резерве (рачуни 330 и 331)</b>	<b>АОП</b>	<b>Нереализовани добици по основу хартија од вредности (рачун 332)</b>	<b>АОП</b>	<b>Нереализовани губици по основу хартија од вредности (рачун 333)</b>	<b>АОП</b>	<b>Нераспоређени добитак (група 34)</b>	<b>АОП</b>	<b>Губитак до висине капитала (група 35)</b>
<b>7</b>		<b>8</b>		<b>9</b>		<b>10</b>		<b>11</b>
2197224	<b>479</b>		<b>492</b>		<b>505</b>	307574	<b>518</b>	
	<b>480</b>		<b>493</b>		<b>506</b>		<b>519</b>	
	<b>481</b>		<b>494</b>		<b>507</b>		<b>520</b>	
2197224	<b>482</b>	0	<b>495</b>	0	<b>508</b>	307574	<b>521</b>	0
392747	<b>483</b>		<b>496</b>		<b>509</b>	694232	<b>522</b>	
342940	<b>484</b>		<b>497</b>		<b>510</b>	117777	<b>523</b>	
2247031	<b>485</b>	0	<b>498</b>	0	<b>511</b>	884029	<b>524</b>	0
	<b>486</b>		<b>499</b>		<b>512</b>		<b>525</b>	
	<b>487</b>		<b>500</b>		<b>513</b>		<b>526</b>	
2247031	<b>488</b>	0	<b>501</b>	0	<b>514</b>	884029	<b>527</b>	0
	<b>489</b>		<b>502</b>		<b>515</b>	6718	<b>528</b>	
	<b>490</b>		<b>503</b>		<b>516</b>		<b>529</b>	
2247031	<b>491</b>	0	<b>504</b>	0	<b>517</b>	890747	<b>530</b>	0

у хиљадама динара

АОП	Откупљене сопствене акције удели (рн. 037, 237)	АОП	Укупно (кол. 2+3+4+5+6+7+8-9+10- 11-12)	АОП	Губитак изнад висине капитала (група 29)
	12		13		14
531		544	2967548	557	
532		545	0	558	
533		546	0	559	
534	0	547	2967548	560	
535		548	1087264	561	
536		549	643643	562	
537	0	550	3411169	563	
538		551	0	564	
539		552	0	565	
540	0	553	3411169	566	
541		554	6718	567	
542		555	0	568	
543	0	556	3417887	569	

**LUKA DUNAV AD  
PANCEVO**

**Napomene uz polugodišnje finansijske  
Izveštaje za 2013. godinu**

## 1. OSNIVANJE I DELATNOST

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

Prvu transformaciju društvene svojine, odnosno svojinskog organizovanja u mešovitu svojinu obavlja 26.06.1991. godine i biva registrovano u Okružnom Sudu u Pančevu pod punim nazivom deoničarsko društvo u mešovitoj svojini ili skraćeno DD Luka Dunav Pančevo pod oznakom i brojem upisnika FI.1045/91. Naredna transformacija koja je obavljena u društvu registrovana je 02.09.1999. godine kada društvo prelazi u akcionarsko društvo u mešovitoj svojini sa skraćenim nazivom Luka Dunav AD, Pančevo evidentirano pod brojem FI 1639/99 kod Privrednog Suda u Pančevu. Primenom Zakona o privatizaciji koja je izvršena 2001. godine većinski vlasnici društva postaju Midland Resources Holding i Inter-export Beograd sa 80.05 %, privredno pravni subjekti Južna zona sa 6.28% i ostali sitni akcionari sa 13.67% učešća u kapitalu Društva. U 2007. godini došlo je do trgovanja akcijama na berzi. Ovim transakcijama došlo je do promene vlasničke strukture. Na dan 30.06.2013. vlasnička struktura Društva je u sledećem odnosu : Inter-export 32.94% , Enigma International 24.30% , City Port 23.97%, privredni subjekti Južne zone 8.99% i sitni akcionari 9.80%.

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

Broj zaposlenih na dan 30.06.2013. je 88.

## 2. OSNOVA ZA SASTAVLJANJE I PRIKAZIVANJE FINANSIJSKIH IZVEŠTAJA

### 2.1. Izjava o usklađenosti

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

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

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

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

### 2.2. Pravila procenjivanja

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

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

### **2.3. Zvanična valuta izveštavanja**

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

### **2.4. Korišćenje procenjivanja**

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

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

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

- Napomena 3.5 – Koristan vek trajanja nekretnina, postrojenja i opreme,
- Napomena 3.5 – 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 2013.godine društvo nije imalo promena u računovodstvenim politikama u odnosu na 2012. godinu.

### 3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA

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

#### 3.1. Načelo stalnosti poslovanja (“going concern“)

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

#### 3.2. Poslovne promene u stranoj valuti

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

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

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

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

Zvanični srednji kursevi značajnijih stranih valuta su:

Valuta	30.06.2013	2012
EUR	114.1715	113.7183
USD	87.4141	86.1763

#### 3.3. Finansijski instrumenti

##### *Klasifikacija*

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

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

Finansijska sredstva po fer vrednosti čiji se efekti promena u fer vrednosti iskazuju u bilansu uspeha su finansijska sredstva koja se drže radi trgovanja. Finansijsko sredstvo se klasifikuje u ovu kategoriju ukoliko je pribavljeno prvenstveno radi prodaje u kratkom roku. Derivati se takođe klasifikuju kao sredstva koja se drže radi trgovanja, osim ako su određeni kao instrument zaštite od rizika. Sredstva u ovoj kategoriji su klasifikovana kao tekuća sredstva. Na dan 30. JUN 2013. 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 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 prenese na drugoga. Svako pravo po prenetoj finansijskoj aktivu, kreirano ili zadržano od strane Društva, priznaje se kao posebno sredstvo ili obaveza.

#### *Vrednovanje po amortizovanim vrednostima*

Amortizovana vrednost finansijskog sredstva je iznos po kome se sredstva inicijalno vrednuju, 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.

