

Luka „Beograd“ a.d.
Broj: 3168
Datum: 30.05.2012.godine
B e o g r a d

Na osnovu člana 50. Zakona o tržištu kapitala („Sl.glasnik RS“, br. 31/2011), člana 9. Pravilnika o sadržini, formi i načinu objavljivanja godišnjih, polugodišnjih i kvartalnih izveštaja javnih društava („Sl. glasnik RS“, br. 14/2012) i čl. 2., 3. i 5. Uputstva o načinu na koji javna društva i pojedina lica povezana sa njima dostavljaju informacije Komisiji

Akcionarsko društvo Luka „Beograd“ Beograd, matični broj 07046839

objavljuje

Konsolidovani godišnji izveštaj Luke „Beograd“ a.d. Beograd za 2011.godinu

Konsolidovani godišnji izveštaj Luke „Beograd“ a.d. Beograd za 2011.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 2011. godinu
- 2) Izveštaj o reviziji, u celini
- 3) Konsolidovani izveštaj o poslovanju Luke „Beograd“ a.d. Beograd za 2011. godinu
- 4) Izjavu lica datu u smislu čl. 50. stav 2. tačka 3) Zakona

NAPOMENA:

U skladu sa članom 51. stav 1. Zakona o tržištu kapitala, napominjemo da konsolidovani godišnji izveštaj Luke „Beograd“ za 2011. godinu, u momentu njegovog sastavljanja i objavljivanja javnosti, nije usvojen od strane nadležnog organa Društva tj. Skupštine akcionara.

Društvo je na način i u skladu sa predviđenim rokom iz Zakona o privrednim društvima („Sl.glasnik RS“, br. 36/2011 i 99/2011) sazvalo redovnu godišnju Skupštinu Društva, te će u vezi sa 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
Generalni direktor
Goran Mrđa



Popunjiva pravno lica - preduzetnik

07046839 Maticni broj	Sifra delatnosti	100000733 PIB
--------------------------	------------------	------------------

Popunjiva Agencija za privredne registre

850	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
1 2 3	19	20	21	22	23	24	25	26	

Vrsta posla

Naziv : LUKA "BEOGRAD" A.D.

Sedište : BEOGRAD, ŽORŽA KLEMANSOA 37

BILANS STANJA - konsolidovani



7005011835330

na dan 31.12.2011. godine

- u hiljadama dinara

Grupa računa (račun)	POZICIJA	AOP	Napomena broj	Iznos	
				Tekuća godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5	6
	AKTIVA				
	A. STALNA IMOVINA (002+003+004+008+009)	001		10754040	10547360
00	I. NEUPLACENI UPISANI KAPITAL	002			
012	II. GOODWILL	003		210964	237465
01 bez 012	III. NEMATERIJALNA ULAGANJA	004		2309965	1511832
	IV. NEKRETNINE, POSTROJENJA, OPREMA I BIOLOSKA SREDSTVA (006+007+008)	005		7621033	7952369
020, 022, 023, 026, 027(deo), 028 (deo), 029	1. Nekretnine, postrojenja i oprema	006		2614435	2960661
024, 027(deo), 028 (deo)	2. Investicione nekretnine	007		5006598	4991708
021, 025, 027(deo), 028(deo)	3. Bioloska sredstva	008			
	V. DUGOROCNI FINANSIJSKI PLASMANI (010+011)	009		612078	845694
030 do 032, 039 (deo)	1. Ucesca u kapitalu	010		311724	546260
033 do 038, 039 (deo) minus 037	2. Ostali dugorocni finansijski plasmani	011		300354	299434
	B. OBRтна IMOVINA (013+014+015)	012		1823661	2605477
10 do 13, 15	I. ZALIHE	013		16804	470863
14	II. STALNA SREDSTVA NAMENJENA PRODAJI I SREDSTVA POSLOVANJA KOJE SE OBUSTAVLJA	014			
	III. KRATKOROCNA POTRAZIVANJA, PLASMANI I GOTOVINA (016+017+018+019+020)	015		1806857	2134614
20, 21 i 22, osim 223	1. Potrazivanja	016		237386	455795
223	2. Potrazivanja za vise placen porez na dobitak	017		1417	6517
23 minus 237	3. Kratkoročni finansijski plasmani	018		705757	660718
24	4. Gotovinski ekvivalenti i gotovina	019		92155	224978

Grupa računski pozicija	POZICIJA	AOP	Napomena broj	1209	
				Tekuća godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5	6
27 i 28 osim 288	5. Porez na dodatu vrednost i aktivna vremenska razgranicenja	020		770142	786606
288	V. ODLOZENA PORESKA SREDSTVA	021		1415	11331
	G. POSLOVNA IMOVINA (001+012 +021)	022		12579116	13164168
29	D. GUBITAK IZNAD VISINE KAPITALA	023			
	DJ. UKUPNA AKTIVA (022+023)	024		12579116	13164168
88	E. VANBILANSNA AKTIVA	025		2862	379163
	PASIVA				
	A. KAPITAL (102+103+104+105+106-107+108-109-110)	101		5542332	6386530
30	I. OSNOVNI KAPITAL	102		4058678	4055193
31	II. NEUPLACENI UPISANI KAPITAL	103			
32	III. REZERVE	104		102747	69933
330 i 331	IV. REVALORIZACIONE REZERVE	105		684338	684338
332	V. NEREALIZOVANI DOBICI PO OSNOVU HARTIJA OD VREDNOSTI	106			
333	VI. NEREALIZOVANI GUBICI PO OSNOVU HARTIJA OD VREDNOSTI	107			
34	VII. NERASPOREDJENI DOBITAK	108		696569	1577066
35	VIII. GUBITAK	109			
037 i 237	IX. OTKUPLJENE SOPSTVENE AKCIJE	110			
	B. DUGOROCNA REZERVISANJA I OBAVEZE (112+113+116)	111		6565656	6413820
40	I. DUGOROCNA REZERVISANJA	112		10249	0
41	II. DUGOROCNE OBAVEZE (114+115)	113		3453907	4073710
414, 415	1. Dugorocni krediti	114		3445726	4035338
41 bez 414 i 415	2. Ostale dugorocne obaveze	115		8161	38372
	III. KRATKOROCNE OBAVEZE (117+118+119+120+121+122)	116		3101500	2340110
42, osim 427	1. Kratkoročne finansijske obaveze	117		2569837	1972193
427	2. Obaveze po osnovu sredstava namenjanih prodaji i sredstava poslovanja koje se obustavlja	118			
43 i 44	3. Obaveze iz poslovanja	119		129304	199101
45 i 46	4. Ostale kratkorocne obaveze	120		120542	117982
47, 48 osim 481 i 49 osim 498	5. Obaveze po osnovu poreza na dodatu vrednost i ostalih javnih prihoda i pasivna vremenska razgranicenja	121		279807	40187
481	6. Obaveze po osnovu poreza na dobitak	122		2010	10647

Grupa računa račun	POZICIJA	AOP	Napomena broj	IZNOS	
				Tekuća godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5	6
498	V. ODLOŽENE PORESKE OBAVEZE	123		471128	363818
	G. UKUPNA PASIVA (101+111 +123)	124		12579116	13154168
89	D. VANBILANSNA PASIVA	125		2862	379163

u Beogradu dana 30.4. 2012. godine

Lica odgovorno za sastavljanje
finansijskog izveštaja

Oramenović



Zakonski zastupnik

[Signature]

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

Popunjiva pravno lice - preduzetnik	
07046839 Maticni broj	100000733 PIB
Sifra delatnosti	
Popunjiva Agencija za privredne registre	
850 1 2 3	19 20 21 22 23 24 25 26 Vrsta posla

Naziv : LUKA "BEOGRAD" A.D.

Sediste : BEOGRAD, ŽORŽA KLEMANSOA 37

BILANS USPEHA - konsolidovani



7005011835347

u period 01.01.2011 do 31.12.2011

- u hiljadama dinara

Grupa racuna, račun	POZICIJA	AOP	Napomena broj	Iznos	
				Tekuća godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5	6
	A. PRIHODI I RASHODI IZ REDOVNOG POSLOVANJA				
	I. POSLOVNI PRIHODI (202+203+204-206+206)	201		1809391	2504110
60 i 61	1. Prihodi od prodaje	202		1783041	2470022
62	2. Prihodi od aktiviranja ucinaka i robe	203		8142	10264
630	3. Povećanje vrednosti zaliha ucinaka	204		0	14931
631	4. Smanjenje vrednosti zaliha ucinaka	205		12104	0
64 i 65	5. Ostali poslovni prihodi	206		30312	11893
	II. POSLOVNI RASHODI (208 DO 212)	207		1532375	2026515
50	1. Nabavna vrednost prodane robe	208		26477	22633
51	2. Troškovi materijala	209		492788	799747
52	3. Troškovi zarada, naknada zarada i ostali licni rashodi	210		439574	629118
54	4. Troškovi amortizacije i rezervisanja	211		113812	114263
53 i 55	5. Ostali poslovni rashodi	212		459724	460754
	III. POSLOVNI DOBITAK (201-207)	213		277016	477595
	IV. POSLOVNI GUBITAK (207-201)	214			
66	V. FINANSIJSKI PRIHODI	215		238685	303131
56	VI. FINANSIJSKI RASHODI	216		634051	814735
67 i 68	VII. OSTALI PRIHODI	217		244660	1035777
57 i 58	VIII. OSTALI RASHODI	218		843581	774518
	IX. DOBITAK IZ REDOVNOG POSLOVANJA PRE OPOREZIVANJA (213-214+ 215-216+217-218)	219		0	227250
	X. GUBITAK IZ REDOVNOG POSLOVANJA PRE OPOREZIVANJA (214-213- 215+216-217+218)	220		717271	0
69 - 59	XI. NETO DOBITAK POSLOVANJA KOJE SE OBUSTAVLJA	221			
59 - 69	XII. NETO GUBITAK POSLOVANJA KOJE SE OBUSTAVLJA	222			

Grupa računa prijela	POZICIJA	ADP	Napomena broj	Iznos	
				Tekuća godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5	6
	B. DOBITAK PRE OPOREZIVANJA (219-220+221-222)	223		0	227250
	V. GUBITAK PRE OPOREZIVANJA (220-219+222-221)	224		717271	0
	G. POREZ NA DOBITAK				
721	1. Poreski rashod perioda	225		5378	20011
722	2. Odloženi poreski rashodi perioda	226		0	444
722	3. Odloženi poreski prihodi perioda	227		305	0
723	D. Isplaćena licna primanja poslodavcu	228			
	Dj. NETO DOBITAK (223- 224- 226- 226+ 227- 228)	229		0	206795
	E. NETO GUBITAK (224- 223+ 225+ 226- 227 + 228)	230		722344	0
	A%. NETO DOBITAK KOJI PRIPADA MANJINSKIM ULAGACIMA	231		0	3799
	Z. NETO DOBITAK KOJI PRIPADA VLASNICIMA MATICNOG PRAVNOG LICA	232		0	202996
	I. ZARADA PO AKCIJI				
	1. Osnovna zarada po akciji	233			
	2. Umanjenja (razvodnjena) zarada po akciji	234			

u Beogradu dana 30.4. 2012. godine

Lice odgovorno za sastavljanje
finansijskog izveštaja

K. Pramenović



Zakonski zastupnik

[Signature]

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

Popunjiva pravno lice - preduzetnik		
07046639 Maticni broj		100000733 PIB
Sifra delatnosti		
Popunjiva Agencija za privredne registre		
850 1 2 3		19 20 21 22 23 24 25 26
Vrsta posla		

Naziv : LUKA "BEOGRAD" A.D.

