

Luka „Beograd“ a.d. Beograd  
Broj: 1769  
Datum: 25.04.2017.godine  
B e o g r a d

Na osnovu člana 50. Zakona o tržištu kapitala („Sl.glasnik RS“, br. 31/2011, 112/2015 i 108/2016), člana 9. Pravilnika o sadržini, formi i načinu objavljivanja godišnjih, polugodišnjih i kvartalnih izveštaja javnih društava („Sl. glasnik RS“, br. 14/2012, 5/2015 i 24/2017) i čl. 4. i 7. Pravilnika o Službenom registru informacija („Sl. glasnik RS“, br. 22/2017)

Akcionarsko društvo Luka „Beograd“ Beograd, matični broj 07046839

objavljuje

Konsolidovani godišnji izveštaj Luke „Beograd“ a.d. Beograd za 2016.godinu

Konsolidovani godišnji izveštaj Luke „Beograd“ a.d. Beograd za 2016.godinu, u skladu sa članom 50. Zakona o tržištu kapitala i čl. 3. i 9. Pravilnika o sadržini, formi i načinu objavljivanja godišnjih, polugodišnjih i kvartalnih izveštaja javnih društava, sadrži:

- 1) Konsolidovane finansijske izveštaje Luke „Beograd“ a.d. Beograd za 2016. godinu
- 2) Revizorski izveštaj sa konsolidovanim finansijskim izveštajima koji su bili predmet revizije
- 3) Konsolidovani izveštaj o poslovanju Luke „Beograd“ a.d. Beograd za 2016. godinu
- 4) Izjavu lica datu u smislu čl. 50. stav 2. tačka 3) Zakona
- 5) Napomenu-izjavu da konsolidovani finansijski izveštaji nisu usvojeni

#### NAPOMENA:

U skladu sa članom 51. stav 1. Zakona o tržištu kapitala, napominjemo da Konsolidovani godišnji izveštaj Luke „Beograd“ za 2016. godinu, u momentu njegovog sastavljanja i objavljivanja javnosti, nije usvojen od strane nadležnog organa Društva tj. Skupštine akcionara.

Napominjemo da Odluka o usvajanju konsolidovanih finansijskih izveštaja za 2016.godinu nije doneta od strane nadležnog organa Društva tj. Skupštine akcionara do isteka 30.04.2017.godine.

Društvo će na način i u skladu sa predviđenim rokom iz Zakona o privrednim društvima („Sl.glasnik RS“, br. 36/2011, 99/2011, 83/2014-dr.zakon i 5/2015) sazvati redovnu godišnju Skupštinu akcionara Društva, te će u vezi sa prethodno navedenim, a u smislu člana 51. stav 2. i 3. Zakona o tržištu kapitala, na propisani način objaviti javnosti potrebne odluke i informacije.

Za Luku Beograd a.d. Beograd  
Zakonski zastupnik  
Izvršni direktor  
Milan Beko



Попуњава правно лице - предузетник

Матични број  
07046839Шифра делатности  
5224ПИБ  
100000733

Назив: LUKA "BEOGRAD" A.D. KONSOLIDOVANI FINANSIJSKI IZVEŠTAJ 2016 G.

Седиште : ŽORŽA KLEMANSOA BR.37

## БИЛАНС СТАЊА

на дан 31.12. 20 16 године

- у хиљадама динара -

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напо- мена број	Износ		
				Текућа година	Претходна година	
					Крајње стање 31.12.2015.	Почетно стање
1	2	3	4	5	6	7
	<b>А К Т И В А</b>					
00	А. УПИСАНИ А НЕУПЛАЋЕНИ КАПИТАЛ	0001				
	Б. СТАЛНА ИМОВИНА (0003+0010+0019+0024+0034)	0002		8.278.382	8.490.438	
01	I. НЕМАТЕРИЈАЛНА ИМОВИНА (0004+0005+0006+0007+0008+0009)	0003	25	1.178.763	1.181.084	
010 и део 019	1. Улагања у развој	0004				
011, 012 и део 019	2. Концесије, патенти, лиценце, робне и услужне марке, софтвер и остала права	0005		4.803	4.170	
013 и део 019	3. Гудвил	0006				
014 и део 019	4. Остала нематеријална имовина	0007		1.173.960	1.176.914	
015 и део 019	5. Нематеријална имовина у припреми	0008				
016 и део 019	6. Аванси за нематеријалну имовину	0009				
02	II. НЕКРЕТНИНЕ, ПОСТРОЈЕЊА И ОПРЕМА (0011+0012+0013+0014+0015+0016+0017+0018)	0010	26	6.613.758	6.821.990	
020, 021 и део 029	1. Земљиште	0011		697.261	706.062	
022 и део 029	2. Грађевински објекти	0012		507.311	532.985	
023 и део 029	3. Постројења и опрема	0013		120.331	130.210	
024 и део 029	4. Инвестиционе некретнине	0014	27	5.276.480	5.452.481	
025 и део 029	5. Остале некретнине, постројења и опрема	0015				
026 и део 029	6. Некретнине, постројења и улагања у припреми	0016		252	252	
027 и део 029	7. Улагања у туђим некретнинама, постројењима и опреми	0017				
028 и део 029	8. Аванси за некретнине, постројења и опрему	0018		12.123		
03	III. БИОЛОШКА СРЕДСТВА (020+021+022+023)	0019				
030, 031 и део 039	1. Шуме и вишегодишњи засади	0020				
032 и део 039	2. Основно стадо	0021				
037 и део 039	3. Биолошка средства у припреми	0022				
038 и део 039	4. Аванси за биолошка средства	0023				
04 осим 047	IV. ДУГОРОЧНИ ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ (025+026+027+028+029+030+031+032+033)	0024	28	485.861	487.364	
040 и део 049	1. Учешћа у капиталу зависних правних лица	0025		425.903	425.903	
041 и део 049	2. Учешћа у капиталу придружених субјеката и заједничким подухватима	0026				
042 и део 049	3. Учешћа у капиталу осталих правних лица и друге хартије од вредности расположиве за продају	0027		42.365	42.365	
043 и део 049	4. Дугорочни пласмани матичним, зависним и осталим повезаним лицима у земљи	0028				

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Износ		
				Текућа година	Претходна година	
					Крајње стање 31.12.2015.	Почетно стање
1	2	3	4	5	6	7
044 и део 049	5. Дугорочни пласмани матичним зависним и осталим повезаним правним лицима у иностранству	0029				
045 и део 049	6. Дугорочни пласмани у земљи	0030				
045 и део 049	7. Дугорочни пласмани у иностранству	0031				
046 и део 049	8. Хартије од вредности које се држе до дослеђа	0032				
048 и део 049	9. Остали дугорочни пласмани	0033		17 593	19 096	
05	<b>V ДУГОРОЧНА ПОТРАЖИВАЊА (0035+0036+0037+0038+0039+0040+0041)</b>	0034				
050 и део 059	1. Потраживања од матичног и зависних правних лица	0035				
051 и део 059	2. Потраживања од осталих правних лица	0036				
052 и део 059	3. Потраживања по основу продаје на робни кредит	0037				
053 и део 059	4. Потраживања за продају по уговорима о финансијском лизингу	0038				
054 и део 059	5. Потраживања на основу јемства	0039				
055 и део 059	6. Спорна и сумњива потраживања	0040				
056 и део 059	7. Остала дугорочна потраживања	0041				
288	<b>В. ОДЛОЖЕНА ПОРЕСКА СРЕДСТВА</b>	0042				
	<b>Г. ОБРТНА ИМОВИНА (0044+0051+0059+0060+0061+0062+0068+0069+0070)</b>	0043		610 619	659 938	
Класа 1	<b>I. ЗАЛИХЕ (0045+0046+0047+0048+0049+0050)</b>	0044	29	61.956	59 466	
10	1. Материјал, резервни делови, алат и ситан инвентар	0045		3.716	3 983	
11	2. Недовршена производња и недовршене услуге	0046				
12	3. Готови производи	0047		16	26	
13	4. Роба	0048		52 438	52.717	
14	5. Стална средства намењена продаји	0049				
15	6. Плаћени аванси за залихе и услуге	0050		5 786	2.740	
20	<b>II. ПОТРАЖИВАЊА ПО ОСНОВУ ПРОДАЈЕ (0052+0053+0054+0055+0056+0057+0058)</b>	0051	30	112.224	111 292	
200 и део 209	1. Купци у земљи - матична и зависна правна лица	0052				
201 и део 209	2. Купци у иностранству - матична и зависна правна лица	0053				
202 и део 209	3. Купци у земљи - остала повезана правна лица	0054		519	387	
203 и део 209	4. Купци у иностранству - остала повезана правна лица	0055				
204 и део 209	5. Купци у земљи	0056		111.339	110 295	
205 и део 209	6. Купци у иностранству	0057		366	610	
206 и део 209	7. Остала потраживања по основу продаје	0058				
21	<b>III. Потраживања из специфичних послова</b>	0059	30		680	
22	<b>IV. Друга потраживања</b>	0060	30	22 496	20 163	
236	<b>V. Финансијска средства која се вреднују по фер вредности кроз биланс успеха</b>	0061				
(23 осим 236) - 237	<b>VI. Краткорочни финансијски пласмани (0063+0064+0065+0066+0067)</b>	0062	31	229 579	48 516	
230 и део 239	1. Краткорочни кредити и пласмани - матична и зависна правна лица	0063				
231 и део 239	2. Краткорочни кредити и пласмани - остала повезана правна лица	0064		44 371	43 716	
232 и део 239	3. Краткоточни кредити и зајмови у земљи	0065			4 800	
233 и део 239	4. Краткоточни кредити и зајмови у иностранству	0066				
234,235,238 и део 239	5. Остали краткорочни финансијски пласмани	0067		185.208		
24	<b>VII. ГОТОВИНСКИ ЕКВИВАЛЕНТИ И ГОТОВИНА</b>	0068	32	157 022	326.499	
27	<b>VIII. ПОРЕЗ НА ДОДАТУ ВРЕДНОСТ</b>	0069		15 719	15 714	
28 осим 288	<b>IX. АКТИВНА ВРЕМЕНСКА РАЗГРАНИЧЕЊА</b>	0070	33	11 623	77.608	

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Износ		
				Текућа година	Претходна година	
					Крајње стање 31.12.2015	Почетно стање
1	2	3	4	5	6	7
	<b>Д. УКУПНА АКТИВА = ПОСЛОВНА ИМОВИНА (0001+0002+0042+0043)</b>	0071		8.889.001	9.150.376	
88	<b>Ђ. ВАНБИЛАНСНА АКТИВА</b>	0072	42	101.597	282.559	
	<b>ПАСИВА</b>					
	<b>А. КАПИТАЛ (0402+0411-0412+0413+0414+0415-0416+0417+0420-0421) &gt;= 0 = (0071-0424-0441-0442)</b>	0401	34	118.085	606.233	
30	<b>I. ОСНОВНИ КАПИТАЛ (0403+0404+0405+0406+0407+0408+0409+0410)</b>	0402	34	3.480.142	3.481.972	
300	1. Акцијски капитал	0403		3.341.968	3.341.968	
301	2. Удели друштва са ограниченом одговорношћу	0404				
302	3. Улози	0405				
303	4. Државни капитал	0406				
304	5. Друштвени капитал	0407				
305	6. Задружни удели	0408				
306	7. Емисиона премија	0409		33.070	33.070	
309	8. Остали основни капитал	0410		105.104	106.934	
31	II. УПИСАНИ А НЕУПЛАЋЕНИ КАПИТАЛ	0411				
047 и 237	III. ОТКУПЉЕНЕ СОПСТВЕНЕ АКЦИЈЕ	0412				
32	IV. РЕЗЕРВЕ	0413				
330	V. РЕВАЛОРИЗАЦИОНЕ РЕЗЕРВЕ ПО ОСНОВУ РЕВАЛОРИЗАЦИЈЕ НЕМАТЕРИЈАЛНЕ ИМОВИНЕ, НЕКРЕТНИНА, ПОСТРОЈЕЊА И ОПРЕМЕ	0414	34	346.249	346.249	
33 осим 330	VI. НЕРЕАЛИЗОВАНИ ДОБИЦИ ПО ОСНОВУ ХАРТИЈА ОД ВРЕДНОСТИ И ДРУГИХ КОМПОНЕНТИ ОСТАЛОГ СВЕОБУХВАТНОГ РЕЗУЛТАТА (потражна салда рачуна групе 33 осим 330)	0415				
33 осим 330	VII. НЕРЕАЛИЗОВАНИ ГУБИЦИ ПО ОСНОВУ ХАРТИЈА ОД ВРЕДНОСТИ И ДРУГИХ КОМПОНЕНТИ ОСТАЛОГ СВЕОБУХВАТНОГ РЕЗУЛТАТА (дуговна салда рачуна групе 33 осим 330)	0416				
34	VIII. НЕРАСПОРЕЂЕНИ ДОБИТАК (0418+0419)	0417				
340	1. Нераспоређени добитак ранијих година	0418				
341	2. Нераспоређени добитак текуће године	0419				
	IX. УЧЕШЋЕ БЕЗ ПРАВА КОНТРОЛЕ	0420				
35	X. ГУБИТАК (0422 + 0423) (0422+0423)	0421	34	3.708.306	3.221.988	
350	1. Губитак ранијих година	0422		3.220.158	2.910.037	
351	2. Губитак текуће године	0423		488.148	311.951	
	<b>Б. ДУГОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА И ОБАВЕЗЕ (0425+0432)</b>	0424		6.261.890	7.477.670	
40	<b>I. ДУГОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА (0426+0427+0428+0429+0430+0431)</b>	0425	35			
400	1. Резервисања трошкова у гарантном року	0426				
401	2. Резервисања за трошкове обнављања природних богатстава	0427				
403	3. Резервисања за трошкове реструктурирања	0428				
404	4. Резервисања за накнаде и друге бенефиције запослених	0429				
405	5. Резервисања за трошкове судских спорова	0430				
402 и 409	6. Остала дугорочна резервисања	0431				
41	<b>I. ДУГОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ (0433+0434+0435+0436+0437+0438+0439+0440)</b>	0432	36	6.261.890	7.477.670	
410	1. Обавезе које се могу конвертовати у капитал	0433				
411	2. Обавезе према матичним и зависним правним лицима	0434				
412	3. Обавезе према осталим повезаним правним лицима	0435				

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Износ		
				Текућа година	Претходна година	
					Крајње стање 31.12.2015.	Почетно стање
1	2	3	4	5	6	7
413	4. Обавезе по емитовани хартијама од вредности у периоду дужем од годину дана	0436				
414	5. Дугогорчни кредити и зајмови у земљи	0437		3 145 104	3.705 301	
415	6. Дугогорчни кредити и зајмови у иностранству	0438		2 362.960	2.909.535	
416	7. Обавезе по основу финансијског лизинга	0439				
419	8. Остале дугогорчне обавезе	0440		753.826	862.834	
498	<b>В. ОДЛОЖЕНЕ ПОРЕСКЕ ОБАВЕЗЕ</b>	0441		581.057	568.024	
42 до 49 (осим 498)	<b>Г. КРАТКОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ (0443+0450+0451+0459+0460+0461+0462)</b>	0442		1.927 969	498 449	
42	<b>I. КРАТКОРОЧНЕ ФИНАНСИЈКЕ ОБАВЕЗЕ (0444+0445+0446+0447+0448+0449)</b>	0443	37	1 275 294		
420	1. Краткорочни кредити од матичних и зависних правних лица	0444				
421	2. Краткорочни кредити од осталих повезаних правних	0445				
422	3. Краткорочни кредити и зајмови у земљи	0446				
423	4. Краткорочни кредити и зајмови у иностранству	0447				
427	5. Обавезе по основу сталних средстава и средстава обустављеног пословања намењених продаји	0448				
424,425, 426 и 429	6. Остале краткорочне финансијске обавезе	0449	37	1.275.294		
430	<b>II. ПРИМЉЕНИ АВАНСИ, ДЕПОЗИТИ И КАУЦИЈЕ</b>	0450	38	12.290	9.700	
43 осим 430	<b>III. ОБАВЕЗЕ ИЗ ПОСЛОВАЊА (0452+0453+0454+0455+0456+0457+0458)</b>	0451	38	26 887	37 277	
431	1. Добављачи - матична и зависна правна лица у земљи	0452				
432	2. Добављачи - матична и зависна правна лица у иностранству	0453				
433	3. Добављачи - остала повезана правна лица у земљи	0454				
434	4. Добављачи - остала повезана правна лица у иностранству	0455				
435	5. Добављачи у земљи	0456		26.887	19.550	
436	6. Добављачи у иностранству	0457			17 727	
439	7. Остале обавезе из пословања	0458				
44,45 и 46	<b>IV. ОСТАЛЕ КРАТКОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ</b>	0459	39	440 230	276.625	
47	<b>V. ОБАВЕЗЕ ПО ОСНОВУ ПОРЕЗА НА ДОДАТУ ВРЕДНОСТ</b>	0460		9 068	19 362	
48	<b>VI. ОБАВЕЗЕ ЗА ОСТАЛЕ ПОРЕЗЕ, ДОПРИНОСЕ И ДРУГЕ ДАЖБИНЕ</b>	0461	40	147 967	141 444	
49 осим 498	<b>VII. ПАСИВНА ВРЕМЕНСКА РАЗГРАНИЧЕЊА</b>	0462	41	16.233	14 041	
	<b>Д. ГУБИТАК ИЗНАД ВИСИНЕ КАПИТАЛА (0412+0416+0421-0420-0417-0415-0414-0413-0411-0402) =&gt; 0 = (0441+0424+0442-0071) =&gt; 0</b>	0463				
	<b>Ђ. УКУПНА ПАСИВА (0424+0442+0441+0401-0463) &gt;= 0</b>	0464		8 889 001	9 150 376	
89	<b>Е. ВАНБИЛАСНА ПАСИВА</b>	0465	42	101 597	282 559	

H5Formular © 2002-2014 Handy soft

у \_\_\_\_\_ Београду

дана \_\_\_\_\_ април 2017 \_\_\_\_\_ године



Законски заступник:

*[Handwritten signature in blue ink]*



Полуњава правно лице - предузетник

Матични број  
07046839Шифра делатности  
5224ПИБ  
100000733

Назив: LUKA "BEOGRAD" A.D. KONSOLIDOVANI FINANSIJSKI IZVEŠTAJ 2016 G.

Седиште : ŽORŽA KLEMANSOA BR 37

## БИЛАНС УСПЕХА

у периоду од 01.01. до 31.12. 2016. године

- у хиљадама динара -

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Износ	
				Текућа година	Претходна година
1	2	3	4	5	6
	<b>А. ПРИХОДИ И РАСХОДИ ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА</b>				
60 до 65, осим 62 и 63	I. ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ (1002+1009+1016+1017)	1001		1 005 084	1 039 163
60	II. ПРИХОДИ ОД ПРОДАЈЕ РОБЕ (1003+1004+1005+1006+1007+1008)	1002	5	279	918
600	1. Приходи од продаје робе матичним и зависним правним лицима на домаћем тржишту	1003			
601	2. Приходи од продаје робе матичним и зависним правним лицима на иностраном тржишту	1004			
602	3. Приходи од продаје робе осталим повезаним правним лицима на домаћем тржишту	1005			
603	4. Приходи од продаје робе осталим повезаним правним лицима на иностраном тржишту	1006			
604	5. Приходи од продаје робе на домаћем тржишту	1007	5	279	918
605	6. Приходи од продаје робе на иностраном тржишту	1008			
61	III. ПРИХОДИ ОД ПРОДАЈЕ ПРОИЗВОДА И УСЛУГА (1010+1011+1012+1013+1014+1015)	1009	6	973.916	1 012.207
610	1. Приходи од продаје готових производа и услуга матичним и зависним правним лицима на домаћем тржишту	1010			
611	2. Приходи од продаје готових производа и услуга матичним и зависним правним лицима на иностраном тржишту	1011			
612	3. Приходи од продаје готових производа и услуга осталим повезаним правним лицима на домаћем тржишту	1012		299	316
613	4. Приходи од продаје готових производа и услуга осталим повезаним правним лицима на иностраном тржишту	1013			
614	5. Приходи од продаје готових производа и услуга на домаћем тржишту	1014		952.005	987.163
615	6. Приходи од продаје готових производа и услуга на иностраном тржишту	1015		21.612	24.728
64	III. ПРИХОДИ ОД ПРЕМИЈА, СУБВЕНЦИЈА, ДОТАЦИЈА, ДОНАЦИЈА И СЛ.	1016	7	7.935	8.151
65	IV. ДРУГИ ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ	1017	8	22.954	17.887
	<b>РАСХОДИ ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА</b>				
50 до 55, 62 и 63	<b>Б. ПОСЛОВНИ РАСХОДИ (1019-1020-1021+1022+1023+1024+1025+1026+1027+1028+1029) &gt;= 0</b>	1018		955.128	833.873
50	I. НАБАВНА ВРЕДНОСТ ПРОДАТЕ РОБЕ	1019	10	367	1.227
62	II. ПРИХОД ОД АКТИВИРАЊА УЧИНАКА И РОБЕ	1020	9	1.251	549
630	III. ПОВЕЋАЊЕ ВРЕДНОСТИ ЗАЛИХА НЕДОВРШЕНИХ И ГОТОВИХ ПРОИЗВОДА И НЕДОВРШЕНИХ УСЛУГА	1021			
631	IV. СМАЊЕЊЕ ВРЕДНОСТИ ЗАЛИХА НЕДОВРШЕНИХ И ГОТОВИХ ПРОИЗВОДА И НЕДОВРШЕНИХ УСЛУГА	1022			
51 осим 513	V. ТРОШКОВИ МАТЕРИЈАЛА	1023	11	11.782	16.110
513	VI. ТРОШКОВИ ГОРИВА И ЕНЕРГИЈЕ	1024	12	121.461	120.011
52	VII. ТРОШКОВИ ЗАРАДА, НАКНАДА ЗАРАДА И ОСТАЛИ ЛИЧНИ РАСХОДИ	1025	13	282.081	278.767
53	VIII. ТРОШКОВИ ПРОИЗВОДНИХ УСЛУГА	1026	14	155.899	98.880
540	IX. ТРОШКОВИ АМОРТИЗАЦИЈЕ	1027	15	42.683	46.416

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Износ	
				Текућа година	Претходна година
1	2	3	4	5	6
541 до 549	Х. ТРОШКОВИ ДУГОРОЧНИХ РЕЗЕРВИСАЊА	1028			
55	XI. НЕМАТЕРИЈАЛНИ ТРОШКОВИ	1029	16	342 106	273 011
	В. ПОСЛОВНИ ДОБИТАК (1001-1018) >= 0	1030		49.956	205.290
	Г. ПОСЛОВНИ ГУБИТАК (1018-1001) >= 0	1031			
66	Д. ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ (1033+1038+1039)	1032	17	4.825	15.002
66 осим 662, 663 и 664	I. ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ ОД ПОВЕЗАНИХ ЛИЦА И ОСТАЛИ ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ (1034+1035+1036+1037)	1033		710	1 954
660	1. Финансијски приходи од матичних и зависних правних лица	1034			
661	2. Финансијски приходи од осталих повезаних правних лица	1035		655	237
665	3. Приходи од учешћа у добитку придружених правних лица и заједничких подухвата	1036			
669	4. Остали финансијски приходи	1037		55	1.717
662	II. ПРИХОДИ ОД КАМАТА (ОД ТРЕЋИХ ЛИЦА)	1038		2 390	11.756
663 и 664	III. ПОЗИТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ И ПОЗИТИВНИ ЕФЕКТИ ВАЛУТНЕ КЛАУЗУЛЕ (ПРЕМА ТРЕЋИМ ЛИЦИМА)	1039		1.725	1.292
56	Ђ. ФИНАНСИЈСКИ РАСХОДИ (1041+1046+1047)	1040	18	503 779	455.576
56 осим 562, 563 и 564	I. ФИНАНСИЈСКИ РАСХОДИ ИЗ ОДНОСА СА ПОВЕЗАНИМ ПРАВНИМ ЛИЦИМА И ОСТАЛИ ФИНАНСИЈСКИ РАСХОДИ (1042+1043+1044+1045)	1041			
560	1. Финансијски расходи из односа са матичним и зависним правним лицима	1042			
561	2. Финансијски расходи из односа са осталим повезаним правним лицима	1043			
565	3. Расходи од учешћа у губитку придружених правних лица и заједничких подухвата	1044			
566 и 569	4. Остали финансијски расходи	1045			
562	II. РАСХОДИ КАМАТА (ПРЕМА ТРЕЋИМ ЛИЦИМА)	1046		394.667	414 909
563 и 564	III. НЕГАТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ И НЕГАТИВНИ ЕФЕКТИ ВАЛУТНЕ КЛАУЗУЛЕ (ПРЕМА ТРЕЋИМ ЛИЦИМА)	1047		109 112	40.667
	Е. ДОБИТАК ИЗ ФИНАНСИРАЊА (1032-1040)	1048			
	Ж. ГУБИТАК ИЗ ФИНАНСИРАЊА (1040-1032)	1049		498.954	440.574
683 и 685	3. ПРИХОДИ ОД УСКЛАЂИВАЊА ВРЕДНОСТИ ОСТАЛЕ ИМОВИНЕ КОЈА СЕ ИСКАЗУЈЕ ПО ФЕР ВРЕДНОСТИ КРОЗ БИЛАНС УСПЕХА	1050	19	9 866	11 710
583 и 585	И. РАСХОДИ ОД УСКЛАЂИВАЊА ВРЕДНОСТИ ОСТАЛЕ ИМОВИНЕ КОЈА СЕ ИСКАЗУЈЕ ПО ФЕР ВРЕДНОСТИ КРОЗ БИЛАНС УСПЕХА	1051	20	22 107	141.855
67 и 68, осим 683 и 685	Ј. ОСТАЛИ ПРИХОДИ	1052	21	155.336	217.175
57 и 58, осим 583 и 585	К. ОСТАЛИ РАСХОДИ	1053	22	166 969	125 988
	Л. ДОБИТАК ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА ПРЕ ОПРЕЗИВАЊА (1030-1031+1048-1049+1050-1051+1052-1053)	1054			
	Љ. ГУБИТАК ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА ПРЕ ОПРЕЗИВАЊА (1031-1030+1049-1048+1051-1050+1053-1052)	1055		472 872	274.242
69 - 59	М. НЕТО ДОБИТАК ПОСЛОВАЊА КОЈЕ СЕ ОБУСТАВЉА, ЕФЕКТИ ПРОМЕНА РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА И ИСПРАВКА ГРЕШАКА ИЗ РАНИЈИХ ПЕРИОДА	1056			
59 - 69	Н. НЕТО ГУБИТАК ПОСЛОВАЊА КОЈЕ СЕ ОБУСТАВЉА, РАСХОДИ ПРОМЕНА РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА И ИСПРАВКА ГРЕШАКА ИЗ РАНИЈИХ ПЕРИОДА	1057	23		18 537
	Њ. ДОБИТАК ПРЕ ОПРЕЗИВАЊА (1054-1055+1056-1057)	1058			
	О. ГУБИТАК ПРЕ ОПРЕЗИВАЊА (1055-1054+1057-1056)	1059		472 872	292 779
	П. ПОРЕЗ НА ДОБИТАК				
721	I. ПОРЕСКИ РАСХОД ПЕРИОДА	1060	24	2 243	2 181
део 722	II. ОДЛОЖЕНИ ПОРЕСКИ РАСХОДИ ПЕРИОДА	1061	24	13.033	16 991
део 722	III. ОДЛОЖЕНИ ПОРЕСКИ ПРИХОДИ ПЕРИОДА	1062			
723	Р. ИСПЛАЋЕНА ЛИЧНА ПРИМАЊА ПОСЛОДАВЦА	1063			
	С. НЕТО ДОБИТАК (1058-1059-1060-1061+1062-1063)	1064			
	Т. НЕТО ГУБИТАК (1059-1058+1060+1061-1062+1063)	1065		488 148	311 951

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Износ	
				Текућа година	Претходна година
1	2	3	4	5	6
	I. НЕТО ДОБИТАК КОЈИ ПРИПАДА МАЊИНСКИМ УЛАГАЧИМА	1066			2.919
	II. НЕТО ДОБИТАК КОЈИ ПРИПАДА ВЕЋИНСКОМ ВЛАСНИКУ	1067			
	III. НЕТО ГУБИТАК КОЈИ ПРИПАДА МАЊИНСКИМ УЛАГАЧИМА	1068		1.830	
	IV. НЕТО ГУБИТАК КОЈИ ПРИПАДА ВЕЋИНСКОМ ВЛАСНИКУ	1069		486.318	314.870
	V. ЗАРАДА ПО АКЦИЈИ				
	1. Основна зарада по акцији	1070			
	2. Умањена (разводњена) зарада по акцији	1071			

у \_\_\_\_\_ Београду  
 дана \_\_\_\_\_ април 2017 \_\_\_\_\_ године



Законски заступник  
*[Handwritten signature]*  
*[Handwritten initials]*



Полуњава правно лице - предзетник

Матични број  
07046839

Шифра делатности  
5224

ПИБ  
100000733

Назив: LUKA "BEOGRAD" A.D. KONSOLIDOVANI FINANSIJSKI IZVEŠTAJ 2016 G.

Седиште : ŽORŽA KLEMANSOA BR 37

### ИЗВЕШТАЈ О ОСТАЛОМ РЕЗУЛТАТУ

у периоду од 01.01. до 31.12. 2016 . године

- у хиљадама динара -

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Износ	
				Текућа година	Претходна година
1	2	3	4	5	6
	<b>A: НЕТО РЕЗУЛТАТ ИЗ ПОСЛОВАЊА</b>				
	I НЕТО ДОБИТАК (АОП 1064)	2001			
	II НЕТО ГУБИТАК (АОП 1065)	2002		488.148	311.951
	<b>Б. ОСТАЛИ СВЕОБУХВАТНИ ДОБИТАК ИЛИ ГУБИТАК</b>				
	<b>а) Ставке које неће бити рекласификоване у Билансу успеха у будућим периодима</b>				
	1. Промене ревалоризације нематеријалне имовине, некретнина, постројења и опреме				
330	а) повећање ревалоризационих резерви	2003			
	б) смањење ревалоризационих резерви	2004			
	2. Актуарски добици или губици по основу планова дефинисаних примања				
331	а) добици	2005			
	б) губици	2006			
	3. Добици или губици по основу улагања у власничке инструменте капитала				
332	а) добици	2007			
	б) губици	2008			
	4. Добици или губици по основу удела у осталом свеобухватном добитку или губитку придружених друштава				
333	а) добици	2009			
	б) губици	2010			
	<b>б) Ставке које накнадно могу бити бити рекласификоване у Билансу успеха у будућим периодима</b>				
	1. Добици или губици по основу прерачуна финансијских извештаја иностраног пословања				
334	а) добици	2011			
	б) губици	2012			
	2. Добици или губици од инструмената заштите нето улагања у инострано пословање				
335	а) добици	2013			
	б) губици	2014			
	3. Добици или губици по основу инструмената заштите ризика (хеџинга) новчаног тока				
336	а) добици	2015			
	б) губици	2016			
	4. Добици или губици по основу хартија од вредности расположивих за продају				
337	а) добици	2017			
	б) губици	2018			

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Износ	
				Текућа година	Претходна година
1	2	3	4	5	6
	I. ОСТАЛИ БРУТО СВЕОБУХВАТНИ ДОБИТАК (2003+2005+2007+2009+2011+2013+2015+2017) - (2004+2006+2008+2010+2012+2014+2016+2018)) >= 0	2019			
	II. ОСТАЛИ БРУТО СВЕОБУХВАТНИ ГУБИТАК (2004+2006+2008+2010+2012+2014+2016+2018) - (2003+2005+2007+2009+2011+2013+2015+2017) >= 0	2020			
	III. ПОРЕЗ НА ОСТАЛИ СВЕОБУХВАТНИ ДОБИТАК ИЛИ ГУБИТАК ПЕРИОДА	2021			
	IV. НЕТО ОСТАЛИ СВЕОБУХВАТНИ ДОБИТАК (2019-2020-2021) >= 0	2022			
	V. НЕТО ОСТАЛИ СВЕОБУХВАТНИ ГУБИТАК (2020-2019+2021) >= 0	2023			
	<b>В. УКУПАН НЕТО СВЕОБУХВАТНИ РЕЗУЛТАТ ПЕРИОДА</b>				
	I. УКУПАН НЕТО СВЕОБУХВАТНИ ДОБИТАК (2001-2002+2022-2023) >= 0	2024			
	II. УКУПАН НЕТО СВЕОБУХВАТНИ ГУБИТАК (2002-2001+2023-2022) >= 0	2025		488.148	311.951
	<b>Г. УКУПАН НЕТО СВЕОБУХВАТНИ ДОБИТАК ИЛИ ГУБИТАК (2027+2028) = АОП 2024 = 0 или АОП 2025 &gt; 0</b>	2026		488.148	311.951
	1. Приписан већинским власницима капитала	2027		486.317	311.951
	2. Приписан власницима који немају контролу	2028		1.831	

у \_\_\_\_\_ Београду \_\_\_\_\_

дана \_\_\_\_\_ април 2017 \_\_\_\_\_ године



Законски заступник

*[Handwritten signature]*

## Попуњава правно лице - предузетник

Матични број  
07046839Шифра делатности  
5224ПИБ  
100000733

Назив: LUKA "BEOGRAD" A.D. KONSOLIDOVANI FINANSIJSKI IZVEŠTAJ 2016 G.

Седиште : ŽORŽA KLEMANSOA BR.37

## ИЗВЕШТАЈ О ТОКОВИМА ГОТОВИНЕ

у периоду од 01.01. до 31.12. 2016 . године

- у хиљадама динара -

ПОЗИЦИЈА	АОП	Износ	
		Текућа година	Претходна година
1	2	3	4
<b>A. ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ ПОСЛОВНИХ АКТИВНОСТИ</b>			
I. Приливи готовине из пословних активности (1 до 3)	3001	1 109 582	1 203 804
1. Продаја и прмљени аванси	3002	1 091 353	1.180 670
2. Примљене камате из пословних активности	3003	122	5.316
3. Остали приливи из редовног пословања	3004	18 107	17.818
II. Одливи готовине из пословних активности (1 до 5)	3005	1 306 499	1 090 323
1. Исплате добављачима и дати аванси	3006	527 462	406 685
2. Зараде, накнаде зарада и остали лични расходи	3007	279 167	276 315
3. Плаћене камате	3008	174.265	98.830
4. Порез на добитак	3009	13 267	6 490
5. Одливи по основу осталих јавних прихода	3010	312 338	302.003
III. Нето прилив готовине из пословних активности (I - II)	3011		113 481
IV. Нето одлив готовине из пословних активности (II - I)	3012	196 917	
<b>Б. ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ АКТИВНОСТИ ИНВЕСТИРАЊА</b>			
I. Приливи готовине из активности инвестирања (1 до 5)	3013	119 872	32 613
1. Продаја акција и удела (нето приливи)	3014		
2. Продаја нематеријалних улагања, некретнина, постројења, опреме и осталих средстава	3015	111 167	28 554
3. Остали финансијски пласмани (нето прилив)	3016	6 804	
4. Примљене камате из активности инвестирања	3017	1.901	4.059
5. Примљене дивиденде	3018		
II. Остали одливи готовине из активности инвестирања (1 до 3)	3019		17.038
1. Куповина акција и удела (нето одливи)	3020		
2. Куповина нематеријалних улагања, некретнина, постројења, опреме и биолошких средстава	3021		12.238
3. Остали финансијски пласмани (нето одливи)	3022		4 800
III. Нето прилив готовине из активности инвестирања (I - II)	3023	119 872	15 575
IV. Нето одлив готовине из активности инвестирања (II - I)	3024		

ПОЗИЦИЈА	АОП	Износ	
		Текућа година	Претходна година
1	2	3	4
<b>В. ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ АКТИВНОСТИ ФИНАНСИРАЊА</b>			
I. Прилив готовине из активности финансирања (1 до 5)	3025		
1. Увећање основног капитала	3026		
2. Дугорочни кредити (нето прилив)	3027		
3. Краткорочни кредити (нето прилив)	3028		
4. Остале дугорочне обавезе	3029		
5. Остале краткорочне обавезе	3030		
II. Одливи готовине из активности финансирања (1 до 6)	3031	92 893	75 777
1. Откуп сопствених акција и удела	3032		
2. Дугорочни кредити (одлив)	3033	92 893	75 777
3. Краткорочни кредити (одлив)	3034		
4. Остале обавезе	3035		
5. Финансијски лизинг	3036		
6. Исплаћене дивиденде	3037		
III. Нето прилив готовине из активности финансирања (I - II)	3038		
IV. Нето одлив готовине из активности финансирања (II - I)	3039	92 893	75.777
<b>Г. СВЕГА ПРИЛИВИ ГОТОВИНЕ (3001+3013+3025)</b>	3040	1 229 454	1.236 417
<b>Д. СВЕГА ОДЛИВИ ГОТОВИНЕ (3005+3019+3031)</b>	3041	1.399.392	1 183 138
<b>Ђ. НЕТО ПРИЛИВ ГОТОВИНЕ (3040-3041)</b>	3042		53.279
<b>Е. НЕТО ОДЛИВ ГОТОВИНЕ (3041-3040)</b>	3043	169 938	
<b>Ж. ГОТОВИНА НА ПОЧЕТКУ ОБРАЧУНСКОГ ПЕРИОДА</b>	3044	326.499	273.125
<b>З. ПОЗИТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ ПО ОСНОВУ ПРЕРАЧУНА ГОТОВИНЕ</b>	3045	801	489
<b>И. НЕГАТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ ПО ОСНОВУ ПРЕРАЧУНА ГОТОВИНЕ</b>	3046	340	394
<b>Ј. ГОТОВИНА НА КРАЈУ ОБРАЧУНСКОГ ПЕРИОДА (3042-3043+3044+3045-3046)</b>	3047	157.022	326.499

у \_\_\_\_\_ Београду  
 дана \_\_\_\_\_ април 2017 \_\_\_\_\_ године



Законски заступник

Полуњава правно лице - предузетник	
Матични број 07046839	Шифра делатности 5224
ПИБ 100000733	
Назив: LUKA "BEOGRAD" A D. KONSOLIDOVANI FINANSIJSKI IZVEŠTAJ 2016 G.	
Седиште: ŽORŽA KLEMANŠOVA BR.37	

### ИЗВЕШТАЈ О ПРОМЕНАМА НА КАПИТАЛУ

у периоду од 01.01. до 31.12. 2016 . године

- у хиљадама динара -

Ред. број	Опис	Компоненте капитала						Компоненте остатак резултата			
		АОП 30	АОП 31	АОП 32	АОП 35	АОП 34	АОП 330	АОП 34	АОП 330	АОП 34	АОП 330
		Финансијски капитал	Уплаћени неуплаћени капитал	Резерве	Губитац	Нерасподелени добитак	Резервационе резерве				
1	2	3	4	5	6	7	8	9			
1	Почетно стање на дан 01.01. 2015										
	а) дугови салдо рачуна	4001	4019	4037	2.944.056	4073	4081	4109			
	б) потражни салдо рачуна	4002	3.479.053	4020	4056	4074	4092	4110	346.249		
2	Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика										
	а) исправке на дуговој страни рачуна	4003		4021		4039	4057	4083	4111		
	б) исправке на потражној страни рачуна	4004		4022		4040	4058	4084	4112		
3	Кориговано почетно стање на дан 01.01. 2015										
	а) кориговани дугови салдо рачуна (1а + 2а - 2б) >= 0	4005	4023	4041	2.944.056	4077	4095	4113			
	б) кориговани потражни салдо рачуна (1б - 2а + 2б) >= 0	4006	3.479.053	4024	4060	4078	4096	4114	346.249		
4	Промене у претходној 2015 години										
	а) промет на дуговој страни рачуна	4007	4025	4043	277.932	4076	4097	4115			
	б) промет на потражној страни рачуна	4008	2.919	4026	4062	4080	4098	4116			
	Стање на крају претходне године 31.12. 2015										
	а) дугови салдо рачуна (3а + 4а - 4б) >= 0	4009	4027	4045	3.221.988	4081	4089	4117			
	б) потражни салдо рачуна (3б - 4а + 4б) >= 0	4010	3.481.972	4028	4064	4082	4100	4118	346.249		



Ред. број	ОПИС	Компоненте капитала										Компоненте осталог резултата			
		АОП	30 Основни капитал	АОП	31 Уписани а неуплаћени капитал	АОП	32 Резерве	АОП	35 Губитак	АОП	047 и 237 Откупљене сопствене акције	АОП	34 Нераспо- ређени добитак	330 Ревалори- зационе резерве	
1	2	3	4	5	6	7	8	9							
6.	Исравка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика														
	а) исправке на дуговој страни рачуна	4011	4029	4047	4065	4101	4119	4121							
	б) исправке на потражној страни рачуна	4012	4030	4048	4066	4102	4120	4122							
7.	Кориговано почетно стање текуће године на дан 01.01. 2016														
	а) кориговани дуговни салдо рачуна (5а + 6а - 6б) >= 0	4013	4031	4049	4067	4103	4121								
	б) кориговани потражни салдо рачуна (5б - 6а + 6б) >= 0	4014	3 481 972	4032	4068	4104	4122	346 249							
8.	Промене у текућој 2016 години														
	а) промет на дуговој страни рачуна	4015	1.830	4033	4069	4105	4123								
	б) промет на потражној страни рачуна	4016		4034	4070	4106	4124								
9.	Стање на крају текуће године 31.12. 2016														
	а) дуговни салдо рачуна (7а + 8а - 8б) >= 0	4017		4035	4071	4107	4125								
	б) потражни салдо рачуна (7б - 8а + 8б) >= 0	4018	3.480 142	4036	4072	4108	4126	346 249							



Ред. број	ОПИС	Компоненте капитала									
		331 Актуарски добити или губици	332 Добити или губици по основу улагања у власничке инстру- менте капитала	333 Добити или губици по основу удела у осталом добитку или губитку при- дружених друштва	334 и 335 Добити или губици по основу инностраног пословања и прерачуна финансиј- ских извештаја	336 Добити или губици по основу хеџинга новчаног тока	337 Добити или губици по основу ХОВ распо- ложивих за продају				
1	2	10	11	12	13	14	15				
	Кориговано почетно стање текуће године на дан 01.01. 2016										
7.	а) кориговани дуговни салдо рачуна (5а + 6а - 6б) >= 0	4139	4157	4175	4193	4211	4229				
	б) кориговани потражни салдо рачуна (5б - 6а + 6б) >= 0	4140	4158	4176	4194	4212	4230				
8	Промене у текућој 2016 години										
	а) промет на дуговој страни рачуна	4141	4159	4177	4195	4213	4231				
	б) промет на потражној страни рачуна	4142	4160	4178	4196	4214	4232				
9	Стање на крају текуће године 31.12 2016										
	а) дуговни салдо рачуна (7а + 8а - 8б) >= 0	4143	4161	4179	4197	4215	4233				
	б) потражни салдо рачуна (7б - 8а + 8б) >= 0	4144	4162	4180	4198	4216	4234				

Ред. број	ОПИС	АОП	Укупан капитал ?[(ред 1б кол 3 до кол 15) - ?(ред 1а кол 3 до кол 15)] >= 0	АОП	Губитак изнад капитала ?[(ред 1а кол 3 до кол 15) - ?(ред 1б кол 3 до кол 15)] >= 0
1	2		16		17
1.	Почетно стање на дан 01.01. 2015				
	а) дуговни салдо рачуна	4235	881.246	4244	
	б) потражни салдо рачуна				
2.	Исравка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика				
	а) исправке на дуговној страни рачуна	4238		4245	
	б) исправке на потражној страни рачуна				
3.	Кориговано почетно стање на дан 01 01 2015				
	а) кориговани дуговни салдо рачуна (1а + 2а - 2б) >= 0	4237	881.246	4246	
	б) кориговани потражни салдо рачуна (1б - 2а + 2б) >= 0				
4.	Промене у претходној 2015 години				
	а) промет на дуговној страни рачуна	4238		4247	
	б) промет на потражној страни рачуна				
5.	Стање на крају претходне године 31.12. 2015				
	а) дуговни салдо рачуна (3а + 4а - 4б) >= 0	4239	606.233	4248	
	б) потражни салдо рачуна (3б - 4а + 4б) >= 0				
6.	Исравка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика				
	а) исправке на дуговној страни рачуна	4240		4249	
	б) исправке на потражној страни рачуна				
7.	Кориговано почетно стање текуће године на дан 01 01 2016				
	а) кориговани дуговни салдо рачуна (5а + 6а - 6б) >= 0	4241	606.233	4250	
	б) кориговани потражни салдо рачуна (5б - 6а + 6б) >= 0				
8.	Промене у текућој 2016 години				
	а) промет на дуговној страни рачуна	4242		4251	
	б) промет на потражној страни рачуна				
9.	Стање на крају текуће године 31 12. 2016				
	а) дуговни салдо рачуна (7а + 8а - 8б) >= 0	4243	118.085	4252	
	б) потражни салдо рачуна (7б - 8а + 8б) >= 0				

HSFormular © 2002-2014 Handy soft

у \_\_\_\_\_ Београду \_\_\_\_\_

дана \_\_\_\_\_ април 2017. \_\_\_\_\_ године



Ванчноски заступник

*[Handwritten signature]*



<b>AKCIONARSKO DRUŠTVO LUKA "BEOGRAD"</b>	
BROJ	<u>1815</u>
DATUM	<u>27. 04. 2017</u>
BEOGRAD, Žorža Klemansoa 37	

**LUKA »BEOGRAD« A.D. BEOGRAD**

**NAPOMENE**

**UZ KONSOLIDOVANE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE ZA 2016. GOD.**

Beograd, april 2017. god.



## 1. OSNIVANJE I DELATNOST

**Akcionarsko društvo Luka "Beograd" a.d.**, Beograd, skraćeni naziv Luka "Beograd" a.d. Beograd, Žorža Klemansoa 37, Beograd (u daljem tekstu "Matično društvo" ili Luka „Beograd“), osnovano je 12. decembra 1961. godine kao Društveno preduzeće Luka "Beograd sa p.o., Beograd koje je odlukom Vlade SRJ proglašeno za međunarodnu rečnu luku.

Usklađivanje sa Zakonom o preduzećima je izvršeno upisom u sudski registar Privrednog suda u Beogradu rešenjem broj VII-Fi-770/98 od 27.02.1998. godine.

Nakon I kruga svojinske transformacije koji je sproveden u skladu sa Zakonom o svojinskoj transformaciji, na osnovu rešenja Ministarstva za privredu i privatizaciju – Direkcije za procenu vrednosti kapitala broj 1031-1-99-23 od 19.06.2001. godine i Statuta akcionarskog društva Luka "Beograd" od 10. avgusta 2001. godine, Trgovinski sud u Beogradu je rešenjem broj I-Fi-9058/01 od 21.02.2002. godine, izvršio promenu oblika i organizovanja društvenog preduzeća u akcionarsko društvo sa vrednošću osnovnog kapitala u iznosu od 1.281.071.341,00 dinara.

Promena strukture kapitala nastala je realizacijom Ponude za preuzimanje od 9.09.2005.god. date od strane Worldfin S.A. koji je zaključno sa 31.12.2016. godine vlasnik 93,65% akcija, dok se u vlasništvu manjinskih akcionara nalazi preostalih 6,35% akcija. Na osnovu Rešenja Višeg suda u Beogradu, Ki-Po 1 br. 21/13 od 25.10.2013. godine akcionar Worldfin S.A. ima ustanovljenu privremenu meru zabrane otuđenja i opterećenja na 1.745.521 akcijom izdavaoca. Po istom rešenju većinski akcionar Worldfin S.A. ima ustanovljenu i privremenu meru zabrane raspolaganje glasovima na 1.745.521 akcijom izdavaoca. Takođe, Luka „Beograd“ a.d. Beograd je obavestila relevantne institucije i zainteresovana lica da je nad većinskim akcionarem Luke „Beograd“ a.d., kompanijom Worldfin S.A. Luxembourg, bio pokrenut postupak stečaja u Luksemburgu, kao i da je u međuvremenu stečajni podstupak nad društvom Worldfin S.A. okončan sudskom odlukom okružnog suda u Luksemburgu XV broj 477/2014 od 28. aprila 2014. godine. Po okončanju navedenog stečajnog postupka, privredno društvo Worldfin S.A. je i dalje registrovano u Registru kompanija Luksemburga. Ova informacija pre svega može biti od značaja za male akcionare koji nameravaju da svoja prava propisana Zakonom o privrednim društvima ostvaruju direktno prema većinskom akcionaru Luke „Beograd“ a.d.

Osnovne delatnosti Matičnog društva su vezane za pretovar tereta, skladištenje robe, usluge u oblasti rečnog saobraćaja, usluge putničkog i teretnog pristaništa, prevoz robe u drumskom saobraćaju, saobraćaj unutrašnjim vodenim putevima, iznajmljivanje skladišnog i poslovnog prostora, usluge pakovanja. Matično društvo ima pravo da obavlja poslove spoljno-trgovinskog prometa u okviru upisane delatnosti.

Akcije Luke „Beograd“ a.d. su predmet trgovine na Beogradskoj berzi.

Broj zaposlenih na dan 31. decembra 2016. godine iznosi 193 radnika.

Prosečan broj zaposlenih, na bazi stanja krajem svakog meseca u toku 2016. godine iznosio je 194 radnika.

**Lumaco d.o.o. Beograd**, Žorža Klemansoa 37 osnovano je 24.01.2008. godine kao društvo sa ograničenom odgovornošću. Pretežna delatnost društva je delatnost holding kompanija (šifra delatnosti 6420) a registrovano je i za spoljnotrgovinski promet. Društvo je 24.01.2008. godine upisano u Registar privrednih subjekata pod brojem BD 2942/2008 u Agenciji za privredne registre. Osnivač Lumaco d.o.o. je Luka „Beograd“ sa 100% učešća.

**Kompanija Slobodna zona "Beograd" a.d. Beograd**, Viline vode bb, Beograd, je nejavno akcionarsko društvo.

Registrovano je kod Agencije za privredne registre. Registar privrednih društava (broj BD1 1834/2005, broj BD 203864/2006- kao zatvoreno akcionarsko društvo). Rešenjem APR broj BD 105267 od 06.08.2012. godine, je registrovano kao nejavno akcionarsko društvo u skladu sa Zakonom o privrednim društvima ( Službeni glasnik RS, broj 36/2011 i 99/2011). Poreski identifikacioni broj Društva je 100218938, a matični broj 07554168. Pretežna delatnost Društva je skladištenje.

Kompanija Slobodna zona Beograd a.d. Beograd osnovana je 1990. godine, a danas je akcionarsko društvo, koje čini 27 akcionara (uglavnom privatne kompanije, državne institucije kao i kompanije u mešovitom vlasništvu). Kompanija je bila operater Slobodne zone „Beograd“ i njene prioritete aktivnosti bile su orijentisane ka razvijanju Zone, investicijama u razvoj njene infrastrukture, unapređenju uslova rada korisnika, te privlačenju novih investitora i stvaranju povoljnog poslovnog ambijenta. Od juna 2006. godine, kao kompanija koja se bavi pre svega pružanjem usluga izdavanja poslovnog prostora i niza komplementarnih usluga nastavlja da upravlja proizvodno-skladišnim prostorom.

Na dan 31.12.2016. godine najveće učešće u kapitalu Kompanije Slobodna zona „Beograd“ a.d. Beograd ima preduzeće Nova Luka d.o.o. koja je vlasnik 67,91% akcija.

Broj zaposlenih na dan 31. decembra 2016. godine iznosi 12 radnika.  
Prosečan broj zaposlenih, na bazi stanja krajem svakog meseca u toku 2016. god. iznosio je 13 radnika.

**Preduzeće za posredovanje u prometu, gazdovanje i plasman nepokretne imovine Slobodne zone „Beograd“ a.d.**, Beograd je nejavno akcionarsko društvo.

Registrovano je kod Agencije za privredne registre. Registar privrednih društava (broj BD1839/2005, broj BD 221936/2006 – kao zatvoreno akcionarsko društvo). Rešenjem APR broj BD 105921 od 07.08.2012. godine, je registrovano kao nejavno akcionarsko društvo u skladu sa Zakonom o privrednim društvima (Službeni glasnik RS, broj 36/2011 i 99/2011). Sedište je u Beogradu, Viline vode b.b. Poreski identifikacioni broj Društva je 100065649, a matični broj 07771398. Pretežna delatnost Društva je ostale prateće delatnosti u saobraćaju.

Preduzeće za posredovanje u prometu, gazdovanje i plasman nepokretne imovine Slobodne zone „Beograd“ a.d. osnovano je 1991. godine, a danas je nejavno akcionarsko društvo, čiji je većinski akcionar Kompanija Slobodna zona Beograd a.d. Beograd sa 83,54 % učešća u kapitalu.

**Drum Creek d.o.o. Beograd**, Žorža Klemansoa br. 37 osnovano je 24.01.2008. godine kao Društvo sa ograničenom odgovornošću. Pretežna delatnost društva je razrada građevinskih projekata (šifra delatnosti 4110). Društvo je 24.01.2008. godine upisano u Registar privrednih subjekata pod brojem BD 2814/2008 u Agenciji za privredne registre.

Osnivač Drum Creek d.o.o. je Lumaco d.o.o. Beograd sa 100% učešća.

**Nova Luka d.o.o. Beograd**, Žorža Klemansoa 37 osnovana je 2006. godine.  
Pretežna delatnost je 5210 – skladištenje.

Nova Luka d.o.o. Beograd osnovana je krajem 2006. godine, od strane pet osnivača, pri čemu je Luka Beograd bila pojedinačno najveći udeličar, a kao osnivački ulog unela je nepokretnosti, (4 objekta ukupne površine 5.500 m<sup>2</sup>).

U maju 2007. godine, tri udeličara su istupili iz Društva i sva svoja osnivačka prava preneli na Luku Beograd a.d., a u 2008.-oj godini otkupljen je i udeo četvrtog udeličara, tako da je Luka Beograd a.d. sada vlasnik 100% kapitala Nove Luke d.o.o.

U toku 2007. godine, Nova Luka d.o.o. Beograd je zaključivanjem kupoprodajnih ugovora postala vlasnik još 11 objekata, ukupne površine oko 4.534,73 m<sup>2</sup>.

U toku 2011. godine, Nova Luka d.o.o. Beograd je prodala objekat L-9-5.

U toku 2016. godine, prodat je objekat L-6-1, a u toku 2017. godine objekat broj 9, L-12-3, L-4-1, objekat broj 24, objekat broj 36 i objekat broj 3 na KP 7/6 KO Palilula.

**Luka petrol d.o.o. Beograd**, Žorža Klemansoa 37 je osnovano 18.11.2010. godine kao Društvo sa ograničenom odgovornošću. Pretežna delatnost društva je manipulacija teretom (šifra 5224), a može obavljati i sve delatnosti vezane za spoljnotrgovinsko poslovanje. Društvo je dana 18.11.2010. godine registrovano u Agenciji za privredne registre pod brojem BD 129030/2010. Luka „Beograd“ a.d. ima 100% učešća u kapitalu Luke petrol d.o.o. Beograd.

**Kompanija za visoko-gradnju BVK-Gradnja a.d. Beograd**, Višnjička 15, osnovana je 23.07.1962 godine. Pretežna delatnost društva je definisana šifrom delatnosti 4120- izgradnja stambenih i nestambenih zgrada. BVK-Gradnja je nejavno akcionarsko društvo (rešenjem APR broj BD 90635 od 09.07.2012. godine je registrovano kao nejavno akcionarsko društvo u skladu sa Zakonom o privrednim društvima – Službeni glasnik RS, broj 36/2011 i 99/2011) u kojem akcionar Društvo za trgovinu i usluge Vopex Trade d.o.o. Beograd ima 100% udela. Društvo je 19.11.2005 godine upisano u Registar privrednih subjekata pod brojem BD 59439 u Agenciji za privredne registre.

Dana 05.09.2008 godine zaključen je kupoprodajni ugovor o kupovini proizvodne hale u Pirotu u ul. Vojvode Mišića bb na kp.br.1350, kao i ugovor o kupoprodaji proizvodne opreme.

Odlukom Skupštine Društva od 25.09.2008 god., dana 01.10.2008.godine počeo je sa radom Ogranak beogradski vunarski kombinat A.D. Beograd Poslovnica Pirot u Pirotu.

Dana 4.12.2009.godine u Registru privrednih subjekata izvršena je promena podataka u smislu brisanja Ogranaka Poslovnica Pirot u Pirotu.

Ugovorom broj 414, dana 31.08.2011. godine izvršena je prodaja proizvodne hale, odnosno poslovne zgrade u Pirotu. Ugovorom broj 415, dana 31.08.2011. godine izvršena je prodaja mašina za proizvodnju (opreme) u Pirotu.

U Kompaniji za visoko-gradnju BVK-Gradnja ad Beograd na dan 31.12.2016.god zaposlena su 4 radnika. Prosečan broj zaposlenih, na bazi stanja krajem svakog meseca u toku 2016. godine iznosio je 4 radnika.

**Društvo za trgovinu i usluge Vopex Trade d.o.o. Beograd** je društvo sa ograničenom odgovornošću čije sedište je u Beogradu, Žorža Klemansoa 37. Pretežna delatnost društva je 6920 – računovodstveni, knjigovodstveni i revizorski poslovi; poresko savetovanje. Lumaco d.o.o. Beograd ima 100% učešća u kapitalu Vopex Trade d.o.o. Beograd.

U konsolidovane finansijske izveštaje za 2015. godinu i 2016. godinu nisu uključeni finansijski izveštaji zavisnog pravnog lica Gizmal Ltd. Nicosia, Cyprus. Do izdavanja ovih konsolidovanih finansijskih izveštaja Matičnom društvu nisu dostavljeni finansijski izveštaji ovog zavisnog pravnog lica.

## 2. OSNOVA ZA SASTAVLJANJE I PRIKAZIVANJE FINANSIJSKIH IZVEŠTAJA

### 2.1. Izjava o usklađenosti

Matična i zavisna društva vode evidenciju i sastavljaju redovne finansijske izveštaje u skladu sa važećim Zakonom o računovodstvu (Službeni glasnik RS 62/2013) i ostalom primenljivom zakonskom i podzakonskom regulativom u Republici Srbiji. Za priznavanje, vrednovanje, prezentaciju i obelodanjivanje pozicija u finansijskim izveštajima Luka „Beograd“ a.d. je, kao srednje i matično pravno lice, u obavezi da primenjuje Međunarodne standarde finansijskog izveštavanja („MSFI“) koji u smislu Zakona o računovodstvu podrazumevaju sledeće: Okvir za pripremanje i prikazivanje finansijskih izveštaja, Međunarodni računovodstveni standardi („MRS“), Međunarodni standardi finansijskog izveštavanja („MSFI“), i sa njima povezana tumačenja, izdata od Komiteta za tumačenje računovodstvenih standarda („IFRIC“), naknadne izmene tih standarda i sa njima povezana tumačenja, odobreni od Odbora za međunarodne računovodstvene standarde („Odbor“), čiji je prevod utvrdilo i objavilo ministarstvo nadležno za poslove finansija („Ministarstvo“).

Prevod MSFI koji utvrđuje i objavljuje Ministarstvo čine osnovni tekstovi MRS, odnosno MSFI, izdati od Odbora za međunarodne računovodstvene standarde, kao i tumačenja izdata od Komiteta za tumačenje računovodstvenih standarda u obliku u kojem su izdati i koji ne uključuju osnove za zaključivanje, ilustrujuće primere, smernice, komentare, suprotna mišljenja, razrađene primere i drugi dopunski objašnjavajući materijal koji može da se usvoji u vezi sa standardima, odnosno tumačenjima, osim ako se izričito ne navodi da je on sastavni deo standarda, odnosno tumačenja. Prevod MSFI utvrđen je Rešenjem Ministra finansija o utvrđivanju prevoda Konceptualnog okvira za finansijsko izveštavanje i osnovnih tekstova Međunarodnih računovodstvenih standarda, odnosno Međunarodnih standarda finansijskog izveštavanja broj 401-00-896/2014-16 od 13. marta 2014. godine, koje je objavljeno u Službenom glasniku RS br. 35 od 27. marta 2014. godine. Navedeni prevod MSFI primenjuje se od finansijskih izveštaja koji se sastavljaju na dan 31. decembra 2014. godine. Izmenjeni ili izdati MSFI i tumačenja standarda, nakon ovog datuma iako nisu prevedeni i objavljeni po mišljenju Ministarstva iz 2016. godine mogu se primeniti i na finansijske izveštaje za 2016. godinu, ukoliko njihova primena omogućava pouzdanije i relevantnije informacije o poslovanju i finansijskom položaju privrednih subjekata.

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

Priloženi konsolidovani izveštaj sastavljen je u skladu sa načelom istorijskog troška, osim ako drugačije nije navedeno u računovodstvenim politikama koje su navedene u daljem tekstu.

## **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,*
- *Finansijska sredstva raspoloživa za prodaju se vrednuju po fer vrednosti,*
- *Investicione nekretnine vrednovane po fer vrednosti,*

## **2.3. Zvanična valuta izveštavanja**

Finansijski izveštaji matičnog i zavisnih pravnih lica su iskazani u hiljadama dinara (RSD), koji je funkcionalna valuta 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 matičnog i zavisnih pravnih lica, date su u okviru sledećih napomena:

- Napomena 3.6 – Koristan vek trajanja nekretnina, postrojenja i opreme,
- Napomena 3.6 – Obezvredenje vrednosti nefinansijske imovine,
- Napomena 3.4 – Obezvredenje potraživanja od kupaca i ostalih potraživanja,
- Napomena 35 – Rezervisanja po osnovu sudskih sporova,
- Napomena 3.10 - Penzije i ostale naknade zaposlenima

## **3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA**

Računovodstvene politike date u nastavku matično i zavisna pravna lica konzistentno primenjuje u svim periodima prezentiranim u ovim konsolidovanim finansijskim izveštajima.



### 3.1. Konsolidacija

#### Grupa

Grupu čine Luka „Beograd“ a.d., kao matično pravno lice, i sledeća pravna lica, kao zavisna pravna lica, koja su u vlasništvu matičnog pravnog lica:

<u>Poslovno ime</u>	<u>Delatnost</u>	<u>Učešće u %</u>
Lumaco d.o.o. Beograd Kompanija Slobodna zona Beograd a.d. Beograd	Holding kompanija	100,00%
Preduzeće slobodna zona Beograd a.d. Beograd	Skladištenje	67,91%
Drum Creek d.o.o. Beograd	Ostale prateće delatnosti u saobraćaju	56,73%
Nova Luka d.o.o. Beograd	Razrada građevinskih projekata	100,00%
Luka petrol d.o.o. Beograd	Skladištenje	100,00%
Kompanija za visoku gradnju BVK-Gradnja a.d. Beograd	Manipulacija teretom	100,00%
Vopex Trade d.o.o. Beograd	Izgradnja stambenih i nestambenih zgrada	100,00%
	Računovodstveni, knjigovodstveni i revizorski poslovi; poresko savetovanje	100,00%

U konsolidovane finansijske izveštaje za 2015. godinu i 2016. godinu nisu uključeni finansijski izveštaji zavisnog pravnog lica Gizmal Ltd. Nicosia, Cyprus. Do izdavanja ovih konsolidovanih finansijskih izveštaja Matičnom društvu nisu dostavljeni finansijski izveštaji ovog zavisnog pravnog lica.

#### Zavisno pravno lice

Zavisno pravno lice je pravno lice pod kontrolom matičnog pravnog lica. Kontrola postoji kada Grupa ima sposobnost uticaja na finansijske i poslovne politike zavisnog pravnog lica u cilju ostvarivanja koristi od njegove delatnosti. Prilikom procene kontrole, potencijalna prava glasa koja se trenutno postoje se uzimaju u obzir. Finansijski izveštaji zavisnog pravnog lica su uključeni u konsolidovane finansijske izveštaje od dana uspostavljanja kontrole do dana prestanka kontrole. Finansijski izveštaji su sačinjeni na osnovu jedinstvenih računovodstvenih politika za slične transakcije i za druge događaje pod jednakim okolnostima.

#### Isključivanje internih odnosa pri sastavljanju konsolidovanih finansijskih izveštaja

Interni odnosi, kao i nerealizovani prihodi i rashodi nastali po osnovu transakcija unutar Grupe, isključuju se pri sastavljanju konsolidovanih finansijskih izveštaja. Nerealizovani gubici isključeni su na isti način kao i nerealizovani dobici, ali samo do iznosa do kog nema dokaza o obezvređenju.

### 3.2. Načelo stalnosti poslovanja ("going concern")

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

Kako je zbog ekonomske krize došlo do odlaganja realizacije usvojenog Strateškog plana razvoja Luke Beograd, a za čije su potrebe već bila uzeta određena finansijska sredstva od poslovnih banka, te zbog otežane situacije u pogledu mogućnosti njihovog redovnog servisiranja, Luka Beograd se u cilju

sprečavanja nastanka stečajnog postupka opredelila za realizaciju Unapred pripremljenog plana reorganizacije, kao bržu, efikasniju i ekonomski kvalitetniju alternativu, a sve u cilju bržeg prevazilaženja trenutnih teškoća i stvaranja uslova za dalji razvoj poslovanja. U procesu koncipiranja istog Luka Beograd je izvršila usaglašavanja sa poveriocima i prihvatila njihove predloge i sugestije. Unapred pripremljeni plan reorganizacije usvojen je pred Privrednim sudom u Beogradu u predmetu 1. ST 76/13, na ročištu održanom 21.07.2014. godine. Rešenje o potvrđivanju usvajanja Plana je postalo pravosnažno dana 07.10.2014. godine. Primena plana je počela dana 21.10.2014. godine. Na prvoj sednici održanoj dana 20.11.2014. godine formirana je tročlana Komisija poverioca u sledećem sastavu:

- za poverioca Piraeus banke a.d. Beograd-Miloš Ercegović (predsednik Odbora poverioca)
- za poverioca Banca Intesa a.d. Beograd-Predrag Đurišić (od oktobra 2015. godine-Eleonora Tomić)
- za poverioca Komercijalna banka a.d. Beograd-Nemanja Đorđević (od maja 2015. godine-Željko Tadić, od avgusta 2016. godine-Bojan Petrović)

Na drugoj sednici Komisije poverilaca održanoj dana 16.12.2014. godine Komisija poverilaca je izabrala konsultansku kuću KPMG kao nezavisno stručno lice koje će pratiti sprovođenje Plana, a nakon detaljno sprovedene procedure prikupljanja ponuda i izbora najbolje rangirane.

Inače, i u toku 2016. godine održavane su redovne sednice Komisije poverioca, koja je vršila svoja ovlašćenja u skladu sa odredbama usvojenog UPPR Luke, odredbama pravila rada Komisije poverilaca i odredbama Procedure prodaje imovine privrednog društva Luka Beograd. Takođe, vršena je i kontrola i praćenje sprovođenja Plana od strane KPMG kao izabranog nezavisnog stručnog lica, a mesečni izveštaji KPMG o izvršenom nadzoru nad sprovođenjem UPPR se redovno objavljuju na sajtu Društva.

Unapred pripremljenim planom reorganizacije utvrđena su određena ograničenja u pogledu statusnih i drugih promena, kao i u pogledu samostalnog raspolaganja nepokretnom, pokretnom imovinom i pravima u zavisnim društvima bez prethodne pisane saglasnosti Luke „Beograd“ a.d., odnosno Komisije poverilaca. UPPR-om je predviđena određena dinamika oglašavanja imovine Luke „Beograd“ a.d. na prodaju i to imovina procenjene vrednosti od najmanje 15 miliona EUR biće oglašena najkasnije u roku od 25 meseci od dana početka primene plana, dok u roku od 37 meseci od dana početka primene plana treba da bude oglašena dodatna imovina procenjene vrednosti od najmanje 20 miliona EUR, te da je s tim u vezi Luka „Beograd“ a.d. u procesu utvrđivanja imovine koja će biti oglašena na prodaju do prethodno pomenutih rokova. U skladu sa odredbama usvojenog Unapred pripremljenog plana reorganizacije Luke Beograd a.d., koji je postao pravosnažan dana 07.10.2014. godine i koji se primenjuje počev od 21.10.2014. godine, u 2016. godini oglašavana je imovina prve i druge grupe povezanih lica kao i dodatna imovina Luke Beograd procenjene vrednosti od najmanje 15 miliona EUR.

### 3.3. 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 matičnog i zavisnih pravnih lica, kao prihodi/rashodi po osnovu kursnih razlika u okviru pozicije finansijskih prihoda/rashoda.

Potraživanja u koje je ugrađena valutna klauzula preračunati 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 matičnog i zavisnih pravnih lica, kao prihodi/rashodi po osnovu efekata ugovorene zaštite od rizika u okviru kategorije ostalih prihoda/rashoda.

Zvanični srednji kursevi značajnijih stranih valuta su:

Valuta	2016.	2015.
CHF	114,8473	112,5230
USD	117,1353	111,2468
EUR	123,4723	121,6261

### 3.4. Finansijski instrumenti

#### *Klasifikacija*

Grupa 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 matičnog i zavisnih pravnih lica vrši klasifikaciju svojih finansijskih plasmana u momentu inicijalnog priznavanja.

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

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

Na dan 31. decembra 2016. godine matično i zavisna pravna lica nemaju 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 rukovodstva matičnog i zavisnih pravnih lica procenjuju da se ne mogu naplatiti u punom iznosu, i ista se evidentira kao rashod u bilansu uspeha perioda kada je procena izvršena.

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

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

Grupa ima učešća u kapitalu pravnih lica koja obuhvataju ulaganja u akcije pravnih lica i banaka, koja se vrednuju po fer vrednosti, kao hartije od vrednosti raspoložive za prodaju. Efekat promena vrednosti učešća u kapitalu, knjigovodstveno se obuhvata preko rezultata tekućeg perioda matičnog i zavisnih pravnih lica. 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 matično i zavisna pravna lica odluče da prodaju 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.

Na dan 31. decembra 2016. godine Grupa nema finansijska sredstva koja se drže do dospeća.

#### *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.

Kreditni 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*

Matično i zavisno pravno lice vrše isknjiženja 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 matičnog i zavisnih pravnih lica, priznaje se kao posebno sredstvo ili obaveza.

#### *Vrednovanje po amortizovanim vrednostima*

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

#### *Vrednovanje po fer vrednosti*

Fer vrednost finansijskih instrumenata je iznos za koji sredstvo može biti razmenjeno, ili obaveza izmirena, između obaveštenih, voljnih strana u okviru nezavisne transakcije. Fer vrednost se određuje primenom dostupnih tržišnih informacija na dan izveštavanja i ostalih modela vrednovanja koje Grupa 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 matičnog i zavisnih pravnih lica i njihovih opštih politika, nema značajnih razlika između knjigovodstvene i fer vrednosti finansijskih sredstava i obaveza.

#### *Obezvredjenje finansijskih sredstava*

Matična i zavisna pravna lica obračunavaju 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, Grupa 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.

Sva potraživanja koja su u kašnjenju više od 60 dana, kao i za sva ostala 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 rukovodstvo matičnog i zavisnih pravnih lica.

Otpis potraživanja od kupaca se vrši pod uslovom da su potraživanja prethodno bila uključena u prihode matičnog i zavisnih pravnih lica, da je potraživanje u knjigama matičnog i zavisnih pravnih lica otpisano kao nenaplativo i da matično i zavisna pravna lica nisu mogla da naplati potraživanje sudskim putem. Odluku o direktnom otpisu potraživanja od kupaca donosi rukovodstvo matičnog i zavisnih pravnih lica.

#### *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 Grupe 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. Matično i zavisna pravna lica vrše isknjiženje obaveze kada je obaveza izmirena, ukinuta ili kada je prenet na drugoga.

#### *Obaveze iz poslovanja*

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

### **3.5. Nematerijalna ulaganja**

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

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

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

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

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

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

Nekretnine, postrojenja i oprema iskazuju se po nabavnoj 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.

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 matična i zavisna pravna lica 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 matičnog i zavisnih pravnih lica analizira vrednosti po kojima su prikazana nematerijalna i materijalna imovina matičnog i zavisnih pravnih lica. Ukoliko postoji indikacija da je neko sredstvo obezvređeno, nadoknativ iznos te imovine se procenjuje kako bi se utvrdio iznos obezvređenja. Ukoliko je nadoknativni 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 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	2016. %	Procenjeni vek trajanja u godinama	2015. %	Procenjeni vek trajanja u godinama
Građevinski objekti	1,3-10	10-76	1,3-10	10-76
Kompjuterska oprema	10-20	5-10	10-20	5-10
Motorna vozila	14,3-15,5	6-7	14,3-15,5	6-7
Nameštaj i ostala oprema	3,33-20	5-30	3,33-20	5-30

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.