#### *Obezvredjenje finansijskih sredstava*

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

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

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

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

Na dan 30.jun 2013. drustvo nema fin.obaveza u vidu kredita dobijenih od banaka ili drugih pravnih lica.

#### *Obaveze iz poslovanja*

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

### **3.4. Nematerijalna ulaganja**

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Saglasno usvojenoj računovodstvenoj politici, na dan bilansa stanja, rukovodstvo Društva analizira vrednosti po kojima su prikazana nematerijalna i materijalna imovina Društva. Ukoliko postoji indikacija da je neko sredstvo obezvređeno, nadoknadiv iznos te imovine se procenjuje kako bi se utvrdio iznos obezvređenja. Ukoliko je nadoknadivi iznos nekog sredstva procenjen kao niži od vrednosti po kojoj je to sredstvo prikazano, postojeća vrednost tog sredstva se umanjuje do visine nadoknadive vrednosti, 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	2013. %	Procenjeni vek trajanja u godinama a	2012. %	Procenjeni vek trajanja u godinama
Građevinski objekti	2-20	5-50	2-20	5-50
Građevinska oprema	3.33-50	2-30	3.33-50	2-30
Motorna vozila	3.33-50	2-30	3.33-50	2-30
Nameštaj racunarska i ostala oprema	10-50	2-10	10-50	2-10
Ulaganja na tuđim osnovnim sredstvima	1.25	80	1.25	80

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

### 3.6. Zalihe

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

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

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

### 3.7. Naknade zaposlenima

#### *Kratkoročne beneficije zaposlenih - porezi i doprinosi za obavezno socijalno osiguranje*

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

#### *Dugoročne beneficije zaposlenih - obaveze po osnovu otpremnina*

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

biti manje od 3 prosečne mesečne bruto zarade isplaćene u Republici Srbiji u mesecu koji prethodi mesecu u kome se isplaćuje otpremnina.

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

Društvo nema sopstvene penziona fondove niti opcije za isplate zaposlenima u vidu akcija i po tom osnovu nema identifikovanih obaveza na dan 30. jun 2013. godine.

Prema proceni rukovodstva Društva, iznos otpremnina na dan 30. jun 2013. godine nije materijalno značajan i shodno tome, Društvo nije izvršilo ukalkulisavanje navedenih obaveza na dan bilansa stanja.

#### *Kratkoročna, plaćena odsustva*

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

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

### **3.8. Rezervisanja**

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

### **3.9. Kapital**

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

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

### **3.10. Prihodi**

*Prihodi od prodaje i pružanja usluga*

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

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

#### *Finansijski prihodi*

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

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

#### *Ostali prihodi*

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

### **3.11. Rashodi**

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

#### *Poslovni rashodi*

Poslovni rashodi obuhvataju troškove uslovljene stvaranjem prihoda od prodaje i uključuju nabavnu vrednost 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 15 na osnovicu koju predstavlja oporezivi dobitak. Oporezivi dobitak se utvrđuje u poreskom bilansu kao dobit pre oporezivanja iskazana u bilansu uspeha, nakon usklađivanja prihoda i rashoda na način propisan poreskim zakonodavstvom Republike Srbije. Iznos ovako utvrđenog poreza i iskazanog u poreskoj prijavi se umanjuje po osnovu poreskih kredita i poreskih podsticaja.

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.

U narednoj tabeli je prikazana izloženost Društva deviznom riziku na dan 30. jun 2013. godine:

U hiljadama RSD	CHF	USD	EUR	RSD	Ukupno
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	-	444	2.282	2.903	5.629
Potraživanja	-	834	15.722	178.733	195.289
Kratkoročni finansijski plasmani	-	-	-	642.041	642.041
Učešća u kapitalu	-	-	-	671	671
Ostala potraživanja	-	-	-	18.656	18.656
Ukupno	-	1.278	18.004	843.004	862.286
Kratkoročne finansijske obaveze	-	-	-	-	-
Obaveze iz poslovanja	-	-	21	20.664	20.685
Dugoročne obaveze	-	-	-	306	306
Ostale obaveze	-	-	-	57.573	57.573
Ukupno	-	-	21	78.543	78.564
<b>Neto devizna pozicija na dan 30. jun 2013.</b>	<b>-</b>	<b>1.278</b>	<b>17.983</b>	<b>764.461</b>	<b>783.722</b>

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
Ukupno	-	3.445	26.505	786.734	816.684
Kratkoročne finansijske obaveze	-	-	-	-	-
Obaveze iz poslovanja	-	-	-	23.848	23.848
Dugoročne obaveze	-	-	-	306	306
Ostale obaveze	-	-	-	54.938	54.938
Ukupno	-	-	-	79.092	79.092
<b>Neto devizna pozicija na dan 31. decembar 2012.</b>	<b>-</b>	<b>3.445</b>	<b>26.505</b>	<b>707.642</b>	<b>737.592</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 zastite u smislu da pozajmljena sredstva ne mogu biti vratena u manjem iznosu od nominalnog dinarskog iznosa prilikom pozajmljivanja.

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

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

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

	<u>2013.</u>	<u>2012.</u>
<b>Instrumenti sa fiksnom kamatnom stopom</b>		
Finansijska sredstva	642.041	602.541
Finansijske obaveze	<u>306</u>	<u>306</u>
	<b><u>641.735</u></b>	<b><u>602.235</u></b>
<b>Instrumenti sa varijabilnom kamatnom stopom</b>		
Finansijska sredstva	-	-
Finansijske obaveze	<u>-</u>	<u>-</u>
	<b><u>-</u></b>	<b><u>-</u></b>

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 180 dana.

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

#### **4.2. Rizik likvidnosti**

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

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

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

- Depozita i
- Akcijskog kapitala.