Sediste : BEOGRAD, ŽORŽA KLEMANSOA 37

IZVESTAJ O TOKOVIMA GOTOVINE - konsolidovani



7005011835354

u periodu od 01.01.2011. do 31.12.2011. godlne

- u hiljadama dinara

POZICIJA	AOP	Iznos	
		Tekuća godina	Prethodna godina
	2	3	4
A. TOKOVI GOTOVINE IZ POSLOVNIH AKTIVNOSTI			
I. Prilivi gotovine iz poslovnih aktivnosti (1 do 3)	301	2100216	3810514
1. Prodaja i primljeni avansi	302	2096476	3394893
2. Primljene kamate iz poslovnih aktivnosti	303	1720	3654
3. Ostali prilivi iz redovnog poslovanja	304	2020	411967
II. Odlivi gotovine iz poslovnih aktivnosti (1 do 5)	305	2258597	3458259
1. Isplate dobavljačima i dati avansi	306	1028977	2026888
2. Zarade, naknade zarada i ostali licni rashodi	307	453462	626002
3. Placene kamate	308	496363	513035
4. Porez na dobitak	309	13980	10571
5. Placanja po osnovu ostalih javnih prihoda	310	265815	291763
III. Neto priliv gotovine iz poslovnih aktivnosti (I-II)	311	0	342255
IV. Neto odliv gotovine iz poslovnih aktivnosti (II-I)	312	158381	0
B. TOKOVI GOTOVINE IZ AKTIVNOSTI INVESTIRANJA			
I. Prilivi gotovine iz aktivnosti investiranja (1 do 5)	313	3918650	7148184
1. Prodaja akcija i udela (neto prilivi)	314	0	632988
2. Prodaja nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja, opreme i bioloških sredstava	315	326	284
3. Ostali finansijski plasmani (neto prilivi)	316	3897672	6502063
4. Primljene kamate iz aktivnosti investiranja	317	20652	12849
5. Primljene dividende	318		
II. Odlivi gotovine iz aktivnosti investiranja (1 do 3)	319	3985575	7593373
1. Kupovina akcija i udela (neto odlivi)	320		
2. Kupovina nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja, opreme i bioloških sredstava	321	19752	51007
3. Ostali finansijski plasmani (neto odlivi)	322	3965823	7542366
III. Neto priliv gotovine iz aktivnosti investiranja (I - II)	323		
IV. Neto odliv gotovine iz aktivnosti investiranja (II - I)	324	66925	445189

POZICIJA	AOP	Iznos	
		Tekuca godina	Prethodna godina
	2	3	4
V. TOKOVI GOTOVINE IZ AKTIVNOSTI FINANSIRANJA			
I. Prilivi gotovine iz aktivnosti finansiranja (1 do 3)	325	2734027	1090395
1. Uvecanje osnovnog kapitala	326		
2. Dugorocni i kratkorocni krediti (neto prilivi)	327	2721009	1090395
3. Ostale dugorocne i kratkorocne obaveze	328	13018	0
II. Odlivi gotovine iz aktivnosti finansiranja (1 do 4)	329	2641643	825483
1. Otkup sopstvenih akcija i udela	330		
2. Dugorocni i kratkorocni krediti i ostale obaveze (neto odlivi)	331	2641643	823287
3. Finansijski lizing	332	0	2196
4. Isplacene dividende	333		
III. Neto priliv gotovine iz aktivnosti finansiranja (I - II)	334	82384	264912
IV. Neto odliv gotovine iz aktivnosti finansiranja (II - I)	335		
G. SVEGA PRILIVI GOTOVINE (301+313+325)	336	8752893	12049093
D. SVEGA ODLIVI GOTOVINE (305+319+329)	337	8885815	11887115
Dj. NETO PRILIVI GOTOVINE (336-337)	338	0	161978
E. NETO ODLIV GOTOVINE (337-336)	339	132922	0
A%. GOTOVINA NA POCETKU OBRACUNSKOG PERIODA	340	224978	62866
Z. POZITIVNE KURSNE RAZLIKE PO OSNOVU PRERACUNA GOTOVINE	341	225	744
I. NEGATIVNE KURSNE RAZLIKE PO OSNOVU PRERACUNA GOTOVINE	342	126	610
J. GOTOVINA NA KRAJU OBRACUNSKOG PERIODA (338-339+340+341-342)	343	92155	224978

U Beogradu dana 30.4. 2012. godine

Lice odgovorno za sastavljanje
finansijskog izvestaja

Olga Mironovic



Zakonski zastupnik

[Signature]

Obrazac propisan Pravilnikom o sadrzini i formi obrazaca finansijskih izvestaja za privredna drustva, zadruge, druga pravna lica i preduzetnike ("Sluzbeni glasnik RS", br.114/06 , 5/07, 119/08 i 2/10)

Popunjiva pravno lice - preduzetnik

07046839 Maticni broj	Sifra delatnosti	100000733 PIB
--------------------------	------------------	------------------

Popunjiva Agencija za privredne registre

850	19	20	21	22	23	24	25	26
Vrsta posla								

Naziv : LUKA "BEOGRAD" A.D.

Sediste : BEOGRAD, ŽORŽA KLEMANSOA 37

IZVESTAJ O PROMENAMA NA KAPITALU - konsolidovani



7005011835378

u periodu od 01.01.2011. do 31.12.2011. godine

- u hiljadama dinara

Red. br.	OPIS	AOP	Osnovni kapital (grupa 30 bez 309)		Ostali kapital (racun 309)		Neuplaceni upisani kapital (grupa 31)		Emisiona premija (racun 320)
			2	AOP	3	AOP	4	AOP	
1	Stanje na dan 01.01. prethodne godine	401	4003383	414	40545	427		440	
2	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u prethodnoj godini - povecanje	402		415		428		441	
3	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u prethodnoj godini - smanjenje	403		416		429		442	
4	Korigovano pocetno stanje na dan 01.01. prethodne godine (red.br. 1+2-3)	404	4003383	417	40545	430		443	
5	Ukupna povecanja u prethodnoj godini	405		418	672679	431		444	
6	Ukupna smanjenja u prethodnoj godini	406	661414	419		432		445	
7	Stanje na dan 31.12. prethodne godine (red.br. 4+5-6)	407	3341969	420	713224	433		446	
8	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u tekucoj godini - povecanje	408		421		434		447	
9	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u tekucoj godini - smanjenje	409		422		435		448	
10	Korigovano pocetno stanje na dan 01.01. tekuce godine (red.br. 7+8-9)	410	3341969	423	713224	436		449	
11	Ukupna povecanja u tekucoj godini	411		424	3485	437		450	
12	Ukupna smanjenja u tekucoj godini	412		425		438		451	
13	Stanje na dan 31.12. tekuce godine (red.br. 10+11-12)	413	3341969	426	716709	439		452	

Red. br.	OPIS	AOP	Rezerve (32)	AOP	Revalorizacione rezerve (racuni 330 i 331)	AOP	Nerealizovani dobiti po osnovu razlike od vrednosti (racun 332)	AOP	Nerealizovani gubici po osnovu razlike od vrednosti (racun 333)
	1		2	3	4		5		6
1	Stanje na dan 01.01. prethodne godine _____	453	100666	466	682325	479		492	
2	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u prethodnoj godini - povecanje	454		467		480		493	
3	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u prethodnoj godini - smanjenje	455		468		481		494	
4	Korigovano pocetno stanje na dan 01.01. prethodne godine _____ (red.br. 1+2-3)	456	100666	469	682325	482		495	
5	Ukupna povecanja u prethodnoj godini	457		470	2013	483		496	
6	Ukupna smanjenja u prethodnoj godini	458	30733	471		484		497	
7	Stanje na dan 31.12. prethodne godine _____ (red.br. 4+5-6)	459	69933	472	684338	485		498	
8	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u tekucoj godini - povecanje	460		473		486		499	
9	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u tekucoj godini - smanjenje	461		474		487		500	
10	Korigovano pocetno stanje na dan 01.01. tekuce godine _____ (red.br. 7+8-9)	462	69933	475	684338	488		501	
11	Ukupna povecanja u tekucoj godini	463	32814	476		489		502	
12	Ukupna smanjenja u tekucoj godini	464		477		490		503	
13	Stanje na dan 31.12. tekuce godine _____ (red.br. 10+11-12)	465	102747	478	684338	491		504	

Red. br.	O P I S	AOP	Neraspoređeni dobitak (grupa 34)	507	508	509	Otkupljene sopstvene akcije (Ludak (racun 037.237))	AOP	Ukupno (kol. 2+3+4+5+6+7+8-9+10+11-12)
			10	11			12		13
1	Stanje na dan 01.01. prethodne godine _____	505		518	217585	531		544	4609334
2	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u prethodnoj godini - povecanje	506		519		532		545	
3	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u prethodnoj godini - smanjenje	507		520		533		546	
4	Korigovano pocetno stanje na dan 01.01. prethodne godine _____ (red.br. 1+2-3)	508		521	217585	534		547	4609334
5	Ukupna povecanja u prethodnoj godini	509	1794651	522		535		548	2469343
6	Ukupna smanjenja u prethodnoj godini	510	217585	523	217585	536		549	692147
7	Stanje na dan 31.12. prethodne godine _____ (red.br. 4+5-6)	511	1577066	524		537		550	6386530
8	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u tekucoj godini - povecanje	512		525		538		551	
9	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u tekucoj godini - smanjenje	513		526		539		552	
10	Korigovano pocetno stanje na dan 01.01. tekuce godine _____ (red.br. 7+8-9)	514	1577066	527		540		553	6386530
11	Ukupna povecanja u tekucoj godini	515		528		541		554	36299
12	Ukupna smanjenja u tekucoj godini	516	880497	529		542		555	880497
13	Stanje na dan 31.12. tekuce godine _____ (red.br. 10+11-12)	517	896569	530		543		556	5542332

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

u beogradu dana 30.4. 2012. godine

Lice odgovorno za sastavljanje
finansijskog izveštaja

Olivera Mirović



Zakonski zastupnik

[Signature]

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

LUKA »BEOGRAD« A. D.

NAPOMENE

UZ KONSOLIDOVANE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE ZA 2011. GOD.

Beograd, april 2012. god.

1. OPŠTI PODACI O MATIČNOM I ZAVISNIM PRAVNIM LICIMA I NJIHOVIM DELATNOSTIMA

Akcionarsko društvo Luka "Beograd", Beograd, skraćeni naziv Luka "Beograd" a.d. Beograd, Žorža Klemansoa br. 37, 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 br. 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 br. 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 31.12.2011. god. vlasnik 93,65% akcija, dok se u vlasništvu manjinskih akcionara nalazi preostalih 6,35% akcija.

Osnovne delatnosti 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. Društvo ima pravo da obavlja poslove spoljno-trgovinskog prometa u okviru upisane delatnosti i da obavlja usluge: međunarodne špedicije, međunarodne agencijske poslove, poslove ugovorene kontrole kvaliteta i kvantiteta, držanje konsignacionih skladišta i slično.

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

Broj zaposlenih na dan 31. decembra 2011. godine iznosi 228 radnika.

Prosečan broj zaposlenih, na bazi stanja krajem svakog meseca u toku 2011. god. iznosio je 236 radnika.

Lumaco d.o.o. Beograd, Žorža Klemansoa br.37 osnovano je 24.01.2008. god. kao Društvo sa ograničenom odgovornošću. Pretežna delatnost društva je Delatnost holding kompanija (šifra delatnosti 6420) a regostrovano je i za spoljnotrgovinski promet. Društvo je 24.01.2008.god. god. 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.

Holding kompanija Slobodna zona "Beograd" a.d, Beograd, Viline vode bb, Beograd, je zatvoreno akcionarsko društvo.

Registrovano je kod Agencije za privredne registre. Registar privrednih društava (broj BD1 1834/2005, broj BD2 03864/2006- kao zatvoreno akcionarsko društvo).

Sedište je u Beogradu, Viline vode b.b.

Poreski identifikacioni broj Društva je 100218938, a matični broj 07554168.

Pretežna delatnost Društva je skladištenje.

Holding kompanija Slobodna zona Beograd a.d. osnovana je 1990. godine, a danas je akcionarsko društvo, koje čini 27 akcionara (uglavnom privatne kompanije, banke, državne institucije kao i kompanije u mešovitom vlasništvu). Do nedavno 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 31.12.2011. god najveće učešće u kapitalu holding kompanije Slobodna zona „Beograd“ ad ima preduzeće Nova Luka d.o.o koja je vlasnik 67,90% akcija.

Broj zaposlenih na dan 31. decembra 2011. godine iznosi 4 radnika.

Prosečan broj zaposlenih, na bazi stanja krajem svakog meseca u toku 2010. god. iznosio je 3 radnika.

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

Registровано je kod Agencije za privredne registre. Registar privrednih društava (broj BD1839/2005, broj BD2021936/2006 – kao zatvoreno akcionarsko društvo).