Nakon što se priznaju kao sredstvo nekretnine čija se fer vrednost može pouzdano odmeriti, knjiže se po revalorizovanom iznosu, koji predstavlja njihovu fer vrednost na datum revalorizacije umanjenu za naknadnu akumuliranu amortizaciju i naknadne akumulirane gubitke zbog umanjenja vrednosti. Revalorizacija se vrši dovoljno redovno, kako bi se obezbedilo da se knjigovodstvena vrednost bitno ne razlikuje od vrednosti do koje bi se došlo korišćenjem fer vrednost na kraju izveštajnog perioda.

U skladu sa odredbama UPPR i u 2016. godini ažurirana je procena vrednosti nepokretne imovine.

### 3.7. Investicione nekretnine

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

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

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

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

Na dan 31. decembar 2016. godine Grupa je angažovala nezavisnog procenitelja za potrebe procene fer vrednosti investicionih nekretnina. Efekti procene proknjiženi su u Bilansu uspeha.

### **3.8. Zalihe**

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

Nabavnu vrednost sirovina i trgovačke robe čini fakturna cena dobavljača uvećana za zavisne troškove nabavke. Cenu koštanja nedovršene proizvodnje i gotovih proizvoda čine direktni troškovi materijala i zarada i pripadajući deo opštih troškova proizvodnje. Obračun izlaza zaliha vrši se po metodi prosečne ponderisane cene.

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

### **3.9. Lizing**

Po osnovu ugovora o lizingu matična i zavisna pravna lica se pojavljuju kao korisnici lizinga. Pravna lica klasifikuju lizing kao finansijski u slučaju kada je ugovorom regulisano da se u osnovi svi rizici i koristi po osnovu vlasništva nad predmetom lizinga prenose na korisnika lizinga. Svi ostali ugovori o lizingu se klasifikuju kao ugovori o operativnom lizingu.

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

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

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

Na dan 31.12.2016. godine matično i zavisna pravna lica nisu korisnici finansijskog lizinga.

### **3.10. Naknade zaposlenima**

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

U skladu sa propisima koji se primenjuju u Republici Srbiji, matično i zavisna pravna lica su u obavezi da uplaćuju 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. Matična i zavisna pravna lica registrovana u Republici Srbiji imaju zakonsku obavezu da izvrše 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, matično i zavisna pravna lica su u obavezi da isplate otpremnine prilikom odlaska u penziju u visini 2 prosečne zarade u Republici Srbiji prema poslednjem objavljenom podatku republičkog organa nadležnog za statistiku.

Matično i zavisna pravna lica nisu izvršila aktuarsku procenu sadašnje vrednosti ove obaveze i nisu formirali rezervisanje po tom osnovu na dan 31. decembra 2016. godine. Rukovodstvo matičnog i zavisnih pravnih lica je ustanovilo da takva rezervisanja, ukoliko bi bila procenjena, ne bi imalo materijalno značajane efekat na finansijske izveštaje matičnog i zavisnih pravnih lica.

Matično i zavisna pravna lica nemaju sopstvene penzione fondove niti opcije za isplate zaposlenima u vidu akcija i po tom osnovu nemaju identifikovanih obaveza na dan 31. decembra 2016. godine.

#### *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 matičnog i zavisnih pravnih lica, iznos kratkoročnih plaćenih odsustava na dan 31. decembra 2016. godine nije materijalno značajan i shodno tome, matično i zavisna pravna lica nisu izvršila ukalkulisavanje navedenih obaveza na dan bilansa stanja.

### **3.11. Rezervisanja**

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

### **3.12. Kapital**

Kapital matičnog i zavisnih pravnih lica obuhvata osnovni kapital, rezerve, revalorizacione rezerve i akumulirani rezultat.

Kapital matičnog i zavisnih pravnih lica obrazovan je iz uloženi sredstava osnivača u novčanom obliku. Osnivač ne može povlačiti sredstva uložena u osnovni kapital matičnog i zavisnih pravnih lica.

### **3.13. 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.

#### *Prihodi od aktiviranja učinaka*

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

#### *Finansijski prihodi*

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

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

#### *Ostali prihodi*

U okviru ostalih prihoda iskazuju se 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, naplaćena otpisana potraživanja, viškovi, prihodi od smanjenja obaveza, prihodi od usklađivanja vrednosti imovine.

### **3.14. Rashodi**

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

#### *Poslovni rashodi*

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

#### *Finansijski rashodi*

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

#### *Ostali rashodi*

U okviru ostalih rashoda iskazuju se 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, manjkovi, rashodi po osnovu direktnih otpisa potraživanja, rashodi po osnovu obezvređenja imovine, negativni efekti vrednosnih usklađivanja nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja, opreme i bioloških sredstava, dugoročnih i kratkoročnih finansijskih plasmana, zaliha, hartija od vrednosti i potraživanja u skladu sa računovodstvenom politikom matičnog i zavisnih pravnih lica.



### 3.15. Porez na dobitak

#### *Tekući porez*

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

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

#### *Odloženi porez*

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

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

### 3.16. Zarada po akciji

Društvo izračunava i obelodanjuje osnovnu zaradu po akciji. Osnovna zarada po akciji obračunava se deljenjem neto dobitka/gubitka koji pripada akcionarima, imaojcima običnih akcija pravnog lica, ponderisanim prosečnim brojem izdatih običnih akcija u toku perioda.

## 4. UPRAVLJANJE FINANSIJSKIM RIZICIMA

Matična i zavisna pravna lica su u svom redovnom poslovanju u različitom obimu izloženo određenim finansijskim rizicima i to:

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

Upravljanje rizicima u matičnom i zavisnim pravnim licima je usmereno na minimiziranje potencijalnih negativnih uticaja na finansijsko stanje i poslovanje matičnog i zavisnih pravnih lica u situaciji nepredvidivosti finansijskih tržišta.

Unapred pripremljen plan reorganizacije Luke Beograd ad usvojen je pred Privrednim sudom u Beogradu u predmetu 1. ST 76/13, na ročištu održanom 21.07.2014. godine. Rešenje o potvrđivanju usvajanja Plana je postalo pravosnažno dana 07.10.2014. godine. Primena Plana je počela dana 21.10.2014. godine. Ovim Planom su definisani neki od osnovnih aspekata poslovanja u narednom periodu i isti se može smatrati jednom od strategija za upravljanje rizicima.

Nadzor nad sprovođenjem obaveza Luke „Beograd“ ad sprovodi Komisija poverioca.

Unapred pripremljenim planom reorganizacije utvrđena su određena ograničenja u pogledu statusnih i drugih promena, kao i u pogledu samostalnog raspolaganja nepokretnom, pokretnom imovinom i pravima u zavisnim društvima bez prethodne pisane saglasnosti Luke „Beograd“ a.d., odnosno Komisije poverilaca.

#### 4.1. Tržišni rizik

##### (a) Rizik od promene kursa stranih valuta

Matična i zavisna pravna lica su izložena 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, matično i zavisna pravna lica minimiziraju devizni rizik kroz minimiziranje otvorene devizne pozicije.

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

U hiljadama RSD	CHF	USD	EUR	RSD	Ukupno
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	-	-	54.803	102.219	157.022
Potraživanja	-	-	366	111.858	112.224
Kratkoročni finansijski plasmani	-	-	228.979	600	229.579
Dugoročni finansijski plasmani	-	-	-	17.593	17.593
Učešća u kapitalu	-	-	-	468.268	468.268
Ostala potraživanja	-	-	15.631	6.865	22.496
<b>Ukupno</b>	-	-	<b>299.779</b>	<b>707.403</b>	<b>1.007.182</b>
Kratkoročne finansijske obaveze	-	-	1.275.294	-	1.275.294
Obaveze iz poslovanja	-	-	-	26.887	26.887
Dugoročne obaveze	-	-	5.963.179	298.711	6.261.890
Ostale obaveze	-	-	190.492	249.738	440.230
<b>Ukupno</b>	-	-	<b>7.428.965</b>	<b>575.336</b>	<b>8.004.301</b>
<b>Neto devizna pozicija na dan 31. decembar 2016.</b>			<b>(7.129.186)</b>	<b>132.067</b>	<b>(6.997.119)</b>

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

U hiljadama RSD	CHF	USD	EUR	RSD	Ukupno
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	-	-	39.255	287.244	326.499
Potraživanja	-	-	610	110.682	111.292
Kratkoročni finansijski plasmani	-	-	43.116	5.400	48.516
Dugoročni finansijski plasmani	-	-	-	19.096	19.096
Učešća u kapitalu	-	-	-	468.268	468.268
Ostala potraživanja	-	-	15.631	5.212	20.843
<b>Ukupno</b>	-	-	<b>98.612</b>	<b>895.902</b>	<b>994.514</b>
Kratkoročne finansijske obaveze	-	-	-	-	-
Obaveze iz poslovanja	-	-	17.727	19.550	37.277
Dugoročne obaveze	-	-	7.018.987	458.683	7.477.670
Ostale obaveze	-	-	27.592	249.033	276.625
<b>Ukupno</b>	-	-	<b>7.064.306</b>	<b>727.266</b>	<b>7.791.572</b>
<b>Neto devizna pozicija na dan 31. decembar 2015.</b>	-	-	<b>(6.965.694)</b>	<b>168.636</b>	<b>(6.797.058)</b>

*(b) Rizik od promene kamatnih stopa*

Matično i zavisna pravna lica su izložena raznim rizicima koji kroz efekte promena visine tržišnih kamatnih stopa deluju na njegov finansijski položaj i tokove gotovine. Poslovanje matičnog i zavisnih pravnih lica 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 Grupe riziku promene kamatnih stopa:

	<u>2016.</u>	<u>2015.</u>
<b>Instrumenti sa fiksnom kamatnom stopom</b>		
Finansijska sredstva	-	-
Finansijske obaveze	-	-
	-	-
<b>Instrumenti sa varijabilnom kamatnom stopom</b>		
Finansijska sredstva	-	4.800
Finansijske obaveze	(7.337.395)	(7.171.864)
	<u>(7.337.395)</u>	<u>(7.167.064)</u>
Finansijska sredstva bez kamate	247.172	62.812
Ostale finansijske obaveze bez kamate	(199.789)	(305.806)
	<u>47.383</u>	<u>(242.994)</u>
Ukupna finansijska sredstva	<u>247.172</u>	<u>67.612</u>
Ukupne finansijske obaveze	<u>(7.537.184)</u>	<u>(7.477.670)</u>

Rizik Grupe od promena fer vrednosti kamatnih stopa proističe prvenstveno iz obaveza po osnovu primljenih dugoročnih kredita od banaka. U skladu sa Unapred pripremljenim planom reorganizacije, u Luci „Beograd“ ad obaveze po kreditima su sa promenljivim kamatnim stopama koje su vezane za Euribor. Obaveza po kreditu sa promenljivim kamatnim stopama bila je izražena u stranj valuti ili se radi o kreditu sa valutnom klauzulom (EUR).

Matična i zavisna pravna lica vrše 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 matičnog i zavisnih pravnih lica.

#### 4.2. Rizik likvidnosti

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

Matična i zavisna pravna lica upravljaju likvidnošću sa ciljem da osiguraju da izvori finansiranja budu raspoloživi za izmirenje obaveza u trenutku njihovog dospeća. Matična i zavisna pravna lica neprekidno procenjuju rizik likvidnosti identifikovanjem i praćenjem promena u izvorima finansiranja potrebnim za ispunjenje poslovnih ciljeva matičnog i zavisnih pravnih lica, a u skladu sa poslovnom strategijom matičnog i zavisnih pravnih lica.

U skladu sa usvojenim Unapred pripremljenim planom reorganizacije (u daljem tekstu Plan) Luka „Beograd“ ad nema pravo da uzima bilo kakve nove kredite ili zajmove, izdaje hartije od vrednosti i preuzima, prihvata ili stvara nove obaveze na bilo koji drugi način (za svoj račun ili račun trećih lica), osim ako je isključiva namena tih sredstava privremeno ili redovno servisiranje obaveza iz ovog Plana, i čime novi poverilac stupa na mesto prethodnog koji je na taj način isplaćen ili isti poverilac daje novi kredit ili zajam radi zatvaranja obaveza iz postojećeg kredita ili zajma, što se neće smatrati povredama obaveza iz ovog Plana pod uslovom da je ta to pribavljena prethodna pismena saglasnost Komisije poverilaca.

Luka „Beograd“ ad zadržava pravo da za vreme trajanja Plana izdaje dužničke, vlasničke ili kombinovane hartije od vrednosti u skladu sa pozitivno-pravnom regulativom i odlukom nadležnog organa Luke „Beograd“ ad, pod uslovom da za to pribavi prethodnu pismenu saglasnost Komisije poverilaca. Ukoliko bude izdavalo dužničke, vlasničke ili kombinovane hartije od vrednosti, Luka „Beograd“ ad će sredstva prikupljena emisijom isključivo koristiti za privremeno ili redovno servisiranje obaveza iz Plana i to poštujući princip jednakog tretmana svih poverilaca iste klase.

Unapred pripremljenim planom reorganizacije utvrđena su određena ograničenja u pogledu statusnih i drugih promena, kao i u pogledu samostalnog raspolaganja nepokretnom, pokretnom imovinom i pravima u zavisnim društvima bez prethodne pisane saglasnosti Luke „Beograd“ a.d., odnosno Komisije poverilaca.

Sledeća tabela predstavlja ročnost dospeća sredstava i obaveza, prema preostalom roku dospeća, na dan 31. decembra 2016. godine:

U hiljadama RSD	Do 3 meseca	3 meseca do 1 godine	1 do 5 godina	Preko 5 godina	Ukupno
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	157.022	-	-	-	157.022
Potraživanja	112.224	-	-	-	112.224
Kratkoročni finansijski plasmani	-	229.579	-	-	229.579
Dugoročni finansijski plasmani	204	611	3.261	13.517	17.593
Učešća u kapitalu	-	-	425.903	42.365	468.268
Ostala potraživanja	22.496	-	-	-	22.496
<b>Ukupno</b>	<b>291.946</b>	<b>230.190</b>	<b>429.164</b>	<b>55.882</b>	<b>1.007.182</b>
Kratkoročne finansijske obaveze	-	1.275.294	-	-	1.275.294
Obaveze iz poslovanja	26.887	-	-	-	26.887
Dugoročne obaveze	-	-	6.261.890	-	6.261.890
Ostale obaveze	226.063	214.167	-	-	440.230
<b>Ukupno</b>	<b>252.950</b>	<b>1.489.461</b>	<b>6.261.890</b>	<b>-</b>	<b>8.004.301</b>
<b>Ročna neusklađenost na dan 31. decembar 2016.</b>	<b>38.996</b>	<b>(1.259.271)</b>	<b>(5.832.726)</b>	<b>55.882</b>	<b>(6.997.119)</b>

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

U hiljadama RSD	Do 3 meseca	3 meseca do 1 godine	1 do 5 godina	Preko 5 godina	Ukupno
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	326.499	-	-	-	326.499
Potraživanja	111.292	-	-	-	111.292
Kratkoročni finansijski plasmani	4.800	43.716	-	-	48.516
Dugoročni finansijski plasmani	215	645	4.304	13.932	19.096
Učešća u kapitalu	-	-	425.903	42.365	468.268
Ostala potraživanja	20.843	-	-	-	20.843
<b>Ukupno</b>	<b>463.649</b>	<b>44.361</b>	<b>430.207</b>	<b>56.297</b>	<b>994.514</b>
Kratkoročne finansijske obaveze	-	-	-	-	-
Obaveze iz poslovanja	37.277	-	-	-	37.277
Dugoročne obaveze	-	-	7.477.670	-	7.477.670
Ostale obaveze	167.365	109.260	-	-	276.625
<b>Ukupno</b>	<b>204.642</b>	<b>109.260</b>	<b>7.477.670</b>	<b>-</b>	<b>7.791.572</b>
<b>Ročna neusklađenost na dan 31. decembar 2015.</b>	<b>259.007</b>	<b>(64.899)</b>	<b>(7.047.463)</b>	<b>56.297</b>	<b>(6.797.058)</b>

#### 4.3. Kreditni rizik

Kreditni rizik je rizik nastanka finansijskih gubitaka matičnog i zavisnih pravnih lica kao rezultat kašnjenja klijenata ili druge ugovorne strane u izmirivanju ugovornih obaveza. Kreditni rizik se prvenstveno vezuje za izloženost matičnog i zavisnih pravnih lica 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.

Matična i zavisna pravna lica su izložena kreditnom riziku i obezbeđenje od kreditnog rizika uspostavljeno je preduzimanjem određenih mera i aktivnosti na nivou Grupe. U slučaju neblagovremenog izmirivanja obaveza kupaca prema matičnim i zavisnim pravnim licima, istima se prekida isporuka proizvoda i usluga. Pored prekida isporuka proizvoda i usluga, koriste se sledeći mehanizmi naplate: reprogramiranje duga, kompenzacije sa pravnim licima, utuženja, vansudska poravnanja i ostalo.

U cilju obezbeđenja naplate svojih potraživanja, matično i zavisna pravna lica uzimaju blanko menice od komitenata na ime obezbeđenja plaćanja, kao i polaganje depozita.

Na dan 31. decembra 2016. godine Grupa raspolaže gotovinom i gotovinskim ekvivalentima u ukupnom iznosu od RSD 157.022 hiljada (31. decembar 2015. godine: RSD 326.499 hiljada).

Matična i zavisna pravna lica imaju politiku da izdaju garancije ili da se pojavljuje kao jamac u kreditnim poslovima (o ovome više u napomeni 46c).

#### *Potraživanja od kupaca*

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

U hiljadama RSD	2016.	2015.
Kupci u zemlji	111.858	110.682
Kupci u inostranstvu	366	610
<b>Ukupno</b>	<b>112.224</b>	<b>111.292</b>

#### *Ispravka vrednosti*

Starosna struktura potraživanja od kupaca data je u narednoj tabeli:

U hiljadama RSD	Bruto 2016.	Ispravka vrednosti 2016.	Bruto 2015.	Ispravka vrednosti 2015.
Nedospela potraživanja	72.928		77.983	
Docnja od 0 do 30 dana	25.856		23.532	
Docnja od 31 do 60 dana	13.440		21.170	11.393
Docnja od 61 do 90 dana	4.075	4.075	9.036	9.036
Docnja od 91 do 120 dana	5.110	5.110	2.245	2.245
Docnja od 121 do 360 dana	12.776	12.776	8.189	8.189
Docnja preko 360 dana	118.004	118.004	98.323	98.323
<b>Ukupno</b>	<b>252.189</b>	<b>139.965</b>	<b>240.478</b>	<b>129.186</b>



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

U hiljadama RSD	2016.	2015.
Stanje 1. januara	129.186	140.998
Povećanja	21.094	10.875
Smanjenja	(9.866)	(11.710)
Otpisi	(449)	(10.977)
<b>Stanje 31. decembar</b>	<b>139.965</b>	<b>129.186</b>

#### 4.4. Upravljanje rizikom kapitala

Matično i zavisna pravna lica su se opredelila za finansijski koncept kapitala i njegovo očuvanje prema kome je kapital definisan na osnovu nominalnih novčanih jedinica.

Cilj upravljanja kapitalom je da matično i zavisna pravna lica zadrže sposobnost da nastave sa svojim poslovanjem u neograničenom periodu u predvidljivoj budućnosti, kako bi očuvala optimalnu strukturu kapitala sa ciljem da smanje troškove kapitala, a akcionarima obezbedilo dividende. Da bi očuvalo odnosno korigovalo strukturu kapitala, matično i zavisna pravna lica mogu da razmotre sledeće opcije: korekcija isplata dividendi akcionarima, vraćanje kapitala akcionarima, izdavanje novih akcija ili prodaja sredstava kako bi se smanjila dugovanja.

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

Na dan 31. decembra 2016. i 2015. godine, koeficijent zaduženosti Grupe bio je kao što sledi:

	2016.	2015.
Ukupne obaveze (bez kapitala)	8.770.916	8.544.143
Minus: Gotovinski ekvivalenti i gotovina	157.022	326.499
<b>Neto dugovanje</b>	<b>8.613.894</b>	<b>8.217.644</b>
<b>Ukupan kapital</b>	<b>118.085</b>	<b>606.233</b>
<b>Koeficijent zaduženosti</b>	<b>72,95</b>	<b>13,55</b>

\*Neto dugovanje se dobija kada se ukupne obaveze bez kapitala umanjuje za gotovinske ekvivalente i gotovinu.

\*\* Ukupan kapital predstavlja kapital iskazan u bilansu stanja.

\*\*\* Koeficijent zaduženosti se računa kao odnos neto dugovanja i ukupnog kapitala.

#### 4.5 Pravična (fer) vrednost

Poslovna politika Grupe je da obehodani 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. Rukovodstva Grupe vrše 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 matično i zavisna pravna lica mogla da pribave dugoročne pozajmice, a koja odgovaraju efektivnoj kamatnoj stopi. Matično i zavisna pravna lica smatraju 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 matičnom i zavisnim pravnim licima na raspolaganju za potrebe sličnih finansijskih instrumenata. Ovakom utvrđena fer vrednost ne odstupa značajnije od vrednosti po kojoj su iskazane obaveze po kreditima u poslovnim knjigama matičnog i zavisnih pravnih lica. Rukovodstvo matičnog i zavisnih pravnih lica smatraju da iznosi u priloženim finansijskim izveštajima odražavaju vrednost koja je u datim okolnostima najverodostojnija i najkorisnija za potrebe izveštavanja.

#### 5. PRIHODI OD PRODAJE ROBE

U hiljadama RSD	2016.	2015.
Prihodi od prodaje robe na domaćem tržištu	279	918
<b>Ukupno</b>	<b>279</b>	<b>918</b>

Prihodi od prodaje robe Grupe beleže pad u 2016. godini u odnosu na 2015. godinu pre svega zbog smanjenja prihoda kod Lumaco d.o.o. Beograd i odsustva istih kod Vopex Trade doo.

#### 6. PRIHODI OD PRODAJE PROIZVODA I USLUGA

U hiljadama RSD	2016.	2015.
Prihodi od prodaje proiz. i usluga ostalim povezanim pr. licima	299	316
Prihodi od prodaje proizvoda i usluga na domaćem tržištu	952.005	987.163
Prihodi od prodaje proizvoda i usluga – ino	21.612	24.728
<b>Ukupno</b>	<b>973.916</b>	<b>1.012.207</b>

Prihodi od prodaje proizvoda i usluga matičnim i zavisnim pravnim licima su predmet eliminacije usled konsolidacije i iznosili su u 2016. godini kao i u 2015. godini po 8.346 hiljada RSD.

Prihodi od prodaje proizvoda i usluga na domaćem tržištu beleže pad pre svega zbog smanjenja kod Matičnog društva.

**7. PRIHODI OD PREMIJA, SUBVENCIIJA, DOTACIJA I DONACIJA**

U hiljadama RSD	2016.	2015.
Prihodi od povraćaja akcize	7.935	8.151
<b>Ukupno</b>	<b>7.935</b>	<b>8.151</b>

**8. DRUGI POSLOVNI PRIHODI**

U hiljadama RSD	2016.	2015.
Prihodi od zakupa stana	283	261
Prihodi od parking prostora	10.934	10.823
Prihodi od merenja na vagi	524	555
Prihod od zakupa opreme	8.539	4.703
Prihodi od pristanišnih naknada	2.674	1.058
Prihodi od aktiviranja opreme	-	469
Ostali poslovni prihodi	-	18
<b>Ukupno</b>	<b>22.954</b>	<b>17.887</b>

Izuzev prihoda od zakupa opreme koji se odnose na Drum Creek, ostali prihodi se odnose na Luku Beograd.

**9. PRIHODI OD AKTIVIRANJA UČINAKA I ROBE**

U hiljadama RSD	2016.	2015.
Prihodi od aktiviranja usluga za sopstvene potrebe	1.251	549
<b>Ukupno</b>	<b>1.251</b>	<b>549</b>

**10. NABAVNA VREDNOST PRODATE ROBE**

U hiljadama RSD	2016.	2015.
Nabavna vrednost prodate robe	367	1.227
<b>Ukupno</b>	<b>367</b>	<b>1.227</b>

**11. TROŠKOVI MATERIJALA**

U hiljadama RSD	2016.	2015.
Troškovi materijala za izradu	8.399	12.169
Troškovi režijskog materijala	1.641	2.148
Troškovi rezervnih delova	1.041	892
Troškovi jednokratnog otpisa alata	701	901
<b>Ukupno</b>	<b>11.782</b>	<b>16.110</b>

**12. TROŠKOVI GORIVA I ENERGIJE**

U hiljadama RSD	2016.	2015.
Troškovi goriva	19.556	21.213
Troškovi električne energije	97.384	92.711
Troškovi toplotne energije	1.584	1.825
Troškovi gasa, plina	2.937	4.262
<b>Ukupno</b>	<b>121.461</b>	<b>120.011</b>

U okviru troškova goriva u 2016. godini, iznosom od 15.365 hiljada RSD izdvajaju se troškovi nafte za grejanje.

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

U hiljadama RSD	2016.	2015.
Troškovi bruto zarada i naknada zarada	225.072	222.952
Troškovi doprinosa na zarade i naknade zarada na teret poslodavca	37.547	36.687
Troškovi naknada po ugovoru o privr. i povremenim poslovima	-	190
Troškovi naknada fizičkim licima po osnovu ostalih ugovora	1.264	2.107
Troškovi naknada članovima organa upravljanja i nadzora	3.987	3.077
Ostali lični rashodi	14.211	13.754
<b>Ukupno</b>	<b>282.081</b>	<b>278.767</b>

**14. TROŠKOVI PROIZVODNIH USLUGA**

U hiljadama RSD	2016.	2015.
Troškovi transportnih usluga	11.568	11.611
Troškovi usluga održavanja	38.181	30.815
Troškovi zakupa	104.699	55.046
Troškovi reklame, sponzorstva, interneta	1.451	1.408
<b>Ukupno</b>	<b>155.899</b>	<b>98.880</b>

Troškovi održavanja i zakupa beleže rast u odnosu na 2015. godinu pre svega zbog povećanja istih u Matičnom društvu.

#### 15. TROŠKOVI AMORTIZACIJE

U hiljadama RSD	2016.	2015.
Troškovi amortizacije:		
- nematerijalna ulaganja	2.417	2.421
- nekretnine, postrojenja i oprema	40.266	43.995
<b>Ukupno</b>	<b>42.683</b>	<b>46.416</b>

#### 16. NEMATERIJALNI TROŠKOVI

U hiljadama RSD	2016.	2015.
Troškovi neproizvodnih usluga	198.385	139.565
Troškovi reprezentacije	3.152	2.427
Troškovi premije osiguranja	8.828	9.885
Troškovi platnog prometa	1.294	1.257
Troškovi članarina	352	270
Troškovi poreza	121.339	110.982
Troškovi doprinosa	797	1.004
Ostali nematerijalni troškovi	7.959	7.621
<b>Ukupno</b>	<b>342.106</b>	<b>273.011</b>

Skok troškova neproizvodnih usluga na nivou Grupe je vezan za rast ovih troškova kod Matičnog društva i Kompanije Slobodna zona „Beograd“ a.d. Beograd. Ipak po visini ovih troškova u obe godine se izdvaja Luka „Beograd“ a.d. a u okviru nje sledeći troškovi: troškovi usluga čišćenja i održavanja higijene (42.118 hiljada RSD u 2016. godini), troškovi fizičkog obezbeđenja objekata (35.972 hiljada RSD), troškovi advokatskih usluga (16.281 hiljada RSD), troškovi procene imovine (5.911 hiljada RSD), troškovi vode (5.522 hiljada RSD) i troškovi legalizacije objekata (36.752 hiljada RSD).

Troškovi poreza na nivou Grupe beleže rast, pre svega zbog porasta istih u Matičnom društvu (rast troškova poreza na imovini usled povećanja prosečne cene kvadratnog metra odgovarajućih nepokretnosti po zonama, u skladu sa odlukom o otvrđivanju prosečnih cena na teritoriji Grada Beograda za 2016. godinu od strane Gradske uprave Grada Beograda.



**17. FINANSIJSKI PRIHODI**

U hiljadama RSD	2016.	2015.
Finansijski prihodi od ostalih povezanih pravnih lica:		
- ostala povezana lica – kamate	-	-
- ostala povezana lica – kursne razlike	655	237
Prihodi od kamata od trećih lica	2.390	11.756
Pozitivne kursne razlike i pozitivni efekti valutne klauzule	1.725	1.292
Ostali finansijski prihodi	55	1.717
<b>Ukupno</b>	<b>4.825</b>	<b>15.002</b>

Finansijski prihodi od ostalih povezanih pravnih lica se odnose na Delute.

Pad prihoda od kamata (treća lica) se objašnjava pre svega smanjenjem prihoda od oročenja, kao i smanjenjem drugih prihoda od kamata.

**18. FINANSIJSKI RASHODI**

U hiljadama RSD	2016.	2015.
Rashodi kamata od trećih lica	394.667	414.909
Negativne kursne razlike i negativni efekti valutne klauzule	109.112	40.667
<b>Ukupno</b>	<b>503.779</b>	<b>455.576</b>

**19. PRIHODI OD USKLAĐIVANJA VREDNOSTI IMOVINE**

U hiljadama RSD	2016.	2015.
Naplata prethodno obezvređenih potraživanja-redovni kupci	9.196	9.692
Naplata prethodno obezvređenih potraživanja-devizni kupci	29	-
Naplata prethodno obezvređenih potraživanja-tuženi kupci	476	2.018
Naplata prethodno obezvr. potraživanja-ostali povezani kupci	165	-
<b>Ukupno</b>	<b>9.866</b>	<b>11.710</b>

**20. RASHODI OD USKLAĐIVANJA VREDNOSTI IMOVINE**

U hiljadama RSD	2016.	2015.
Obezvređivanje potraživanja-redovni kupci	19.329	9.398
Obezvređivanje potraživanja-tuženi i u stečaju	2.605	3.995
Obezvređivanje ostalih potraživanja	173	128.462
<b>Ukupno</b>	<b>22.107</b>	<b>141.855</b>

Najveći deo obezvređivanja, u iznosu od 16.642 hiljada RSD se odnosi na Luku „Beograd“ a.d.



## 21. OSTALI PRIHODI

U hiljadama RSD	2016.	2015.
Prihodi od prodaje nematerijalne imovine, nekretnina, opreme	24.537	20.637
Dobici od prodaje učešća i dugoročnih HOV	-	32
Viškovi sirovina, materijala i robe	4	3
Prihodi od reval. stambenih kredita		
Prihodi od smanjenja obaveza	753	150
Prihodi od ukidanja dugoročnog rezervisanja		
Prihodi od usklađivanja vrednosti nekretnina	123.189	101.444
Prihodi od usklađivanja vrednosti zaliha	88	281
Ostali nepomenuti prihodi	6.765	94.628
<b>Ukupno</b>	<b>155.336</b>	<b>217.175</b>

Ostali nepomenuti prihodi u 2015. godini se u iznosu od 94.028 hiljada RSD odnose na Luku „Beograd“ ad. Izdvajaju se prihodi od povraćaja poreza u 2015. godini koji se odnose na Rešenje o otpisu duga za komunalnu taksu za korišćenje obale Dunava za period 20.04.-31.12.2011. godine u poslovne i druge svrhe a na osnovu neosnovanog zaduženja za zauzeće obale s obzirom da zemljište koje se koristi predstavlja gradsko građevinsko zemljište i da isto ne predstavlja javnu površinu i da je na osnovu istog plaćena naknada za gradsko građevinsko zemljište. Takođe, u ove prihode ulaze i prihodi na osnovu novog rešenja za porez na prenos apsolutnih prava ( u ponovnom postupku) po kojem je došlo do smanjenja iznosa glavnice otpisa kamata po prethodnom prvostepenom rešenju i do ukidanja pripisane takse za prinudnu naplatu.

## 22. OSTALI RASHODI

U hiljadama RSD	2016.	2015.
Gubici po osnovu rashodovanja i prodaje nekretnina, nem. imo.	22.432	1.213
Rashodi po osnovu direktnog otpisa potraživanja i kamata	1.741	1.797
Rashodi po osnovu rashodovanja zaliha materijala i robe	32	453
Obezvredenje zaliha, materijala i robe	-	328
Obezvredenje nematerijalne imovine	-	-
Obezvredenje nekretnine, postrojenja i opreme u pripremi	-	-
Obezvredenje investicionih nekretnina	142.173	113.245
Obezvredenje ostale imovine	-	-
Ostali nepomenuti rashodi	591	8.952
<b>Ukupno</b>	<b>166.969</b>	<b>125.988</b>

Gubici po osnovu rashodovanja i prodaje nekretnina u iznosu od 19.314 hiljada RSD u 2016. godini se odnose na Novu Luku.

23. RASHODI PO OSNOVU ISPRAVKI GREŠAKA IZ RANIJIH PERIODA

U hiljadama RSD	2016.	2015.
Rashodi po osnovu ispravki grešaka iz ranijeg perioda	-	18.537
<b>Ukupno</b>	<b>-</b>	<b>18.537</b>

24. POREZ NA DOBITAK

(a) Komponente poreza na dobitak

U hiljadama RSD	2016.	2015.
Poreski rashod perioda	2.243	2.181
Odloženi poreski rashodi perioda	13.033	16.991
<b>Ukupno</b>	<b>15.276</b>	<b>19.172</b>

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

U hiljadama RSD	2016.	2015.
<b>Dobitak/(gubitak) pre oporezivanja</b>	<b>(472.872)</b>	<b>(292.779)</b>
Obračunati porez po zakonskoj stopi od 15%	(70.931)	(43.917)
Privremene razlike	143.990	108.919
Stalne razlike	321.740	252.817
<b>Poreski rashod perioda</b>	<b>2.243</b>	<b>2.181</b>
<b>Odloženi poreski rashod perioda</b>	<b>13.033</b>	<b>16.991</b>
<b>Ukupno poreski rashod perioda</b>	<b>15.276</b>	<b>19.172</b>

(c) *Nepriznata poreska sredstva*

Na dan 31. decembra 2016. godine Grupa nema odložena poreska sredstva.

Preneti poreski gubici ističu u sledećim godinama:

U hiljadama RSD	Godina isteka	2016.
<b>Godina nastanka poreskih gubitaka</b>		
- 2007	2017	288.425
- 2008	2018	538
- 2009	2019	202.306
- 2012	2017	528.328
- 2013	2018	160.911
- 2014	2019	992.803
- 2015	2020	227.999
- 2016	2021	285.126
<b>Ukupno</b>		<b>2.686.436</b>

Preneti poreski krediti po osnovu ulaganja u osnovna sredstva ističu u sledećim godinama:

U hiljadama RSD	Godina isteka	2016.
<b>Godina nastanka poreskih kredita</b>		
- 2007	2017	20.024
- 2008	2018	4.065
- 2009	2019	-
- 2012	2022	15.345
- 2013	2023	2.932
<b>Ukupno</b>		<b>42.366</b>

*(d) Odložena poreska sredstva/obaveze*

Odložena poreske obaveze u iznosu od RSD 581.057 hiljada nastala su kao posledica razlike između poreske osnovice pojedinih sredstava i iznosa tih sredstava iskazanih u bilansu stanja. Obračun odloženih poreskih obaveza je prikazan u sledećoj tabeli:

U hiljadama RSD	2016.			2015.		
	Aktiva	Pasiva	Neto	Aktiva	Pasiva	Neto
Amortizacija osnovnih sredstava	-	(145.019)	(145.019)	-	(131.986)	(131.986)
Procena investicionih nekretnina	-	(317.341)	(317.341)	-	(317.341)	(317.341)
Procena nematerijalnih ulaganja	-	(118.697)	(118.697)	-	(118.697)	(118.697)
<b>Odloženo poresko sredstvo/(obaveza), neto</b>	<b>-</b>	<b>(581.057)</b>	<b>(581.057)</b>	<b>-</b>	<b>(568.024)</b>	<b>(568.024)</b>

**25. NEMATERIJALNA ULAGANJA**

Promene na nematerijalnim ulaganjima su prikazane u narednoj tabeli:

U hijladama RSD	Ulaganja u razvoj		Koncesije, patenti, licence		Softveri i Ostala prava		Ostala nematerijalna imovina		Ukupno
<b>Nabavna vrednost</b>									
Stanje na dan 1. januara 2015.	-	-	27.103	-	14.250	-	1.194.555	-	1.235.908
Povećanja u toku godine	-	-	959	-	179	-	-	-	1.138
Otuđenja i rashodovanja	-	-	-	-	(4.406)	-	-	-	(4.406)
<b>Stanje na 31. decembra 2015.</b>	-	-	<b>28.062</b>	-	<b>10.023</b>	-	<b>1.194.555</b>	-	<b>1.232.640</b>
Povećanja u toku godine	-	-	1.203	-	-	-	-	-	1.203
Otuđenja i rashodovanja	-	-	-	-	-	-	(1.107)	-	(1.107)
<b>Stanje na 31. decembra 2016.</b>	-	-	<b>29.265</b>	-	<b>10.023</b>	-	<b>1.193.448</b>	-	<b>1.232.736</b>
<b>Akumulirana ispravka vrednosti</b>									
Stanje 1. januara 2015.	-	-	23.531	-	14.215	-	15.795	-	53.541
Amortizacija za tekuću godinu	-	-	471	-	104	-	1.846	-	2.421
Otuđenja i rashodovanja	-	-	-	-	(4.406)	-	-	-	(4.406)
<b>Stanje na 31. decembra 2015.</b>	-	-	<b>24.002</b>	-	<b>9.913</b>	-	<b>17.641</b>	-	<b>51.556</b>
Amortizacija za tekuću godinu	-	-	550	-	20	-	1.847	-	2.417
Otuđenja i rashodovanja	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Stanje na 31. decembra 2016.</b>	-	-	<b>24.552</b>	-	<b>9.933</b>	-	<b>19.488</b>	-	<b>53.973</b>
<b>Sadašnja vrednost na dan 31. decembra 2015. godine</b>									
	-	-	4.060	-	110	-	1.176.914	-	1.181.084
<b>Sadašnja vrednost na dan 31. decembra 2016. godine</b>									
	-	-	4.713	-	90	-	1.173.960	-	1.178.763



**26. NEKRETNINE, POSTROJENJA I OPREMA**

U hiljadama RSD	Zemljište	Gradevinski objekti	Postrojenja i oprema	Ostale nekretnine, postrojenja i oprema	Nekretnine, postrojenja i oprema u pripremi	Avansi za nekretnine, postrojenja i opremu	Ukupno
<b>Nabavna vrednost</b>							
Stanje na dan 1. januara 2015.	706.062	1.625.157	427.510	3.004	7.321	628	2.771.682
Povećanja u toku godine	-	-	-	-	7.564	2.829	10.393
Otuđenja i rashodovanja	-	-	(17.011)	-	(5.469)	-	(22.480)
Prenosi	-	2.357	10.264	-	(12.621)	-	-
Zatvaranje datih avansa	-	-	-	-	3.457	(3.457)	-
Ostalo	-	-	-	(5.004)	-	-	(5.004)
<b>Stanje na 31. decembra 2015.</b>	<b>706.062</b>	<b>1.627.514</b>	<b>420.763</b>	<b>-</b>	<b>252</b>	<b>-</b>	<b>2.754.591</b>
Povećanja u toku godine	-	-	-	-	263	16.574	16.837
Otuđenja i rashodovanja	(8.801)	-	(11.449)	-	-	-	(20.250)
Prenosi	-	738	3.976	-	(4.714)	-	-
Zatvaranje datih avansa	-	-	-	-	4.451	(4.451)	-
<b>Stanje na 31. decembra 2016.</b>	<b>697.261</b>	<b>1.628.252</b>	<b>413.290</b>	<b>-</b>	<b>252</b>	<b>12.123</b>	<b>2.751.178</b>
<b>Akumulirana ispravka vrednosti</b>							
Stanje 1. januara 2015.	-	1.065.856	290.679	-	-	-	1.356.535
Amortizacija za tekuću godinu	-	28.673	15.323	-	-	-	43.996
Otuđenja i rashodovanja	-	-	(15.449)	-	-	-	(15.449)
Stanje na 31. decembra 2015.	-	1.094.529	290.553	-	-	-	1.385.082
Amortizacija za tekuću godinu	-	26.412	13.855	-	-	-	40.267
Otuđenja i rashodovanja	-	-	(11.449)	-	-	-	(11.449)
Stanje na 31. decembra 2016.	-	1.120.941	292.959	-	-	-	1.413.900
<b>Sadašnja vrednost na dan</b>							
31. decembra 2015. godine	706.062	532.985	130.210	-	252	-	1.369.509
Sadašnja vrednost na dan	697.261	507.311	120.331	-	252	12.123	1.337.278

Na dan 31.12.2016. godine ukupna knjigovodstvena vrednost objekata datih u hipoteku u Luci „Beograd“ ad iznosi 2.801.528 hiljada RSD (2015. godine – 2.794.274 hiljada RSD). U sledećoj tabeli je pregled svih objekata Luke „Beograd“ ad datih u hipoteku po osnovu garancije za odobrene kredite:

LUKA "BEOGRAD" A.D.

Napomene uz konsolidovane finansijske izvjestaje3) (2.2016.

Inventarski broj	Id. Br	Naziv osnovnog sredstva	Banka	Površina objekta	Iznos kredita (inicijalni iznos)	Knjigovodstvena vrednost
0003723	2.4	Skladište 1, ZONA A		17.085		560.446.525,61
0003718	3.10	Metalci – L VI	Piraeus	42.835	24,8 mil. €	1.192.655.061,35
0003722	7.7	Sprat.skladište S.Tehnohemija	Komercijalna	5.207	7,5 mil €	138.562.175,75
0003724	2.3	Skladište 2 Zona A	Komercijalna	8.813	3,5 mil €	275.550.657,53
0003712	3.1	Čeona hala 2	Piraeus	7.192	Ladinvest	12.465.220,98
0003727	3.3	Čeona hala 1	Piraeus	7.159	jemstvo	12.465.218,05
0003729	7.6	Sklad.tekst.r. TEKSTILCI	UBB	11.510	325.000.000 RSD 2.700.000 €	
0003719	5.14	Magacin L-1	UBB	2.037	45.000.000 RSD	365.303.171,22
0003732	3.4	Stari Matrez	Agrobanka	5.231	-II- 2.000.000 €	81.915.697,18
0003733	2.1	Poslovna zgrada	Deneza invest	4.129	Ugovor o cesiji (ustupanje potraživanja) del. Br. 7021/5-III-2 od 29.12.2011.god	14.223.968,52
0003711	3.2	Aneks čeonih hala	Deneza M Inženjering	3.008	2.250.000 €	91.618.310,59
0003734	5.2	Skladište "g"	NLB	5.168	Jemstvo Alroy; kredit 2.284.000 €	23.038.698,88
						33.282.911,69

Pregled obuhvata:

- Objekte Luke „Beograd“ koji su založeni po kreditima Luke
- Objekte koji su založeni po kreditima Ladinvesta, gde je Luka „Beograd“ založni dužnik (Čeone hale 1 i 2)
- Objekat koji je založen po kreditu Alroy-a, gde je Luka „Beograd“ založni dužnik (Skladište B)
- Objekat Poslovna zgrada (Deneza Invest)

U sledećoj tabeli je pregled objekata Nove Luke datih u hipoteku po osnovu garancije za odobrene kredite:

Id.br	Naziv osnovnog sredstva	Banka	Površina objekta	Namena kredita	Inicijalni iznos kredita u EUR	Iznos procjene objekat	Procenitelj	Datum procene	Trenutni iznos kredita i dospеле kamate (EUR)
6.18	Exotika	Piraeus banka London	1.510	Nova Luka založni dužnik	3.997.239 €	332.090 €	Appraisal Associates d.o.o.	31.12.2016.	0 €

Dana 06.02.2017. godine Nova Luka je dobila obaveštenje Piraeus banke a.d. o oglašavanju prve aukcijske prodaje i to: poslovne zgrade za koju nije utvrđena delatnost broj 3, površine u gabaritu 1.322 m<sup>2</sup>, Viline Vode, izgrađena na katastarskoj parceli 7/6, upisana u list nepokretnosti broj 701, KO Palilula, na osnovu rešenja RGZ SKN Palilula broj 952-02-12-409/2016 koje je konačno od 21.11.2016. godine, a na osnovu odredaba člana 35. Zakona o hipoteci, koja je data kao sredstvo obezbeđenja potraživanja po osnovu Ugovora o kreditu zaključenog između Piraeus banke i Ladinvest d.o.o. Beograd. Aukcijska prodaja održana je 28.02.2017. godine. Dana 27.03.2017. godine Nova Luka je od Piraeus banke dobila obaveštenje o prodaji nepokretnosti neposrednom pogodbom. Ugovor o kupoprodaji Nepokretnosti zaključen je dana 18.04.2017. godine, po kupoprodajnoj ceni od 365.000 EUR

Kompanija Slobodna zona „Beograd“ a.d. je po osnovu ugovora o kreditu delovodni broj Luke „Beograd“ ad 3443/1-1 od 03.06.2008. godine, dalo matičnom preduzeću Luka „Beograd“ ad mogućnost da stavi hipoteku na nepokretnost L-14-3 površine 1.782,57 metara kvadratnih, što je na osnovu založne izjave i učinjeno kao garancija za odobreni kredit od 3.000.000 evra koji je Luka Beograd a.d. uzela od Banke Intesa ad Beograd

U BVK Gradnji, objekat broj 3 (fabrika međupostavnih tkanina) knjigovodstvene vrednosti na dan 31.12.2016.god. 32.069.240 dinara i površine 1.590 m<sup>2</sup> dat je u hipoteku radi obezbeđenja novčanog potraživanja (Ministarstvo finansija – Poreska uprava – Filijala Palilula).

U BVK Gradnji, objekat broj 1 (deo aneksa vlačare i trafostanica) knjigovodstvene vrednosti na dan 31.12.2016. god. 155.578.500 dinara i površine 6.300 m<sup>2</sup> dat je u hipoteku kao jemstvo za “Ladinvest doo Beograd” ( Piraeus banka).

U Luci Petrol, objekat ETR, je u hipoteci kao obezbeđenje kredita Komercijalne banke od 7.500.000 evra, uz napomenu da se ovaj objekat u katastru još uvek vodi kao objekat Luke Beograd. Knjigovodstvena vrednost na dan 31.12.2016. godine je 85.048.306,95 dinara.

Dana 12.01.2016. godine Lumaco je od Ministarstva finansija – Poreska uprava – Filijala Ruma primilo zapisnik o popisu i proceni nepokretnosti u postupku ustanovljavanja hipoteke na nepokretnosti u korist Republike Srbije upisom u odgovarajući registar, u postupku prinudne naplate dospеле poreske obaveze, kao sredstva obezbeđenja naplate dospelog duga poreza u iznosu od 182.522.079,94 dinara, na osnovu Rešenja Ministarstva finansija – Poreske uprave – Filijale Stari Grad, broj: 018-433-10-433/2014-IIA06 od 19.10.2015. godine.

Rešenjem Poreske uprave – Filijala Stari grad dana 20.01.2016. godine naloženo je Republičkom Geodetskom Zavodu – službi za katastar nepokretnosti Pećinci, da izvrši upis – uknjižbu hipoteke u korist Republike Srbije kao poreskog poverioca. Rešenjem SKN Pećinci od 28.01.2016. godine izvršen je upis hipoteke na nepokretnostima Lumaco u korist Republike Srbije.

U skladu sa odredbama usvojenog Unapred pripremljenog plana reorganizacije Luke Beograd ad, koji je postao pravosnažan dana 07.10.2014. godine i koji se primenjuje počev od 21.10.2014. godine, u 2016. godini oglašavana je imovina prve i druge grupe povezanih lica kao i dodatna imovina Luke Beograd procenjene vrednosti od najmanje 15 miliona EUR.

Na nivou Grupe nema opreme uzete na lizing.

Grupa je u toku 2016. godine u skladu sa zahtevima iz UPPR Luke Beograd oglašavala na prodaju nepokretnosti u tri navrata, pri čemu je u novembru 2016. godine oglašena vrednost od 5.362.180 hiljada RSD (43.428.203 EUR).

**27. INVESTICIONE NEKRETNINE**

Promene na investicionim nekretninama su prikazane u narednoj tabeli:

U hiljadama RSD

<b>Nabavna vrednost</b>	
Stanje 1. januara 2015.	5.472.425
Nabavke u toku godine	1.021
Otuđenja i rashodovanja	(9.166)
Smanjenje vrednosti nekretnina kroz Bilans uspeha	(113.245)
Povećanje vrednosti nekretnina kroz Bilans uspeha	101.446
<b>Stanje na dan 31. decembra 2015. godine</b>	<b>5.452.481</b>
Nabavke u toku godine	2.877
Otuđenja i rashodovanja	(159.894)
Smanjenje vrednosti nekretnina kroz Bilans uspeha	(142.173)
Povećanje vrednosti nekretnina kroz Bilans uspeha	123.189
<b>Stanje na dan 31. decembra 2016. godine</b>	<b>5.276.480</b>

**28. DUGOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI**

U hiljadama RSD

	2016.	2015.
Učešća u kapitalu:		
- zavisna pravna lica	425.903	425.903
- ostala pravna lica	42.365	42.365
Hartije od vrednosti koje se drže do dospeća		
Ostali dugoročni finansijski plasmani	17.593	19.096
<i>Minus: Ispravka vrednosti</i>		
<b>Stanje na dan 31. decembra</b>	<b>485.861</b>	<b>487.364</b>

Učešća u kapitalu-zavisna pravna lica se odnose na učešće Luke Beograd ad u Gizmal Ltd.

Učešća u kapitalu –ostala pravna lica se odnose na učešće u Dunavski projektni centar (90 hiljada RSD) i na učešće u kapitalu Slobodne carinske zone Novi Sad (42.275 hiljada RSD).



**29. ZALIHE**

U hiljadama RSD	2016.	2015.
Materijal	3.418	3.672
Rezervni delovi	218	272
Alat i inventar	80	39
Gotovi proizvodi	16	26
Roba	52.438	52.717
Dati avansi za zalihe i usluge	5.786	2.740
<b>Stanje na dan 31. decembra</b>	<b>61.956</b>	<b>59.466</b>

**30. POTRAŽIVANJA**

U hiljadama RSD	2016.	2015.
<b>Potraživanja po osnovu prodaje</b>		
Kupci u zemlji		
- ostala povezana pravna lica	2.953	2.813
- kupci (treća lica)	248.870	237.022
Kupci u inostranstvu		
- kupci (treća lica)	366	643
<i>Minus: Ispravka vrednosti</i>	(139.965)	(129.186)
<b>Ukupno potraživanja po osnovu prodaje</b>	<b>112.224</b>	<b>111.292</b>
<b>Potraživanja iz specifičnih poslova</b>		
Komisiona i konsignaciona prodaja	3.732	3.397
<i>Minus: Ispravka vrednosti</i>	(3.732)	(2.717)
<b>Ukupna potraživanja iz specifičnih poslova</b>	<b>-</b>	<b>680</b>
<b>Druga potraživanja</b>		
Potraživanja za kamatu i dividende	75.200	75.332
Potraživanja od zaposlenih	20	84
Ostala tekuća potraživanja	6.325	3.796
<i>Minus: Ispravka vrednosti</i>	(59.049)	(59.049)
<b>Ukupno druga potraživanja</b>	<b>22.496</b>	<b>20.163</b>
<b>Saldo na dan 31. Decembra</b>	<b>134.720</b>	<b>132.135</b>



**31. KRATKOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI**

U hiljadama RSD	2016.	2015.
Ostala povezana pravna lica	44.371	43.716
- Delute	44.371	43.716
Kratkoročni krediti i zajmovi u zemlji	-	4.800
Ostali kratkoročni finansijski plasmani	371.068	184.501
<i>Minus: Ispravka vrednosti</i>	(185.860)	(184.501)
<b>Ostali kratkoročni finansijski plasmani-neto</b>	<b>185.208</b>	<b>-</b>
<b>Stanje na dan 31. decembra</b>	<b>229.579</b>	<b>48.516</b>

Do povećanja ostalih kratkoročnih finansijskih plasmana došlo je u Matičnom društvu. Luka „Beograd“ a.d. je ugovorom o pristupanju dugu br.1100400.2 od 15.06.2011. godine preuzela obavezu obezbeđenja urednog izvršenja Ugovora o dugoročnom kreditu i zalozi partija 00-420-1100400.2 od 16.06.2011.godine zaključenog između Intesa Banke i Green Village doo do maksimalnog iznosa kredita od 1.500.000 EUR. Dana 22.01.2016.godine Luka „Beograd“ a.d. je dobila Obaveštenje Banca Intese da je pomenuti ugovor o dugoročnom kreditu sa Green Village proglasila dospelim. Kako je predmetno potraživanje u UPPR-u Luke Beograd bilo svrstano u uslovna potraživanja, to je sa navedenim postupanjem i zahtevom Banca Intese došlo do aktiviranja datog jemstva čime je preuzeta uslovna obaveza Luke Beograd izkazana u klasi D-neobebeđeni poverioci. U skladu sa tim Društvo je izvršilo knjiženje obaveze prema Banca Intesi na kontu 414 u iznosu od 1.500.000 EUR, a na kontu 238 ostali plasmani potraživanja prema eksternom društvu Green Village po istom osnovu. (Društvo je ujedno ukinulo vanbilansnu evidenciju u delu koji se odnosi na navedene bilansne pozicije.)

Takođe dana 26.12.2016. god. Banca Intesa a.d. je uputila Luci „Beograd“ a.d. Obaveštenje o ustupanju potraživanja koja proizilaze iz Ugovora o dugoročnom kreditu i zalozi partija 00-420-1100400.2 od 16.06.2011.godine sa svim eventualnim izmenama i dopunama, koje ima prema dužniku Green Village novom prijemniku -AKV INVEST 1 doo, na osnovu kojeg je u poslovnim knjigama izvršena promena poverioca.

Kratkoročni krediti i zajmovi u zemlji u 2015. godini dati su po varijabilnoj kamatnoj stopi.

**32. GOTOVINSKI EKVIVALENTI I GOTOVINA**

U hiljadama RSD	2016.	2015.
Tekući račun	77.219	232.244
Izdvojena novčana sredstva		
Devizni račun	54.803	39.255
Oročena sredstva	25.000	55.000
Novčana sredstva čije je korišćenje ograničeno ili vrednost umanjena	7.825	7.725
<i>Ispravka vrednosti</i>	(7.825)	(7.725)
<b>Stanje na dan 31. decembra</b>	<b>157.022</b>	<b>326.499</b>

Novčana sredstva čije je korišćenje ograničeno ili vrednost umanjena se u iznosu od 7.814 hiljada RSD odnose na Univerzal banku (usled pokretanja stečajnog postupka i nemogućnosti Luke Beograd a.d. da raspolaze novčanim sredstvima na tekućem računu), a u iznosu od 11 hiljada RSD se odnose na Privrednu banku Beograd (usled pokretanja stečajnog postupka i nemogućnosti Kompanije Slobodna zona Beograd a.d. Beograd da raspolaze novčanim sredstvima na tekućem računu) Ovako definisana zarobljena novčana sredstva su naknadno obezvređena. Dalji razvoj situacije u pravcu naplate potraživanja koji se odnose na Univerzal banku sačekavaće raspodelu sredstava iz stečajne mase Univerzal banke u stečaju obzirom da je na prvom ispitnom ročištu prijavljeno potraživanje Luke „Beograd“ ad priznato i klasifikovano u klasu neobezbeđenih poverilaca.

Novčana sredstva u iznosu od 25.000 hiljada RSD deponovana su kod Banca Intesa uz godišnju kamatnu stopu od 1,8 % na period od 33 dana oročenja.

U skladu sa odgovarajućim odredbama UPPR-a Luke, Odbor direktora Luke "Beograd" ad je i u 2016. godini postupao u skladu sa ranije usvojenom Procedurom rada Odbora direktora Društva u uslovima reorganizacije, kojom se između ostalog uređuje postupak odobrenja plaćanja Društva u skladu sa odredbama UPPR, tako da sva plaćanja Luke "Beograd" ad odobrava Odbor direktora Društva. Takođe, pregled svih izvršenih plaćanja Luke "Beograd" ad dostavlja i nezavisnom stručnom licu koje prati primenu UPPR Luke.

### 33. AKTIVNA VREMENSKA RAZGRANIČENJA

U hiljadama RSD	2016.	2015.
Unapred plaćeni troškovi	1.745	66.390
Nefakturisani prihod	2.275	3.707
Razgraničeni troškovi	4.188	4.188
Ostala AVR	3.415	3.323
<b>Stanje na dan 31. decembra</b>	<b>11.623</b>	<b>77.608</b>

### 34. OSNOVNI KAPITAL

Na redovnoj sednici Skupštine akcionara Luke „Beograd“ a.d. Beograd, održanoj dana 29.06.2015.godine, Skupština Društva donela je Odluku o prethodnom odobrenju za raspolaganje imovinom velike vrednosti društva u cilju sprovođenja mera Unapred pripremljenog plana reorganizacije Luke usvojenog pravosnažnim rešenjem Privrednog suda u Beogradu, Posl.br. 1 St 76/13 od 21.07.2014.godine (u daljem tekstu: UPPR ili Plan).

Prethodno je, u skladu sa predviđenom zakonskom procedurom, Luka „Beograd“ dana 29.05.2015.godine, obavestila akcionare da je cena po kojoj Luka "Beograd" otkupljuje akcije nesaglasnih akcionara utvrđena u skladu sa članom 475 Zakona o privrednim društvima (ZPD) i ista iznosi 638,10 dinara po akciji - koja predstavlja procenjenu (fer) vrednost akcija, koja je veća od knjigovodstvene vrednosti akcija (435,80 dinara po akciji) i tržišne vrednosti akcija u skladu sa čl. 259. stav 1. ZPD koja se nije mogla utvrditi budući da nije bilo trgovanja akcijama Luke "Beograd" u proteklih godinu dana. Takođe, Luka je dostavila i propratno obaveštenje o pravima nesaglasnih akcionara, o uslovima otkupa akcija od nesaglasnih akcionara i načinu plaćanja istih sve u skladu sa odredbama odeljka VII UPPR-a Luke.

Kao što je već pomenuto, nakon održane redovne sednice Skupštine akcionara Društva, na kojoj je između ostalog doneta i odluka o prethodnom odobrenju za raspolaganje imovinom velike vrednosti, određeni broj akcionara (ukupno 96 akcionara, čiji ukupan broj akcija po osnovu podnetih zahteva predstavlja 0.77% od ukupnog broja akcija društva) je iskoristio svoje pravo da budu

nesaglasni, te su u predviđenom roku u Društvo dostavili odgovarajuće formule Zahteva za otkup akcija.

Nakon toga, Luka „Beograd“ je svim Nesaglasnim akcionarima, koji su podneli zahtev za otkup akcija dostavila Obaveštenje o prihvatanju zahteva za otkup akcija nesaglasnih akcionara u skladu sa odgovarajućim odredbama UPPR-a.

Do momenta izrade izveštaja nije došlo do prenosa akcija sa Nesaglasnih akcionara koji su podneli zahtev za otkup akcija na Luku „Beograd“ i time sticanja novčanog potraživanja ovih akcionara prema Luci Beograd na ime prenosa vlasništva na akcijama, te po tom osnovu njihovog svrstavanje u Klasu D UPPR Luke, sa ostalim poveriocima odgovarajuće klase kojoj pripadaju odnosno na drugoj strani nije došlo do sticanja sopstvenih akcija od strana Luke „Beograd“ po tom osnovu.

Ovo iz razloga što nadležni Centralni registar hartija od vrednosti (u daljem tekstu: CR HoV) nije hteo da sprovede predmetnu transakciju prenosa akcija sa Nesaglasnih akcionara na Luku „Beograd“, pozivajući se na tačku 91 Pravila poslovanja Centralnog registra kao ovde, za navedeni organ, relevantan i primenljiv.

U vezi prethodno navedenog, Luka „Beograd“ stoji na pravnom stanovištu da, u napred opisanoj pravnoj situaciji ima mesta za sprovođenje ove transakcije bez plaćanja a na osnovu izvršne sudske odluke što usvojeni UPPR Luke i pravosnažno rešenje Privrednog Suda u Beogradu jesu, odnosno da ima mesta za prenos vlasništva nad akcijama bez plaćanja primenjujući odredbe Pravila poslovanja Centralnog registra koje se na to odnose u skladu sa tačkama 48. i 49., budući da je način plaćanja akcija propisan i utvrđen odredbama UPPR Luke, koji je izvršna sudska isprava u smislu čl. 167 Zakona o stečaju.

S tim u vezi, dana 27.07.2016. godine Luka Beograd je podnela tužbu Upravnom sudu radi pokretanja upravnog spora protiv CRHoV, o kojoj do dana sastavljanja ovog izveštaja Upravni sud još nije doneo odluku.

Strukturu kapitala Grupe na dan 31.12.2016. godine čine :

<i>U hiljadama dinara</i>	2016.	2015.
Osnovni kapital	3.480.142	3.481.972
Rezerve	-	-
Revalorizacione rezerve	346.249	346.249
Gubitak	(3.708.306)	(3.221.988)
Svega kapital	118.085	606.233

Na dan 31.12.2016. godine Osnovni kapital Grupe iznosi 3.480.142 hiljada RSD i čini ga akcijski kapital u iznosu od 3.341.968 hiljada RSD, emisiona premija u iznosu od 33.070 hiljada RSD i manjinskog interesa u iznosu 105.104 hiljada RSD.

Na dan 31.12.2015. godine Osnovni kapital Grupe iznosi RSD 3.481.972 hiljada i čini ga akcijski kapital u iznosu od RSD 3.341.968 hiljada, emisiona premija 33.070 hiljada RSD i manjinski interes u iznosu od RSD 106.934 hiljada.

Manjinski interes je obelodanjen u okviru ostalog osnovnog kapitala jer u Izveštaju o promena na kapitalu ne postoji zasebna kolona u kojoj bi bio iskazan, te je iznos manjinskog interesa u okviru Izveštaja o promenama na kapitalu iskazan u okviru Osnovnog kapitala.

### 35. DUGOROČNA REZERVISANJA

Na dan 31. decembra 2016. godine, Grupa nije formirala nova rezervisanja za potencijalne gubitke koji mogu proisteći po osnovu verovatnih negativnih ishoda sudskih sporova koji se vode protiv Grupe.

U okviru Grupe nije izvršena aktuarska procena sadašnje vrednosti obaveze za otpremnine i nije formiralo rezervisanje po tom osnovu na dan 31. decembra 2016. godine. Rukovodstva Grupe veruju da gore pomenuta obaveza ne bi mogla da ima materijalno značajan efekat na finansijske izveštaje Grupe.

Promene na dugoročnim rezervisanjima u toku 2016. i 2015. godine prikazane su u sledećoj tabeli:

U hiljadama RSD	Sudski sporovi izdata jemstva	Naknade zaposlenima	Ukupno
<b>Stanje na dan 1. januar 2015. godine</b>	<b>5.004</b>	-	<b>5.004</b>
Ukidanje	(5.004)		(5.004)
<b>Stanje na dan 31. decembra 2015. godine</b>	-	-	-
Ukidanje	-	-	-
<b>Stanje na dan 31. decembra 2016. godine</b>	-	-	-

### 36. DUGOROČNE OBAVEZE

U hiljadama RSD	2016.	2015
Dugoročni krediti i zajmovi u zemlji	3.829.658	3.705.301
Dugoročni krediti i zajmovi u inostranstvu	2.953.700	2.909.535
Ostale dugoročne obaveze	938.554	862.834
	<b>7.721.912</b>	<b>7.477.670</b>
<i>Minus: Tekuća dospeća dugoročnih obaveza</i>		
dugoročni krediti i zajmovi	1.275.294	-
kratkoročna dospeća dugoročnog dela kamata	184.728	
<b>Stanje na dan 31. decembra</b>	<b>6.261.890</b>	<b>7.477.670</b>

Pregled dugoročnih kredita i zajmova zajedno sa uslovima korišćenja i otplate Grupe dati su u sledećim pregledima

*Pregled dugoročnih kredita na dan 31.12.2015.*

Naziv banke	Iznos glavnice obaveze na 21.10.2014 po UPPR-u	Originalna valuta	Kamatna stopa	Godina dospeća	Saldo 2015. godina u 000 dinara
<b>Klasa A</b>					
Komercijalna banka	8.851.931	EUR	3mEURIBOR+6%	21.10.2019	1.076.626
Komercijalna banka Nova Agrobanka u stečaju	4.131.218	EUR	3mEURIBOR+6%	21.10.2019	502.464
Banca Intesa	2.516.784	EUR	3mEURIBOR+6%	21.10.2019	306.107
Univerzal banka u stečaju	560.919	EUR	3mEURIBOR+6%	21.10.2019	68.222
Deneza M Inženjering	7.163.451	EUR	3mEURIBOR+6%	21.10.2019	806.668
Piraeus London	2.549.602	EUR	3mEURIBOR+6%	21.10.2019	310.098
Banca Intesa (klasa A i A1)	23.921.964	EUR	3mEURIBOR+6%	21.10.2019	2.909.535
	3.426.505	EUR	3mEURIBOR+6%	21.10.2019	416.752
<b>Klasa D</b>					
Banca intesa	215.162	EUR	3mEURIBOR+2% p.a. a maksimalno 4%	21.10.2019	26.169
Piraeus Banka	229.495	EUR	3mEURIBOR+2% p.a. a maksimalno 4%	21.10.2019	27.913
Piraeus agentske naknade	597.366	EUR	3mEURIBOR+2% p.a. a maksimalno 4%	21.10.2019	72.655
Zemunikom	753.348	EUR	3mEURIBOR+2% p.a. a maksimalno 4%	21.10.2019	91.627
					<b>6.614.836</b>



*Pregled dugoročnih kredita na dan 31.12.2016.*

Naziv banke	Iznos glavnice obaveze na 21.10.2014 po UPPR-u	Originalna valuta	Kamatna stopa	Godina dospeća	Saldo 2016. godina u 000 dinara
<b>Klasa A</b>					
Komercijalna banka	8.851.931	EUR	3mEURIBOR+6%	21.10.2019	1.092.968
Komercijalna banka Nova Agrobanka u stečajju	4.131.218	EUR	3mEURIBOR+6%	21.10.2019	510.091
Banca Intesa	2.516.784	EUR	3mEURIBOR+6%	21.10.2019	310.753
Univerzal banka u stečajju	560.919	EUR	3mEURIBOR+6%	21.10.2019	69.258
Deneza M Inženjering	7.163.451	EUR	3mEURIBOR+6%	21.10.2019	759.294
Piraeus London	2.549.602	EUR	3mEURIBOR+6%	21.10.2019	314.805
Banca Intesa (klasa A i A1)	23.921.964	EUR	3mEURIBOR+6%	21.10.2019	2.953.700
	3.426.505	EUR	3mEURIBOR+6%	21.10.2019	365.602
<b>Klasa D</b>					
Banca intesa	215.162	EUR	3mEURIBOR+2% p.a. a maksimalno 4%	21.10.2019	26.567
Piraeus Banka	229.495	EUR	3mEURIBOR+2% p.a. a maksimalno 4%	21.10.2019	28.336
Piraeus agentske naknade	597.366	EUR	3mEURIBOR+2% p.a. a maksimalno 4%	21.10.2019	73.758
Zemunikom	753.348	EUR	3mEURIBOR+2% p.a. a maksimalno 4%	21.10.2019	93.018
AKV Invest	1.500.000	EUR	3mEURIBOR+2% p.a. a maksimalno 4%	21.10.2019.	185.208
					<b>6.783.358</b>

Dospeće navedenih kredita sa stanjem na dan 31. decembra 2016. i 2015. godine je prikazano u sledećoj tabeli:

U hiljadama RSD	2016.	2015.
Period otplate		
Do 1 godine	1.275.294	-
Od 1 do 5 godina	5.508.064	6.614.836
Preko 5 godina	-	-
<b>Ukupno</b>	<b>6.783.358</b>	<b>6.614.836</b>

Ostale dugoročne obaveze se najvećim delo odnose na Luku Beograd: na dugoročne obaveze prema dobavljačima u iznosu od 107.231 hiljada RSD, na kamate po kreditima u iznosu od 338.667 hiljada RSD, na poreze u iznosu od 293.284 hiljada RSD, na ostale obaveze u iznosu od 9.217 hiljada RSD. U skladu sa utvrđenom dinamikom plaćanja poreskih obaveza a na osnovu metodologije koju primenjuje Poreska uprava i nakon sravnjenja na dan dospeća poreskih obaveza 30.11.2015. godine sa Poreskom upravom razgraničene su poreske obaveze na deo koji dospeva nakon godinu dana. Usled redovnog izmirivanja tekućih poreskih obaveza u 2016. godini došlo je do smanjenja dela poreskih obaveza na kraju 2016. godine.

Ostale dugoročne obaveze u iznosu od 5.427 hiljada RSD se odnose na BVK Gradnju.

### 37. KRATKOROČNE FINANSIJSKE OBAVEZE

U hiljadama RSD	2016.	2015.
Tekuća dospeća:		
- dugoročni krediti i zajmovi	1.275.294	-
Kratkoročni krediti i zajmovi u zemlji		-
<b>Stanje na dan 31. decembra</b>	<b>1.275.294</b>	<b>-</b>

### 38. OBAVEZE IZ POSLOVANJA

U hiljadama RSD	2016.	2015.
Primljeni avansi	12.290	9.700
Dobavljači u zemlji	26.887	19.550
Dobavljači u inostranstvu	-	17.727
<b>Stanje na dan 31. decembra</b>	<b>39.177</b>	<b>46.977</b>

### 39. OSTALE KRATKOROČNE OBAVEZE

U hiljadama RSD	2016.	2015.
<b>Obaveze po osnovu zarada i naknada zarada</b>		
Obaveze za neto zarade i naknade zarada	-	-
Obaveze za poreze i doprinos na zarada i naknade zarada	1.686	11.401
<b>Druge obaveze</b>		
Obaveze po osnovu kamata	409.892	236.650
Ostale obaveze	28.652	28.574
<b>Stanje na dan 31. decembra</b>	<b>440.230</b>	<b>276.625</b>

Ostale obaveze u 2016. godini najvećim delom se odnose na kratkoročna rezervisanja u BVK Gradnji (28.400 hiljada RSD). Obaveze po osnovu kamata beleže rast usled razgraničavanja kratkoročnog dospeća dugoročnog dela kamata kod Luke Beograd.

**40. OBAVEZE ZA OSTALE POREZE, DOPRINOSE I DRUGE DAŽBINE**

U hiljadama RSD	2016.	2015.
Obaveze za porez iz rezultata	19.932	17.689
Obaveze za poreze, carine i druge dažbine	91.509	86.981
Obaveze za doprinose koji terete troškove	-	-
Ostale obaveze	36.526	36.774
<b>Stanje na dan 31. decembra</b>	<b>147.967</b>	<b>141.444</b>

**41. PASIVNA VREMENSKA RAZGRANIČENJA**

U hiljadama RSD	2016.	2015.
Obračunati troškovi	16.233	14.041
<b>Stanje na dan 31. decembra</b>	<b>16.233</b>	<b>14.041</b>

**42. VANBILANSNA EVIDENCIJA**

U hiljadama RSD	2016.	2015.
Data jemstva	98.778	97.301
Pristupanje dugu	-	182.439
Sredstva za stambenu izgradnju	2.819	2.819
<b>Stanje na dan 31. decembra</b>	<b>101.597</b>	<b>282.559</b>

**43. ZARADA PO AKCIJI**

U hiljadama RSD	2016.	2015.
Neto gubitak	(488.148)	(311.951)
Prosečan ponderisani broj akcija	6.962.434	6.962.434
<b>Gubitak po akciji (u RSD)</b>	<b>(70,11)</b>	<b>(44,80)</b>

**44. OBELODANJIVANJE ODNOSA SA POVEZANIM LICIMA**

Luka „Beograd“ ad ima potraživanja od povezanog pravnog lica Delute doo koji nije deo Grupe. Potraživanja se sastoje od kratkoročnih finansijskih plasmana u iznosu od 44.371 hiljada RSD, potraživanja po osnovu kamata u iznosu 15.685 hiljada RSD, potraživanja od kupaca u iznosu od 2.481 hiljada RSD (potraživanja od kupaca su delimično ispravljena u iznosu od 2.434 hiljada RSD). I Vopex Trade ima potraživanje od kupaca od povezanog pravnog lica Delute u iznosu od 472 hiljada RSD.