Sledeća tabela predstavlja ročnost dospeća sredstava i obaveza, prema preostalom roku dospeća, na dan 30. jun 2013. godine:

U hiljadama RSD	Do 3 meseca	3 meseca do 1 godine	1 do 5 godina	Preko 5 godina	Ukupno
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	5.629	-	-	-	5.629
Potraživanja	195.289	-	-	-	195.289
Kratkoročni finansijski plasmani	-	642.041	-	-	642.041
Učešća u kapitalu	-	-	-	671	671
Ostala potraživanja	18.656	-	-	-	18.656
<b>Ukupno</b>	<b>219.574</b>	<b>642.041</b>	<b>-</b>	<b>671</b>	<b>862.286</b>
Kratkoročne finansijske obaveze	-	-	-	-	-
Obaveze iz poslovanja	20.685	-	-	-	20.685
Dugoročne obaveze	-	-	-	306	306
Ostale obaveze	57.573	-	-	-	57.573
<b>Ukupno</b>	<b>78.258</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>306</b>	<b>78.564</b>
<b>Ročna neusklađenost na dan 30. jun 2013.</b>	<b>141.316</b>	<b>642.041</b>	<b>-</b>	<b>365</b>	<b>783.722</b>

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>

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 clijenata 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 ( produzenja roka vraćanja pozajmice) ,kompenzacije sa pravnim licima, utuženja, vansudska poravnanja i ostalo.

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

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

Na dan 30. jun 2013. godine Društvo raspolaže gotovinom i gotovinskim ekvivalentima u ukupnom iznosu od RSD 5.741 hiljada (31. decembar 2012. godine: RSD 11.231 hiljada), što po proceni rukovodstva predstavlja maksimalni kreditni rizik po osnovu ovih finansijskih sredstava.

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

Društvo ima politiku da izdaje garancije ili da se pojavljuje kao jemac u kreditnim poslovima samo prema svojim zavisnim ili pridruženim društvima. Na dan 30. jun 2013. 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>2013.</u>	<u>2012.</u>
Kupci u zemlji	52.569	67.463
Kupci u inostranstvu	16.557	21.885
- Evro zona	14.577	19.629
- Ostali	1.980	2.256
<b>Ukupno</b>	<b>69.126</b>	<b>89.348</b>

#### *Ispravka vrednosti*

Starosna struktura potraživanja od kupaca data je u narednoj tabeli:

<u>U hiljadama RSD</u>	<u>Bruto</u> <u>2013.</u>	<u>Ispravka</u> <u>vrednosti</u> <u>2013.</u>	<u>Bruto</u> <u>2012.</u>	<u>Ispravka</u> <u>vrednosti</u> <u>2012.</u>
Nedospela potraživanja	14.321	-	24.201	-
Docnja od 0 do 30 dana	21.825	-	25.349	-
Docnja od 31 do 60 dana	6.550	-	3.989	-
Docnja od 61 do 90 dana	4.550	-	3.957	-
Docnja od 91 do 120 dana	4.492	-	8.201	-
Docnja od 121 do 360 dana	6.234	-	5.252	-
Docnja preko 360 dana	24.247	(13.094)	31.493	(13.094)
<b>Ukupno</b>	<b>82.219</b>	<b>(13.094)</b>	<b>102.442</b>	<b>(13.094)</b>

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

<u>U hiljadama RSD</u>	<u>2013.</u>	<u>2012.</u>
Stanje 1. januara	13.094	13.094
Povećanja		
Smanjenja		
Otpisi direktni		
<b>Stanje 31. decembar</b>	<b><u>13.094</u></b>	<b><u>13.094</u></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 30.06.2013. i 31.12.2012. godine, Društvo nije imalo obaveze po osnovu kredita, tako da koeficijent zaduženosti nije reprezentativan parametar.

#### 4.5 Pravična (fer) vrednost

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

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

### 5. PRIHODI OD PRODAJE

<u>U hiljadama RSD</u>	<u>30.06.2013.</u>	<u>30.06.2012.</u>
Prihodi od prodaje robe na domacem trzistu	17.996	14.449
Prihodi od prodaje usluga na domacem trzistu	78.802	200.491
Prihodi od prodaje usluga na ino trzistu	19.061	36.471

<b>Ukupno</b>	<b>115.859</b>	<b>251.411</b>
---------------	----------------	----------------

#### 6. OSTALI POSLOVNI PRIHODI

<u>U hiljadama RSD</u>	<u>30.06.2013.</u>	<u>30.06.2012.</u>
Prihodi od zakupnina	19.200	19.944
Ostali poslovni prihodi	3.899	2.855
<b>Ukupno</b>	<b>23.099</b>	<b>22.799</b>

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

<u>U hiljadama RSD</u>	<u>30.06.2013.</u>	<u>30.06.2012.</u>
Nabavna vrednost prodate robe	11.987	10.344
<b>Ukupno</b>	<b>11.987</b>	<b>10.344</b>
Troskovi materijala za izradu	-	-
Troskovi ostalog materijala	3.848	3.241
Troskovi goriva i energije	13.686	15.454
<b>Ukupno</b>	<b>17.534</b>	<b>18.695</b>

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

<u>U hiljadama RSD</u>	<u>30.06.2013.</u>	<u>30.06.2012.</u>
Troškovi bruto zarada	27.723	29.986
Troškovi poreza i doprinosa na zarade i naknade zarada na teret poslodavca	4.991	5.194
Ostali lični rashodi	1.733	1.755
<b>Ukupno</b>	<b>34.447</b>	<b>36.935</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>30.06.2013</u>	<u>30.06.2012</u>
Troškovi amortizacije:		
- nekretnine, postojenja i oprema	26.398	25.640
- nematerijalna ulaganja	65	65
<b>Ukupno</b>	<b>26.463</b>	<b>25.705</b>

#### 10. OSTALI POSLOVNI RASHODI

<u>U hiljadama RSD</u>	<u>30.06.2013.</u>	<u>30.06.2012.</u>
Troškovi transportnih usluga	697	938