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 akcionarsko društvo, koje čine 2 akcionara (Holding kompanija Slobodna zona Beograd a.d. sa 1000 akcija, tj. 74,91% učešća i Grad Beograd sa 335 akcija, tj. 25,09% učešća).

Drum Creek d.o.o. Beograd, Žorža Klemansoa br.37 osnovano je 24.01. 2008. god. kao Društvo sa ograničenom odgovornošću. Pretežna delatnost društva je razrada građevinskih projekata (šifra delatnosti 4110). Društvo je 24.01.2008.god. god. 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 sa 100% učešća.

Nova Luka d.o.o. Beograd, Žorža Klemansoa 37 osnovana je 2006.godine.

Pretežna delatnost je 5210 – skladištenje.

Resursi koje društvo ima na raspolaganju za obavljanje svoje delatnosti su 14 objekata ukupne površine 14.106 m².

Nova Luka d.o.o. 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 m²).

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. je zaključivanjem kupoprodajnih ugovora postala vlasnik još 11 objekata, ukupne površine oko 4.534.73 m².

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

Inostrana firma »Gizmal Limited« sa sedištem u Sofouli Street nb.2, Nicosia, Cyprus .
Luka »Beograd« a.d. ima 100% učešća u kapitalu Gizmal Limited (ugovor 470 od 25.01.2008.godine.)

Luka petrol doo 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« ima 100% učešća u kapitalu Luke petrol doo.

Beogradski vunarski kombinat a.d. Beograd, Višnjička br.15 osnovan je 23.07.1962 god. Pretežna delatnost društva je definisana šifrom delatnosti 1320- proizvodnja tkanina. Beogradski vunarski kombinat je zatvoreno akcionarsko društvo u kojem, akcionar Društvo za trgovinu i usluge Vopex Trade d.o.o. ima 100% udela. Društvo je 19.11.2005 god. upisano u Registar privrednih subjekata pod brojem BD 59439 u Agenciji za privredne registre.

Dana 05.09.2008 god. 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.god. počeo je sa radom Ogranak beogradskog vunarskog kombinata AD Beograd Poslovnica Pirot u Pirotu.

4.12.2009.god. u Registru privrednih subjekata izvršena je promena podataka u smislu brisanja Ogranka 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 Beogradskom vunarskom kombinatu na dan 31.12. 2011.god zaposlena su 3 radnika .

Unikus d.o.o. Beograd, Žorža Klemansoa br.37 osnovano je 01.10.2008. god. kao Društvo sa ograničenom odgovornošću. Pretežna delatnost društva su konsultanske aktivnosti u vezi s poslovanjem i ostalim upravljanjem (šifra delatnosti 7022) a registrovano je i za spoljnotrgovinski promet. Društvo je 01.10.2008.god. god. upisano u Registar privrednih subjekata pod brojem BD 133019/2008 u Agenciji za privredne registre. Osnivač Unikusa d.o.o. je „Lumaco“ d.o.o sa 100% učešća. Stečaj Unikus doo je zaključen 18.10.2011. godine. Konsolidacija Unikus d.o.o. izvršiće se samo u delu Bilans uspeha za navedeni period.

Keramika Kanjiža plus d.o.o. Kanjiža, Horgoški put b.b Kanjiža, osnovano je 21.12. 2006. god. kao Društvo sa ograničenom odgovornošću. Pretežna delatnost društva je proizvodnja keramičkih pločica i ploča (šifra delatnosti 2331) a registrovano je i za spoljnotrgovinski promet. Društvo je 12.01.2007.god. upisano u Registar privrednih subjekata pod brojem BD 255936 u Agenciji za privredne registre.

Lumaco d.o.o je ima 100% učešća u kapitalu Keramika Kanjiža plus d.o.o. do 26.07.2011. godine a od tada Enliven holding limited (Kipar).
Konsolidacija Keramike Kanjiže plus izvršiće se samo u delu Bilans uspeha za navedeni period.

Društvo za trgovinu i usluge Vopex Trade je društvo sa ograničenom odgovornošću čije sedište je u Beogradu, Žorža Klemansoa 37. Pretežna delatnost društva je 4721 – trgovina na malo voćem i povrćem u specijalizovanim prodavnicama.

2. OSNOVA ZA SASTAVLJANJE I PRIKAZIVANJE FINANSIJSKIH IZVEŠTAJA

2.1. Izjava o usklađenosti

Matično i zavisna društva vode evidenciju i sastavljaju finansijske izveštaje u skladu sa važećim Zakonom o računovodstvu i reviziji Republike Srbije, (Službeni glasnik RS 46/2006, 111/2009 i 99/2011 – Zakon o izmenama i dopunama o Agenciji za privredne registre) i ostalom primenljivom zakonskom regulativom u Republici Srbiji.

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

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

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

2.2. Pravila procenjivanja

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

- *Finansijski instrumenti po fer vrednosti kroz bilans uspeha se vrednuju po fer vrednosti,*
- *Finansijska sredstva raspoloživa za prodaju se vrednuju po fer vrednosti,*
- *Investicione nekretnine matičnog lica 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 3.9 - Penzije i ostale naknade zaposlenima

2.5. Promene u računovodstvenim politikama

Dana 28.12.2010. godine, Upravni odbor Luke „Beograd“ je doneo Odluku o izmenama i dopunama Pravilnika o računovodstvu i računovodstvenim politikama. U skladu sa navedenim izmenama Društvo se opredelilo da investicione nekretnine za 2010. godinu i dalje, vodi po fer vrednosti nekretnina, umesto dosadašnjeg načina po nabavnoj vrednosti, ili ceni koštanja

Radi pouzdanijeg i relevantnijeg izkazivanja finansijskih rezultata Društvo dobrovoljno vrši promene računovodstvenih politika u delu izkazivanja investicionih nekretnina kod kojih se menja princip evidentiranja investicionih nekretnina, i od 2010. godine počinje njihovo evidentiranje po fer vrednosti.

Fer vrednosti nekretnina će se utvrditi na osnovu procene nezavisnog procenitelja koji je profesionalno lice sa priznatim i relevantnim stručnim kvalifikacijama i skorijim iskustvom procenjivanja na lokaciji i kategoriji investicione nekretnine, čija se vrednost procenjuje.

Dobitak ili gubitak koji proizilazi iz promene fer vrednosti investicione nekretnine se priznaje u bilansu uspeha za period u kom je nastao.

Fer vrednost investicione nekretnine je cena po kojoj bi se nekretnina mogla razmeniti između obaveštenih voljnih strana u nezavisnoj transakciji.

Fer vrednost odražava uslove tržišta na kraju izveštajnog perioda.

Sve do dana kada nekretnina postane investiciona nekretnina knjižena po fer vrednosti, obračunavaće se amortizacija za tu nekretninu.

U skladu sa navedenom odlukom a za svrhe finansijskog izveštavanja u skladu sa MRS u Luci Beograd izvršena je procena fer vrednosti investicionih nekretnina na dan 01.01.2010. godine i 31.12.2010.godine od strane ovlašćene i relevantne institucije. Prema MRS 40, fer vrednosti investicionih nekretnina čini njihova tržišna vrednost. Na ovaj način Luka Beograd se opredelila da investicione nekretnine za 2010. godine i dalje vodi po fer vrednostima umesto po nabavnim vrednostima ili ceni koštanja.

Za utvrđivanje imovine-objekata koji se vode kao investicione nekretnine pošlo se od sledećih kriterijuma:

- Objekti dati u celosti na korišćenje korisniku, zakupcu poslovnog prostora
- Luka „Beograd“ u datom objektu ne vrši usluge javno-skladištarskog poslovanja
- Obim pretovarnih usluga od strane Luke „Beograd“ je zanemarljiv

Na osnovu navedenih kriterijuma i promena koje su nastale u 2010. i 2011. godini definisani su objekti koji se vode kao investicione nekretnine.

3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA

Računovodstvene politike date u nastavku matično i zavisna pravna lica konzistentno primenjuju u svim periodima prezentiranim u ovim finansijskim izveštajima, osim u delu koji se odnosi na izmene u računovodstvenim politikama, datim u okviru napomene 2.5.

3.1. Konsolidacija

Grupa

Grupu čine Luka „Beograd“, kao matično pravno lice, i sledeća zavisna pravna lica sa sledećim procentima u vlasništvu matičnog društva:

Nova Luka doo – 100 %
Lumaco doo – 100 %
Gizmal limited – 100 %
Luka Petrol – 100 %

Nova Luka doo ima 67,91 % vlasništva u Holding kompaniji Slobodna zona Beograd ad. Holding kompanija Slobodna zona Beograd ad ima 75,00 % vlasništva u Preduzeću Slobodna zona Beograd ad.

Lumaco doo ima 100 % vlasništva u Drum creek doo i Vopex trade doo. Vopex trade doo ima 100 % vlasništva u Beogradskom vunarskom kombinatu ad Beograd. Lumaco je imao i 100 % vlasništva u Unicusu do momenta stečaja.

Lumaco doo je imao 100 % vlasništva u Keramici Kanjiža plus do 26.07.2011., a razmenom udela sa Enliven holding limited umesto vlasništva u Keramika Kanjiža plus postao je vlasnik 100 % Vopex Trade doo, odnosno Beogradskog vunarskog kombinata.

U 2010. godini Grupu su činili Luka „Beograd“ ad kao matično pravno lice i Nova Luka doo, Lumaco doo, Gizmal limited, Luka Petrol, Holding kompanija Slobodna zona Beograd ad, Preduzeće za posredovanje u prometu, gazdovanje i plasman nepokretne imovine Slobodna Zona Beograd ad, Keramika Kanjiža plus doo, Unikus doo, Drum creek doo, kao zavisna pravna lica.

Zavisno pravno lice

Zavisno pravno lice je pravno lice pod kontrolom matičnog društva. 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 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.

Prilikom sastavljanja konsolidovanih finansijskih izveštaja za 2011. godinu primenjene su utvrđene računovodstvene politike matičnog pravnog lica.

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 dobiti, 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 Društvo nastaviti da posluje u doglednoj budućnosti. Uprkos značajnim dugoročnim i kratkoročnim finansijskim obavezama, rukovodstvo Društvo ima pristup upravljanju likvidnosnim rizikom na taj način da se uvek obezbede, u meri u kojoj je to moguće, adekvatna sredstva za izmirenje obaveza po njihovom dospeću, kako pod uobičajenim tako i pod vanrednim okolnostima, bez nastanka neprihvatljivih gubitaka ili rizika od narušavanja reputacije Društva. Sredstva su obezbeđena na bazi imovine društva i uz obezbeđenu podršku banaka i drugih finansijskih institucija.

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 prevodenja 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 preračunata su u dinare po srednjem kursu valute koji je važio na dan bilansa. Pozitivni i negativni efekti nastali po ovom osnovu iskazani su u bilansu uspeha 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	2011.	2010.
CHF	85,9121	84,4458
USD	80,8662	79,2802
EUR	104,6409	105,4982

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 vrši klasifikaciju svojih finansijskih plasmana u momentu inicijalnog priznavanja.

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

Finansijska sredstva po fer vrednosti čiji se efekti promena u fer vrednosti iskazuju u bilansu uspeha su finansijska sredstva koja se drže radi trgovanja. Finansijsko sredstvo se klasifikuje u ovu kategoriju ukoliko je pribavljeno prvenstveno radi prodaje u kratkom roku. Derivati se takođe klasifikuju kao sredstva koja se drže radi trgovanja, osim ako su određeni kao instrument zaštite od rizika. Sredstva u ovoj kategoriji su klasifikovana kao tekuća sredstva. Na dan 31. decembar 2011. godine matična 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 objektivni dokaz da su obezvređena, odnosno za koja rukovodstvo matičnog i zavisnih pravnih lica procenjuje 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.

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

Priznavanje finansijskih sredstava

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

Vrednovanje finansijskih sredstava

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

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

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

Prestanak priznavanja finansijskih sredstava

Matično i zavisna pravna lica vrše isknjiženje finansijskog sredstva kada prava na priliv gotovine po osnovu tog sredstva isteknu ili kada ta prava prenese na drugoga. Svako pravo po prenetoj finansijskoj aktivni, kreirano ili zadržano od strane matičnog, odnosno 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, umanjen za otplatu glavnice, a uvećan ili umanjen za akumuliranu amortizaciju korišćenjem metoda efektivne kamatne stope.