U konsolidovane finansijske izveštaje za 2015. godinu i 2016. godinu nisu uključeni finansijski izveštaji zavisnog pravnog lica Gizmal Ltd. Nicosia, Cyprus. Do izdavanja ovih konsolidovanih finansijskih izveštaja Matičnom društvu nisu dostavljeni finansijski izveštaji ovog zavisnog pravnog lica. Luka „Beograd“ ad ima učešće u kapitalu zavisnog pravnog lica Gizmal Ltd. u iznosu od 425.903 hiljada RSD.

Grupa Luka je iz odnosa sa povezanim pravnim licem Delute doo ostvarila prihod od usluga u iznosu od 299 hiljada RSD u 2016. godini (316 hiljada RSD u 2015. godini). Finansijski prihodi ostvareni iz odnosa sa povezanim pravnim licem Delute doo odnose se na prihod od kursnih razlika i u 2016. godini iznose 655 hiljada RSD (237 hiljada RSD u 2015. godini).

Bruto II zarade ključnog rukovodećeg osoblja Grupe u toku 2016. godine iznose 51.741 hiljada RSD.

#### 45. NEUSAGLAŠENA POTRAŽIVANJA I OBAVEZE

U skladu sa članom 18. Zakona o računovodstvu matično i zavisna pravna lica su izvršila usaglašavanje potraživanja i obaveza sa dužnicima i poveriocima. Usaglašavanje potraživanja i obaveza izvršeno je sa stanjem na dan 31.10. 2015. i 2016. godine.

Stanje neusaglašenih potraživanja i obaveza na gore navedeni dan u Luci „Beograd“ a.d. bilo je sledeće:

U hiljadama RSD	2016.	2015.
Potraživanja po osnovu prodaje i usluga	34.879	6.557
Ukupno neusaglašena potraživanja	34.879	6.557
Obaveze iz poslovanja	205	202
Ukupno neusaglašene obaveze	205	202

Neusaglašena potraživanja po osnovu prodaje se u iznosu od 335 hiljada dinara odnose na građevinsko Preduzeće Dom. U pitanju su dve fakture KF-14/004819 od 31.03.2014. godine (167 hiljada dinara) i KF-14/006692 od 30.04.2014. godine (168 hiljada dinara) koje se nalaze na kontu 20403-utuženi kupci.

Neusaglašena potraživanja po osnovu prodaje u iznosu od 6.195 hiljada dinara se odnose na Kopaonik ad. U pitanju je sledećih devet faktura:

KF-13/016884 od 01.10.2013. – 274.059,83 dinara  
 KF-13/018656 od 31.10.2013. – 314.097,17 dinara  
 KF-13/018750 od 01.11.2013. – 1.119.785,09 dinara  
 KF-13/020417 od 30.11.2013. – 314.097,17 dinara  
 KF-13/020486 od 02.12.2013. – 1.121.846,46 dinara  
 KF-13/022291 od 31.12.2013. – 314.663,20 dinara  
 KF-14/000079 od 09.01.2014. – 1.199.104,08 dinara  
 KF-14/001528 od 31.01.2014 – 336.343,10 dinara  
 KF-14/001582 od 03.02.2014 – 1.201.320,41 dinara

Gore navedene fakture su ispostavljene prilikom fakturisanja naknade za korišćenje prostora u Dunavskoj ulici broj 21 i ulici Žorža Klemansoa broj 21, a u skladu sa Sporazumom o korišćenju skladišnog prostora i pružanju lučko-pretovarnih i drugih lučkih usluga, broj Luke Beograd ad 3977

od 27.06.1985. godine, broj Kopaonika ad 162 od 08.07.1985. godine. Kopaonik ad osporava tačnost kalkulacije površina po kojoj je izvršeno afakturisanje. Gore navedene faktue se nalaze na kontu 204003-utuženi kupci.

Neusaglašena potraživanja po osnovu prodaje se u iznosu od 180 hiljada dinara odnose na Videx Group (izvršeno osporavanje bez navođenja razloga od strane Videx Group).

Neusaglašena potraživanja po osnovu prodaje se u iznosu od 11.132 hiljada dinara odnose na Obnovu ad Beograd (osporava se vlasništvo nad nekretninom koja je bila predmet zakupa).

Na osnovu zapisnika od 10.03.2017. godine o sravnjenju poslovnih knjiga sa stanjem na dan 31.12.2016. godine između Luke Beograd i Altı doo Čačak, utvrđena je razlika od 17.037 hiljada RSD. U pitanju su fakture po osnovu ugovora o zakupu a koje Altı doo Čačak nema proknjiženo u svojim poslovnim knjigama (fakture se odnose na period od 30.06.2016. godine do 31.12.2016. godine).

Neusaglašene obaveze iz poslovanja u iznosu od 161 hiljada dinara se odnose na Gorenje doo Beograd. U pitanju je obaveza po osnovu naknade štete za koju Luka Beograd nije dobila fakturu.

Neusaglašene obaveze iz poslovanja u iznosu od 31 hiljada dinara se odnose na SerboMonte doo. U pitanju je obaveza u vezi remonta motora na dizalici za koju Luka Beograd nije dobila posebnu fakturu već je obaveza imirena kroz drugu fakturu.

Neusaglašene obaveze iz poslovanja u iznosu od 10 hiljada dinara se odnose na Republičku direkciju za robne rezerve (Luka Beograd nema fakturu).

Neusaglašene obaveze iz poslovanja u iznosu od 3 hiljadedinara se odnose na Agrorit doo (Luka Beograd nema fakturu).

Nakon usaglašavanja sa bankama ustanovljeno je da pojedine banke (Intesa, Piraeus) u svojim bilansnim pozicijama nisu iskazale deo dugoročnih obaveza po kamatama u skladu sa UPPR (vode ih na AVR). Takođe i kod pojedinih dobavljača koji su predmet UPPR prisutne su razlike usled drugačijeg vođenja poslovnih knjiga po UPPR Luka Beograd obaveze prema ovim dobavljačima tretira kao devizne obaveze koje podležu kursiranju, dok ih dobavljači u svojim knjigama vode kao dinarska potraživanja. Za obaveze prema dobavljačima koje su u UPPR Luka Beograd obračunava i plaća mesečno kamate dok pojedini dobavljači za iste uplate umanjuju glavnice.

Stanje neusaglašениh potraživanja kod Kompanije Slobodna zona „Beograd“ a.d. bilo je sledeće:

U hiljadama RSD	2016.	2015.
Potraživanja po osnovu prodaje	-	13
Dugoročna potraživanja	-	-
Ostala potraživanja	-	-
Ukupno neusaglašena potraživanja	-	13
Obaveze iz poslovanja	-	-
Dugoročne i kratkoročne finansijske obaveze	-	-
Ostale obaveze	-	-
Ukupno neusaglašene obaveze	-	-



Neusaglašena potraživanja u 2015. godini se odnose na BeotelNet - ISP d.o.o. Beograd. Do neusaglašenosti je došlo usled toga što je BeotelNet - ISP d.o.o. Beograd u procesu UPPR-a pa je došlo do drugačijeg tretmana potraživanja/obaveza u poslovnim knjigama.

Na osnovu zapisnika od 15.03.2017. godine o sravnjenju poslovnih knjiga sa stanjem na dan 31.12.2016. godine između Nove Luke i Alti doo Čačak, utvrđena su neusaglašena potraživanja u iznosu od 1.493 hiljada dinara. U pitanju su fakture po osnovu ugovora o zakupu koje Alti doo Čačak nema proknjižene u svojim poslovnim knjigama (fakture se odnose na period 01.01.2016. - 31.12.2016. godine).

#### 46. POTENCIJALNE OBAVEZE I POTENCIJALNA SREDSTVA

##### (a) *Sudski sporovi*

##### **Luka Beograd ad Beograd**

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.

Na dan 31.12.2016. godine protiv Društva se vodi više parničnih postupaka a kao najveći se izdvajaju sledeći:

**- Grad Beograd** – 12.000.000.000,00 dinara - tužba radi utvrđenja prava korišćenja na zemljištu sa eventualnim tužbenim zahtevom za isplatu navedenog iznosa na ime neosnovanog obogaćenja. Po tužbi koja je podneta 26.10.2010. godine, prvostepeni postupak je u toku. Sledeće ročište zakazano je za 03.03.2017. godine.

**-International CG** - u vrednosti predmeta spora od 16.500.000,00 dinara - tužba radi utvrđenja prava svojine na objektu u Dunavskoj ulici.

Postupak je započet pred Višim sudom u Beogradu, koji se oglasio nenadležnim i predmet uputio Privrednom sudu na dalji postupak i odlučivanje. Prvostepeni postupak je u toku. Na ročištu od 19.11.2015. godine prekinut je ovaj postupak jer je nad tužiocem otvoren stečajni postupak. Postupak je nastavljen. Ročište od 09.02.2017. godine je odloženo za 23.03.2017. godine a na molbu Grada Beograda, radi izjašnjenja na podnesak tužioca kojim je tužilac proširio tužbeni zahtev i na Grad Beograd.

Na dan 31.12.2016. godine protiv Društva se vodi jedan radni i jedan stambeni spor.

Ukupni iznos svih tužbenih zahteva prema Luci za isplatu novčanih potraživanja na dan 31.12.2016. iznosi RSD 12.001.642 hiljada ne uzimajući u obzir eventualne zatezne kamate po ovom osnovu (na 31.12.2015. godine ovaj iznos je RSD 13.057.221 hiljada).

Iznosi konačnih gubitaka po osnovu sudskih sporova mogu biti uvećani po osnovu obračunatih zatezних kamata do datuma okončanja sporova, odnosno do datuma konačnih isplata po sporovima. Rukovodstvo smatra da sudski sporovi koji se vode protiv Društva neće prouzrokovati materijalno značajne štete po Društvo.

### **Kompanija Slobodna zona Beograd a.d. Beograd**

Na dan 31. decembra 2016. godine Kompanija Slobodna zona Beograd a.d. Beograd se javlja kao tužena strana u jednom sudskom sporu. Kompanija Slobodna zona „Beograd“ a.d. Beograd tužena je od strane Lesnina Veletrgovina d.o.o., Ljubljana, a po tužbi radi utvrđenja ništavosti Ugovora o osnivanju Deoničkog društva Slobodna zona Novi Sad, u kojoj je postavljen i eventualni tužbeni zahtev za isplatu naknade materijalne štete u iznosu od 4.000 hiljade EUR u dinarskoj protivvrednosti, što iznosi 462.442 hiljada RSD, računato po srednjem kursu NBS na dan podnošenja tužbe 03.06.2014. godine, ne računajući iznos pripadajuće zakonske zatezne kamate. Prvostepenom presudom odbijen je i primarni i eventualni tužbeni zahtev, kao neosnovani. Na prvostepenu presudu Tužilac je uložio žalbu, koju je drugostepeni sud odbio, pa je prvostepena presuda postala pravosnažna. Tužilac je uložio reviziju Vrhovnom kasacionom sudu. U toku je postupak po reviziji.

Po tužbi Kompanije Slobodna zona Beograd a.d. Beograd u toku su dva izvršna postupka radi naplate novčanog potraživanja u ukupnom iznosu od 764.631,03 dinara (Vele Vita d.o.o. u iznosu od 368.741,07 dinara i Sound Ray d.o.o. u iznosu od 395.889,96 dinara).

### **BVK Gradnja**

Sporovi u kojima je BVK Gradnja tužilac:

BVK Gradnja je protiv „Donna Fil“ doo podneo predlog za izvršenje na iznos od 1.211.885,78 dinara koje je povećano na 2.059.651,32 dinara. Podnet sudu predlog za izvršenje popisom i prodajom pokretnih stvari. Prvostepenom presudom u celosti usvojen naš tužbeni zahtev i obavezan tuženi da BVK isplati iznos od 2.059.651,32 dinara sa pripadajućom kamatom, kao i troškove postupka u iznosu od 289.665,00 dinara. Dana 06.03.2013. godine podnet je sudu predlog za izvršenje na osnovu izvršne presude. 05.05.2014. godine izvršen je popis i procena stvari dužnika na koji je treće lice SAVARAD uložilo prigovor uz navode da je vlasnik dela popisanih stvari. Održana su dva javna nadmetanja za prodaju popisanih stvari dužnika, ali bezuspešno. Donet je zaključak suda o namirenju potraživanja BVK dosuđenjem popisanih stvari dužnika. Zaključak je postao pravosnažan. Dosuđene stvari su predate BVK.

BVK Gradnja je protiv „Cherish“ doo podneo predlog za izvršenje na iznos od 571.631,39 dinara. Sud izdao Rešenje o izvršenju dana 05.11.2012.g. 14.11.2012.g. izvršni dužnik je uložio prigovor. Na ročištu od 24.01.2013.g. zaključena je glavna rasprava. Primljena je prvostepena presuda kojom je usvojen tužbeni zahtev za iznos glavnog duga sa pripadajućom kamatom i obavezan tuženi da BVK plati troškove postupka u iznosu od 82.605 dinara. Prvostepena presuda je postala pravosnažna. Pokrenut je izvršni postupak, radi naplate potraživanja.

BVK Gradnja je protiv „Donna Fil“ podnela tužbu radi naknade štete za zakupninu, vodu i struju na iznos od 3.186.299,21 dinara, koji je povećan na 3.481.938,90 dinara. Dana 26.12.2013. godine podnet je sudu predlog za izvršenje na osnovu izvršne presude. Sud je izdao rešenje o izvršenju. Dana

05.05.2014. godine izvršen je popis i procena stvari dužnika. Urađena urgencija radi zakazivanja prodaje javnim nadmetanjem. Održano je jedno usmeno javno nadmetanje radi prodaje popisanih stvari dužnika, ali bezuspešno. Čeka se zakazivanje drugog javnog nadmetanja, sa kojim se zastalo zbog tužbe SAVARAD - a za utvrđenje da je on vlasnik popisanih stvari.

BVK Gradnja je protiv „Cherish“ doo podnela tužbu radi naknade štete za vodu i struju u iznosu od 945.603,25 dinara, koji je povećan na 1.103.141,70 dinara. Dana 26.12.2013. godine podnet je sudu predlog za izvršenje na osnovu izvršne presude. Sud je izdao rešenje o izvršenju. Plaćen predujam za popis stvari izvršnog dužnika. Zakazan je popis i procena stvari za 03.03.2015. godine. Pošto nisu pronađene stvari na adresi sedišta dužnika, to je naloženo dužniku da dostavi izjavu o imovini.

BVK Gradnja je protiv „Taramont“ doo podnela tužbu radi iseljenja iz prostora. Na ročištu od 12.02.2014. godine zaključena je glavna rasprava. Dana 03.03.2014. godine primljena je prvostepena presuda kojom je obavezan tuženi da se iseli iz prostora i plati tužiocu troškove postupka u iznosu od 58.644,00 dinara. Tuženi je uložio žalbu na prvostepenu odluku. BVK- gradnja je dala odgovor na žalbu. Čeka se odluka drugostepenog suda po žalbi.

BVK Gradnja je protiv „Donna Fil“ podnela tužbu radi naknade štete u iznosu od 2.851.691,40 dinara. Na ročištu od 14.05.2014. godine tuženi se nije pojavio pa je sud doneo presudu zbog izostanka i obavezao tuženog da tužiocu isplati iznos od 2.851.691,40 dinara, sa pripadajućom kamatom, kao i troškove postupka u iznosu od 229.984,00 dinara. 18.11.2014. godine podnet je sudu predlog za izvršenje na osnovu pravnosnažne presude, a sud je naknadno doneo rešenje o izvršenju. Podnet je izvršitelju predlog za sprovođenje izvršenja. Izvršitelj je doneo zaključak o sprovođenju izvršenja i izvršio popis i procenu stvari dužnika. Čeka se zakazivanje javnog nadmetanja za prodaju popisanih stvari.

BVK Gradnja je protiv „Donna Fil“ podnela tužbu radi naknade štete za zakupninu, vodu, struju i gradsku čistoću u iznosu od 4.055.759,25 dinara. Prvostepenom presudom delimično je usvojen tužbeni zahtev i obavezan je tuženi da BVK isplati iznos od 3.856.186,58 dinara, sa pripadajućom kamatom i troškovima postupka u iznosu od 445.320,00 dinara. Delimično je odbijen tužbeni zahtev za iznos od 199.572,67 dinara, na ime manipulativnih troškova za naknadu za smeće i utrošenu vodu. Presuda je postala pravnosnažna. Pokrenut je izvršni postupak, radi naplate dosuđenog novčanog iznosa i isti je u toku.

BVK Gradnja je protiv „Taramont“ podnela predlog na izvršenje u iznosu od 251.932,99 dinara. Sud doneo rešenje kojim je dužnik obavezan na isplatu dugovanog iznosa. Zbog blokade računa dužnika predloženo je izvršenje popisom i prodajom pokretnih stvari. Pokušan je popis stvari izvršnog dužnika na adresi njegovog sedišta, ali bezuspešno. Očekuje se zaključak suda. Postupajući po nalogu suda predloženo je izvršenje popisom, procenom i prodajom pokretnih stvari dužnika na adresama njegovih ogranaka i prodavnica.

BVK Gradnja je protiv „Taramont“ podnela tužbu radi naknade štete po otkazu ugovora u iznosu od 1.152.602,73 dinara. Predmet je u toku. Ročište je zakazano za 15.01.2016. godine. Prvostepenom presudom usvojen je tužbeni zahtev u celosti. Tuženi je uložio žalbu na prvostepenu presudu. U toku je postupak po žalbi.

BVK Gradnja je protiv „MB Gas oil“ podnela tužbu radi naplate duga po osnovu korišćenja prostora u iznosu od 465.506,09 dinara. Prvostepenom presudom odbijen je tužbeni zahtev BVK kao neosnovan. BVK je uložio žalbu na prvostepenu presudu. U toku je postupak po žalbi.

BVK Gradnja je protiv „Donna Fil“ podnela predlog za izvršenje na osnovu faktura, kao verodostojnih isprava, a radi naplate zakupnine i pratećih troškova, u iznosu od 534.206,41 dinara. Sud je izdao Rešenje o izvršenju i isto je prosleđeno javnom izvršitelju, radi naplate potraživanja. U toku je postupak sprovođenja izvršenja radi naplate potraživanja.

BVK Gradnja vodi 2 stambena spora.

BVK Gradnja je tužen od strane:

- „Donna Fil“ za iznos od 24.400.000,00 dinara, na ime štete nastale usled pucanja ventila i izlivanja vode u zakupljenom prostoru, koji je vlasništvo BVK. Prvostepenom presudom delimično je usvojen tužbeni zahtev i obavezan je BVK na isplatu iznosa od 786.668,00 dinara, sa pripadajućom kamatom, dok je u preostalom delu tužbeni zahtev odbijen. BVK je uložio žalbu na prvostepenu presudu. Presudom drugostepenog suda, koja je doneta po žalbi, prvostepena presuda je delimično potvrđena, tako da je pravnosnažno odbijen tužbeni zahtev za iznos od: 380.000,00 dinara, 62.434,87 eur i 117.757,12 eur, dok je za iznos od 19.663,50 eur i 786.668,00 dinara prvostepena presuda ukinuta i predmet u tom delu vraćen prvostepenom sudu na ponovno odlučivanje. Prvostepeni sud je, u ponovnom postupku, obavezao BVK da tužiocu isplati iznos od 19.663,50 eur u dinarskoj protivvrednosti, uvećan za iznos pripadajuće kamate, a odbio tužbeni zahtev za iznos od 786.668,00 dinara. Uložene je žalba na ovu presudu. U toku je postupak po žalbi.

- „Savarad“, radi proglašenja nedopuštenosti izvršenja u predmetu I.3885/13, sa zahtevom da sud utvrdi da je tužilac, a ne Donna fil, vlasnik mašina koje su popisane radi naplate potraživanja BVK, u predmetu I.3885/13 (poverilac BVK – dužnika Donna fil). U toku je prvostepeni postupak. Ročište je zakazano za: 13.03.2017. godine.

Na dan 31.12.2016. godine BVK Gradnja ima četiri radna spora ukupne vrednosti 5.846.499,35 dinara kao tužena strana.

Ukupno procenjeni iznos tužbenih zahteva podnetih protiv BVK, na dan 31.12.2016. godine, iznosi RSD 9.061 hiljada (31. decembar 2015. godine: RSD 28.391 hiljada), ne uzimajući u obzir eventualne zatezne kamate po ovom osnovu i sudske troškove.

Konačan ishod sudskih sporova u toku je neizvestan. Kao što je obelodanjeno u Napomeni 35, na dan 31. decembra 2016. godine Grupa nije formirala rezervisanja za potencijalne gubitke koji mogu prosteći iz navedenih sporova.

## b) Žalbe po rešenjima

### Luka Beograd

Poreska uprava Stari Grad

U postupku utvrđivanja poreza na prenos apsolutnih prava za objekte koje je Luka prodala (na kat. parceli 12/1 i 12/14 KO Stari grad), Poreska uprava Stari grad je, protivno svim pozitivnim propisima, utvrdila porez na prenos apsolutnih prava za promet prava korišćenja gradskog građevinskog zemljišta koje je neprenosivo, i koje zajedno sa porezom na prenos apsolutnih prava za objekte iznosi

151.617.800 dinara. Na Rešenje kojim je utvrđen porez na prenos apsolutnih prava za zemljište i objekte Luka je uložila Žalbu koja je, Rešenjem Ministarstva finansija i privrede, od 15.05.2013. godine, odbijena.

Protiv odluke od 15.05.2013. godine Luka „Beograd“ ad je dana 06.06.2013. godine podnela Tužbu pred Upravnim sudom u Beogradu. Upravni sud je dana 28.05.2015. godine doneo Presudu kojim se Tužba uvažava, poništava Rešenje od 15.05.2013. godine, i predmet vraća nadležnom organu na ponovno odlučivanje.

U ponovnom postupku, dana 30.10.2015. godine Poreska Uprava, filijala Stari grad donela je novo Rešenje kojim je utvrđen porez na prenos apsolutnih prava u ukupnom iznosu od 145.071.315,00 dinara. Takođe, novim rešenjem otpisane su sve kamate. Na navedeno Rešenje Luka je dana 20.11.2015. godine uložila Žalbu.

Drugostepeni organ je svojim Rešenjem od 04.05.2016. godine poništio prvostepeno Rešenje od 30.10.2015. godine, na koje je Luka Beograd izjavila žalbu, i predmet vratio prvostepenom organu na ponovni postupak.

#### **JKP Beograd vode**

JKP Beogradvode su svojim rešenjima Luci Beograd utvrdile obavezu na ime lokalne komunalne takse za korišćenje obale u poslovne i bilo koje druge svrhe, i to:

za reku Dunav za:

- 2010.god. i 2011. god. taksu u iznosu od po 17.812.000,00 din., odnosno u ukupnom iznosu od 35.624.000,00 dinara

-2012.god. taksu u iznosu od 17.860.800,00 din.

za reku Savu za:

- 2010.god. i 2011. god. taksu u iznosu od po 2.226.500,00 din., odnosno u ukupnom iznosu od 4.453.000,00 dinara

-2012.god. taksu u iznosu od 2.232.600,00 dinara

Nakon izjavljenih žalbi od strane Luke Beograd, napred navedena rešenja su izmenjena u pogledu visine utvrđenih lokalnih komunalnih taski, i to tako što je:

za reku Dunav za:

2010.god. utvrđena taksa u iznosu od 4.453.000,00 dinara (protiv ovog rešenja u toku je upravni spor)

2011.god. utvrđena taksa u iznosu od 13.822.600,00 din. da bi nakon još jedne žalbe Luke Beograd, Rešenjem UJP – Odeljenje Stari grad od 27.11.2015.god. iznos od 12.492.800,00 din. (za period od 20.04.-31.12.2011.god.) otpisan. Za preostali iznos od 1.329.800,00 din. za period od 01.01-19.04.2011. godine predmet je nakon upravnog spora vraćen na ponovno odlučivanje po žalbi.

za 2012. god. Rešenjem UJP - Odeljenja Stari grad od 09.04.2012.god. Rešenje kojim se utvrđuje taksa za 2012.god. je, od strane organa koji je rešenje i doneo, stavljeno van snage, i utvrđeno da Luka Beograd nije obveznik navedene takse obzirom da zemljište u pogledu koga je utvrđena obaveza naplate komunalne takse predstavlja gradsko građevinsko zemljište, da isto ne predstavlja javnu površinu – dobro u opštoj upotrebi, te shodno tome, nema zakonskog osnova za naplatu ove takse.

za reku Savu za:

2010.god. utvrđena taksa u iznosu od 556.625,00 din. (usvojena tužba i predmet vraćen drugostepenom organu)

2011.god. utvrđena taksa u iznosu od 166.225,00 din. (protiv ovog rešenja izjavljena je tužba i Upravni sud je tužbu usvojio i predmet vratio na ponovno odlučivanje II-stepenom organu koji je



svojim rešenjem od 11.07.2016. godine usvojio žalbu i predmet vratio prvostepenom organu na ponovno odlučivanje)  
2012.god. utvrđena taksa u iznosu od 1.671.400,00 din. (protiv ovog rešenja u toku je postupak po žalbi).

Obzirom da je u dosadašnjem periodu Luka Beograd uspeła sa svojim žalbama i to tako što su prvobitno utvrđena dugovanja umanjena, a neka i otpisana, realno je očekivati da će i u postupcima koji su u toku Luka Beograd biti oslobođena plaćanja ove lokalne komunalne takse.

### **Lumaco d.o.o Beograd**

Rešenjem Ministarstva finansija - Poreska uprava - Regionalno odeljenje za kontrolu Beograd - filijala Stari grad, br. 47-00629/2013-0018-010 od 22.01.2014. god., Lumacu je utvrđen porez na dobit preduzeća koji se obračunava i naplaćuje kao porez po odbitku na dividende koji se isplaćuju nerezidentima u iznosu od 103.566.098 dinara i kamata za obavezu Porez na dobit preduzeća koji se obračunava i naplaćuje kao porez po odbitku na dividende koji se isplaćuju nerezidentima u iznosu od 95.999.936,72 dinara obračunata zaključno sa 30.12.2013. godine. Na ovo rešenje Lumaco je izjavio žalbu koju je MF – Regionalno odeljenje za drugostepeni postupak usvojilo i svojim Rešenjem od 16.05.2014. god. ožalbeno prvostepeno rešenje poništilo i predmet vratilo na ponovni postupak. U ponovnom postupku, prvostepeni poreski organ je utvrdio porez na dobit kao porez po odbitku u iznosu od 73.139.977,00 din. sa kamatom u iznosu od 77.340.692,85 din. zaključno sa 30.12.2013.god. Na ovo rešenje, Lumaco je izjavio žalbu, koja žalba je ovaj put odbijena Rešenjem MF-Regionalno odeljenje za drugostepeni postupak od 27.03.2015.god., a protiv kojeg rešenja je pokrenut upravni spor.

Nakon donošenja prvostepenog rešenja od 22.01.2014. god., Poreska uprava - Filijala Stari grad donela je Rešenje kojim se, radi ustanovljavanja zakonskog založnog prava u korist RS, zabranjuje prenos novčanih sredstava preko računa poreskog obveznika otvorenih kod banaka, osim u svrhu izmirenja obaveza po osnovu dugovanog iznosa poreza i nalaže upis zabrane u registar blokiranih računa koji vodi nadležna organizacija. Protiv ovog rešenja, Lumaco je izjavio žalbu koja je Rešenjem drugostepenog organa od 15.01.2015. godine odbijena kao neosnovana.

Takođe, nakon što je doneto novo, izmenjeno, prvostepeno rešenje na iznos od 73.139.977,00 din., Rešenjem PU – filijala Stari grad od 01.12.2014. god. određena je prinudna naplata iz novčanih sredstava u iznosu od 163.101.365,23 din. (glavni dug i kamata), da bi zatim novim Rešenjem prvostepenog organa od 19.10.2015. god. bila određena prinudna naplata poreske obaveze - iznosa od 173.640.076,13 dinara (glavni dug i kamata) iz nepokretnosti poreskog obveznika, a u cilju realizacije ovog rešenja, doneto je i rešenje kojim se nalaže popis i procena nepokretnosti poreskog obveznika. Protiv oba ova prvostepena rešenja Lumaco je izjavio žalbu dana 30.10.2015. god. Dana 21.01.2016. god. Rešenjem PU – filijala Stari grad naloženo je RGZ - SKN Pećinci da izvrši upis hipoteke, na popisanim nepokretnostima u korist RS.

Služba za katastar nepokretnosti Pećinci je svojim Rešenjem od 28.01.2016.god. izvršila upis hipoteke na popisanim nepokretnostima u korist RS.

*c) Izdata jemstva i garancije*

*Luka "Beograd" a.d. Založni dužnik na dan 31.12.2016. godine*

Korisnik	Banka	Iznos glavnice	Ostatak duga u HRSD	Rok dospeća	Instrument obezbeđenja
Ladinvest	Piraeus bank	9.199.906 Eur	0	30.04.2023	hipoteka I reda na 2 objekta Luke (Čeona hala 1 i 2)
Alroy Investment	NLB Srbija	2.284.000 Eur	406.580	28.09.2016	hipoteka I reda na objektu Luke (Skladište B)

Kreditni po kojima su uspostavljene zaloge na objektima Luke Beograd su dospeli. Po ovom osnovu hipoteke nisu aktivirane. Ove obaveze su ušle u UPPR Luke Beograd a.d. kao uslovna potraživanja.

**NOVA LUKA D.O.O.**

Naziv banke	Vrsta plasmana	Inicijalni iznos	Ostatak duga u HRSD	Datum dospeća	Data sredstva obezbeđenja
Univerzal banka u stečaju	kredit Zemunikuma, N. Luka pristupila dugu	800.000 EUR	98.778	3.2.2014.	8 menica, 8 ovlašćenja dir. zaduženja
Univerzal banka u stečaju	kredit Luke, N. Luka pristupila dugu	2.700.000 EUR 325.000.000 RSD	759.294	21.10.2019	8 menica, 12 ovlašćenja direktnog zaduženja. <b>N. Luka blokirana od 30.04.2013.</b>
Piraeus bank London	kredit Ladinvesta, Nova Luka založni dužnik	3.997.239 EUR	0	31.1.2023	hipoteka I reda na objektu Exotika

Dana 06.02.2017. godine Nova Luka je dobila obaveštenje Piraeus banke a.d. o oglašavanju prve aukcijske prodaje i to: poslovne zgrade za koju nije utvrđena delatnost broj 3, površine u gabaritu 1.322 m<sup>2</sup>, Viline Vode, izgrađena na katastarskoj parceli 7/6, upisana u list nepokretnosti broj 701, KO Palilula, na osnovu rešenja RGZ SKN Palilula broj 952-02-12-409/2016 koje je konačno od 21.11.2016. godine, a na osnovu odredaba člana 35. Zakona o hipoteci, koja je data kao sredstvo

obezbeđenja potraživanja po osnovu Ugovora o kreditu zaključenog između Piraeus banke i Ladinvest d.o.o. Beograd. Aukcijska prodaja održana je 28.02.2017. godine. Dana 27.03.2017. godine Nova Luka je od Piraeus banke dobila obaveštenje o prodaji nepokretnosti neposrednom pogodbom. Ugovor o kupoprodaji Nepokretnosti je zaključen dana 18.04.2017. godine, po kupoprodajnoj ceni od 365.000 EUR.

**BVK-GRADNJA A.D.**

Naziv banke / poverioca	Vrsta plasmana	Inicijalni iznos	Ostatak duga u HRSD	Datum dospeća	Data sredstva obezbeđenja
Piraeus bank London	krediti Ladinvesta, BVK Gradnja založni dužnik	9.199.906 EUR	0	30.4.2023	hipoteka I reda na objektu 10 (BVK Gradnja)
PU filijala Palilula	poreski dug, plaćanje na rate	24.141.145 RSD	1.899	30.04.2017.	hipoteka I reda na objektu br. 3 (BVK Gradnja)

BVK Gradnja je dana 09.02.2017. godine primilo rešenje Poreske Uprave-filijala Palilula, kojim se obaveštava da je odobreno odlaganje plaćanja usaglašenog dugovanog poreza sa stanjem na 20.01.2017. godine u tri jednake mesečne rate i započelo otplatu u skladu sa istim.

**KSZB A.D.**

Naziv banke	Vrsta plasmana	Inicijalni iznos	Ostatak duga u HRSD	Datum dospeća	Data sredstva obezbeđenja
Banca Intesa ad	kredit Luke, KSZB založni dužnik	3.000.000 EUR	365.602	21.4.2017	hipoteka I reda na objektu L-14-3 (KSZB)

**LUKA PETROL D.O.O.**

Naziv banke	Vrsta plasmana	Inicijalni iznos	Ostatak duga u HRSD	Datum dospeća	Data sredstva obezbeđenja
Komercijalna banka ad	kredit Luke, Luka Petrol založni dužnik	7.500.000 EUR	1.092.968	21.4.2017	hipoteka I reda na objektu ETR

Potencijalne obaveze Grupe na dan 31.12.2016. godine po osnovu jemstva i garancija datih drugim pravnim licima iznosi 2.725.121 hiljada RSD.

*(d) Ostalo*

Odredbom odeljka VII UPPR Luke, predviđeni su i Nesaglasni akcionari kao uslovni poverioci (koji kao takvi pripadaju klasi D poverilaca UPPR) i predviđeno je da se Nesaglasni akcionari, koji odluče da se koriste svojim pravom na otkup akcija, namiruju na isti način i pod istim uslovima kao potraživanja drugih poverilaca svake klase kojoj bi ti uslovni poverioci pripadali da je do dospeća te obaveze prema Luci došlo, odnosno da je navedeni uslov nastupio pre dana podnošenja UPPR Sudu (videti napomenu broj 34). Dakle, naknada za otkup akcija će Nesaglasnim akcionarima biti isplaćena u rokovima i pod uslovima predviđenim za klasu D u UPPR-u, koju čine neobezbeđeni poverioci, u svemu kako je navedeno u UPPR-u na stranama 57 do 59 UPPR-a, usvojenog pravosnažnim Rešenjem Privrednog suda u Beogradu, St. 76/2013 od 21.07.2014. godine, koji je izvršna isprava u skladu sa članom 167 Zakona o stečaju.

**47. PREUZETE OBAVEZE**

Grupa nema preuzete obaveze sa stanjem na dan 31. decembra 2016. i 31. decembra 2015. godine.

**48. DOGAĐAJI NAKON DATUMA BILANSA STANJA**

Dana 20. januara 2017. godine, otvorene su ponude po oglasu br. 5, objavljenom u javnim glasilima dana 22., odnosno 23. novembra 2016. godine. Za kupovinu imovine privrednog društva Luka Beograd a.d. dobijene su ponude od Euro Una d.o.o. za objekat br. 2, na katastarskoj parceli 6/10 KO Palilula – zgrada poslovnih usluga, magacin hartija, PR1+SP4, površine 4.327 m<sup>2</sup>, u iznosu od 421.600 EUR i Tanasić Trgotrans d.o.o. – ponuda za pravo svojine na nelegalnom objektu koji je u postupku legalizacije, sagrađenom na katastarskoj parceli 2786/1 KO Stari Grad iz celine 5, u iznosu od 1.601.000 RSD. Dana 15.03.2017. godine zaključen je Ugovor o kupoprodaji nepokretnosti između Luke Beograd i Tanasić Trgotransa d.o.o., dok ponuda Euro Una d.o.o. nije prihvaćena od strane Komisije poverilaca

Dana 02.02.2017. godine Luka Beograd je dobila bezuslovnu ponudu (ponuda pristigla nakon roka predviđenog Oglasom broj 5 o prodaji imovine Luke Beograd) od Farmalogist doo za kupovinu objekta broj 1-poslovna zgrada za koju nije utvrđena delatnost-magacin prehrambenih proizvoda Pr1+SP4 idealni deo, površine 9.982 metara kvadratnih na katastarskoj parceli 4/5, list nepokretnosti 2292 KO Palilula, u iznosu od 1.022.000 EUR. Ova ponuda nije usvojena od strane Komisije poverilaca. Naknadno, dana 03.04.2017. godine Farmalogist doo je dostavio korigovanu ponudu u iznosu od 1.091.000 EUR koja je jednoglasno prihvaćena od strane Komisije poverilaca a dana 21.04.2017. godine je zaključen i Ugovor o kupoprodaji nepokretnosti.

Društvo Altı d.o.o. Čačak je dana 30.01.2017. godine uplatilo Luci Beograd 20% od ugovorenog iznosa ukupne kupoprodajne cene od 1.444.300 EUR, a po osnovu Ugovora o kupoprodaji nepokretnosti od 08.03.2016. godine, Aneksa 1 Ugovora o kupoprodaji nepokretnosti od 29.08.2016. godine i Aneksa 2 Ugovora o kupoprodaji nepokretnosti od 28.12.2016. godine.

Na osnovu zapisnika od 10.03.2017. godine o sravnjenju poslovnih knjiga sa stanjem na dan 31.12.2016. godine između Luke Beograd i Alti doo Čačak, utvrđena je razlika od 17.037 hiljada RSD. U pitanju su fakture po osnovu ugovora o zakupu a koje Alti doo Čačak nema proknjiženo u svojim poslovnim knjigama (fakture se odnose na period od 30.06.2016. godine do 31.12.2016. godine).

Dana 30.03.2017. godine Luka Beograd je Komisiji poverilaca uputila zahtev za reprogram duga (reprogram prve rate glavnice) u skladu sa odredbama UPPR.

BVK Gradnja je dana 09.02.2017. godine primilo rešenje Poreske Uprave-filijala Palilula, kojim se obaveštava da je odobreno odlaganje plaćanja usaglašenog dugovanog poreza sa stanjem na 20.01.2017. godine u tri jednake mesečne rate i započelo otplatu u skladu sa istim.

BVK Gradnja je dana 14.02.2017.godine vratilo deo pozajmice povezanom društvu Drum Creek u iznosu od 400 hiljada RSD.

Dana 20. januara 2017. godine, otvorene su ponude po oglasu br. 5, objavljenog u javnim glasilima dana 22., odnosno 23. novembra 2016. godine oglašenim od strane Luke Beograd. Za kupovinu imovine privrednog društva Nova Luka d.o.o. dobijene su ponude od: Farmalogist d.o.o., Beograd – ponuda za objekat broj 9 – poslovna zgrada za koju nije utvrđena delatnost, proizvodno – skladišni objekat površine 2,032m<sup>2</sup> na katastarskoj parceli 7/25, list nepokretnosti 2050 KO Palilula u iznosu od 560.000,00 EUR; Esensa d.o.o., Beograd – objekat broj 8, broj ulaza L-4-1, broj posebnog dela 4/1, poslovni prostor poslovnih usluga, prizemlje + galerija, površine 1,668m<sup>2</sup>, na katastarskoj parceli 7/25 KO Palilula u iznosu od 542.000,00 EUR; Proton System d.o.o., Beograd – pravo svojine na uknjiženom objektu izgrađenom na katastarskoj parceli 7/25 KO Palilula, posebni deo u prizemlju objekta br. 3, broj ulaza L-12-3, broj posebnog dela 12/3, poslovni prostor poslovnih usluga površine 1,055m<sup>2</sup> u iznosu od 402.000,00 EUR i pravo svojine na uknjiženom objektu izgrađenom na katastarskoj parceli 7/25 KO Palilula, objekat br. 9, zgrada za koju nije utvrđena delatnost, proizvodno – skladišni objekat površine 2,032m<sup>2</sup> u iznosu od 773.000,00 EUR; Ivan Tabaković i Jelena Spasojević – objekat br. 36, objekat drugih delatnosti, podno skladište površine 241m<sup>2</sup>, sagrađen na katastarskoj parceli 7/6 KO Palilula u iznosu od 14.240,00 EUR i objekat br. 24, objekat drugih delatnosti, podno skladište površine 351m<sup>2</sup>, na katastarskoj parceli 7/6 KO Palilula u iznosu od 8.320,00 EUR. Sve ponude su automatski prihvaćene osim ponuda Farmalogist doo i Proton System doo koji su dali ponude koje se odnose na jedan te isti objekat te je u skladu sa odredbama UPPR-a i odredbama Procedure prodaje imovine prihvaćena ponuda sa višom ponudenom cenom – a to je ponuda privrednog društva Proton System. U februaru 2017. godine zaključeni su Ugovori o kupoprodaji nepokretnosti sa Proton System doo (07.02.2017.) i Esensa doo (17.02.2017.), dok je dana 16.03.2017. godine zaključen ugovor sa Jelenom Spasojević i Ivanom Tabakovićem.

Društvo Alti d.o.o. Čačak je dana 30.01.2017. godine uplatilo Novoj Luci 20% od ugovorenog iznosa ukupne kupoprodajne cene od 64.750 EUR, a po osnovu Ugovora o kupoprodaji nepokretnosti od 08.03.2016. godine, Aneksa 1 Ugovora o kupoprodaji nepokretnosti od 29.08.2016. godine i Aneksa 2 Ugovora o kupoprodaji nepokretnosti od 28.12.2016. godine.

Dana 06.02.2017. godine Nova Luka je dobila obaveštenje Piraeus banke a.d. o oglašavanju prve aukcijske prodaje i to: poslovne zgrade za koju nije utvrđena delatnost broj 3, površine u gabaritu 1.322 m<sup>2</sup>, Viline Vode, izgrađena na katastarskoj parceli 7/6, upisana u list nepokretnosti broj 701, KO Palilula, na osnovu rešenja RGZ SKN Palilula broj 952-02-12-409/2016 koje je konačno od 21.11.2016. godine, a na osnovu odredaba člana 35. Zakona o hipoteci, koja je data kao sredstvo obezbeđenja potraživanja po osnovu Ugovora o kreditu zaključenog između Piraeus banke i Ladinvest d.o.o. Beograd. Aukcijska prodaja održana je 28.02.2017. godine. Dana 27.03.2017. godine Nova Luka je od Piraeus banke dobila obaveštenje o prodaji nepokretnosti neposrednom pogodbom. Ugovor o kupoprodaji Nepokretnosti između Piraeus Bank ad Beograd i Društva sa ograničenom



odgovornošću za postavljanje, održavanje i opravku liftova Daka servis Beogradje zaključen dana 18.04.2017. godine, po kupoprodajnoj ceni od 365.000 EUR.

U skladu sa Oglasom broj 5 objavljenog u javnim glasilima dana 22. odnosno 23.11.2016. godine od strane Luke Beograd, dana 20.01.2017. godine dobijena je ponuda za kupovinu imovine privrednog društva Drum Creek doo od strane GDP Banković doo Crna Trava. Ponuda u iznosu od 23.500 EUR odnosi se na pravo svojine na opremi-beton baza Moby mix 3000 simem i dva silosa za cement. Dana 31.01.2017. godine zaključen je ugovor o kupoprodaji između Drum Creek doo i GDP Banković.

U Beogradu, 27.04.2017.godine

Lice odgovorno za sastavljanje  
Finansijskih izveštaja

Dafinka Stamenković

*D. Stamenković*  
Šef odeljenja računovodstva



Zakonski zastupnik

Milan Beko

*M. Beko*  
Izvršni direktor



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

Tel.: +381 (0)11 20 50 500  
Fax: +381 (0)11 20 50 550  
www.kpmg.com/rs

## **Izveštaj nezavisnog revizora**

AKCIONARIMA  
LUKA BEOGRAD A.D. BEOGRAD

### **Izveštaj o konsolidovanim finansijskim izveštajima**

Angažovani smo da izvršimo reviziju priloženih konsolidovanih finansijskih izveštaja društva Luka Beograd a.d. Beograd (u daljem tekstu: „Društvo“) koji se sastoje od konsolidovanog bilansa stanja na dan 31. decembra 2016. godine, konsolidovanog bilansa uspeha, izveštaja o ostalom rezultatu, 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 konsolidovane finansijske izveštaje*

Rukovodstvo je odgovorno za sastavljanje i istinit i pošten pregled ovih konsolidovanih finansijskih izveštaja u skladu sa računovodstvenim propisima Republike Srbije, kao 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 izrazimo mišljenje o priloženim konsolidovanim finansijskim izveštajima na osnovu revizije izvršene u skladu sa Zakonom o reviziji i standardima revizije primenljivim u Republici Srbiji. Međutim, zbog pitanja navedenih u pasusu Osnove za uzdržano mišljenje, nismo bili u mogućnosti da pribavimo dovoljne i odgovarajuće revizorske dokaze, koji bi pružili osnov za izražavanje mišljenja.

#### *Osnov za uzdržano mišljenje*

Kao što je obelodanjeno u Napomeni 28 uz konsolidovane finansijske izveštaje, dugoročni finansijski plasmani iznose RSD 485.861 hiljada (31. decembar 2015. godine: RSD 487.364 hiljada) i uključuju učešća u kapitalu zavisnog pravnog lica Gizmal Ltd. Nicosia, Cyprus u iznosu od RSD 425.903 hiljada (31. decembar 2015. godine: RSD 425.903 hiljada). U konsolidovane finansijske izveštaje Društva za 2016. godinu nisu uključeni finansijski izveštaji ovog zavisnog društva što nije u skladu sa odredbama Međunarodnog standarda finansijskog izveštavanja 10 „Konsolidovani finansijski izveštaji“. Nije nam bio omogućen uvid u finansijske izveštaje zavisnog pravnog lica Gizmal Ltd. Nicosia, Cyprus i stoga nismo bili u mogućnosti da utvrdimo da li bi uključivanje finansijskih izveštaja ovog zavisnog društva u konsolidovane finansijske izveštaje imalo uticaj na elemente konsolidovanih finansijskih izveštaja.

### *Uzdržano mišljenje*

Zbog značaja efekata koje imaju pitanja navedena u pasusu Osnov za uzdržano mišljenje, nismo bili u mogućnosti da pribavimo dovoljne i odgovarajuće revizorske dokaze, koji bi pružili osnov za izražavanje revizorskog mišljenja. Prema tome, ne izražavamo mišljenje o priloženim konsolidovanim finansijskim izveštajima.

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

Društvo je odgovorno za sastavljanje priloženog Godišnjeg izveštaja o poslovanju, u skladu sa zahtevom Zakona o računovodstvu Republike Srbije i Zakona o tržištu kapitala (službeni glasnik Republike Srbije broj 62/2013). Naša je odgovornost da izrazimo mišljenje o usklađenosti godišnjeg izveštaja o poslovanju sa finansijskim izveštajima za poslovnu 2016. godinu. U vezi sa tim, naši postupci se sprovode u skladu sa Međunarodnim standardom revizije 720 – Odgovornost revizora u vezi sa ostalim informacijama u dokumentima koji sadrže finansijske izveštaje koji su bili predmet revizije, i ograničeni smo samo na ocenu usaglašenosti godišnjeg izveštaja o poslovanju sa finansijskim izveštajima.

Po našem mišljenju, računovodstvene informacije prikazane u godišnjem izveštaju o poslovanju su, po svim materijalno značajnim pitanjima, usklađene sa konsolidovanim finansijskim izveštajima Društva za godinu koja se završila na dan 31. decembra 2016. godine.

Beograd, 28. april 2017. godine



KPMG d.o.o. Beograd



Branko Vojnović  
*Ovlašćeni revizor*

Попуњава правно лице - предузетник

Матични број  
07046839

Шифра делатности  
5224

ПИБ  
100000733

Назив: LUKA "BEOGRAD" A.D. KONSOLIDOVANI FINANSIJSKI IZVEŠTAJ 2016 G.

Седиште : ŽORŽA KLEMANSOA BR.37

### БИЛАНС СТАЊА

на дан 31.12. 20 16 године

- у хиљадама динара -

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напо- мена број	Износ		
				Текућа година	Претходна година	
					Крајње стање 31.12.2015.	Почетно стање
1	2	3	4	5	6	7
	<b>А К Т И В А</b>					
00	<b>А. УПИСАНИ А НЕУПЛАЋЕНИ КАПИТАЛ</b>	0001				
	<b>Б. СТАЛНА ИМОВИНА</b> (0003+0010+0019+0024+0034)	0002		8.278.382	8.490.438	
01	<b>I. НЕМАТЕРИЈАЛНА ИМОВИНА</b> (0004+0005+0006+0007+0008+0009)	0003	25	1.178.763	1.181.084	
010 и део 019	1. Улагања у развој	0004				
011, 012 и део 019	2. Концесије, патенти, лиценце, робне и услужне марке, софтвер и остала права	0005		4.803	4.170	
013 и део 019	3. Гудвил	0006				
014 и део 019	4. Остала нематеријална имовина	0007		1.173.960	1.176.914	
015 и део 019	5. Нематеријална имовина у припреми	0008				
016 и део 019	6. Аванси за нематеријалну имовину	0009				
02	<b>II. НЕКРЕТНИНЕ, ПОСТРОЈЕЊА И ОПРЕМА</b> (0011+0012+0013+0014+0015+0016+0017+0018)	0010	26	6.613.758	6.821.990	
020, 021 и део 029	1. Земљиште	0011		697.261	706.062	
022 и део 029	2. Грађевински објекти	0012		507.311	532.985	
023 и део 029	3. Постројења и опрема	0013		120.331	130.210	
024 и део 029	4. Инвестиционе некретнине	0014	27	5.276.480	5.452.481	
025 и део 029	5. Остале некретнине, постројења и опрема	0015				
026 и део 029	6. Некретнине, постројења и улагања у припреми	0016		252	252	
027 и део 029	7. Улагања у туђим некретнинама, постројењима и опреми	0017				
028 и део 029	8. Аванси за некретнине, постројења и опрему	0018		12.123		
03	<b>III. БИОЛОШКА СРЕДСТВА</b> (020+021+022+023)	0019				
030, 031 и део 039	1. Шуме и вишегодишњи засади	0020				
032 и део 039	2. Основно стадо	0021				
037 и део 039	3. Биолошка средства у припреми	0022				
038 и део 039	4. Аванси за биолошка средства	0023				
04 осим 047	<b>IV. ДУГОРОЧНИ ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ</b> (025+026+027+028+029+030+031+032+033)	0024	28	485.861	487.364	
040 и део 049	1. Учешћа у капиталу зависних правних лица	0025		425.903	425.903	
041 и део 049	2. Учешћа у капиталу придружених субјеката и заједничким подухватима	0026				
042 и део 049	3. Учешћа у капиталу осталих правних лица и друге хартије од вредности расположиве за продају	0027		42.365	42.365	
043 и део 049	4. Дугорочни пласмани матичним, зависним и осталим повезаним лицима у земљи	0028				

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Износ		
				Текућа година	Претходна година	
					Крајње стање 31.12.2015.	Почетно стање
1	2	3	4	5	6	7
044 и део 049	5. Дугорочни пласмани матичним зависним и осталим повезаним правним лицима у иностранству	0029				
045 и део 049	6. Дугорочни пласмани у земљи	0030				
045 и део 049	7. Дугорочни пласмани у иностранству	0031				
046 и део 049	8. Хартије од вредности које се држе до дослеђа	0032				
048 и део 049	9. Остали дугорочни пласмани	0033		17 593	19 096	
05	<b>V ДУГОРОЧНА ПОТРАЖИВАЊА (0035+0036+0037+0038+0039+0040+0041)</b>	0034				
050 и део 059	1. Потраживања од матичног и зависних правних лица	0035				
051 и део 059	2. Потраживања од осталих правних лица	0036				
052 и део 059	3. Потраживања по основу продаје на робни кредит	0037				
053 и део 059	4. Потраживања за продају по уговорима о финансијском лизингу	0038				
054 и део 059	5. Потраживања на основу јемства	0039				
055 и део 059	6. Спорна и сумњива потраживања	0040				
056 и део 059	7. Остала дугорочна потраживања	0041				
288	<b>В. ОДЛОЖЕНА ПОРЕСКА СРЕДСТВА</b>	0042				
	<b>Г. ОБРТНА ИМОВИНА (0044+0051+0059+0060+0061+0062+0068+0069+0070)</b>	0043		610 619	659 938	
Класа 1	<b>I. ЗАЛИХЕ (0045+0046+0047+0048+0049+0050)</b>	0044	29	61.956	59 466	
10	1. Материјал, резервни делови, алат и ситан инвентар	0045		3.716	3 983	
11	2. Недовршена производња и недовршене услуге	0046				
12	3. Готови производи	0047		16	26	
13	4. Роба	0048		52 438	52.717	
14	5. Стална средства намењена продаји	0049				
15	6. Плаћени аванси за залихе и услуге	0050		5 786	2.740	
20	<b>II. ПОТРАЖИВАЊА ПО ОСНОВУ ПРОДАЈЕ (0052+0053+0054+0055+0056+0057+0058)</b>	0051	30	112.224	111 292	
200 и део 209	1. Купци у земљи - матична и зависна правна лица	0052				
201 и део 209	2. Купци у иностранству - матична и зависна правна лица	0053				
202 и део 209	3. Купци у земљи - остала повезана правна лица	0054		519	387	
203 и део 209	4. Купци у иностранству - остала повезана правна лица	0055				
204 и део 209	5. Купци у земљи	0056		111.339	110 295	
205 и део 209	6. Купци у иностранству	0057		366	610	
206 и део 209	7. Остала потраживања по основу продаје	0058				
21	<b>III. Потраживања из специфичних послова</b>	0059	30		680	
22	<b>IV. Друга потраживања</b>	0060	30	22 496	20 163	
236	<b>V. Финансијска средства која се вреднују по фер вредности кроз биланс успеха</b>	0061				
(23 осим 236) - 237	<b>VI. Краткорочни финансијски пласмани (0063+0064+0065+0066+0067)</b>	0062	31	229 579	48 516	
230 и део 239	1. Краткорочни кредити и пласмани - матична и зависна правна лица	0063				
231 и део 239	2. Краткорочни кредити и пласмани - остала повезана правна лица	0064		44 371	43 716	
232 и део 239	3. Краткоточни кредити и зајмови у земљи	0065			4 800	
233 и део 239	4. Краткоточни кредити и зајмови у иностранству	0066				
234,235,238 и део 239	5. Остали краткорочни финансијски пласмани	0067		185.208		
24	<b>VII. ГОТОВИНСКИ ЕКВИВАЛЕНТИ И ГОТОВИНА</b>	0068	32	157 022	326.499	
27	<b>VIII. ПОРЕЗ НА ДОДАТУ ВРЕДНОСТ</b>	0069		15 719	15 714	
28 осим 288	<b>IX. АКТИВНА ВРЕМЕНСКА РАЗГРАНИЧЕЊА</b>	0070	33	11 623	77.608	



Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Износ		
				Текућа година	Претходна година	
					Крајње стање 31.12.2015	Почетно стање
1	2	3	4	5	6	7
	<b>Д. УКУПНА АКТИВА = ПОСЛОВНА ИМОВИНА (0001+0002+0042+0043)</b>	0071		8.889.001	9.150.376	
88	<b>Ђ. ВАНБИЛАНСНА АКТИВА</b>	0072	42	101.597	282.559	
	<b>ПАСИВА</b>					
	<b>А. КАПИТАЛ (0402+0411-0412+0413+0414+0415-0416+0417+0420-0421) &gt;= 0 = (0071-0424-0441-0442)</b>	0401	34	118.085	606.233	
30	<b>I. ОСНОВНИ КАПИТАЛ (0403+0404+0405+0406+0407+0408+0409+0410)</b>	0402	34	3.480.142	3.481.972	
300	1. Акцијски капитал	0403		3.341.968	3.341.968	
301	2. Удели друштва са ограниченом одговорношћу	0404				
302	3. Улози	0405				
303	4. Државни капитал	0406				
304	5. Друштвени капитал	0407				
305	6. Задружни удели	0408				
306	7. Емисиона премија	0409		33.070	33.070	
309	8. Остали основни капитал	0410		105.104	106.934	
31	II. УПИСАНИ А НЕУПЛАЋЕНИ КАПИТАЛ	0411				
047 и 237	III. ОТКУПЉЕНЕ СОПСТВЕНЕ АКЦИЈЕ	0412				
32	IV. РЕЗЕРВЕ	0413				
330	V. РЕВАЛОРИЗАЦИОНЕ РЕЗЕРВЕ ПО ОСНОВУ РЕВАЛОРИЗАЦИЈЕ НЕМАТЕРИЈАЛНЕ ИМОВИНЕ, НЕКРЕТНИНА, ПОСТРОЈЕЊА И ОПРЕМЕ	0414	34	346.249	346.249	
33 осим 330	VI. НЕРЕАЛИЗОВАНИ ДОБИЦИ ПО ОСНОВУ ХАРТИЈА ОД ВРЕДНОСТИ И ДРУГИХ КОМПОНЕНТИ ОСТАЛОГ СВЕОБУХВАТНОГ РЕЗУЛТАТА (потражна салда рачуна групе 33 осим 330)	0415				
33 осим 330	VII. НЕРЕАЛИЗОВАНИ ГУБИЦИ ПО ОСНОВУ ХАРТИЈА ОД ВРЕДНОСТИ И ДРУГИХ КОМПОНЕНТИ ОСТАЛОГ СВЕОБУХВАТНОГ РЕЗУЛТАТА (дуговна салда рачуна групе 33 осим 330)	0416				
34	VIII. НЕРАСПОРЕЂЕНИ ДОБИТАК (0418+0419)	0417				
340	1. Нераспоређени добитак ранијих година	0418				
341	2. Нераспоређени добитак текуће године	0419				
	IX. УЧЕШЋЕ БЕЗ ПРАВА КОНТРОЛЕ	0420				
35	X. ГУБИТАК (0422 + 0423) (0422+0423)	0421	34	3.708.306	3.221.988	
350	1. Губитак ранијих година	0422		3.220.158	2.910.037	
351	2. Губитак текуће године	0423		488.148	311.951	
	<b>Б. ДУГОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА И ОБАВЕЗЕ (0425+0432)</b>	0424		6.261.890	7.477.670	
40	<b>I. ДУГОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА (0426+0427+0428+0429+0430+0431)</b>	0425	35			
400	1. Резервисања трошкова у гарантном року	0426				
401	2. Резервисања за трошкове обнављања природних богатстава	0427				
403	3. Резервисања за трошкове реструктурирања	0428				
404	4. Резервисања за накнаде и друге бенефиције запослених	0429				
405	5. Резервисања за трошкове судских спорова	0430				
402 и 409	6. Остала дугорочна резервисања	0431				
41	<b>I. ДУГОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ (0433+0434+0435+0436+0437+0438+0439+0440)</b>	0432	36	6.261.890	7.477.670	
410	1. Обавезе које се могу конвертовати у капитал	0433				
411	2. Обавезе према матичним и зависним правним лицима	0434				
412	3. Обавезе према осталим повезаним правним лицима	0435				

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Износ		
				Текућа година	Претходна година	
					Крајње стање 31.12.2015.	Почетно стање
1	2	3	4	5	6	7
413	4. Обавезе по емитовани хартијама од вредности у периоду дужем од годину дана	0436				
414	5. Дугогорчни кредити и зајмови у земљи	0437		3 145 104	3.705 301	
415	6. Дугогорчни кредити и зајмови у иностранству	0438		2 362.960	2.909.535	
416	7. Обавезе по основу финансијског лизинга	0439				
419	8. Остале дугогорчне обавезе	0440		753.826	862.834	
498	<b>В. ОДЛОЖЕНЕ ПОРЕСКЕ ОБАВЕЗЕ</b>	0441		581.057	568.024	
42 до 49 (осим 498)	<b>Г. КРАТКОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ (0443+0450+0451+0459+0460+0461+0462)</b>	0442		1.927 969	498 449	
42	<b>I. КРАТКОРОЧНЕ ФИНАНСИЈКЕ ОБАВЕЗЕ (0444+0445+0446+0447+0448+0449)</b>	0443	37	1 275 294		
420	1. Краткорочни кредити од матичних и зависних правних лица	0444				
421	2. Краткорочни кредити од осталих повезаних правних	0445				
422	3. Краткорочни кредити и зајмови у земљи	0446				
423	4. Краткорочни кредити и зајмови у иностранству	0447				
427	5. Обавезе по основу сталних средстава и средстава обустављеног пословања намењених продаји	0448				
424,425, 426 и 429	6. Остале краткорочне финансијске обавезе	0449	37	1.275.294		
430	<b>II. ПРИМЉЕНИ АВАНСИ, ДЕПОЗИТИ И КАУЦИЈЕ</b>	0450	38	12.290	9.700	
43 осим 430	<b>III. ОБАВЕЗЕ ИЗ ПОСЛОВАЊА (0452+0453+0454+0455+0456+0457+0458)</b>	0451	38	26 887	37 277	
431	1. Добављачи - матична и зависна правна лица у земљи	0452				
432	2. Добављачи - матична и зависна правна лица у иностранству	0453				
433	3. Добављачи - остала повезана правна лица у земљи	0454				
434	4. Добављачи - остала повезана правна лица у иностранству	0455				
435	5. Добављачи у земљи	0456		26.887	19.550	
436	6. Добављачи у иностранству	0457			17 727	
439	7. Остале обавезе из пословања	0458				
44,45 и 46	<b>IV. ОСТАЛЕ КРАТКОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ</b>	0459	39	440 230	276.625	
47	<b>V. ОБАВЕЗЕ ПО ОСНОВУ ПОРЕЗА НА ДОДАТУ ВРЕДНОСТ</b>	0460		9 068	19 362	
48	<b>VI. ОБАВЕЗЕ ЗА ОСТАЛЕ ПОРЕЗЕ, ДОПРИНОСЕ И ДРУГЕ ДАЖБИНЕ</b>	0461	40	147 967	141 444	
49 осим 498	<b>VII. ПАСИВНА ВРЕМЕНСКА РАЗГРАНИЧЕЊА</b>	0462	41	16.233	14 041	
	<b>Д. ГУБИТАК ИЗНАД ВИСИНЕ КАПИТАЛА (0412+0416+0421-0420-0417-0415-0414-0413-0411-0402) =&gt; 0 = (0441+0424+0442-0071) =&gt; 0</b>	0463				
	<b>Ђ. УКУПНА ПАСИВА (0424+0442+0441+0401-0463) &gt;= 0</b>	0464		8 889 001	9 150 376	
89	<b>Е. ВАНБИЛАСНА ПАСИВА</b>	0465	42	101 597	282 559	

H5Formular © 2002-2014 Handy soft

у \_\_\_\_\_ Београду

дана \_\_\_\_\_ април 2017 \_\_\_\_\_ године



Законски заступник:

*[Handwritten signature]*

Полуњава правно лице - предузетник

Матични број  
07046839Шифра делатности  
5224ПИБ  
100000733

Назив: LUKA "BEOGRAD" A.D. KONSOLIDOVANI FINANSIJSKI IZVEŠTAJ 2016 G.

Седиште : ŽORŽA KLEMANSOA BR 37

## БИЛАНС УСПЕХА

у периоду од 01.01. до 31.12. 2016. године

- у хиљадама динара -

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Износ	
				Текућа година	Претходна година
1	2	3	4	5	6
	<b>А. ПРИХОДИ И РАСХОДИ ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА</b>				
60 до 65, осим 62 и 63	I. ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ (1002+1009+1016+1017)	1001		1 005 084	1 039 163
60	II. ПРИХОДИ ОД ПРОДАЈЕ РОБЕ (1003+1004+1005+1006+1007+1008)	1002	5	279	918
600	1. Приходи од продаје робе матичним и зависним правним лицима на домаћем тржишту	1003			
601	2. Приходи од продаје робе матичним и зависним правним лицима на иностраном тржишту	1004			
602	3. Приходи од продаје робе осталим повезаним правним лицима на домаћем тржишту	1005			
603	4. Приходи од продаје робе осталим повезаним правним лицима на иностраном тржишту	1006			
604	5. Приходи од продаје робе на домаћем тржишту	1007	5	279	918
605	6. Приходи од продаје робе на иностраном тржишту	1008			
61	III. ПРИХОДИ ОД ПРОДАЈЕ ПРОИЗВОДА И УСЛУГА (1010+1011+1012+1013+1014+1015)	1009	6	973.916	1 012.207
610	1. Приходи од продаје готових производа и услуга матичним и зависним правним лицима на домаћем тржишту	1010			
611	2. Приходи од продаје готових производа и услуга матичним и зависним правним лицима на иностраном тржишту	1011			
612	3. Приходи од продаје готових производа и услуга осталим повезаним правним лицима на домаћем тржишту	1012		299	316
613	4. Приходи од продаје готових производа и услуга осталим повезаним правним лицима на иностраном тржишту	1013			
614	5. Приходи од продаје готових производа и услуга на домаћем тржишту	1014		952.005	987.163
615	6. Приходи од продаје готових производа и услуга на иностраном тржишту	1015		21.612	24.728
64	III. ПРИХОДИ ОД ПРЕМИЈА, СУБВЕНЦИЈА, ДОТАЦИЈА, ДОНАЦИЈА И СЛ.	1016	7	7.935	8.151
65	IV. ДРУГИ ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ	1017	8	22.954	17.887
	<b>РАСХОДИ ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА</b>				
50 до 55, 62 и 63	<b>Б. ПОСЛОВНИ РАСХОДИ (1019-1020-1021+1022+1023+1024+1025+1026+1027+1028+1029) &gt;= 0</b>	1018		955.128	833.873
50	I. НАБАВНА ВРЕДНОСТ ПРОДАТЕ РОБЕ	1019	10	367	1.227
62	II. ПРИХОД ОД АКТИВИРАЊА УЧИНАКА И РОБЕ	1020	9	1.251	549
630	III. ПОВЕЋАЊЕ ВРЕДНОСТИ ЗАЛИХА НЕДОВРШЕНИХ И ГОТОВИХ ПРОИЗВОДА И НЕДОВРШЕНИХ УСЛУГА	1021			
631	IV. СМАЊЕЊЕ ВРЕДНОСТИ ЗАЛИХА НЕДОВРШЕНИХ И ГОТОВИХ ПРОИЗВОДА И НЕДОВРШЕНИХ УСЛУГА	1022			
51 осим 513	V. ТРОШКОВИ МАТЕРИЈАЛА	1023	11	11.782	16.110
513	VI. ТРОШКОВИ ГОРИВА И ЕНЕРГИЈЕ	1024	12	121.461	120.011
52	VII. ТРОШКОВИ ЗАРАДА, НАКНАДА ЗАРАДА И ОСТАЛИ ЛИЧНИ РАСХОДИ	1025	13	282.081	278.767
53	VIII. ТРОШКОВИ ПРОИЗВОДНИХ УСЛУГА	1026	14	155.899	98.880
540	IX. ТРОШКОВИ АМОРТИЗАЦИЈЕ	1027	15	42.683	46.416

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Износ	
				Текућа година	Претходна година
1	2	3	4	5	6
541 до 549	X. ТРОШКОВИ ДУГОРОЧНИХ РЕЗЕРВИСАЊА	1028			
55	XI. НЕМАТЕРИЈАЛНИ ТРОШКОВИ	1029	16	342 106	273 011
	V. ПОСЛОВНИ ДОБИТАК (1001-1018) >= 0	1030		49.956	205.290
	G. ПОСЛОВНИ ГУБИТАК (1018-1001) >= 0	1031			
66	D. ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ (1033+1038+1039)	1032	17	4.825	15.002
66 осим 662, 663 и 664	I. ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ ОД ПОВЕЗАНИХ ЛИЦА И ОСТАЛИ ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ (1034+1035+1036+1037)	1033		710	1 954
660	1. Финансијски приходи од матичних и зависних правних лица	1034			
661	2. Финансијски приходи од осталих повезаних правних лица	1035		655	237
665	3. Приходи од учешћа у добитку придружених правних лица и заједничких подухвата	1036			
669	4. Остали финансијски приходи	1037		55	1.717
662	II. ПРИХОДИ ОД КАМАТА (ОД ТРЕЋИХ ЛИЦА)	1038		2 390	11.756
663 и 664	III. ПОЗИТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ И ПОЗИТИВНИ ЕФЕКТИ ВАЛУТНЕ КЛАУЗУЛЕ (ПРЕМА ТРЕЋИМ ЛИЦИМА)	1039		1.725	1.292
56	T. ФИНАНСИЈСКИ РАСХОДИ (1041+1046+1047)	1040	18	503 779	455.576
56 осим 562, 563 и 564	I. ФИНАНСИЈСКИ РАСХОДИ ИЗ ОДНОСА СА ПОВЕЗАНИМ ПРАВНИМ ЛИЦИМА И ОСТАЛИ ФИНАНСИЈСКИ РАСХОДИ (1042+1043+1044+1045)	1041			
560	1. Финансијски расходи из односа са матичним и зависним правним лицима	1042			
561	2. Финансијски расходи из односа са осталим повезаним правним лицима	1043			
565	3. Расходи од учешћа у губитку придружених правних лица и заједничких подухвата	1044			
566 и 569	4. Остали финансијски расходи	1045			
562	II. РАСХОДИ КАМАТА (ПРЕМА ТРЕЋИМ ЛИЦИМА)	1046		394.667	414 909
563 и 564	III. НЕГАТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ И НЕГАТИВНИ ЕФЕКТИ ВАЛУТНЕ КЛАУЗУЛЕ (ПРЕМА ТРЕЋИМ ЛИЦИМА)	1047		109 112	40.667
	E. ДОБИТАК ИЗ ФИНАНСИРАЊА (1032-1040)	1048			
	Ж. ГУБИТАК ИЗ ФИНАНСИРАЊА (1040-1032)	1049		498.954	440.574
683 и 685	3. ПРИХОДИ ОД УСКЛАЂИВАЊА ВРЕДНОСТИ ОСТАЛЕ ИМОВИНЕ КОЈА СЕ ИСКАЗУЈЕ ПО ФЕР ВРЕДНОСТИ КРОЗ БИЛАНС УСПЕХА	1050	19	9 866	11 710
583 и 585	И. РАСХОДИ ОД УСКЛАЂИВАЊА ВРЕДНОСТИ ОСТАЛЕ ИМОВИНЕ КОЈА СЕ ИСКАЗУЈЕ ПО ФЕР ВРЕДНОСТИ КРОЗ БИЛАНС УСПЕХА	1051	20	22 107	141.855
67 и 68, осим 683 и 685	J. ОСТАЛИ ПРИХОДИ	1052	21	155.336	217.175
57 и 58, осим 583 и 585	K. ОСТАЛИ РАСХОДИ	1053	22	166 969	125 988
	L. ДОБИТАК ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА ПРЕ ОПРЕЗИВАЊА (1030-1031+1048-1049+1050-1051+1052-1053)	1054			
	Љ. ГУБИТАК ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА ПРЕ ОПРЕЗИВАЊА (1031-1030+1049-1048+1051-1050+1053-1052)	1055		472 872	274.242
69 - 59	M. НЕТО ДОБИТАК ПОСЛОВАЊА КОЈЕ СЕ ОБУСТАВЉА, ЕФЕКТИ ПРОМЕНА РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА И ИСПРАВКА ГРЕШАКА ИЗ РАНИЈИХ ПЕРИОДА	1056			
59 - 69	N. НЕТО ГУБИТАК ПОСЛОВАЊА КОЈЕ СЕ ОБУСТАВЉА, РАСХОДИ ПРОМЕНА РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА И ИСПРАВКА ГРЕШАКА ИЗ РАНИЈИХ ПЕРИОДА	1057	23		18 537
	Њ. ДОБИТАК ПРЕ ОПРЕЗИВАЊА (1054-1055+1056-1057)	1058			
	O. ГУБИТАК ПРЕ ОПРЕЗИВАЊА (1055-1054+1057-1056)	1059		472 872	292 779
	P. ПОРЕЗ НА ДОБИТАК				
721	I. ПОРЕСКИ РАСХОД ПЕРИОДА	1060	24	2 243	2 181
део 722	II. ОДЛОЖЕНИ ПОРЕСКИ РАСХОДИ ПЕРИОДА	1061	24	13.033	16 991
део 722	III. ОДЛОЖЕНИ ПОРЕСКИ ПРИХОДИ ПЕРИОДА	1062			
723	R. ИСПЛАЋЕНА ЛИЧНА ПРИМАЊА ПОСЛОДАВЦА	1063			
	C. НЕТО ДОБИТАК (1058-1059-1060-1061+1062-1063)	1064			
	T. НЕТО ГУБИТАК (1059-1058+1060+1061-1062+1063)	1065		488 148	311 951

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напо- мена број	Износ	
				Текућа година	Претходна година
1	2	3	4	5	6
	I. НЕТО ДОБИТАК КОЈИ ПРИПАДА МАЊИНСКИМ УЛАГАЧИМА	1066			2.919
	II. НЕТО ДОБИТАК КОЈИ ПРИПАДА ВЕЋИНСКОМ ВЛАСНИКУ	1067			
	III. НЕТО ГУБИТАК КОЈИ ПРИПАДА МАЊИНСКИМ УЛАГАЧИМА	1068		1.830	
	IV. НЕТО ГУБИТАК КОЈИ ПРИПАДА ВЕЋИНСКОМ ВЛАСНИКУ	1069		486.318	314.870
	V. ЗАРАДА ПО АКЦИЈИ				
	1. Основна зарада по акцији	1070			
	2. Умањена (разводњена) зарада по акцији	1071			

у \_\_\_\_\_ Београду  
 дана \_\_\_\_\_ април 2017 \_\_\_\_\_ године



Законски заступник  
  




Полуњава правно лице - предзетник

Матични број  
07046839

Шифра делатности  
5224

ПИБ  
100000733

Назив: LUKA "BEOGRAD" A.D. KONSOLIDOVANI FINANSIJSKI IZVEŠTAJ 2016 G.