Troškovi usluga održavanja nekretnina i opreme	2.198	2.776
Troškovi reklame i propagande	18.341	13.311
Troškovi neproizvodnih usluga:		
Advokatske usluge	1.151	1.632
Zdravstveni pregled radnika		63
Revizija finansijskih izveštaja	562	563
Troškovi studentskih zadruga	1.429	4.364
Troškovi usluga obezbeđenja i kontrole	3.506	6.610
Troškovi dezinfekcije, deratizacije ...	3	
Troškovi konsultantskih usluga	748	230
Troškovi stručnog usavršavanja		
Troškovi reprezentacije	177	145
Troškovi premije osiguranja	996	1.182
Troškovi platnog prometa	187	235
Troškovi članarina	158	221
Troškovi zakupnina	22	8
Troškovi poreza na imovinu	1.932	1.987
Troškovi poreza na teret Preduzeća		
Troškovi doprinosa za kor. građ.zemlj.	20.780	19.705
Troškovi dopr.za kor. građ.zemlj.(BGD)	11	11
Troškovi doprinosa za odvodnjavanje	276	
Komunalna taksa na firmu	34	25
Naknada za zastitu zivotne sredine	855	855
Troškovi ucesca u finansiranju osoba sa invaliditetom	167	
Troškovi komunalnih usluga	5.847	4.578
Troškovi sajmova	1	2
Troškovi organizacije pretovara		1.423
Troškovi koriscenje tudjih sredstava	1.307	9.889
Troškovi kontrole kvaliteta		152
Ostali nematerijalni troškovi	1.651	1.335
<b>Ukupno</b>	<b>63.036</b>	<b>72.240</b>

## 11. FINANSIJSKI PRIHODI I RASHODI

<u>U hiljadama RSD</u>	<u>30.06.2013.</u>	<u>30.06.2012.</u>
<b>Finansijski prihodi</b>		
Prihodi od kamata	18.564	19.235
Pozitivne kursne razlike	601	597
Ostali finansijski prihodi	218	205
<b>Ukupno</b>	<b>19.383</b>	<b>20.037</b>
<b>Finansijski rashodi</b>		
Rashodi kamata	49	0
Negativne kursne razlike	-	-
Ostali finansijski rashodi	-	44
<b>Ukupno</b>	<b>49</b>	<b>44</b>
<b>Neto finansijski prihodi</b>	<b>19.334</b>	<b>19.993</b>

## 12. OSTALI PRIHODI I RASHODI

<u>U hiljadama RSD</u>	<u>30.06.2013</u>	<u>30.06.2012</u>
<b>Ostali prihodi</b>		
Dobici od prodaje osnovnih sredstava	-	-
Naplacena otpisana potrazivanja	-	-
Ostali prihodi	7.087	88
Prihodi od naplate stete po osnovu osiguranja	-	-
<b>Ukupno</b>	<b>7.087</b>	<b>88</b>
<b>Ostali rashodi</b>		
Gubici po osnovu rashoda opreme	-	-
Direktan otpis potrazivanja od kupaca u zemlji	-	-
Rashodi naknade stete ( drugim licima )	3.390	1.472
Rashodi po osnovu kazni za prekrasaje	-	-
Ostali rashodi	-	-
Obezbvredjenje potrazivanja i kratk.fin.plasmana	-	-
<b>Ukupno</b>	<b>3.390</b>	<b>1.472</b>
<b>Neto ostali rashodi</b>	<b>3.697</b>	<b>(1.384)</b>

### 13. POREZ NA DOBITAK

<u>U hiljadama RSD</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Tekući poreski rashod	1.185	12.890
Odloženi poreski rashod/(prihod)	-	-
<b>Ukupno poreski prihod/(rashod) perioda</b>	<b>1.185</b>	<b>12.890</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 2013</b>	1.314	-	704.122	705.436
Povećanja	-	-	-	-
Povećanje po proceni	-	-	-	-
Prenos sa/na	-	-	-	-
Rashodovanje	-	-	-	-
<b>Stanje na 30.jun 2013</b>	<b>1.314</b>		<b>704.122</b>	<b>705.436</b>
<b>Akumulirana ispravka vrednosti</b>				
<b>Stanje 1. januar 2013</b>	769	-	-	769
Amortizacija do 30.06.2013 godine	66	-	-	66
Prodaja/rashod	-	-	-	-
<b>Stanje na 30. jun 2013</b>	<b>835</b>			<b>835</b>



Sadašnja vrednost na dan 30.jun 2013 godine	479	-	704.122	704.601
Sadašnja vrednost na dan 31. decembar 2012godine	545	-	704.122	704.667

## 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 2013</b>	2.115.021	291.487	18.837	6.083	-	<b>2.431.428</b>
Povećanja			5.309		-	<b>5.309</b>
Rashodovanje-procena umanjene Procena-povećanje	-	-	-		-	-
Procena-isknjizenje stare n.v.	-					-
Prenos sa/na	-	-	-	-	-	-
Ostalo						-
<b>Stanje na 30. jun 2013</b>	<b>2.115.021</b>	<b>291.487</b>	<b>24.146</b>	<b>6.083</b>	-	<b>2.436.737</b>
<b>Akumulirana ispravka vrednosti</b>						
<b>Stanje 1. januar 2013</b>	406	180.437	-	1.280	-	<b>182.123</b>
Amortizacija do 30.06.2013 godine	19.429	6.727		242	-	<b>26.398</b>
Procena-isknjizavanje stare i.v.	-				-	-
Prodaja/rashod		-	-			-
<b>Stanje na 30. jun 2013</b>	<b>19.835</b>	<b>187.164</b>	-	<b>1.522</b>	-	<b>208.521</b>
<b>Sadašnja vrednost na dan 30.06. 2013 godine</b>	<b>2.095.186</b>	<b>104.323</b>	<b>24.146</b>	<b>4.561</b>	-	<b>2.228.216</b>
<b>Sadašnja vrednost na dan 31. decembar 2012godine</b>	<b>2.114.615</b>	<b>111.050</b>	<b>18.837</b>	<b>4.803</b>	-	<b>2.249.305</b>

Luka Dunav ima upisane hipoteke na imovini kao jemstvo članice Invej po sledecim kreditima