Vrednovanje po fer vrednosti

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

Fer vrednost se određuje primenom dostupnih tržišnih informacija na dan izveštavanja i ostalih modela vrednovanja koje matično i zavisna pravna lica koriste.

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.

Obezvredenje finansijskih sredstava

Grupa obračunava obezvredenje sumnjivih potraživanja na osnovu procenjenih gubitaka koji nastaju, jer kupci nisu u mogućnosti da izvrše tražena plaćanja. U proceni odgovarajućeg iznosa gubitka od obezvređivanja za sumnjiva potraživanja, 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 naplate potraživanje sudskim putem.

Finansijske obaveze

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

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

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

Društvo vrši iskajženje 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, patenti, 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 pet godina, uz korišćenje amortizacione stope od 20%.

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 matično 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, rukovodstva matičnog i zavisnih pravnih lica analiziraju vrednosti po kojima su prikazana nematerijalna i materijalna imovina matičnog i zavisnih pravnih lica. Ukoliko postoji indikacija da je neko sredstvo obezvređeno, nadoknadiv iznos te imovine se procenjuje kako bi se utvrdio iznos obezvređenja. Ukoliko je nadoknadivi iznos nekog sredstva procenjen kao niži od vrednosti po kojoj je to sredstvo prikazano, postojeća vrednost tog sredstva se umanjuje do visine nadoknadive vrednosti, koju predstavlja vrednost veća od neto prodajne vrednosti i vrednosti u upotrebi. Gubitak zbog obezvređenja se priznaje u iznosu razlike, na teret rashoda.

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

Amortizacija nekretnina, postrojenja i opreme obračunava se po proporcionalnom metodu primenom amortizacionih stopa koje su određene tako da se nabavna vrednost nekretnina, postrojenja i opreme 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	2011.	Procenjeni	2010.	Procenjeni
	%	vek trajanja u godinama	%	vek trajanja u godinama
Građevinski objekti, objekti infrastrukture	1,3-3	33-76	1,3-3	33-76
Montažne zgrade, pruge, reflektori, operativne površine	3,3-10	10-30	3,3-10	10-30
Dizalice, utovarivači, kompjuterska oprema	10-20	5-7,7	10-20	5-7,7

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

3.7. Investicione nekretnine

Investicione nekretnine (zemljište, zgrade i oprema) 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 značajan deo se odnosi za obavljanje njegove sopstvene delatnosti.

U skladu sa tačkom 2.5. Luka „Beograd“ se opredelilo da investicione nekretnine za 2010. godinu i dalje, vodi po fer vrednosti nekretnina, umesto po nabavnoj vrednosti, ili ceni koštanja.

U Luci „Beograd“ procena fer vrednosti investicionih nekretnina na dan 1. januara 2010. i 31.12.2010. godine izvršena je od strane ovlašćene i relevantne institucije za izradu ovakve procene. Procena fer vrednosti investicionih nekretnina izvršena je za svrhe finansijskog izveštavanja u skladu sa MRS i Zakonom o računovodstvu, a na osnovu Odluke o izmenama i dopunama Pravilnika o računovodstvu i računovodstvenim politikama donete od strane Upravnog odbora Luke „Beograd“. Prema MRS 40, fer vrednost investicionih nekretnina čini njihova tržišna vrednost.

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 prodate 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. Nedovršena proizvodnja i gotovi proizvodi su vrednovani po fer vrednostima. 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. 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 obavezna 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 i solidarnih pomoći

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 3 bruto mesečne zarade koju je zaposleni ostvario u mesecu koji prethodi mesecu u kome se isplaćuje otpremnina, a koje pri tom ne mogu biti manje od 3 prosečne mesečne bruto zarade isplaćene u Republici Srbiji u mesecu koji prethodi mesecu u kome se isplaćuje otpremnina.

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

Matična i zavisna pravna lica registrovana u Republici Srbiji nemaju sopstvene penzione fondove niti opcije za isplate zaposlenima u vidu akcija i po tom osnovu nema identifikovanih obaveza na dan 31. decembra 2011. 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 matično i zavisna pravna lica, iznos kratkoročnih plaćenih odsustava na dan 31. decembra 2011. godine nije materijalno značajan i shodno tome, matično i zavisna pravna lica nisu izvršila ukalkulisavanje navedenih obaveza na dan bilansa stanja.

3.10. 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.

3.11. Kapital

Kapital matičnog i zavisnih pravnih lica obuhvata osnovni kapital po osnovu udela osnivača, neuplaćeni upisani 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.

3.12. Prihodi

Prihodi od prodeje 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 ostale finansijske prihode.

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

Ostali prihodi

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

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

3.14. 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 („Sl. glasnik RS“ br. 25/2001, 80/2002, 80/2002-drugi zakon, 43/2003, 84/2004 i 18/2010). Tekući porez na dobitak predstavlja iznos obračunat primenom propisane poreske stope od 10% na osnovicu koju predstavlja oporezivi dobitak. Oporezivi dobitak se utvrđuje u poreskom bilansu kao dobit pre oporezivanja iskazana u bilansu uspeha, nakon usklađivanja prihoda i rashoda na način propisan poreskim zakonodavstvom Republike Srbije. Iznos ovako utvrđenog poreza i iskazanog u poreskoj prijavi se umanjuje po osnovu poreskih kredita i poreskih podsticaja.

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

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

3.15. Zarada po akciji

Luka „Beograd“ izračunava i obelodanjuje osnovnu zaradu po akciji. Osnovna zarada po akciji obračunava se deljenjem neto dobitka koji pripada akcionarima, imaoćima običnih akcija Luke „Beograd“, ponderisanim prosečnim brojem izdatih običnih akcija u toku perioda.

4. UPRAVLJANJE FINANSIJSKIM RIZICIMA

Matično i zavisna pravna lica su u svom redovnom poslovanju u različitom obimu izložena 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.

4.1. Tržišni rizik

(a) Rizik od promene kursa stranih valuta

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 *vidi 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 2011. godine:

U hiljadama RSD	GBP	USD	EUR	RSD	Luka konsolidovan o
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	3	316	18.979	72.857	92.155
Potraživanja			6.439	120.667	127.106
Kratkoročni finansijski plasmani			275.658	430.099	705.757
Ostala potraživanja				110.280	110.280
Ukupno	3	316	301.076	733.903	1.035.298
Kratkoročne finansijske obaveze			1.890.717	679.120	2.569.837
Obaveze iz poslovanja			3.966	125.338	129.304
Dugoročne obaveze			3.446.147	7.760	3.453.907
Ostale obaveze				120.542	120.542
Ukupno			5.340.830	932.760	6.273.590
Neto devizna pozicija					
na dan 31. decembar 2011.					(5.238.292)

U narednoj tabeli je prikazana izloženost Grupe deviznom riziku na dan 31. decembar 2010. godine:

U hiljadama RSD	CHF	USD	EUR	RSD	Luka konsolidovano
Gotovina i gotovinski ekvivalenti		309	166.678	57.991	224.978
Potraživanja			51.175	190.470	241.645
Kratkoročni finansijski plasmani			615.508	45.210	660.718
Ostala potraživanja				214.150	214.150
Ukupno		309	833.361	507.821	1.341.491
Kratkoročne finansijske obaveze			1.081.415	890.779	1.972.194
Obaveze iz poslovanja			26.323	172.778	199.101
Dugoročne obaveze			4.069.043	4.667	4.073.710
Ostale obaveze				117.982	117.982
Ukupno			5.176.781	1.186.206	6.362.987
Neto devizna pozicija na dan 31. decembar 2010.					(5.021.496)

(b) Rizik od promene kamatnih stopa

Grupa je 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:

	Luka konsolidovano 2011.	Luka konsolidovano 2010.
Instrumenti sa fiksnom kamatnom stopom		
Finansijska sredstva	650.348	117.960
Finansijske obaveze	1.868.502	1.877.555
	2.518.850	1.995.515
Instrumenti sa varijabilnom kamatnom stopom		
Finansijska sredstva	54.309	509.866
Finansijske obaveze	3.944.180	4.106.179
	3.998.489	4.616.045
Finansijska sredstva bez kamate	1.100	600
Ostale finansijske obaveze bez kamate	211.063	62.171
	212.163	62.771
Ukupna finansijska sredstva	705.757	628.426
Ukupne finansijske obaveze	6.023.745	6.045.905

S obzirom da Grupa nema značajnu kamatonosnu imovinu, prihodi matičnog i zavisnih pravnih lica i tokovi gotovine u velikoj meri su nezavisni od promena tržišnih kamatnih stopa. Rizik Grupe od promena fer vrednosti kamatnih stopa proističe prvenstveno iz obaveza po osnovu primljenih kratkoročnih i dugoročnih kredita od banke. Krediti su primljeni po promenljivim kamatnim stopama i izlaže pravna lica kamatnom riziku tokova gotovine. Tokom 2011. godine, obaveza po kreditu je bila sa varijabilnom kamatnom stopom, koja je vezana 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 koji je u skladu sa poslovnom strategijom matičnog i zavisnih pravnih lica.

4.2. Rizik likvidnosti

Rizik likvidnosti je rizik da matična 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.

Grupa upravlja likvidnošću sa ciljem da osigura 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 pravnih lica, a u skladu sa poslovnom strategijom.

Matična i zavisna pravna lica imaju pristup raznolikim izvorima finansiranja. Sredstva se prikupljaju putem:

- *Kratkoročnih i dugoročnih kredita,*
- *Depozita i*
- *Akcijskog kapitala.*

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

U hiljadama RSD	Do 3 meseca	3 meseca do 1 godine	1 do 5 godina	Preko 5 godina	Luka konsolidovano
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	92.155				92.155
Potraživanja	127.106	0	0		127.106
Kratkoročni finansijski plasmani		705.757			705.757
Potraživanja za kamatu		84.498			84.498
Ostala potraživanja		25.782			25.782
Ukupno	219.261	816.037	0	0	1.035.298
Kratkoročne finansijske obaveze	584.553	1.985.284			2.569.837
Obaveze iz poslovanja	129.304				129.304
Dugoročne obaveze		11.698	1.101.603	2.340.606	3.453.907
Obaveze za kamatu	42.273	39.863			82.136
Ostale obaveze	38.406				38.406
Ukupno	794.536	2.036.845	1.101.603	2.340.606	6.273.590
Ročna neusklađenost na dan 31. decembar 2010.					(5.238.292)

Sledeća tabela predstavlja ročnost dospeća sredstava i obaveza, prema preostalom roku dospeća, na dan 31. decembra 2010. godine:

U hiljadama RSD	Do 3 meseca	3 meseca do 1 godine	1 do 5 godina	Preko 5 godina	Luka konsolidovano
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	224.978				224.978
Potraživanja	241.645	0	0		241.645
Kratkoročni finansijski plasmani	169.913	490.805			660.718
Potraživanja za kamatu	6.516	68.846	6.272		81.634
Ostala potraživanja		2.516	130.000		132.516
Ukupno	643.052	562.167	136.272		1.341.491
Kratkoročne finansijske obaveze		1.972.193			1.972.193
Obaveze iz poslovanja	199.101				199.101
Dugoročne obaveze	33.705		1.882.994	2.157.011	4.073.710
Obaveze za kamatu	40.285	25.965			66.250
Ostale obaveze	51.732				51.732
Ukupno	324.823	1.998.158	1.882.994	2.157.011	6.362.986
Ročna nenskladenost na dan 31. decembar 2010.					(5.021.495)

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 pravnog 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.

Matično i zavisna pravna lica su izložena kreditnom riziku i obezbeđenje od kreditnog rizika uspostavljeno je preduzimanjem određenih mera i aktivnosti na nivou društva. U slučaju neblagovremenog izmirivanja obaveza kupaca prema matičnom i zavisnim pravnim licima, pored prekida pružanje usluga, koriste se sledeći mehanizmi naplate: reprogramiranje duga, kompenzacije sa pravnim licima, prinudna naplata, utuženja, vanskudska poravnanja i ostalo.

Na dan 31. decembar 2011. godine Grupa raspolaže gotovinom i gotovinskim ekvivalentima u ukupnom iznosu od RSD 92.155 hiljada dinara.