Седиште : ŽORŽA KLEMANSOA BR 37

### ИЗВЕШТАЈ О ОСТАЛОМ РЕЗУЛТАТУ

у периоду од 01.01. до 31.12. 2016 . године

- у хиљадама динара -

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Износ	
				Текућа година	Претходна година
1	2	3	4	5	6
	<b>A: НЕТО РЕЗУЛТАТ ИЗ ПОСЛОВАЊА</b>				
	I. НЕТО ДОБИТАК (АОП 1064)	2001			
	II. НЕТО ГУБИТАК (АОП 1065)	2002		488.148	311.951
	<b>Б. ОСТАЛИ СВЕОБУХВАТНИ ДОБИТАК ИЛИ ГУБИТАК</b>				
	<b>а) Ставке које неће бити рекласификоване у Билансу успеха у будућим периодима</b>				
	1. Промене ревалоризације нематеријалне имовине, некретнина, постројења и опреме				
330	а) повећање ревалоризационих резерви	2003			
	б) смањење ревалоризационих резерви	2004			
	2. Актуарски добици или губици по основу планова дефинисаних примања				
331	а) добици	2005			
	б) губици	2006			
	3. Добици или губици по основу улагања у власничке инструменте капитала				
332	а) добици	2007			
	б) губици	2008			
	4. Добици или губици по основу удела у осталом свеобухватном добитку или губитку придружених друштава				
333	а) добици	2009			
	б) губици	2010			
	<b>б) Ставке које накнадно могу бити бити рекласификоване у Билансу успеха у будућим периодима</b>				
	1. Добици или губици по основу прерачуна финансијских извештаја иностраног пословања				
334	а) добици	2011			
	б) губици	2012			
	2. Добици или губици од инструмената заштите нето улагања у инострано пословање				
335	а) добици	2013			
	б) губици	2014			
	3. Добици или губици по основу инструмената заштите ризика (хеџинга) новчаног тока				
336	а) добици	2015			
	б) губици	2016			
	4. Добици или губици по основу хартија од вредности расположивих за продају				
337	а) добици	2017			
	б) губици	2018			

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Износ	
				Текућа година	Претходна година
1	2	3	4	5	6
	I. ОСТАЛИ БРУТО СВЕОБУХВАТНИ ДОБИТАК (2003+2005+2007+2009+2011+2013+2015+2017) - (2004+2006+2008+2010+2012+2014+2016+2018)) >= 0	2019			
	II. ОСТАЛИ БРУТО СВЕОБУХВАТНИ ГУБИТАК (2004+2006+2008+2010+2012+2014+2016+2018) - (2003+2005+2007+2009+2011+2013+2015+2017) >= 0	2020			
	III. ПОРЕЗ НА ОСТАЛИ СВЕОБУХВАТНИ ДОБИТАК ИЛИ ГУБИТАК ПЕРИОДА	2021			
	IV. НЕТО ОСТАЛИ СВЕОБУХВАТНИ ДОБИТАК (2019-2020-2021) >= 0	2022			
	V. НЕТО ОСТАЛИ СВЕОБУХВАТНИ ГУБИТАК (2020-2019+2021) >= 0	2023			
	<b>В. УКУПАН НЕТО СВЕОБУХВАТНИ РЕЗУЛТАТ ПЕРИОДА</b>				
	I. УКУПАН НЕТО СВЕОБУХВАТНИ ДОБИТАК (2001-2002+2022-2023) >= 0	2024			
	II. УКУПАН НЕТО СВЕОБУХВАТНИ ГУБИТАК (2002-2001+2023-2022) >= 0	2025		488.148	311.951
	<b>Г. УКУПАН НЕТО СВЕОБУХВАТНИ ДОБИТАК ИЛИ ГУБИТАК (2027+2028) = АОП 2024 = 0 или АОП 2025 &gt; 0</b>	2026		488.148	311.951
	1. Приписан већинским власницима капитала	2027		486.317	311.951
	2. Приписан власницима који немају контролу	2028		1.831	

у \_\_\_\_\_ Београду \_\_\_\_\_

дана \_\_\_\_\_ април 2017 \_\_\_\_\_ године



Законски заступник

*[Handwritten signature]*

Попуњава правно лице - предузетник		
Матични број 07046839	Шифра делатности 5224	ПИБ 100000733
Назив: LUKA "BEOGRAD" A D. KONSOLIDOVANI FINANSIJSKI IZVEŠTAJ 2016 G.		
Седиште : ŽORŽA KLEMANSOA BR.37		

### ИЗВЕШТАЈ О ПРОМЕНАМА НА КАПИТАЛУ

у периоду од 01.01. до 31.12. 2016 . године

– у хиљадама динара –

Ред. број	ОПИС	Компоненте капитала							Компоненте осталог резултата						
		АОП	30. Основни капитал	АОП	31. Уписани и неплаћени капитал	АОП	32. Резерве	АОП	35. Губитак	АОП	047 и 237. Откупљене сопствене акције	АОП	34. Нераспоређени добитак	АОП	350. Ресалоризационе резерве
1	2		3		4		5		6		7		8		9
1	Почетно стање на дан 01.01. 2015														
	а) дуговни салдо рачуна	4001		4019		4037		4055	2.944.056	4073		4091		4109	
	б) потражни салдо рачуна	4002	3.479.053	4020		4038		4056		4074		4092		4110	346.249
2	Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика														
	а) исправке на дуговној страни рачуна	4003		4021		4039		4057		4075		4093		4111	
	б) исправке на потражној страни рачуна	4004		4022		4040		4058		4076		4094		4112	
3	Кориговано почетно стање на дан 01.01. 2015														
	а) кориговани дуговни салдо рачуна (1а + 2а - 2б) >= 0	4005		4023		4041		4059	2.944.056	4077		4095		4113	
	б) кориговани потражни салдо рачуна (1б - 2а + 2б) >= 0	4006	3.479.053	4024		4042		4060		4078		4096		4114	346.249
4	Промене у претходној 2015 години														
	а) промет на дуговној страни рачуна	4007		4025		4043		4061	277.932	4079		4097		4115	
	б) промет на потражној страни рачуна	4008	2.919	4026		4044		4062		4080		4098		4116	
5	Стање на крају претходне године 31.12. 2015														
	а) дуговни салдо рачуна (3а + 4а - 4б) >= 0	4009		4027		4045		4063	3.221.988	4081		4099		4117	
	б) потражни салдо рачуна (3б - 4а + 4б) >= 0	4010	3.481.972	4028		4046		4064		4082		4100		4118	346.249

Ред. број	ОПИС	Компоненте капитала								Компоненте осталог резултата					
		АОП	30 Основни капитал	АОП	31 Уписани а неуплаћени капитал	АОП	32 Резерве	АОП	35 Губитак	АОП	047 и 237 Откупљене сопствене акције	АОП	34 Нераспо- ређени добитак	АОП	330 Ревалори- зационе резерве
1	2		3		4		5		6		7		8		9
6.	Исравка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика														
	а) исправке на дуговој страни рачуна	4011		4029		4047			4065		4083		4101		4119
	б) исправке на потражној страни рачуна	4012		4030		4048			4066		4084		4102		4120
7.	Кориговано почетно стање текуће године на дан 01.01. 2016														
	а) кориговани дугови салдо рачуна (5а + 6а - 66) >= 0	4013		4031		4049			4067	3 221 988	4085		4103		4121
	б) кориговани потражни салдо рачуна (5б - 6а + 66) >= 0	4014	3 481 972	4032		4050			4068		4086		4104		4122
															346 249
8.	Промене у текућој 2016 години														
	а) промет на дуговој страни рачуна	4015	1.830	4033		4051			4069	486 318	4087		4105		4123
	б) промет на потражној страни рачуна	4016		4034		4052			4070		4088		4106		4124
9.	Стање на крају текуће године 31.12. 2016														
	а) дугови салдо рачуна (7а + 8а - 8б) >= 0	4017		4035		4053			4071	3.708 306	4089		4107		4125
	б) потражни салдо рачуна (7б - 8а + 8б) >= 0	4018	3.480 142	4036		4054			4072		4090		4108		4126
															346 249

Ред. број	ОПИС	Компоненте капитала											
		АОП	331 Актуарски добити или губици	АОП	332 Добити или губици по основу улагања у власничке инстру- менте капитала	АОП	333 Добити или губици по основу удела у осталом добитку или губитку при- дружених друштва	АОП	334 и 335 Добити или губици по основу инностраног пословања и прерачуна финансио- ских извештаја	АОП	336 Добити или губици по основу хеџинга новчаног тока	АОП	337 Добити или губици по основу ХОВ распо- ложивих за продају
1	2		10		11		12		13		14		15
	Почетно стање на дан 01.01 2015												
1.	а) дуговни салдо рачуна	4127	4145		4163		4181		4199		4217		
	б) потражни салдо рачуна	4128	4146		4164		4182		4200		4218		
2.	Исравка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика												
	а) исправке на дуговој страни рачуна	4129	4147		4165		4183		4201		4219		
	б) исправке на потражној страни рачуна	4130	4158		4166		4184		4202		4220		
3.	Кориговано почетно стање на дан 01.01 2015												
	а) кориговани дуговни салдо рачуна (1а + 2а - 2б) >= 0	4131	4149		4167		4185		4203		4221		
	б) кориговани потражни салдо рачуна (1б - 2а + 2б) >= 0	4132	4150		4168		4186		4204		4222		
4.	Промене у претходној 2015 години												
	а) промет на дуговој страни рачуна	4133	4151		4169		4187		4205		4223		
	б) промет на потражној страни рачуна	4134	4152		4170		4188		4206		4224		
5.	Стање на крају претходне године 31.12 2015												
	а) дуговни салдо рачуна (3а + 4а - 4б) >= 0	4135	4153		4171		4189		4207		4225		
	б) потражни салдо рачуна (3б - 4а + 4б) >= 0	4136	4154		4172		4190		4208		4226		
6.	Исравка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика												
	а) исправке на дуговој страни рачуна	4137	4155		4173		4191		4209		4227		
	б) исправке на потражној страни рачуна	4138	4156		4174		4192		4210		4228		



Ред. број	ОПИС	Компоненте капитала											
		АОП	331 Актуарски добиви или губици	АОП	332 Добиви или губици по основу улагања у власничке инстру- менте капитала	АОП	333 Добиви или губици по основу удела у осталом добитку или губитку при- дружених друштава	АОП	334 и 335 Добиви или губици по основу инностраног пословања и прерачуна финансиј- ских извештаја	АОП	336 Добиви или губици по основу хеџинга новчаног тока	АОП	337 Добиви или губици по основу ХОВ распо- ложивих за продају
1	2		10		11		12		13		14		15
7.	Кориговано почетно стање текуће године на дан 01.01. 2016												
	а) кориговани дуговни салдо рачуна (5а + 6а - 6б) >= 0	4139		4157		4175		4193		4211		4229	
	б) кориговани потражни салдо рачуна (5б - 6а + 6б) >= 0	4140		4158		4176		4194		4212		4230	
8	Промене у текућој 2016 години												
	а) промет на дуговној страни рачуна	4141		4159		4177		4195		4213		4231	
	б) промет на потражној страни рачуна	4142		4160		4178		4196		4214		4232	
9	Стање на крају текуће године 31.12 2016												
	а) дуговни салдо рачуна (7а + 8а - 8б) >= 0	4143		4161		4179		4197		4215		4233	
	б) потражни салдо рачуна (7б - 8а + 8б) >= 0	4144		4162		4180		4198		4216		4234	

Ред. број	ОПИС	АОП	Укупан капитал ?[(ред 1б кол 3 до кол 15) - ?(ред 1а кол 3 до кол 15)] >= 0	АОП	Губитак изнад капитала ?[(ред 1а кол 3 до кол 15) - ?(ред 1б кол 3 до кол 15)] >= 0
1	2		16		17
1.	Почетно стање на дан 01.01. 2015				
	а) дуговни салдо рачуна	4235	881.246	4244	
	б) потражни салдо рачуна				
2.	Исравка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика				
	а) исправке на дуговој страни рачуна	4238		4245	
	б) исправке на потражној страни рачуна				
3.	Кориговано почетно стање на дан 01 01 2015				
	а) кориговани дуговни салдо рачуна (1а + 2а - 2б) >= 0	4237	881.246	4246	
	б) кориговани потражни салдо рачуна (1б - 2а + 2б) >= 0				
4.	Промене у претходној 2015 години				
	а) промет на дуговој страни рачуна	4238		4247	
	б) промет на потражној страни рачуна				
5.	Стање на крају претходне године 31.12. 2015				
	а) дуговни салдо рачуна (3а + 4а - 4б) >= 0	4239	606.233	4248	
	б) потражни салдо рачуна (3б - 4а + 4б) >= 0				
6.	Исравка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика				
	а) исправке на дуговој страни рачуна	4240		4249	
	б) исправке на потражној страни рачуна				
7.	Кориговано почетно стање текуће године на дан 01 01 2016				
	а) кориговани дуговни салдо рачуна (5а + 6а - 6б) >= 0	4241	606.233	4250	
	б) кориговани потражни салдо рачуна (5б - 6а + 6б) >= 0				
8.	Промене у текућој 2016 години				
	а) промет на дуговој страни рачуна	4242		4251	
	б) промет на потражној страни рачуна				
9.	Стање на крају текуће године 31 12. 2016				
	а) дуговни салдо рачуна (7а + 8а - 8б) >= 0	4243	118.085	4252	
	б) потражни салдо рачуна (7б - 8а + 8б) >= 0				

HSFormular © 2002-2014 Handy soft

у \_\_\_\_\_ Београду \_\_\_\_\_

дана \_\_\_\_\_ април 2017. \_\_\_\_\_ године



Банконики заступник

*[Handwritten signature in blue ink]*

Попуњава правно лице - предузетник

Матични број  
07046839

Шифра делатности  
5224

ПИБ  
100000733

Назив: LUKA "BEOGRAD" A.D. KONSOLIDOVANI FINANSIJSKI IZVEŠTAJ 2016 G.

Седиште : ŽORŽA KLEMANSOA BR.37

**ИЗВЕШТАЈ О ТОКОВИМА ГОТОВИНЕ**

у периоду од 01.01. до 31.12. 2016 . године

- у хиљадама динара -

ПОЗИЦИЈА	АОП	Износ	
		Текућа година	Претходна година
1	2	3	4
<b>A. ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ ПОСЛОВНИХ АКТИВНОСТИ</b>			
I Приливи готовине из пословних активности (1 до 3)	3001	1 109 582	1 203 804
1. Продаја и прмљени аванси	3002	1 091 353	1.180 670
2. Примљене камате из пословних активности	3003	122	5.316
3. Остали приливи из редовног пословања	3004	18 107	17.818
II Одливи готовине из пословних активности (1 до 5)	3005	1 306 499	1 090 323
1. Исплате добављачима и дати аванси	3006	527 462	406 685
2. Зараде, накнаде зарада и остали лични расходи	3007	279 167	276 315
3. Плаћене камате	3008	174.265	98.830
4. Порез на добитак	3009	13 267	6 490
5. Одливи по основу осталих јавних прихода	3010	312 338	302.003
III. Нето прилив готовине из пословних активности (I - II)	3011		113 481
IV. Нето одлив готовине из пословних активности (II - I)	3012	196 917	
<b>Б. ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ АКТИВНОСТИ ИНВЕСТИРАЊА</b>			
I Приливи готовине из активности инвестирања (1 до 5)	3013	119 872	32 613
1. Продаја акција и удела (нето приливи)	3014		
2. Продаја нематеријалних улагања, некретнина, постројења, опреме и осталих средстава	3015	111 167	28 554
3. Остали финансијски пласмани (нето прилив)	3016	6 804	
4. Примљене камате из активности инвестирања	3017	1.901	4.059
5. Примљене дивиденде	3018		
II Остали одливи готовине из активности инвестирања (1 до 3)	3019		17.038
1. Куповина акција и удела (нето одливи)	3020		
2. Куповина нематеријалних улагања, некретнина, постројења, опреме и биолошких средстава	3021		12.238
3. Остали финансијски пласмани (нето одливи)	3022		4 800
III. Нето прилив готовине из активности инвестирања (I - II)	3023	119 872	15 575
IV. Нето одлив готовине из активности инвестирања (II - I)	3024		

ПОЗИЦИЈА	АОП	Износ	
		Текућа година	Претходна година
1	2	3	4
<b>В. ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ АКТИВНОСТИ ФИНАНСИРАЊА</b>			
I. Прилив готовине из активности финансирања (1 до 5)	3025		
1. Увећање основног капитала	3026		
2. Дугорочни кредити (нето прилив)	3027		
3. Краткорочни кредити (нето прилив)	3028		
4. Остале дугорочне обавезе	3029		
5. Остале краткорочне обавезе	3030		
II. Одливи готовине из активности финансирања (1 до 6)	3031	92 893	75 777
1. Откуп сопствених акција и удела	3032		
2. Дугорочни кредити (одлив)	3033	92 893	75 777
3. Краткорочни кредити (одлив)	3034		
4. Остале обавезе	3035		
5. Финансијски лизинг	3036		
6. Исплаћене дивиденде	3037		
III. Нето прилив готовине из активности финансирања (I - II)	3038		
IV. Нето одлив готовине из активности финансирања (II - I)	3039	92 893	75.777
<b>Г. СВЕГА ПРИЛИВИ ГОТОВИНЕ (3001+3013+3025)</b>	3040	1 229 454	1.236 417
<b>Д. СВЕГА ОДЛИВИ ГОТОВИНЕ (3005+3019+3031)</b>	3041	1.399.392	1 183 138
<b>Ђ. НЕТО ПРИЛИВ ГОТОВИНЕ (3040-3041)</b>	3042		53.279
<b>Е. НЕТО ОДЛИВ ГОТОВИНЕ (3041-3040)</b>	3043	169 938	
<b>Ж. ГОТОВИНА НА ПОЧЕТКУ ОБРАЧУНСКОГ ПЕРИОДА</b>	3044	326.499	273.125
<b>З. ПОЗИТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ ПО ОСНОВУ ПРЕРАЧУНА ГОТОВИНЕ</b>	3045	801	489
<b>И. НЕГАТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ ПО ОСНОВУ ПРЕРАЧУНА ГОТОВИНЕ</b>	3046	340	394
<b>Ј. ГОТОВИНА НА КРАЈУ ОБРАЧУНСКОГ ПЕРИОДА (3042-3043+3044+3045-3046)</b>	3047	157.022	326.499

у \_\_\_\_\_ Београду  
 дана \_\_\_\_\_ април 2017 \_\_\_\_\_ године



Законски заступник  
  




**AKCIONARSKO DRUŠTVO  
LUKA "BEOGRAD"**  
BROJ 1815  
DATUM 27. 04. 2017  
BEOGRAD, Žorža Klemansoa 37

**LUKA »BEOGRAD« A.D. BEOGRAD**

**NAPOMENE**

**UZ KONSOLIDOVANE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE ZA 2016. GOD.**

Beograd, april 2017. god.



## 1. OSNIVANJE I DELATNOST

**Akcionarsko društvo Luka "Beograd" a.d.**, Beograd, skraćeni naziv Luka "Beograd" a.d. Beograd, Žorža Klemansoa 37, Beograd (u daljem tekstu "Matično društvo" ili Luka „Beograd“), osnovano je 12. decembra 1961. godine kao Društveno preduzeće Luka "Beograd sa p.o., Beograd koje je odlukom Vlade SRJ proglašeno za međunarodnu rečnu luku.

Usklađivanje sa Zakonom o preduzećima je izvršeno upisom u sudski registar Privrednog suda u Beogradu rešenjem broj VII-Fi-770/98 od 27.02.1998. godine.

Nakon I kruga svojinske transformacije koji je sproveden u skladu sa Zakonom o svojinskoj transformaciji, na osnovu rešenja Ministarstva za privredu i privatizaciju – Direkcije za procenu vrednosti kapitala broj 1031-1-99-23 od 19.06.2001. godine i Statuta akcionarskog društva Luka "Beograd" od 10. avgusta 2001. godine, Trgovinski sud u Beogradu je rešenjem broj I-Fi-9058/01 od 21.02.2002. godine, izvršio promenu oblika i organizovanja društvenog preduzeća u akcionarsko društvo sa vrednošću osnovnog kapitala u iznosu od 1.281.071.341,00 dinara.

Promena strukture kapitala nastala je realizacijom Ponude za preuzimanje od 9.09.2005.god. date od strane Worldfin S.A. koji je zaključno sa 31.12.2016. godine vlasnik 93,65% akcija, dok se u vlasništvu manjinskih akcionara nalazi preostalih 6,35% akcija. Na osnovu Rešenja Višeg suda u Beogradu, Ki-Po 1 br. 21/13 od 25.10.2013. godine akcionar Worldfin S.A. ima ustanovljenu privremenu meru zabrane otuđenja i opterećenja na 1.745.521 akcijom izdavaoca. Po istom rešenju većinski akcionar Worldfin S.A. ima ustanovljenu i privremenu meru zabrane raspolaganje glasovima na 1.745.521 akcijom izdavaoca. Takođe, Luka „Beograd“ a.d. Beograd je obavestila relevantne institucije i zainteresovana lica da je nad većinskim akcionarem Luke „Beograd“ a.d., kompanijom Worldfin S.A. Luxembourg, bio pokrenut postupak stečaja u Luksemburgu, kao i da je u međuvremenu stečajni podstupak nad društvom Worldfin S.A. okončan sudskom odlukom okružnog suda u Luksemburgu XV broj 477/2014 od 28. aprila 2014. godine. Po okončanju navedenog stečajnog postupka, privredno društvo Worldfin S.A. je i dalje registrovano u Registru kompanija Luksemburga. Ova informacija pre svega može biti od značaja za male akcionare koji nameravaju da svoja prava propisana Zakonom o privrednim društvima ostvaruju direktno prema većinskom akcionaru Luke „Beograd“ a.d.

Osnovne delatnosti Matičnog društva su vezane za pretovar tereta, skladištenje robe, usluge u oblasti rečnog saobraćaja, usluge putničkog i teretnog pristaništa, prevoz robe u drumskom saobraćaju, saobraćaj unutrašnjim vodenim putevima, iznajmljivanje skladišnog i poslovnog prostora, usluge pakovanja. Matično društvo ima pravo da obavlja poslove spoljno-trgovinskog prometa u okviru upisane delatnosti.

Akcije Luke „Beograd“ a.d. su predmet trgovine na Beogradskoj berzi.

Broj zaposlenih na dan 31. decembra 2016. godine iznosi 193 radnika.

Prosečan broj zaposlenih, na bazi stanja krajem svakog meseca u toku 2016. godine iznosio je 194 radnika.

**Lumaco d.o.o. Beograd**, Žorža Klemansoa 37 osnovano je 24.01.2008. godine kao društvo sa ograničenom odgovornošću. Pretežna delatnost društva je delatnost holding kompanija (šifra delatnosti 6420) a registrovano je i za spoljnotrgovinski promet. Društvo je 24.01.2008. godine upisano u Registar privrednih subjekata pod brojem BD 2942/2008 u Agenciji za privredne registre. Osnivač Lumaco d.o.o. je Luka „Beograd“ sa 100% učešća.

**Kompanija Slobodna zona "Beograd" a.d. Beograd**, Viline vode bb, Beograd, je nejavno akcionarsko društvo.

Registrovano je kod Agencije za privredne registre. Registar privrednih društava (broj BD1 1834/2005, broj BD 203864/2006- kao zatvoreno akcionarsko društvo). Rešenjem APR broj BD 105267 od 06.08.2012. godine, je registrovano kao nejavno akcionarsko društvo u skladu sa Zakonom o privrednim društvima ( Službeni glasnik RS, broj 36/2011 i 99/2011). Poreski identifikacioni broj Društva je 100218938, a matični broj 07554168. Pretežna delatnost Društva je skladištenje.

Kompanija Slobodna zona Beograd a.d. Beograd osnovana je 1990. godine, a danas je akcionarsko društvo, koje čini 27 akcionara (uglavnom privatne kompanije, državne institucije kao i kompanije u mešovitom vlasništvu). Kompanija je bila operater Slobodne zone „Beograd“ i njene prioritetne aktivnosti bile su orijentisane ka razvijanju Zone, investicijama u razvoj njene infrastrukture, unapređenju uslova rada korisnika, te privlačenju novih investitora i stvaranju povoljnog poslovnog ambijenta. Od juna 2006. godine, kao kompanija koja se bavi pre svega pružanjem usluga izdavanja poslovnog prostora i niza komplementarnih usluga nastavlja da upravlja proizvodno-skladišnim prostorom.

Na dan 31.12.2016. godine najveće učešće u kapitalu Kompanije Slobodna zona „Beograd“ a.d. Beograd ima preduzeće Nova Luka d.o.o. koja je vlasnik 67,91% akcija.

Broj zaposlenih na dan 31. decembra 2016. godine iznosi 12 radnika.  
Prosečan broj zaposlenih, na bazi stanja krajem svakog meseca u toku 2016. god. iznosio je 13 radnika.

**Preduzeće za posredovanje u prometu, gazdovanje i plasman nepokretne imovine Slobodne zone „Beograd“ a.d.**, Beograd je nejavno akcionarsko društvo.

Registrovano je kod Agencije za privredne registre. Registar privrednih društava (broj BD1839/2005, broj BD 221936/2006 – kao zatvoreno akcionarsko društvo). Rešenjem APR broj BD 105921 od 07.08.2012. godine, je registrovano kao nejavno akcionarsko društvo u skladu sa Zakonom o privrednim društvima (Službeni glasnik RS, broj 36/2011 i 99/2011). Sedište je u Beogradu, Viline vode b.b. Poreski identifikacioni broj Društva je 100065649, a matični broj 07771398. Pretežna delatnost Društva je ostale prateće delatnosti u saobraćaju.

Preduzeće za posredovanje u prometu, gazdovanje i plasman nepokretne imovine Slobodne zone „Beograd“ a.d. osnovano je 1991. godine, a danas je nejavno akcionarsko društvo, čiji je većinski akcionar Kompanija Slobodna zona Beograd a.d. Beograd sa 83,54 % učešća u kapitalu.

**Drum Creek d.o.o. Beograd**, Žorža Klemansoa br. 37 osnovano je 24.01.2008. godine kao Društvo sa ograničenom odgovornošću. Pretežna delatnost društva je razrada građevinskih projekata (šifra delatnosti 4110). Društvo je 24.01.2008. godine upisano u Registar privrednih subjekata pod brojem BD 2814/2008 u Agenciji za privredne registre.

Osnivač Drum Creek d.o.o. je Lumaco d.o.o. Beograd sa 100% učešća.

**Nova Luka d.o.o. Beograd**, Žorža Klemansoa 37 osnovana je 2006. godine.  
Pretežna delatnost je 5210 – skladištenje.

Nova Luka d.o.o. Beograd osnovana je krajem 2006. godine, od strane pet osnivača, pri čemu je Luka Beograd bila pojedinačno najveći udeličar, a kao osnivački ulog unela je nepokretnosti, (4 objekta ukupne površine 5.500 m<sup>2</sup>).

U maju 2007. godine, tri udeličara su istupili iz Društva i sva svoja osnivačka prava preneli na Luku Beograd a.d., a u 2008.-oj godini otkupljen je i udeo četvrtog udeličara, tako da je Luka Beograd a.d. sada vlasnik 100% kapitala Nove Luke d.o.o.

U toku 2007. godine, Nova Luka d.o.o. Beograd je zaključivanjem kupoprodajnih ugovora postala vlasnik još 11 objekata, ukupne površine oko 4.534,73 m<sup>2</sup>.

U toku 2011. godine, Nova Luka d.o.o. Beograd je prodala objekat L-9-5.

U toku 2016. godine, prodat je objekat L-6-1, a u toku 2017. godine objekat broj 9, L-12-3, L-4-1, objekat broj 24, objekat broj 36 i objekat broj 3 na KP 7/6 KO Palilula.

**Luka petrol d.o.o. Beograd**, Žorža Klemansoa 37 je osnovano 18.11.2010. godine kao Društvo sa ograničenom odgovornošću. Pretežna delatnost društva je manipulacija teretom (šifra 5224), a može obavljati i sve delatnosti vezane za spoljnotrgovinsko poslovanje. Društvo je dana 18.11.2010. godine registrovano u Agenciji za privredne registre pod brojem BD 129030/2010. Luka „Beograd“ a.d. ima 100% učešća u kapitalu Luke petrol d.o.o. Beograd.

**Kompanija za visoko-gradnju BVK-Gradnja a.d. Beograd**, Višnjička 15, osnovana je 23.07.1962 godine. Pretežna delatnost društva je definisana šifrom delatnosti 4120- izgradnja stambenih i nestambenih zgrada. BVK-Gradnja je nejavno akcionarsko društvo (rešenjem APR broj BD 90635 od 09.07.2012. godine je registrovano kao nejavno akcionarsko društvo u skladu sa Zakonom o privrednim društvima – Službeni glasnik RS, broj 36/2011 i 99/2011) u kojem akcionar Društvo za trgovinu i usluge Vopex Trade d.o.o. Beograd ima 100% udela. Društvo je 19.11.2005 godine upisano u Registar privrednih subjekata pod brojem BD 59439 u Agenciji za privredne registre.

Dana 05.09.2008 godine zaključen je kupoprodajni ugovor o kupovini proizvodne hale u Pirotu u ul. Vojvode Mišića bb na kp.br.1350, kao i ugovor o kupoprodaji proizvodne opreme.

Odlukom Skupštine Društva od 25.09.2008 god., dana 01.10.2008.godine počeo je sa radom Ogranak beogradski vunarski kombinat A.D. Beograd Poslovnica Pirot u Pirotu.

Dana 4.12.2009.godine u Registru privrednih subjekata izvršena je promena podataka u smislu brisanja Ogranaka Poslovnica Pirot u Pirotu.

Ugovorom broj 414, dana 31.08.2011. godine izvršena je prodaja proizvodne hale, odnosno poslovne zgrade u Pirotu. Ugovorom broj 415, dana 31.08.2011. godine izvršena je prodaja mašina za proizvodnju (opreme) u Pirotu.

U Kompaniji za visoko-gradnju BVK-Gradnja ad Beograd na dan 31.12.2016.god zaposlena su 4 radnika. Prosečan broj zaposlenih, na bazi stanja krajem svakog meseca u toku 2016. godine iznosio je 4 radnika.

**Društvo za trgovinu i usluge Vopex Trade d.o.o. Beograd** je društvo sa ograničenom odgovornošću čije sedište je u Beogradu, Žorža Klemansoa 37. Pretežna delatnost društva je 6920 – računovodstveni, knjigovodstveni i revizorski poslovi; poresko savetovanje. Lumaco d.o.o. Beograd ima 100% učešća u kapitalu Vopex Trade d.o.o. Beograd.

U konsolidovane finansijske izveštaje za 2015. godinu i 2016. godinu nisu uključeni finansijski izveštaji zavisnog pravnog lica Gizmal Ltd. Nicosia, Cyprus. Do izdavanja ovih konsolidovanih finansijskih izveštaja Matičnom društvu nisu dostavljeni finansijski izveštaji ovog zavisnog pravnog lica.

## 2. OSNOVA ZA SASTAVLJANJE I PRIKAZIVANJE FINANSIJSKIH IZVEŠTAJA

### 2.1. Izjava o usklađenosti

Matična i zavisna društva vode evidenciju i sastavljaju redovne finansijske izveštaje u skladu sa važećim Zakonom o računovodstvu (Službeni glasnik RS 62/2013) i ostalom primenljivom zakonskom i podzakonskom regulativom u Republici Srbiji. Za priznavanje, vrednovanje, prezentaciju i obelodanjivanje pozicija u finansijskim izveštajima Luka „Beograd“ a.d. je, kao srednje i matično pravno lice, u obavezi da primenjuje Međunarodne standarde finansijskog izveštavanja („MSFI“) koji u smislu Zakona o računovodstvu podrazumevaju sledeće: Okvir za pripremanje i prikazivanje finansijskih izveštaja, Međunarodni računovodstveni standardi („MRS“), Međunarodni standardi finansijskog izveštavanja („MSFI“), i sa njima povezana tumačenja, izdata od Komiteta za tumačenje računovodstvenih standarda („IFRIC“), naknadne izmene tih standarda i sa njima povezana tumačenja, odobreni od Odbora za međunarodne računovodstvene standarde („Odbor“), čiji je prevod utvrdilo i objavilo ministarstvo nadležno za poslove finansija („Ministarstvo“).

Prevod MSFI koji utvrđuje i objavljuje Ministarstvo čine osnovni tekstovi MRS, odnosno MSFI, izdati od Odbora za međunarodne računovodstvene standarde, kao i tumačenja izdata od Komiteta za tumačenje računovodstvenih standarda u obliku u kojem su izdati i koji ne uključuju osnove za zaključivanje, ilustrujuće primere, smernice, komentare, suprotna mišljenja, razrađene primere i drugi dopunski objašnjavajući materijal koji može da se usvoji u vezi sa standardima, odnosno tumačenjima, osim ako se izričito ne navodi da je on sastavni deo standarda, odnosno tumačenja. Prevod MSFI utvrđen je Rešenjem Ministra finansija o utvrđivanju prevoda Konceptualnog okvira za finansijsko izveštavanje i osnovnih tekstova Međunarodnih računovodstvenih standarda, odnosno Međunarodnih standarda finansijskog izveštavanja broj 401-00-896/2014-16 od 13. marta 2014. godine, koje je objavljeno u Službenom glasniku RS br. 35 od 27. marta 2014. godine. Navedeni prevod MSFI primenjuje se od finansijskih izveštaja koji se sastavljaju na dan 31. decembra 2014. godine. Izmenjeni ili izdati MSFI i tumačenja standarda, nakon ovog datuma iako nisu prevedeni i objavljeni po mišljenju Ministarstva iz 2016. godine mogu se primeniti i na finansijske izveštaje za 2016. godinu, ukoliko njihova primena omogućava pouzdanije i relevantnije informacije o poslovanju i finansijskom položaju privrednih subjekata.

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

Priloženi konsolidovani izveštaj sastavljen je u skladu sa načelom istorijskog troška, osim ako drugačije nije navedeno u računovodstvenim politikama koje su navedene u daljem tekstu.



## **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,*
- *Finansijska sredstva raspoloživa za prodaju se vrednuju po fer vrednosti,*
- *Investicione nekretnine vrednovane po fer vrednosti,*

## **2.3. Zvanična valuta izveštavanja**

Finansijski izveštaji matičnog i zavisnih pravnih lica su iskazani u hiljadama dinara (RSD), koji je funkcionalna valuta 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 matičnog i zavisnih pravnih lica, date su u okviru sledećih napomena:

- Napomena 3.6 – Koristan vek trajanja nekretnina, postrojenja i opreme,
- Napomena 3.6 – Obezvredenje vrednosti nefinansijske imovine,
- Napomena 3.4 – Obezvredenje potraživanja od kupaca i ostalih potraživanja,
- Napomena 35 – Rezervisanja po osnovu sudskih sporova,
- Napomena 3.10 - Penzije i ostale naknade zaposlenima

## **3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA**

Računovodstvene politike date u nastavku matično i zavisna pravna lica konzistentno primenjuje u svim periodima prezentiranim u ovim konsolidovanim finansijskim izveštajima.



### 3.1. Konsolidacija

#### Grupa

Grupu čine Luka „Beograd“ a.d., kao matično pravno lice, i sledeća pravna lica, kao zavisna pravna lica, koja su u vlasništvu matičnog pravnog lica:

<u>Poslovno ime</u>	<u>Delatnost</u>	<u>Učešće u %</u>
Lumaco d.o.o. Beograd Kompanija Slobodna zona Beograd a.d. Beograd	Holding kompanija	100,00%
Preduzeće slobodna zona Beograd a.d. Beograd	Skladištenje	67,91%
Drum Creek d.o.o. Beograd	Ostale prateće delatnosti u saobraćaju	56,73%
Nova Luka d.o.o. Beograd	Razrada građevinskih projekata	100,00%
Luka petrol d.o.o. Beograd	Skladištenje	100,00%
Kompanija za visoku gradnju BVK-Gradnja a.d. Beograd	Manipulacija teretom	100,00%
Vopex Trade d.o.o. Beograd	Izgradnja stambenih i nestambenih zgrada	100,00%
	Računovodstveni, knjigovodstveni i revizorski poslovi; poresko savetovanje	100,00%

U konsolidovane finansijske izveštaje za 2015. godinu i 2016. godinu nisu uključeni finansijski izveštaji zavisnog pravnog lica Gizmal Ltd. Nicosia, Cyprus. Do izdavanja ovih konsolidovanih finansijskih izveštaja Matičnom društvu nisu dostavljeni finansijski izveštaji ovog zavisnog pravnog lica.

#### Zavisno pravno lice

Zavisno pravno lice je pravno lice pod kontrolom matičnog pravnog lica. Kontrola postoji kada Grupa ima sposobnost uticaja na finansijske i poslovne politike zavisnog pravnog lica u cilju ostvarivanja koristi od njegove delatnosti. Prilikom procene kontrole, potencijalna prava glasa koja se trenutno postoje se uzimaju u obzir. Finansijski izveštaji zavisnog pravnog lica su uključeni u konsolidovane finansijske izveštaje od dana uspostavljanja kontrole do dana prestanka kontrole. Finansijski izveštaji su sačinjeni na osnovu jedinstvenih računovodstvenih politika za slične transakcije i za druge događaje pod jednakim okolnostima.

#### Isključivanje internih odnosa pri sastavljanju konsolidovanih finansijskih izveštaja

Interni odnosi, kao i nerealizovani prihodi i rashodi nastali po osnovu transakcija unutar Grupe, isključuju se pri sastavljanju konsolidovanih finansijskih izveštaja. Nerealizovani gubici isključeni su na isti način kao i nerealizovani dobici, ali samo do iznosa do kog nema dokaza o obezvređenju.

### 3.2. Načelo stalnosti poslovanja ("going concern")

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

Kako je zbog ekonomske krize došlo do odlaganja realizacije usvojenog Strateškog plana razvoja Luke Beograd, a za čije su potrebe već bila uzeta određena finansijska sredstva od poslovnih banka, te zbog otežane situacije u pogledu mogućnosti njihovog redovnog servisiranja, Luka Beograd se u cilju

sprečavanja nastanka stečajnog postupka opredelila za realizaciju Unapred pripremljenog plana reorganizacije, kao bržu, efikasniju i ekonomski kvalitetniju alternativu, a sve u cilju bržeg prevazilaženja trenutnih teškoća i stvaranja uslova za dalji razvoj poslovanja. U procesu koncipiranja istog Luka Beograd je izvršila usaglašavanja sa poveriocima i prihvatila njihove predloge i sugestije. Unapred pripremljeni plan reorganizacije usvojen je pred Privrednim sudom u Beogradu u predmetu 1. ST 76/13, na ročištu održanom 21.07.2014. godine. Rešenje o potvrđivanju usvajanja Plana je postalo pravosnažno dana 07.10.2014. godine. Primena plana je počela dana 21.10.2014. godine. Na prvoj sednici održanoj dana 20.11.2014. godine formirana je tročlana Komisija poverioca u sledećem sastavu:

- za poverioca Piraeus banke a.d. Beograd-Miloš Ercegović (predsednik Odbora poverioca
- za poverioca Banca Intesa a.d. Beograd-Predrag Đurišić (od oktobra 2015. godine-Eleonora Tomić)
- za poverioca Komercijalna banka a.d. Beograd-Nemanja Đorđević (od maja 2015. godine-Željko Tadić, od avgusta 2016. godine-Bojan Petrović)

Na drugoj sednici Komisije poverilaca održanoj dana 16.12.2014. godine Komisija poverilaca je izabrala konsultansku kuću KPMG kao nezavisno stručno lice koje će pratiti sprovođenje Plana, a nakon detaljno sprovedene procedure prikupljanja ponuda i izbora najbolje rangirane.

Inače, i u toku 2016. godine održavane su redovne sednice Komisije poverioca, koja je vršila svoja ovlašćenja u skladu sa odredbama usvojenog UPPR Luke, odredbama pravila rada Komisije poverilaca i odredbama Procedure prodaje imovine privrednog društva Luka Beograd. Takođe, vršena je i kontrola i praćenje sprovođenja Plana od strane KPMG kao izabranog nezavisnog stručnog lica, a mesečni izveštaji KPMG o izvršenom nadzoru nad sprovođenjem UPPR se redovno objavljuju na sajtu Društva.

Unapred pripremljenim planom reorganizacije utvrđena su određena ograničenja u pogledu statusnih i drugih promena, kao i u pogledu samostalnog raspolaganja nepokretnom, pokretnom imovinom i pravima u zavisnim društvima bez prethodne pisane saglasnosti Luke „Beograd“ a.d., odnosno Komisije poverilaca. UPPR-om je predviđena određena dinamika oglašavanja imovine Luke „Beograd“ a.d. na prodaju i to imovina procenjene vrednosti od najmanje 15 miliona EUR biće oglašena najkasnije u roku od 25 meseci od dana početka primene plana, dok u roku od 37 meseci od dana početka primene plana treba da bude oglašena dodatna imovina procenjene vrednosti od najmanje 20 miliona EUR, te da je s tim u vezi Luka „Beograd“ a.d. u procesu utvrđivanja imovine koja će biti oglašena na prodaju do prethodno pomenutih rokova. U skladu sa odredbama usvojenog Unapred pripremljenog plana reorganizacije Luke Beograd a.d., koji je postao pravosnažan dana 07.10.2014. godine i koji se primenjuje počev od 21.10.2014. godine, u 2016. godini oglašavana je imovina prve i druge grupe povezanih lica kao i dodatna imovina Luke Beograd procenjene vrednosti od najmanje 15 miliona EUR.

### 3.3. 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 matičnog i zavisnih pravnih lica, kao prihodi/rashodi po osnovu kursnih razlika u okviru pozicije finansijskih prihoda/rashoda.

Potraživanja u koje je ugrađena valutna klauzula preračunati 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 matičnog i zavisnih pravnih lica, kao prihodi/rashodi po osnovu efekata ugovorene zaštite od rizika u okviru kategorije ostalih prihoda/rashoda.

Zvanični srednji kursevi značajnijih stranih valuta su:

Valuta	2016.	2015.
CHF	114,8473	112,5230
USD	117,1353	111,2468
EUR	123,4723	121,6261

### 3.4. Finansijski instrumenti

#### *Klasifikacija*

Grupa 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 matičnog i zavisnih pravnih lica vrši klasifikaciju svojih finansijskih plasmana u momentu inicijalnog priznavanja.

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

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

Na dan 31. decembra 2016. godine matično i zavisna pravna lica nemaju finansijska sredstva po fer vrednosti čiji se efekti promene u fer vrednosti iskazuju u bilansu uspeha.

#### *Kredit i potraživanja*

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

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

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

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

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

Grupa ima učešća u kapitalu pravnih lica koja obuhvataju ulaganja u akcije pravnih lica i banaka, koja se vrednuju po fer vrednosti, kao hartije od vrednosti raspoložive za prodaju. Efekat promena vrednosti učešća u kapitalu, knjigovodstveno se obuhvata preko rezultata tekućeg perioda matičnog i zavisnih pravnih lica. 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 matično i zavisna pravna lica odluče da prodaju 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.

Na dan 31. decembra 2016. godine Grupa nema finansijska sredstva koja se drže do dospeća.

#### *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.

Kreditni 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*

Matično i zavisno pravno lice vrše isknjiženja 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 matičnog i zavisnih pravnih lica, priznaje se kao posebno sredstvo ili obaveza.

#### *Vrednovanje po amortizovanim vrednostima*

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

#### *Vrednovanje po fer vrednosti*

Fer vrednost finansijskih instrumenata je iznos za koji sredstvo može biti razmenjeno, ili obaveza izmirena, između obaveštenih, voljnih strana u okviru nezavisne transakcije. Fer vrednost se određuje primenom dostupnih tržišnih informacija na dan izveštavanja i ostalih modela vrednovanja koje Grupa 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 matičnog i zavisnih pravnih lica i njihovih opštih politika, nema značajnih razlika između knjigovodstvene i fer vrednosti finansijskih sredstava i obaveza.

#### *Obezvredjenje finansijskih sredstava*

Matična i zavisna pravna lica obračunavaju 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, Grupa 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.

Sva potraživanja koja su u kašnjenju više od 60 dana, kao i za sva ostala 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 rukovodstvo matičnog i zavisnih pravnih lica.

Otpis potraživanja od kupaca se vrši pod uslovom da su potraživanja prethodno bila uključena u prihode matičnog i zavisnih pravnih lica, da je potraživanje u knjigama matičnog i zavisnih pravnih lica otpisano kao nenaplativo i da matično i zavisna pravna lica nisu mogla da naplati potraživanje sudskim putem. Odluku o direktnom otpisu potraživanja od kupaca donosi rukovodstvo matičnog i zavisnih pravnih lica.

#### *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 Grupe 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. Matično i zavisna pravna lica vrše isknjiženje obaveze kada je obaveza izmirena, ukinuta ili kada je prenet na drugoga.

#### *Obaveze iz poslovanja*

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

### **3.5. Nematerijalna ulaganja**

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

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

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

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

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

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

Nekretnine, postrojenja i oprema iskazuju se po nabavnoj 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.

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 matična i zavisna pravna lica 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 matičnog i zavisnih pravnih lica analizira vrednosti po kojima su prikazana nematerijalna i materijalna imovina matičnog i zavisnih pravnih lica. 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 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	2016. %	Procenjeni vek trajanja u godinama	2015. %	Procenjeni vek trajanja u godinama
Građevinski objekti	1,3-10	10-76	1,3-10	10-76
Kompjuterska oprema	10-20	5-10	10-20	5-10
Motorna vozila	14,3-15,5	6-7	14,3-15,5	6-7
Nameštaj i ostala oprema	3,33-20	5-30	3,33-20	5-30

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.

Nakon što se priznaju kao sredstvo nekretnine čija se fer vrednost može pouzdano odmeriti, knjiže se po revalorizovanom iznosu, koji predstavlja njihovu fer vrednost na datum revalorizacije umanjenu za naknadnu akumuliranu amortizaciju i naknadne akumulirane gubitke zbog umanjenja vrednosti. Revalorizacija se vrši dovoljno redovno, kako bi se obezbedilo da se knjigovodstvena vrednost bitno ne razlikuje od vrednosti do koje bi se došlo korišćenjem fer vrednost na kraju izveštajnog perioda.

U skladu sa odredbama UPPR i u 2016. godini ažurirana je procena vrednosti nepokretne imovine.

### 3.7. Investicione nekretnine

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

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

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

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

Na dan 31. decembar 2016. godine Grupa je angažovala nezavisnog procenitelja za potrebe procene fer vrednosti investicionih nekretnina. Efekti procene proknjiženi su u Bilansu uspeha.

### **3.8. Zalihe**

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

Nabavnu vrednost sirovina i trgovačke robe čini fakturna cena dobavljača uvećana za zavisne troškove nabavke. Cenu koštanja nedovršene proizvodnje i gotovih proizvoda čine direktni troškovi materijala i zarada i pripadajući deo opštih troškova proizvodnje. Obračun izlaza zaliha vrši se po metodi prosečne ponderisane cene.

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

### **3.9. Lizing**

Po osnovu ugovora o lizingu matična i zavisna pravna lica se pojavljuju kao korisnici lizinga. Pravna lica klasifikuju lizing kao finansijski u slučaju kada je ugovorom regulisano da se u osnovi svi rizici i koristi po osnovu vlasništva nad predmetom lizinga prenose na korisnika lizinga. Svi ostali ugovori o lizingu se klasifikuju kao ugovori o operativnom lizingu.

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

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

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

Na dan 31.12.2016. godine matično i zavisna pravna lica nisu korisnici finansijskog lizinga.

### **3.10. Naknade zaposlenima**

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

U skladu sa propisima koji se primenjuju u Republici Srbiji, matično i zavisna pravna lica su u obavezi da uplaćuju 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. Matična i zavisna pravna lica registrovana u Republici Srbiji imaju zakonsku obavezu da izvrše 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, matično i zavisna pravna lica su u obavezi da isplate otpremnine prilikom odlaska u penziju u visini 2 prosečne zarade u Republici Srbiji prema poslednjem objavljenom podatku republičkog organa nadležnog za statistiku.

Matično i zavisna pravna lica nisu izvršila aktuarsku procenu sadašnje vrednosti ove obaveze i nisu formirali rezervisanje po tom osnovu na dan 31. decembra 2016. godine. Rukovodstvo matičnog i zavisnih pravnih lica je ustanovilo da takva rezervisanja, ukoliko bi bila procenjena, ne bi imalo materijalno značajane efekat na finansijske izveštaje matičnog i zavisnih pravnih lica.

Matično i zavisna pravna lica nemaju sopstvene penzione fondove niti opcije za isplate zaposlenima u vidu akcija i po tom osnovu nemaju identifikovanih obaveza na dan 31. decembra 2016. godine.

#### *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 matičnog i zavisnih pravnih lica, iznos kratkoročnih plaćenih odsustava na dan 31. decembra 2016. godine nije materijalno značajan i shodno tome, matično i zavisna pravna lica nisu izvršila ukalkulisavanje navedenih obaveza na dan bilansa stanja.

### **3.11. Rezervisanja**

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

### **3.12. Kapital**

Kapital matičnog i zavisnih pravnih lica obuhvata osnovni kapital, rezerve, revalorizacione rezerve i akumulirani rezultat.

Kapital matičnog i zavisnih pravnih lica obrazovan je iz uložениh sredstava osnivača u novčanom obliku. Osnivač ne može povlačiti sredstva uložena u osnovni kapital matičnog i zavisnih pravnih lica.

### **3.13. 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.



#### *Prihodi od aktiviranja učinaka*

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

#### *Finansijski prihodi*

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

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

#### *Ostali prihodi*

U okviru ostalih prihoda iskazuju se 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, naplaćena otpisana potraživanja, viškovi, prihodi od smanjenja obaveza, prihodi od usklađivanja vrednosti imovine.

### **3.14. Rashodi**

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

#### *Poslovni rashodi*

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

#### *Finansijski rashodi*

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

#### *Ostali rashodi*

U okviru ostalih rashoda iskazuju se 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, manjkovi, rashodi po osnovu direktnih otpisa potraživanja, rashodi po osnovu obezvređenja imovine, negativni efekti vrednosnih usklađivanja nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja, opreme i bioloških sredstava, dugoročnih i kratkoročnih finansijskih plasmana, zaliha, hartija od vrednosti i potraživanja u skladu sa računovodstvenom politikom matičnog i zavisnih pravnih lica.

### 3.15. Porez na dobitak

#### *Tekući porez*

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

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

#### *Odloženi porez*

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

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

### 3.16. Zarada po akciji

Društvo izračunava i obelodanjuje osnovnu zaradu po akciji. Osnovna zarada po akciji obračunava se deljenjem neto dobitka/gubitka koji pripada akcionarima, imaoima običnih akcija pravnog lica, ponderisanim prosečnim brojem izdatih običnih akcija u toku perioda.

## 4. UPRAVLJANJE FINANSIJSKIM RIZICIMA

Matična i zavisna pravna lica su u svom redovnom poslovanju u različitom obimu izloženo određenim finansijskim rizicima i to:

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

Upravljanje rizicima u matičnom i zavisnim pravnim licima je usmereno na minimiziranje potencijalnih negativnih uticaja na finansijsko stanje i poslovanje matičnog i zavisnih pravnih lica u situaciji nepredvidivosti finansijskih tržišta.

Unapred pripremljen plan reorganizacije Luke Beograd ad usvojen je pred Privrednim sudom u Beogradu u predmetu 1. ST 76/13, na ročištu održanom 21.07.2014. godine. Rešenje o potvrđivanju usvajanja Plana je postalo pravosnažno dana 07.10.2014. godine. Primena Plana je počela dana 21.10.2014. godine. Ovim Planom su definisani neki od osnovnih aspekata poslovanja u narednom periodu i isti se može smatrati jednom od strategija za upravljanje rizicima.

Nadzor nad sprovođenjem obaveza Luke „Beograd“ ad sprovodi Komisija poverioca.

Unapred pripremljenim planom reorganizacije utvrđena su određena ograničenja u pogledu statusnih i drugih promena, kao i u pogledu samostalnog raspolaganja nepokretnom, pokretnom imovinom i pravima u zavisnim društvima bez prethodne pisane saglasnosti Luke „Beograd“ a.d., odnosno Komisije poverilaca.

#### 4.1. Tržišni rizik

##### (a) Rizik od promene kursa stranih valuta

Matična i zavisna pravna lica su izložena 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, matično i zavisna pravna lica minimiziraju devizni rizik kroz minimiziranje otvorene devizne pozicije.

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

U hiljadama RSD	CHF	USD	EUR	RSD	Ukupno
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	-	-	54.803	102.219	157.022
Potraživanja	-	-	366	111.858	112.224
Kratkoročni finansijski plasmani	-	-	228.979	600	229.579
Dugoročni finansijski plasmani	-	-	-	17.593	17.593
Učešća u kapitalu	-	-	-	468.268	468.268
Ostala potraživanja	-	-	15.631	6.865	22.496
<b>Ukupno</b>	-	-	<b>299.779</b>	<b>707.403</b>	<b>1.007.182</b>
Kratkoročne finansijske obaveze	-	-	1.275.294	-	1.275.294
Obaveze iz poslovanja	-	-	-	26.887	26.887
Dugoročne obaveze	-	-	5.963.179	298.711	6.261.890
Ostale obaveze	-	-	190.492	249.738	440.230
<b>Ukupno</b>	-	-	<b>7.428.965</b>	<b>575.336</b>	<b>8.004.301</b>
<b>Neto devizna pozicija na dan 31. decembar 2016.</b>			<b>(7.129.186)</b>	<b>132.067</b>	<b>(6.997.119)</b>

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

U hiljadama RSD	CHF	USD	EUR	RSD	Ukupno
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	-	-	39.255	287.244	326.499
Potraživanja	-	-	610	110.682	111.292
Kratkoročni finansijski plasmani	-	-	43.116	5.400	48.516
Dugoročni finansijski plasmani	-	-	-	19.096	19.096
Učešća u kapitalu	-	-	-	468.268	468.268
Ostala potraživanja	-	-	15.631	5.212	20.843
<b>Ukupno</b>	-	-	<b>98.612</b>	<b>895.902</b>	<b>994.514</b>
Kratkoročne finansijske obaveze	-	-	-	-	-
Obaveze iz poslovanja	-	-	17.727	19.550	37.277
Dugoročne obaveze	-	-	7.018.987	458.683	7.477.670
Ostale obaveze	-	-	27.592	249.033	276.625
<b>Ukupno</b>	-	-	<b>7.064.306</b>	<b>727.266</b>	<b>7.791.572</b>
<b>Neto devizna pozicija na dan 31. decembar 2015.</b>	-	-	<b>(6.965.694)</b>	<b>168.636</b>	<b>(6.797.058)</b>

*(b) Rizik od promene kamatnih stopa*

Matično i zavisna pravna lica su izložena raznim rizicima koji kroz efekte promena visine tržišnih kamatnih stopa deluju na njegov finansijski položaj i tokove gotovine. Poslovanje matičnog i zavisnih pravnih lica 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 Grupe riziku promene kamatnih stopa:

	<u>2016.</u>	<u>2015.</u>
<b>Instrumenti sa fiksnom kamatnom stopom</b>		
Finansijska sredstva	-	-
Finansijske obaveze	-	-
	-	-
<b>Instrumenti sa varijabilnom kamatnom stopom</b>		
Finansijska sredstva	-	4.800
Finansijske obaveze	(7.337.395)	(7.171.864)
	<u>(7.337.395)</u>	<u>(7.167.064)</u>
Finansijska sredstva bez kamate	247.172	62.812
Ostale finansijske obaveze bez kamate	(199.789)	(305.806)
	<u>47.383</u>	<u>(242.994)</u>
Ukupna finansijska sredstva	<u>247.172</u>	<u>67.612</u>
Ukupne finansijske obaveze	<u>(7.537.184)</u>	<u>(7.477.670)</u>

Rizik Grupe od promena fer vrednosti kamatnih stopa proističe prvenstveno iz obaveza po osnovu primljenih dugoročnih kredita od banaka. U skladu sa Unapred pripremljenim planom reorganizacije, u Luci „Beograd“ ad obaveze po kreditima su sa promenljivim kamatnim stopama koje su vezane za Euribor. Obaveza po kreditu sa promenljivim kamatnim stopama bila je izražena u stranj valuti ili se radi o kreditu sa valutnom klauzulom (EUR).

Matična i zavisna pravna lica vrše 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 matičnog i zavisnih pravnih lica.

#### 4.2. Rizik likvidnosti

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

Matična i zavisna pravna lica upravljaju likvidnošću sa ciljem da osiguraju da izvori finansiranja budu raspoloživi za izmirenje obaveza u trenutku njihovog dospeća. Matična i zavisna pravna lica neprekidno procenjuju rizik likvidnosti identifikovanjem i praćenjem promena u izvorima finansiranja potrebnim za ispunjenje poslovnih ciljeva matičnog i zavisnih pravnih lica, a u skladu sa poslovnom strategijom matičnog i zavisnih pravnih lica.

U skladu sa usvojenim Unapred pripremljenim planom reorganizacije (u daljem tekstu Plan) Luka „Beograd“ ad nema pravo da uzima bilo kakve nove kredite ili zajmove, izdaje hartije od vrednosti i preuzima, prihvata ili stvara nove obaveze na bilo koji drugi način (za svoj račun ili račun trećih lica), osim ako je isključiva namena tih sredstava privremeno ili redovno servisiranje obaveza iz ovog Plana, i čime novi poverilac stupa na mesto prethodnog koji je na taj način isplaćen ili isti poverilac daje novi kredit ili zajam radi zatvaranja obaveza iz postojećeg kredita ili zajma, što se neće smatrati povredama obaveza iz ovog Plana pod uslovom da je ta to pribavljena prethodna pismena saglasnost Komisije poverilaca.

Luka „Beograd“ ad zadržava pravo da za vreme trajanja Plana izdaje dužničke, vlasničke ili kombinovane hartije od vrednosti u skladu sa pozitivno-pravnom regulativom i odlukom nadležnog organa Luke „Beograd“ ad, pod uslovom da za to pribavi prethodnu pismenu saglasnost Komisije poverilaca. Ukoliko bude izdavalo dužničke, vlasničke ili kombinovane hartije od vrednosti, Luka „Beograd“ ad će sredstva prikupljena emisijom isključivo koristiti za privremeno ili redovno servisiranje obaveza iz Plana i to poštujući princip jednakog tretmana svih poverilaca iste klase.

Unapred pripremljenim planom reorganizacije utvrđena su određena ograničenja u pogledu statusnih i drugih promena, kao i u pogledu samostalnog raspolaganja nepokretnom, pokretnom imovinom i pravima u zavisnim društvima bez prethodne pisane saglasnosti Luke „Beograd“ a.d., odnosno Komisije poverilaca.



Sledeća tabela predstavlja ročnost dospeća sredstava i obaveza, prema preostalom roku dospeća, na dan 31. decembra 2016. godine:

U hiljadama RSD	Do 3 meseca	3 meseca do 1 godine	1 do 5 godina	Preko 5 godina	Ukupno
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	157.022	-	-	-	157.022
Potraživanja	112.224	-	-	-	112.224
Kratkoročni finansijski plasmani	-	229.579	-	-	229.579
Dugoročni finansijski plasmani	204	611	3.261	13.517	17.593
Učešća u kapitalu	-	-	425.903	42.365	468.268
Ostala potraživanja	22.496	-	-	-	22.496
<b>Ukupno</b>	<b>291.946</b>	<b>230.190</b>	<b>429.164</b>	<b>55.882</b>	<b>1.007.182</b>
Kratkoročne finansijske obaveze	-	1.275.294	-	-	1.275.294
Obaveze iz poslovanja	26.887	-	-	-	26.887
Dugoročne obaveze	-	-	6.261.890	-	6.261.890
Ostale obaveze	226.063	214.167	-	-	440.230
<b>Ukupno</b>	<b>252.950</b>	<b>1.489.461</b>	<b>6.261.890</b>	<b>-</b>	<b>8.004.301</b>
<b>Ročna neusklađenost na dan 31. decembar 2016.</b>	<b>38.996</b>	<b>(1.259.271)</b>	<b>(5.832.726)</b>	<b>55.882</b>	<b>(6.997.119)</b>

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

U hiljadama RSD	Do 3 meseca	3 meseca do 1 godine	1 do 5 godina	Preko 5 godina	Ukupno
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	326.499	-	-	-	326.499
Potraživanja	111.292	-	-	-	111.292
Kratkoročni finansijski plasmani	4.800	43.716	-	-	48.516
Dugoročni finansijski plasmani	215	645	4.304	13.932	19.096
Učešća u kapitalu	-	-	425.903	42.365	468.268
Ostala potraživanja	20.843	-	-	-	20.843
<b>Ukupno</b>	<b>463.649</b>	<b>44.361</b>	<b>430.207</b>	<b>56.297</b>	<b>994.514</b>
Kratkoročne finansijske obaveze	-	-	-	-	-
Obaveze iz poslovanja	37.277	-	-	-	37.277
Dugoročne obaveze	-	-	7.477.670	-	7.477.670
Ostale obaveze	167.365	109.260	-	-	276.625
<b>Ukupno</b>	<b>204.642</b>	<b>109.260</b>	<b>7.477.670</b>	<b>-</b>	<b>7.791.572</b>
<b>Ročna neusklađenost na dan 31. decembar 2015.</b>	<b>259.007</b>	<b>(64.899)</b>	<b>(7.047.463)</b>	<b>56.297</b>	<b>(6.797.058)</b>

#### 4.3. Kreditni rizik

Kreditni rizik je rizik nastanka finansijskih gubitaka matičnog i zavisnih pravnih lica kao rezultat kašnjenja klijenata ili druge ugovorne strane u izmirivanju ugovornih obaveza. Kreditni rizik se prvenstveno vezuje za izloženost matičnog i zavisnih pravnih lica 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.

Matična i zavisna pravna lica su izložena kreditnom riziku i obezbeđenje od kreditnog rizika uspostavljeno je preduzimanjem određenih mera i aktivnosti na nivou Grupe. U slučaju neblagovremenog izmirivanja obaveza kupaca prema matičnim i zavisnim pravnim licima, istima se prekida isporuka proizvoda i usluga. Pored prekida isporuka proizvoda i usluga, koriste se sledeći mehanizmi naplate: reprogramiranje duga, kompenzacije sa pravnim licima, utuženja, vansudska poravnanja i ostalo.

U cilju obezbeđenja naplate svojih potraživanja, matično i zavisna pravna lica uzimaju blanko menice od komitenata na ime obezbeđenja plaćanja, kao i polaganje depozita.

Na dan 31. decembra 2016. godine Grupa raspolaže gotovinom i gotovinskim ekvivalentima u ukupnom iznosu od RSD 157.022 hiljada (31. decembar 2015. godine: RSD 326.499 hiljada).

Matična i zavisna pravna lica imaju politiku da izdaju garancije ili da se pojavljuje kao jamac u kreditnim poslovima (o ovome više u napomeni 46c).

#### *Potraživanja od kupaca*

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

U hiljadama RSD	2016.	2015.
Kupci u zemlji	111.858	110.682
Kupci u inostranstvu	366	610
<b>Ukupno</b>	<b>112.224</b>	<b>111.292</b>

#### *Ispravka vrednosti*

Starosna struktura potraživanja od kupaca data je u narednoj tabeli:

U hiljadama RSD	Bruto 2016.	Ispravka vrednosti 2016.	Bruto 2015.	Ispravka vrednosti 2015.
Nedospela potraživanja	72.928		77.983	
Docnja od 0 do 30 dana	25.856		23.532	
Docnja od 31 do 60 dana	13.440		21.170	11.393
Docnja od 61 do 90 dana	4.075	4.075	9.036	9.036
Docnja od 91 do 120 dana	5.110	5.110	2.245	2.245
Docnja od 121 do 360 dana	12.776	12.776	8.189	8.189
Docnja preko 360 dana	118.004	118.004	98.323	98.323
<b>Ukupno</b>	<b>252.189</b>	<b>139.965</b>	<b>240.478</b>	<b>129.186</b>

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

U hiljadama RSD	2016.	2015.
Stanje 1. januara	129.186	140.998
Povećanja	21.094	10.875
Smanjenja	(9.866)	(11.710)
Otpisi	(449)	(10.977)
<b>Stanje 31. decembar</b>	<b>139.965</b>	<b>129.186</b>

#### 4.4. Upravljanje rizikom kapitala

Matično i zavisna pravna lica su se opredelila za finansijski koncept kapitala i njegovo očuvanje prema kome je kapital definisan na osnovu nominalnih novčanih jedinica.

Cilj upravljanja kapitalom je da matično i zavisna pravna lica zadrže sposobnost da nastave sa svojim poslovanjem u neograničenom periodu u predvidljivoj budućnosti, kako bi očuvala optimalnu strukturu kapitala sa ciljem da smanje troškove kapitala, a akcionarima obezbedilo dividende. Da bi očuvalo odnosno korigovalo strukturu kapitala, matično i zavisna pravna lica mogu da razmotre sledeće opcije: korekcija isplata dividendi akcionarima, vraćanje kapitala akcionarima, izdavanje novih akcija ili prodaja sredstava kako bi se smanjila dugovanja.

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

Na dan 31. decembra 2016. i 2015. godine, koeficijent zaduženosti Grupe bio je kao što sledi:

	2016.	2015.
Ukupne obaveze (bez kapitala)	8.770.916	8.544.143
Minus: Gotovinski ekvivalenti i gotovina	157.022	326.499
<b>Neto dugovanje</b>	<b>8.613.894</b>	<b>8.217.644</b>
<b>Ukupan kapital</b>	<b>118.085</b>	<b>606.233</b>
<b>Koeficijent zaduženosti</b>	<b>72,95</b>	<b>13,55</b>

\*Neto dugovanje se dobija kada se ukupne obaveze bez kapitala umanjuje za gotovinske ekvivalente i gotovinu.

\*\* Ukupan kapital predstavlja kapital iskazan u bilansu stanja.

\*\*\* Koeficijent zaduženosti se računa kao odnos neto dugovanja i ukupnog kapitala.

#### 4.5 Pravična (fer) vrednost

Poslovna politika Grupe je da obehodani 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. Rukovodstva Grupe vrše 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 matično i zavisna pravna lica mogla da pribave dugoročne pozajmice, a koja odgovaraju efektivnoj kamatnoj stopi. Matično i zavisna pravna lica smatraju 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 matičnom i zavisnim pravnim licima na raspolaganju za potrebe sličnih finansijskih instrumenata. Ovakvo utvrđena fer vrednost ne odstupa značajnije od vrednosti po kojoj su iskazane obaveze po kreditima u poslovnim knjigama matičnog i zavisnih pravnih lica. Rukovodstvo matičnog i zavisnih pravnih lica smatraju da iznosi u priloženim finansijskim izveštajima odražavaju vrednost koja je u datim okolnostima najverodostojnija i najkorisnija za potrebe izveštavanja.

#### 5. PRIHODI OD PRODAJE ROBE

U hiljadama RSD	2016.	2015.
Prihodi od prodaje robe na domaćem tržištu	279	918
<b>Ukupno</b>	<b>279</b>	<b>918</b>

Prihodi od prodaje robe Grupe beleže pad u 2016. godini u odnosu na 2015. godinu pre svega zbog smanjenja prihoda kod Lumaco d.o.o. Beograd i odsustva istih kod Vopex Trade doo.

#### 6. PRIHODI OD PRODAJE PROIZVODA I USLUGA

U hiljadama RSD	2016.	2015.
Prihodi od prodaje proiz. i usluga ostalim povezanim pr. licima	299	316
Prihodi od prodaje proizvoda i usluga na domaćem tržištu	952.005	987.163
Prihodi od prodaje proizvoda i usluga – ino	21.612	24.728
<b>Ukupno</b>	<b>973.916</b>	<b>1.012.207</b>

Prihodi od prodaje proizvoda i usluga matičnim i zavisnim pravnim licima su predmet eliminacije usled konsolidacije i iznosili su u 2016. godini kao i u 2015. godini po 8.346 hiljada RSD.

Prihodi od prodaje proizvoda i usluga na domaćem tržištu beleže pad pre svega zbog smanjenja kod Matičnog društva.

**7. PRIHODI OD PREMIJA, SUBVENCIIJA, DOTACIJA I DONACIJA**

U hiljadama RSD	2016.	2015.
Prihodi od povraćaja akcize	7.935	8.151
<b>Ukupno</b>	<b>7.935</b>	<b>8.151</b>

**8. DRUGI POSLOVNI PRIHODI**

U hiljadama RSD	2016.	2015.
Prihodi od zakupa stana	283	261
Prihodi od parking prostora	10.934	10.823
Prihodi od merenja na vagi	524	555
Prihod od zakupa opreme	8.539	4.703
Prihodi od pristanišnih naknada	2.674	1.058
Prihodi od aktiviranja opreme	-	469
Ostali poslovni prihodi	-	18
<b>Ukupno</b>	<b>22.954</b>	<b>17.887</b>

Izuzev prihoda od zakupa opreme koji se odnose na Drum Creek, ostali prihodi se odnose na Luku Beograd.

**9. PRIHODI OD AKTIVIRANJA UČINAKA I ROBE**

U hiljadama RSD	2016.	2015.
Prihodi od aktiviranja usluga za sopstvene potrebe	1.251	549
<b>Ukupno</b>	<b>1.251</b>	<b>549</b>

**10. NABAVNA VREDNOST PRODATE ROBE**

U hiljadama RSD	2016.	2015.
Nabavna vrednost prodate robe	367	1.227
<b>Ukupno</b>	<b>367</b>	<b>1.227</b>



**11. TROŠKOVI MATERIJALA**

U hiljadama RSD	2016.	2015.
Troškovi materijala za izradu	8.399	12.169
Troškovi režijskog materijala	1.641	2.148
Troškovi rezervnih delova	1.041	892
Troškovi jednokratnog otpisa alata	701	901
<b>Ukupno</b>	<b>11.782</b>	<b>16.110</b>

**12. TROŠKOVI GORIVA I ENERGIJE**

U hiljadama RSD	2016.	2015.
Troškovi goriva	19.556	21.213
Troškovi električne energije	97.384	92.711
Troškovi toplotne energije	1.584	1.825
Troškovi gasa, plina	2.937	4.262
<b>Ukupno</b>	<b>121.461</b>	<b>120.011</b>

U okviru troškova goriva u 2016. godini, iznosom od 15.365 hiljada RSD izdvajaju se troškovi nafte za grejanje.

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

U hiljadama RSD	2016.	2015.
Troškovi bruto zarada i naknada zarada	225.072	222.952
Troškovi doprinosa na zarade i naknade zarada na teret poslodavca	37.547	36.687
Troškovi naknada po ugovoru o privr. i povremenim poslovima	-	190
Troškovi naknada fizičkim licima po osnovu ostalih ugovora	1.264	2.107
Troškovi naknada članovima organa upravljanja i nadzora	3.987	3.077
Ostali lični rashodi	14.211	13.754
<b>Ukupno</b>	<b>282.081</b>	<b>278.767</b>

**14. TROŠKOVI PROIZVODNIH USLUGA**

U hiljadama RSD	2016.	2015.
Troškovi transportnih usluga	11.568	11.611
Troškovi usluga održavanja	38.181	30.815
Troškovi zakupa	104.699	55.046
Troškovi reklame, sponzorstva, interneta	1.451	1.408
<b>Ukupno</b>	<b>155.899</b>	<b>98.880</b>

Troškovi održavanja i zakupa beleže rast u odnosu na 2015. godinu pre svega zbog povećanja istih u Matičnom društvu.