1. Dugorocni kredit kod Banca Intese od 26.12.2008.godine,na osnovu odluke od 26.12.2008.br.01-8049/1 i zalozne izjave od 08.01.2009.godine OV.BR.86/09 , uknjizeno je zalozno pravo –izvršna vanskudska hipoteka I reda za glavnica duga 710.000.000,00 dinara sa kamatom belibor 3m+1.5%
2. Dugorocni kredit kod NLB INTERFINANZ AG Ciri ,Svajcarska,na osnovu odluke od 12.10.2010. i zalozne izjave od 15.11.2010.godine OV. BR.I 14088/2010 ,uknjizena je vanskudska hipoteka I i II reda, po osnovu ugovora o zajmu od 14.11.2006.g, sa anexom br.1 od 17.11.2006.g., anexom br.2 od 17.12.2009.g i anexom br.3 od 12.10.2010.g u iznosu od 29.090.909,07 eura kamatom od 4,5% na godisnjem nivou iznad tromesecnog perioda perioda eur libor sa zateznom kamatom po stopi od 3,5% iznad ugovorene kamatne stope.  
Dugorocni kredit po osnovu ugovora od 22.09.2005.g. sa anexom br.1 od 17.11.2006.g., anexom br.2 od 17.12.2009.g i anexom br.3 od 12.10.2010.g.uknjizuje se vanskudska hipoteka II reda sa otplatom preostalog iznosa glavnice u iznosu od 8.413.547,23 eura sa kamatom od 4,5% na godisnjem nivou iznad tromesecnog perioda perioda eur libor sa zateznom kamatom po stopi od 3,5% iznad ugovorene kamatne stope.

## 16. ZALIHE

U hiljadama RSD	2013	2012
Materijal	1.270	2.778
Rezervni delovi	4.873	4.864

Alat i inventar	6.591	6.672
<i>Minus: Ispravka vrednosti</i>	(5.863)	(5.863)
	<b>6.871</b>	<b>8.451</b>
Nedovršena proizvodnja	-	-
Gotovi proizvodi	9.591	9.238
Dati avansi za zalihe	95.037	111.932
<i>Minus: Ispravka vrednosti</i>	-	-
	<b>104.628</b>	<b>121.170</b>
Stalna sredstva namenjena prodaji		
<b>Ukupno zalihe</b>	<b>111.499</b>	<b>129.621</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>2013</u>	<u>2012</u>
<b>Potraživanja po osnovu prodaje</b>		
Kupci u zemlji	62.933	77.827
Kupci u zemlji za kamate	124.576	107.138
Kupci u inostranstvu	19.287	24.615
<i>Minus: Ispravka vrednosti</i>	(13.094)	(14.176)
<b>Ostala potraživanja iz poslovanja</b>		
Potraživanja od zaposlenih	64	27
Ostala tekuća potraživanja	1.523	1.548
<i>Minus: Ispravka vrednosti</i>		
<b>Saldo na dan 30.jun 2013 i 31.12.2012</b>	<b>195.289</b>	<b>196.979</b>
Potraživanja za više plaćen porez na dobitak	-	
<b>Saldo na dan 30. jun 2013 i 31.12.2012</b>	<b>195.289</b>	<b>196.979</b>

## 18. KRATKOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI

<u>U hiljadama RSD</u>	<u>2013.</u>	<u>2012.</u>
<b>Date kratkoročne pozajmice</b>		
Invej	330.500	295.000
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
Happy K	4.000	
Inter export	5.000	5.000
<i>Minus (Ispravka vrednosti)</i>	(5.000)	(5.000)
Bosap gradnja	664	664
<b>Saldo na dan 30 jun 2013 i 31.12.2012</b>	<b>642.041</b>	<b>602.541</b>

**Potraživanja za kamate po osnovu pozajmica**

Milan Blagojević	25.575	22.575
Albus	53.843	46.403
Stari grad	18.554	15.854
Vital	8.367	6.698
Sunce	3.895	3.325
Medela	12.342	9.762
Happy K	200	
Enigma Internacional	1.800	1.440
Inter export	1.081	1.081
Inter export	(1.081)	(1.081)
<b>Saldo na dan 30 jun 2013 i 31.12.2012</b>	<b>124.576</b>	<b>106.057</b>

Na dan 30.jun 2013, Društvo ima na stanju krtkoročnih finasijskih plasmana iznos od RSD 642.041 hiljada najvećim delom se odnose na pozajmice privrednim društvima po osnovu Ugovora o pozajmici.

**19. GOTOVINSKI EKVIVALENTI I GOTOVINA**

<u>U hiljadama RSD</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Tekući račun	2.903	3.136
Gotovina u blagajni	-	29
Devizni račun	2.726	8.066
<b>Ukupno</b>	<b>5.629</b>	<b>11.231</b>

Novčana sredstva se nalaze kod domaćih banaka. Na dan 30.06.2013 Društvo nema oročenih novčanih sredstava.

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

<u>U hiljadama RSD</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Porez na dodatu vrednost	5.741	5.262
<b>Ukupno</b>	<b>5.741</b>	<b>5.262</b>

**21. OSNOVNI KAPITAL**

Osnovni kapital Društva se u odnosi na akcijski kapital i delimično na vanposlovne izvore. Struktura akcijskog kapitala na dan 30. jun 2013. 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 PETROHEMIJA	6.077	4.051	2.22%

HIP AZOTARA	1.908	1.272	0.70%
SITNI AKCIONARI	26.643	17.762	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 30. jun 2013</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>2013</u>	<u>2012</u>
Dobavljači – povezana pravna lica	560	32
Dobavljači u zemlji	17.961	18.517
Dobavljači u inostranstvu	21	21
Primljeni avansi za proizvode i usluge	2.143	5.278
<b>Ukupno</b>	<b>20.685</b>	<b>23.848</b>