Grupa limitira izloženost prema kreditnom riziku time što vrši ulaganje svojih sredstava samo u visoko likvidne hartije od vrednosti onih pravnih lica koja imaju zadovoljavajući kreditni rejting. Rukovodstvo matičnog i zavisnih pravnih lica ne očekuju da može doći do neispunjenja obaveza druge ugovorne strane po ovom osnovu.

Potraživanja od kupaca

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

<u>U hiljadama RSD</u>	<u>Luka konsolidovano 2011.</u>	<u>Luka konsolidovano 2010.</u>
Kupci u zemlji	120.667	195.002
Kupci u inostranstvu	6.439	46.643
Ukupno	127.106	241.645

Ispravka vrednosti

Starosna struktura potraživanja od kupaca data je u narednoj tabeli :

<u>U hiljadama RSD</u>	<u>Bruto 2011.</u>	<u>Ispravka vrednosti 2011.</u>	<u>Bruto 2010.</u>	<u>Ispravka vrednosti 2010.</u>
Nedospela potraživanja	85.538		83.496	
Doznja od 0 do 30 dana	37.413		192.660	
Doznja od 31 do 60 dana	4.155		6.980	
Doznja od 61 do 90 dana	10.860	10.860	4.286	1.684
Doznja od 91 do 120 dana	16.901	16.901	4.141	48.234
Doznja od 121 do 360 dana	28.721	28.721	27.663	27.663
Doznja preko 360 dana	144.161	144.161	83.531	83.531
Ukupno	327.749	200.643	402.757	161.112

4.4. Upravljanje rizikom kapitala

Matična 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 Grupa zadrži sposobnost da nastavi sa svojim poslovanjem u neograničenom periodu u predvidljivoj budućnosti, kako bi očuvalo optimalnu strukturu kapitala sa ciljem da smanji troškove kapitala, a akcionarima obezbedilo dividende. Da bi očuvalo odnosno korigovalo strukturu kapitala, matična i zavisna preduzeća 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 matičnih i zavisnih pravnih lica i njegovih ukupnog kapitala.

Na dan 31. decembra 2011. i 2010. godine, koeficijent zaduženosti Grupe bio je kao što sledi:

U hiljadama RSD	Luka konsolidovano 2011.	Luka konsolidovano 2010.
Obaveze po osnovu kredita – ukupno	6.023.744	6.045.905
Minus: Gotovinski ekvivalenti i gotovina	92.155	224.363
Neto dugovanje	5.931.589	5.821.542
Sopstveni kapital	5.542.332	6.386.530
Kapital – ukupno	11.473.921	12.208.072
Koeficijent zaduženosti	51,70 %	47,69 %

* *Neto dugovanje se dobija kada se ukupne obaveze po kreditima (uključujući kratkoročne i dugoročne, kao što je prikazano u bilansu stanja) umanje za gotovinske ekvivalente i gotovinu.*

** *Ukupan kapital se dobija kao zbir kapitala iskazanog u bilansu stanja i neto dugovanja.*

4.5 Pravična (fer) vrednost

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

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

5. PRIHODI OD PRODAJE

	Luka konsolidovano 2011.	Luka konsolidovano 2010.
<u>U hiljadama RSD</u>		
Prihodi od prodaje proizvoda i usluga	1.783.041	2.470.022
Prihodi od aktiviranja usluga, učinaka i robe	8.142	10.264
Povećanje vrednosti zaliha učinaka	0	11.931
Smanjenje vrednosti zaliha učinaka	(12.104)	
Ostali poslovni prihodi	30.312	11.893
Ukupno	1.809.391	2.504.110

Poslovni prihodi kod Luke Beograd ad su smanjeni sa 1.142.646 hiljada dinara u 2010. godini na 1.020.322 hiljada dinara u 2011. godini. Kod Keramike Kanjiže plus pad je još očigledniji usled toga što rezultati Keramike Kanjiže plus ulaze u konsolidaciju do 31.07.2011. godine (pad sa 1.220.701 hiljada dinara u 2010. godini na 652.856 hiljada dinara u 2011. godini).

PRIHODI OD PRODAJE PROIZVODA I USLUGA

	Luka konsolidovano 2011.	Luka konsolidovano 2010.
<u>U hiljadama RSD</u>		
Prihodi od prodaje proizvoda i usluga u zemlji	1.555.058	2.056.831
- Prihodi od proizvoda i usluga	1.526.208	2.016.124
- Prihodi od prodaje robe u zemlji	28.850	40.707
Prihodi od prodaje u inostranstvu	227.983	413.191
- Prihodi od prodaje proizvoda i usluga	227.983	413.191
Ukupno	1.783.041	2.470.022

Prihodi od proizvoda i usluga kod Luke Beograd ad su smanjeni sa 1.053.281 hiljada dinara u 2010. godini na 945.723 hiljada dinara u 2011. godini. Kod Keramike Kanjiže plus pad je još očigledniji usled toga što rezultati Keramike Kanjiže Plus ulaze u konsolidaciju do 31.07.2011. godine (pad sa 819.465 hiljada dinara u 2010. godini na 187.790 hiljada dinara u 2011. godini). Slična situacija je i kod prihoda od prodaje u inostranstvu. Oni su kod Keramike Kanjiže plus pali sa 371.048 hiljada dinara u 2010. godini na 187.790 hiljada dinara u 2011. godini.

OSTALI POSLOVNI PRIHODI

	Luka konsolidovano 2011.	Luka konsolidovano 2010.
<u>U hiljadama RSD</u>		
Prihodi od uslovljenih donacija	0	1.323
Prihodi od zakupnina	826	44
Drugi ostali poslovni prihodi	29.486	10.526
Ukupno	30.312	11.893

6. TROŠKOVI MATERIJALA I NABAVNA VREDNOST PRODATE ROBE

<u>U hiljadama RSD</u>	Luka konsolidovano 2011.	Luka konsolidovano 2010.
Nabavna vrednost prodane robe	26.477	22.633
Troškovi materijala	492.788	799.747
- Troškovi materijala za izradu	214.330	459.655
- Troškovi režijskog materijala	41.655	3.642
- Troškovi električne energije	97.543	105.544
- Troškovi goriva i energije	139.260	230.906
Ukupno	519.265	822.380

U toku 2011. godine evidentirani su manji troškovi materijala, pre svega zbog pada troškova materijala za izradu sa 459.655 hiljada dinara u 2010. godina na 214.330 hiljada dinara (učešće Keramike Kanjiže značajno smanjeno – ulazi u konsolidaciju do 31.07.2011. godine, ali i dalje dominira u troškovima materijala za izradu). Takođe, uočen je izvestan pad i kod troškova goriva i energije.

7. TROŠKOVI ZARADA, NAKNADA ZARADA I OSTALI LIČNI RASHODI

<u>U hiljadama RSD</u>	Luka konsolidovano 2011.	Luka konsolidovano 2010.
Troškovi bruto zarada	343.124	459.743
Porezi i doprinosi na zarade na teret poslodavaca	56.218	78.011
Naknade po osnovu ugovora	5.405	12.995
Naknade članovima upravnog i nadzornog odbora	1.864	1.725
Ostali lični rashodi i naknade	32.963	76.644
Ukupno	439.574	629.118

U toku 2011. godine troškovi bruto zarada u Luci Beograd su manji u odnosu na 2010. godinu usled smanjenja broja radnika (31.12.2011. godine broj radnika je manji za 46 u odnosu na 31.12.2010. godine). Sa druge strane imamo smanjenje zarada kod Keramike Kanjiže plus usled njenog ulaska u konsolidaciju do 31.07.2011. godine. Otpremnine po osnovu tehnološkog viška i za odlazak u penziju su manje u 2011. godini u odnosu na 2010. godinu (Luka Beograd u 2011. godini -9.641 hiljada dinara, Luka Beograd u 2010. godini – 48.600 hiljada dinara)

8. TROŠKOVI AMORTIZACIJE I REZERVISANJA

<u>U hiljadama RSD</u>	Luka konsolidovano 2011.	Luka konsolidovano 2010.
Troškovi amortizacije	113.812	114.263

U Luci Beograd ad knjiženje investicionih nekretnina se od 01.01.2010. godine vrši po fer vrednosti umesto po nabavnoj vrednosti. U 2011. godini troškovi amortizacije i rezervisanja su u Luci Beograd manji u odnosu na 2010. godinu za 4.071 hiljada dinara. Takođe, pad troškova amortizacije i rezervisanja je evidentiran i kod Keramike Kanjiže plus (sa 17.727 na 12.404 hiljada dinara). Sa druge strane, Beogradski vunarski kombinat i Vopex Trade beleže u 2011. godini troškove amortizacije jer su ušli u konsolidaciju od 01.08.2011. godine, a nije ih bilo u konsolidaciji 2010. godine.

9. OSTALI POSLOVNI RASHODI

<u>U hiljadama RSD</u>	Luka konsolidovano 2011.	Luka konsolidovano 2010.
Troškovi PTT usuga	17.551	18.812
Troškovi ostalih transportnih usluga	8.908	12.045
Troškovi usluga održavanja	38.845	46.577
Troškovi zakupnina	26.250	11.469
Troškovi sajmova	3.090	4.065
Troškovi reklame i propagande	12.240	19.552
Troškovi interneta	890	895
Troškovi ostalih proizvodnih usuga	26.347	50.335
Troškovi revizije	4.577	6.349
Troškovi konsultantskih i advokatskih usluga	52.846	33.680
Ostali troškovi neproizvodnih usluga	120.112	124.050
Troškovi reprezentacije	5.673	7.460
Troškovi premije osiguranja	17.751	20.657
Troškovi platnog prometa	10.236	6.131
Troškovi članarina	1.645	3.504
Troškovi poreza i doprinosa	86.788	78.632
Ostali nematerijalni troškovi	25.975	16.541
Ukupno	459.724	460.754

10. FINANSIJSKI PRIHODI I RASHODI

<u>U hiljadama RSD</u>	Luka konsolidovano 2011.	Luka konsolidovano 2010.
Finansijski prihodi		
Prihodi od kamata po osnovu plasmana (povezana lica)	91.767	89.317
Prihodi po osnovu kamata	61.005	27.651
Pozitivne kursne razlike	85.885	185.929
Ostali finansijski prihodi	28	234
Ukupno	238.685	303.131
Finansijski rashodi		
Finansijski rashodi-ostala povezana pravna lica	1.887	1.988
Rashodi kamata	542.103	490.516
Negativne kursne razlike	77.847	321.801
Ukidanje AVR kursnih razlika 31.12.2008.		
Ostali finansijski rashodi	12.214	430
Ukupno	634.051	814.735
Neto finansijski prihodi/rashodi	(395.366)	(511.604)

Pozitivne kursne razlike najvećim delom se odnose na kursne razlike ostvarene u Luci Beograd ad i iznose 61,866 hiljada dinara.

11. OSTALI PRIHODI I RASHODI

<u>U hiljadama RSD</u>	<u>Luka konsolidovano 2011.</u>	<u>Luka konsolidovano 2010.</u>
Ostali prihodi		
Prihodi od prodaje osnovnih sredstava i nematerijalnih ulaganja	20.124	12.295
Dobici od prodaje učešća u kapitalu		618.732
Prihodi od prodaje HOV		
Viškovi sirovina, materijala, robe, osnovnih sredstava		561
Prihodi od prodaje materijala	2.191	
Naplaćena otpisana potraživanja	167.776	7.917
Prihodi po osnovu zaštite od rizika		31
Prihodi od usklađivanja vrednosti osnovnih sredstava	160	371.900
Prihodi od usklađivanja vrednosti zaliha		9.106
Prihodi od usklađivanja vrednosti potraživanja		3.926
Prihodi od smanjenja obaveza	2.733	
Prihodi od pov. lica - assoc		
Prihodi od usklađivanja vrednosti nekretnina		
Ostali nepomenuti prihodi	51.676	11.309
Ukupno	244.660	1.035.777
Ostali rashodi		
Gubici od prodaje i rashodovanja osnovnih sredstava	1.843	18.205
Gubici po osnovu prodaje učešća u kapitalu	703.256	
Gubici od prodaje materijala	5	863
Manjkovi	82	21
Povećanje ispravke vrednosti ostalih dugoročnih plasmana		1.605
Otpis potraživanja (povećanje ispravke vrednosti)	5.568	2.490
Ispravka vrednosti zaliha	7.989	3.592
Rashodi po osnovu zaštite od rizika	45	720
Rashod po osnovu usklađivanja vrednosti osnovnih sr.		6.236
Rashodi po osnovu usklađivanja vrednosti investicija		16.362
Rashodi po osnovu usklađivanja potraživanja	57.137	78.249
Rashodi po osnovu usklađivanja vrednosti kratk. plas.		215.613
Ostali nepomenuti rashodi	5.975	430.562
Ostali rashodi prema matičnom i zavisnim preduzećima	61.681	
Obezvređivanje nekretnina, postrojenja		
Ostali rashodi po osnovu prodaje Vopexa		
Ukupno	843.581	774.518
Neto ostali prihodi/rashodi	(598.921)	261.259

U okviru naplaćenih otpisanih potraživanja iznos od 161.602 hiljada dinara se odnosi na Luku Beograd ad od čega se iznos od 154.821 odnosi na ukidanje ispravke vrednosti – Anahid.