#### 15. TROŠKOVI AMORTIZACIJE

U hiljadama RSD	2016.	2015.
Troškovi amortizacije:		
- nematerijalna ulaganja	2.417	2.421
- nekretnine, postrojenja i oprema	40.266	43.995
<b>Ukupno</b>	<b>42.683</b>	<b>46.416</b>

#### 16. NEMATERIJALNI TROŠKOVI

U hiljadama RSD	2016.	2015.
Troškovi neproizvodnih usluga	198.385	139.565
Troškovi reprezentacije	3.152	2.427
Troškovi premije osiguranja	8.828	9.885
Troškovi platnog prometa	1.294	1.257
Troškovi članarina	352	270
Troškovi poreza	121.339	110.982
Troškovi doprinosa	797	1.004
Ostali nematerijalni troškovi	7.959	7.621
<b>Ukupno</b>	<b>342.106</b>	<b>273.011</b>

Skok troškova neproizvodnih usluga na nivou Grupe je vezan za rast ovih troškova kod Matičnog društva i Kompanije Slobodna zona „Beograd“ a.d. Beograd. Ipak po visini ovih troškova u obe godine se izdvaja Luka „Beograd“ a.d. a u okviru nje sledeći troškovi: troškovi usluga čišćenja i održavanja higijene (42.118 hiljada RSD u 2016. godini), troškovi fizičkog obezbeđenja objekata (35.972 hiljada RSD), troškovi advokatskih usluga (16.281 hiljada RSD), troškovi procene imovine (5.911 hiljada RSD), troškovi vode (5.522 hiljada RSD) i troškovi legalizacije objekata (36.752 hiljada RSD).

Troškovi poreza na nivou Grupe beleže rast, pre svega zbog porasta istih u Matičnom društvu (rast troškova poreza na imovinu usled povećanja prosečne cene kvadratnog metra odgovarajućih nepokretnosti po zonama, u skladu sa odlukom o otvrđivanju prosečnih cena na teritoriji Grada Beograda za 2016. godinu od strane Gradske uprave Grada Beograda.

**17. FINANSIJSKI PRIHODI**

U hiljadama RSD	2016.	2015.
Finansijski prihodi od ostalih povezanih pravnih lica:		
- ostala povezana lica – kamate	-	-
- ostala povezana lica – kursne razlike	655	237
Prihodi od kamata od trećih lica	2.390	11.756
Pozitivne kursne razlike i pozitivni efekti valutne klauzule	1.725	1.292
Ostali finansijski prihodi	55	1.717
<b>Ukupno</b>	<b>4.825</b>	<b>15.002</b>

Finansijski prihodi od ostalih povezanih pravnih lica se odnose na Delute.

Pad prihoda od kamata (treća lica) se objašnjava pre svega smanjenjem prihoda od oročenja, kao i smanjenjem drugih prihoda od kamata.

**18. FINANSIJSKI RASHODI**

U hiljadama RSD	2016.	2015.
Rashodi kamata od trećih lica	394.667	414.909
Negativne kursne razlike i negativni efekti valutne klauzule	109.112	40.667
<b>Ukupno</b>	<b>503.779</b>	<b>455.576</b>

**19. PRIHODI OD USKLAĐIVANJA VREDNOSTI IMOVINE**

U hiljadama RSD	2016.	2015.
Naplata prethodno obezvređenih potraživanja-redovni kupci	9.196	9.692
Naplata prethodno obezvređenih potraživanja-devizni kupci	29	-
Naplata prethodno obezvređenih potraživanja-tuženi kupci	476	2.018
Naplata prethodno obezvr. potraživanja-ostali povezani kupci	165	-
<b>Ukupno</b>	<b>9.866</b>	<b>11.710</b>

**20. RASHODI OD USKLAĐIVANJA VREDNOSTI IMOVINE**

U hiljadama RSD	2016.	2015.
Obezvređivanje potraživanja-redovni kupci	19.329	9.398
Obezvređivanje potraživanja-tuženi i u stečaju	2.605	3.995
Obezvređivanje ostalih potraživanja	173	128.462
<b>Ukupno</b>	<b>22.107</b>	<b>141.855</b>

Najveći deo obezvređivanja, u iznosu od 16.642 hiljada RSD se odnosi na Luku „Beograd“ a.d.

## 21. OSTALI PRIHODI

U hiljadama RSD	2016.	2015.
Prihodi od prodaje nematerijalne imovine, nekretnina, opreme	24.537	20.637
Dobici od prodaje učešća i dugoročnih HOV	-	32
Viškovi sirovina, materijala i robe	4	3
Prihodi od reval. stambenih kredita		
Prihodi od smanjenja obaveza	753	150
Prihodi od ukidanja dugoročnog rezervisanja		
Prihodi od usklađivanja vrednosti nekretnina	123.189	101.444
Prihodi od usklađivanja vrednosti zaliha	88	281
Ostali nepomenuti prihodi	6.765	94.628
<b>Ukupno</b>	<b>155.336</b>	<b>217.175</b>

Ostali nepomenuti prihodi u 2015. godini se u iznosu od 94.028 hiljada RSD odnose na Luku „Beograd“ ad. Izdvajaju se prihodi od povraćaja poreza u 2015. godini koji se odnose na Rešenje o otpisu duga za komunalnu taksu za korišćenje obale Dunava za period 20.04.-31.12.2011. godine u poslovne i druge svrhe a na osnovu neosnovanog zaduženja za zauzeće obale s obzirom da zemljište koje se koristi predstavlja gradsko građevinsko zemljište i da isto ne predstavlja javnu površinu i da je na osnovu istog plaćena naknada za gradsko građevinsko zemljište. Takođe, u ove prihode ulaze i prihodi na osnovu novog rešenja za porez na prenos apsolutnih prava ( u ponovnom postupku) po kojem je došlo do smanjenja iznosa glavnice otpisa kamata po prethodnom prvostepenom rešenju i do ukidanja pripisane takse za prinudnu naplatu.

## 22. OSTALI RASHODI

U hiljadama RSD	2016.	2015.
Gubici po osnovu rashodovanja i prodaje nekretnina, nem. imo.	22.432	1.213
Rashodi po osnovu direktnog otpisa potraživanja i kamata	1.741	1.797
Rashodi po osnovu rashodovanja zaliha materijala i robe	32	453
Obevređenje zaliha, materijala i robe	-	328
Obevređenje nematerijalne imovine	-	-
Obevređenje nekretnine, postrojenja i opreme u pripremi	-	-
Obevređenje investicionih nekretnina	142.173	113.245
Obevređenje ostale imovine	-	-
Ostali nepomenuti rashodi	591	8.952
<b>Ukupno</b>	<b>166.969</b>	<b>125.988</b>

Gubici po osnovu rashodovanja i prodaje nekretnina u iznosu od 19.314 hiljada RSD u 2016. godini se odnose na Novu Luku.

23. RASHODI PO OSNOVU ISPRAVKI GREŠAKA IZ RANIJIH PERIODA

U hiljadama RSD	2016.	2015.
Rashodi po osnovu ispravki grešaka iz ranijeg perioda	-	18.537
<b>Ukupno</b>	<b>-</b>	<b>18.537</b>

24. POREZ NA DOBITAK

(a) Komponente poreza na dobitak

U hiljadama RSD	2016.	2015.
Poreski rashod perioda	2.243	2.181
Odloženi poreski rashodi perioda	13.033	16.991
<b>Ukupno</b>	<b>15.276</b>	<b>19.172</b>

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

U hiljadama RSD	2016.	2015.
<b>Dobitak/(gubitak) pre oporezivanja</b>	<b>(472.872)</b>	<b>(292.779)</b>
Obračunati porez po zakonskoj stopi od 15%	(70.931)	(43.917)
Privremene razlike	143.990	108.919
Stalne razlike	321.740	252.817
<b>Poreski rashod perioda</b>	<b>2.243</b>	<b>2.181</b>
<b>Odloženi poreski rashod perioda</b>	<b>13.033</b>	<b>16.991</b>
<b>Ukupno poreski rashod perioda</b>	<b>15.276</b>	<b>19.172</b>



(c) *Nepriznata poreska sredstva*

Na dan 31. decembra 2016. godine Grupa nema odložena poreska sredstva.

Preneti poreski gubici ističu u sledećim godinama:

U hiljadama RSD	Godina isteka	2016.
<b>Godina nastanka poreskih gubitaka</b>		
- 2007	2017	288.425
- 2008	2018	538
- 2009	2019	202.306
- 2012	2017	528.328
- 2013	2018	160.911
- 2014	2019	992.803
- 2015	2020	227.999
- 2016	2021	285.126
<b>Ukupno</b>		<b>2.686.436</b>

Preneti poreski krediti po osnovu ulaganja u osnovna sredstva ističu u sledećim godinama:

U hiljadama RSD	Godina isteka	2016.
<b>Godina nastanka poreskih kredita</b>		
- 2007	2017	20.024
- 2008	2018	4.065
- 2009	2019	-
- 2012	2022	15.345
- 2013	2023	2.932
<b>Ukupno</b>		<b>42.366</b>

*(d) Odložena poreska sredstva/obaveze*

Odložena poreska obaveza u iznosu od RSD 581.057 hiljada nastala su kao posledica razlike između poreske osnovice pojedinih sredstava i iznosa tih sredstava iskazanih u bilansu stanja. Obračun odloženih poreskih obaveza je prikazan u sledećoj tabeli:

U hiljadama RSD	2016.			2015.		
	Aktiva	Pasiva	Neto	Aktiva	Pasiva	Neto
Amortizacija osnovnih sredstava	-	(145.019)	(145.019)	-	(131.986)	(131.986)
Procena investicionih nekretnina	-	(317.341)	(317.341)	-	(317.341)	(317.341)
Procena nematerijalnih ulaganja	-	(118.697)	(118.697)	-	(118.697)	(118.697)
<b>Odloženo poresko sredstvo/(obaveza), neto</b>	<b>-</b>	<b>(581.057)</b>	<b>(581.057)</b>	<b>-</b>	<b>(568.024)</b>	<b>(568.024)</b>

25. NEMATERIJALNA ULAGANJA

Promene na nematerijalnim ulaganjima su prikazane u narednoj tabeli:

U hiljadama RSD	Ulaganja u razvoj	Koncesije, patenti, licence	Softveri i Ostala prava	Ostala nematerijalna imovina	Ukupno
<b>Nabavna vrednost</b>					
Stanje na dan 1. januara 2015.	-	27.103	14.250	1.194.555	1.235.908
Povećanja u toku godine	-	959	179	-	1.138
Otuđenja i rashodovanja	-	-	(4.406)	-	(4.406)
<b>Stanje na 31. decembra 2015.</b>	-	<b>28.062</b>	<b>10.023</b>	<b>1.194.555</b>	<b>1.232.640</b>
Povećanja u toku godine	-	1.203	-	-	1.203
Otuđenja i rashodovanja	-	-	-	(1.107)	(1.107)
<b>Stanje na 31. decembra 2016.</b>	-	<b>29.265</b>	<b>10.023</b>	<b>1.193.448</b>	<b>1.232.736</b>
<b>Akumulirana ispravka vrednosti</b>					
Stanje 1. januara 2015.	-	23.531	14.215	15.795	53.541
Amortizacija za tekuću godinu	-	471	104	1.846	2.421
Otuđenja i rashodovanja	-	-	(4.406)	-	(4.406)
<b>Stanje na 31. decembra 2015.</b>	-	<b>24.002</b>	<b>9.913</b>	<b>17.641</b>	<b>51.556</b>
Amortizacija za tekuću godinu	-	550	20	1.847	2.417
Otuđenja i rashodovanja	-	-	-	-	-
<b>Stanje na 31. decembra 2016.</b>	-	<b>24.552</b>	<b>9.933</b>	<b>19.488</b>	<b>53.973</b>
<b>Sadašnja vrednost na dan 31. decembra 2015. godine</b>	-	<b>4.060</b>	<b>110</b>	<b>1.176.914</b>	<b>1.181.084</b>
<b>Sadašnja vrednost na dan 31. decembra 2016. godine</b>	-	<b>4.713</b>	<b>90</b>	<b>1.173.960</b>	<b>1.178.763</b>

**26.NEKRETNINE, POSTROJENJA I OPREMA**

U hiljadama RSD	Zemljište	Gradevinski objekti	Postrojenja i oprema	Ostale nekretnine, postrojenja i oprema	Nekretnine, postrojenja i oprema u pripremi	Avansi za nekretnine, postrojenja i opremu	Ukupno
<b>Nabavna vrednost</b>							
Stanje na dan 1. januara 2015.	706.062	1.625.157	427.510	5.004	7.321	628	2.771.682
Povećanja u toku godine	-	-	-	-	7.564	2.829	10.393
Otuđenja i rashodovanja	-	-	(17.011)	-	(5.469)	-	(22.480)
Prenos	-	2.357	10.264	-	(12.621)	-	-
Zatvaranje datih avansa	-	-	-	-	3.457	(3.457)	-
Ostalo	-	-	-	(5.004)	-	-	(5.004)
<b>Stanje na 31. decembra 2015.</b>	<b>706.062</b>	<b>1.627.514</b>	<b>420.763</b>	<b>-</b>	<b>252</b>	<b>-</b>	<b>2.754.591</b>
Povećanja u toku godine	-	-	-	-	263	16.574	16.837
Otuđenja i rashodovanja	(8.801)	-	(11.449)	-	-	-	(20.250)
Prenosi	-	738	3.976	-	(4.714)	-	-
Zatvaranje datih avansa	-	-	-	-	4.451	(4.451)	-
<b>Stanje na 31. decembra 2016.</b>	<b>697.261</b>	<b>1.628.252</b>	<b>413.290</b>	<b>-</b>	<b>252</b>	<b>12.123</b>	<b>2.751.178</b>
<b>Akumulirana ispravka vrednosti</b>							
Stanje 1. januara 2015.	-	1.065.856	290.679	-	-	-	1.356.535
Amortizacija za tekuću godinu	-	28.673	15.323	-	-	-	43.996
Otuđenja i rashodovanja	-	-	(15.449)	-	-	-	(15.449)
<b>Stanje na 31. decembra 2015.</b>	<b>-</b>	<b>1.094.529</b>	<b>290.553</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1.385.082</b>
Amortizacija za tekuću godinu	-	26.412	13.855	-	-	-	40.267
Otuđenja i rashodovanja	-	-	(11.449)	-	-	-	(11.449)
<b>Stanje na 31. decembra 2016.</b>	<b>-</b>	<b>1.120.941</b>	<b>292.959</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1.413.900</b>
<b>Sadašnja vrednost na dan</b>							
<b>31. decembra 2015. godine</b>	<b>706.062</b>	<b>532.985</b>	<b>130.210</b>	<b>-</b>	<b>252</b>	<b>-</b>	<b>1.369.509</b>
<b>31. decembra 2016. godine</b>	<b>697.261</b>	<b>507.311</b>	<b>120.331</b>	<b>-</b>	<b>252</b>	<b>12.123</b>	<b>1.337.278</b>

Na dan 31.12.2016. godine ukupna knjigovodstvena vrednost objekata datih u hipoteku u Luci „Beograd“ ad iznosi 2.801.528 hiljada RSD (2015. godine – 2.794.274 hiljada RSD). U sledećoj tabeli je pregled svih objekata Luke „Beograd“ ad datih u hipoteku po osnovu garancije za odobrene kredite:

Inventarski broj	Id. Br	Naziv osnovnog sredstva	Banka	Površina objekta	Iznos kredita (inicijalni iznos)	Knjigovodstvena vrednost
0003723	2.4	Skladište 1, ZONA A		17.085		560.446.525,61
0003718	3.10	Metalci – L VI	Piraeus	42.835	24,8 mil. €	1.192.655.061,35
0003722	7.7	Sprat.skladište S.Tehnohemija	Komercijalna	5.207	7,5 mil €	138.562.175,75
0003724	2.3	Skladište 2 Zona A	Komercijalna	8.813	3,5 mil €	275.550.657,53
0003712	3.1	Čeona hala 2	Piraeus	7.192	Ladinvest	12.465.220,98
0003727	3.3	Čeona hala 1	Piraeus	7.159	jemstvo	12.465.218,05
0003729	7.6	Sklad.tekst.r. TEKSTILCI	UBB	11.510	325.000.000 RSD 2.700.000 €	365.303.171,22
0003719	5.14	Magacin L-1	UBB	2.037	45.000.000 RSD	81.915.697,18
0003732	3.4	Stari Matrez	Agrobanka	5.231	-II- 2.000.000 €	14.223.968,52
0003733	2.1	Poslovna zgrada	Deneza invest	4.129	Ugovor o cesiji (ustupanje potraživanja) del. Br. 7021/5-III-2 od 29.12.2011.god	91.618.310,59
0003711	3.2	Aneks čeonih hala	Deneza M Inženjering	3.008	2.250.000 €	23.038.698,88
0003734	5.2	Skladište "B"	NLB	5.168	Jemstvo Alroy; kredit 2.284.000 €	33.282.911,69

Pregled obuhvata:

- Objekte Luke „Beograd“ koji su založeni po kreditima Luke
- Objekte koji su založeni po kreditima Ladinvesta, gde je Luka „Beograd“ založni dužnik (Čeone hale 1 i 2)
- Objekat koji je založen po kreditu Alroy-a, gde je Luka „Beograd“ založni dužnik (Skladište B)
- Objekat Poslovna zgrada (Deneza Invest)



U sledećoj tabeli je pregled objekata Nove Luke datih u hipoteku po osnovu garancije za odobrene kredite:

Id.br	Naziv osnovnog sredstva	Banka	Površina objekta	Namena kredita	Inicijalni iznos kredita u EUR	Iznos procene objekta	Procenitelj	Datum procene	Trenutni iznos kredita i dospele kamate (EUR)
6.18	Exotika	Piraeus banka London	1.510	Nova Luka založni dužnik	3.997.239 €	332.090 €	Appraisal Associates d.o.o.	31.12.2016.	0 €

Dana 06.02.2017. godine Nova Luka je dobila obaveštenje Piraeus banke a.d. o oglašavanju prve aukcijske prodaje i to: poslovne zgrade za koju nije utvrđena delatnost broj 3, površine u gabaritu 1.322 m<sup>2</sup>, Viline Vode, izgrađena na katastarskoj parceli 7/6, upisana u list nepokretnosti broj 701, KO Palilula, na osnovu rešenja RGZ SKN Palilula broj 952-02-12-409/2016 koje je konačno od 21.11.2016. godine, a na osnovu odredaba člana 35. Zakona o hipoteci, koja je data kao sredstvo obezbeđenja potraživanja po osnovu Ugovora o kreditu zaključenog između Piraeus banke i Ladinvest d.o.o. Beograd, Aukcijska prodaja održana je 28.02.2017. godine. Dana 27.03.2017. godine Nova Luka je od Piraeus banke dobila obaveštenje o prodaji nepokretnosti neposrednom pogodbom. Ugovor o kupoprodaji Nepokretnosti zaključen je dana 18.04.2017. godine, po kupoprodajnoj ceni od 365.000 EUR

Kompanija Slobodna zona „Beograd“ a.d. je po osnovu ugovora o kreditu delovodni broj Luke „Beograd“ ad 3443/1-1 od 03.06.2008. godine, dalo matičnom preduzeću Luka „Beograd“ ad mogućnost da stavi hipoteku na nepokretnost L-14-3 površine 1.782,57 metara kvadratnih, što je na osnovu založne izjave i učinjeno kao garancija za odobreni kredit od 3.000.000 evra koji je Luka Beograd a.d. uzela od Banke Intesa ad Beograd.

U BVK Gradnji, objekat broj 3 (fabrika međupostavnih tkanina) knjigovodstvene vrednosti na dan 31.12.2016.god. 32.069.240 dinara i površine 1.590 m<sup>2</sup> dat je u hipoteku radi obezbeđenja novčanog potraživanja (Ministarstvo finansija – Poreska uprava – Filijala Palilula).

U BVK Gradnji, objekat broj 1 (deo aneksa vlačare i trafostanica) knjigovodstvene vrednosti na dan 31.12.2016. god. 155.578.500 dinara i površine 6.300 m<sup>2</sup> dat je u hipoteku kao jemstvo za "Ladinvest doo Beograd" (Piraeus banka).

U Luci Petrol, objekat ETR je u hipoteci kao obezbeđenje kredita Komercijalne banke od 7.500.000 evra, uz napomenu da se ovaj objekat u katastru još uvek vodi kao objekat Luke Beograd. Knjigovodstvena vrednost na dan 31.12.2016. godine je 85.048.306,95 dinara.

Dana 12.01.2016. godine Lumaco je od Ministarstva finansija – Poreska uprava – Filijala Ruma primilo zapisnik o popisu i proceni nepokretnosti u postupku ustanovljavanja hipoteke na nepokretnosti u korist Republike Srbije upisom u odgovarajući registar, u postupku prinudne naplate dospele poreske obaveze, kao sredstva obezbeđenja naplate dospelog duga poreza u iznosu od 182.322.079,94 dinara, na osnovu Rešenja Ministarstva finansija – Poreske uprave – Filijale Stari Grad, broj: 018-433-10-433/2014-11A06 od 19.10.2015. godine.

Rešenjem Poreske uprave – Filijala Stari grad dana 20.01.2016. godine naloženo je Republičkom Geodetskom Zavodu – službi za katastar nepokretnosti Pećinci, da izvrši upis – uknjižbu hipoteke u korist Republike Srbije kao poreskog poverioca. Rešenjem SKN Pećinci od 28.01.2016. godine izvršen je upis hipoteke na nepokretnostima Lumaco u korist Republike Srbije.

U skladu sa odredbama usvojenog Unapred pripremljenog plana reorganizacije Luke Beograd ad, koji je postao pravosnažan dana 07.10.2014. godine i koji se primenjuje počev od 21.10.2014. godine, u 2016. godini oglašavana je imovina prve i druge grupe povezanih lica kao i dodatna imovina Luke Beograd procenjene vrednosti od najmanje 15 miliona EUR.

Na nivou Grupe nema opreme uzete na lizing.

Grupa je u toku 2016. godine u skladu sa zahtevima iz UPPR Luke Beograd oglašavala na prodaju nepokretnosti u tri navrata, pri čemu je u novembru 2016. godine oglašena vrednost od 5.362.180 hiljada RSD (43.428.203 EUR).

**27. INVESTICIONE NEKRETNINE**

Promene na investicionim nekretninama su prikazane u narednoj tabeli:

U hiljadama RSD

<b>Nabavna vrednost</b>	
Stanje 1. januara 2015.	5.472.425
Nabavke u toku godine	1.021
Otuđenja i rashodovanja	(9.166)
Smanjenje vrednosti nekretnina kroz Bilans uspeha	(113.245)
Povećanje vrednosti nekretnina kroz Bilans uspeha	101.446
<b>Stanje na dan 31. decembra 2015. godine</b>	<b>5.452.481</b>
Nabavke u toku godine	2.877
Otuđenja i rashodovanja	(159.894)
Smanjenje vrednosti nekretnina kroz Bilans uspeha	(142.173)
Povećanje vrednosti nekretnina kroz Bilans uspeha	123.189
<b>Stanje na dan 31. decembra 2016. godine</b>	<b>5.276.480</b>

**28. DUGOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI**

U hiljadama RSD

	2016.	2015.
Učešća u kapitalu:		
- zavisna pravna lica	425.903	425.903
- ostala pravna lica	42.365	42.365
Hartije od vrednosti koje se drže do dospeća		
Ostali dugoročni finansijski plasmani	17.593	19.096
<i>Minus: Ispravka vrednosti</i>		
<b>Stanje na dan 31. decembra</b>	<b>485.861</b>	<b>487.364</b>

Učešća u kapitalu-zavisna pravna lica se odnose na učešće Luke Beograd ad u Gizmal Ltd.

Učešća u kapitalu –ostala pravna lica se odnose na učešće u Dunavski projektni centar (90 hiljada RSD) i na učešće u kapitalu Slobodne carinske zone Novi Sad (42.275 hiljada RSD).

**29. ZALIHE**

U hiljadama RSD	2016.	2015.
Materijal	3.418	3.672
Rezervni delovi	218	272
Alat i inventar	80	39
Gotovi proizvodi	16	26
Roba	52.438	52.717
Dati avansi za zalihe i usluge	5.786	2.740
<b>Stanje na dan 31. decembra</b>	<b>61.956</b>	<b>59.466</b>

**30. POTRAŽIVANJA**

U hiljadama RSD	2016.	2015.
<b>Potraživanja po osnovu prodaje</b>		
Kupci u zemlji		
- ostala povezana pravna lica	2.953	2.813
- kupci (treća lica)	248.870	237.022
Kupci u inostranstvu		
- kupci (treća lica)	366	643
<i>Minus: Ispravka vrednosti</i>	(139.965)	(129.186)
<b>Ukupno potraživanja po osnovu prodaje</b>	<b>112.224</b>	<b>111.292</b>
<b>Potraživanja iz specifičnih poslova</b>		
Komisiona i konsignaciona prodaja	3.732	3.397
<i>Minus: Ispravka vrednosti</i>	(3.732)	(2.717)
<b>Ukupna potraživanja iz specifičnih poslova</b>	<b>-</b>	<b>680</b>
<b>Druga potraživanja</b>		
Potraživanja za kamatu i dividende	75.200	75.332
Potraživanja od zaposlenih	20	84
Ostala tekuća potraživanja	6.325	3.796
<i>Minus: Ispravka vrednosti</i>	(59.049)	(59.049)
<b>Ukupno druga potraživanja</b>	<b>22.496</b>	<b>20.163</b>
<b>Saldo na dan 31. Decembra</b>	<b>134.720</b>	<b>132.135</b>

**31. KRATKOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI**

U hiljadama RSD	2016.	2015.
Ostala povezana pravna lica	44.371	43.716
- Delute	44.371	43.716
Kratkoročni krediti i zajmovi u zemlji	-	4.800
Ostali kratkoročni finansijski plasmani	371.068	184.501
<i>Minus: Ispravka vrednosti</i>	(185.860)	(184.501)
<b>Ostali kratkoročni finansijski plasmani-neto</b>	<b>185.208</b>	<b>-</b>
<b>Stanje na dan 31. decembra</b>	<b>229.579</b>	<b>48.516</b>

Do povećanja ostalih kratkoročnih finansijskih plasmana došlo je u Matičnom društvu. Luka „Beograd“ a.d. je ugovorom o pristupanju dugu br.1100400.2 od 15.06.2011. godine preuzela obavezu obezbeđenja urednog izvršenja Ugovora o dugoročnom kreditu i zalozi partija 00-420-1100400.2 od 16.06.2011.godine zaključenog između Intesa Banke i Green Village doo do maksimalnog iznosa kredita od 1.500.000 EUR. Dana 22.01.2016.godine Luka „Beograd“ a.d. je dobila Obaveštenje Banca Intese da je pomenuti ugovor o dugoročnom kreditu sa Green Village proglasila dospelim. Kako je predmetno potraživanje u UPPR-u Luke Beograd bilo svrstano u uslovna potraživanja, to je sa navedenim postupanjem i zahtevom Banca Intese došlo do aktiviranja datog jemstva čime je preuzeta uslovna obaveza Luke Beograd izkazana u klasi D-neobebeđeni poverioci. U skladu sa tim Društvo je izvršilo knjiženje obaveze prema Banca Intesi na kontu 414 u iznosu od 1.500.000 EUR, a na kontu 238 ostali plasmani potraživanja prema eksternom društvu Green Village po istom osnovu. (Društvo je ujedno ukinulo vanbilansnu evidenciju u delu koji se odnosi na navedene bilansne pozicije.)

Takođe dana 26.12.2016. god. Banca Intesa a.d. je uputila Luci „Beograd“ a.d. Obaveštenje o ustupanju potraživanja koja proizilaze iz Ugovora o dugoročnom kreditu i zalozi partija 00-420-1100400.2 od 16.06.2011.godine sa svim eventualnim izmenama i dopunama, koje ima prema dužniku Green Village novom prijemniku -AKV INVEST 1 doo, na osnovu kojeg je u poslovnim knjigama izvršena promena poverioca.

Kratkoročni krediti i zajmovi u zemlji u 2015. godini dati su po varijabilnoj kamatnoj stopi.

**32. GOTOVINSKI EKVIVALENTI I GOTOVINA**

U hiljadama RSD	2016.	2015.
Tekući račun	77.219	232.244
Izdvojena novčana sredstva		
Devizni račun	54.803	39.255
Oročena sredstva	25.000	55.000
Novčana sredstva čije je korišćenje ograničeno ili vrednost umanjena	7.825	7.725
<i>Ispravka vrednosti</i>	(7.825)	(7.725)
<b>Stanje na dan 31. decembra</b>	<b>157.022</b>	<b>326.499</b>



Novčana sredstva čije je korišćenje ograničeno ili vrednost umanjena se u iznosu od 7.814 hiljada RSD odnose na Univerzal banku (usled pokretanja stečajnog postupka i nemogućnosti Luke Beograd a.d. da raspolaze novčanim sredstvima na tekućem računu), a u iznosu od 11 hiljada RSD se odnose na Privrednu banku Beograd (usled pokretanja stečajnog postupka i nemogućnosti Kompanije Slobodna zona Beograd a.d. Beograd da raspolaze novčanim sredstvima na tekućem računu) Ovako definisana zarobljena novčana sredstva su naknadno obezvređena. Dalji razvoj situacije u pravcu naplate potraživanja koji se odnose na Univerzal banku sačekavaće raspodelu sredstava iz stečajne mase Univerzal banke u stečaju obzirom da je na prvom ispitnom ročištu prijavljeno potraživanje Luke „Beograd“ ad priznato i klasifikovano u klasu neobezbeđenih poverilaca.

Novčana sredstva u iznosu od 25.000 hiljada RSD deponovana su kod Banca Intesa uz godišnju kamatnu stopu od 1,8 % na period od 33 dana oročenja.

U skladu sa odgovarajućim odredbama UPPR-a Luke, Odbor direktora Luke "Beograd" ad je i u 2016. godini postupao u skladu sa ranije usvojenom Procedurom rada Odbora direktora Društva u uslovima reorganizacije, kojom se između ostalog uređuje postupak odobrenja plaćanja Društva u skladu sa odredbama UPPR, tako da sva plaćanja Luke "Beograd" ad odobrava Odbor direktora Društva. Takođe, pregled svih izvršenih plaćanja Luke "Beograd" ad dostavlja i nezavisnom stručnom licu koje prati primenu UPPR Luke.

### 33. AKTIVNA VREMENSKA RAZGRANIČENJA

U hiljadama RSD	2016.	2015.
Unapred plaćeni troškovi	1.745	66.390
Nefakturisani prihod	2.275	3.707
Razgraničeni troškovi	4.188	4.188
Ostala AVR	3.415	3.323
<b>Stanje na dan 31. decembra</b>	<b>11.623</b>	<b>77.608</b>

### 34. OSNOVNI KAPITAL

Na redovnoj sednici Skupštine akcionara Luke „Beograd“ a.d. Beograd, održanoj dana 29.06.2015.godine, Skupština Društva donela je Odluku o prethodnom odobrenju za raspolaganje imovinom velike vrednosti društva u cilju sprovođenja mera Unapred pripremljenog plana reorganizacije Luke usvojenog pravosnažnim rešenjem Privrednog suda u Beogradu, Posl.br. 1 St 76/13 od 21.07.2014.godine (u daljem tekstu: UPPR ili Plan).

Prethodno je, u skladu sa predviđenom zakonskom procedurom, Luka „Beograd“ dana 29.05.2015.godine, obavestila akcionare da je cena po kojoj Luka "Beograd" otkupljuje akcije nesaglasnih akcionara utvrđena u skladu sa članom 475 Zakona o privrednim društvima (ZPD) i ista iznosi 638,10 dinara po akciji - koja predstavlja procenjenu (fer) vrednost akcija, koja je veća od knjigovodstvene vrednosti akcija (435,80 dinara po akciji) i tržišne vrednosti akcija u skladu sa čl. 259. stav 1. ZPD koja se nije mogla utvrditi budući da nije bilo trgovanja akcijama Luke "Beograd" u proteklih godinu dana. Takođe, Luka je dostavila i propratno obaveštenje o pravima nesaglasnih akcionara, o uslovima otkupa akcija od nesaglasnih akcionara i načinu plaćanja istih sve u skladu sa odredbama odeljka VII UPPR-a Luke.

Kao što je već pomenuto, nakon održane redovne sednice Skupštine akcionara Društva, na kojoj je između ostalog doneta i odluka o prethodnom odobrenju za raspolaganje imovinom velike vrednosti, određeni broj akcionara (ukupno 96 akcionara, čiji ukupan broj akcija po osnovu podnetih zahteva predstavlja 0.77% od ukupnog broja akcija društva) je iskoristio svoje pravo da budu

nesaglasni, te su u predviđenom roku u Društvo dostavili odgovarajuće formule Zahteva za otkup akcija.

Nakon toga, Luka „Beograd“ je svim Nesaglasnim akcionarima, koji su podneli zahtev za otkup akcija dostavila Obaveštenje o prihvatanju zahteva za otkup akcija nesaglasnih akcionara u skladu sa odgovarajućim odredbama UPPR-a.

Do momenta izrade izveštaja nije došlo do prenosa akcija sa Nesaglasnih akcionara koji su podneli zahtev za otkup akcija na Luku „Beograd“ i time sticanja novčanog potraživanja ovih akcionara prema Luci Beograd na ime prenosa vlasništva na akcijama, te po tom osnovu njihovog svrstavanje u Klasu D UPPR Luke, sa ostalim poveriocima odgovarajuće klase kojoj pripadaju odnosno na drugoj strani nije došlo do sticanja sopstvenih akcija od strana Luke „Beograd“ po tom osnovu.

Ovo iz razloga što nadležni Centralni registar hartija od vrednosti (u daljem tekstu: CR HoV) nije hteo da sprovede predmetnu transakciju prenosa akcija sa Nesaglasnih akcionara na Luku „Beograd“, pozivajući se na tačku 91 Pravila poslovanja Centralnog registra kao ovde, za navedeni organ, relevantan i primenljiv.

U vezi prethodno navedenog, Luka „Beograd“ stoji na pravnom stanovištu da, u napred opisanoj pravnoj situaciji ima mesta za sprovođenje ove transakcije bez plaćanja a na osnovu izvršne sudske odluke što usvojeni UPPR Luke i pravosnažno rešenje Privrednog Suda u Beogradu jesu, odnosno da ima mesta za prenos vlasništva nad akcijama bez plaćanja primenjujući odredbe Pravila poslovanja Centralnog registra koje se na to odnose u skladu sa tačkama 48. i 49., budući da je način plaćanja akcija propisan i utvrđen odredbama UPPR Luke, koji je izvršna sudska isprava u smislu čl. 167 Zakona o stečaju.

S tim u vezi, dana 27.07.2016. godine Luka Beograd je podnela tužbu Upravnom sudu radi pokretanja upravnog spora protiv CRHoV, o kojoj do dana sastavljanja ovog izveštaja Upravni sud još nije doneo odluku.

Strukturu kapitala Grupe na dan 31.12.2016. godine čine :

<i>U hiljadama dinara</i>	2016.	2015.
Osnovni kapital	3.480.142	3.481.972
Rezerve	-	-
Revalorizacione rezerve	346.249	346.249
Gubitak	(3.708.306)	(3.221.988)
Svega kapital	118.085	606.233

Na dan 31.12.2016. godine Osnovni kapital Grupe iznosi 3.480.142 hiljada RSD i čini ga akcijski kapital u iznosu od 3.341.968 hiljada RSD, emisiona premija u iznosu od 33.070 hiljada RSD i manjinskog interesa u iznosu 105.104 hiljada RSD.

Na dan 31.12.2015. godine Osnovni kapital Grupe iznosi RSD 3.481.972 hiljada i čini ga akcijski kapital u iznosu od RSD 3.341.968 hiljada, emisiona premija 33.070 hiljada RSD i manjinski interes u iznosu od RSD 106.934 hiljada.

Manjinski interes je obelodanjen u okviru ostalog osnovnog kapitala jer u Izveštaju o promena na kapitalu ne postoji zasebna kolona u kojoj bi bio iskazan, te je iznos manjinskog interesa u okviru Izveštaja o promenama na kapitalu iskazan u okviru Osnovnog kapitala.

### 35. DUGOROČNA REZERVISANJA

Na dan 31. decembra 2016. godine, Grupa nije formirala nova rezervisanja za potencijalne gubitke koji mogu proisteći po osnovu verovatnih negativnih ishoda sudskih sporova koji se vode protiv Grupe.

U okviru Grupe nije izvršena aktuarska procena sadašnje vrednosti obaveze za otpremnine i nije formiralo rezervisanje po tom osnovu na dan 31. decembra 2016. godine. Rukovodstva Grupe veruju da gore pomenuta obaveza ne bi mogla da ima materijalno značajan efekat na finansijske izveštaje Grupe.

Promene na dugoročnim rezervisanjima u toku 2016. i 2015. godine prikazane su u sledećoj tabeli:

U hiljadama RSD	Sudski sporovi izdata jemstva	Naknade zaposlenima	Ukupno
<b>Stanje na dan 1. januar 2015. godine</b>	<b>5.004</b>	-	<b>5.004</b>
Ukidanje	(5.004)		(5.004)
<b>Stanje na dan 31. decembra 2015. godine</b>	-	-	-
Ukidanje	-	-	-
<b>Stanje na dan 31. decembra 2016. godine</b>	-	-	-

### 36. DUGOROČNE OBAVEZE

U hiljadama RSD	2016.	2015
Dugoročni krediti i zajmovi u zemlji	3.829.658	3.705.301
Dugoročni krediti i zajmovi u inostranstvu	2.953.700	2.909.535
Ostale dugoročne obaveze	938.554	862.834
	<b>7.721.912</b>	<b>7.477.670</b>
<i>Minus: Tekuća dospeća dugoročnih obaveza</i>		
dugoročni krediti i zajmovi	1.275.294	-
kratkoročna dospeća dugoročnog dela kamata	184.728	
<b>Stanje na dan 31. decembra</b>	<b>6.261.890</b>	<b>7.477.670</b>

Pregled dugoročnih kredita i zajmova zajedno sa uslovima korišćenja i otplate Grupe dati su u sledećim pregledima

*Pregled dugoročnih kredita na dan 31.12.2015.*

Naziv banke	Iznos glavnice obaveze na 21.10.2014 po UPPR-u	Originalna valuta	Kamatna stopa	Godina dospeća	Saldo 2015. godina u 000 dinara
<b>Klasa A</b>					
Komercijalna banka	8.851.931	EUR	3mEURIBOR+6%	21.10.2019	1.076.626
Komercijalna banka Nova Agrobanka u stečaju	4.131.218	EUR	3mEURIBOR+6%	21.10.2019	502.464
Banca Intesa	2.516.784	EUR	3mEURIBOR+6%	21.10.2019	306.107
Univerzal banka u stečaju	560.919	EUR	3mEURIBOR+6%	21.10.2019	68.222
Deneza M Inženjering	7.163.451	EUR	3mEURIBOR+6%	21.10.2019	806.668
Piraeus London	2.549.602	EUR	3mEURIBOR+6%	21.10.2019	310.098
Banca Intesa (klasa A i A1)	23.921.964	EUR	3mEURIBOR+6%	21.10.2019	2.909.535
	3.426.505	EUR	3mEURIBOR+6%	21.10.2019	416.752
<b>Klasa D</b>					
Banca intesa	215.162	EUR	3mEURIBOR+2% p.a. a maksimalno 4%	21.10.2019	26.169
Piraeus Banka	229.495	EUR	3mEURIBOR+2% p.a. a maksimalno 4%	21.10.2019	27.913
Piraeus agentske naknade	597.366	EUR	3mEURIBOR+2% p.a. a maksimalno 4%	21.10.2019	72.655
Zemunikom	753.348	EUR	3mEURIBOR+2% p.a. a maksimalno 4%	21.10.2019	91.627
					<b>6.614.836</b>

*Pregled dugoročnih kredita na dan 31.12.2016.*

Naziv banke	Iznos glavnice obaveze na 21.10.2014 po UPPR-u	Originalna valuta	Kamatna stopa	Godina dospeća	Saldo 2016. godina u 000 dinara
<b>Klasa A</b>					
Komercijalna banka	8.851.931	EUR	3mEURIBOR+6%	21.10.2019	1.092.968
Komercijalna banka Nova Agrobanka u stečajju	4.131.218	EUR	3mEURIBOR+6%	21.10.2019	510.091
Banca Intesa	2.516.784	EUR	3mEURIBOR+6%	21.10.2019	310.753
Univerzal banka u stečajju	560.919	EUR	3mEURIBOR+6%	21.10.2019	69.258
Deneza M Inženjering	7.163.451	EUR	3mEURIBOR+6%	21.10.2019	759.294
Piraeus London	2.549.602	EUR	3mEURIBOR+6%	21.10.2019	314.805
Banca Intesa (klasa A i A1)	23.921.964	EUR	3mEURIBOR+6%	21.10.2019	2.953.700
	3.426.505	EUR	3mEURIBOR+6%	21.10.2019	365.602
<b>Klasa D</b>					
Banca intesa	215.162	EUR	3mEURIBOR+2% p.a. a maksimalno 4%	21.10.2019	26.567
Piraeus Banka	229.495	EUR	3mEURIBOR+2% p.a. a maksimalno 4%	21.10.2019	28.336
Piraeus agentske naknade	597.366	EUR	3mEURIBOR+2% p.a. a maksimalno 4%	21.10.2019	73.758
Zemunikom	753.348	EUR	3mEURIBOR+2% p.a. a maksimalno 4%	21.10.2019	93.018
AKV Invest	1.500.000	EUR	3mEURIBOR+2% p.a. a maksimalno 4%	21.10.2019.	185.208
					<b>6.783.358</b>

Dospeće navedenih kredita sa stanjem na dan 31. decembra 2016. i 2015. godine je prikazano u sledećoj tabeli:

U hiljadama RSD	2016.	2015.
Period otplate		
Do 1 godine	1.275.294	-
Od 1 do 5 godina	5.508.064	6.614.836
Preko 5 godina	-	-
<b>Ukupno</b>	<b>6.783.358</b>	<b>6.614.836</b>



Ostale dugoročne obaveze se najvećim delo odnose na Luku Beograd: na dugoročne obaveze prema dobavljačima u iznosu od 107.231 hiljada RSD, na kamate po kreditima u iznosu od 338.667 hiljada RSD, na poreze u iznosu od 293.284 hiljada RSD, na ostale obaveze u iznosu od 9.217 hiljada RSD. U skladu sa utvrđenom dinamikom plaćanja poreskih obaveza a na osnovu metodologije koju primenjuje Poreska uprava i nakon sravnjenja na dan dospeća poreskih obaveza 30.11.2015. godine sa Poreskom upravom razgraničene su poreske obaveze na deo koji dospeva nakon godinu dana. Usled redovnog izmirivanja tekućih poreskih obaveza u 2016. godini došlo je do smanjenja dela poreskih obaveza na kraju 2016. godine.

Ostale dugoročne obaveze u iznosu od 5.427 hiljada RSD se odnose na BVK Gradnju.

### 37. KRATKOROČNE FINANSIJSKE OBAVEZE

U hiljadama RSD	2016.	2015.
Tekuća dospeća:		
- dugoročni krediti i zajmovi	1.275.294	-
Kratkoročni krediti i zajmovi u zemlji		-
<b>Stanje na dan 31. decembra</b>	<b>1.275.294</b>	<b>-</b>

### 38. OBAVEZE IZ POSLOVANJA

U hiljadama RSD	2016.	2015.
Primljeni avansi	12.290	9.700
Dobavljači u zemlji	26.887	19.550
Dobavljači u inostranstvu	-	17.727
<b>Stanje na dan 31. decembra</b>	<b>39.177</b>	<b>46.977</b>

### 39. OSTALE KRATKOROČNE OBAVEZE

U hiljadama RSD	2016.	2015.
<b>Obaveze po osnovu zarada i naknada zarada</b>		
Obaveze za neto zarade i naknade zarada	-	-
Obaveze za poreze i doprinos na zarada i naknade zarada	1.686	11.401
<b>Druge obaveze</b>		
Obaveze po osnovu kamata	409.892	236.650
Ostale obaveze	28.652	28.574
<b>Stanje na dan 31. decembra</b>	<b>440.230</b>	<b>276.625</b>

Ostale obaveze u 2016. godini najvećim delom se odnose na kratkoročna rezervisanja u BVK Gradnji (28.400 hiljada RSD). Obaveze po osnovu kamata beleže rast usled razgraničavanja kratkoročnog dospeća dugoročnog dela kamata kod Luke Beograd.

**40. OBAVEZE ZA OSTALE POREZE, DOPRINOSE I DRUGE DAŽBINE**

U hiljadama RSD	2016.	2015.
Obaveze za porez iz rezultata	19.932	17.689
Obaveze za poreze, carine i druge dažbine	91.509	86.981
Obaveze za doprinose koji terete troškove	-	-
Ostale obaveze	36.526	36.774
<b>Stanje na dan 31. decembra</b>	<b>147.967</b>	<b>141.444</b>

**41. PASIVNA VREMENSKA RAZGRANIČENJA**

U hiljadama RSD	2016.	2015.
Obračunati troškovi	16.233	14.041
<b>Stanje na dan 31. decembra</b>	<b>16.233</b>	<b>14.041</b>

**42. VANBILANSNA EVIDENCIJA**

U hiljadama RSD	2016.	2015.
Data jemstva	98.778	97.301
Pristupanje dugu	-	182.439
Sredstva za stambenu izgradnju	2.819	2.819
<b>Stanje na dan 31. decembra</b>	<b>101.597</b>	<b>282.559</b>

**43. ZARADA PO AKCIJI**

U hiljadama RSD	2016.	2015.
Neto gubitak	(488.148)	(311.951)
Prosečan ponderisani broj akcija	6.962.434	6.962.434
<b>Gubitak po akciji (u RSD)</b>	<b>(70,11)</b>	<b>(44,80)</b>

**44. OBELODANJIVANJE ODNOSA SA POVEZANIM LICIMA**

Luka „Beograd“ ad ima potraživanja od povezanog pravnog lica Delute doo koji nije deo Grupe. Potraživanja se sastoje od kratkoročnih finansijskih plasmana u iznosu od 44.371 hiljada RSD, potraživanja po osnovu kamata u iznosu 15.685 hiljada RSD, potraživanja od kupaca u iznosu od 2.481 hiljada RSD (potraživanja od kupaca su delimično ispravljena u iznosu od 2.434 hiljada RSD). I Vopex Trade ima potraživanje od kupaca od povezanog pravnog lica Delute u iznosu od 472 hiljada RSD.

U konsolidovane finansijske izveštaje za 2015. godinu i 2016. godinu nisu uključeni finansijski izveštaji zavisnog pravnog lica Gizmal Ltd. Nicosia, Cyprus. Do izdavanja ovih konsolidovanih finansijskih izveštaja Matičnom društvu nisu dostavljeni finansijski izveštaji ovog zavisnog pravnog lica. Luka „Beograd“ ad ima učešće u kapitalu zavisnog pravnog lica Gizmal Ltd. u iznosu od 425.903 hiljada RSD.

Grupa Luka je iz odnosa sa povezanim pravnim licem Delute doo ostvarila prihod od usluga u iznosu od 299 hiljada RSD u 2016. godini (316 hiljada RSD u 2015. godini). Finansijski prihodi ostvareni iz odnosa sa povezanim pravnim licem Delute doo odnose se na prihod od kursnih razlika i u 2016. godini iznose 655 hiljada RSD (237 hiljada RSD u 2015. godini).

Bruto II zarade ključnog rukovodećeg osoblja Grupe u toku 2016. godine iznose 51.741 hiljada RSD.

#### 45. NEUSAGLAŠENA POTRAŽIVANJA I OBAVEZE

U skladu sa članom 18. Zakona o računovodstvu matično i zavisna pravna lica su izvršila usaglašavanje potraživanja i obaveza sa dužnicima i poveriocima. Usaglašavanje potraživanja i obaveza izvršeno je sa stanjem na dan 31.10. 2015. i 2016. godine.

Stanje neusaglašenih potraživanja i obaveza na gore navedeni dan u Luci „Beograd“ a.d. bilo je sledeće:

U hiljadama RSD	2016.	2015.
Potraživanja po osnovu prodaje i usluga	34.879	6.557
Ukupno neusaglašena potraživanja	34.879	6.557
Obaveze iz poslovanja	205	202
Ukupno neusaglašene obaveze	205	202

Neusaglašena potraživanja po osnovu prodaje se u iznosu od 335 hiljada dinara odnose na građevinsko Preduzeće Dom. U pitanju su dve fakture KF-14/004819 od 31.03.2014. godine (167 hiljada dinara) i KF-14/006692 od 30.04.2014. godine (168 hiljada dinara) koje se nalaze na kontu 20403-utuženi kupci.

Neusaglašena potraživanja po osnovu prodaje u iznosu od 6.195 hiljada dinara se odnose na Kopaonik ad. U pitanju je sledećih devet faktura:

KF-13/016884 od 01.10.2013. – 274.059,83 dinara  
 KF-13/018656 od 31.10.2013. – 314.097,17 dinara  
 KF-13/018750 od 01.11.2013. – 1.119.785,09 dinara  
 KF-13/020417 od 30.11.2013. – 314.097,17 dinara  
 KF-13/020486 od 02.12.2013. – 1.121.846,46 dinara  
 KF-13/022291 od 31.12.2013. – 314.663,20 dinara  
 KF-14/000079 od 09.01.2014. – 1.199.104,08 dinara  
 KF-14/001528 od 31.01.2014 – 336.343,10 dinara  
 KF-14/001582 od 03.02.2014 – 1.201.320,41 dinara

Gore navedene fakture su ispostavljene prilikom fakturisanja naknade za korišćenje prostora u Dunavskoj ulici broj 21 i ulici Žorža Klemansoa broj 21, a u skladu sa Sporazumom o korišćenju skladišnog prostora i pružanju lučko-pretovarnih i drugih lučkih usluga, broj Luke Beograd ad 3977

od 27.06.1985. godine, broj Kopaonika ad 162 od 08.07.1985. godine. Kopaonik ad osporava tačnost kalkulacije površina po kojoj je izvršeno afakturisanje. Gore navedene faktue se nalaze na kontu 204003-utuženi kupci.

Neusaglašena potraživanja po osnovu prodaje se u iznosu od 180 hiljada dinara odnose na Videx Group (izvršeno osporavanje bez navođenja razloga od strane Videx Group).

Neusaglašena potraživanja po osnovu prodaje se u iznosu od 11.132 hiljada dinara odnose na Obnovu ad Beograd (osporava se vlasništvo nad nekretninom koja je bila predmet zakupa).

Na osnovu zapisnika od 10.03.2017. godine o sravnjenju poslovnih knjiga sa stanjem na dan 31.12.2016. godine između Luke Beograd i Altii doo Čačak, utvrđena je razlika od 17.037 hiljada RSD. U pitanju su fakture po osnovu ugovora o zakupu a koje Altii doo Čačak nema proknjiženo u svojim poslovnim knjigama (fakture se odnose na period od 30.06.2016. godine do 31.12.2016. godine).

Neusaglašene obaveze iz poslovanja u iznosu od 161 hiljada dinara se odnose na Gorenje doo Beograd. U pitanju je obaveza po osnovu naknade štete za koju Luka Beograd nije dobila fakturu.

Neusaglašene obaveze iz poslovanja u iznosu od 31 hiljada dinara se odnose na SerboMonte doo. U pitanju je obaveza u vezi remonta motora na dizalici za koju Luka Beograd nije dobila posebnu fakturu već je obaveza imirena kroz drugu fakturu.

Neusaglašene obaveze iz poslovanja u iznosu od 10 hiljada dinara se odnose na Republičku direkciju za robne rezerve (Luka Beograd nema fakturu).

Neusaglašene obaveze iz poslovanja u iznosu od 3 hiljadedinara se odnose na Agrorit doo (Luka Beograd nema fakturu).

Nakon usaglašavanja sa bankama ustanovljeno je da pojedine banke (Intesa, Piraeus) u svojim bilansnim pozicijama nisu iskazale deo dugoročnih obaveza po kamatama u skladu sa UPPR (vode ih na AVR). Takođe i kod pojedinih dobavljača koji su predmet UPPR prisutne su razlike usled drugačijeg vođenja poslovnih knjiga po UPPR Luka Beograd obaveze prema ovim dobavljačima tretira kao devizne obaveze koje podležu kursiranju, dok ih dobavljači u svojim knjigama vode kao dinarska potraživanja. Za obaveze prema dobavljačima koje su u UPPR Luka Beograd obračunava i plaća mesečno kamate dok pojedini dobavljači za iste uplate umanjuju glavnice.

Stanje neusaglašениh potraživanja kod Kompanije Slobodna zona „Beograd“ a.d. bilo je sledeće:

U hiljadama RSD	2016.	2015.
Potraživanja po osnovu prodaje	-	13
Dugoročna potraživanja	-	-
Ostala potraživanja	-	-
Ukupno neusaglašena potraživanja	-	13
Obaveze iz poslovanja	-	-
Dugoročne i kratkoročne finansijske obaveze	-	-
Ostale obaveze	-	-
Ukupno neusaglašene obaveze	-	-

Neusaglašena potraživanja u 2015. godini se odnose na BeotelNet - ISP d.o.o. Beograd. Do neusaglašenosti je došlo usled toga što je BeotelNet - ISP d.o.o. Beograd u procesu UPPR-a pa je došlo do drugačijeg tretmana potraživanja/obaveza u poslovnim knjigama.

Na osnovu zapisnika od 15.03.2017. godine o spravljenju poslovnih knjiga sa stanjem na dan 31.12.2016. godine između Nove Luke i Alti doo Čačak, utvrđena su neusaglašena potraživanja u iznosu od 1.493 hiljada dinara. U pitanju su fakture po osnovu ugovora o zakupu koje Alti doo Čačak nema proknjižene u svojim poslovnim knjigama (fakture se odnose na period 01.01.2016. - 31.12.2016. godine).

#### 46. POTENCIJALNE OBAVEZE I POTENCIJALNA SREDSTVA

##### (a) *Sudski sporovi*

###### **Luka Beograd ad Beograd**

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.

Na dan 31.12.2016. godine protiv Društva se vodi više parničnih postupaka a kao najveći se izdvajaju sledeći:

**- Grad Beograd** – 12.000.000.000,00 dinara - tužba radi utvrđenja prava korišćenja na zemljištu sa eventualnim tužbenim zahtevom za isplatu navedenog iznosa na ime neosnovanog obogaćenja. Po tužbi koja je podneta 26.10.2010. godine, prvostepeni postupak je u toku. Sledeće ročište zakazano je za 03.03.2017. godine.

**-International CG** - u vrednosti predmeta spora od 16.500.000,00 dinara - tužba radi utvrđenja prava svojine na objektu u Dunavskoj ulici.

Postupak je započet pred Višim sudom u Beogradu, koji se oglasio nenadležnim i predmet uputio Privrednom sudu na dalji postupak i odlučivanje. Prvostepeni postupak je u toku. Na ročištu od 19.11.2015. godine prekinut je ovaj postupak jer je nad tužiocem otvoren stečajni postupak. Postupak je nastavljen. Ročište od 09.02.2017. godine je odloženo za 23.03.2017. godine a na molbu Grada Beograda, radi izjašnjenja na podnesak tužioca kojim je tužilac proširio tužbeni zahtev i na Grad Beograd.

Na dan 31.12.2016. godine protiv Društva se vodi jedan radni i jedan stambeni spor.

Ukupni iznos svih tužbenih zahteva prema Luci za isplatu novčanih potraživanja na dan 31.12.2016. iznosi RSD 12.001.642 hiljada ne uzimajući u obzir eventualne zatezne kamate po ovom osnovu (na 31.12.2015. godine ovaj iznos je RSD 13.057.221 hiljada).



Iznosi konačnih gubitaka po osnovu sudskih sporova mogu biti uvećani po osnovu obračunatih zatezних kamata do datuma okončanja sporova, odnosno do datuma konačnih isplata po sporovima. Rukovodstvo smatra da sudski sporovi koji se vode protiv Društva neće prouzrokovati materijalno značajne štete po Društvo.

### **Kompanija Slobodna zona Beograd a.d. Beograd**

Na dan 31. decembra 2016. godine Kompanija Slobodna zona Beograd a.d. Beograd se javlja kao tužena strana u jednom sudskom sporu. Kompanija Slobodna zona „Beograd“ a.d. Beograd tužena je od strane Lesnina Veletrgovina d.o.o., Ljubljana, a po tužbi radi utvrđenja ništavosti Ugovora o osnivanju Deoničkog društva Slobodna zona Novi Sad, u kojoj je postavljen i eventualni tužbeni zahtev za isplatu naknade materijalne štete u iznosu od 4.000 hiljade EUR u dinarskoj protivvrednosti, što iznosi 462.442 hiljada RSD, računato po srednjem kursu NBS na dan podnošenja tužbe 03.06.2014. godine, ne računajući iznos pripadajuće zakonske zatezne kamate. Prvostepenom presudom odbijen je i primarni i eventualni tužbeni zahtev, kao neosnovani. Na prvostepenu presudu Tužilac je uložio žalbu, koju je drugostepeni sud odbio, pa je prvostepena presuda postala pravosnažna. Tužilac je uložio reviziju Vrhovnom kasacionom sudu. U toku je postupak po reviziji.

Po tužbi Kompanije Slobodna zona Beograd a.d. Beograd u toku su dva izvršna postupka radi naplate novčanog potraživanja u ukupnom iznosu od 764.631,03 dinara (Vele Vita d.o.o. u iznosu od 368.741,07 dinara i Sound Ray d.o.o. u iznosu od 395.889,96 dinara).

### **BVK Gradnja**

Sporovi u kojima je BVK Gradnja tužilac:

BVK Gradnja je protiv „Donna Fil“ doo podneo predlog za izvršenje na iznos od 1.211.885,78 dinara koje je povećano na 2.059.651,32 dinara. Podnet sudu predlog za izvršenje popisom i prodajom pokretnih stvari. Prvostepenom presudom u celosti usvojen naš tužbeni zahtev i obavezan tuženi da BVK isplati iznos od 2.059.651,32 dinara sa pripadajućom kamatom, kao i troškove postupka u iznosu od 289.665,00 dinara. Dana 06.03.2013. godine podnet je sudu predlog za izvršenje na osnovu izvršne presude. 05.05.2014. godine izvršen je popis i procena stvari dužnika na koji je treće lice SAVARAD uložilo prigovor uz navode da je vlasnik dela popisanih stvari. Održana su dva javna nadmetanja za prodaju popisanih stvari dužnika, ali bezuspešno. Donet je zaključak suda o namirenju potraživanja BVK dosuđenjem popisanih stvari dužnika. Zaključak je postao pravosnažan. Dosuđene stvari su predate BVK.

BVK Gradnja je protiv „Cherish“ doo podneo predlog za izvršenje na iznos od 571.631,39 dinara. Sud izdao Rešenje o izvršenju dana 05.11.2012.g. 14.11.2012.g. izvršni dužnik je uložio prigovor. Na ročištu od 24.01.2013.g. zaključena je glavna rasprava. Primljena je prvostepena presuda kojom je usvojen tužbeni zahtev za iznos glavnog duga sa pripadajućom kamatom i obavezan tuženi da BVK plati troškove postupka u iznosu od 82.605 dinara. Prvostepena presuda je postala pravosnažna. Pokrenut je izvršni postupak, radi naplate potraživanja.

BVK Gradnja je protiv „Donna Fil“ podnela tužbu radi naknade štete za zakupninu, vodu i struju na iznos od 3.186.299,21 dinara, koji je povećan na 3.481.938,90 dinara. Dana 26.12.2013. godine podnet je sudu predlog za izvršenje na osnovu izvršne presude. Sud je izdao rešenje o izvršenju. Dana

05.05.2014. godine izvršen je popis i procena stvari dužnika. Urađena urgencija radi zakazivanja prodaje javnim nadmetanjem. Održano je jedno usmeno javno nadmetanje radi prodaje popisanih stvari dužnika, ali bezuspešno. Čeka se zakazivanje drugog javnog nadmetanja, sa kojim se zastalo zbog tužbe SAVARAD - a za utvrđenje da je on vlasnik popisanih stvari.

BVK Gradnja je protiv „Cherish“ doo podnela tužbu radi naknade štete za vodu i struju u iznosu od 945.603,25 dinara, koji je povećan na 1.103.141,70 dinara. Dana 26.12.2013. godine podnet je sudu predlog za izvršenje na osnovu izvršne presude. Sud je izdao rešenje o izvršenju. Plaćen predujam za popis stvari izvršnog dužnika. Zakazan je popis i procena stvari za 03.03.2015. godine. Pošto nisu pronađene stvari na adresi sedišta dužnika, to je naloženo dužniku da dostavi izjavu o imovini.

BVK Gradnja je protiv „Taramont“ doo podnela tužbu radi iseljenja iz prostora. Na ročištu od 12.02.2014. godine zaključena je glavna rasprava. Dana 03.03.2014. godine primljena je prvostepena presuda kojom je obavezan tuženi da se iseli iz prostora i plati tužiocu troškove postupka u iznosu od 58.644,00 dinara. Tuženi je uložio žalbu na prvostepenu odluku. BVK- gradnja je dala odgovor na žalbu. Čeka se odluka drugostepenog suda po žalbi.

BVK Gradnja je protiv „Donna Fil“ podnela tužbu radi naknade štete u iznosu od 2.851.691,40 dinara. Na ročištu od 14.05.2014. godine tuženi se nije pojavio pa je sud doneo presudu zbog izostanka i obavezao tuženog da tužiocu isplati iznos od 2.851.691,40 dinara, sa pripadajućom kamatom, kao i troškove postupka u iznosu od 229.984,00 dinara. 18.11.2014. godine podnet je sudu predlog za izvršenje na osnovu pravnosnažne presude, a sud je naknadno doneo rešenje o izvršenju. Podnet je izvršitelju predlog za sprovođenje izvršenja. Izvršitelj je doneo zaključak o sprovođenju izvršenja i izvršio popis i procenu stvari dužnika. Čeka se zakazivanje javnog nadmetanja za prodaju popisanih stvari.

BVK Gradnja je protiv „Donna Fil“ podnela tužbu radi naknade štete za zakupninu, vodu, struju i gradsku čistoću u iznosu od 4.055.759,25 dinara. Prvostepenom presudom delimično je usvojen tužbeni zahtev i obavezan je tuženi da BVK isplati iznos od 3.856.186,58 dinara, sa pripadajućom kamatom i troškovima postupka u iznosu od 445.320,00 dinara. Delimično je odbijen tužbeni zahtev za iznos od 199.572,67 dinara, na ime manipulativnih troškova za naknadu za smeće i utrošenu vodu. Presuda je postala pravnosnažna. Pokrenut je izvršni postupak, radi naplate dosuđenog novčanog iznosa i isti je u toku.

BVK Gradnja je protiv „Taramont“ podnela predlog na izvršenje u iznosu od 251.932,99 dinara. Sud doneo rešenje kojim je dužnik obavezan na isplatu dugovanog iznosa. Zbog blokade računa dužnika predloženo je izvršenje popisom i prodajom pokretnih stvari. Pokušan je popis stvari izvršnog dužnika na adresi njegovog sedišta, ali bezuspešno. Očekuje se zaključak suda. Postupajući po nalogu suda predloženo je izvršenje popisom, procenom i prodajom pokretnih stvari dužnika na adresama njegovih ogranaka i prodavnica.

BVK Gradnja je protiv „Taramont“ podnela tužbu radi naknade štete po otkazu ugovora u iznosu od 1.152.602,73 dinara. Predmet je u toku. Ročište je zakazano za 15.01.2016. godine. Prvostepenom presudom usvojen je tužbeni zahtev u celosti. Tuženi je uložio žalbu na prvostepenu presudu. U toku je postupak po žalbi.

BVK Gradnja je protiv „MB Gas oil“ podnela tužbu radi naplate duga po osnovu korišćenja prostora u iznosu od 465.506,09 dinara. Prvostepenom presudom odbijen je tužbeni zahtev BVK kao neosnovan. BVK je uložio žalbu na prvostepenu presudu. U toku je postupak po žalbi.

BVK Gradnja je protiv „Donna Fil“ podnela predlog za izvršenje na osnovu faktura, kao verodostojnih isprava, a radi naplate zakupnine i pratećih troškova, u iznosu od 534.206,41 dinara. Sud je izdao Rešenje o izvršenju i isto je prosleđeno javnom izvršitelju, radi naplate potraživanja. U toku je postupak sprovođenja izvršenja radi naplate potraživanja.

BVK Gradnja vodi 2 stambena spora.

BVK Gradnja je tužen od strane:

-, „Donna Fil“ za iznos od 24.400.000,00 dinara, na ime štete nastale usled pucanja ventila i izlivanja vode u zakupljenom prostoru, koji je vlasništvo BVK. Prvostepenom presudom delimično je usvojen tužbeni zahtev i obavezan je BVK na isplatu iznosa od 786.668,00 dinara, sa pripadajućom kamatom, dok je u preostalom delu tužbeni zahtev odbijen. BVK je uložio žalbu na prvostepenu presudu. Presudom drugostepenog suda, koja je doneta po žalbi, prvostepena presuda je delimično potvrđena, tako da je pravnosnažno odbijen tužbeni zahtev za iznos od: 380.000,00 dinara, 62.434,87 eur i 117.757,12 eur, dok je za iznos od 19.663,50 eur i 786.668,00 dinara prvostepena presuda ukinuta i predmet u tom delu vraćen prvostepenom sudu na ponovno odlučivanje. Prvostepeni sud je, u ponovnom postupku, obavezao BVK da tužiocu isplati iznos od 19.663,50 eur u dinarskoj protivvrednosti, uvećan za iznos pripadajuće kamate, a odbio tužbeni zahtev za iznos od 786.668,00 dinara. Uložene je žalba na ovu presudu. U toku je postupak po žalbi.

-, „Savarad“, radi proglašenja nedopuštenosti izvršenja u predmetu I.3885/13, sa zahtevom da sud utvrdi da je tužilac, a ne Donna fil, vlasnik mašina koje su popisane radi naplate potraživanja BVK, u predmetu I.3885/13 (poverilac BVK – dužnika Donna fil). U toku je prvostepeni postupak. Ročište je zakazano za: 13.03.2017. godine.

Na dan 31.12.2016. godine BVK Gradnja ima četiri radna spora ukupne vrednosti 5.846.499,35 dinara kao tužena strana.

Ukupno procenjeni iznos tužbenih zahteva podnetih protiv BVK, na dan 31.12.2016. godine, iznosi RSD 9.061 hiljada (31. decembar 2015. godine: RSD 28.391 hiljada), ne uzimajući u obzir eventualne zatezne kamate po ovom osnovu i sudske troškove.

Konačan ishod sudskih sporova u toku je neizvestan. Kao što je obelodanjeno u Napomeni 35, na dan 31. decembra 2016. godine Grupa nije formirala rezervisanja za potencijalne gubitke koji mogu prosteći iz navedenih sporova.

## b) Žalbe po rešenjima

### Luka Beograd

Poreska uprava Stari Grad

U postupku utvrđivanja poreza na prenos apsolutnih prava za objekte koje je Luka prodala (na kat. parceli 12/1 i 12/14 KO Stari grad), Poreska uprava Stari grad je, protivno svim pozitivnim propisima, utvrdila porez na prenos apsolutnih prava za promet prava korišćenja gradskog građevinskog zemljišta koje je neprenosivo, i koje zajedno sa porezom na prenos apsolutnih prava za objekte iznosi

151.617.800 dinara. Na Rešenje kojim je utvrđen porez na prenos apsolutnih prava za zemljište i objekte Luka je uložila Žalbu koja je, Rešenjem Ministarstva finansija i privrede, od 15.05.2013. godine, odbijena.

Protiv odluke od 15.05.2013. godine Luka „Beograd“ ad je dana 06.06.2013. godine podnela Tužbu pred Upravnim sudom u Beogradu. Upravni sud je dana 28.05.2015. godine doneo Presudu kojim se Tužba uvažava, poništava Rešenje od 15.05.2013. godine, i predmet vraća nadležnom organu na ponovno odlučivanje.

U ponovnom postupku, dana 30.10.2015. godine Poreska Uprava, filijala Stari grad donela je novo Rešenje kojim je utvrđen porez na prenos apsolutnih prava u ukupnom iznosu od 145.071.315,00 dinara. Takođe, novim rešenjem otpisane su sve kamate. Na navedeno Rešenje Luka je dana 20.11.2015. godine uložila Žalbu.

Drugostepeni organ je svojim Rešenjem od 04.05.2016. godine poništio prvostepeno Rešenje od 30.10.2015. godine, na koje je Luka Beograd izjavila žalbu, i predmet vratio prvostepenom organu na ponovni postupak.

#### **JKP Beograd vode**

JKP Beogradvode su svojim rešenjima Luci Beograd utvrdile obavezu na ime lokalne komunalne takse za korišćenje obale u poslovne i bilo koje druge svrhe, i to:

za reku Dunav za:

- 2010.god. i 2011. god. taksu u iznosu od po 17.812.000,00 din., odnosno u ukupnom iznosu od 35.624.000,00 dinara

-2012.god. taksu u iznosu od 17.860.800,00 din.

za reku Savu za:

- 2010.god. i 2011. god. taksu u iznosu od po 2.226.500,00 din., odnosno u ukupnom iznosu od 4.453.000,00 dinara

-2012.god. taksu u iznosu od 2.232.600,00 dinara

Nakon izjavljenih žalbi od strane Luke Beograd, napred navedena rešenja su izmenjena u pogledu visine utvrđenih lokalnih komunalnih taski, i to tako što je:

za reku Dunav za:

2010.god. utvrđena taksa u iznosu od 4.453.000,00 dinara (protiv ovog rešenja u toku je upravni spor)

2011.god. utvrđena taksa u iznosu od 13.822.600,00 din. da bi nakon još jedne žalbe Luke Beograd, Rešenjem UJP – Odeljenje Stari grad od 27.11.2015.god. iznos od 12.492.800,00 din. (za period od 20.04.-31.12.2011.god.) otpisan. Za preostali iznos od 1.329.800,00 din. za period od 01.01-19.04.2011. godine predmet je nakon upravnog spora vraćen na ponovno odlučivanje po žalbi.

za 2012. god. Rešenjem UJP - Odeljenja Stari grad od 09.04.2012.god. Rešenje kojim se utvrđuje taksa za 2012.god. je, od strane organa koji je rešenje i doneo, stavljeno van snage, i utvrđeno da Luka Beograd nije obveznik navedene takse obzirom da zemljište u pogledu koga je utvrđena obaveza naplate komunalne takse predstavlja gradsko građevinsko zemljište, da isto ne predstavlja javnu površinu – dobro u opštoj upotrebi, te shodno tome, nema zakonskog osnova za naplatu ove takse.

za reku Savu za:

2010.god. utvrđena taksa u iznosu od 556.625,00 din. (usvojena tužba i predmet vraćen drugostepenom organu)

2011.god. utvrđena taksa u iznosu od 166.225,00 din. (protiv ovog rešenja izjavljena je tužba i Upravni sud je tužbu usvojio i predmet vratio na ponovno odlučivanje II-stepenom organu koji je



svojim rešenjem od 11.07.2016. godine usvojio žalbu i predmet vratio prvostepenom organu na ponovno odlučivanje)

2012.god. utvrđena taksa u iznosu od 1.671.400,00 din. (protiv ovog rešenja u toku je postupak po žalbi).

Obzirom da je u dosadašnjem periodu Luka Beograd uspeła sa svojim žalbama i to tako što su prvobitno utvrđena dugovanja umanjena, a neka i otpisana, realno je očekivati da će i u postupcima koji su u toku Luka Beograd biti oslobođena plaćanja ove lokalne komunalne takse.

### **Lumaco d.o.o Beograd**

Rešenjem Ministarstva finansija - Poreska uprava - Regionalno odeljenje za kontrolu Beograd - filijala Stari grad, br. 47-00629/2013-0018-010 od 22.01.2014. god., Lumacu je utvrđen porez na dobit preduzeća koji se obračunava i naplaćuje kao porez po odbitku na dividende koji se isplaćuju nerezidentima u iznosu od 103.566.098 dinara i kamata za obavezu Porez na dobit preduzeća koji se obračunava i naplaćuje kao porez po odbitku na dividende koji se isplaćuju nerezidentima u iznosu od 95.999.936,72 dinara obračunata zaključno sa 30.12.2013. godine. Na ovo rešenje Lumaco je izjavio žalbu koju je MF – Regionalno odeljenje za drugostepeni postupak usvojilo i svojim Rešenjem od 16.05.2014. god. ožalbeno prvostepeno rešenje poništilo i predmet vratilo na ponovni postupak. U ponovnom postupku, prvostepeni poreski organ je utvrdio porez na dobit kao porez po odbitku u iznosu od 73.139.977,00 din. sa kamatom u iznosu od 77.340.692,85 din. zaključno sa 30.12.2013.god. Na ovo rešenje, Lumaco je izjavio žalbu, koja žalba je ovaj put odbijena Rešenjem MF-Regionalno odeljenje za drugostepeni postupak od 27.03.2015.god., a protiv kojeg rešenja je pokrenut upravni spor.