## 23. OSTALE KRATKOROČNE OBAVEZE

<u>U hiljadama RSD</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Obaveze za neto zarade i naknade zarada	3.039	3.494
Obaveze za porez na zarade i naknade zarada na teret zaposlenog	341	520
Obaveze za doprinose na zarade i naknade zarada na teret zaposlenog	834	869
Obaveze za doprinose na zarade i naknade zarada na teret poslodavca	754	875
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	61	56
Obaveze po Ugov.o priv.i povr.poslovima	-	30
Obaveze za kamate	9.129	9.129
Ostale obaveze	157	185
<b>Stanje na dan 30.jun 2013 31. decembar 2012</b>	<b>14.315</b>	<b>15.182</b>

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

<u>U hiljadama RSD</u>	<u>2013.</u>	<u>2012.</u>
Obaveze za porez na dodatu vrednost	2.052	2.108
Obaveze za gradj.zemljiste	24.187	16.219
Obaveza za kom.taksu za isticanje firme na p.prostoru	13	4
Obaveza porez na imovinu zemljsite	(655)	27
Obaveza doprinosa za odvodnjavanje	46	44
Obaveze za naknadu ziv.sredine	142	285
Ostale obaveze za poreze i doprinose	43	62

Razgraniceni zavisni troškovi nabavke		
Razgranicene obaveze za PDV	-	(539)
Ostale obaveze za poreze, doprinose i druge dažbine	16.245	16.245
<b>Stanje na dan 30.jun 2013 31. decembar 2012</b>	<b>42.073</b>	<b>34.455</b>

## 25. VANBILANSNA EVIDENCIJA

<u>U hiljadama RSD</u>	<u>2013</u>	<u>2012.</u>
Teretna vozila	-	-
Autobusi	-	-
Lokal na N.Beogradu	1.499	1.499
<b>Ukupno</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>2013</u>	<u>2012</u>
INVEJ ZEMUN	330.500	295.000
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 30.jun 2013 i 31. decembar 2012</b>	<b>631.377</b>	<b>595.877</b>

### Ugovorene kamate po pozajmicama

<u>U hiljadama RSD</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
MILAN BLAGOJEVIC SMEDEREVO	25.575	22.575
ALBUS NOVI SAD	53.843	46.403
STARI GRAD	18.554	15.854
VITAL VRBAS	8.367	6.698
SUNCE	3.895	3.325
MEDELA	12.342	9.762
<b>Stanje na dan 30.jun 2013 i 31. decembar 2012</b>	<b>122.576</b>	<b>104.617</b>

**Potraživanja prema kupcima povezanim licima**

<u>U hiljadama RSD</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
MILAN BLAGOJEVIC SMEDEREVO	199	199
RATAR-PANCEVO	517	504
PEKARSKA INDUSTRIJA	52	
VITAL VRBAS	58	21
ALBUS NOVI SAD	341	258
INVEJ ZEMUN	5.736	5.253
MONUS	4.473	4.383
RUBIN	4.081	4.081
SUNCE	159	159
	<hr/>	<hr/>
<b>Stanje na dan 30.jun 2013 i 31. decembar 2012</b>	<b><u>15.616</u></b>	<b><u>14.858</u></b>

**Obaveze prema dobavljačima povezanim licima**

<u>U hiljadama RSD</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>
STARI GRAD	12	12
INVEJ	18	
ALBUS	23	26
VITAL VRBAS	5	
SUNCE	51	
RUBIN		30
PEKARSKA INDUSTRIJA	452	28
	<hr/>	<hr/>
<b>Stanje na dan 30.jun 2013 i 31. decembar 2012</b>	<b><u>561</u></b>	<b><u>96</u></b>

**Prihodi i rashodi prema povezanim licima**

<u>U hiljadama RSD</u>	<u>2012</u>		<u>2013</u>	
	<u>PRIHODI</u>	<u>RASHODI</u>	<u>PRIHODI</u>	<u>RASHODI</u>
INVEJ	690	2.594	37	104
ALBUS	14.983	29	7.509	19
RATAR	219		13	
PEKARSKA INDUSTRIJA	0		43	
STARI GRAD	5.400		2.700	
RUBIN				
VITAL	4.232	8	1.699	4
SUNCE	1.150	25	570	40
MEDELA	5.160		2.580	
MONUS	1.419		76	
MILAN BLAGOJEVIC	6.000		3.000	
	<hr/>	<hr/>	<hr/>	<hr/>
<b>Ukupno</b>	<b><u>39.253</u></b>	<b><u>2.656</u></b>	<b><u>18.227</u></b>	<b><u>167</u></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.

**b) Izdata jemstva i garancije**

Luka Dunav ima upisane hipoteke na imovini kao jemstvo članice Invej po sledecim kreditima

3. Dugorocni kredit kod Banca Intese od 26.12.2008.godine, na osnovu odluke od 26.12.2008.br.01-8049/1 i zalozne izjave od 08.01.2009.godine OV.BR.86/09 , uknjizeno je zalozno pravo –izvršna vansudska hipoteka I reda za glavnicu duga 710.000.000,00 dinara sa kamatom belibor 3m+1.5%
4. Dugorocni kredit kod NLB INTERFINANZ AG Ciriha ,Svajcarska, na osnovu odluke od 12.10.2010. i zalozne izjave od 15.11.2010.godine OV. BR.I 14088/2010 ,uknjizena je vansudska hipoteka I i II reda, po osnovu ugovora o zajmu od 14.11.2006.g, sa anexom br.1 od 17.11.2006.g., anexom br.2 od 17.12.2009.g i anexom br.3 od 12.10.2010.g u iznosu od 29.090.909,07 eura kamatom od 4,5% na godisnjem nivou iznad tromesecnog perioda perioda eur libor sa zateznom kamatom po stopi od 3,5% iznad ugovorene kamatne stope. Dugorocni kredit po osnovu ugovora od 22.09.2005.g. sa anexom br.1 od 17.11.2006.g., anexom br.2 od 17.12.2009.g i anexom br.3 od 12.10.2010.g.uknjizuje se vansudska hipoteka II reda sa otplatom preostalog iznosa glavnice u iznosu od 8.413.547,23 eura sa kamatom od 4,5% na godisnjem nivou iznad tromesecnog perioda perioda eur libor sa zateznom kamatom po stopi od 3,5% iznad ugovorene kamatne stope.