Ostali prihodi se u najvećem delu odnose na Luku Beograd ad (51.160).

U okviru rashoda po osnovu usklađivanja potraživanja, iznos od 50.778 hiljada dinara se odnosi na Luku Beograd ad, a iznos od 6.359 hiljada dinara se odnosi na Novu Luku.

Ostali rashodi prema matičnom i zavisnom preduzeću se gotovo u celini (61.643 hiljada dinara) odnose na Luku Beograd ad a najveći deo je otpis potraživanja od Unicusa.

12. POREZ NA DOBITAK

<u>U hiljadama RSD</u>	Luka konsolidovano 2011.	Luka konsolidovano 2010.
Dobit pre oporezivanja		227.250
Gubitak pre oporezivanja	717.271	
Tekući poreski rashod	5.378	20.011
Odloženi poreski rashod	771	5.783
Odloženi poreski prihodi	1.076	5.339
Ukupno poreski rashod perioda	5.073	20.455
Neto gubitak	722.344	
Neto dobit		206.795

Ostvareni rezultat – neto dobit u 2010. godini, kao i nastali gubitak u 2011. godini najvećim delom je nastao ostvarenim finansijskim rezultatom Gizmala, koji je u 2010. godini imao dobit 643.389 hiljada dinara, a u 2011. godini gubitak od 653.870 hiljada dinara.

13. NEMATERIJALNA ULAGANJA

Promene na nematerijalnim ulaganjima su prikazane u narednoj tabeli:

<u>U hiljadama RSD</u>	Licence i softveri	Ost.nam. ulaganja	Ulaganja u razvoj	Luka konsolidovano
Nabavna vrednost				
Stanje na 1. januar 2011.	16.139		1.518.731	1.534.870
Povećanja	2.447	19.405	783.863	805.715
Rashodovanje				
Ostalo				
Stanje na 31. decembar 2011.	18.586	19.405	2.302.594	2.340.585
Akumulirana ispravka vrednosti				
Stanje 1. januar 2011.	7.457		15.581	23.038
Amortizacija za 2011. godinu	3.662	691	3.675	8028
Prodaja/rashod		5.641	(6087)	(446)
Stanje na 31. decembar 2011.	11.119	6.332	13.169	30.620
Sadašnja vrednost na dan				
31. decembar 2011. godine	7.467	13.073	2.289.425	2.309.965
Goodwil 2011.		210.964		210.964
Sadašnja vrednost na dan				
31-decembar 2011. godine	7.467	224.037	2.289.425	2.520.929
Sadašnja vrednost na dan				
31. decembar 2010. godine	8.682		1.503.150	1.511.832
Goodwill 2010			237.465	237.465
Sadašnja vrednost na dan				
31. decembar 2010. godine	8.682		1.740.615	1.749.297

14. NEKRETNINE, POSTROJENJA I OPREMA

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

U hiljadama RSD	Zemljište	Građevinski objekti	Oprema	Investicije u toku i avansi	Luka konsolidovano
Nabavna vrednost					
Stanje na 1. januar 2011.	1.151.765	2.559.553	521.489	38.443	4.271.250
Akvizicija/prodaja preduzeća					
Aktiviranje		140			140
Povećanje		904.324			904.324
Rashodovanje			(15.545)		(15.545)
Smanjenje	(89.300)	(320.741)	(4.156)		(414.197)
Ostalo		11.613	(86.825)		(75.212)
Stanje na 31. decembar 2011.	1.062.465	3.154.890	414.963	38.443	4.670.761
Akumulirana ispravka vrednosti					
Stanje 1. januar 2011.		1.065.809	244.780		1.310.589
Akvizicija/prodaja preduzeća					
Amortizacija za 2011. godinu		45.173	30.291		75.464
Prodaja/rashod/smanjenje			(24.900)		(24.900)
Povećanje		695.173			695.173
Stanje na 31. decembar 2011.		1.806.155	250.171		2.056.326
Sadašnja vrednost na dan 31. decembar 2011. godine	1.062.465	1.348.735	164.792	38.443	2.614.435
Sadašnja vrednost na dan 31. decembar 2010. godine	1.151.765	1.493.744	276.709	38.443	2.960.661

LUKA "BEOGRAD" A.D.

Napomene uz konsolidovane finansijske izveštaje

31.12.2011.

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

Inventarski broj	Id. br	Naziv osnovnog sredstva	Banka	Površina objekta	Iznos kredita	Knjigovodstvena vrednost
0003723	2.4	Skladište 1, ZONA A	Piraeus	17.195	24,8 mil. €	576.779.759,04
0003718	3.10	Metalci - L VI		42.046		1.310.514.465,13
0003722	7.7	Sprat.skladište S.Tehnohemija	Komercijalna	5.208	-7,5 mil €	19.633.251,55
0004136	1.8	Radionica (stara)	Komercijalna	974	3,5 mil €	5.832.880,35
0003724	2.3	Skladište 2 Zona A		8.392		283.295.582,44
0003712	3.1	Čeona hala 2	Piraeus	4.072	Ladinvest jemstvo	15.646.714,98
0003727	3.3	Čeona hala 1	Piraeus	4.072		15.646.711,45
0003729	7.6	Sklad.tekst.r. TEKSTILCI	UBB	16.831	415.000.000 din 664.688 €	514.941.778,11
0007773		L-6-2 (Ducja)	UBB	421	45.000.000 din	
0003719	5.14	Magacin L-1	UBB	1.658	100.000.000 din	52.481.134,57
0003732		Stari Matrez	Agrobanka	5.141	2.000.000 €	18.033.960,72
0003733		Poslovna zgrada	Zajam - Gizmal	3.163	6.000.000 €	101.065.072,39
0003711	3.2	Aneks čeonih hala	Intesa	3.008	2.250.000 €	28.459.394,68
0003735	3.8	Dunav 3	Intesa	1.617	3,5 mil €	51.177.176,82
0007550	5.27	Perihard	Intesa	597	Jemstvo Deneza M	18.261.843,92
0003734	5.2	Skladište "B"	NLB	5.055	Jemstvo Alroy	38.538.108,89
0003776	3.11	Baraka Kosjerić	NLB	593	Jemstvo KK+	353.914,01
0008186	5.19	Upravna Zgrada u SZB		285	Jemstvo KK+	15.642.513,50

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	iznos kredita u EUR	Iznos procene objekta
6.18	Exotika	Piraeus	1.510	Jemstvo	3.997.239 €	1.309.900 €
5.28	Objekat L-12-8	UBB	2.037	Jemstvo	1.290.164 €	2.759.643 €
5.25	Objekat L-6-1	Intesa	759	Jemstvo	1.500.000 €	698.992 €
5.32	Objekat L-12-3		1.055			1.265.948 €

Holding kompanija Slobodna zona « Beograd » je na osnovu založne izjave dala matičnom preduzeću Luka « Beograd » a.d. mogućnost da stavi hipoteku na nepokretnost L-14-3 površine 1.782,57 m², što je i učinjeno kao garancija za odobreni kredit od 3 miliona € koji je Luka « Beograd » ad uzela od Banke Intesa a.d. Beograd.

Objekat broj 32 (skloništa mešaona u prizemlju) knjigovodstvene vrednosti na dan 31.12.2011.god. 12.695.787 dinara i površine 1.020 m² dat je u hipoteku radi obezbeđenja novčanog potraživanja (Ministarstvo finansija – Poreska uprava – Filijala Palilula).

Objekat broj 10 (deo aneksa vlačare i trafostanica) knjigovodstvene vrednosti na dan 31.12.2011 god. 114.862.513 dinara i površine 6.300 m² dat je u hipoteku kao jemstvo za "Ladinvest doo Beograd" (Piraeus banka).

15. **INVESTICIONE NEKRETNINE**

Promene na investicionim nekretninama su prikazane u narednoj tabeli:

U hiljadama RSD	Luka konsolidovano
	Investicione nekretnine
Sadašnja vrednost 31.12.2009.	2.554.778
Neto sadašnja vrednost povećanja 01.01.2010. godine prenos sa/na objekti/inv.nekretnine	229.944
Stanje 01.01.2010. godine	2.784.722
Povećanje procena fer vrednosti 01.01.2010. godine	1.827.644
Povećanje procena fer vrednosti 31.12.2010. godine	365.654
Povećanje u 2010	13.688
<u>Stanje na dan 31. decembra 2010. godine</u>	4.991.708
<u>Nabavna vrednost 31.12.2011</u>	5.263.789
<u>Amortizacija</u>	17.914
<u>Povećanje</u>	239.277
<u>Stanje 31.12.2011</u>	257.191
Sadašnja vrednost 31.12.2011	5.006.598

16. **DUGOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI**

U hiljadama RSD	Luka konsolidovano 2011.	Luka konsolidovano 2010.
Učešća u kapitalu banaka	1.643	2.819
<i>Naziv banke</i>		
AS Finansijski centar-Dugoročne hartije od vrednosti	300	300
Privredna banka UBB	1.343	2.519
<i>Minus: Ispravka vrednosti</i>		
Ukupno	1.643	2.819
Učešća u kapitalu privrednih društva	310.081	543.441
Ostala učešća	300.355	299.434
Sredstva za stanove solid. st.izgradnju i prodane stanove	17.600	14.364
Ostali dug. fin. plasmani-Asnom	282.530	284.845
Ostala učešća u kapitalu i druge HOV	225	225
Stanje na dan 31. decembra	612.079	845.694

17. ZALIHE

<u>U hiljadama RSD</u>	Luka konsolidovano 2011.	Luka konsolidovano 2010.
Materijal	3.432	120.612
Rezervni delovi	729	29.672
Alat i inventar	116	1.166
<i>Minus: Ispravka vrednosti</i>		
Gotovi proizvodi	97	574.912
Roba	14.607	14.840
Dati avansi za zalihe	2.585	10.538
<i>Minus: Ispravka vrednosti</i>	<u>(4.762)</u>	<u>(280.877)</u>
Stanje na dan 31. decembra	<u>16.804</u>	<u>470.863</u>

Značajan pad u vrednosti zaliha u 2011. godini u odnosu na 2010. godinu objašnjava se prevažodno činjenicom da Keramika Kanjiža plus ne ulazi u konsolidaciju kada je bilans stanja u pitanju.

18. POTRAŽIVANJA

<u>U hiljadama RSD</u>	Luka konsolidovano 2011.	Luka konsolidovano 2010.
Potraživanja po osnovu prodaje		
Kupci-mat.,zavisna i ostala povezana pravna lica	14.246	4.785
Kupci u zemlji za usluge i prodaju osnovnih sredstava	307.064	346.797
Kupci u stečaju i utuženi kupci		
Kupci u inostranstvu	6.439	51.175
<i>Minus: Ispravka vrednosti</i>	200.643	161.112
	<u>127.106</u>	<u>241.645</u>
Ostala potraživanja iz poslovanja		
Potraživanja od zaposlenih	5.165	4.099
Potraživanja za kamatu	84.498	86.763
Ostala potraživanja	197.354	454.642
<i>Minus: Ispravka vrednosti</i>	176.837	331.473
Saldo na dan 31. decembra	<u>110.180</u>	<u>214.031</u>
Potraživanja za više plaćen porez na dobitak		
Potraživanja za više plaćen porez iz poslovanja	100	119
Saldo na dan 31. decembra	<u>100</u>	<u>119</u>
Ukupan neto iznos potraživanja	<u>237.386</u>	<u>455.795</u>

Potraživanja Luke Beograd ad prema ostalim povezanim pravnim licima se povećalo sa 4.785 hiljada dinara u 2010. godini na 14.203 hiljada dinara u 2011. godini. Ostala potraživanja u 2011. godini najvećim delom se odnose na potraživanja od Keramike AD u stečaju u iznosu od 174.976 hiljada dinara. Za ovaj iznos je izvršena ispravka vrednosti potraživanja u celini. Eliminacija u domenu matičnih i zavisnih pravnih lica iz Grupe iznosi 185.072 hiljada dinara.

19. KRATKOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI

<u>U hiljadama RSD</u>	<u>Luka konsolidovano 2011.</u>	<u>Luka konsolidovano 2010.</u>
Beogradski vunarSKI kombinat		447.903
Voćarske plantaže	10.841	10.930
Keramika Kanjiža plus	506.442	
Omega komerc	6.026	6.076
Mali Kalenić - Polis	122.430	0
Alroy investment	12.452	
Polis - Mali Kalenić		123.433
Delute	37.224	26.975
Ladinvest	61.207	61.429
Stadlux		10.610
Ostalo	7.976	32.293
<i>Minus: Ispravka vrednosti</i>	<u>58.841</u>	<u>(58.930)</u>
Stanje na dan 31. decembra	705.757	660.719

Ispravka vrednosti u Luci „Beograd“ u potpunosti je izvršena kod Voćarskih plantaža a delom kod Malog Kalenića.

Beogradski vunarSKI kombinat ad je u 2011. godini član Luka Grupe pa je potraživanje Luke Beograd ad konsolidovano.

20. GOTOVINSKI EKVIVALENTI I GOTOVINA

<u>U hiljadama RSD</u>	<u>Luka konsolidovano 2011.</u>	<u>Luka konsolidovano 2010.</u>
Tekući račun	32.364	18.776
Izdvojena novčana sredstva-blagajna	0	112
Devizni račun	18.717	17.044
Deponovana i oročena novčana sredstva	<u>41.074</u>	<u>189.046</u>
Stanje na dan 31. decembra	92.155	224.978

21. POREZ NA DODATU VREDOST I AKTIVNA VREMENSKA RAZGRANIČENJA

<u>U hiljadama RSD</u>	<u>Luka konsolidovano 2011.</u>	<u>Luka konsolidovano 2010.</u>
Porez na dodatu vrednost	3.582	8.887
Ostalo	<u>766.560</u>	<u>777.719</u>
Stanje na dan 31. decembra	770.142	786.606

Iznos od 623.321 hiljada dinara u Luci „Beograd“ su AVR koja se odnose na razgraničene efekte obračunatih kursnih razlika iz prethodnih godina čiji je efekat evidentiran na računu 289-Ostala aktivna vremenska razgraničenja, u skladu sa „Pravilnikom o izmenama i dopunama Pravilnika o Kontnom okviru i sadržini računa u Kontnom okviru za privredna društva, zadruge, pravna lica i preduzetnike „(Sl. glasnik RS br.3/2011)

Efekat kursnih razlika po osnovu pozajmica u Novoj Luci obračunat je na AVR za 2009. godinu u iznosu od 46.286 hiljada dinara i za 2010. godinu u iznosu od 61.020 hiljada dinara u skladu sa „Pravilnikom o izmenama i dopunama Pravilnika o Kontnom okviru i sadržini računa u Kontnom okviru za privredna društva, zadruge, pravna lica i preduzetnike „(Sl. glasnik RS br.3/2011)

22. OSNOVNI KAPITAL

Struktura kapitala na dan 31.12.2011. godine čine :

<i>U hiljadama dinara</i>	Luka konsolidovano 2011.	Luka konsolidovano 2010.
Osnovi kapital	4.058.678	4.055.193
Rezerve	102.747	69.933
Revalorizacione rezerve	684.338	684.338
Neraspoređena dobit	696.569	1.577.066
Svega kapital	5.542.332	6.386.530

Iznos osnovnog kapitala uključuje i manjinski interes obračunat na dan 31. Decembar 2011. godine u iznosu od 716.709 hiljade.

23. DUGOROČNE OBAVEZE

<u>U hiljadama RSD</u>	Luka konsolidovano 2011.	Luka konsolidovano 2010.
Dugoročni krediti od banaka	4.374.477	5.364.314
Ostale dugoročne obaveze	43.072	71.980
<i>Minus: Tekuća dospeća dugoročnih obaveza</i>		
- dugoročni krediti od banaka	928.751	1.328.976
- ostale dugoročne obaveze	34.891	33.608
Stanje na dan 31. decembra	3.453.907	4.073.710

Eliminacija kod dugoročnih kredita iznosi 751.009 hiljada dinara odnosi se na dugoročne plasmane na relaciji Luka Beograd ad - Nova Luka.

<u>U hiljadama RSD</u>	Luka konsolidovano 2011.	Luka konsolidovano 2010.
Dugoročna rezervisanja	10.249	

Dugoročna rezervisanja se odnose na BVK.

Dugoročne kredite čine:

<i>Naziv banke</i>	EUR	DIN	Luka konsolidovano 2011.	Luka konsolidovano 2010.
Komercijalna banka	7.500.000		784.807	791.237
Komercijalna banka	3.500.000		366.243	369.244
Univerzal banka		415.000.000		415.000
Univerzal banka	4.870.000			466.302
Univerzal banka		120.000.000		
NLB banka	2.700.000		242.169	257.717
Intesa banka	3.000.000		313.609	316.495
Intesa banka	2.250.000		235.128	237.370
Intesa banka	200.000		20.719	
Intesa banka	500.000		52.111	
Piraeus banka London	24.800.000		2.348.202	2.472.660
BVK-fond za razvoj			11.489	
			4.374.477	5.364.314

Dugoročni krediti odobreni su Luci Beograd ad sa sledećim rokovima otplate po bankama :

Komercijalna banka (7.500.000 evra) -	31.12.2013.
Komercijalna banka (3.500.000 evra) -	31.12.2013.
NLB Banka (2.700.000 evra) -	25.09.2015.
Intesa banka (3.000.000 evra) -	31.12.2016.
Intesa banka (2.250.000 evra) -	31.12.2018.
Intesa banka (200.000 evra) -	29.12.2014.
Intesa banka (500.000 evra) -	29.07.2014.
Dugoročni kredit Delta Generali (7.000.000 dinara) -	01.01.2014.
Piraeus banka London (24.800.000 evra) -	18.10.2018.

Kamate po dugoročnim kreditima kreću se u rasponu od:

- varijabilne 1mEuribor + 4,50% do 3mEuribor + 7,0% godišnje i 1,1% mesečno uz mesečnu korekciju ukoliko je inflacija veća od nule,
- fiksne od 8,95 % godišnje do 14,4 % godišnje

Dospeće navedenih kredita sa stanjem na dan 31. decembra 2011. godine je prikazano u sledećoj tabeli:

<u>U hiljadama RSD</u>	Luka konsolidovano 2011.	Luka konsolidovano 2010.
Period otplate		
Do 1 godine	898.711	1.328.976
Od 1 do 5 godina	1.135.159	1.878.338
Preko 5 godina	2.340.606	2.157.001
Ukupno	4.374.476	5.364.314

24. KRATKOROČNE FINANSIJSKE OBAVEZE

<u>U hiljadama RSD</u>	Luka konsolidovano 2011.	Luka konsolidovano 2010.
Tekuće dospeće dugoročnih kredita	928.751	1.328.976
Tekuće dospeće ostalih obaveza	34.891	33.608
Ostale tekuće obaveze-kratkoročni krediti i pozajmice	1.606.195	609.609
Stanje na dan 31. decembra	2.569.837	1.972.193

25. OBAVEZE IZ POSLOVANJA

<u>U hiljadama RSD</u>	Luka konsolidovano 2011.	Luka konsolidovano 2010.
Dobavljači – pridružena pravna lica	306	11.509
Dobavljači u zemlji	70.595	114.913
Dobavljači u inostranstvu	72	24.486
Dobavljači za osn. sredstva	24.156	30.402
Primljeni avansi za proizvode i usluge	30.281	15.744
Ostale obaveze	3.894	2.047
Stanje na dan 31. decembra	129.304	199.101

Konsolidacijom je eliminisano 185.072 hiljada dinara.

26. OSTALE KRATKOROČNE OBAVEZE

<u>U hiljadama RSD</u>	Luka konsolidovano 2011.	Luka konsolidovano 2010.
Obaveze za bruto zarade i naknade zarada	38.273	37.577
Obaveze za dividende i učešća u dobiti	0	133
Obaveze za kamate	82.136	66.250
Ostale obaveze	133	14.022
Stanje na dan 31. decembra	120.542	117.982

Obaveze za kamate se najvećim delom odnose na kamate u vezi vraćanja kredita bankama, kao i na kamate na date pozajmice (Gradient, Zemunikum), kao i na obaveze za kamate iz prethodnog perioda za BVK (39.863 hiljada dinara).

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

<u>U hiljadama RSD</u>	<u>Luka konsolidovano 2011.</u>	<u>Luka konsolidovano 2010.</u>
Obaveze za porez na dodatu vrednost	33.648	13.000
Obaveze za poreze, carine i druge dažbine	12.812	7.618
Unapred obračunati troškovi	16.137	19.569
Odloženi prihodi	217.210	
Stanje na dan 31. decembra	279.807	40.187

Odloženi prihodi se odnose na razgraničene prihode po ugovoru sa UBB bankom Beograd na osnovu formiranog dogovora o prodaji nepokretnosti koja je uslovljena (Luka Beograd ad)..

28. VANBILANSNA EVIDENCIJA

<u>U hiljadama RSD</u>	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
Stanje na dan 31. decembra	2.862	379.163

29. ZARADA PO AKCIJI LUKE „BEOGRAD“

<u>U RSD</u>	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
Neto dobitak	14.644.616	1.497.862
Ukupan broj akcija (obične akcije)	6.962.434	6.962.434
Zarada po akciji (u RSD)	2,10	0,22

30. SUDSKI SPOROVI

Luka Beograd

Na dan 31.12.2011. godine saldo na kontu 20203 (utuženi kupci) iznosi 91.748.393 dinara. Među najznačajnijim utuženim kupcima nalaze se sledeći:

- NW LGG doo Beograd – 14.395.332,41 dinara
- Kompanija Generaexport dp – 13.281.923,19 dinara
- Rast-co doo – 9.874.696,58 dinara
- Tanacković kompani doo – 5.937.124,13 dinara
- Jeep commerce doo Beograd – 5.273.016,59 dinara
- Obnova ad Beograd – 4.508.382,44 dinara
- PKB Voćarske plantaže – 3.953.252,04 dinara
- Generalexport – 3.356.859,49 dinara
- Nort comp doo Beograd – 3.180.250,03 dinara
- GP Dom ad Beograd – 2.616.734,49 dinara
- Vage – Lekić doo – 2.384.041,74 dinara
- Kompanija Internacional CG – 2.288.023,94 dinara

Na dan 31.12.2011. godine saldo na računu 20202 (kupci u stečaju) iznosi 20.954.563,63 dinara. Među najznačajnijim kupcima u stečaju nalaze se sledeći:

- HK Komgrap ad Komgrap-Gradnja – 7.686.428,15 dinara
- Inter-Export doo – 4.175.978,09 dinara
- Marox doo Beograd – 3.522.485,13 dinara

Na dan 31.12.2011. godine protiv Društva se vodi više parničnih postupaka a kao najveći se izdvajaju sledeći :

- 818 malih akcionara – 574.489.471,40 dinara – 20.01.2011. godine primljena je prvostepena presuda Privrednog suda, kojom je odbijen tužbeni zahtev kao neosnovan i tužioci obavezni da „Luci Beograd „ na ime troškova solidarno plate iznos od 575.500,00 dinara. Tužioci su uložili žalbu, čeka se drugostepena odluka po žalbi.
- 272 bivša akcionara – 156.127.062,06 dinara
- Centar Boban – 4.055.000 dinara – čeka se odluka po našoj žalbi

U parničnom postupku koji se vodi pred Višim sudom u Beogradu Rešenjem Višeg suda od 16. maja 2011. godine Društvu je određena privremena mera zabrane otuđenja, raspolaganja i opterećenja nad spornim parcelama do pravosnažnog okončanja procesa. Društvo je podnelo žalbu na navedeno rešenje. Apelacioni sud je dana 5. septembra 2011. godine doneo Rešenje kojim je stavom prvim izreke ukinuo rešenje Višeg suda od 16. maja 2011. godine u delu stava prvog izreke, kojim je određena privremena mera za nekoliko katastarskih parcela na KO Palilula, kao i u delu stava drugog i trećeg izreke u odnosu na ove parcele i u ovom delu predmet vratio Višem sudu na ponovni postupak, a za ostale katastarske parcele potvrdio prvostepeno rešenje. Postupak je u toku i Rukovodstvo Društva očekuje pozitivan ishod.