Nakon donošenja prvostepenog rešenja od 22.01.2014. god., Poreska uprava - Filijala Stari grad donela je Rešenje kojim se, radi ustanovljavanja zakonskog založnog prava u korist RS, zabranjuje prenos novčanih sredstava preko računa poreskog obveznika otvorenih kod banaka, osim u svrhu izmirenja obaveza po osnovu dugovanog iznosa poreza i nalaže upis zabrane u registar blokiranih računa koji vodi nadležna organizacija. Protiv ovog rešenja, Lumaco je izjavio žalbu koja je Rešenjem drugostepenog organa od 15.01.2015. godine odbijena kao neosnovana.

Takođe, nakon što je doneto novo, izmenjeno, prvostepeno rešenje na iznos od 73.139.977,00 din., Rešenjem PU – filijala Stari grad od 01.12.2014. god. određena je prinudna naplata iz novčanih sredstava u iznosu od 163.101.365,23 din. (glavni dug i kamata), da bi zatim novim Rešenjem prvostepenog organa od 19.10.2015. god. bila određena prinudna naplata poreske obaveze - iznosa od 173.640.076,13 dinara (glavni dug i kamata) iz nepokretnosti poreskog obveznika, a u cilju realizacije ovog rešenja, doneto je i rešenje kojim se nalaže popis i procena nepokretnosti poreskog obveznika. Protiv oba ova prvostepena rešenja Lumaco je izjavio žalbu dana 30.10.2015. god. Dana 21.01.2016. god. Rešenjem PU – filijala Stari grad naloženo je RGZ - SKN Pećinci da izvrši upis hipoteke, na popisanim nepokretnostima u korist RS.

Služba za katastar nepokretnosti Pećinci je svojim Rešenjem od 28.01.2016.god. izvršila upis hipoteke na popisanim nepokretnostima u korist RS.



*c) Izdata jemstva i garancije*

*Luka "Beograd" a.d. Založni dužnik na dan 31.12.2016. godine*

Korisnik	Banka	Iznos glavnice	Ostatak duga u HRSD	Rok dospeća	Instrument obezbeđenja
Ladinvest	Piraeus bank	9.199.906 Eur	0	30.04.2023	hipoteka I reda na 2 objekta Luke (Čeona hala 1 i 2)
Alroy Investment	NLB Srbija	2.284.000 Eur	406.580	28.09.2016	hipoteka I reda na objektu Luke (Skladište B)

Kreditni po kojima su uspostavljene zaloge na objektima Luke Beograd su dospeli. Po ovom osnovu hipoteke nisu aktivirane. Ove obaveze su ušle u UPPR Luke Beograd a.d. kao uslovna potraživanja.

**NOVA LUKA D.O.O.**

Naziv banke	Vrsta plasmana	Inicijalni iznos	Ostatak duga u HRSD	Datum dospeća	Data sredstva obezbeđenja
Univerzal banka u stečaju	kredit Zemunikuma, N. Luka pristupila dugu	800.000 EUR	98.778	3.2.2014.	8 menica, 8 ovlašćenja dir. zaduženja
Univerzal banka u stečaju	kredit Luke, N. Luka pristupila dugu	2.700.000 EUR 325.000.000 RSD	759.294	21.10.2019	8 menica, 12 ovlašćenja direktnog zaduženja. <b>N. Luka blokirana od 30.04.2013.</b>
Piraeus bank London	kredit Ladinvesta, Nova Luka založni dužnik	3.997.239 EUR	0	31.1.2023	hipoteka I reda na objektu Exotika

Dana 06.02.2017. godine Nova Luka je dobila obaveštenje Piraeus banke a.d. o oglašavanju prve aukcijske prodaje i to: poslovne zgrade za koju nije utvrđena delatnost broj 3, površine u gabaritu 1.322 m<sup>2</sup>, Viline Vode, izgrađena na katastarskoj parceli 7/6, upisana u list nepokretnosti broj 701, KO Palilula, na osnovu rešenja RGZ SKN Palilula broj 952-02-12-409/2016 koje je konačno od 21.11.2016. godine, a na osnovu odredaba člana 35. Zakona o hipoteci, koja je data kao sredstvo

obezbeđenja potraživanja po osnovu Ugovora o kreditu zaključenog između Piraeus banke i Ladinvest d.o.o. Beograd. Aukcijska prodaja održana je 28.02.2017. godine. Dana 27.03.2017. godine Nova Luka je od Piraeus banke dobila obaveštenje o prodaji nepokretnosti neposrednom pogodbom. Ugovor o kupoprodaji Nepokretnosti je zaključen dana 18.04.2017. godine, po kupoprodajnoj ceni od 365.000 EUR.

**BVK-GRADNJA A.D.**

Naziv banke / poverioca	Vrsta plasmana	Inicijalni iznos	Ostatak duga u HRSD	Datum dospeća	Data sredstva obezbeđenja
Piraeus bank London	kredit Ladinvesta, BVK Gradnja založni dužnik	9.199.906 EUR	0	30.4.2023	hipoteka I reda na objektu 10 (BVK Gradnja)
PU filijala Palilula	poreski dug, plaćanje na rate	24.141.145 RSD	1.899	30.04.2017.	hipoteka I reda na objektu br. 3 (BVK Gradnja)

BVK Gradnja je dana 09.02.2017. godine primilo rešenje Poreske Uprave-filijala Palilula, kojim se obaveštava da je odobreno odlaganje plaćanja usaglašenog dugovanog poreza sa stanjem na 20.01.2017. godine u tri jednake mesečne rate i započelo otplatu u skladu sa istim.

**KSZB A.D.**

Naziv banke	Vrsta plasmana	Inicijalni iznos	Ostatak duga u HRSD	Datum dospeća	Data sredstva obezbeđenja
Banca Intesa ad	kredit Luke, KSZB založni dužnik	3.000.000 EUR	365.602	21.4.2017	hipoteka I reda na objektu L-14-3 (KSZB)

**LUKA PETROL D.O.O.**

Naziv banke	Vrsta plasmana	Inicijalni iznos	Ostatak duga u HRSD	Datum dospeća	Data sredstva obezbeđenja
Komercijalna banka ad	kredit Luke, Luka Petrol založni dužnik	7.500.000 EUR	1.092.968	21.4.2017	hipoteka I reda na objektu ETR

Potencijalne obaveze Grupe na dan 31.12.2016. godine po osnovu jemstva i garancija datih drugim pravnim licima iznosi 2.725.121 hiljada RSD.

**(d) Ostalo**

Odredbom odeljka VII UPPR Luke, predviđeni su i Nesaglasni akcionari kao uslovni poverioci (koji kao takvi pripadaju klasi D poverilaca UPPR) i predviđeno je da se Nesaglasni akcionari, koji odluče da se koriste svojim pravom na otkup akcija, namiruju na isti način i pod istim uslovima kao potraživanja drugih poverilaca svake klase kojoj bi ti uslovni poverioci pripadali da je do dospeća te obaveze prema Luci došlo, odnosno da je navedeni uslov nastupio pre dana podnošenja UPPR Sudu (videti napomenu broj 34). Dakle, naknada za otkup akcija će Nesaglasnim akcionarima biti isplaćena u rokovima i pod uslovima predviđenim za klasu D u UPPR-u, koju čine neobezbeđeni poverioci, u svemu kako je navedeno u UPPR-u na stranama 57 do 59 UPPR-a, usvojenog pravosnažnim Rešenjem Privrednog suda u Beogradu, St. 76/2013 od 21.07.2014. godine, koji je izvršna isprava u skladu sa članom 167 Zakona o stečaju.

**47. PREUZETE OBAVEZE**

Grupa nema preuzete obaveze sa stanjem na dan 31. decembra 2016. i 31. decembra 2015. godine.

**48. DOGAĐAJI NAKON DATUMA BILANSA STANJA**

Dana 20. januara 2017. godine, otvorene su ponude po oglasu br. 5, objavljenom u javnim glasilima dana 22., odnosno 23. novembra 2016. godine. Za kupovinu imovine privrednog društva Luka Beograd a.d. dobijene su ponude od Euro Una d.o.o. za objekat br. 2, na katastarskoj parceli 6/10 KO Palilula – zgrada poslovnih usluga, magacin hartija, PR1+SP4, površine 4.327 m<sup>2</sup>, u iznosu od 421.600 EUR i Tanasić Trgotrans d.o.o. – ponuda za pravo svojine na nelegalnom objektu koji je u postupku legalizacije, sagrađenom na katastarskoj parceli 2786/1 KO Stari Grad iz celine 5, u iznosu od 1.601.000 RSD. Dana 15.03.2017. godine zaključen je Ugovor o kupoprodaji nepokretnosti između Luke Beograd i Tanasić Trgotransa d.o.o., dok ponuda Euro Una d.o.o. nije prihvaćena od strane Komisije poverilaca

Dana 02.02.2017. godine Luka Beograd je dobila bezuslovnu ponudu (ponuda pristigla nakon roka predviđenog Oglasom broj 5 o prodaji imovine Luke Beograd) od Farmalogist doo za kupovinu objekta broj 1-poslovna zgrada za koju nije utvrđena delatnost-magacin prehrambenih proizvoda Pr1+SP4 idealni deo, površine 9.982 metara kvadratnih na katastarskoj parceli 4/5, list nepokretnosti 2292 KO Palilula, u iznosu od 1.022.000 EUR. Ova ponuda nije usvojena od strane Komisije poverilaca. Naknadno, dana 03.04.2017. godine Farmalogist doo je dostavio korigovanu ponudu u iznosu od 1.091.000 EUR koja je jednoglasno prihvaćena od strane Komisije poverilaca a dana 21.04.2017. godine je zaključen i Ugovor o kupoprodaji nepokretnosti.

Društvo Altı d.o.o. Čačak je dana 30.01.2017. godine uplatilo Luci Beograd 20% od ugovorenog iznosa ukupne kupoprodajne cene od 1.444.300 EUR, a po osnovu Ugovora o kupoprodaji nepokretnosti od 08.03.2016. godine, Aneksa 1 Ugovora o kupoprodaji nepokretnosti od 29.08.2016. godine i Aneksa 2 Ugovora o kupoprodaji nepokretnosti od 28.12.2016. godine.

Na osnovu zapisnika od 10.03.2017. godine o sravnjenju poslovnih knjiga sa stanjem na dan 31.12.2016. godine između Luke Beograd i Alti doo Čačak, utvrđena je razlika od 17.037 hiljada RSD. U pitanju su fakture po osnovu ugovora o zakupu a koje Alti doo Čačak nema proknjiženo u svojim poslovnim knjigama (fakture se odnose na period od 30.06.2016. godine do 31.12.2016. godine).

Dana 30.03.2017. godine Luka Beograd je Komisiji poverilaca uputila zahtev za reprogram duga (reprogram prve rate glavnice) u skladu sa odredbama UPPR.

BVK Gradnja je dana 09.02.2017. godine primilo rešenje Poreske Uprave-filijala Palilula, kojim se obaveštava da je odobreno odlaganje plaćanja usaglašenog dugovanog poreza sa stanjem na 20.01.2017. godine u tri jednake mesečne rate i započelo otplatu u skladu sa istim.

BVK Gradnja je dana 14.02.2017.godine vratilo deo pozajmice povezanom društvu Drum Creek u iznosu od 400 hiljada RSD.

Dana 20. januara 2017. godine, otvorene su ponude po oglasu br. 5, objavljenog u javnim glasilima dana 22., odnosno 23. novembra 2016. godine oglašenim od strane Luke Beograd. Za kupovinu imovine privrednog društva Nova Luka d.o.o. dobijene su ponude od: Farmalogist d.o.o., Beograd – ponuda za objekat broj 9 – poslovna zgrada za koju nije utvrđena delatnost, proizvodno – skladišni objekat površine 2,032m<sup>2</sup> na katastarskoj parceli 7/25, list nepokretnosti 2050 KO Palilula u iznosu od 560.000,00 EUR; Esensa d.o.o., Beograd – objekat broj 8, broj ulaza L-4-1, broj posebnog dela 4/1, poslovni prostor poslovnih usluga, prizemlje + galerija, površine 1,668m<sup>2</sup>, na katastarskoj parceli 7/25 KO Palilula u iznosu od 542.000,00 EUR; Proton System d.o.o., Beograd – pravo svojine na uknjiženom objektu izgrađenom na katastarskoj parceli 7/25 KO Palilula, posebni deo u prizemlju objekta br. 3, broj ulaza L-12-3, broj posebnog dela 12/3, poslovni prostor poslovnih usluga površine 1,055m<sup>2</sup> u iznosu od 402.000,00 EUR i pravo svojine na uknjiženom objektu izgrađenom na katastarskoj parceli 7/25 KO Palilula, objekat br. 9, zgrada za koju nije utvrđena delatnost, proizvodno - skladišni objekat površine 2,032m<sup>2</sup> u iznosu od 773.000,00 EUR; Ivan Tabaković i Jelena Spasojević – objekat br. 36, objekat drugih delatnosti, podno skladište površine 241m<sup>2</sup>, sagrađen na katastarskoj parceli 7/6 KO Palilula u iznosu od 14.240,00 EUR i objekat br. 24, objekat drugih delatnosti, podno skladište površine 351m<sup>2</sup>, na katastarskoj parceli 7/6 KO Palilula u iznosu od 8.320,00 EUR. Sve ponude su automatski prihvaćene osim ponuda Farmalogist doo i Proton System doo koji su dali ponude koje se odnose na jedan te isti objekat te je u skladu sa odredbama UPPR-a i odredbama Procedure prodaje imovine prihvaćena ponuda sa višom ponudenom cenom – a to je ponuda privrednog društva Proton System. U februaru 2017. godine zaključeni su Ugovori o kupoprodaji nepokretnosti sa Proton System doo (07.02.2017.) i Esensa doo (17.02.2017.), dok je dana 16.03.2017. godine zaključen ugovor sa Jelenom Spasojević i Ivanom Tabakovićem.

Društvo Alti d.o.o. Čačak je dana 30.01.2017. godine uplatilo Novoj Luci 20% od ugovorenog iznosa ukupne kupoprodajne cene od 64.750 EUR, a po osnovu Ugovora o kupoprodaji nepokretnosti od 08.03.2016. godine, Aneksa 1 Ugovora o kupoprodaji nepokretnosti od 29.08.2016. godine i Aneksa 2 Ugovora o kupoprodaji nepokretnosti od 28.12.2016. godine.

Dana 06.02.2017. godine Nova Luka je dobila obaveštenje Piraeus banke a.d. o oglašavanju prve aukcijske prodaje i to: poslovne zgrade za koju nije utvrđena delatnost broj 3, površine u gabaritu 1.322 m<sup>2</sup>, Viline Vode, izgrađena na katastarskoj parceli 7/6, upisana u list nepokretnosti broj 701, KO Palilula, na osnovu rešenja RGZ SKN Palilula broj 952-02-12-409/2016 koje je konačno od 21.11.2016. godine, a na osnovu odredaba člana 35. Zakona o hipoteci, koja je data kao sredstvo obezbeđenja potraživanja po osnovu Ugovora o kreditu zaključenog između Piraeus banke i Ladinvest d.o.o. Beograd. Aukcijska prodaja održana je 28.02.2017. godine. Dana 27.03.2017. godine Nova Luka je od Piraeus banke dobila obaveštenje o prodaji nepokretnosti neposrednom pogodbom. Ugovor o kupoprodaji Nepokretnosti između Piraeus Bank ad Beograd i Društva sa ograničenom

odgovornošću za postavljanje, održavanje i opravku liftova Daka servis Beogradje zaključen dana 18.04.2017. godine, po kupoprodajnoj ceni od 365.000 EUR.

U skladu sa Oglasom broj 5 objavljenog u javnim glasilima dana 22. odnosno 23.11.2016. godine od strane Luke Beograd, dana 20.01.2017. godine dobijena je ponuda za kupovinu imovine privrednog društva Drum Creek doo od strane GDP Banković doo Crna Trava. Ponuda u iznosu od 23.500 EUR odnosi se na pravo svojine na opremi-beton baza Moby mix 3000 simem i dva silosa za cement. Dana 31.01.2017. godine zaključen je ugovor o kupoprodaji između Drum Creek doo i GDP Banković.

U Beogradu, 27.04.2017.godine

Lice odgovorno za sastavljanje  
Finansijskih izveštaja

Dafinka Stamenković

*D. Stamenković*  
Šef odeljenja računovodstva



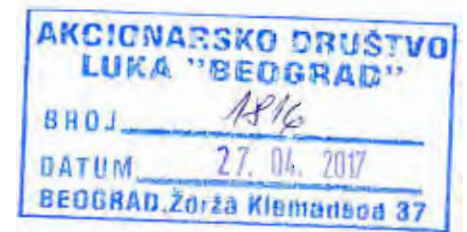
Zakonski zastupnik

Milan Beko

*M. Beko*  
Izvršni direktor



# LUKA „BEOGRAD“ A.D. BEOGRAD



## GODIŠNJI KONSOLIDOVANI IZVEŠTAJ O POSLOVANJU LUKA „BEOGRAD“ A.D. ZA 2016. GODINU

April 2017. godine

## SADRŽAJ

1. OPŠTI PODACI O MATIČNOM I ZAVISNIM PRAVNIM LICIMA I NJIHOVIM DELATNOSTIMA.....	2
2. VERODOSTOJAN PRIKAZ RAZVOJA I REZULTATA POSLOVANJA GRUPE, A NAROČITO FINANSIJSKO STANJE U KOME SE GRUPA NALAZI, KAO I PODACI VAŽNI ZA PROCENU STANJA IMOVINE GRUPE.....	7
- KLJUČNE NAPOMENE U VEZI SA POSLOVNIM OKRUŽENJEM I AKTIVNOSTIMA PREDUZETIM U 2016. GODINI.....	7
- FINANSIJSKI IZVEŠTAJI GRUPE ZA 2016. GODINU .....	8
* OSNOV ZA SASTAVLJANJE FINANSIJSKIH IZVEŠTAJA ZA 2016. GODINU .....	8
* PREGLED FINANSIJSKIH PODATAKA IZ KONSOLIDOVANIH FINANSIJSKIH IZVEŠTAJA ZA 2016. GODINU .....	8
# SKRAĆENI PRIKAZ BILANSA STANJA NA DAN 31.12.2016. GODINE.....	8
# SKRAĆENI PRIKAZ BILANSA USPEHA ZA 2016. GODINU .....	19
3. OPIS OČEKIVANOG RAZVOJA GRUPE U NAREDNOM PERIODU, PROMENA U POSLOVNIM POLITIKAMA GRUPE KAO I GLAVNIH RIZIKA I PRETNJI KOJIMA JE POSLOVANJE GRUPE IZLOŽENO .....	23
4. VAŽNIJI POSLOVNI DOGAĐAJI KOJI SU NASTUPILI NAKON PROTEKA POSLOVNE GODINE ZA KOJU SE IZVEŠTAJ PRIPREMA .....	24
5. ZNAČAJNIJI POSLOVI SA POVEZANIM LICIMA .....	25
6. AKTIVNOSTI DRUŠTVA NA POLJU ISTRAŽIVANJA I RAZVOJA .....	26
7. KORPORATIVNO UPRAVLJANJE, RAČUNOVODSTVENA PRAKSA I PRAKSA FINANSIJSKOG IZVEŠTAVANJA.....	27

## 1. OPŠTI PODACI O MATIČNOM I ZAVISNIM PRAVNIM LICIMA I NJIHOVIM DELATNOSTIMA

Pregled privrednih društava u sastavu Grupe dat je u sledećoj tabeli:

<u>Poslovno ime</u>	<u>Delatnost</u>	<u>Učešće u %</u>
Lumaco d.o.o. Beograd	Holding kompanija	100,00%
Kompanija Slobodna zona Beograd a.d. Beograd	Skladištenje	67,91%
Preduzeće slobodna zona Beograd a.d. Beograd	Ostale prateće delatnosti u saobraćaju	56,73%
Drum Creek d.o.o. Beograd	Razrada građevinskih projekata	100,00%
Nova Luka d.o.o. Beograd	Skladištenje	100,00%
Luka petrol d.o.o. Beograd	Manipulacija teretom	100,00%
Kompanija za visoku gradnju BVK-Gradnja a.d. Beograd	Izgradnja stambenih i nestambenih zgrada	100,00%
Vopex Trade d.o.o. Beograd	Računovodstveni, knjigovodstveni i revizorski poslovi; poresko savetovanje	100,00%

**Akcionarsko društvo Luka "Beograd" a.d.**, Beograd, skraćeni naziv Luka "Beograd" a.d. Beograd, Žorža Klemansoa 37, Beograd (u daljem tekstu "Matično društvo" ili Luka „Beograd“ a.d. Beograd), osnovano je 12. decembra 1961. godine kao Društveno preduzeće Luka "Beograd sa p.o., Beograd koje je odlukom Vlade SRJ proglašeno za međunarodnu rečnu luku.

Usklađivanje sa Zakonom o preduzećima je izvršeno upisom u sudski registar Privrednog suda u Beogradu rešenjem broj VII-Fi-770/98 od 27.02.1998. godine.

Nakon I kruga svojinske transformacije koji je sproveden u skladu sa Zakonom o svojinskoj transformaciji, na osnovu rešenja Ministarstva za privredu i privatizaciju – Direkcije za procenu vrednosti kapitala broj 1031-1-99-23 od 19.06.2001. godine i Statuta akcionarskog društva Luka "Beograd" a.d. Beograd od 10. avgusta 2001. godine, Trgovinski sud u Beogradu je rešenjem broj I-Fi-9058/01 od 21.02.2002. godine, izvršio promenu oblika i organizovanja društvenog preduzeća u akcionarsko društvo sa vrednošću osnovnog kapitala u iznosu od 1.281.071.341,00 dinara.

Promena strukture kapitala nastala je realizacijom Ponude za preuzimanje od 09.09.2005. godine date od strane Worldfin S.A. koji je zaključno sa 31.12.2016. godine vlasnik 93,65% akcija, dok se u vlasništvu manjinskih akcionara nalazi preostalih 6.35% akcija. Na osnovu Rešenja Višeg suda u Beogradu, Ki-Po I br.21/13 od 25.10.2013.godine, akcionar Worldfin S.A. ima ustanovljenu privremenu meru zabrane otuđenja i opterećenja na 1.745.521 akcijom izdavaoca. Po istom Rešenju većinski akcionar Worldfin S.A. ima ustanovljenu i privremenu meru zabrane raspolaganja glasovima na 1.745.521 akcijom izdavaoca. Takođe, Luka „Beograd“ a.d. Beograd je obavestila relevantne institucije i zainteresovana lica da je nad većinskim akcionarom Luke „Beograd“ a.d., kompanijom Worldfin S.A. Luxembourg, bio pokrenut postupak stečaja u Luksemburgu, kao i da je u međuvremenu stečajni postupak nad društvom Worldfin S.A. okončan sudskom odlukom okružnog suda u Luksemburgu XV broj 477/2014 od 28. aprila 2014. godine. Po okončanju navedenog stečajnog postupka privredno društvo Worldfin S.A. je i dalje registrovano u Registru kompanija Luksemburga. Ova informacija pre svega može biti od značaja za male akcionare koji nameravaju da svoja prava propisana Zakonom o privrednim društvima ostvaruju direktno prema većinskom akcionaru Luke „Beograd“ a.d.

Osnovne delatnosti Matičnog društva su vezane za pretovar tereta, skladištenje robe, usluge u oblasti rečnog saobraćaja, usluge putničkog i teretnog pristaništa, prevoz robe u drumskom saobraćaju, saobraćaj u unutrašnjim vodenim putevima, iznajmljivanje skladišnog i poslovnog prostora, usluge pakovanja. Matično društvo ima pravo da obavlja poslove spoljno-trgovinskog prometa u okviru upisane delatnosti.

Luka „Beograd“ a.d. nema registrovane ogranke.

Luka „Beograd“ a.d. nema registrovanih otkupljenih sopstvenih akcija, odnosno udela.

Na redovnoj sednici Skupštine akcionara Luke „Beograd“ a.d. Beograd, održanoj dana 29.06.2015.godine, Skupština Društva donela je Odluku o prethodnom odobrenju za raspolaganje imovinom velike vrednosti društva u cilju sprovođenja mera Unapred pripremljenog plana reorganizacije Luke usvojenog pravosnažnim rešenjem Privrednog suda u Beogradu, Posl.br. 1 St 76/13 od 21.07.2014.godine (u daljem tekstu: UPPR ili Plan).

Prethodno je, u skladu sa predviđenom zakonskom procedurom, Luka „Beograd“ dana 29.05.2015.godine, obavestila akcionare da je cena po kojoj Luka „Beograd“ otkupljuje akcije nesaglasnih akcionara utvrđena u skladu sa članom 475 Zakona o privrednim društvima (ZPD) i ista iznosi 638,10 dinara po akciji - koja predstavlja procenjenu (fer) vrednost akcija, koja je veća od knjigovodstvene vrednosti akcija (435,80 dinara po akciji) i tržišne vrednosti akcija u skladu sa čl. 259. stav 1. ZPD koja se nije mogla utvrditi budući da nije bilo trgovanja akcijama Luke „Beograd“ u proteklih godinu dana. Takođe, Luka je dostavila i propratno obaveštenje o pravima nesaglasnih akcionara, o uslovima otkupa akcija od nesaglasnih akcionara i načinu plaćanja istih sve u skladu sa odredbama odeljka VII UPPR-a Luke.

Kao što je već pomenuto, nakon održane redovne sednice Skupštine akcionara Društva, na kojoj je između ostalog doneta i odluka o prethodnom odobrenju za raspolaganje imovinom velike vrednosti, određeni broj akcionara (ukupno 96 akcionara, čiji ukupan broj akcija po osnovu podnetih zahteva predstavlja 0.77% od ukupnog broja akcija društva) je iskoristio svoje pravo da budu nesaglasni, te su u predviđenom roku u Društvo dostavili odgovarajuće formulare Zahteva za otkup akcija.

Nakon toga, Luka „Beograd“ je svim Nesaglasnim akcionarima, koji su podneli zahtev za otkup akcija dostavila Obaveštenje o prihvatanju zahteva za otkup akcija nesaglasnih akcionara u skladu sa odgovarajućim odredbama UPPR-a.

Do momenta izrade izveštaja nije došlo do prenosa akcija sa Nesaglasnih akcionara koji su podneli zahtev za otkup akcija na Luku „Beograd“ i time sticanja novčanog potraživanja ovih akcionara prema Luci Beograd na ime prenosa vlasništva na akcijama, te po tom osnovu njihovog svrstavanje u Klasu D UPPR Luke, sa ostalim poveriocima odgovarajuće klase kojoj pripadaju odnosno na drugoj strani nije došlo do sticanja sopstvenih akcija od strana Luke „Beograd“ po tom osnovu.

Ovo iz razloga što nadležni Centralni registar hartija od vrednosti (u daljem tekstu: CR HoV) nije hteo da sprovede predmetnu transakciju prenosa akcija sa Nesaglasnih akcionara na Luku „Beograd“, pozivajući se na tačku. 91 Pravila poslovanja Centralnog registra kao ovde, za navedeni organ, relevantan i primenljiv.

U vezi prethodno navedenog, Luka „Beograd“ stoji na pravnom stanovištu da, u napred opisanoj pravnoj situaciji ima mesta za sprovođenje ove transakcije bez plaćanja a na osnovu izvršne sudske odluke što usvojeni UPPR Luke i pravosnažno Rešenje Privrednog suda u Beogradu jesu, odnosno da ima mesta za prenos vlasništva nad akcijama bez plaćanja primenjujući odredbe Pravila poslovanja Centralnog registra koje se na to odnose u skladu sa tačkama 48. i 49., budući da je način plaćanja akcija propisan i utvrđen odredbama UPPR Luke, koji je izvršna sudska isprava u smislu čl. 167 Zakona o stečaju.

Napred navedenim pravosnažnim Rešenjem Suda od 21.07.2014.godine otvoren je stečajni postupak nad stečajnim dužnikom Luka „Beograd“ a.d., potvrđeno usvajanje prečišćenog, izmenjenog i dopunjenog Unapred pripremljenog plana reorganizacije Luke „Beograd“ od 23.06.2014.godine, obustavljen stečajni postupak nad stečajnim dužnikom Luka „Beograd“, a sva potraživanja poverilaca i drugih lica i obaveze Dužnika (Luke „Beograd“) određene UPPR-om uređuju se isključivo prema uslovima iz tog Plana. Usvojeni Unapred pripremljeni plan reorganizacije Luke je izvršna isprava i smatra se novim ugovorom za izmirenje potraživanja koja su u njemu navedena, a eventualna potraživanja koja budu naknadno utvrđena, a nisu obuhvaćena odredbama UPPR-a, biće tretirana kao potraživanja u okviru klase kojoj po utvrđenoj zakonskoj klasifikaciji pripadaju i namirena na isti način i pod istim uslovima kao i

potraživanja drugih poverilaca te klase – utvrđeno je stavom IV izreke citiranog Rešenja. Ovakva odredba je imperativna i propisana samim Zakonom o stečaju.

S tim u vezi, odredbom odeljka VII UPPR Luke, predviđeni su i Nesaglasni akcionari kao uslovni poverioci (koji kao takvi pripadaju klasi D poverilaca UPPR) ipredviđeno je da se Nesaglasni akcionari, koji odluče da se koriste svojim pravom na otkup akcija, namiruju na isti način i pod istim uslovima kao potraživanja drugih poverilaca svake klase kojoj bi ti uslovni poverioci pripadali da je do dospeća te obaveze prema Luci došlo, odnosno da je navedeni uslov nastupio pre dana podnošenja UPPR Sudu.

Dakle, naknada za otkup akcija će Nesaglasnim akcionarima biti isplaćena u rokovima i pod uslovima predviđenim za klasu D u UPPR-u, koju čine neobezbeđeni poverioci, u svemu kako je navedeno u UPPR-u na stranama 57 do 59 UPPR-a, usvojenog pravosnažnim Rešenjem Privrednog suda u Beogradu, St. 76/2013 od 21.07.2014. godine, koji je izvršna isprava u skladu sa članom 167 Zakona o stečaju.

Prema tome, plaćanje akcija Nesaglasnih akcionara je uređeno usvojenim UPPR-om Luke tj. pravosnažnim i izvršnim sudskim rešenjem, te Luka "Beograd" smatra da to za CR HoV mora biti apsolutno pravno relevantan i dovoljan pravni osnov za prenos/preknjižavanje akcija sa Nesaglasnih akcionara, koji su podneli takav zahtev za otkup akcija, na Luku Beograd kao sticaoca sopstvenih akcija po tom osnovu, a sve u skladu sa Pravilima poslovanja CR HoV - odredbe koje se tiču prenosa vlasništva nad akcijama bez plaćanja, tačke 48. i 49.

S tim u vezi, dana 27.07.2016. godine Luka „Beograd“ je podnela tužbu Upravnom sudu radi pokretanja upravnog spora protiv CRHoV, o kojoj do dana sastavljanja ovog izveštaja Upravni sud još nije doneo odluku.

Akcije Luke „Beograd“ a.d. Beograd su predmet trgovine na Beogradskoj berzi.

Broj zaposlenih na dan 31. decembra 2016. godine iznosi 193 radnika.

Prosečan broj zaposlenih, na bazi stanja krajem svakog meseca u toku 2016. godine iznosio je 194 radnika.

Organizaciona struktura Luke „Beograd“ a.d. na dan 31.12.2016. godine:

Kabinet izvršnog direktora

Sektor lučkih operacija

Služba skladišnih usluga

Odeljenje skladišnih usluga

Odeljenje infrastrukture

Služba putničkog pristaništa

Služba lučkih usluga

Odeljenje komercijalizacije lučkih usluga

Odeljenje tehničke pripreme i teretnog pristaništa

Odeljenje obalnog pretovara

Odeljenje pokretne mehanizacije

Odeljenje carinskog i javnog skladištenja

Odeljenje bezbednosti i osiguranja

Odeljenje održavanja

Sektor finansija i IT

Služba finansija

Odeljenje finansija

Odeljenje računovodstva

Odeljenje plana i analize

Služba za IT

Sektor pravnih i regulatornih poslova

Služba za imovinsko pravne poslove

Služba za pravne i kadrovske poslove

Sekretarijat Društva

Sekretar Društva

Odeljenje pisarnice, arhive i opštih poslova

Neraspoređeni radnici



**Lumaco d.o.o. Beograd**, Žorža Klemansoa 37 osnovano je 24.01.2008. godine kao društvo sa ograničenom odgovornošću. Pretežna delatnost društva je delatnost holding kompanija (šifra delatnosti 6420) a registrovano je i za spoljnotrgovinski promet. Društvo je 24.01.2008. godine upisano u Registar privrednih subjekata pod brojem BD 2942/2008 u Agenciji za privredne registre. Osnivač Lumaco d.o.o. je Luka „Beograd“ a.d. Beograd sa 100% učešća.

**Kompanija Slobodna zona “Beograd” a.d. Beograd**, Viline vode bb, Beograd, je nejavno akcionarsko društvo.

Registrovano je kod Agencije za privredne registre - Registar privrednih društava (broj BDI 1834/2005, broj BD 203864/2006- kao zatvoreno akcionarsko društvo). Rešenjem APR broj BD 105267 od 06.08.2012. godine, je registrovano kao nejavno akcionarsko društvo u skladu sa Zakonom o privrednim društvima (Službeni glasnik RS, broj 36/2011 i 99/2011). Poreski identifikacioni broj Društva je 100218938, a matični broj 07554168. Pretežna delatnost Društva je skladištenje.

Kompanija Slobodna zona Beograd a.d. Beograd osnovana je 1990. godine, a danas je akcionarsko društvo, koje čini 27 akcionara (uglavnom privatne kompanije, državne institucije kao i kompanije u mešovitom vlasništvu). Kompanija je bila operater Slobodne zone „Beograd“ i njene prioritetne aktivnosti bile su orijentisane ka razvijanju Zone, investicijama u razvoj njene infrastrukture, unapređenju uslova rada korisnika, te privlačenju novih investitora i stvaranju povoljnog poslovnog ambijenta. Od juna 2006. godine, kao kompanija koja se bavi pre svega pružanjem usluga izdavanja poslovnog prostora i niza komplementarnih usluga nastavlja da upravlja proizvodno-skladišnim prostorom.

Na dan 31.12.2016. godine najveće učešće u kapitalu Kompanije Slobodna zona „Beograd“ a.d. Beograd ima preduzeće Nova Luka d.o.o. koja je vlasnik 67,91% akcija.

Broj zaposlenih na dan 31. decembra 2016. godine iznosi 12 radnika.

Prosečan broj zaposlenih, na bazi stanja krajem svakog meseca u toku 2016. god. iznosio je 13 radnika.

**Preduzeće za posredovanje u prometu, gazdovanje i plasman nepokretne imovine Slobodne zone „Beograd“ a.d.**, Beograd je nejavno akcionarsko društvo.

Registrovano je kod Agencije za privredne registre. Registar privrednih društava (broj BD1839/2005, broj BD221936/2006 – kao zatvoreno akcionarsko društvo). Rešenjem APR broj BD 105921 od 07.08.2012. godine, je registrovano kao nejavno akcionarsko društvo u skladu sa Zakonom o privrednim društvima (Službeni glasnik RS, broj 36/2011 i 99/2011). Sedište je u Beogradu, Viline vode b.b. Poreski identifikacioni broj Društva je 100065649, a matični broj 07771398. Pretežna delatnost Društva je ostale prateće delatnosti u saobraćaju.

Preduzeće za posredovanje u prometu, gazdovanje i plasman nepokretne imovine Slobodne zone „Beograd“ a.d. osnovano je 1991. godine, a danas je nejavno akcionarsko društvo, čiji je većinski akcionar Kompanija Slobodna zona Beograd a.d. Beograd sa 83,54 % učešća u kapitalu.

**Drum Creek d.o.o. Beograd**, Žorža Klemansoa br. 37 osnovano je 24.01.2008. godine kao Društvo sa ograničenom odgovornošću. Pretežna delatnost društva je razrada građevinskih projekata (šifra delatnosti 4110). Društvo je 24.01.2008. godine upisano u Registar privrednih subjekata pod brojem BD 2814/2008 u Agenciji za privredne registre.

Osnivač Drum Creek d.o.o. je Lumaco d.o.o. Beograd sa 100% učešća.

**Nova Luka d.o.o. Beograd**, Žorža Klemansoa 37 osnovana je 2006. godine. Pretežna delatnost je 5210 – skladištenje.

Nova Luka d.o.o. Beograd osnovana je krajem 2006. godine, od strane pet osnivača, pri čemu je Luka „Beograd“ a.d. Beograd bila pojedinačno najveći udeličar, a kao osnivački ulog unela je nepokretnosti, (4 objekta ukupne površine 5.500 m<sup>2</sup>).

U maju 2007. godine, tri udeličara su istupili iz Društva i sva svoja osnivačka prava preneli na Luku „Beograd“ a.d. Beograd., a u 2008.-oj godini otkupljen je i udeo četvrtog udeličara, tako da je Luka „Beograd“ a.d. Beograd sada vlasnik 100% kapitala Nove Luke d.o.o.

U toku 2007. godine, Nova Luka d.o.o. Beograd je zaključivanjem kupoprodajnih ugovora postala vlasnik još 11 objekata, ukupne površine oko 4.534,73 m<sup>2</sup>.

U toku 2011. godine, Nova Luka d.o.o. Beograd je prodala objekat L-9-5.

U toku 2016. godine, prodan je objekat L-6-1, a u toku 2017. godine objekat broj 9, L-12-3, L-4-1, objekat broj 24, objekat broj 36 i objekat broj 3 na KP 7/6 KO Palilula.

**Luka petrol d.o.o. Beograd**, Žorža Klemansoa 37 je osnovano 18.11.2010. godine kao Društvo sa ograničenom odgovornošću. Pretežna delatnost društva je manipulacija teretom (šifra 5224) a registrovano je i za spoljnotrgovinski promet. Društvo je dana 18.11.2010. godine registrovano u Agenciji za privredne registre pod brojem BD 129030/2010. Luka „Beograd“ a.d. Beogradima 100% učešća u kapitalu Luke petrol d.o.o. Beograd.

**Kompanija za visoko-gradnju BVK-Gradnja a.d. Beograd**, Višnjička 15, osnovana je 23.07.1962 godine. Pretežna delatnost društva je definisana šifrom delatnosti 4120- izgradnja stambenih i nestambenih zgrada. BVK-Gradnja je nejavno akcionarsko društvo (rešenjem APR broj BD 90635 od 09.07.2012. godine je registrovano kao nejavno akcionarsko društvo u skladu sa Zakonom o privrednim društvima – Službeni glasnik RS, broj 36/2011 i 99/2011) u kojem akcionar Društvo za trgovinu i usluge Vopex Trade d.o.o. Beograd ima 100% udela. Društvo je 19.11.2005 godine upisano u Registar privrednih subjekata pod brojem BD 59439 u Agenciji za privredne registre.

Dana 05.09.2008 godine zaključen je kupoprodajni ugovor o kupovini proizvodne hale u Pirotu u ul. Vojvode Mišića bb na kp.br.1350, kao i ugovor o kupoprodaji proizvodne opreme.

Odlukom Skupštine Društva od 25.09.2008 god., dana 01.10.2008.godine počeo je sa radom Ogranak beogradski vunarski kombinat A.D. Beograd Poslovnica Pirot u Pirotu.

Dana 4.12.2009.godine u Registru privrednih subjekata izvršena je promena podataka u smislu brisanja Ogranaka Poslovnica Pirot u Pirotu.

Ugovorom broj 414, dana 31.08.2011. godine izvršena je prodaja proizvodne hale, odnosno poslovne zgrade u Pirotu. Ugovorom broj 415, dana 31.08.2011. godine izvršena je prodaja mašina za proizvodnju (opreme) u Pirotu.

U Kompaniji za visoko-gradnju BVK-Gradnja ad Beograd na dan 31.12.2016.god zaposlena su 4 radnika.

**Društvo za trgovinu i usluge Vopex Trade d.o.o. Beograd** je društvo sa ograničenom odgovornošću čije sedište je u Beogradu, Žorža Klemansoa 37. Pretežna delatnost društva je 6920 – računovodstveni, knjigovodstveni i revizorski poslovi; poresko savetovanje.Lumaco d.o.o. Beograd ima 100% učešća u kapitalu Vopex Trade d.o.o. Beograd.

U konsolidovane finansijske izveštaje za 2015. godinu i 2016. godinu nisu uključeni finansijski izveštaji zavisnog pravnog lica Gizmal Ltd. Nicosia,Cyprus. Do izdavanja ovih konsolidovanih finansijskih izveštaja Matičnom društvu nisu dostavljeni finansijski izveštaji ovog zavisnog pravnog lica.

Članovi Grupe nemaju registrovane ogranke.

Članovi Grupe nemaju registrovanih otkupljenih sopstvenih akcija, odnosno udela.

## 2. VERODOSTOJAN PRIKAZ RAZVOJA I REZULTATA POSLOVANJA GRUPE, A NAROČITO FINANSIJSKO STANJE U KOME SE GRUPA NALAZI, KAO I PODACI VAŽNI ZA PROCENU STANJA IMOVINE GRUPE

### • *KLJUČNE NAPOMENE U VEZI SA POSLOVNIM OKRUŽENJEM I AKTIVNOSTIMA PREDUZETIM U 2016. GODINI*

I 2016.-u godinu, kao i ranije godine obeležila je svetska ekonomska kriza koja je svakako sa svoje strane uticala na privredna kretanja u Republici Srbiji. S obzirom na preduzimanje niza aktivnosti na poboljšanju situacije i ekonomske politike Vlade R Srbije za naredni period, procene su da će uslovi poslovanja i u narednom periodu biti teški, ali sa trendom postepenog poboljšanja.

Procenjeno je da je ukupna ekonomska aktivnost u 2016. godini, merena bruto domaćim proizvodom i iskazana u stalnim cenama, ostvarila realni rast od 2,7% u odnosu na prethodnu godinu.

Procenjeno je da su bruto investicije u osnovne fondove u 2016. godini, u odnosu na prethodnu godinu, ostvarile realni rast od 6,1%. Industrijska proizvodnja u 2016. godini imala je rast fizičkog obima od 4,3% u odnosu na prethodnu godinu. Poljoprivredna proizvodnja u 2016. u odnosu na 2015. godinu ostvarila je rast fizičkog obima od 8,1%.

Vrednost izvedenih radova u građevinarstvu u 2016. godini beleži realni rast od 6,0% u odnosu na prethodnu godinu. Promet u trgovini na malo beleži realni rast od 7,8%, dok promet u trgovini na veliko beleži rast od 0,9% u tekućim cenama. U sektoru Usluge smeštaja i ishrane u 2016. godini zabeležen je realni rast od 7,4%, dok je broj noćenja turista povećan za 13,5% u odnosu na prethodnu godinu. Sektor Saobraćaj i skladištenje imao je rast fizičkog obima od 8,1%, a oblast telekomunikacija rast od 1,3%. Procenjena spoljnotrgovinska robna razmena, u evrima, u 2016. godini, u odnosu na 2015, pokazuje rast izvoza za 9,9% i rast uvoza za 4,4%.

Prema rezultatima Ankete o radnoj snazi došlo je do značajnog povećanja zaposlenosti i smanjenja nezaposlenosti. Stopa zaposlenosti u trećem kvartalu 2016. godine iznosi 46,8%, a stopa nezaposlenosti 13,8%.

Zarade bez poreza i doprinosa u 2016. godini, u odnosu na 2015, nominalno su veće za 3,7%, a realno za 2,5%.

Godišnja stopa inflacije iznosi 1,6%.

Kako je zbog ekonomske krize došlo do odlaganja realizacije usvojenog Strateškog plana razvoja Luke Beograd, a za čije su potrebe već bila uzeta određena finansijska sredstva od poslovnih banka, te zbog otežane situacije u pogledu mogućnosti njihovog redovnog servisiranja, Luka Beograd se u cilju sprečavanja nastanka stečajnog postupka opredelila za realizaciju Unapred pripremljenog plana reorganizacije, kao bržu, efikasniju i ekonomski kvalitetniju alternativu, a sve u cilju bržeg prevazilaženja trenutnih teškoća i stvaranja uslova za dalji razvoj poslovanja. U procesu koncipiranja istog Luka Beograd je izvršila usaglašavanja sa poveriocima i prihvatila njihove predloge i sugestije.

Unapred pripremljeni plan reorganizacije usvojen je pred Privrednim sudom u Beogradu u predmetu 1. ST 76/13, na ročištu održanom 21.07.2014. godine. Rešenje o potvrđivanju usvajanja Plana je postalo pravosnažno dana 07.10.2014. godine. Primena plana je počela dana 21.10.2014. godine. Na prvoj sednici održanoj dana 20.11.2014. godine formirana je tročlana Komisija poverioca u sledećem sastavu:

- za poverioca Piraeus banke a.d. Beograd-Miloš Ercegović (predsednik Odbora poverioca)
- za poverioca Banca Intesa a.d. Beograd-Predrag Đurišić (od oktobra 2015. godine-Eleonora Tomić)
- za poverioca Komercijalna banka a.d. Beograd-Nemanja Đorđević (od maja 2015. godine-Željko Tadić; od avgusta 2016. godine Bojan Petrović)

Na drugoj sednici Komisije poverilaca održanoj dana 16.12.2014. godine Komisija poverilaca je izabrala konsultansku kuću KPMG kao nezavisno stručno lice koje će pratiti sprovođenje plana, a nakon detaljnog sprovedene procedure prikupljanja ponuda i izbora najbolje rangiranog.

Inače, i u toku 2016. godine održavane su redovne sednice komisije poverioca kojaje vršila svoja ovlašćenja u skladu sa odredbama usvojenog UPPR Luke, odredbama pravila rada Komisije poverilaca i odredbama Procedure prodaje imovine privrednog društva Luka Beograd. Takođe, vršena je i kontrola i praćenje sprovođenja plana od strane KPMG kao izabranog nezavisnog stručnog lica, a mesečni izveštaji KPMG o izvršenom nadzoru nad sprovođenjem UPPR se redovno objavljuju na sajtu Društva.

Tokom 2016. godine Luka Grupa je svoje tekuće poslovanje uskladila sa Unapred pripremljenim planom reorganizacije Luke „Beograd“ a.d. kao matične kompanije i trudila se da se maksimalno prilagodi otežanim uslovima poslovanja. Preduzete su sve neophodne aktivnosti u cilju održavanja nivoa prihoda koji se ostvaruje, uz pokušaje iznalaženja mogućnosti i za njihovo povećanje, sa posebnim akcentom na kvalitet usluge koji se pruža komitentima. Ključni segmenti poslovnih aktivnosti, kao i uvek odnosili su se na zadovoljavanje zahteva korisnika i na iskorišćenost raspoloživih kapaciteta, kao i na podizanje kvaliteta usluga i održavanje kvalitetnih odnosa sa poslovnim partnerima. Takođe intenzivno se radilo, sa manje ili više uspeha, na racionalizaciji poslovanja, u smislu smanjenju rashoda na svim poljima sa ciljem da se obezbedi što bolji rezultat poslovanja svake članice grupe, pa samim tim i Luka Grupe kao celine.

Iako Grupa u 2016.godini nije ostvarila pozitivan rezultat, ono što je pozitivno jeste da je segment poslovnog rezultata pozitivan, jer ostvareni poslovni prihodi su omogućili pokrivanje svih poslovnih rashoda, tako da se može reći da je operativno poslovanje Grupe pozitivno. Ipak treba napomenuti i to da je poslovni rezultat, kao i krajnji neto rezultat lošiji u odnosu na prošlu godinu i da je generalni trend poslovanja negativan. Pozitivan rezultat iz segmenta redovnog poslovanja Grupe pogoršan je prvenstveno velikim finansijskim rashodima, kao i ostalim rashodima.

- **FINANSIJSKI IZVEŠTAJI LUKA GRUPE ZA 2016.GODINU**
- **OSNOV ZA SASTAVLJANJE FINANSIJSKIH IZVEŠTAJA ZA 2016.GODINU**

Finansijski izveštaji matičnog i zavisnih privrednih društava u okviru Grupe su sastavljeni u skladu sa Zakonom o računovodstvu (Službeni glasnik RS 62/2013), Pravilnikom o kontnom okviru i sadržini računa u kontnom okviru za privredna društva, zadruge, i preduzetnike (Službeni glasnik RS 95/2014), Pravilnikom o sadržini i formi obrazaca finansijskih izveštaja za privredna društva, zadruge i preduzetnike (Službeni glasnik RS 95/2014 i 144/2014) i internim Pravilnikom o računovodstvu i računovodstvenim politikama pojedinačnih društava.

- **PREGLED FINANSIJSKIH PODATAKA IZ KONSOLIDOVANIH FINANSIJSKIH IZVEŠTAJA ZA 2016.GODINU**

- **Skraćeni prikaz Bilansa stanja na dan 31.12.2016. godine**

*Tabela 1: Skraćeni prikaz Bilans stanja Luka Grupe, konsolidovano u 000 dinara*

R.br.	Pozicija	31.12.2016.	31.12.2015.
	<i>Aktiva</i>		
1	<i>Upisani a neuplaćeni kapital</i>	-	-
2	<i>Stalna imovina</i>	8.278.382	8.490.438
3	<i>Obrtna imovina</i>	610.619	659.938
4	<i>Odložena poreska sredstva</i>	-	-
5	<i>Ukupna aktiva</i>	8.889.001	9.150.376
6	<i>Vanbilansna aktiva</i>	101.597	282.559



	<i>Pasiva</i>		
7	<i>Kapital</i>	118.085	606.233
8	<i>Dugoročna rezervisanja i obaveze</i>	6.261.890	7.477.670
9	<i>Kratkoročne obaveze</i>	1.927.969	498.449
10	<i>Odložene poreske obaveze</i>	581.057	568.024
11	<i>Gubitak iznad visine kapitala</i>	-	-
12	<i>Ukupna pasiva</i>	8.889.001	9.150.376
13	<i>Vanbilansna pasiva</i>	101.597	282.559

Najznačajnije promene na pozicijama koje opredeljuju imovinski i finansijski položaj su u strukturi pozicija stalne imovine (Tabela 2), obrtne imovine (Tabele 4) i obaveza (Tabela 6).

### Stalna imovina

Tabela 2: *Struktura i vrednost stalne imovine u 000 dinarima*

R.br.	Pozicija	31.12.2016.	31.12.2015.
1	Nematerijalna imovina	1.178.763	1.181.084
2	Nekretnine, postrojenja, oprema	6.613.758	6.821.990
3	Biološka sredstva	-	-
4	Dugoročni finansijski plasmani	485.861	487.364
5	Dugoročna potraživanja	-	-
6	<b>Ukupno stalna imovina</b>	<b>8.278.382</b>	<b>8.490.438</b>

U skladu sa odredbama usvojenog Unapred pripremljenog plana reorganizacije Luke Beograd ad, koji je postao pravosnažan dana 07.10.2014. godine i koji se primenjuje počev od 21.10.2014. godine, u 2016. Godini oglašavana je imovina prve i druge grupe povezanih lica, kao i dodatna imovina Luke Beograd procenjene vrednosti od najmanje 15 miliona EUR.

Grupa je u toku 2016. godine u skladu sa zahtevima iz UPPR Luke Beograd oglašavala na prodaju nepokretnosti u tri navrata, pri čemu je u novembru 2016. godine oglašena vrednost od 5.362.180 hiljada RSD (43.428.203 EUR).

### Dugoročni finansijski plasmani

Tabela 3: *Struktura i vrednost dugoročnih plasmana u 000 dinarima*

R.br.	Pozicija	31.12.2016.	31.12.2015.
1	Učešće u kapitalu-zavisna pravna lica	425.903	425.903
2	Učešća u kapitalu-ostala pravna lica	42.365	42.365
3	Hartije od vrednosti koje se drže do dospeća	-	-
4	Ostali dugoročni finansijski plasmani	17.593	19.096
5	<b>Ukupno</b>	<b>485.861</b>	<b>487.364</b>



## Obrtna imovina

Tabela 4: Struktura i vrednost obrtne imovine u 000 dinara

R.br.	Pozicija	31.12.2016.	31.12.2015.
1	Zalihe	61.956	59.466
2	Potraživanja po osnovu prodaje	112.224	111.292
3	Potraživanja iz specifičnih poslova	-	680
4	Druga potraživanja	22.496	20.163
5	Finansijska sredstva koja se vrednuju po fer vrednosti kroz bilans uspeha	-	-
6	Kratkoročni finansijski plasmani	229.579	48.516
7	Gotovinski ekvivalenti i gotovina	157.022	326.499
8	Porez na dodatu vrednost	15.719	15.714
9	Aktivna vremenska razgraničenja	11.623	77.608
10	<b>Ukupno obrtna sredstva</b>	<b>610.619</b>	<b>659.938</b>

## Kapital

Tabela 5: Struktura kapitala u 2016. i 2015. godini u 000 dinara

R.br.	Pozicija	31.12.2016.	31.12.2015.
1	Osnovni kapital	3.480.142	3.481.972
2	Upisani a neuplaćeni kapital	-	-
3	Otkupljene sopstvene akcije	-	-
4	Rezerve	-	-
5	Revalorizacione rezerve	346.249	346.249
6	Nerealizovani dobiti po osnovu hartija od vrednosti	-	-
7	Nerealizovani gubici po osnovu hartija od vrednosti	-	-
8	Neraspoređeni dobitak	-	-
9	Učešće bez prava kontrole	-	-
10	Gubitak	(3.708.306)	(3.221.988)
11	<b>Ukupno kapital</b>	<b>118.085</b>	<b>606.233</b>

Na dan 31.12.2016. godine Osnovni kapital Grupe iznosi 3.480.142 hiljada RSD i čini ga akcijski kapital u iznosu od 3.341.968 hiljada RSD, emisiona premija u iznosu od 33.070 hiljada RSD i manjinski interes u iznosu 105.104 hiljada RSD.

Na dan 31.12.2015. godine Osnovni kapital Grupe iznosi RSD 3.481.972 hiljada i čini ga akcijski kapital u iznosu od RSD 3.341.968 hiljada, emisiona premija 33.070 hiljada RSD i manjinski interes u iznosu od RSD 106.934 hiljada.

Manjinski interes je obelodanjen u okviru ostalog osnovnog kapitala jer u Izveštaju o promena na kapitalu ne postoji zasebna kolona u kojoj bi bio iskazan, te je iznos manjinskog interesa u okviru Izveštaja o promenama na kapitalu iskazan u okviru Osnovnog kapitala.

## Obaveze

Tabela 6: Struktura obaveza u 000 dinara

R.br.	Pozicija	31.12.2016.	31.12.2015.
1	Dugoročna rezervisanja	-	-
2	<b>Dugoročne obaveze</b>	<b>6.261.890</b>	<b>7.477.670</b>
3	Obaveze prema matičnim i zavisnim pravnim licima	-	-
4	Dugoročni krediti i zajmovi u zemlji	3.145.104	3.705.301
5	Dugoročni krediti i zajmovi u inostranstvu	2.362.960	2.909.535
6	Ostale dugoročne obaveze	753.826	862.834
7	<b>Kratkoročne obaveze</b>	<b>1.927.969</b>	<b>498.449</b>
8	Kratkoročne finansijske obaveze	1.275.294	-
9	Primljeni avansi, depoziti i kaucije	12.290	9.700
10	Obaveze iz poslovanja	26.887	37.277
11	Ostale kratkoročne obaveze	440.230	276.625
12	Obaveze po osnovu poreza na dodatu vrednost	9.068	19.362
13	Obaveze za ostale poreze, doprinose i druge dažbine	147.967	141.444
14	Pasivna vremenska razgraničenja	16.233	14.041
15	<b>Odložene poreske obaveze</b>	<b>581.057</b>	<b>568.024</b>
16	<b>Ukupno obaveze i rezervisanja</b>	<b>8.770.916</b>	<b>8.544.143</b>

## Dugoročne obaveze

Tabela 7: Struktura dugoročnih obaveza u 000 dinara

R.br.	Pozicija	31.12.2016.	31.12.2015.
1	Dugoročni krediti i zajmovi u zemlji	3.829.658	3.705.301
2	Dugoročni krediti i zajmovi u inostranstvu	2.953.700	2.909.535
3	Ostale dugoročne obaveze	938.554	862.834
4	Minus : tekuća dospeća dugoročnih obaveza	1.460.022	-
5	<b>Ukupno</b>	<b>6.261.890</b>	<b>7.477.670</b>

## Kratkoročne finansijske obaveze

Tabela 8: Struktura kratkoročnih finansijskih obaveza u 000 dinara

R.br.	Pozicija	31.12.2016.	31.12.2015.
1	Tekuće dospeće dugoročnih kredita i zajmova	1.275.294	-
2	Kratkoročni krediti i zajmovi u zemlji	-	-
3	Ostale kratkoročne finansijske obaveze	-	-
4	<b>Ukupno</b>	<b>1.275.294</b>	<b>-</b>

## Ostale kratkoročne obaveze

Tabela 9: Struktura ostalih kratkoročnih obaveza u 000 dinara

R.br.	Pozicija	31.12.2016.	31.12.2015.
1	Obaveze po osnovu zarada i naknada zarada	1.686	11.401
2	Obaveze po osnovu kamata	409.892	236.650
3	Ostale obaveze	28.652	28.574
4	<b>Ukupno</b>	<b>440.230</b>	<b>276.625</b>

## Obaveze iz poslovanja

Tabela 10: Struktura obaveza iz poslovanju u 000 dinara

R.br.	Pozicija	31.12.2016.	31.12.2015.
1	Primljeni avansi	12.290	9.700
2	Dobavljači u zemlji	26.887	19.550
3	Dobavljači u inostranstvu	-	17.727
4	<b>Ukupno</b>	<b>39.177</b>	<b>46.977</b>

## Obaveze za ostale poreze, doprinose i druge dažbine

Tabela 11: Struktura obaveza po osnovu poreza u 000 dinara

R.br.	Pozicija	31.12.2016.	31.12.2015.
1	Obaveze za porez iz rezultata	19.932	17.689
2	Obaveze za poreze, carine i druge dažbine	91.509	86.981
3	Ostale obaveze	36.526	36.774
4	<b>Ukupno</b>	<b>147.967</b>	<b>141.444</b>

### *Komentar najznačajnijih promena u pozicijama koje određuju imovinski i finansijski položaj Grupe*

U okviru nematerijalnih ulaganja, evidentirana su ulaganja u licence za antivirus i mail server. U Luci „Beograd“ a.d. Beograd u 2016. godini izvršeno je obezvređenje nematerijalnih ulaganja u iznosu od 1.108 hiljada RSD koje se odnosi na isknjižavanje prava korišćenja na zemljištu, za površinu zemljišta pod objektima koji su prodani u 2016. godini.

Kada su u pitanju nekretnine, postrojenja i oprema, smanjenje kod zemljišta u iznosu od 8.801 hiljada RSD rezultat je isknjižavanja eksproprijiranih katastarskih parcela Drum Creek a na osnovu Rešenja o eksproprijaciji uz naknadu u korist Grada Beograda, za potrebe Direkcije za građevinsko zemljište i izgradnju Beograda, radi izgradnje na lokaciji Ikea, dok je u okviru građevinskih objekata došlo do smanjenja usled troška amortizacije.

U delu investicionih nekretnina na nivou Grupe došlo je do smanjenja sadašnje vrednosti investicionih nekretnina u odnosu na 2015. godinu. Ovo smanjenje je najviše vezano za negativan efekat procene fer vrednosti investicionih nekretnina kao i za prodaju nekretnina u Luci „Beograd“ a.d., i to: objekta broj 3 - zgrada poslovnih usluga - skladište za metalnu robu sa aneksom, spratnosti Pr1 + Sp1, objekat preuzet iz zemljišne knjige površine 2.000 metara kvadratnih, sagrađen na katastarskoj parceli 14/1 KO Palilula, upisan u list nepokretnosti broj 2602 KO Palilula; posebni deo u prizemlju objekta broj 2 - broj ulaza: L-7-2, broj posebnog dela 7/2, poslovni prostor poslovnih usluga - poslovno skladišni prostor površine 597 metara kvadratnih u Beogradu koji se nalazi na katastarskoj parceli 7/25, upisanoj u list nepokretnosti 2050 KO Palilula; posebni deo u prizemlju objekta broj 15 - broj ulaza L-5-2 broj posebnog dela 5/2, poslovni prostor poslovnih usluga P + PK, površine 428 metara kvadratnih u Beogradu, koji se nalazi na katastarskoj parceli 7/25 upisanoj u list nepokretnosti 2050 KO Palilula; objekat broj 17 - poslovna zgrada za koju nije utvrđena delatnost - upravna zgrada, Pr1 + Sp1 površine 280 metara kvadratnih, koji se nalazi na katastarskoj parceli 7/25 (deo na katastarskoj parceli 13/9), upisan u list nepokretnosti 2050 KO Palilula i Novoj Luci: posebni deo u prizemlju objekta br. 14 - broj ulaza L-6-1, broj posebnog dela: 6/1, poslovni prostor poslovnih usluga P + Pk, površine 759 m<sup>2</sup>, u Beogradu, koji se nalazi na katastarskoj parceli 7/25, upisanoj u list nepokretnosti 2050 KO Palilula.

U okviru dugoročnih finansijskih plasmana učešća u kapitalu privrednih društva u iznosu od 468.268 hiljada RSD odnose se na učešće Luke „Beograd“ a.d. Beograd u Gizmalu (425.903 hiljade RSD) i učešća Kompanije Slobodna zona u Dunavskom projektnom centru (90 hiljada RSD) i Zoni Novi Sad u iznosu (42.275 hiljada RSD).

Kada je u pitanju obrtna imovina, zalihe ne beleže značajnu promenu u odnosu na prethodnu godinu. U okviru potraživanja po osnovu prodaje, a u delu potraživanja od kupaca u zemlji, najznačajnije promene su rast kod Luke „Beograd“ a.d. (sa 206.772 hiljade RSD u 2015. godini na 213.314 hiljada RSD u 2016. godini, pri čemu i ispravke vrednosti potraživanja od kupaca u zemlji beleže rast sa 114.033 hiljada RSD u 2015. godini na 121.768 hiljada RSD u 2016. godini ), Kompanije Slobodna zona Beograd (sa 7.737 hiljada RSD na 9.058 hiljada RSD), Drum Creek (sa 3.117 hiljada RSD na 6.152 hiljade RSD) i Nove Luke (sa 7.748 hiljada RSD na 9.325 hiljada RSD). Ipak, najznačajnija promena je evidentirana kod kratkoročnih finansijskih plasmana gde je došlo do povećanja sa 48.516 hiljada RSD u 2015. godini na 229.579 hiljada RSD u 2016. godini. Do povećanja je došlo pre svega zbog potraživanja Luke „Beograd“ a.d. od Green Villlage. Luka „Beograd“ a.d. je ugovorom o pristupanju dugu br.1100400.2 od 15.06.2011. godine preuzela obavezu obezbeđenja urednog izvršenja Ugovora o dugoročnom kreditu i zalozi partija 00-420-1100400.2 od 16.06.2011. godine zaključenog između Intesa Banke i Green Village doo do maksimalnog iznosa kredita od 1.500.000 EUR. Dana 22.01.2016. godine Luka „Beograd“ a.d. je dobila Obaveštenje Banca Intese da je pomenuti ugovor o dugoročnom kreditu sa Green Village proglasila dospelim. Kako je predmetno potraživanje u UPPR-u Luke Beograd bilo svrstano u uslovna potraživanja, to je sa navedenim postupanjem i zahtevom Banca Intese došlo do aktiviranja datog jemstva čime je preuzeta uslovna obaveza Luke Beograd izkazana u klasi D - neobezbeđeni poverioci. U skladu sa tim Društvo je izvršilo knjiženje obaveze prema Banca Intesi na kontu 414 u iznosu od 1.500.000 EUR, a na kontu 238 ostali plasmani potraživanja prema eksternom društvu Green Village po istom osnovu. (Društvo je ujedno ukinulo vanbilansnu evidenciju u delu koji se odnosi na navedene bilansne pozicije).

Takođe, dana 26.12.2016. godine Banca Intesa a.d. je uputila Luci „Beograd“ a.d. Obaveštenje o ustupanju potraživanja koja proizilaze iz Ugovora o dugoročnom kreditu i zalozi partija 00-420-1100400.2 od 16.06.2011. godine sa svim eventualnim izmenama i dopunama, koje ima prema dužniku Green Village novom prijemniku - AKV INVEST I doo, na osnovu kojeg je u poslovnim knjigama izvršena promena poverioca.

Kod gotovine i gotovinskih ekvivalenata je došlo do smanjenja sa 326.499 hiljada RSD na 157.022 hiljade RSD pre svega zbog smanjenja kod Luke „Beograd“ a.d. (sa 268.727 hiljada RSD u 2015. godini na 111.153 hiljade RSD u 2016. godini). Značajno smanjenje beleže i aktivna vremenska razgraničenja (sa 77.608 hiljada RSD u 2015. godini na 11.623 hiljada RSD u 2016. godini), usled redovnog izmirivanja tekućih mesečnih dospeća poreskih obaveza Luke „Beograd“ a.d. po UPPR-u u 2016. godini iz pretplate nastale u 2015. godini, a koja je bila rezultat različite dinamike plaćanja utvrđene UPPR-om i poreskim zakonom.

U okviru obaveza, dominantno učešće imaju dugoročne obaveze koje beleže pad (sa 7.477.670 hiljada RSD na 6.261.890 hiljada RSD) pre svega zbog prebacivanja kratkoročnog dospeća dugoročnih kredita i kamata na kratkoročne obaveze. Najveće učešće u dugoročnim obavezama čine obaveze Luke „Beograd“ a.d. prema bankama po osnovu kredita (5.508.064 hiljada RSD). Pored njih, u okviru dugoročnih obaveza prisutne su i ostale dugoročne obaveze (748.399 hiljada RSD - Luka „Beograd“ a.d. i 5.427 hiljada RSD - BVK Gradnja). Sa druge strane, kratkoročne finansijske obaveze koje u 2015. godini nisu zabeležene, u 2016. godini iznose 1.275.294 hiljada RSD i odnose se na spomenuto prebacivanje tekućeg dospeća dugoročnih kredita.

Obaveze iz poslovanja beleže pad sa 37.277 hiljada RSD na 26.887 hiljada RSD. U okviru obaveza iz poslovanja u toku 2016. godine u Luci „Beograd“ a.d. obaveze prema ino dobavljaču Alamazora Limited prebačene su na dugoročne obaveze u okviru klase D - neobezbeđeni poverioci.

U odnosu na 2015. godinu došlo je do rasta ostalih kratkoročnih obaveza, pre svega zbog Luke „Beograd“ a.d. u delu obaveza po osnovu kamata usled razgraničavanja kratkoročnog dospeća dugoročnog dela kamata.

## Upravljanje finansijskim rizicima

Matična i zavisna pravna lica su u svom redovnom poslovanju u različitom obimu izloženo određenim finansijskim rizicima i to:

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

Upravljanje rizicima u matičnom i zavisnim pravnim licima je usmereno na minimiziranje potencijalnih negativnih uticaja na finansijsko stanje i poslovanje matičnog i zavisnih pravnih lica u situaciji nepredvidivosti finansijskih tržišta.

Unapred pripremljen plan reorganizacije Luke Beograd ad usvojen je pred Privrednim sudom u Beogradu u predmetu 1. ST 76/13, na ročištu održanom 21.07.2014. godine. Rešenje o potvrđivanju usvajanja Plana je postalo pravosnažno dana 07.10.2014. godine. Primena Plana je počela dana 21.10.2014. godine. Ovim Planom su definisani neki od osnovnih aspekata poslovanja u narednom periodu i isti se može smatrati jednom od strategija za upravljanje rizicima.

Nadzor nad sprovođenjem obaveza Luke „Beograd“ ad sprovodi Komisija poverioca.

Unapred pripremljenim planom reorganizacije utvrđena su određena ograničenja u pogledu statusnih i drugih promena, kao i u pogledu samostalnog raspolaganja nepokretnom, pokretnom imovinom i pravima u zavisnim društvima bez prethodne pisane saglasnosti Luke „Beograd“ a.d., odnosno Komisije poverilaca.

### Tržišni rizik

#### (a) Rizik od promene kursa stranih valuta

Matična i zavisna pravna lica su izložena 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, matično i zavisna pravna lica minimiziraju devizni rizik kroz minimiziranje otvorene devizne pozicije.

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

U hiljadama RSD	CHF	USD	EUR	RSD	Ukupno
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	-	-	54.803	102.219	157.022
Potraživanja	-	-	366	111.858	112.224
Kratkoročni finansijski plasmani	-	-	228.979	600	229.579
Dugoročni finansijski plasmani	-	-	-	17.593	17.593
Učešća u kapitalu	-	-	-	468.268	468.268
Ostala potraživanja	-	-	15.631	6.865	22.496
<b>Ukupno</b>	-	-	<b>299.779</b>	<b>707.403</b>	<b>1.007.182</b>
Kratkoročne finansijske obaveze	-	-	1.275.294	-	1.275.294
Obaveze iz poslovanja	-	-	-	26.887	26.887
Dugoročne obaveze	-	-	5.963.179	298.711	6.261.890
Ostale obaveze	-	-	190.492	249.738	440.230
<b>Ukupno</b>	-	-	<b>7.428.965</b>	<b>575.336</b>	<b>8.004.301</b>
<b>Neto devizna pozicija na dan 31. decembar 2016.</b>			<b>(7.129.186)</b>	<b>132.067</b>	<b>(6.997.119)</b>



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

U hiljadama RSD	CHF	USD	EUR	RSD	Ukupno
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	-	-	39.255	287.244	326.499
Potraživanja	-	-	610	110.682	111.292
Kratkoročni finansijski plasmani	-	-	43.116	5.400	48.516
Dugoročni finansijski plasmani	-	-	-	19.096	19.096
Učešća u kapitalu	-	-	-	468.268	468.268
Ostala potraživanja	-	-	15.631	5.212	20.843
<b>Ukupno</b>	-	-	<b>98.612</b>	<b>895.902</b>	<b>994.514</b>
Kratkoročne finansijske obaveze	-	-	-	-	-
Obaveze iz poslovanja	-	-	17.727	19.550	37.277
Dugoročne obaveze	-	-	7.018.987	458.683	7.477.670
Ostale obaveze	-	-	27.592	249.033	276.625
<b>Ukupno</b>	-	-	<b>7.064.306</b>	<b>727.266</b>	<b>7.791.572</b>
Neto devizna pozicija na dan 31. decembar 2015.	-	-	<b>(6.965.694)</b>	<b>168.636</b>	<b>(6.797.058)</b>

*(b) Rizik od promene kamatnih stopa*

Matično i zavisna pravna lica su izložena raznim rizicima koji kroz efekte promena visine tržišnih kamatnih stopa deluju na njegov finansijski položaj i tokove gotovine. Poslovanje matičnog i zavisnih pravnih lica 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 Grupe riziku promene kamatnih stopa:

	2016.	2015.
<b>Instrumenti sa fiksnom kamatnom stopom</b>		
Finansijska sredstva	-	-
Finansijske obaveze	-	-
<b>Instrumenti sa varijabilnom kamatnom stopom</b>		
Finansijska sredstva	-	4.800
Finansijske obaveze	(7.337.395)	(7.171.864)
	<b>(7.337.395)</b>	<b>(7.167.064)</b>
Finansijska sredstva bez kamate	247.172	62.812
Ostale finansijske obaveze bez kamate	(199.789)	(305.806)
	<b>47.383</b>	<b>(242.994)</b>
Ukupna finansijska sredstva	<b>247.172</b>	<b>67.612</b>
Ukupne finansijske obaveze	<b>(7.537.184)</b>	<b>(7.477.670)</b>

Rizik Grupe od promena fer vrednosti kamatnih stopa proističe prvenstveno iz obaveza po osnovu primljenih dugoročnih kredita od banaka. U skladu sa Unapred pripremljenim planom reorganizacije, u Luci „Beograd“ ad obaveze po kreditima su sa promenljivim kamatnim stopama koje su vezane za Euribor. Obaveza po kreditu sa promenljivim kamatnim stopama bila je izražena u stranoj valuti ili se radi o kreditu sa valutnom klauzulom (EUR).

Matična i zavisna pravna lica vrše 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 matičnog i zavisnih pravnih lica.

### **Rizik likvidnosti**

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

Matična i zavisna pravna lica upravljaju likvidnošću sa ciljem da osiguraju da izvori finansiranja budu raspoloživi za izmirenje obaveza u trenutku njihovog dospeća. Matična i zavisna pravna lica neprekidno procenjuju rizik likvidnosti identifikovanjem i praćenjem promena u izvorima finansiranja potrebnim za ispunjenje poslovnih ciljeva matičnog i zavisnih pravnih lica, a u skladu sa poslovnom strategijom matičnog i zavisnih pravnih lica.