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 polugodisnje finansijske izveštaje za 2013.godinu ili zahtevali posebno obelodanjivanje.

U Pančevu, 30.06.2013

Lice odgovorno za sastavljanje  
finansijskih izveštaja

*Zorana Milanović fin.direktor  
Direktor*

Zakonski zastupnik

*Branislav Ostojić, Generalni*

## LUKA DUNAV AD PANČEVO

U skladu sa članom 50. i 51. Zakona o tržištu kapitala („Službeni glasnik RS“ broj 31/2011) i članom 3. Pravilnika o sadržini, formi i načinu objavljivanja godišnjih, polugodišnjih i kvartalnih izveštaja javnih društava („Službeni glasnik RS“ broj 14/2012) „LUKA DUNAV AD“ a.d., iz PANČEVA, Luka Dunav 1, MB: 08071276 objavljuje:

### II POLUGODIŠNJI IZVEŠTAJ O POSLOVANJU

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

Prema projekcijama NBS u 2013. godini se očekuje rast BDP-a od 3.0 %. Očekivani rast je vođen neto izvozom pre svega automobilske industrije, kao i niskom osnovom iz 2012. godine pa će i ukoliko poljoprivredna sezona u ovoj godini bude samo prosečna ta grana pozitivno doprineti rastu BDP-a. Ukoliko dodoje do povećanja izvoza poljoprivrednih dobara (prevažadno pšenice i kukuruza) u 2013. godini, privredno društvo Luka Dunav može očekivati poboljšanje poslovanja u drugoj polovini 2013. godine.

Prvo polugodište 2013. godine na deviznom tržištu je obeležila depresijacija dinara. Kurs EUR-a se kretao od 112,3495 na dan 03.01.2013. do 114,1715 na dan 30.06.2013. godine. Rast kursa bio je uslovljen rastom tražnje za devizama usled smanjenog priliva po osnovu izvoza i smanjenom prilivu direktnih stranih investicija. Priliv stranih investicija bio je veoma skroman.

U junu 2013. godine inflacija je dostigla 9,8 %. Prema prognozama NBS očekuje se da će drugo polugodište 2013. godine obeležiti snazan pad. Pri tom, ona će se verovatno privremeno kretati iznad gornje granice dozvoljenog odstupanja. Ciljana inflacija za 2013. godinu je 4,0 % ± 1.5%.

Ključni pokazatelji poslovanja Luka Dunav AD Pančevo u prvoj polovini 2013. godine u poređenju sa prethodnom godinom :

BILANS USPEHA-LUKA DUNAV		
	30.06.2013	30.06.2012
<b>A. PRIHODI I RASHODI IZ REDOVNOG POSLOVANJA</b>		
<b>I. POSLOVNI PRIHODI</b>	<b>138.958</b>	<b>274.211</b>
1. Prihodi od prodaje	115.859	251.412
2. Prihodi od aktiviranja učinaka I robe		
3. Povećanje vrednosti zaliha učinaka		
4. Smanjenje vrednosti zaliha učinaka		
5. Ostali poslovni prihodi	23.099	22.799
<b>II. POSLOVNI RASHODI</b>	<b>153.467</b>	<b>164.279</b>
1. Nabavna vrednost prodane robe	11.987	10.550
2. Troškovi materijala	17.534	18.696
3. Troškovi zarada, naknada zarada I ostali lični rashodi	34.447	37.032
4. Troškovi amortizacije I rezervisanja	26.463	25.705
5. Ostali poslovni rashodi	63.036	72.296
<b>III. POSLOVNI DOBITAK (201-207)</b>		<b>109.932</b>



<b>IV. POSLOVNI GUBITAK (207-201)</b>	14.509	
<b>V. FINANSIJSKI PRIHODI</b>	19.383	20.151
<b>VI. FINANSIJSKI RASHODI</b>	751	54
<b>VII. OSTALI PRIHODI</b>	7.170	88
<b>VIII. OSTALI RASHODI</b>	3.390	1.489
<b>IX. DOBIT IZ RED. POSLOVANJA PRE OPOREZIVANJA (213-214+215-216+217-218)</b>	<b>7.903</b>	<b>128.628</b>
<b>X. GUBITAK iz red.posl. PRE OPOREZIVANJA (214-213-215+216-217+218)</b>		
<b>XI. NETO DOBITAK POSLOVANJA KOJE SE OBUSTAVLJA</b>		12.863
<b>XII. NETO GUBITAK POSLOVANJA KOJE SE OBUSTAVLJA</b>		
<b>B. DOBIT PRE OPOREZIVANJA (219-220+221-222)</b>	7.903	
<b>V. GUBITAK PRE OPOREZIVANJA (220-219+222-221)</b>		
<b>G. POREZ NA DOBIT</b>		
1. Poreski rashod perioda	1.185	
2. Odloženi poreski rashodi perioda		
3. Odloženi poreski prihodi perioda		
<b>D. Isplacena licna priamanja poslodavcu</b>		
<b>DJ. NETO DOBITAK ( 223-224-225-226+227-228 )</b>	6.718	115.765
<b>E. NETO GUBITAK ( 224-223+225+226-227+228 )</b>		
<b>Ž. NETO DOBITAK KOJI PRIPADA MANJINSKIM ULAGAČIMA</b>		
<b>Z. NETO DOBITAK KOJI PRIPADA VLASNICIMA MATIČNOG PRAVNOG LICA</b>		
<b>I. ZARADA PO AKCIJI</b>		
1. Osnovna zarada po akciji		
2. Umanjena ( razvodnjena ) zarada po akciji		