U skladu sa usvojenim Unapred pripremljenim planom reorganizacije (u daljem tekstu Plan) Luka „Beograd“ ad nema pravo da uzima bilo kakve nove kredite ili zajmove, izdaje hartije od vrednosti i preuzima, prihvata ili stvara nove obaveze na bilo koji drugi način (za svoj račun ili račun trećih lica), osim ako je isključiva namena tih sredstava prevremeno ili redovno servisiranje obaveza iz ovog Plana, i čime novi poverilac stupa na mesto prethodnog koji je na taj način isplaćen ili isti poverilac daje novi kredit ili zajam radi zatvaranja obaveza iz postojećeg kredita ili zajma, što se neće smatrati povredama obaveza iz ovog Plana pod uslovom da je ta to pribavljena prethodna pismena saglasnost Komisije poverilaca.

Luka „Beograd“ ad zadržava pravo da za vreme trajanja Plana izdaje dužničke, vlasničke ili kombinovane hartije od vrednosti u skladu sa pozitivno-pravnom regulativom i odlukom nadležnog organa Luke „Beograd“ ad, pod uslovom da za to pribavi prethodnu pismenu saglasnost Komisije poverilaca. Ukoliko bude izdavalo dužničke, vlasničke ili kombinovane hartije od vrednosti, Luka „Beograd“ ad će sredstva prikupljena emisijom isključivo koristiti za prevremeno ili redovno servisiranje obaveza iz Plana i to poštujući princip jednakog tretmana svih poverilaca iste klase.

Unapred pripremljenim planom reorganizacije utvrđena su određena ograničenja u pogledu statusnih i drugih promena, kao i u pogledu samostalnog raspolaganja nepokretnom, pokretnom imovinom i pravima u zavisnim društvima bez prethodne pisane saglasnosti Luke „Beograd“ a.d., odnosno Komisije poverilaca.

Sledeća tabela predstavlja ročnost dospeća sredstava i obaveza, prema preostalom roku dospeća, na dan 31. decembra 2016. godine:

U hiljadama RSD	Do 3 meseca	3 meseca do 1 godine	1 do 5 godina	Preko 5 godina	Ukupno
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	157.022	-	-	-	157.022
Potraživanja	112.224	-	-	-	112.224
Kratkoročni finansijski plasmani	-	229.579	-	-	229.579
Dugoročni finansijski plasmani	204	611	3.261	13.517	17.593
Učešća u kapitalu	-	-	425.903	42.365	468.268
Ostala potraživanja	22.496	-	-	-	22.496
<b>Ukupno</b>	<b>291.946</b>	<b>230.190</b>	<b>429.164</b>	<b>55.882</b>	<b>1.007.182</b>
Kratkoročne finansijske obaveze	-	1.275.294	-	-	1.275.294
Obaveze iz poslovanja	26.887	-	-	-	26.887
Dugoročne obaveze	-	-	6.261.890	-	6.261.890
Ostale obaveze	226.063	214.167	-	-	440.230
<b>Ukupno</b>	<b>252.950</b>	<b>1.489.461</b>	<b>6.261.890</b>	<b>-</b>	<b>8.004.301</b>
<b>Ročna neusklađenost na dan 31. decembar 2016.</b>	<b>38.996</b>	<b>(1.259.271)</b>	<b>(5.832.726)</b>	<b>55.882</b>	<b>(6.997.119)</b>

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

U hiljadama RSD	Do 3 meseca	3 meseca do 1 godine	1 do 5 godina	Preko 5 godina	Ukupno
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	326.499	-	-	-	326.499
Potraživanja	111.292	-	-	-	111.292
Kratkoročni finansijski plasmani	4.800	43.716	-	-	48.516
Dugoročni finansijski plasmani	215	645	4.304	13.932	19.096
Učešća u kapitalu	-	-	425.903	42.365	468.268
Ostala potraživanja	20.843	-	-	-	20.843
<b>Ukupno</b>	<b>463.649</b>	<b>44.361</b>	<b>430.207</b>	<b>56.297</b>	<b>994.514</b>
Kratkoročne finansijske obaveze	-	-	-	-	-
Obaveze iz poslovanja	37.277	-	-	-	37.277
Dugoročne obaveze	-	-	7.477.670	-	7.477.670
Ostale obaveze	167.365	109.260	-	-	276.625
<b>Ukupno</b>	<b>204.642</b>	<b>109.260</b>	<b>7.477.670</b>	<b>-</b>	<b>7.791.572</b>
<b>Ročna neusklađenost na dan 31. decembar 2015.</b>	<b>259.007</b>	<b>(64.899)</b>	<b>(7.047.463)</b>	<b>56.297</b>	<b>(6.797.058)</b>

### Kreditni rizik

Kreditni rizik je rizik nastanka finansijskih gubitaka matičnog i zavisnih pravnih lica kao rezultat kašnjenja klijenata ili druge ugovorne strane u izmirivanju ugovornih obaveza. Kreditni rizik se prvenstveno vezuje za izloženost matičnog i zavisnih pravnih lica 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.

Matična i zavisna pravna lica su izložena kreditnom riziku i obezbeđenje od kreditnog rizika uspostavljeno je preduzimanjem određenih mera i aktivnosti na nivou Grupe. U slučaju neblagovremenog izmirivanja obaveza kupaca prema matičnim i zavisnim pravnim licima, istima se prekida isporuka proizvoda i usluga.

Pored prekida isporuka proizvoda i usluga, koriste se sledeći mehanizmi naplate: reprogramiranje duga, kompenzacije sa pravnim licima, utuženja, vansudska poravnanja i ostalo.

U cilju obezbeđenja naplate svojih potraživanja, matično i zavisna pravna lica uzimaju blanko menice od komitenata na ime obezbeđenja plaćanja, kao i polaganje depozita.

Na dan 31. decembra 2016. godine Grupa raspolaže gotovinom i gotovinskim ekvivalentima u ukupnom iznosu od RSD 157.022 hiljada (31. decembar 2015. godine: RSD 326.499 hiljada).

#### *Potraživanja od kupaca*

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

U hiljadama RSD	2016.	2015.
Kupci u zemlji	111.858	110.682
Kupci u inostranstvu	366	610
<b>Ukupno</b>	<b>112.224</b>	<b>111.292</b>

#### *Ispravka vrednosti*

Starosna struktura potraživanja od kupaca data je u narednoj tabeli:

U hiljadama RSD	Bruto 2016.	Ispravka vrednosti 2016.	Bruto 2015.	Ispravka vrednosti 2015.
Nedospela potraživanja	72.928		77.983	
Docnja od 0 do 30 dana	25.856		23.532	
Docnja od 31 do 60 dana	13.440		21.170	11.393
Docnja od 61 do 90 dana	4.075	4.075	9.036	9.036
Docnja od 91 do 120 dana	5.110	5.110	2.245	2.245
Docnja od 121 do 360 dana	12.776	12.776	8.189	8.189
Docnja preko 360 dana	118.004	118.004	98.323	98.323
<b>Ukupno</b>	<b>252.189</b>	<b>139.965</b>	<b>240.478</b>	<b>129.186</b>

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

U hiljadama RSD	2016.	2015.
Stanje 1. januara	129.186	140.998
Povećanja	21.094	10.875
Smanjenja	(9.866)	(11.710)
Otpisi	(449)	(10.977)
<b>Stanje 31. decembar</b>	<b>139.965</b>	<b>129.186</b>

## Upravljanje rizikom kapitala

Matično i zavisna pravna lica su se opredelila za finansijski koncept kapitala i njegovo očuvanje prema kome je kapital definisan na osnovu nominalnih novčanih jedinica.

Cilj upravljanja kapitalom je da matično i zavisna pravna lica zadrže sposobnost da nastave sa svojim poslovanjem u neograničenom periodu u predvidljivoj budućnosti, kako bi očuvala optimalnu strukturu kapitala sa ciljem da smanje troškove kapitala, a akcionarima obezbedilo dividende. Da bi očuvalo odnosno korigovalo strukturu kapitala, matično i zavisna pravna lica mogu da razmotre sledeće opcije: korekcija isplata dividendi akcionarima, vraćanje kapitala akcionarima, izdavanje novih akcija ili prodaja sredstava kako bi se smanjila dugovanja.

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

Na dan 31. decembra 2016. i 2015. godine, koeficijent zaduženosti Grupe bio je kao što sledi:

	2016.	2015.
Ukupne obaveze (bez kapitala)	8.770.916	8.544.143
Minus: Gotovinski ekvivalenti i gotovina	157.022	326.499
Neto dugovanje	<b>8.613.894</b>	<b>8.217.644</b>
<b>Ukupan kapital</b>	<b>118.085</b>	<b>606.233</b>
<b>Koeficijent zaduženosti</b>	<b>72,95</b>	<b>13,55</b>

\*Neto dugovanje se dobija kada se ukupne obaveze bez kapitala umanje za gotovinske ekvivalente i gotovinu.

\*\* Ukupan kapital predstavlja kapital iskazan u bilansu stanja.

\*\*\* Koeficijent zaduženosti se računa kao odnos neto dugovanja i ukupnog kapitala.

### o Skraćeni prikaz Bilansa uspeha za 2016. godinu

Tabela 12: *Skraćeni bilans uspeha u 000 dinara*

R.br.	Pozicija	2016.	2015.
1	Poslovni prihodi	1.005.084	1.039.163
2	Poslovni rashod	955.128	833.873
3	<b>Poslovna dobit</b>	<b>49.956</b>	<b>205.290</b>
4	<b>Dobitak/gubitak iz finansiranja</b>	<b>(498.954)</b>	<b>(440.574)</b>
5	<b>Rezultat po osnovu ostalih prihoda i rashoda</b>	<b>(23.874)</b>	<b>(38.958)</b>
6	<b>Neto gubitak poslovanja koje se obustavlja</b>	<b>-</b>	<b>(18.537)</b>
7	<b>Dobit (gubitak) pre oporezivanja</b>	<b>(472.872)</b>	<b>(292.779)</b>
8	<b>Neto dobit (gubitak)</b>	<b>(488.148)</b>	<b>(311.951)</b>

### Poslovni prihodi

Tabela 13: *Struktura poslovnih prihoda u 000 dinara*

R.br.	Pozicija	2016.	2015.
1	Prihodi od prodaje robe	279	918
2	Prihodi od prodaje proizvoda i usluga	973.916	1.012.207
3	Prihodi od premija, subvencija, dotacija, donacija	7.935	8.151
4	Drugi poslovni prihodi	22.954	17.887
5	<b>Ukupno poslovni prihodi</b>	<b>1.005.084</b>	<b>1.039.163</b>



## Poslovni rashodi

Tabela 14: Struktura poslovnih rashoda u 000 dinara

R.br.	Pozicija	2016.	2015.
1	Nabavna vrednost prodane robe	367	1.227
2	Prihodi od aktiviranja učinaka i robe	(1.251)	(549)
3	Povećanje vrednosti zaliha	-	-
4	Smanjenje vrednosti zaliha	-	-
5	Troškovi materijala	11.782	16.110
6	Troškovi goriva i energije	121.461	120.011
7	Troškovi zarada, naknada zarada i ostali lični rashodi	282.081	278.767
8	Troškovi proizvodnih usluga	155.899	98.880
9	Troškovi amortizacije	42.683	46.416
10	Troškovi dugoročnih rezervisanja	-	-
11	Nematerijalni troškovi	342.106	273.011
12	<b>Ukupno poslovni rashodi</b>	<b>955.128</b>	<b>833.873</b>

## Troškovi amortizacije

Tabela 15: Troškovi amortizacije u 000 dinara

R.br.	Pozicija	2016.	2015.
1	Troškovi amortizacije	42.683	46.416

## Finansijski i ostali prihodi i rashodi

Tabela 16: Struktura finansijskih i ostalih prihoda i rashoda u 000 dinara

R.br.	Pozicija	2016.	2015.
1	Finansijski prihodi	4.825	15.002
2	Finansijski rashodi	503.779	455.576
3	Prihodi od usklađivanja vrednosti ostale imovine koja se iskazuje po fer vrednosti kroz bilans uspeha	9.866	11.710
4	Rashodi od usklađivanja vrednosti ostale imovine koja se iskazuje po fer vrednosti kroz bilans uspeha	22.107	141.855
5	Ostali prihodi	155.336	217.175
6	Ostali rashodi	166.969	125.988

## Poreski rashodi perioda

Tabela 17: Poreski rashodi perioda u 000 dinara

R.br.	Pozicija	2016.	2015.
1	Dobitak pre oporezivanja	-	-
2	Gubitak pre oporezivanja	472.872	292.779
3	Poreski rashod perioda	2.243	2.181
4	Odloženi poreski rashodi perioda	13.033	16.991
5	Odloženi poreski prihodi perioda	-	-
6	<b>Neto gubitak</b>	<b>488.148</b>	<b>311.951</b>

### *Komentar najznačajnijih promena u pozicijama prihoda i rashoda Grupe*

Poslovni prihodi Grupe u 2016. godini beleže pad u odnosu na 2015. godinu (sa 1.039.163 hiljada RSD na 1.005.084 hiljada RSD). Ovaj pad je najvećim delom posledica smanjenja prihoda u Luci „Beograd“ ad (sa 885.224 hiljada RSD u 2015. godini na 845.275 hiljada RSD u 2016. godini). U isto vreme, Kompanija Slobodna zona Beograd beleži rast sa 76.048 hiljada RSD na 80.679 hiljada RSD, kao i Drum Creek (sa 4.703 hiljada RSD na 8.539 hiljada RSD).

U okviru poslovnih rashoda ukupna nabavna vrednost prodate robe na nivou Grupe je manja (smanjenje sa 1.227 hiljada RSD u 2015. godini na 367 hiljada RSD u 2016. godini). U 2016. godini celokupni iznos nabavne vrednosti prodate robe se odnosi na Lumaco.

Troškovi materijala beleže pad sa 16.110 hiljada RSD u 2015. godini na 11.782 hiljada RSD u 2016. godini. Troškovi goriva i energije na nivou Grupe gotovo da se nisu ni menjali u posmatrane dve godine.

Kod troškova zarada na nivou Grupe nije došlo do nekih većih promena. Ipak, u 2016. godini troškovi zarada, naknada zarada i ostali troškovi u Kompaniji Slobodna zona Beograd beleže rast u odnosu na 2015. godinu (sa 18.970 hiljada RSD na 24.132 hiljada RSD), pre svega zbog povećanja broja radnika u toku 2015. godine (ukupan efekat ovog povećanja na rast troškova se desio u 2016. godini). Sa druge strane, Luka „Beograd“ ad beleži pad zarada (sa 253.022 hiljada RSD u 2015. godini na 251.677 hiljada RSD u 2016. godini).

Troškovi amortizacije na nivou Grupe beleže pad pre svega zbog smanjenja istih kod Luke „Beograd“ a.d. Beograd (sa 37.401 hiljada RSD u 2015. godini na 33.772 hiljada RSD u 2016. godini).

U kategoriji troškova proizvodnih usluga, uz nematerijalne troškove, desila se najozbiljnija promena u okviru poslovnih rashoda (rast troškova sa 98.880 hiljada RSD u 2015. godini na 155.899 hiljada RSD u 2016. godini). Gotovo celokupni efekat porasta se može vezati za Luku „Beograd“ ad i to pre svega za rast troškova zakupa i rast troškova održavanja objekata i opreme.

Kao što je već napomenuto i nematerijalni troškovi u 2016. godini beleže rast u odnosu na 2015. godinu (sa 273.011 hiljada RSD na 342.106 hiljada RSD) i ova povećanja se mogu vezati pre svega za Luku „Beograd“ ad i Kompaniju Slobodna zona Beograd. U Luci „Beograd“ ad rastom se izdvajaju troškovi legalizacije objekata (u 2015. godini ovaj trošak nije evidentiran dok u 2016. godini iznosi 36.752 hiljada RSD). Pomenuti trošak vezan je za postizanje bolje cene prilikom prodaje oglešenih objekata. Takođe rast beleže i troškovi advokatskih usluga (sa 12.878 hiljada RSD u 2015. godini na 16.281 hiljada RSD u 2016. godini), troškovi poreza na imovinu-objekti (sa 74.805 hiljada RSD na 89.090 hiljada RSD). U Kompaniji Slobodna zona Beograd rast beleže troškovi advokatskih usluga (sa 2.105 hiljada RSD u 2015. godini na 6.299 hiljada RSD u 2016. godini), troškovi fizičkog obezbeđenja objekata (sa 9.943 hiljada RSD na 14.601 hiljada RSD), troškovi konsaltinga (sa 556 hiljada RSD na 2.000 hiljada RSD), kao i troškovi legalizacije objekata (u 2015. godini ovi troškovi nisu evidentirani dok su u 2016. godini iznosili 3.996 hiljada RSD).

Iz segmenta poslovnih prihoda i rashoda Grupa je ostvarila pozitivan rezultat u iznosu od 49.956 hiljada RSD što je pad u odnosu na 205.290 hiljada RSD iz 2015. godine.

U okviru finansijskih prihoda i rashoda ostvaren je negativan rezultat, prvenstveno zbog rashoda po osnovu kamata. U odnosu na prethodnu godinu u ovom segmentu poslovanja je napravljeno pogoršanje pre svega zbog činjenice da je u 2016. godini efekat negativnih kursnih razlika na bilans uspeha značajno veći u odnosu na prošlu godinu (109.112 hiljada RSD naspram 40.667 hiljada RSD).

Ostvareni gubitak pre oporezivanja u iznosu od 472.872 hiljade RSD je najvećim delom nastao zbog gubitka u Luci „Beograd“ a.d. Beograd (357.112 hiljada RSD) i Lumaco (15.679 hiljada RSD). U 2015. godini ovaj gubitak je iznosio 292.779 hiljada RSD. Poreski rashod perioda u 2016. godini iznose 2.243 hiljada RSD, dok su odloženi poreski rashodi 13.033 hiljada RSD na nivou Grupe. Ukupan neto gubitak na nivou Grupe u 2016.godini iznosi 488.148 hiljadaRSD ( u 2015. godini –311.951 hiljada RSD).

#### RACIO ANALIZA

POKAZATELJ	I - XII 2015.	I - XII 2016.
<b>LIKVIDNOST I STEPENA</b> (Gotovina / Kratkoročne obaveze)	0,65	0,08
<b>LIKVIDNOST II STEPENA</b> (Obrtna imovina -zalihe)/ Kratkoročne obaveze)	1,20	0,28
<b>RACIO SOLVENTNOSTI</b> (Ukupna imovina/ Ukupne obaveze)	1,07	1,01
<b>UKUPNA ZADUŽENOST</b> Obaveze / Ukupna pasiva	0,93	0,99
<b>KRATKOROČNA ZADUŽENOST</b> Kratkoročne obaveze / Ukupna pasiva	0,05	0,22
<b>ODNOS SOPSTVENOG I POZAJMLJENOG KAPITALA</b> Kapital / Ukupne obaveze	0,07	0,01
<b>STOPA UKUPNOG DOBITKA</b> (Neto profit/prihod)	-30,02%	-48,57%
<b>ROE</b> (Neto profit / Kapital)	-40,93%	-134,79%
<b>ROA</b> (Neto profit / Imovina )	-3,39%	-5,41%

Prva dva pokazatelja iz tabele koja se odnose na likvidnost pokazuju da je u 2016.godini u odnosu na prethodnu godinu došlo do značajnog pogoršanja po pitanju likvidnosti, pa se pokazatelji sve više udaljuju od nekih referentnih, poželjnih vrednosti . Takođe, na dodatan oprez u oceni stanja likvidnosti teraju i okolnosti u vezi dinamike primene UPPR Luke “Beograd” a.d., kao i sama struktura potraživanja i realna mogućnost njihove brze naplate. Što se tiče zaduženosti, ona poput likvidnosti , sa protokom vremena takođe ima trend pogoršanja. Racio solventnosti je još uvek na graničnoj vrednosti koja pokazuje da se imovinom mogu pokriti sve obaveze. Ali, sem što je pokazatelj na graničnoj vrednosti on pokazuje i pogoršanje u odnosu na prošlu godinu, što svakako nije dobar trend. Posmatranjem odnosa sopstvenog i pozajmljenog kapitala i učešća od čak 99% pozajmljenog u ukupnom kapitalu, dodatno ukazuje na značajno pogoršanje i situaciju koja je daleko od zadovoljavajuće. Što se tiče stopa prinosa, imajući u vidu da je ostvareni ukupan rezultat negativan, odnosno da je ostvaren neto gubitak, svi pokazatelji iz ove grupe beleže negativne vrednosti. Dodatno zabrinjava činjenica da i pokazatelji iz ove grupe takođe imaju jako loš trend pogoršavanja.

### 3. OPIS OČEKIVANOG RAZVOJA GRUPE U NAREDNOM PERIODU, PROMENA U POSLOVNIM POLITIKAMA GRUPE KAO I GLAVNIH RIZIKA I PRETNJI KOJIMA JE POSLOVANJE GRUPE IZLOŽENO

Vlada Republike Srbije je strateški orijentisana na proces evropskih integracija i sticanja statusa punopravnog člana EU. Proces evrointegracija pored uspostavljanja institucionalnog okvira i jačanja administrativnih kapaciteta, koji treba da obezbede i garantuju demokratiju i vladavinu prava, podrazumeva i kreiranje stabilnog makroekonomskog okruženja, razvoj tržišne ekonomije i jačanje njene sposobnosti da odgovori izazovima konkurencije u EU.

Fokus ekonomske i fiskalne politike u narednom srednjoročnom periodu usmeren je na ostvarenje sledećih ciljeva:

- održavanje makroekonomske stabilnosti uz dalje smanjenje javnog duga i njegovo vraćanje u održive okvire;
- nastavak primene strukturnih reformi, posebno u domenu javnih preduzeća, kao i podizanje efikasnosti javnog sektora.

Vlada će aktivnim merama u narednom trogodišnjem periodu nastaviti unapređenje poslovnog ambijenta. Postignuta fiskalna stabilnost obezbeđuje poboljšanje svih makroekonomskih performansi. Uspostavljen je model rasta koji se zasniva na povećanju investicija i izvoza. Dugoročnu održivost rasta treba dodatno da podrže kompleksni i sveobuhvatni reformski procesi, koje će Vlada nastaviti da sprovodi. Srednjoročnom makroekonomskom projekcijom predviđen je prosečan realni rast BDP od 3,3%. Očekuje se dinamičan rast investicija po prosečnoj godišnjoj stopi od 5,4%, kao i izvoza i uvoza robe i usluga od 7,7% i 5,8% respektivno. Privatna i državna potrošnja će takođe rasti, ali znatno sporije od rasta BDP. Posmatrano sa proizvodne strane, u periodu 2017 - 2019. godine najveći doprinos rastu BDP očekuje se od uslužnog sektora i industrijske proizvodnje. Rast investicione aktivnosti privatnog sektora, kao i intenziviranje realizacije infrastrukturnih projekata rezultiraće pozitivnim doprinosom građevinarstva, dok bi doprinos poljoprivrede trebao da bude blago pozitivan.

Ekonomski kretanja i izgledi Srbije u velikoj meri će zavisiti od kretanja u međunarodnom ekonomskom okruženju, kao i od uspešnosti daljeg sprovođenja reformi realnog i javnog sektora.

Globalni ekonomski oporavak odvija se u uslovima nestabilnosti na finansijskim i robnim tržištima, usporenog privrednog rasta razvijenih zemalja i blago poboljšanih makroekonomskih izgleda zemalja u usponu. Usporavanje i rebalansiranje kineske privrede u uslovima rastućih geopolitičkih tenzija negativno utiče na privredni rast i trgovinske tokove, posebno naših najvećih ekonomskih partnera (zemlje EU). U uslovima povećane političke neizvesnosti izazvane odlukom o izlasku Ujedinjenog Kraljevstva iz EU, kao i prolongiranjem konačnog dogovora o slobodnoj trgovini sa SAD, postoji mogućnost povećanja protekcionizma, što će i nadalje uticati na usporavanje protoka robe, kapitala i radnika.

Luka Grupa u velikoj meri deli sudbinu cele privrede Republike Srbije.

Poslovanje svih članica Luka Grupe tokom 2017. godine biće uskladjeno sa obavljanjem poslovnih aktivnosti u Luci „Beograd“ a.d. odnosno u skladu sa usvojenim Unapred pripremljenim planom reorganizacije Luke „Beograd“ a.d. u cilju njegovog uspešnog ispunjenja. Prioriteti u poslovanju Luka Grupe će svakako biti održavanje i iznalaženje mogućnosti za povećanje tekuće likvidnosti kao najznačajnijeg faktora od kojeg zavisi blagovremeno ispunjavanje obaveza predviđenim UPPR. Na povećanje tekuće likvidnosti pored uticaja internih faktora koji zavise od angažovanja same Grupe na

povećanje tekućih prihoda i na dalju racionalizaciju troškova poslovanja, a sve u cilju ostvarenja što boljih poslovnih rezultata u značajnoj meri utičaće i eksterni faktori koji zavise od zainteresovanosti kupaca za ponudenu imovinu iz UPPR, kao i od mogućnosti ostvarivanja najpovoljnijih cena na tržištu u skladu sa dinamikom prodaje utvrđenom UPPR.

#### **4. VAŽNIJI POSLOVNI DOGAĐAJI KOJI SU NASTUPILI NAKON PROTEKA POSLOVNE GODINE ZA KOJU SE IZVEŠTAJ PRIPREMA**

Dana 20. januara 2017. godine, otvorene su ponude po oglasu br. 5, objavljenom u javnim glasilima dana 22., odnosno 23. novembra 2016. godine. Za kupovinu imovine privrednog društva Luka Beograd a.d. dobijene su ponude od Euro Una d.o.o. za objekat br. 2, na katastarskoj parceli 6/10 KO Palilula – zgrada poslovnih usluga, magacin hartija, Pr1+SP4, površine 4.327 m<sup>2</sup>, u iznosu od 421.600 EUR i Tanasić Trgotrans d.o.o. – ponuda za pravo svojine na nelegalnom objektu koji je u postupku legalizacije, sagrađenom na katastarskoj parceli 2786/1 KO Stari Grad iz celine 5, u iznosu od 1.601.000 RSD. Dana 15.03.2017. godine zaključen je Ugovor o kupoprodaji nepokretnosti između Luke Beograd i Tanasić Trgotransa d.o.o., dok ponuda Euro Una d.o.o. nije prihvaćena od strane Komisije poverilaca

Dana 02.02.2017. godine Luka Beograd je dobila bezuslovnu ponudu (ponuda pristigla nakon roka predviđenog Oglasom broj 5 o prodaji imovine Luke Beograd) od Farmalogist doo za kupovinu objekta broj 1-poslovna zgrada za koju nije utvrđena delatnost-magacin prehrambenih proizvoda Pr1+SP4 idealni deo, površine 9.982 metara kvadratnih na katastarskoj parceli 4/5, list nepokretnosti 2292 KO Palilula, u iznosu od 1.022.000 EUR. Ova ponuda nije usvojena od strane Komisije poverilaca. Naknadno, dana 03.04.2017. godine Farmalogist doo je dostavio korigovanu ponudu u iznosu od 1.091.000 EUR koja je jednoglasno prihvaćena od strane Komisije poverilaca a dana 21.04.2017. godine je zaključen i Ugovor o kupoprodaji nepokretnosti.

Društvo Alti d.o.o. Čačak je dana 30.01.2017. godine uplatilo Luci Beograd 20% od ugovorenog iznosa ukupne kupoprodajne cene od 1.444.300 EUR, a po osnovu Ugovora o kupoprodaji nepokretnosti od 08.03.2016. godine, Aneksa 1 Ugovora o kupoprodaji nepokretnosti od 29.08.2016. godine i Aneksa 2 Ugovora o kupoprodaji nepokretnosti od 28.12.2016. godine.

Na osnovu zapisnika od 10.03.2017. godine o spravljanju poslovnih knjiga sa stanjem na dan 31.12.2016. godine između Luke Beograd i Alti doo Čačak, utvrđena je razlika od 17.037 hiljada RSD. U pitanju su fakture po osnovu ugovora o zakupu a koje Alti doo Čačak nema proknjiženo u svojim poslovnim knjigama (fakture se odnose na period od 30.06.2016. godine do 31.12.2016. godine.

Dana 30.03.2017. godine Luka Beograd je Komisiji poverilaca uputila zahtev za reprogram duga (reprogram prve rate glavnice) u skladu sa odredbama UPPR.

BVK Gradnja je dana 09.02.2017. godine primilo rešenje Poreske Uprave-filijala Palilula, kojim se obaveštava da je odobreno odlaganje plaćanja usaglašenog dugovanog poreza sa stanjem na 20.01.2017. godine u tri jednake mesečne rate i započelo otplatu u skladu sa istim.

BVK Gradnja je dana 14.02.2017.godine vratilo deo pozajmice povezanom društvu Drum Creek u iznosu od 400 hiljada RSD.

Dana 20. januara 2017. godine, otvorene su ponude po oglasu br. 5, objavljenog u javnim glasilima dana 22., odnosno 23. novembra 2016. godine oglasnim od strane Luke Beograd. Za kupovinu imovine



privrednog društva Nova Luka d.o.o. dobijene su ponude od: Farnallogist d.o.o., Beograd – ponuda za objekat broj 9 – poslovna zgrada za koju nije utvrđena delatnost, proizvodno – skladišni objekat površine 2,032m<sup>2</sup> na katastarskoj parceli 7/25, list nepokretnosti 2050 KO Palilula u iznosu od 560.000,00 EUR; Esensa d.o.o., Beograd – objekat broj 8, broj ulaza L-4-1, broj posebnog dela 4/1, poslovni prostor poslovnih usluga, prizemlje + galerija, površine 1,668m<sup>2</sup>, na katastarskoj parceli 7/25 KO Palilula u iznosu od 542.000,00 EUR; Proton System d.o.o., Beograd – pravo svojine na uknjiženom objektu izgrađenom na katastarskoj parceli 7/25 KO Palilula, posebni deo u prizemlju objekta br. 3, broj ulaza L-12-3, broj posebnog dela 12/3, poslovni prostor poslovnih usluga površine 1,055m<sup>2</sup> u iznosu od 402.000,00 EUR i pravo svojine na uknjiženom objektu izgrađenom na katastarskoj parceli 7/25 KO Palilula, objekat br. 9, zgrada za koju nije utvrđena delatnost, proizvodno - skladišni objekat površine 2,032m<sup>2</sup> u iznosu od 773.000,00 EUR; Ivan Tabaković i Jelena Spasojević – objekat br. 36, objekat drugih delatnosti, podno skladište površine 241m<sup>2</sup>, sagrađen na katastarskoj parceli 7/6 KO Palilula u iznosu od 14.240,00 EUR i objekat br. 24, objekat drugih delatnosti, podno skladište površine 351m<sup>2</sup>, na katastarskoj parceli 7/6 KO Palilula u iznosu od 8.320,00 EUR. Sve ponude su automatski prihvaćene osim ponuda Farnallogist doo i Proton System doo koji su dali ponude koje se odnose na jedan te isti objekat te je u skladu sa odredbama UPPR-a i odredbama Procedure prodaje imovine prihvaćena ponuda sa višom ponudenom cenom – a to je ponuda privrednog društva Proton System. U februaru 2017. godine zaključeni su Ugovori o kupoprodaji nepokretnosti sa Proton System doo (07.02.2017.) i Esensa doo (17.02.2017.), dok je dana 16.03.2017. godine zaključen ugovor sa Jelenom Spasojević i Ivanom Tabakovićem.

Društvo Alti d.o.o. Čačak je dana 30.01.2017. godine uplatilo Novoj Luci 20% od ugovorenog iznosa ukupne kupoprodajne cene od 64.750 EUR, a po osnovu Ugovora o kupoprodaji nepokretnosti od 08.03.2016. godine, Aneksa 1 Ugovora o kupoprodaji nepokretnosti od 29.08.2016. godine i Aneksa 2 Ugovora o kupoprodaji nepokretnosti od 28.12.2016. godine.

Dana 06.02.2017. godine Nova Luka je dobila obaveštenje Piraeus banke a.d. o oglašavanju prve aukcijske prodaje i to: poslovne zgrade za koju nije utvrđena delatnost broj 3, površine u gabaritu 1.322 m<sup>2</sup>, Viline Vode, izgrađena na katastarskoj parceli 7/6, upisana u list nepokretnosti broj 701, KO Palilula, na osnovu rešenja RGZ SKN Palilula broj 952-02-12-409/2016 koje je konačno od 21.11.2016. godine, a na osnovu odredaba člana 35. Zakona o hipoteci, koja je data kao sredstvo obezbeđenja potraživanja po osnovu Ugovora o kreditu zaključenog između Piraeus banke i Ladinvest d.o.o. Beograd. Aukcijska prodaja održana je 28.02.2017. godine. Dana 27.03.2017. godine Nova Luka je od Piraeus banke dobila obaveštenje o prodaji nepokretnosti neposrednom pogodbom. Ugovor o kupoprodaji Nepokretnosti između Piraeus Bank ad Beograd i Društva sa ograničenom odgovornošću za postavljanje, održavanje i opravku liftova Daka servis Beogradje zaključen dana 18.04.2017. godine, po kupoprodajnoj ceni od 365.000 EUR.

U skladu sa Oglasom broj 5 objavljenog u javnim glasilima dana 22. odnosno 23.11.2016. godine od strane Luke Beograd, dana 20.01.2017. godine dobijena je ponuda za kupovinu imovine privrednog društva Drum Creek doo od strane GDP Banković doo Crna Trava. Ponuda u iznosu od 23.500 EUR odnosi se na pravo svojine na opremi-beton baza Moby mix 3000 simem i dva silosa za cement. Dana 31.01.2017. godine zaključen je ugovor o kupoprodaji između Drum Creek doo i GDP Banković.

## 5. ZNAČAJNIJI POSLOVI SA POVEZANIM LICIMA

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

Dugoročni finansijski plasmani Luke Beograd a.d. prema povezanim licima iznose po osnovu učešća u kapitalu 2.136.720 hiljada RSD. Pored dugoročnih, prema povezanim licima, postoje i kratkoročni finansijski plasmani i njihov saldo na 31.12.2016. godine iznosi 2.480.227 hiljada RSD.

Potraživanja od kupaca-povezanih lica na dan 31.12.2016. godine iznose 6.897 hiljada RSD, potraživanja za kamate od povezanih lica iznose 780.918 hiljada RSD, a potraživanja za dividendu 130.000 hiljada RSD.

Na dan 31.12.2016. godine Luka Beograd a.d. ima obaveze prema dobavljačima-povezanim licima u iznosu od 8.430 hiljada RSD, dugoročne obaveze u iznosu od 166.854 hiljada RSD, kratkoročne obaveze po osnovu jemstva u iznosu od 128.991 hiljada RSD, dok obaveze za kamate prema povezanim licima iznose 3.732 hiljade RSD.

U sledećoj tabeli je dat prikaz potraživanja od kupaca između članova Luka Grupe:

U hiljadama RSD

Potražuje	Duguje									Ukupno potražuje
	Luka Beograd ad	K SZB	Nova Luka	Vopex Trade	BVK Gradnja	Lumaco	Preduzeće SZB	Drum Creek	Luka Petrol	
Luka Beograd	-	140	3.824	21	3	398	4	11	15	4.416
K SZB	3.393	-	-	-	-	-	-	-	-	3.393
Nova Luka	163.630	-	-	-	-	-	-	-	-	163.630
Vopex Trade	-	-	777	-	-	9.078	-	-	-	9.855
BVK Gradnja	-	-	111	-	-	-	-	-	-	111
Lumaco	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Preduzeće SZB	-	262	-	-	-	-	-	-	-	262
Drum Creek	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Luka Petrol	8.260	-	-	-	-	-	-	-	-	8.260
<b>Ukupno duguje</b>	<b>175.283</b>	<b>402</b>	<b>4.712</b>	<b>21</b>	<b>3</b>	<b>9.476</b>	<b>4</b>	<b>11</b>	<b>15</b>	<b>189.927</b>

Međusobne obaveze povezanih firmi, mimo Luke „Beograd“ a.d. Beograd na dan 31.12.2016. godine: Kompanija Slobodna zona „Beograd“ a.d. Beograd ima obavezu prema Novoj Luci za dividendu u iznosu od 13.581 hiljada RSD.

BVK- Gradnja ima obavezu prema Drum Creek po osnovu kratkoročnog kredita u iznosu od 3.000 hiljade RSD, obavezu prema Drum Creek po osnovu kamate u iznosu od 224 hiljada RSD.

Drum Creek ima obavezu prema Lumaco po osnovu kratkoročnog plasmana u iznosu od 15.480 hiljada RSD, kao i obavezu po osnovu kamate u iznosu od 3.629 hiljada RSD.

Novoj Luci su blokirani tekući računi od strane Prinudne naplate počev od 30.04.2013. godine i dalje po osnovu jemstva Nove Luke za obaveze Luke “Beograd” a.d. Beograd prema Univerzal banci u stečaju.

## 6. AKTIVNOSTI GRUPE NA POLJU ISTRAŽIVANJA I RAZVOJA

S obzirom na sveukupnu tešku privrednu situaciju u kojoj posluje i Luka Grupa u toku 2016. godine nije bilo velikih investicionih projekata i ulaganja. Sve preduzete aktivnosti na ovom polju bile su usmerene uglavnom u pravcu neophodnog održavanja funkcionalnosti osnovnih sredstava i delimično na pripreme za neke buduće investicione projekte.

Nematerijalna ulaganja u 2016. godini uglavnom se odnose na izdatke za plaćanje antivirusnog softvera i izdatke u vezi mail servera.

U toku 2016. godine, u Luci Beograd a.d. vršena je zaštita hidroizolacije ravnih krovova na objektima ETR, Metalci, Tekstil 1 i 2, sanacija oštećenja na asfaltiranim površinama (saobraćajnice i manipulativne površine), sanacija parking prostora ispred objekta 5.01 (baraka u Zoni B), sanacija oštećenja na poluvertikalnom keju (Zona B), poluvertikalnoj obali i obaloutvrđi (Zona A), kao i sanacija oštećenja na

betonskom platou na delu vertikalne obale (Stari Aneks) i stepeništa ispod pristupnog mosta GP Dunav. Izvršeno je prevezivanje vodovodne instalacije iza objekta Eurosazona, razdvajanje napajanja objekata strujom iz trafo stanica i izrada i postavljanje nove ograde u objektu 2.4 (254 metra). U objektu Hala 1

Zona A izvršena je sanacija betonskog poda izradom super floora. Na nekoliko objekata je izvršena reparacija fasadnih otvora a gde je bilo potrebe vršena je i sanacija podova.

U Kompaniji Slobodna zona Beograd a.d. Beograd u toku 2016. godine izvedeni su građevinski i elektrozanatski radovi na polaganju novog energetskog kabla za napajanje objekta L-6.

U BVK – Gradnji izvedeni su građevinsko zanatski (limarski i hidroizolaterski) radovi na objektima 6, 11 i 16, sanacija krovnog pokrivača na objektu 5, kao i remont trafo stanica.

U svom poslovanju Grupa se pridržava svih zakonskih normi u pogledu zaštite životne sredine. U toku 2016. godine u Luci Beograd a.d. vršena je laboratorijska analiza uzoraka otpadnih voda (četiri puta po 8.200 dinara) kao i merenje emisije štetnih gasova (151.200 dinara). Takođe, i u BVK Gradnji u toku 2016. godine vršena je laboratorijska analiza uzoraka otpadnih voda (4 puta po 9.500 dinara).

U toku 2016. godine predate su sledeće količine otpada:

- komunalni otpad – 1.615 kg
- papir – 4.750 kg
- metalni otpad – 6.446 kg
- elektronski otpad – računari – 17.871 kg
- gume-2.280 kg
- toneri – ketridži – 0,183 kg

## **7. KORPORATIVNO UPRAVLJANJE, RAČUNOVODSTVENA PRAKSA I PRAKSA FINANSIJSKOG IZVEŠTAVANJA**

Odbor direktora Društva Luke “Beograd” ad je, u okviru zakonom i Statutom definisanih nadležnosti, donosio poslovne odluke iz svoje nadležnosti, koje su omogućile funkcionisanje Društva u datim okolnostima (pre svega u kontekstu ranije podnetog i u 2014. godini usvojenog Unapred pripremljenog plana reorganizacije Luke “Beograd” ad-usvojen 21.07.2014. godine, postao pravosnažan dana 07.10.2014. godine a u primeni počev od 21.10.2014. godine), te je kontinuirano s tim u vezi i u 2016. godini razmatrao i sagledavao sve relevantne okolnosti, činjenice i podatke u vezi finansijskog stanja Društva odnosno najvažnije finansijske i druge bitne pokazatelje poslovanja Luke “Beograd” ad, njenu širu poslovnu situaciju u postojećim, dosta složenim okolnostima u kojima se nalazi i posluje.

Pored prethodno navedenog, u 2016. godini neke od redovnih aktivnosti Odbora direktora Društva bile su i: usvojen je izveštaj o godišnjem popisu imovine, potraživanja i obaveza Društva za 2015.godinu; doneta je odluka o sazivanju redovne godišnje Skupštine akcionara uz utvrđivanje odgovarajućih predloga odluka u vezi: pojedinačnog i konsolidovanog finansijskog izveštaja Luke „Beograd“ a.d. Beograd za 2015.godinu, Godišnjeg izveštaja o poslovanju Luke “Beograd” a.d. Beograd za 2015. godinu i Konsolidovanog godišnjeg izveštaja o poslovanju Luke “Beograd” a.d. Beograd za 2015. godinu u skladu sa Zakonom o tržištu kapitala, ostvarenog gubitka, Mišljenja revizora na pojedinačne finansijske izveštaje i Mišljenja revizora na konsolidovane finansijske izveštaje, izveštaja o radu Odbora direktora, izbora revizora i utvrđivanje naknade za vršenje revizije, izbora članova Odbora direktora i utvrđivanja njihovih naknada, a koji dokumenti su svi dostavljeni Skupštini akcionara na usvajanje.

Na redovnoj godišnjoj sednici Skupštine akcionara Društva, održanoj dana 29.06.2016.godine, usvojeni su svi napred navedeni izveštaji i predlozi odluka.

U skladu sa odgovarajućim odredbama UPPR-a Luke, Odbor direktora Društva je i u 2016. godini postupao u skladu sa ranije usvojenom Procedurom rada Odbora direktora Društva u uslovima

reorganizacije, kojom se između ostalog uređuje postupak odobrenja plaćanja Društva u skladu sa odredbama UPPR, tako da sva plaćanja Društva odobrava Odbor direktora Društva. Takođe, pregled svih izvršenih plaćanja Društvo dostavlja i nezavisnom stručnom licu koje prati primenu UPPR Luke.

Nadležni organi Društva će razmotriti eventualnu izradu i usvajanje sopstvenog kodeksa korporativnog upravljanja ili direktnu primenu kodeksa korporativnog upravljanja Privredne komore Srbije kroz donošenje odgovarajuće odluke o tome.

Poslovanje Luka Grupe se obavljalo u skladu sa zakonskim i drugim propisima, kao i zakonskim i drugim zahtevima regulatornih tela.

Luka Beograd i zavisna društva su vodila poslovne knjige u skladu sa Zakonom o računovodstvu Republike Srbije i primenom svojih Pravilnika o računovodstvu i računovodstvenim politikama koji su doneti u 2014. godini radi usklađivanja sa novodonetim propisima iz oblasti računovodstva.

Zakonski zastupnik

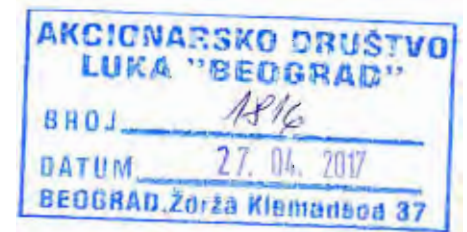
Izvršni direktor

Milan Beko





# LUKA „BEOGRAD“ A.D. BEOGRAD



## GODIŠNJI KONSOLIDOVANI IZVEŠTAJ O POSLOVANJU LUKA „BEOGRAD“ A.D. ZA 2016. GODINU

April 2017. godine



## SADRŽAJ

1. OPŠTI PODACI O MATIČNOM I ZAVISNIM PRAVNIM LICIMA I NJIHOVIM DELATNOSTIMA.....	2
2. VERODOSTOJAN PRIKAZ RAZVOJA I REZULTATA POSLOVANJA GRUPE, A NAROČITO FINANSIJSKO STANJE U KOME SE GRUPA NALAZI, KAO I PODACI VAŽNI ZA PROCENU STANJA IMOVINE GRUPE.....	7
- KLJUČNE NAPOMENE U VEZI SA POSLOVNIM OKRUŽENJEM I AKTIVNOSTIMA PREDUZETIM U 2016. GODINI.....	7
- FINANSIJSKI IZVEŠTAJI GRUPE ZA 2016. GODINU .....	8
* OSNOV ZA SASTAVLJANJE FINANSIJSKIH IZVEŠTAJA ZA 2016. GODINU .....	8
* PREGLED FINANSIJSKIH PODATAKA IZ KONSOLIDOVANIH FINANSIJSKIH IZVEŠTAJA ZA 2016. GODINU .....	8
# SKRAĆENI PRIKAZ BILANSA STANJA NA DAN 31.12.2016. GODINE.....	8
# SKRAĆENI PRIKAZ BILANSA USPEHA ZA 2016. GODINU .....	19
3. OPIS OČEKIVANOG RAZVOJA GRUPE U NAREDNOM PERIODU, PROMENA U POSLOVNIM POLITIKAMA GRUPE KAO I GLAVNIH RIZIKA I PRETNJI KOJIMA JE POSLOVANJE GRUPE IZLOŽENO .....	23
4. VAŽNIJI POSLOVNI DOGAĐAJI KOJI SU NASTUPILI NAKON PROTEKA POSLOVNE GODINE ZA KOJU SE IZVEŠTAJ PRIPREMA .....	24
5. ZNAČAJNIJI POSLOVI SA POVEZANIM LICIMA .....	25
6. AKTIVNOSTI DRUŠTVA NA POLJU ISTRAŽIVANJA I RAZVOJA .....	26
7. KORPORATIVNO UPRAVLJANJE, RAČUNOVODSTVENA PRAKSA I PRAKSA FINANSIJSKOG IZVEŠTAVANJA.....	27

## 1. OPŠTI PODACI O MATIČNOM I ZAVISNIM PRAVNIM LICIMA I NJIHOVIM DELATNOSTIMA

Pregled privrednih društava u sastavu Grupe dat je u sledećoj tabeli:

<u>Poslovno ime</u>	<u>Delatnost</u>	<u>Učešće u %</u>
Lumaco d.o.o. Beograd	Holding kompanija	100,00%
Kompanija Slobodna zona Beograd a.d. Beograd	Skladištenje	67,91%
Preduzeće slobodna zona Beograd a.d. Beograd	Ostale prateće delatnosti u saobraćaju	56,73%
Drum Creek d.o.o. Beograd	Razrada građevinskih projekata	100,00%
Nova Luka d.o.o. Beograd	Skladištenje	100,00%
Luka petrol d.o.o. Beograd	Manipulacija teretom	100,00%
Kompanija za visoku gradnju BVK-Gradnja a.d. Beograd	Izgradnja stambenih i nestambenih zgrada	100,00%
Vopex Trade d.o.o. Beograd	Računovodstveni, knjigovodstveni i revizorski poslovi; poresko savetovanje	100,00%

**Akcionarsko društvo Luka "Beograd" a.d.**, Beograd, skraćeni naziv Luka "Beograd" a.d. Beograd, Žorža Klemansoa 37, Beograd (u daljem tekstu "Matično društvo" ili Luka „Beograd“ a.d. Beograd), osnovano je 12. decembra 1961. godine kao Društveno preduzeće Luka "Beograd sa p.o., Beograd koje je odlukom Vlade SRJ proglašeno za međunarodnu rečnu luku.

Usklađivanje sa Zakonom o preduzećima je izvršeno upisom u sudski registar Privrednog suda u Beogradu rešenjem broj VII-Fi-770/98 od 27.02.1998. godine.

Nakon I kruga svojinske transformacije koji je sproveden u skladu sa Zakonom o svojinskoj transformaciji, na osnovu rešenja Ministarstva za privredu i privatizaciju – Direkcije za procenu vrednosti kapitala broj 1031-1-99-23 od 19.06.2001. godine i Statuta akcionarskog društva Luka "Beograd" a.d. Beograd od 10. avgusta 2001. godine, Trgovinski sud u Beogradu je rešenjem broj I-Fi-9058/01 od 21.02.2002. godine, izvršio promenu oblika i organizovanja društvenog preduzeća u akcionarsko društvo sa vrednošću osnovnog kapitala u iznosu od 1.281.071.341,00 dinara.

Promena strukture kapitala nastala je realizacijom Ponude za preuzimanje od 09.09.2005. godine date od strane Worldfin S.A. koji je zaključno sa 31.12.2016. godine vlasnik 93,65% akcija, dok se u vlasništvu manjinskih akcionara nalazi preostalih 6.35% akcija. Na osnovu Rešenja Višeg suda u Beogradu, Ki-Po I br.21/13 od 25.10.2013.godine, akcionar Worldfin S.A. ima ustanovljenu privremenu meru zabrane otuđenja i opterećenja na 1.745.521 akcijom izdavaoca. Po istom Rešenju većinski akcionar Worldfin S.A. ima ustanovljenu i privremenu meru zabrane raspolaganja glasovima na 1.745.521 akcijom izdavaoca. Takođe, Luka „Beograd“ a.d. Beograd je obavestila relevantne institucije i zainteresovana lica da je nad većinskim akcionarom Luke „Beograd“ a.d., kompanijom Worldfin S.A. Luxembourg, bio pokrenut postupak stečaja u Luksemburgu, kao i da je u međuvremenu stečajni postupak nad društvom Worldfin S.A. okončan sudskom odlukom okružnog suda u Luksemburgu XV broj 477/2014 od 28. aprila 2014. godine. Po okončanju navedenog stečajnog postupka privredno društvo Worldfin S.A. je i dalje registrovano u Registru kompanija Luksemburga. Ova informacija pre svega može biti od značaja za male akcionare koji nameravaju da svoja prava propisana Zakonom o privrednim društvima ostvaruju direktno prema većinskom akcionaru Luke „Beograd“ a.d.

Osnovne delatnosti Matičnog društva su vezane za pretovar tereta, skladištenje robe, usluge u oblasti rečnog saobraćaja, usluge putničkog i teretnog pristaništa, prevoz robe u drumskom saobraćaju, saobraćaj u unutrašnjim vodenim putevima, iznajmljivanje skladišnog i poslovnog prostora, usluge pakovanja. Matično društvo ima pravo da obavlja poslove spoljno-trgovinskog prometa u okviru upisane delatnosti.

Luka „Beograd“ a.d. nema registrovane ogranke.

Luka „Beograd“ a.d. nema registrovanih otkupljenih sopstvenih akcija, odnosno udela.

Na redovnoj sednici Skupštine akcionara Luke „Beograd“ a.d. Beograd, održanoj dana 29.06.2015.godine, Skupština Društva donela je Odluku o prethodnom odobrenju za raspolaganje imovinom velike vrednosti društva u cilju sprovođenja mera Unapred pripremljenog plana reorganizacije Luke usvojenog pravosnažnim rešenjem Privrednog suda u Beogradu, Posl.br. 1 St 76/13 od 21.07.2014.godine (u daljem tekstu: UPPR ili Plan).

Prethodno je, u skladu sa predviđenom zakonskom procedurom, Luka „Beograd“ dana 29.05.2015.godine, obavestila akcionare da je cena po kojoj Luka „Beograd“ otkupljuje akcije nesaglasnih akcionara utvrđena u skladu sa članom 475 Zakona o privrednim društvima (ZPD) i ista iznosi 638,10 dinara po akciji - koja predstavlja procenjenu (fer) vrednost akcija, koja je veća od knjigovodstvene vrednosti akcija (435,80 dinara po akciji) i tržišne vrednosti akcija u skladu sa čl. 259. stav 1. ZPD koja se nije mogla utvrditi budući da nije bilo trgovanja akcijama Luke „Beograd“ u proteklih godinu dana. Takođe, Luka je dostavila i propratno obaveštenje o pravima nesaglasnih akcionara, o uslovima otkupa akcija od nesaglasnih akcionara i načinu plaćanja istih sve u skladu sa odredbama odeljka VII UPPR-a Luke.

Kao što je već pomenuto, nakon održane redovne sednice Skupštine akcionara Društva, na kojoj je između ostalog doneta i odluka o prethodnom odobrenju za raspolaganje imovinom velike vrednosti, određeni broj akcionara (ukupno 96 akcionara, čiji ukupan broj akcija po osnovu podnetih zahteva predstavlja 0.77% od ukupnog broja akcija društva) je iskoristio svoje pravo da budu nesaglasni, te su u predviđenom roku u Društvo dostavili odgovarajuće formulare Zahteva za otkup akcija.

Nakon toga, Luka „Beograd“ je svim Nesaglasnim akcionarima, koji su podneli zahtev za otkup akcija dostavila Obaveštenje o prihvatanju zahteva za otkup akcija nesaglasnih akcionara u skladu sa odgovarajućim odredbama UPPR-a.

Do momenta izrade izveštaja nije došlo do prenosa akcija sa Nesaglasnih akcionara koji su podneli zahtev za otkup akcija na Luku „Beograd“ i time sticanja novčanog potraživanja ovih akcionara prema Luci Beograd na ime prenosa vlasništva na akcijama, te po tom osnovu njihovog svrstavanje u Klasu D UPPR Luke, sa ostalim poveriocima odgovarajuće klase kojoj pripadaju odnosno na drugoj strani nije došlo do sticanja sopstvenih akcija od strana Luke „Beograd“ po tom osnovu.

Ovo iz razloga što nadležni Centralni registar hartija od vrednosti (u daljem tekstu: CR HoV) nije hteo da sprovede predmetnu transakciju prenosa akcija sa Nesaglasnih akcionara na Luku „Beograd“, pozivajući se na tačku. 91 Pravila poslovanja Centralnog registra kao ovde, za navedeni organ, relevantan i primenljiv.

U vezi prethodno navedenog, Luka „Beograd“ stoji na pravnom stanovištu da, u napred opisanoj pravnoj situaciji ima mesta za sprovođenje ove transakcije bez plaćanja a na osnovu izvršne sudske odluke što usvojeni UPPR Luke i pravosnažno Rešenje Privrednog suda u Beogradu jesu, odnosno da ima mesta za prenos vlasništva nad akcijama bez plaćanja primenjujući odredbe Pravila poslovanja Centralnog registra koje se na to odnose u skladu sa tačkama 48. i 49., budući da je način plaćanja akcija propisan i utvrđen odredbama UPPR Luke, koji je izvršna sudska isprava u smislu čl. 167 Zakona o stečaju.

Napred navedenim pravosnažnim Rešenjem Suda od 21.07.2014.godine otvoren je stečajni postupak nad stečajnim dužnikom Luka „Beograd“ a.d., potvrđeno usvajanje prečišćenog, izmenjenog i dopunjenog Unapred pripremljenog plana reorganizacije Luke „Beograd“ od 23.06.2014.godine, obustavljen stečajni postupak nad stečajnim dužnikom Luka „Beograd“, a sva potraživanja poverilaca i drugih lica i obaveze Dužnika (Luke „Beograd“) određene UPPR-om uređuju se isključivo prema uslovima iz tog Plana. Usvojeni Unapred pripremljeni plan reorganizacije Luke je izvršna isprava i smatra se novim ugovorom za izmirenje potraživanja koja su u njemu navedena, a eventualna potraživanja koja budu naknadno utvrđena, a nisu obuhvaćena odredbama UPPR-a, biće tretirana kao potraživanja u okviru klase kojoj po utvrđenoj zakonskoj klasifikaciji pripadaju i namirena na isti način i pod istim uslovima kao i

potraživanja drugih poverilaca te klase – utvrđeno je stavom IV izreke citiranog Rešenja. Ovakva odredba je imperativna i propisana samim Zakonom o stečaju.

S tim u vezi, odredbom odeljka VII UPPR Luke, predviđeni su i Nesaglasni akcionari kao uslovni poverioci (koji kao takvi pripadaju klasi D poverilaca UPPR) ipredviđeno je da se Nesaglasni akcionari, koji odluče da se koriste svojim pravom na otkup akcija, namiruju na isti način i pod istim uslovima kao potraživanja drugih poverilaca svake klase kojoj bi ti uslovni poverioci pripadali da je do dospeća te obaveze prema Luci došlo, odnosno da je navedeni uslov nastupio pre dana podnošenja UPPR Sudu.

Dakle, naknada za otkup akcija će Nesaglasnim akcionarima biti isplaćena u rokovima i pod uslovima predviđenim za klasu D u UPPR-u, koju čine neobezbeđeni poverioci, u svemu kako je navedeno u UPPR-u na stranama 57 do 59 UPPR-a, usvojenog pravosnažnim Rešenjem Privrednog suda u Beogradu, St. 76/2013 od 21.07.2014. godine, koji je izvršna isprava u skladu sa članom 167 Zakona o stečaju.

Prema tome, plaćanje akcija Nesaglasnih akcionara je uređeno usvojenim UPPR-om Luke tj. pravosnažnim i izvršnim sudskim rešenjem, te Luka "Beograd" smatra da to za CR HoV mora biti apsolutno pravno relevantan i dovoljan pravni osnov za prenos/preknjižavanje akcija sa Nesaglasnih akcionara, koji su podneli takav zahtev za otkup akcija, na Luku Beograd kao sticaoca sopstvenih akcija po tom osnovu, a sve u skladu sa Pravilima poslovanja CR HoV - odredbe koje se tiču prenosa vlasništva nad akcijama bez plaćanja, tačke 48. i 49.

S tim u vezi, dana 27.07.2016. godine Luka „Beograd“ je podnela tužbu Upravnom sudu radi pokretanja upravnog spora protiv CRHoV, o kojoj do dana sastavljanja ovog izveštaja Upravni sud još nije doneo odluku.

Akcije Luke „Beograd“ a.d. Beograd su predmet trgovine na Beogradskoj berzi.

Broj zaposlenih na dan 31. decembra 2016. godine iznosi 193 radnika.

Prosečan broj zaposlenih, na bazi stanja krajem svakog meseca u toku 2016. godine iznosio je 194 radnika.

Organizaciona struktura Luke „Beograd“ a.d. na dan 31.12.2016. godine:

Kabinet izvršnog direktora

Sektor lučkih operacija

Služba skladišnih usluga

Odeljenje skladišnih usluga

Odeljenje infrastrukture

Služba putničkog pristaništa

Služba lučkih usluga

Odeljenje komercijalizacije lučkih usluga

Odeljenje tehničke pripreme i teretnog pristaništa

Odeljenje obalnog pretovara

Odeljenje pokretne mehanizacije

Odeljenje carinskog i javnog skladištenja

Odeljenje bezbednosti i osiguranja

Odeljenje održavanja

Sektor finansija i IT

Služba finansija

Odeljenje finansija

Odeljenje računovodstva

Odeljenje plana i analize

Služba za IT

Sektor pravnih i regulatornih poslova

Služba za imovinsko pravne poslove

Služba za pravne i kadrovske poslove

Sekretarijat Društva

Sekretar Društva

Odeljenje pisarnice, arhive i opštih poslova

Neraspoređeni radnici



**Lumaco d.o.o. Beograd**, Žorža Klemansoa 37 osnovano je 24.01.2008. godine kao društvo sa ograničenom odgovornošću. Pretežna delatnost društva je delatnost holding kompanija (šifra delatnosti 6420) a registrovano je i za spoljnotrgovinski promet. Društvo je 24.01.2008. godine upisano u Registar privrednih subjekata pod brojem BD 2942/2008 u Agenciji za privredne registre. Osnivač Lumaco d.o.o. je Luka „Beograd“ a.d. Beograd sa 100% učešća.

**Kompanija Slobodna zona “Beograd” a.d. Beograd**, Viline vode bb, Beograd, je nejavno akcionarsko društvo.

Registrovano je kod Agencije za privredne registre - Registar privrednih društava (broj BDI 1834/2005, broj BD 203864/2006- kao zatvoreno akcionarsko društvo). Rešenjem APR broj BD 105267 od 06.08.2012. godine, je registrovano kao nejavno akcionarsko društvo u skladu sa Zakonom o privrednim društvima (Službeni glasnik RS, broj 36/2011 i 99/2011). Poreski identifikacioni broj Društva je 100218938, a matični broj 07554168. Pretežna delatnost Društva je skladištenje.

Kompanija Slobodna zona Beograd a.d. Beograd osnovana je 1990. godine, a danas je akcionarsko društvo, koje čini 27 akcionara (uglavnom privatne kompanije, državne institucije kao i kompanije u mešovitom vlasništvu). Kompanija je bila operater Slobodne zone „Beograd“ i njene prioritetne aktivnosti bile su orijentisane ka razvijanju Zone, investicijama u razvoj njene infrastrukture, unapređenju uslova rada korisnika, te privlačenju novih investitora i stvaranju povoljnog poslovnog ambijenta. Od juna 2006. godine, kao kompanija koja se bavi pre svega pružanjem usluga izdavanja poslovnog prostora i niza komplementarnih usluga nastavlja da upravlja proizvodno-skladišnim prostorom.

Na dan 31.12.2016. godine najveće učešće u kapitalu Kompanije Slobodna zona „Beograd“ a.d. Beograd ima preduzeće Nova Luka d.o.o. koja je vlasnik 67,91% akcija.

Broj zaposlenih na dan 31. decembra 2016. godine iznosi 12 radnika.

Prosečan broj zaposlenih, na bazi stanja krajem svakog meseca u toku 2016. god. iznosio je 13 radnika.

**Preduzeće za posredovanje u prometu, gazdovanje i plasman nepokretne imovine Slobodne zone „Beograd“ a.d.**, Beograd je nejavno akcionarsko društvo.

Registrovano je kod Agencije za privredne registre. Registar privrednih društava (broj BD1839/2005, broj BD221936/2006 – kao zatvoreno akcionarsko društvo). Rešenjem APR broj BD 105921 od 07.08.2012. godine, je registrovano kao nejavno akcionarsko društvo u skladu sa Zakonom o privrednim društvima (Službeni glasnik RS, broj 36/2011 i 99/2011). Sedište je u Beogradu, Viline vode b.b. Poreski identifikacioni broj Društva je 100065649, a matični broj 07771398. Pretežna delatnost Društva je ostale prateće delatnosti u saobraćaju.

Preduzeće za posredovanje u prometu, gazdovanje i plasman nepokretne imovine Slobodne zone „Beograd“ a.d. osnovano je 1991. godine, a danas je nejavno akcionarsko društvo, čiji je većinski akcionar Kompanija Slobodna zona Beograd a.d. Beograd sa 83,54 % učešća u kapitalu.

**Drum Creek d.o.o. Beograd**, Žorža Klemansoa br. 37 osnovano je 24.01.2008. godine kao Društvo sa ograničenom odgovornošću. Pretežna delatnost društva je razrada građevinskih projekata (šifra delatnosti 4110). Društvo je 24.01.2008. godine upisano u Registar privrednih subjekata pod brojem BD 2814/2008 u Agenciji za privredne registre.

Osnivač Drum Creek d.o.o. je Lumaco d.o.o. Beograd sa 100% učešća.

**Nova Luka d.o.o. Beograd**, Žorža Klemansoa 37 osnovana je 2006. godine. Pretežna delatnost je 5210 – skladištenje.



Nova Luka d.o.o. Beograd osnovana je krajem 2006. godine, od strane pet osnivača, pri čemu je Luka „Beograd“ a.d. Beograd bila pojedinačno najveći udeličar, a kao osnivački ulog unela je nepokretnosti, (4 objekta ukupne površine 5.500 m<sup>2</sup>).

U maju 2007. godine, tri udeličara su istupili iz Društva i sva svoja osnivačka prava preneli na Luku „Beograd“ a.d. Beograd., a u 2008.-oj godini otkupljen je i udeo četvrtog udeličara, tako da je Luka „Beograd“ a.d. Beograd sada vlasnik 100% kapitala Nove Luke d.o.o.

U toku 2007. godine, Nova Luka d.o.o. Beograd je zaključivanjem kupoprodajnih ugovora postala vlasnik još 11 objekata, ukupne površine oko 4.534,73 m<sup>2</sup>.

U toku 2011. godine, Nova Luka d.o.o. Beograd je prodala objekat L-9-5.

U toku 2016. godine, prodat je objekat L-6-1, a u toku 2017. godine objekat broj 9, L-12-3, L-4-1, objekat broj 24, objekat broj 36 i objekat broj 3 na KP 7/6 KO Palilula.

**Luka petrol d.o.o. Beograd**, Žorža Klemansoa 37 je osnovano 18.11.2010. godine kao Društvo sa ograničenom odgovornošću. Pretežna delatnost društva je manipulacija teretom (šifra 5224) a registrovano je i za spoljnotrgovinski promet. Društvo je dana 18.11.2010. godine registrovano u Agenciji za privredne registre pod brojem BD 129030/2010. Luka „Beograd“ a.d. Beogradima 100% učešća u kapitalu Luke petrol d.o.o. Beograd.

**Kompanija za visoko-gradnju BVK-Gradnja a.d. Beograd**, Višnjička 15, osnovana je 23.07.1962 godine. Pretežna delatnost društva je definisana šifrom delatnosti 4120- izgradnja stambenih i nestambenih zgrada. BVK-Gradnja je nejavno akcionarsko društvo (rešenjem APR broj BD 90635 od 09.07.2012. godine je registrovano kao nejavno akcionarsko društvo u skladu sa Zakonom o privrednim društvima – Službeni glasnik RS, broj 36/2011 i 99/2011) u kojem akcionar Društvo za trgovinu i usluge Vopex Trade d.o.o. Beograd ima 100% udela. Društvo je 19.11.2005 godine upisano u Registar privrednih subjekata pod brojem BD 59439 u Agenciji za privredne registre.

Dana 05.09.2008 godine zaključen je kupoprodajni ugovor o kupovini proizvodne hale u Pirotu u ul. Vojvode Mišića bb na kp.br.1350, kao i ugovor o kupoprodaji proizvodne opreme.

Odlukom Skupštine Društva od 25.09.2008 god., dana 01.10.2008.godine počeo je sa radom Ogranak beogradski vunarski kombinat A.D. Beograd Poslovnica Pirot u Pirotu.

Dana 4.12.2009.godine u Registru privrednih subjekata izvršena je promena podataka u smislu brisanja Ogranaka Poslovnica Pirot u Pirotu.

Ugovorom broj 414, dana 31.08.2011. godine izvršena je prodaja proizvodne hale, odnosno poslovne zgrade u Pirotu. Ugovorom broj 415, dana 31.08.2011. godine izvršena je prodaja mašina za proizvodnju (opreme) u Pirotu.

U Kompaniji za visoko-gradnju BVK-Gradnja ad Beograd na dan 31.12.2016.god zaposlena su 4 radnika.

**Društvo za trgovinu i usluge Vopex Trade d.o.o. Beograd** je društvo sa ograničenom odgovornošću čije sedište je u Beogradu, Žorža Klemansoa 37. Pretežna delatnost društva je 6920 – računovodstveni, knjigovodstveni i revizorski poslovi; poresko savetovanje.Lumaco d.o.o. Beograd ima 100% učešća u kapitalu Vopex Trade d.o.o. Beograd.

U konsolidovane finansijske izveštaje za 2015. godinu i 2016. godinu nisu uključeni finansijski izveštaji zavisnog pravnog lica Gizmal Ltd. Nicosia,Cyprus. Do izdavanja ovih konsolidovanih finansijskih izveštaja Matičnom društvu nisu dostavljeni finansijski izveštaji ovog zavisnog pravnog lica.

Članovi Grupe nemaju registrovane ogranke.

Članovi Grupe nemaju registrovanih otkupljenih sopstvenih akcija, odnosno udela.

## 2. VERODOSTOJAN PRIKAZ RAZVOJA I REZULTATA POSLOVANJA GRUPE, A NAROČITO FINANSIJSKO STANJE U KOME SE GRUPA NALAZI, KAO I PODACI VAŽNI ZA PROCENU STANJA IMOVINE GRUPE

### • *KLJUČNE NAPOMENE U VEZI SA POSLOVNIM OKRUŽENJEM I AKTIVNOSTIMA PREDUZETIM U 2016. GODINI*

I 2016.-u godinu, kao i ranije godine obeležila je svetska ekonomska kriza koja je svakako sa svoje strane uticala na privredna kretanja u Republici Srbiji. S obzirom na preduzimanje niza aktivnosti na poboljšanju situacije i ekonomske politike Vlade R Srbije za naredni period, procene su da će uslovi poslovanja i u narednom periodu biti teški, ali sa trendom postepenog poboljšanja.

Procenjeno je da je ukupna ekonomska aktivnost u 2016. godini, merena bruto domaćim proizvodom i iskazana u stalnim cenama, ostvarila realni rast od 2,7% u odnosu na prethodnu godinu.

Procenjeno je da su bruto investicije u osnovne fondove u 2016. godini, u odnosu na prethodnu godinu, ostvarile realni rast od 6,1%. Industrijska proizvodnja u 2016. godini imala je rast fizičkog obima od 4,3% u odnosu na prethodnu godinu. Poljoprivredna proizvodnja u 2016. u odnosu na 2015. godinu ostvarila je rast fizičkog obima od 8,1%.

Vrednost izvedenih radova u građevinarstvu u 2016. godini beleži realni rast od 6,0% u odnosu na prethodnu godinu. Promet u trgovini na malo beleži realni rast od 7,8%, dok promet u trgovini na veliko beleži rast od 0,9% u tekućim cenama. U sektoru Usluge smeštaja i ishrane u 2016. godini zabeležen je realni rast od 7,4%, dok je broj noćenja turista povećan za 13,5% u odnosu na prethodnu godinu. Sektor Saobraćaj i skladištenje imao je rast fizičkog obima od 8,1%, a oblast telekomunikacija rast od 1,3%. Procenjena spoljnotrgovinska robna razmena, u evrima, u 2016. godini, u odnosu na 2015, pokazuje rast izvoza za 9,9% i rast uvoza za 4,4%.

Prema rezultatima Ankete o radnoj snazi došlo je do značajnog povećanja zaposlenosti i smanjenja nezaposlenosti. Stopa zaposlenosti u trećem kvartalu 2016. godine iznosi 46,8%, a stopa nezaposlenosti 13,8%.

Zarade bez poreza i doprinosa u 2016. godini, u odnosu na 2015, nominalno su veće za 3,7%, a realno za 2,5%.

Godišnja stopa inflacije iznosi 1,6%.

Kako je zbog ekonomske krize došlo do odlaganja realizacije usvojenog Strateškog plana razvoja Luke Beograd, a za čije su potrebe već bila uzeta određena finansijska sredstva od poslovnih banka, te zbog otežane situacije u pogledu mogućnosti njihovog redovnog servisiranja, Luka Beograd se u cilju sprečavanja nastanka stečajnog postupka opredelila za realizaciju Unapred pripremljenog plana reorganizacije, kao bržu, efikasniju i ekonomski kvalitetniju alternativu, a sve u cilju bržeg prevazilaženja trenutnih teškoća i stvaranja uslova za dalji razvoj poslovanja. U procesu koncipiranja istog Luka Beograd je izvršila usaglašavanja sa poveriocima i prihvatila njihove predloge i sugestije.

Unapred pripremljeni plan reorganizacije usvojen je pred Privrednim sudom u Beogradu u predmetu 1. ST 76/13, na ročištu održanom 21.07.2014. godine. Rešenje o potvrđivanju usvajanja Plana je postalo pravosnažno dana 07.10.2014. godine. Primena plana je počela dana 21.10.2014. godine. Na prvoj sednici održanoj dana 20.11.2014. godine formirana je tročlana Komisija poverioca u sledećem sastavu:

- za poverioca Piraeus banke a.d. Beograd-Miloš Ercegović (predsednik Odbora poverioca)
- za poverioca Banca Intesa a.d. Beograd-Predrag Đurišić (od oktobra 2015. godine-Eleonora Tomić)
- za poverioca Komercijalna banka a.d. Beograd-Nemanja Đorđević (od maja 2015. godine-Željko Tadić; od avgusta 2016. godine Bojan Petrović)

Na drugoj sednici Komisije poverilaca održanoj dana 16.12.2014. godine Komisija poverilaca je izabrala konsultansku kuću KPMG kao nezavisno stručno lice koje će pratiti sprovođenje plana, a nakon detaljnog sprovedene procedure prikupljanja ponuda i izbora najbolje rangiranog.

Inače, i u toku 2016. godine održavane su redovne sednice komisije poverioca kojaje vršila svoja ovlašćenja u skladu sa odredbama usvojenog UPPR Luke, odredbama pravila rada Komisije poverilaca i odredbama Procedure prodaje imovine privrednog društva Luka Beograd. Takođe, vršena je i kontrola i praćenje sprovođenja plana od strane KPMG kao izabranog nezavisnog stručnog lica, a mesečni izveštaji KPMG o izvršenom nadzoru nad sprovođenjem UPPR se redovno objavljuju na sajtu Društva.

Tokom 2016. godine Luka Grupa je svoje tekuće poslovanje uskladila sa Unapred pripremljenim planom reorganizacije Luke „Beograd“ a.d. kao matične kompanije i trudila se da se maksimalno prilagodi otežanim uslovima poslovanja. Preduzete su sve neophodne aktivnosti u cilju održavanja nivoa prihoda koji se ostvaruje, uz pokušaje iznalaženja mogućnosti i za njihovo povećanje, sa posebnim akcentom na kvalitet usluge koji se pruža komitentima. Ključni segmenti poslovnih aktivnosti, kao i uvek odnosili su se na zadovoljavanje zahteva korisnika i na iskorišćenost raspoloživih kapaciteta, kao i na podizanje kvaliteta usluga i održavanje kvalitetnih odnosa sa poslovnim partnerima. Takođe intenzivno se radilo, sa manje ili više uspeha, na racionalizaciji poslovanja, u smislu smanjenju rashoda na svim poljima sa ciljem da se obezbedi što bolji rezultat poslovanja svake članice grupe, pa samim tim i Luka Grupe kao celine.

Iako Grupa u 2016.godini nije ostvarila pozitivan rezultat, ono što je pozitivno jeste da je segment poslovnog rezultata pozitivan, jer ostvareni poslovni prihodi su omogućili pokrivanje svih poslovnih rashoda, tako da se može reći da je operativno poslovanje Grupe pozitivno. Ipak treba napomenuti i to da je poslovni rezultat, kao i krajnji neto rezultat lošiji u odnosu na prošlu godinu i da je generalni trend poslovanja negativan. Pozitivan rezultat iz segmenta redovnog poslovanja Grupe pogoršan je prvenstveno velikim finansijskim rashodima, kao i ostalim rashodima.

- **FINANSIJSKI IZVEŠTAJI LUKA GRUPE ZA 2016.GODINU**
- **OSNOV ZA SASTAVLJANJE FINANSIJSKIH IZVEŠTAJA ZA 2016.GODINU**

Finansijski izveštaji matičnog i zavisnih privrednih društava u okviru Grupe su sastavljeni u skladu sa Zakonom o računovodstvu (Službeni glasnik RS 62/2013), Pravilnikom o kontnom okviru i sadržini računa u kontnom okviru za privredna društva, zadruge, i preduzetnike (Službeni glasnik RS 95/2014), Pravilnikom o sadržini i formi obrazaca finansijskih izveštaja za privredna društva, zadruge i preduzetnike (Službeni glasnik RS 95/2014 i 144/2014) i internim Pravilnikom o računovodstvu i računovodstvenim politikama pojedinačnih društava.

- **PREGLED FINANSIJSKIH PODATAKA IZ KONSOLIDOVANIH FINANSIJSKIH IZVEŠTAJA ZA 2016.GODINU**
  - **Skraćeni prikaz Bilansa stanja na dan 31.12.2016. godine**

Tabela 1: Skraćeni prikaz Bilans stanja Luka Grupe, konsolidovano u 000 dinara

R.br.	Pozicija	31.12.2016.	31.12.2015.
	<i>Aktiva</i>		
1	<i>Upisani a neuplaćeni kapital</i>	-	-
2	<i>Stalna imovina</i>	8.278.382	8.490.438
3	<i>Obrtna imovina</i>	610.619	659.938
4	<i>Odložena poreska sredstva</i>	-	-
5	<i>Ukupna aktiva</i>	8.889.001	9.150.376
6	<i>Vanbilansna aktiva</i>	101.597	282.559

	<i>Pasiva</i>		
7	<i>Kapital</i>	118.085	606.233
8	<i>Dugoročna rezervisanja i obaveze</i>	6.261.890	7.477.670
9	<i>Kratkoročne obaveze</i>	1.927.969	498.449
10	<i>Odložene poreske obaveze</i>	581.057	568.024
11	<i>Gubitak iznad visine kapitala</i>	-	-
12	<i>Ukupna pasiva</i>	8.889.001	9.150.376
13	<i>Vanbilansna pasiva</i>	101.597	282.559

Najznačajnije promene na pozicijama koje opredeljuju imovinski i finansijski položaj su u strukturi pozicija stalne imovine (Tabela 2), obrtne imovine (Tabele 4) i obaveza (Tabela 6).

### Stalna imovina

Tabela 2: *Struktura i vrednost stalne imovine u 000 dinarima*

R.br.	Pozicija	31.12.2016.	31.12.2015.
1	Nematerijalna imovina	1.178.763	1.181.084
2	Nekretnine, postrojenja, oprema	6.613.758	6.821.990
3	Biološka sredstva	-	-
4	Dugoročni finansijski plasmani	485.861	487.364
5	Dugoročna potraživanja	-	-
6	<b>Ukupno stalna imovina</b>	<b>8.278.382</b>	<b>8.490.438</b>

U skladu sa odredbama usvojenog Unapred pripremljenog plana reorganizacije Luke Beograd ad, koji je postao pravosnažan dana 07.10.2014. godine i koji se primenjuje počev od 21.10.2014. godine, u 2016. Godini oglašavana je imovina prve i druge grupe povezanih lica, kao i dodatna imovina Luke Beograd procenjene vrednosti od najmanje 15 miliona EUR.

Grupa je u toku 2016. godine u skladu sa zahtevima iz UPPR Luke Beograd oglašavala na prodaju nepokretnosti u tri navrata, pri čemu je u novembru 2016. godine oglašena vrednost od 5.362.180 hiljada RSD (43.428.203 EUR).

### Dugoročni finansijski plasmani

Tabela 3: *Struktura i vrednost dugoročnih plasmana u 000 dinarima*

R.br.	Pozicija	31.12.2016.	31.12.2015.
1	Učešće u kapitalu-zavisna pravna lica	425.903	425.903
2	Učešća u kapitalu-ostala pravna lica	42.365	42.365
3	Hartije od vrednosti koje se drže do dospeća	-	-
4	Ostali dugoročni finansijski plasmani	17.593	19.096
5	<b>Ukupno</b>	<b>485.861</b>	<b>487.364</b>



## Obrtna imovina

Tabela 4: Struktura i vrednost obrtne imovine u 000 dinara

R.br.	Pozicija	31.12.2016.	31.12.2015.
1	Zalihe	61.956	59.466
2	Potraživanja po osnovu prodaje	112.224	111.292
3	Potraživanja iz specifičnih poslova	-	680
4	Druga potraživanja	22.496	20.163
5	Finansijska sredstva koja se vrednuju po fer vrednosti kroz bilans uspeha	-	-
6	Kratkoročni finansijski plasmani	229.579	48.516
7	Gotovinski ekvivalenti i gotovina	157.022	326.499
8	Porez na dodatu vrednost	15.719	15.714
9	Aktivna vremenska razgraničenja	11.623	77.608
10	<b>Ukupno obrtna sredstva</b>	<b>610.619</b>	<b>659.938</b>

## Kapital

Tabela 5: Struktura kapitala u 2016. i 2015. godini u 000 dinara

R.br.	Pozicija	31.12.2016.	31.12.2015.
1	Osnovni kapital	3.480.142	3.481.972
2	Upisani a neuplaćeni kapital	-	-
3	Otkupljene sopstvene akcije	-	-
4	Rezerve	-	-
5	Revalorizacione rezerve	346.249	346.249
6	Nerealizovani dobiti po osnovu hartija od vrednosti	-	-
7	Nerealizovani gubici po osnovu hartija od vrednosti	-	-
8	Neraspoređeni dobitak	-	-
9	Učešće bez prava kontrole	-	-
10	Gubitak	(3.708.306)	(3.221.988)
11	<b>Ukupno kapital</b>	<b>118.085</b>	<b>606.233</b>

Na dan 31.12.2016. godine Osnovni kapital Grupe iznosi 3.480.142 hiljada RSD i čini ga akcijski kapital u iznosu od 3.341.968 hiljada RSD, emisiona premija u iznosu od 33.070 hiljada RSD i manjinski interes u iznosu 105.104 hiljada RSD.

Na dan 31.12.2015. godine Osnovni kapital Grupe iznosi RSD 3.481.972 hiljada i čini ga akcijski kapital u iznosu od RSD 3.341.968 hiljada, emisiona premija 33.070 hiljada RSD i manjinski interes u iznosu od RSD 106.934 hiljada.

Manjinski interes je obelodanjen u okviru ostalog osnovnog kapitala jer u Izveštaju o promena na kapitalu ne postoji zasebna kolona u kojoj bi bio iskazan, te je iznos manjinskog interesa u okviru Izveštaja o promenama na kapitalu iskazan u okviru Osnovnog kapitala.



## Obaveze

Tabela 6: Struktura obaveza u 000 dinara

R.br.	Pozicija	31.12.2016.	31.12.2015.
1	Dugoročna rezervisanja	-	-
2	<b>Dugoročne obaveze</b>	<b>6.261.890</b>	<b>7.477.670</b>
3	Obaveze prema matičnim i zavisnim pravnim licima	-	-
4	Dugoročni krediti i zajmovi u zemlji	3.145.104	3.705.301
5	Dugoročni krediti i zajmovi u inostranstvu	2.362.960	2.909.535
6	Ostale dugoročne obaveze	753.826	862.834
7	<b>Kratkoročne obaveze</b>	<b>1.927.969</b>	<b>498.449</b>
8	Kratkoročne finansijske obaveze	1.275.294	-
9	Primljeni avansi, depoziti i kaucije	12.290	9.700
10	Obaveze iz poslovanja	26.887	37.277
11	Ostale kratkoročne obaveze	440.230	276.625
12	Obaveze po osnovu poreza na dodatu vrednost	9.068	19.362
13	Obaveze za ostale poreze, doprinose i druge dažbine	147.967	141.444
14	Pasivna vremenska razgraničenja	16.233	14.041
15	<b>Odložene poreske obaveze</b>	<b>581.057</b>	<b>568.024</b>
16	<b>Ukupno obaveze i rezervisanja</b>	<b>8.770.916</b>	<b>8.544.143</b>

## Dugoročne obaveze

Tabela 7: Struktura dugoročnih obaveza u 000 dinara

R.br.	Pozicija	31.12.2016.	31.12.2015.
1	Dugoročni krediti i zajmovi u zemlji	3.829.658	3.705.301
2	Dugoročni krediti i zajmovi u inostranstvu	2.953.700	2.909.535
3	Ostale dugoročne obaveze	938.554	862.834
4	Minus : tekuća dospeća dugoročnih obaveza	1.460.022	-
5	<b>Ukupno</b>	<b>6.261.890</b>	<b>7.477.670</b>

## Kratkoročne finansijske obaveze

Tabela 8: Struktura kratkoročnih finansijskih obaveza u 000 dinara

R.br.	Pozicija	31.12.2016.	31.12.2015.
1	Tekuće dospeće dugoročnih kredita i zajmova	1.275.294	-
2	Kratkoročni krediti i zajmovi u zemlji	-	-
3	Ostale kratkoročne finansijske obaveze	-	-
4	<b>Ukupno</b>	<b>1.275.294</b>	<b>-</b>

## Ostale kratkoročne obaveze

Tabela 9: Struktura ostalih kratkoročnih obaveza u 000 dinara

R.br.	Pozicija	31.12.2016.	31.12.2015.
1	Obaveze po osnovu zarada i naknada zarada	1.686	11.401
2	Obaveze po osnovu kamata	409.892	236.650
3	Ostale obaveze	28.652	28.574
4	<b>Ukupno</b>	<b>440.230</b>	<b>276.625</b>

## Obaveze iz poslovanja

Tabela 10: Struktura obaveza iz poslovanju u 000 dinara

R.br.	Pozicija	31.12.2016.	31.12.2015.
1	Primljeni avansi	12.290	9.700
2	Dobavljači u zemlji	26.887	19.550
3	Dobavljači u inostranstvu	-	17.727
4	<b>Ukupno</b>	<b>39.177</b>	<b>46.977</b>

## Obaveze za ostale poreze, doprinose i druge dažbine

Tabela 11: Struktura obaveza po osnovu poreza u 000 dinara

R.br.	Pozicija	31.12.2016.	31.12.2015.
1	Obaveze za porez iz rezultata	19.932	17.689
2	Obaveze za poreze, carine i druge dažbine	91.509	86.981
3	Ostale obaveze	36.526	36.774
4	<b>Ukupno</b>	<b>147.967</b>	<b>141.444</b>

### *Komentar najznačajnijih promena u pozicijama koje određuju imovinski i finansijski položaj Grupe*

U okviru nematerijalnih ulaganja, evidentirana su ulaganja u licence za antivirus i mail server. U Luci „Beograd“ a.d. Beograd u 2016. godini izvršeno je obezvređenje nematerijalnih ulaganja u iznosu od 1.108 hiljada RSD koje se odnosi na isknjižavanje prava korišćenja na zemljištu, za površinu zemljišta pod objektima koji su prodani u 2016. godini.

Kada su u pitanju nekretnine, postrojenja i oprema, smanjenje kod zemljišta u iznosu od 8.801 hiljada RSD rezultat je isknjižavanja eksproprijiranih katastarskih parcela Drum Creek a na osnovu Rešenja o eksproprijaciji uz naknadu u korist Grada Beograda, za potrebe Direkcije za građevinsko zemljište i izgradnju Beograda, radi izgradnje na lokaciji Ikea, dok je u okviru građevinskih objekata došlo do smanjenja usled troška amortizacije.

U delu investicionih nekretnina na nivou Grupe došlo je do smanjenja sadašnje vrednosti investicionih nekretnina u odnosu na 2015. godinu. Ovo smanjenje je najviše vezano za negativan efekat procene fer vrednosti investicionih nekretnina kao i za prodaju nekretnina u Luci „Beograd“ a.d., i to: objekta broj 3 - zgrada poslovnih usluga - skladište za metalnu robu sa aneksom, spratnosti Pr1 + Sp1, objekat preuzet iz zemljišne knjige površine 2.000 metara kvadratnih, sagrađen na katastarskoj parceli 14/1 KO Palilula, upisan u list nepokretnosti broj 2602 KO Palilula; posebni deo u prizemlju objekta broj 2 - broj ulaza: L-7-2, broj posebnog dela 7/2, poslovni prostor poslovnih usluga - poslovno skladišni prostor površine 597 metara kvadratnih u Beogradu koji se nalazi na katastarskoj parceli 7/25, upisanoj u list nepokretnosti 2050 KO Palilula; posebni deo u prizemlju objekta broj 15 - broj ulaza L-5-2 broj posebnog dela 5/2, poslovni prostor poslovnih usluga P + PK, površine 428 metara kvadratnih u Beogradu, koji se nalazi na katastarskoj parceli 7/25 upisanoj u list nepokretnosti 2050 KO Palilula; objekat broj 17 - poslovna zgrada za koju nije utvrđena delatnost - upravna zgrada, Pr1 + Sp1 površine 280 metara kvadratnih, koji se nalazi na katastarskoj parceli 7/25 (deo na katastarskoj parceli 13/9), upisan u list nepokretnosti 2050 KO Palilula i Novoj Luci: posebni deo u prizemlju objekta br. 14 - broj ulaza L-6-1, broj posebnog dela: 6/1, poslovni prostor poslovnih usluga P + Pk, površine 759 m<sup>2</sup>, u Beogradu, koji se nalazi na katastarskoj parceli 7/25, upisanoj u list nepokretnosti 2050 KO Palilula.

U okviru dugoročnih finansijskih plasmana učešća u kapitalu privrednih društva u iznosu od 468.268 hiljada RSD odnose se na učešće Luke „Beograd“ a.d. Beograd u Gizmalu (425.903 hiljade RSD) i učešća Kompanije Slobodna zona u Dunavskom projektnom centru (90 hiljada RSD) i Zoni Novi Sad u iznosu (42.275 hiljada RSD).

Kada je u pitanju obrtna imovina, zalihe ne beleže značajnu promenu u odnosu na prethodnu godinu. U okviru potraživanja po osnovu prodaje, a u delu potraživanja od kupaca u zemlji, najznačajnije promene su rast kod Luke „Beograd“ a.d. (sa 206.772 hiljade RSD u 2015. godini na 213.314 hiljada RSD u 2016. godini, pri čemu i ispravke vrednosti potraživanja od kupaca u zemlji beleže rast sa 114.033 hiljada RSD u 2015. godini na 121.768 hiljada RSD u 2016. godini ), Kompanije Slobodna zona Beograd (sa 7.737 hiljada RSD na 9.058 hiljada RSD), Drum Creek (sa 3.117 hiljada RSD na 6.152 hiljade RSD) i Nove Luke (sa 7.748 hiljada RSD na 9.325 hiljada RSD). Ipak, najznačajnija promena je evidentirana kod kratkoročnih finansijskih plasmana gde je došlo do povećanja sa 48.516 hiljada RSD u 2015. godini na 229.579 hiljada RSD u 2016. godini. Do povećanja je došlo pre svega zbog potraživanja Luke „Beograd“ a.d. od Green Villlage. Luka „Beograd“ a.d. je ugovorom o pristupanju dugu br.1100400.2 od 15.06.2011. godine preuzela obavezu obezbeđenja urednog izvršenja Ugovora o dugoročnom kreditu i zalozi partija 00-420-1100400.2 od 16.06.2011. godine zaključenog između Intesa Banke i Green Village doo do maksimalnog iznosa kredita od 1.500.000 EUR. Dana 22.01.2016. godine Luka „Beograd“ a.d. je dobila Obaveštenje Banca Intese da je pomenuti ugovor o dugoročnom kreditu sa Green Village proglasila dospelim. Kako je predmetno potraživanje u UPPR-u Luke Beograd bilo svrstano u uslovna potraživanja, to je sa navedenim postupanjem i zahtevom Banca Intese došlo do aktiviranja datog jemstva čime je preuzeta uslovna obaveza Luke Beograd izkazana u klasi D - neobezbeđeni poverioci. U skladu sa tim Društvo je izvršilo knjiženje obaveze prema Banca Intesi na kontu 414 u iznosu od 1.500.000 EUR, a na kontu 238 ostali plasmani potraživanja prema eksternom društvu Green Village po istom osnovu. (Društvo je ujedno ukinulo vanbilansnu evidenciju u delu koji se odnosi na navedene bilansne pozicije).

Takođe, dana 26.12.2016. godine Banca Intesa a.d. je uputila Luci „Beograd“ a.d. Obaveštenje o ustupanju potraživanja koja proizilaze iz Ugovora o dugoročnom kreditu i zalozi partija 00-420-1100400.2 od 16.06.2011. godine sa svim eventualnim izmenama i dopunama, koje ima prema dužniku Green Village novom prijemniku - AKV INVEST I doo, na osnovu kojeg je u poslovnim knjigama izvršena promena poverioca.

Kod gotovine i gotovinskih ekvivalenata je došlo do smanjenja sa 326.499 hiljada RSD na 157.022 hiljade RSD pre svega zbog smanjenja kod Luke „Beograd“ a.d. (sa 268.727 hiljada RSD u 2015. godini na 111.153 hiljade RSD u 2016. godini). Značajno smanjenje beleže i aktivna vremenska razgraničenja (sa 77.608 hiljada RSD u 2015. godini na 11.623 hiljada RSD u 2016. godini), usled redovnog izmirivanja tekućih mesečnih dospeća poreskih obaveza Luke „Beograd“ a.d. po UPPR-u u 2016. godini iz pretplate nastale u 2015. godini, a koja je bila rezultat različite dinamike plaćanja utvrđene UPPR-om i poreskim zakonom.

U okviru obaveza, dominantno učešće imaju dugoročne obaveze koje beleže pad (sa 7.477.670 hiljada RSD na 6.261.890 hiljada RSD) pre svega zbog prebacivanja kratkoročnog dospeća dugoročnih kredita i kamata na kratkoročne obaveze. Najveće učešće u dugoročnim obavezama čine obaveze Luke „Beograd“ a.d. prema bankama po osnovu kredita (5.508.064 hiljada RSD). Pored njih, u okviru dugoročnih obaveza prisutne su i ostale dugoročne obaveze (748.399 hiljada RSD - Luka „Beograd“ a.d. i 5.427 hiljada RSD - BVK Gradnja). Sa druge strane, kratkoročne finansijske obaveze koje u 2015. godini nisu zabeležene, u 2016. godini iznose 1.275.294 hiljada RSD i odnose se na spomenuto prebacivanje tekućeg dospeća dugoročnih kredita.

Obaveze iz poslovanja beleže pad sa 37.277 hiljada RSD na 26.887 hiljada RSD. U okviru obaveza iz poslovanja u toku 2016. godine u Luci „Beograd“ a.d. obaveze prema ino dobavljaču Alamazora Limited prebačene su na dugoročne obaveze u okviru klase D - neobezbeđeni poverioci.

U odnosu na 2015. godinu došlo je do rasta ostalih kratkoročnih obaveza, pre svega zbog Luke „Beograd“ a.d. u delu obaveza po osnovu kamata usled razgraničavanja kratkoročnog dospeća dugoročnog dela kamata.

## Upravljanje finansijskim rizicima

Matična i zavisna pravna lica su u svom redovnom poslovanju u različitom obimu izloženo određenim finansijskim rizicima i to:

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

Upravljanje rizicima u matičnom i zavisnim pravnim licima je usmereno na minimiziranje potencijalnih negativnih uticaja na finansijsko stanje i poslovanje matičnog i zavisnih pravnih lica u situaciji nepredvidivosti finansijskih tržišta.

Unapred pripremljen plan reorganizacije Luke Beograd ad usvojen je pred Privrednim sudom u Beogradu u predmetu 1. ST 76/13, na ročištu održanom 21.07.2014. godine. Rešenje o potvrđivanju usvajanja Plana je postalo pravosnažno dana 07.10.2014. godine. Primena Plana je počela dana 21.10.2014. godine. Ovim Planom su definisani neki od osnovnih aspekata poslovanja u narednom periodu i isti se može smatrati jednom od strategija za upravljanje rizicima.

Nadzor nad sprovođenjem obaveza Luke „Beograd“ ad sprovodi Komisija poverioca.

Unapred pripremljenim planom reorganizacije utvrđena su određena ograničenja u pogledu statusnih i drugih promena, kao i u pogledu samostalnog raspolaganja nepokretnom, pokretnom imovinom i pravima u zavisnim društvima bez prethodne pisane saglasnosti Luke „Beograd“ a.d., odnosno Komisije poverilaca.

### Tržišni rizik

#### (a) Rizik od promene kursa stranih valuta

Matična i zavisna pravna lica su izložena 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, matično i zavisna pravna lica minimiziraju devizni rizik kroz minimiziranje otvorene devizne pozicije.

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

U hiljadama RSD	CHF	USD	EUR	RSD	Ukupno
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	-	-	54.803	102.219	157.022
Potraživanja	-	-	366	111.858	112.224
Kratkoročni finansijski plasmani	-	-	228.979	600	229.579
Dugoročni finansijski plasmani	-	-	-	17.593	17.593
Učešća u kapitalu	-	-	-	468.268	468.268
Ostala potraživanja	-	-	15.631	6.865	22.496
<b>Ukupno</b>	-	-	<b>299.779</b>	<b>707.403</b>	<b>1.007.182</b>
Kratkoročne finansijske obaveze	-	-	1.275.294	-	1.275.294
Obaveze iz poslovanja	-	-	-	26.887	26.887
Dugoročne obaveze	-	-	5.963.179	298.711	6.261.890
Ostale obaveze	-	-	190.492	249.738	440.230
<b>Ukupno</b>	-	-	<b>7.428.965</b>	<b>575.336</b>	<b>8.004.301</b>
<b>Neto devizna pozicija na dan 31. decembar 2016.</b>			<b>(7.129.186)</b>	<b>132.067</b>	<b>(6.997.119)</b>

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

U hiljadama RSD	CHF	USD	EUR	RSD	Ukupno
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	-	-	39.255	287.244	326.499
Potraživanja	-	-	610	110.682	111.292
Kratkoročni finansijski plasmani	-	-	43.116	5.400	48.516
Dugoročni finansijski plasmani	-	-	-	19.096	19.096
Učešća u kapitalu	-	-	-	468.268	468.268
Ostala potraživanja	-	-	15.631	5.212	20.843
<b>Ukupno</b>	-	-	<b>98.612</b>	<b>895.902</b>	<b>994.514</b>
Kratkoročne finansijske obaveze	-	-	-	-	-
Obaveze iz poslovanja	-	-	17.727	19.550	37.277
Dugoročne obaveze	-	-	7.018.987	458.683	7.477.670
Ostale obaveze	-	-	27.592	249.033	276.625
<b>Ukupno</b>	-	-	<b>7.064.306</b>	<b>727.266</b>	<b>7.791.572</b>
Neto devizna pozicija na dan 31. decembar 2015.	-	-	(6.965.694)	168.636	(6.797.058)

*(b) Rizik od promene kamatnih stopa*

Matično i zavisna pravna lica su izložena raznim rizicima koji kroz efekte promena visine tržišnih kamatnih stopa deluju na njegov finansijski položaj i tokove gotovine. Poslovanje matičnog i zavisnih pravnih lica 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 Grupe riziku promene kamatnih stopa:

	2016.	2015.
<b>Instrumenti sa fiksnom kamatnom stopom</b>		
Finansijska sredstva	-	-
Finansijske obaveze	-	-
	-	-
<b>Instrumenti sa varijabilnom kamatnom stopom</b>		
Finansijska sredstva	-	4.800
Finansijske obaveze	(7.337.395)	(7.171.864)
	<b>(7.337.395)</b>	<b>(7.167.064)</b>
Finansijska sredstva bez kamate	247.172	62.812
Ostale finansijske obaveze bez kamate	(199.789)	(305.806)
	<b>47.383</b>	<b>(242.994)</b>
Ukupna finansijska sredstva	<b>247.172</b>	<b>67.612</b>
Ukupne finansijske obaveze	<b>(7.537.184)</b>	<b>(7.477.670)</b>



Rizik Grupe od promena fer vrednosti kamatnih stopa proističe prvenstveno iz obaveza po osnovu primljenih dugoročnih kredita od banaka. U skladu sa Unapred pripremljenim planom reorganizacije, u Luci „Beograd“ ad obaveze po kreditima su sa promenljivim kamatnim stopama koje su vezane za Euribor. Obaveza po kreditu sa promenljivim kamatnim stopama bila je izražena u stranoj valuti ili se radi o kreditu sa valutnom klauzulom (EUR).

Matična i zavisna pravna lica vrše 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 matičnog i zavisnih pravnih lica.

### **Rizik likvidnosti**

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

Matična i zavisna pravna lica upravljaju likvidnošću sa ciljem da osiguraju da izvori finansiranja budu raspoloživi za izmirenje obaveza u trenutku njihovog dospeća. Matična i zavisna pravna lica neprekidno procenjuju rizik likvidnosti identifikovanjem i praćenjem promena u izvorima finansiranja potrebnim za ispunjenje poslovnih ciljeva matičnog i zavisnih pravnih lica, a u skladu sa poslovnom strategijom matičnog i zavisnih pravnih lica.

U skladu sa usvojenim Unapred pripremljenim planom reorganizacije (u daljem tekstu Plan) Luka „Beograd“ ad nema pravo da uzima bilo kakve nove kredite ili zajmove, izdaje hartije od vrednosti i preuzima, prihvata ili stvara nove obaveze na bilo koji drugi način (za svoj račun ili račun trećih lica), osim ako je isključiva namena tih sredstava prevremeno ili redovno servisiranje obaveza iz ovog Plana, i čime novi poverilac stupa na mesto prethodnog koji je na taj način isplaćen ili isti poverilac daje novi kredit ili zajam radi zatvaranja obaveza iz postojećeg kredita ili zajma, što se neće smatrati povredama obaveza iz ovog Plana pod uslovom da je ta to pribavljena prethodna pismena saglasnost Komisije poverilaca.

Luka „Beograd“ ad zadržava pravo da za vreme trajanja Plana izdaje dužničke, vlasničke ili kombinovane hartije od vrednosti u skladu sa pozitivno-pravnom regulativom i odlukom nadležnog organa Luke „Beograd“ ad, pod uslovom da za to pribavi prethodnu pismenu saglasnost Komisije poverilaca. Ukoliko bude izdavalo dužničke, vlasničke ili kombinovane hartije od vrednosti, Luka „Beograd“ ad će sredstva prikupljena emisijom isključivo koristiti za prevremeno ili redovno servisiranje obaveza iz Plana i to poštujući princip jednakog tretmana svih poverilaca iste klase.

Unapred pripremljenim planom reorganizacije utvrđena su određena ograničenja u pogledu statusnih i drugih promena, kao i u pogledu samostalnog raspolaganja nepokretnom, pokretnom imovinom i pravima u zavisnim društvima bez prethodne pisane saglasnosti Luke „Beograd“ a.d., odnosno Komisije poverilaca.

Sledeća tabela predstavlja ročnost dospeća sredstava i obaveza, prema preostalom roku dospeća, na dan 31. decembra 2016. godine:

U hiljadama RSD	Do 3 meseca	3 meseca do 1 godine	1 do 5 godina	Preko 5 godina	Ukupno
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	157.022	-	-	-	157.022
Potraživanja	112.224	-	-	-	112.224
Kratkoročni finansijski plasmani	-	229.579	-	-	229.579
Dugoročni finansijski plasmani	204	611	3.261	13.517	17.593
Učešća u kapitalu	-	-	425.903	42.365	468.268
Ostala potraživanja	22.496	-	-	-	22.496
<b>Ukupno</b>	<b>291.946</b>	<b>230.190</b>	<b>429.164</b>	<b>55.882</b>	<b>1.007.182</b>
Kratkoročne finansijske obaveze	-	1.275.294	-	-	1.275.294
Obaveze iz poslovanja	26.887	-	-	-	26.887
Dugoročne obaveze	-	-	6.261.890	-	6.261.890
Ostale obaveze	226.063	214.167	-	-	440.230
<b>Ukupno</b>	<b>252.950</b>	<b>1.489.461</b>	<b>6.261.890</b>	<b>-</b>	<b>8.004.301</b>
<b>Ročna neusklađenost na dan 31. decembar 2016.</b>	<b>38.996</b>	<b>(1.259.271)</b>	<b>(5.832.726)</b>	<b>55.882</b>	<b>(6.997.119)</b>

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

U hiljadama RSD	Do 3 meseca	3 meseca do 1 godine	1 do 5 godina	Preko 5 godina	Ukupno
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	326.499	-	-	-	326.499
Potraživanja	111.292	-	-	-	111.292
Kratkoročni finansijski plasmani	4.800	43.716	-	-	48.516
Dugoročni finansijski plasmani	215	645	4.304	13.932	19.096
Učešća u kapitalu	-	-	425.903	42.365	468.268
Ostala potraživanja	20.843	-	-	-	20.843
<b>Ukupno</b>	<b>463.649</b>	<b>44.361</b>	<b>430.207</b>	<b>56.297</b>	<b>994.514</b>
Kratkoročne finansijske obaveze	-	-	-	-	-
Obaveze iz poslovanja	37.277	-	-	-	37.277
Dugoročne obaveze	-	-	7.477.670	-	7.477.670
Ostale obaveze	167.365	109.260	-	-	276.625
<b>Ukupno</b>	<b>204.642</b>	<b>109.260</b>	<b>7.477.670</b>	<b>-</b>	<b>7.791.572</b>
<b>Ročna neusklađenost na dan 31. decembar 2015.</b>	<b>259.007</b>	<b>(64.899)</b>	<b>(7.047.463)</b>	<b>56.297</b>	<b>(6.797.058)</b>

### Kreditni rizik

Kreditni rizik je rizik nastanka finansijskih gubitaka matičnog i zavisnih pravnih lica kao rezultat kašnjenja klijenata ili druge ugovorne strane u izmirivanju ugovornih obaveza. Kreditni rizik se prvenstveno vezuje za izloženost matičnog i zavisnih pravnih lica 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.

Matična i zavisna pravna lica su izložena kreditnom riziku i obezbeđenje od kreditnog rizika uspostavljeno je preduzimanjem određenih mera i aktivnosti na nivou Grupe. U slučaju neblagovremenog izmirivanja obaveza kupaca prema matičnim i zavisnim pravnim licima, istima se prekida isporuka proizvoda i usluga.

Pored prekida isporuka proizvoda i usluga, koriste se sledeći mehanizmi naplate: reprogramiranje duga, kompenzacije sa pravnim licima, utuženja, vansudska poravnanja i ostalo.

U cilju obezbeđenja naplate svojih potraživanja, matično i zavisna pravna lica uzimaju blanko menice od komitenata na ime obezbeđenja plaćanja, kao i polaganje depozita.

Na dan 31. decembra 2016. godine Grupa raspolaže gotovinom i gotovinskim ekvivalentima u ukupnom iznosu od RSD 157.022 hiljada (31. decembar 2015. godine: RSD 326.499 hiljada).

#### *Potraživanja od kupaca*

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

U hiljadama RSD	2016.	2015.
Kupci u zemlji	111.858	110.682
Kupci u inostranstvu	366	610
<b>Ukupno</b>	<b>112.224</b>	<b>111.292</b>

#### *Ispravka vrednosti*

Starosna struktura potraživanja od kupaca data je u narednoj tabeli:

U hiljadama RSD	Bruto 2016.	Ispravka vrednosti 2016.	Bruto 2015.	Ispravka vrednosti 2015.
Nedospela potraživanja	72.928		77.983	
Docnja od 0 do 30 dana	25.856		23.532	
Docnja od 31 do 60 dana	13.440		21.170	11.393
Docnja od 61 do 90 dana	4.075	4.075	9.036	9.036
Docnja od 91 do 120 dana	5.110	5.110	2.245	2.245
Docnja od 121 do 360 dana	12.776	12.776	8.189	8.189
Docnja preko 360 dana	118.004	118.004	98.323	98.323
<b>Ukupno</b>	<b>252.189</b>	<b>139.965</b>	<b>240.478</b>	<b>129.186</b>

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

U hiljadama RSD	2016.	2015.
Stanje 1. januara	129.186	140.998
Povećanja	21.094	10.875
Smanjenja	(9.866)	(11.710)
Otpisi	(449)	(10.977)
<b>Stanje 31. decembar</b>	<b>139.965</b>	<b>129.186</b>

## Upravljanje rizikom kapitala

Matično i zavisna pravna lica su se opredelila za finansijski koncept kapitala i njegovo očuvanje prema kome je kapital definisan na osnovu nominalnih novčanih jedinica.

Cilj upravljanja kapitalom je da matično i zavisna pravna lica zadrže sposobnost da nastave sa svojim poslovanjem u neograničenom periodu u predvidljivoj budućnosti, kako bi očuvala optimalnu strukturu kapitala sa ciljem da smanje troškove kapitala, a akcionarima obezbedilo dividende. Da bi očuvalo odnosno korigovalo strukturu kapitala, matično i zavisna pravna lica mogu da razmotre sledeće opcije: korekcija isplata dividendi akcionarima, vraćanje kapitala akcionarima, izdavanje novih akcija ili prodaja sredstava kako bi se smanjila dugovanja.

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

Na dan 31. decembra 2016. i 2015. godine, koeficijent zaduženosti Grupe bio je kao što sledi:

	2016.	2015.
Ukupne obaveze (bez kapitala)	8.770.916	8.544.143
Minus: Gotovinski ekvivalenti i gotovina	157.022	326.499
Neto dugovanje	<b>8.613.894</b>	<b>8.217.644</b>
<b>Ukupan kapital</b>	<b>118.085</b>	<b>606.233</b>
<b>Koeficijent zaduženosti</b>	<b>72,95</b>	<b>13,55</b>

\*Neto dugovanje se dobija kada se ukupne obaveze bez kapitala umanje za gotovinske ekvivalente i gotovinu.

\*\* Ukupan kapital predstavlja kapital iskazan u bilansu stanja.

\*\*\* Koeficijent zaduženosti se računa kao odnos neto dugovanja i ukupnog kapitala.

### o Skraćeni prikaz Bilansa uspeha za 2016. godinu

Tabela 12: *Skraćeni bilans uspeha u 000 dinara*

R.br.	Pozicija	2016.	2015.
1	Poslovni prihodi	1.005.084	1.039.163
2	Poslovni rashod	955.128	833.873
3	<b>Poslovna dobit</b>	<b>49.956</b>	<b>205.290</b>
4	<b>Dobitak/gubitak iz finansiranja</b>	<b>(498.954)</b>	<b>(440.574)</b>
5	<b>Rezultat po osnovu ostalih prihoda i rashoda</b>	<b>(23.874)</b>	<b>(38.958)</b>
6	<b>Neto gubitak poslovanja koje se obustavlja</b>	<b>-</b>	<b>(18.537)</b>
7	<b>Dobit (gubitak) pre oporezivanja</b>	<b>(472.872)</b>	<b>(292.779)</b>
8	<b>Neto dobit (gubitak)</b>	<b>(488.148)</b>	<b>(311.951)</b>

### Poslovni prihodi

Tabela 13: *Struktura poslovnih prihoda u 000 dinara*

R.br.	Pozicija	2016.	2015.
1	Prihodi od prodaje robe	279	918
2	Prihodi od prodaje proizvoda i usluga	973.916	1.012.207
3	Prihodi od premija, subvencija, dotacija, donacija	7.935	8.151
4	Drugi poslovni prihodi	22.954	17.887
5	<b>Ukupno poslovni prihodi</b>	<b>1.005.084</b>	<b>1.039.163</b>

## Poslovni rashodi

Tabela 14: Struktura poslovnih rashoda u 000 dinara

R.br.	Pozicija	2016.	2015.
1	Nabavna vrednost prodane robe	367	1.227
2	Prihodi od aktiviranja učinaka i robe	(1.251)	(549)
3	Povećanje vrednosti zaliha	-	-
4	Smanjenje vrednosti zaliha	-	-
5	Troškovi materijala	11.782	16.110
6	Troškovi goriva i energije	121.461	120.011
7	Troškovi zarada, naknada zarada i ostali lični rashodi	282.081	278.767
8	Troškovi proizvodnih usluga	155.899	98.880
9	Troškovi amortizacije	42.683	46.416
10	Troškovi dugoročnih rezervisanja	-	-
11	Nematerijalni troškovi	342.106	273.011
12	<b>Ukupno poslovni rashodi</b>	<b>955.128</b>	<b>833.873</b>

## Troškovi amortizacije

Tabela 15: Troškovi amortizacije u 000 dinara

R.br.	Pozicija	2016.	2015.
1	Troškovi amortizacije	42.683	46.416

## Finansijski i ostali prihodi i rashodi

Tabela 16: Struktura finansijskih i ostalih prihoda i rashoda u 000 dinara

R.br.	Pozicija	2016.	2015.
1	Finansijski prihodi	4.825	15.002
2	Finansijski rashodi	503.779	455.576
3	Prihodi od usklađivanja vrednosti ostale imovine koja se iskazuje po fer vrednosti kroz bilans uspeha	9.866	11.710
4	Rashodi od usklađivanja vrednosti ostale imovine koja se iskazuje po fer vrednosti kroz bilans uspeha	22.107	141.855
5	Ostali prihodi	155.336	217.175
6	Ostali rashodi	166.969	125.988

## Poreski rashodi perioda

Tabela 17: Poreski rashodi perioda u 000 dinara

R.br.	Pozicija	2016.	2015.
1	Dobitak pre oporezivanja	-	-
2	Gubitak pre oporezivanja	472.872	292.779
3	Poreski rashod perioda	2.243	2.181
4	Odloženi poreski rashodi perioda	13.033	16.991
5	Odloženi poreski prihodi perioda	-	-
6	<b>Neto gubitak</b>	<b>488.148</b>	<b>311.951</b>



### *Komentar najznačajnijih promena u pozicijama prihoda i rashoda Grupe*

Poslovni prihodi Grupe u 2016. godini beleže pad u odnosu na 2015. godinu (sa 1.039.163 hiljada RSD na 1.005.084 hiljada RSD). Ovaj pad je najvećim delom posledica smanjenja prihoda u Luci „Beograd“ ad (sa 885.224 hiljada RSD u 2015. godini na 845.275 hiljada RSD u 2016. godini). U isto vreme, Kompanija Slobodna zona Beograd beleži rast sa 76.048 hiljada RSD na 80.679 hiljada RSD, kao i Drum Creek (sa 4.703 hiljada RSD na 8.539 hiljada RSD).

U okviru poslovnih rashoda ukupna nabavna vrednost prodane robe na nivou Grupe je manja (smanjenje sa 1.227 hiljada RSD u 2015. godini na 367 hiljada RSD u 2016. godini). U 2016. godini celokupni iznos nabavne vrednosti prodane robe se odnosi na Lumaco.

Troškovi materijala beleže pad sa 16.110 hiljada RSD u 2015. godini na 11.782 hiljada RSD u 2016. godini. Troškovi goriva i energije na nivou Grupe gotovo da se nisu ni menjali u posmatrane dve godine.

Kod troškova zarada na nivou Grupe nije došlo do nekih većih promena. Ipak, u 2016. godini troškovi zarada, naknada zarada i ostali troškovi u Kompaniji Slobodna zona Beograd beleže rast u odnosu na 2015. godinu (sa 18.970 hiljada RSD na 24.132 hiljada RSD), pre svega zbog povećanja broja radnika u toku 2015. godine (ukupan efekat ovog povećanja na rast troškova se desio u 2016. godini). Sa druge strane, Luka „Beograd“ ad beleži pad zarada (sa 253.022 hiljada RSD u 2015. godini na 251.677 hiljada RSD u 2016. godini).

Troškovi amortizacije na nivou Grupe beleže pad pre svega zbog smanjenja istih kod Luke „Beograd“ a.d. Beograd (sa 37.401 hiljada RSD u 2015. godini na 33.772 hiljada RSD u 2016. godini).

U kategoriji troškova proizvodnih usluga, uz nematerijalne troškove, desila se najozbiljnija promena u okviru poslovnih rashoda (rast troškova sa 98.880 hiljada RSD u 2015. godini na 155.899 hiljada RSD u 2016. godini). Gotovo celokupni efekat porasta se može vezati za Luku „Beograd“ ad i to pre svega za rast troškova zakupa i rast troškova održavanja objekata i opreme.

Kao što je već napomenuto i nematerijalni troškovi u 2016. godini beleže rast u odnosu na 2015. godinu (sa 273.011 hiljada RSD na 342.106 hiljada RSD) i ova povećanja se mogu vezati pre svega za Luku „Beograd“ ad i Kompaniju Slobodna zona Beograd. U Luci „Beograd“ ad rastom se izdvajaju troškovi legalizacije objekata (u 2015. godini ovaj trošak nije evidentiran dok u 2016. godini iznosi 36.752 hiljada RSD). Pomenuti trošak vezan je za postizanje bolje cene prilikom prodaje oglešenih objekata. Takođe rast beleže i troškovi advokatskih usluga (sa 12.878 hiljada RSD u 2015. godini na 16.281 hiljada RSD u 2016. godini), troškovi poreza na imovinu-objekti (sa 74.805 hiljada RSD na 89.090 hiljada RSD). U Kompaniji Slobodna zona Beograd rast beleže troškovi advokatskih usluga (sa 2.105 hiljada RSD u 2015. godini na 6.299 hiljada RSD u 2016. godini), troškovi fizičkog obezbeđenja objekata (sa 9.943 hiljada RSD na 14.601 hiljada RSD), troškovi konsaltinga (sa 556 hiljada RSD na 2.000 hiljada RSD), kao i troškovi legalizacije objekata (u 2015. godini ovi troškovi nisu evidentirani dok su u 2016. godini iznosili 3.996 hiljada RSD).

Iz segmenta poslovnih prihoda i rashoda Grupa je ostvarila pozitivan rezultat u iznosu od 49.956 hiljada RSD što je pad u odnosu na 205.290 hiljada RSD iz 2015. godine.

U okviru finansijskih prihoda i rashoda ostvaren je negativan rezultat, prvenstveno zbog rashoda po osnovu kamata. U odnosu na prethodnu godinu u ovom segmentu poslovanja je napravljeno pogoršanje pre svega zbog činjenice da je u 2016. godini efekat negativnih kursnih razlika na bilans uspeha značajno veći u odnosu na prošlu godinu (109.112 hiljada RSD naspram 40.667 hiljada RSD).

Ostvareni gubitak pre oporezivanja u iznosu od 472.872 hiljade RSD je najvećim delom nastao zbog gubitka u Luci „Beograd“ a.d. Beograd (357.112 hiljada RSD) i Lumaco (15.679 hiljada RSD). U 2015. godini ovaj gubitak je iznosio 292.779 hiljada RSD. Poreski rashod perioda u 2016. godini iznose 2.243 hiljada RSD, dok su odloženi poreski rashodi 13.033 hiljada RSD na nivou Grupe. Ukupan neto gubitak na nivou Grupe u 2016.godini iznosi 488.148 hiljadaRSD ( u 2015. godini –311.951 hiljada RSD).

#### RACIO ANALIZA

POKAZATELJ	I - XII 2015.	I - XII 2016.
<b>LIKVIDNOST I STEPENA</b> (Gotovina / Kratkoročne obaveze)	0,65	0,08
<b>LIKVIDNOST II STEPENA</b> (Obrtna imovina -zalihe)/ Kratkoročne obaveze)	1,20	0,28
<b>RACIO SOLVENTNOSTI</b> (Ukupna imovina/ Ukupne obaveze)	1,07	1,01
<b>UKUPNA ZADUŽENOST</b> Obaveze / Ukupna pasiva	0,93	0,99
<b>KRATKOROČNA ZADUŽENOST</b> Kratkoročne obaveze / Ukupna pasiva	0,05	0,22
<b>ODNOS SOPSTVENOG I POZAJMLJENOG KAPITALA</b> Kapital / Ukupne obaveze	0,07	0,01
<b>STOPA UKUPNOG DOBITKA</b> (Neto profit/prihod)	-30,02%	-48,57%
<b>ROE</b> (Neto profit / Kapital)	-40,93%	-134,79%
<b>ROA</b> (Neto profit / Imovina )	-3,39%	-5,41%

Prva dva pokazatelja iz tabele koja se odnose na likvidnost pokazuju da je u 2016.godini u odnosu na prethodnu godinu došlo do značajnog pogoršanja po pitanju likvidnosti, pa se pokazatelji sve više udaljuju od nekih referentnih, poželjnih vrednosti . Takođe, na dodatan oprez u oceni stanja likvidnosti teraju i okolnosti u vezi dinamike primene UPPR Luke “Beograd” a.d., kao i sama struktura potraživanja i realna mogućnost njihove brze naplate. Što se tiče zaduženosti, ona poput likvidnosti , sa protokom vremena takođe ima trend pogoršanja. Racio solventnosti je još uvek na graničnoj vrednosti koja pokazuje da se imovinom mogu pokriti sve obaveze. Ali, sem što je pokazatelj na graničnoj vrednosti on pokazuje i pogoršanje u odnosu na prošlu godinu, što svakako nije dobar trend. Posmatranjem odnosa sopstvenog i pozajmljenog kapitala i učešća od čak 99% pozajmljenog u ukupnom kapitalu, dodatno ukazuje na značajno pogoršanje i situaciju koja je daleko od zadovoljavajuće. Što se tiče stopa prinosa, imajući u vidu da je ostvareni ukupan rezultat negativan, odnosno da je ostvaren neto gubitak, svi pokazatelji iz ove grupe beleže negativne vrednosti. Dodatno zabrinjava činjenica da i pokazatelji iz ove grupe takođe imaju jako loš trend pogoršavanja.

### 3. OPIS OČEKIVANOG RAZVOJA GRUPE U NAREDNOM PERIODU, PROMENA U POSLOVNIM POLITIKAMA GRUPE KAO I GLAVNIH RIZIKA I PRETNJI KOJIMA JE POSLOVANJE GRUPE IZLOŽENO

Vlada Republike Srbije je strateški orijentisana na proces evropskih integracija i sticanja statusa punopravnog člana EU. Proces evrointegracija pored uspostavljanja institucionalnog okvira i jačanja administrativnih kapaciteta, koji treba da obezbede i garantuju demokratiju i vladavinu prava, podrazumeva i kreiranje stabilnog makroekonomskog okruženja, razvoj tržišne ekonomije i jačanje njene sposobnosti da odgovori izazovima konkurencije u EU.

Fokus ekonomske i fiskalne politike u narednom srednjoročnom periodu usmeren je na ostvarenje sledećih ciljeva:

- održavanje makroekonomske stabilnosti uz dalje smanjenje javnog duga i njegovo vraćanje u održive okvire;
- nastavak primene strukturnih reformi, posebno u domenu javnih preduzeća, kao i podizanje efikasnosti javnog sektora.

Vlada će aktivnim merama u narednom trogodišnjem periodu nastaviti unapređenje poslovnog ambijenta. Postignuta fiskalna stabilnost obezbeđuje poboljšanje svih makroekonomskih performansi. Uspostavljen je model rasta koji se zasniva na povećanju investicija i izvoza. Dugoročnu održivost rasta treba dodatno da podrže kompleksni i sveobuhvatni reformski procesi, koje će Vlada nastaviti da sprovodi. Srednjoročnom makroekonomskom projekcijom predviđen je prosečan realni rast BDP od 3,3%. Očekuje se dinamičan rast investicija po prosečnoj godišnjoj stopi od 5,4%, kao i izvoza i uvoza robe i usluga od 7,7% i 5,8% respektivno. Privatna i državna potrošnja će takođe rasti, ali znatno sporije od rasta BDP. Posmatrano sa proizvodne strane, u periodu 2017 - 2019. godine najveći doprinos rastu BDP očekuje se od uslužnog sektora i industrijske proizvodnje. Rast investicione aktivnosti privatnog sektora, kao i intenziviranje realizacije infrastrukturnih projekata rezultiraće pozitivnim doprinosom građevinarstva, dok bi doprinos poljoprivrede trebao da bude blago pozitivan.

Ekonomski kretanja i izgledi Srbije u velikoj meri će zavisiti od kretanja u međunarodnom ekonomskom okruženju, kao i od uspešnosti daljeg sprovođenja reformi realnog i javnog sektora.

Globalni ekonomski oporavak odvija se u uslovima nestabilnosti na finansijskim i robnim tržištima, usporenog privrednog rasta razvijenih zemalja i blago poboljšanih makroekonomskih izgleda zemalja u usponu. Usporavanje i rebalansiranje kineske privrede u uslovima rastućih geopolitičkih tenzija negativno utiče na privredni rast i trgovinske tokove, posebno naših najvećih ekonomskih partnera (zemlje EU). U uslovima povećane političke neizvesnosti izazvane odlukom o izlasku Ujedinjenog Kraljevstva iz EU, kao i prolongiranjem konačnog dogovora o slobodnoj trgovini sa SAD, postoji mogućnost povećanja protekcionizma, što će i nadalje uticati na usporavanje protoka robe, kapitala i radnika.

Luka Grupa u velikoj meri deli sudbinu cele privrede Republike Srbije.

Poslovanje svih članica Luka Grupe tokom 2017. godine biće uskladjeno sa obavljanjem poslovnih aktivnosti u Luci „Beograd“ a.d. odnosno u skladu sa usvojenim Unapred pripremljenim planom reorganizacije Luke „Beograd“ a.d. u cilju njegovog uspešnog ispunjenja. Prioriteti u poslovanju Luka Grupe će svakako biti održavanje i iznalaženje mogućnosti za povećanje tekuće likvidnosti kao najznačajnijeg faktora od kojeg zavisi blagovremeno ispunjavanje obaveza predviđenim UPPR. Na povećanje tekuće likvidnosti pored uticaja internih faktora koji zavise od angažovanja same Grupe na

povećanje tekućih prihoda i na dalju racionalizaciju troškova poslovanja, a sve u cilju ostvarenja što boljih poslovnih rezultata u značajnoj meri utičaće i eksterni faktori koji zavise od zainteresovanosti kupaca za ponudenu imovinu iz UPPR, kao i od mogućnosti ostvarivanja najpovoljnijih cena na tržištu u skladu sa dinamikom prodaje utvrđenom UPPR.

#### **4. VAŽNIJI POSLOVNI DOGAĐAJI KOJI SU NASTUPILI NAKON PROTEKA POSLOVNE GODINE ZA KOJU SE IZVEŠTAJ PRIPREMA**

Dana 20. januara 2017. godine, otvorene su ponude po oglasu br. 5, objavljenom u javnim glasilima dana 22., odnosno 23. novembra 2016. godine. Za kupovinu imovine privrednog društva Luka Beograd a.d. dobijene su ponude od Euro Una d.o.o. za objekat br. 2, na katastarskoj parceli 6/10 KO Palilula – zgrada poslovnih usluga, magacin hartija, Pr1+SP4, površine 4.327 m<sup>2</sup>, u iznosu od 421.600 EUR i Tanasić Trgotrans d.o.o. – ponuda za pravo svojine na nelegalnom objektu koji je u postupku legalizacije, sagrađenom na katastarskoj parceli 2786/1 KO Stari Grad iz celine 5, u iznosu od 1.601.000 RSD. Dana 15.03.2017. godine zaključen je Ugovor o kupoprodaji nepokretnosti između Luke Beograd i Tanasić Trgotransa d.o.o., dok ponuda Euro Una d.o.o. nije prihvaćena od strane Komisije poverilaca

Dana 02.02.2017. godine Luka Beograd je dobila bezuslovnu ponudu (ponuda pristigla nakon roka predviđenog Oglasom broj 5 o prodaji imovine Luke Beograd) od Farmalogist doo za kupovinu objekta broj 1-poslovna zgrada za koju nije utvrđena delatnost-magacin prehrambenih proizvoda Pr1+SP4 idealni deo, površine 9.982 metara kvadratnih na katastarskoj parceli 4/5, list nepokretnosti 2292 KO Palilula, u iznosu od 1.022.000 EUR. Ova ponuda nije usvojena od strane Komisije poverilaca. Naknadno, dana 03.04.2017. godine Farmalogist doo je dostavio korigovanu ponudu u iznosu od 1.091.000 EUR koja je jednoglasno prihvaćena od strane Komisije poverilaca a dana 21.04.2017. godine je zaključen i Ugovor o kupoprodaji nepokretnosti.

Društvo Alti d.o.o. Čačak je dana 30.01.2017. godine uplatilo Luci Beograd 20% od ugovorenog iznosa ukupne kupoprodajne cene od 1.444.300 EUR, a po osnovu Ugovora o kupoprodaji nepokretnosti od 08.03.2016. godine, Aneksa 1 Ugovora o kupoprodaji nepokretnosti od 29.08.2016. godine i Aneksa 2 Ugovora o kupoprodaji nepokretnosti od 28.12.2016. godine.

Na osnovu zapisnika od 10.03.2017. godine o sravnjenju poslovnih knjiga sa stanjem na dan 31.12.2016. godine između Luke Beograd i Alti doo Čačak, utvrđena je razlika od 17.037 hiljada RSD. U pitanju su fakture po osnovu ugovora o zakupu a koje Alti doo Čačak nema proknjiženo u svojim poslovnim knjigama (fakture se odnose na period od 30.06.2016. godine do 31.12.2016. godine.

Dana 30.03.2017. godine Luka Beograd je Komisiji poverilaca uputila zahtev za reprogram duga (reprogram prve rate glavnice) u skladu sa odredbama UPPR.

BVK Gradnja je dana 09.02.2017. godine primilo rešenje Poreske Uprave-filijala Palilula, kojim se obaveštava da je odobreno odlaganje plaćanja usaglašenog dugovanog poreza sa stanjem na 20.01.2017. godine u tri jednake mesečne rate i započelo otplatu u skladu sa istim.

BVK Gradnja je dana 14.02.2017.godine vratilo deo pozajmice povezanom društvu Drum Creek u iznosu od 400 hiljada RSD.

Dana 20. januara 2017. godine, otvorene su ponude po oglasu br. 5, objavljenog u javnim glasilima dana 22., odnosno 23. novembra 2016. godine oglasnim od strane Luke Beograd. Za kupovinu imovine

privrednog društva Nova Luka d.o.o. dobijene su ponude od: Farnallogist d.o.o., Beograd – ponuda za objekat broj 9 – poslovna zgrada za koju nije utvrđena delatnost, proizvodno – skladišni objekat površine 2,032m<sup>2</sup> na katastarskoj parceli 7/25, list nepokretnosti 2050 KO Palilula u iznosu od 560.000,00 EUR; Esensa d.o.o., Beograd – objekat broj 8, broj ulaza L-4-1, broj posebnog dela 4/1, poslovni prostor poslovnih usluga, prizemlje + galerija, površine 1,668m<sup>2</sup>, na katastarskoj parceli 7/25 KO Palilula u iznosu od 542.000,00 EUR; Proton System d.o.o., Beograd – pravo svojine na uknjiženom objektu izgrađenom na katastarskoj parceli 7/25 KO Palilula, posebni deo u prizemlju objekta br. 3, broj ulaza L-12-3, broj posebnog dela 12/3, poslovni prostor poslovnih usluga površine 1,055m<sup>2</sup> u iznosu od 402.000,00 EUR i pravo svojine na uknjiženom objektu izgrađenom na katastarskoj parceli 7/25 KO Palilula, objekat br. 9, zgrada za koju nije utvrđena delatnost, proizvodno - skladišni objekat površine 2,032m<sup>2</sup> u iznosu od 773.000,00 EUR; Ivan Tabaković i Jelena Spasojević – objekat br. 36, objekat drugih delatnosti, podno skladište površine 241m<sup>2</sup>, sagrađen na katastarskoj parceli 7/6 KO Palilula u iznosu od 14.240,00 EUR i objekat br. 24, objekat drugih delatnosti, podno skladište površine 351m<sup>2</sup>, na katastarskoj parceli 7/6 KO Palilula u iznosu od 8.320,00 EUR. Sve ponude su automatski prihvaćene osim ponuda Farnallogist doo i Proton System doo koji su dali ponude koje se odnose na jedan te isti objekat te je u skladu sa odredbama UPPR-a i odredbama Procedure prodaje imovine prihvaćena ponuda sa višom ponudenom cenom – a to je ponuda privrednog društva Proton System. U februaru 2017. godine zaključeni su Ugovori o kupoprodaji nepokretnosti sa Proton System doo (07.02.2017.) i Esensa doo (17.02.2017.), dok je dana 16.03.2017. godine zaključen ugovor sa Jelenom Spasojević i Ivanom Tabakovićem.

Društvo Alti d.o.o. Čačak je dana 30.01.2017. godine uplatilo Novoj Luci 20% od ugovorenog iznosa ukupne kupoprodajne cene od 64.750 EUR, a po osnovu Ugovora o kupoprodaji nepokretnosti od 08.03.2016. godine, Aneksa 1 Ugovora o kupoprodaji nepokretnosti od 29.08.2016. godine i Aneksa 2 Ugovora o kupoprodaji nepokretnosti od 28.12.2016. godine.

Dana 06.02.2017. godine Nova Luka je dobila obaveštenje Piraeus banke a.d. o oglašavanju prve aukcijske prodaje i to: poslovne zgrade za koju nije utvrđena delatnost broj 3, površine u gabaritu 1.322 m<sup>2</sup>, Viline Vode, izgrađena na katastarskoj parceli 7/6, upisana u list nepokretnosti broj 701, KO Palilula, na osnovu rešenja RGZ SKN Palilula broj 952-02-12-409/2016 koje je konačno od 21.11.2016. godine, a na osnovu odredaba člana 35. Zakona o hipoteci, koja je data kao sredstvo obezbeđenja potraživanja po osnovu Ugovora o kreditu zaključenog između Piraeus banke i Ladinvest d.o.o. Beograd. Aukcijska prodaja održana je 28.02.2017. godine. Dana 27.03.2017. godine Nova Luka je od Piraeus banke dobila obaveštenje o prodaji nepokretnosti neposrednom pogodbom. Ugovor o kupoprodaji Nepokretnosti između Piraeus Bank ad Beograd i Društva sa ograničenom odgovornošću za postavljanje, održavanje i opravku liftova Daka servis Beogradje zaključen dana 18.04.2017. godine, po kupoprodajnoj ceni od 365.000 EUR.

U skladu sa Oglasom broj 5 objavljenog u javnim glasilima dana 22. odnosno 23.11.2016. godine od strane Luke Beograd, dana 20.01.2017. godine dobijena je ponuda za kupovinu imovine privrednog društva Drum Creek doo od strane GDP Banković doo Crna Trava. Ponuda u iznosu od 23.500 EUR odnosi se na pravo svojine na opremi-beton baza Moby mix 3000 simem i dva silosa za cement. Dana 31.01.2017. godine zaključen je ugovor o kupoprodaji između Drum Creek doo i GDP Banković.

## **5. ZNAČAJNIJI POSLOVI SA POVEZANIM LICIMA**

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

Dugoročni finansijski plasmani Luke Beograd a.d. prema povezanim licima iznose po osnovu učešća u kapitalu 2.136.720 hiljada RSD. Pored dugoročnih, prema povezanim licima, postoje i kratkoročni finansijski plasmani i njihov saldo na 31.12.2016. godine iznosi 2.480.227 hiljada RSD.



Potraživanja od kupaca-povezanih lica na dan 31.12.2016. godine iznose 6.897 hiljada RSD, potraživanja za kamate od povezanih lica iznose 780.918 hiljada RSD, a potraživanja za dividendu 130.000 hiljada RSD.

Na dan 31.12.2016. godine Luka Beograd a.d. ima obaveze prema dobavljačima-povezanim licima u iznosu od 8.430 hiljada RSD, dugoročne obaveze u iznosu od 166.854 hiljada RSD, kratkoročne obaveze po osnovu jemstva u iznosu od 128.991 hiljada RSD, dok obaveze za kamate prema povezanim licima iznose 3.732 hiljade RSD.

U sledećoj tabeli je dat prikaz potraživanja od kupaca između članova Luka Grupe:

U hiljadama RSD

Potražuje	Duguje									Ukupno potražuje
	Luka Beograd ad	K SZB	Nova Luka	Vopex Trade	BVK Gradnja	Lumaco	Preduzeće SZB	Drum Creek	Luka Petrol	
Luka Beograd	-	140	3.824	21	3	398	4	11	15	4.416
K SZB	3.393	-	-	-	-	-	-	-	-	3.393
Nova Luka	163.630	-	-	-	-	-	-	-	-	163.630
Vopex Trade	-	-	777	-	-	9.078	-	-	-	9.855
BVK Gradnja	-	-	111	-	-	-	-	-	-	111
Lumaco	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Preduzeće SZB	-	262	-	-	-	-	-	-	-	262
Drum Creek	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Luka Petrol	8.260	-	-	-	-	-	-	-	-	8.260
<b>Ukupno duguje</b>	<b>175.283</b>	<b>402</b>	<b>4.712</b>	<b>21</b>	<b>3</b>	<b>9.476</b>	<b>4</b>	<b>11</b>	<b>15</b>	<b>189.927</b>

Međusobne obaveze povezanih firmi, mimo Luke „Beograd“ a.d. Beograd na dan 31.12.2016. godine: Kompanija Slobodna zona „Beograd“ a.d. Beograd ima obavezu prema Novoj Luci za dividendu u iznosu od 13.581 hiljada RSD.

BVK- Gradnja ima obavezu prema Drum Creek po osnovu kratkoročnog kredita u iznosu od 3.000 hiljade RSD, obavezu prema Drum Creek po osnovu kamate u iznosu od 224 hiljada RSD.

Drum Creek ima obavezu prema Lumaco po osnovu kratkoročnog plasmana u iznosu od 15.480 hiljada RSD, kao i obavezu po osnovu kamate u iznosu od 3.629 hiljada RSD.

Novoj Luci su blokirani tekući računi od strane Prinudne naplate počev od 30.04.2013. godine i dalje po osnovu jemstva Nove Luke za obaveze Luke “Beograd” a.d. Beograd prema Univerzal banci u stečaju.

## 6. AKTIVNOSTI GRUPE NA POLJU ISTRAŽIVANJA I RAZVOJA

S obzirom na sveukupnu tešku privrednu situaciju u kojoj posluje i Luka Grupa u toku 2016. godine nije bilo velikih investicionih projekata i ulaganja. Sve preduzete aktivnosti na ovom polju bile su usmerene uglavnom u pravcu neophodnog održavanja funkcionalnosti osnovnih sredstava i delimično na pripreme za neke buduće investicione projekte.

Nematerijalna ulaganja u 2016. godini uglavnom se odnose na izdatke za plaćanje antivirusnog softvera i izdatke u vezi mail servera.

U toku 2016. godine, u Luci Beograd a.d. vršena je zaštita hidroizolacije ravnih krovova na objektima ETR, Metalci, Tekstil 1 i 2, sanacija oštećenja na asfaltiranim površinama (saobraćajnice i manipulativne površine), sanacija parking prostora ispred objekta 5.01 (baraka u Zoni B), sanacija oštećenja na poluvertikalnom keju (Zona B), poluvertikalnoj obali i obaloutvrđi (Zona A), kao i sanacija oštećenja na

betonskom platou na delu vertikalne obale (Stari Aneks) i stepeništa ispod pristupnog mosta GP Dunav. Izvršeno je prevezivanje vodovodne instalacije iza objekta Eurosazona, razdvajanje napajanja objekata strujom iz trafo stanica i izrada i postavljanje nove ograde u objektu 2.4 (254 metra). U objektu Hala 1

Zona A izvršena je sanacija betonskog poda izradom super floora. Na nekoliko objekata je izvršena reparacija fasadnih otvora a gde je bilo potrebe vršena je i sanacija podova.

U Kompaniji Slobodna zona Beograd a.d. Beograd u toku 2016. godine izvedeni su građevinski i elektrozanatski radovi na polaganju novog energetskog kabla za napajanje objekta L-6.

U BVK – Gradnji izvedeni su građevinsko zanatski (limarski i hidroizolaterski) radovi na objektima 6, 11 i 16, sanacija krovnog pokrivača na objektu 5, kao i remont trafo stanica.

U svom poslovanju Grupa se pridržava svih zakonskih normi u pogledu zaštite životne sredine. U toku 2016. godine u Luci Beograd a.d. vršena je laboratorijska analiza uzoraka otpadnih voda (četiri puta po 8.200 dinara) kao i merenje emisije štetnih gasova (151.200 dinara). Takođe, i u BVK Gradnji u toku 2016. godine vršena je laboratorijska analiza uzoraka otpadnih voda (4 puta po 9.500 dinara).

U toku 2016. godine predate su sledeće količine otpada:

- komunalni otpad – 1.615 kg
- papir – 4.750 kg
- metalni otpad – 6.446 kg
- elektronski otpad – računari – 17.871 kg
- gume-2.280 kg
- toneri – ketridži – 0,183 kg

## **7. KORPORATIVNO UPRAVLJANJE, RAČUNOVODSTVENA PRAKSA I PRAKSA FINANSIJSKOG IZVEŠTAVANJA**

Odbor direktora Društva Luke “Beograd” ad je, u okviru zakonom i Statutom definisanih nadležnosti, donosio poslovne odluke iz svoje nadležnosti, koje su omogućile funkcionisanje Društva u datim okolnostima (pre svega u kontekstu ranije podnetog i u 2014. godini usvojenog Unapred pripremljenog plana reorganizacije Luke “Beograd” ad-usvojen 21.07.2014. godine, postao pravosnažan dana 07.10.2014. godine a u primeni počev od 21.10.2014. godine), te je kontinuirano s tim u vezi i u 2016. godini razmatrao i sagledavao sve relevantne okolnosti, činjenice i podatke u vezi finansijskog stanja Društva odnosno najvažnije finansijske i druge bitne pokazatelje poslovanja Luke “Beograd” ad, njenu širu poslovnu situaciju u postojećim, dosta složenim okolnostima u kojima se nalazi i posluje.

Pored prethodno navedenog, u 2016. godini neke od redovnih aktivnosti Odbora direktora Društva bile su i: usvojen je izveštaj o godišnjem popisu imovine, potraživanja i obaveza Društva za 2015.godinu; doneta je odluka o sazivanju redovne godišnje Skupštine akcionara uz utvrđivanje odgovarajućih predloga odluka u vezi: pojedinačnog i konsolidovanog finansijskog izveštaja Luke „Beograd“ a.d. Beograd za 2015.godinu, Godišnjeg izveštaja o poslovanju Luke “Beograd” a.d. Beograd za 2015. godinu i Konsolidovanog godišnjeg izveštaja o poslovanju Luke “Beograd” a.d. Beograd za 2015. godinu u skladu sa Zakonom o tržištu kapitala, ostvarenog gubitka, Mišljenja revizora na pojedinačne finansijske izveštaje i Mišljenja revizora na konsolidovane finansijske izveštaje, izveštaja o radu Odbora direktora, izbora revizora i utvrđivanje naknade za vršenje revizije, izbora članova Odbora direktora i utvrđivanja njihovih naknada, a koji dokumenti su svi dostavljeni Skupštini akcionara na usvajanje.

Na redovnoj godišnjoj sednici Skupštine akcionara Društva, održanoj dana 29.06.2016.godine, usvojeni su svi napred navedeni izveštaji i predlozi odluka.

U skladu sa odgovarajućim odredbama UPPR-a Luke, Odbor direktora Društva je i u 2016. godini postupao u skladu sa ranije usvojenom Procedurom rada Odbora direktora Društva u uslovima

reorganizacije, kojom se između ostalog uređuje postupak odobrenja plaćanja Društva u skladu sa odredbama UPPR, tako da sva plaćanja Društva odobrava Odbor direktora Društva. Takođe, pregled svih izvršenih plaćanja Društvo dostavlja i nezavisnom stručnom licu koje prati primenu UPPR Luke.

Nadležni organi Društva će razmotriti eventualnu izradu i usvajanje sopstvenog kodeksa korporativnog upravljanja ili direktnu primenu kodeksa korporativnog upravljanja Privredne komore Srbije kroz donošenje odgovarajuće odluke o tome.

Poslovanje Luka Grupe se obavljalo u skladu sa zakonskim i drugim propisima, kao i zakonskim i drugim zahtevima regulatornih tela.

Luka Beograd i zavisna društva su vodila poslovne knjige u skladu sa Zakonom o računovodstvu Republike Srbije i primenom svojih Pravilnika o računovodstvu i računovodstvenim politikama koji su doneti u 2014. godini radi usklađivanja sa novodonetim propisima iz oblasti računovodstva.

Zakonski zastupnik

Izvršni direktor

Milan Beko






Luka „Beograd“ a.d. Beograd, u smislu člana 50. stav 2. tačka 3) i stava 7. istog člana Zakona o tržištu kapitala („Sl.glasnik RS“, br. 31/2011, 112/2015 i 108/2016), daje sledeću:

### IZJAVU

Ovim izjavljujemo da su prema našem najboljem saznanju, godišnji konsolidovani finansijski izveštaji Luke „Beograd“ a.d. Beograd za 2016. godinu sastavljeni uz primenu odgovarajućih međunarodnih standarda finansijskog izveštavanja, u skladu sa važećim Zakonom o računovodstvu i ostalom primenljivom zakonskom i podzakonskom regulativom u Republici Srbiji i primenom Pravilnika o računovodstvu i računovodstvenim politikama Društva. Finansijski izveštaji daju istinite i objektivne podatke o imovini, obavezama, finansijskom položaju i poslovanju, dobitima i gubicima, tokovima gotovine i promenama na kapitalu Društva, uključujući i njegova Društva koja su uključena u konsolidovane izveštaje.

Lice odgovorno za sastavljanje  
finansijskih izveštaja  
Šef odeljenja računovodstva

  
Dafinka Stamenković



Zakonski zastupnik  
Izvršni direktor

  
Milan Beko

NAPOMENA:

Na osnovu čl. 9. i u skladu sa čl. 3. stav 2. a u vezi čl. 3 stav 1. tačka 5) Pravilnika o sadržini, formi i načinu objavljivanja godišnjih, polugodišnjih i kvartalnih izveštaja javnih društava („Sl. glasnik RS“, br. 14/2012, 5/2015 24/2017), zakonski zastupnik Društva daje sledeću

IZJAVU

Potvrđujemo da nije doneta odluka o usvajanju konsolidovanih finansijskih izveštaja za 2016. godinu, budući da do dana davanje ove izjave nije održana redovna godišnja Skupština akcionara Luke „Beograd“ a.d. Beograd, na kojoj se usvajaju konsolidovani finansijski izveštaji Društva.

Za Luku „Beograd“ a.d. Beograd  
Zakonski zastupnik  
Izvršni direktor  
Milan Beko