#### BILANS STANJA

	30.6.2013	31.12.2012
<b>A K T I V A</b>		
<b>A. STALNA IMOVINA (002+003+004+005+009)</b>	<b>2.935.252</b>	<b>2.956.542</b>
I. NEUPLAĆENI UPISANI KAPITAL	0	
II. GOODWILL	0	
III. NEMATERIJALNA ULAGANJA	704.601	704.667
IV. NEKRETNINE, POSTROJENJA, OPREMA I BIO. SRED.(006+007+008)	2.228.216	2.249.305
1. Nekretnine postrojenja I oprema	2.228.216	2.249.305
2. Investicione nekretnine		
3. Bioloska sredstva		
V. DUGOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI (010+011)	2.435	2.570
1. Ucesca u kapitalu	671	671
2. Ostali dugorocni finansijski plasmani	1.764	1.899
<b>B. OBRтна IMOVINA (013+014+015)</b>	<b>973.114</b>	<b>945.634</b>
I. ZALIHE	111.499	129.621
II. STALNA SRED.NAMENJENA PRODAJI I SR. POS. koje se OBUSTAVLJA		
III. KRATKOROČNA POTR.PLASMANI I GOTOVINA (016+017+018+019+020)	861.615	816.013
1. Potrazivanja	195.289	196.979
2. Potrazivanja za vise placen porez na dobitak	12.915	
3. Kratkoročni finansijski plasmani	642.041	602.541
4. Gotovinski ekvivalenti I gotovina	5.629	11.231
5. Porez na dodatu vrednost I AVR	5.741	5.262
V. ODLOŽENA PORESKA SREDSTVA	13.500	13.500
<b>G. POSLOVNA IMOVINA (001+012+021)</b>	<b>3.921.866</b>	<b>3.915.676</b>
<b>D. GUBITAK IZNAD VISINE KAPITALA</b>		
<b>DJ. UKUPNA AKTIVA (022+023)</b>	<b>3.921.866</b>	<b>3.915.676</b>
<b>E. VANBILANSNA AKTIVA</b>	<b>1.499</b>	<b>1.499</b>
<b>P A S I V A</b>		
<b>A. KAPITAL (102+103+104+105+106-107+108-109-110)</b>	<b>3.417.887</b>	<b>3.411.169</b>

I. OSNOVNI KAPITAL	279.089	279.089
II. NEUPLACENI UPISANI KAPITAL	0	
III. REZERVE	1.020	1.020
IV. REVALORIZACIONE REZERVE	2.247.031	2.247.031
V. NEREALIZOVANI DOBICI PO OSNOVU HARTIJA OD VREDNOSTI		
VI. NEREALIZOVANI GUBICO PO OSNOVU HARTIJA OD VREDNOSTI		
VII. NERASPOREDJENI DOBITAK	890.747	884.029
VIII. GUBITAK	0	0
IX. OTKUPLJENE SOPSTVENE AKCIJE		
<b>B. DUGOR.REZERVISANJA I OBAVEZE (112+113+116)</b>	<b>78.564</b>	<b>79.092</b>
I. DUGOROCNA REZERVISANJA		
II. DUGOROCNE OBAVEZE (114+115)	306	306
1. Dugorocni krediti		
2. Ostale dugorocne obaveze	306	306
III. KRATKOROCNE OBAVEZE ((117+118+119+120+121+122)	78.258	78.786
1. Kratkoročne finansijske obaveze	0	
2. Obaveze po osnovu sred.namenjenih prodaji i sre.pos.koje se obustavlja	0	
3. Obeveze iz poslovanja	20.685	23.848
4. Ostale kratkorocne obaveze	14.315	15.182
5. Obaveze po osnovu PDV i ost.javnih prih.i pasivna vrem.razgranicenja	42.073	34.455
6. Obaveze po osnovu poreza na dobitak	1.185	5.301
V. ODLOZENE PORESKE OBAVEZE	425.415	425.415
<b>G. UKUPNA PASIVA (101+111+123)</b>	<b>3.921.866</b>	<b>3.915.676</b>
<b>D. VANBILANSNA PASIVA</b>	<b>1.499</b>	<b>1.499</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;**

U planu poslovanja kompanije za 2013 godinu planirani su prihodi od prodaje uvećani za 5.5 % u odnosu na realizovane prihode u 2012 godini, što u nominalnom iznosu predstavlja :

- poslovni prihodi 2012 godine 542.280 (u 000 din )
- plan poslovnih prihoda za 2013 godinu 572.105 ( u 000 din )

Realizovani poslovni prihodi za prvih šest meseci poslovanja iznose 139.958 ( u 000 din ) što pokazuje da postoji značajan rizik od neostvarenja planiranih prihoda za 2013 godinu. Ukoliko dodje do planiranog izvoza zitarica do kraja 2013.godine rizik bi bio znatno manji. Menadžment nema preveliki uticaj na napred navedene okolnosti rizika s obzirom da se radi o politicko ekonomskim rizicima cele drzave.

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

**3 ) Važniji poslovni događaji koji su nastupili nakon 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 korisnik njihovih usluga. Odnosi između Društva i njegovih povezanih pravnih lica regulisani su na ugovornoj osnovi i po tržišnim uslovima.  
Detaljan opis u napomenama red.br 26.

#### **5) Aktivnosti Društva na polju istraživanja i razvoja**

Društvo nije imalo aktivnosti na polju istraživanja i razvoja.

#### **Podaci o stečenim sopstvenim akcijama**

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

### **III IZJAVA LICA ODGOVORNIH ZA SASTAVLJANJE IZVEŠTAJA**

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

Lice odgovorno za sastavljanje polugodišnjeg izveštaja:

Zakonski zastupnik:

Luka Dunav AD Pancevo

Luka Dunav AD Pancevo

Finansijski direktor

Generalni direktor

dipl.ec Zorana Milanovic

Branislav Ostojic

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

U Pancevu, jun 2013. god.

Lice odgovorno za sastavljanje polugodišnjeg izveštaja:

Zakonski zastupnik:

Luka Dunav AD Pancevo

Luka Dunav AD Pancevo

Finansijski direktor

Generalni direktor

dipl.ec Zorana Milanovic

Branislav Ostojic