Na dan 31.12.2011. godine prisutna je i tužba za utvrđenje od strane International CG u vrednosti od 16.500.000. dinara. Na ročištu od 14.09.2011. od strane „Luke Beograd“ je predat podnesak u kojem se osporava aktivna legitimacija tužioca.

Na dan 31.12.2011. godine protiv Društva se vode dva radna spora.

Na dan 31.12.2011. godine Društvo vodi dva stambena spora (u oba spora Društvo je tužena strana).

Na dan 31.12.2011. godine Društvo ima više izvršnih postupaka po dobijenim pravosnažnim i izvršnim presudama i lv rešenjima o izvršenju koja su ekspedovana u OPN na naplatu.

Slobodna zona Beograd ad

HK Slobodna zona „Beograd“ je protiv „Pharmacija žad“ podnela predlog za dozvolu izvršenja na iznos od 2.169.650,01 dinara. Prijavom potraživanja od 15.12.2011. godine prijavljena sva potraživanja prema stečajnom dužniku u iznosu od 3.453.643 dinara, a HK Slobodna zona „Beograd“ svrstana u treći isplatni red.

HK Slobodna zona „Beograd“ je protiv „VBD doo“ podnela predlog za dozvolu izvršenja na iznos od 821.968,03 dinara. Stečaj otvoren i zatvoren rešenjem od 30.06.2011. godine.

HK Slobodna zona „Beograd“ je protiv „VBD doo“ podnela predlog za dozvolu izvršenja na iznos od 85.438,29 dinara. Stečaj otvoren i zatvoren rešenjem od 30.06.2011. godine.

HK Slobodna zona „Beograd“ je protiv „Top brands distribution doo“ podnela predlog za dozvolu izvršenja na iznos od 2.502.751,02 dinara. Postupak izvršenja je prekinut usled pokretanja stečaja nad izvršnim dužnikom.HK Slobodna zona „Beograd“ je prijavila sudu potraživanja prema „Top brands distribution doo u stečaju“ u iznosu od 2.760.660,12 dinara, a

potom i tužbu za utvrđivanje osporenog potraživanja na isti iznos. Presudom od 20.10.2011. godine Privredni sud utvrdio potraživanje HK Slobodne zone „Beograd“ u iznosu od 2.582.379 dinara a za iznos od 178.281 dinara je tužbeni zahtev odbijen.

HK Slobodna zona Beograd je protiv „Proton system“ podnela predlog za dozvolu izvršenja na iznos od 829.179,92 dinara, odnosno 1.481.355 dinara (10.03.2011. preinačen tužbeni zahtev). Dana 12.04.2011. godine doneta presuda kojom je usvojen tužbeni zahtev.

HK Slobodna zona „Beograd“ je protiv „Florami doo“ podnela predlog za izvršenje na iznos od 116.456,24 dinara. Doneto je rešenje o izvršenju. Dana 30.11.2011. godine objavljen je oglas o postupku likvidacije. Izvršena prijava potraživanja poverioca u postupku likvidacije.

HK Slobodna zona „Beograd“ je protiv „Internall investment doo“ podnela predlog za izvršenje na iznos od 133.927,31 dinara. Privredni sud u Beogradu se oglasio nenadležnim pa je uputio sudu na čijem se području nalazi sedište banke kod koje se vodi račun dužnika na dalje procesuiranje.

HK Slobodna zona „Beograd“ je podnela predlog za izvršenje protiv Online computers na iznos od 27.862 dinara. Po pokretanju stečajnog postupka, izvršena prijava potraživanja na iznos od 35.460 dinara.

HK Slobodna zona „Beograd“ je podnela predlog za izvršenje protiv Despec up international na iznos od 263.001 dinara. Po pokretanju stečajnog postupka izvršena prijava potraživanja.

HK Slobodna zona „Beograd“ je podnela predlog za izvršenje protiv PC 4 na iznos od 24.903 dinara.

HK Slobodna zona „Beograd“ je podnela predlog za izvršenje protiv BS Procesor doo na iznos od 899.254 dinara. Po pokretanju stečajnog postupka izvršena prijava potraživanja.

Sudke sporove koje Društvo vodi u vezi kratkoročnih potraživanja vode se na računu 20203 i na dan 31.12.201. godine iznose 3.854.046 dinara. Oni se knjiže u skladu sa tačkom 3-Gi terećenjem ostalih rashoda.

Potraživanja od kupaca u stečaju vode se na kontu 20202 i na dan 31.12.2011. godine iznose 4.672.401 dinara.

Nova Luka doo

Nova Luke je protiv Unionmarket doo podnela predloge za izvršenje na iznos od 361.163 dinara. Doneta su rešenja i poslato je na prinudnu naplatu.

Nova Luka je protiv „Exotica plus doo“ podnela predlog za izvršenje na iznos od 1.068.111,30 dinara. Doneto je rešenje, nije bilo prigovora i poslato je na prinudnu naplatu.

Nova Luka je protiv „Exotica plus doo“ podnela predlog za izvršenje na iznos od 546.466,22 dinara. Donešeno je rešenje i poslato je na prinudnu naplatu.

Nova Luka je protiv „Exotica export import doo“ podnela predlog za izvršenje na iznos od 89.732,17 dinara. Donešeno je rešenje i poslato je na prinudnu naplatu.

Nova Luka je protiv „Exotica export import doo“ podnela predlog za izvršenje na iznos od 51.562,21 dinara. Donešeno je rešenje o izvršenju.

Nova Luka je protiv „Eccolo doo“ podnela tužbu za iseljenje (993.893,34 dinara označena vrednost spora). Naknadno je podneskom u naziv tuženog dodato „ u stečaju“. Dana 21.04.2011. godine izvršen je ulazak u prostor koji koristi „Eccolo doo“ u stečaju i izvršen popis zatečenih stvari.

Nova Luka je protiv „Eccolo doo“ podnela predlog za izvršenje na iznos od 458.194,23 dinara. Rešenjem od 04.06.2010. godine obustavljen postupak izvršenja zbog otvaranja stečaja.

Nova Luka je izvršila prijavu potraživanja u postupku stečaja „Eccolo u stečaju“ na iznos od 549.781,65 dinara. Sud je doneo zaključak kojim je priznao navedena potraživanja.

Nova Luka je izvršila prijavu na ime troškova postupaka iznosa koji čine naknadu za korišćenje prostora za period nakon otvaranja stečaja u odnosu na „Eccolo u stečaju“ u iznosu od 570.432,73 dinara.

Nova Luka je podnela predlog za dozvolu izvršenja na iznos od 1.404.175 dinara a u vezi ukupnog duga nastalog posle pokretanja stečajnog postupka Eccolo doo. Čeka se odluka suda.

Nova Luka je protiv „Express mail“ podnela predlog za dozvolu izvršenja na iznos od 2.311.844,85 dinara. Rešenjem od 27.08.2010. godine konstatovano je je povlačenje predloga.

Nova Luka je protiv „Millenium team doo“ podnela tužbu za iseljenje (592.794,16 dinara označena vrednost spora). Usled napuštanja poslovnog prostora od strane tuženog, tužba je povučena.

Nova Luka je dana 20.10.2011. godine podnela predlog za dozvolu izvršenja protiv PC 4 DOO na iznos od 38.825 dinara.

Nova Luka je dana 20.10.2011. godine podnela predlog za dozvolu izvršenja protiv BS Procesor doo na iznos od 3.266.106 dinara. Nad izvršnim dužnikom pokrenut stečajni postupak.

Nova Luka je dana 20.10.2011. godine podnela predlog za dozvolu izvršenja protiv Despec up international doo na iznos od 835.472 dinara. Nad izvršnim dužnikom pokrenut stečajni postupak.

Nova Luka je dana 20.10.2011. godine podnela predlog za dozvolu izvršenja protiv Online computers doo na iznos od 44.604 dinara. Nad izvršnim dužnikom pokrenut stečajni postupak.

Sudske sporove koje Društvo vodi u vezi kratkoročnih potraživanja vode se na računu 20203 i na dan 31.12.2011.god. iznose 8.628.185,20 din. Oni se knjiže u skladu sa tačkom 3 terećenjem ostalih rashoda.

Potraživanja od kupaca u stečaju vode se na kontu 20202 i na dan 31.12.2011. godine iznose 549.781,65 dinara.

Beogradski vunarski kombinat

Beogradski vunarski kombinat vodi više sporova.

Sporovi u kojima je Beogradski vunarski kombinat tužilac:

Beogradski vunarski kombinat je tužio „Dinel doo“ (novo poslovno ime: Danil mr doo, Futog) po osnovu isporučenih čebadi na iznos od 423.950,40 dinara. Sud doneo rešenje o izvršenju, naplata nije moguća zbog stečaja.

Beogradski vunarski kombinat je podneo protiv „Arlekino doo“ predlog za izvršenje na iznos od 197.895 dinara. Nad dužnikom je otvoren stečajni postupak, naplata nije moguća.

Beogradski vunarski kombinat je protiv „FM&Fashion“ podneo predlog za izvršenje na iznos od 4.581.782,21 dinara. Sud doneo rešenje o izvršenju, naplata nije moguća zbog stečaja.

Beogradski vunarski kombinat je protiv „SZKR Arlekino“ podneo predlog za izvršenje na iznose od 1.003.514,00 din. i 464.785,55 dinara. Sud je dostavio rešenje na naplatu, Odeljenju za prinudnu naplatu u Kragujevcu.

Beogradski vunarski kombinat je protiv „F&M Fashion“ podneo predlog za izvršenje na iznos od 2.757.277,46 dinara. Otvoren stečajni postupak, naplata nije moguća.

Beogradski vunarski kombinat je protiv „F&M Fashion“ podneo predlog za izvršenje na iznos od 95.700 dinara. Otvoren stečajni postupak, naplata nije moguća.

Beogradski vunarski kombinat je protiv „F&M Fashion“ podneo predlog za izvršenje na iznos od 2.986.598,59 dinara. Otvoren stečajni postupak, naplata nije moguća.

Beogradski vunarski kombinat je protiv „SZKR Arlekino“ podneo predlog za izvršenje na iznos od 555.516,60 dinara a naknadno se opredelio za namirenje popisom i prodajom pokretnih stvari dužnika.

Beogradski vunarski kombinat je protiv „Acentre technologies doo“ podneo predloge za izvršenje na iznose od 188.316,38 dinara, 64.826,42 dinara, 195.439,95 dinara i 269.090,17 dinara, 134.611,61 dinara, 195.735,57 dinara, 138.909,59 dinara.

Beogradski vunarski kombinat vodi 4 stambena spora.

Beogradski vunarski kombinat je tužen od strane „Soks BMD“ doo na iznos od 5.266.905,50 dinara i od strane JKP „Gradska čistoća“ u iznosu od 2.967.543,95 dinara.

Protiv Beogradskog vunarskog kombinata se vodi pet prekršajnih postupaka po osnovu kojih su izrečene novčane kazne u ukupnom iznosu od 1.302.613 dinara.

Na dan 31.12.2010. godine Beogradski vunarski kombinat ima sedam radnih sporova ukupne vrednosti 2.818.348,55 dinara.

Sudske sporove koje Beogradski vunarski kombinat vodi u vezi kratkoročnih potraživanja vode se na računu 20203 i na dan 31.12.2011. godine iznose 13.061.206,73 dinara. Oni se knjiže u skladu sa tačkom 3.4 terećenjem ostalih rashoda

b) Izdata jemstva i garancije

Na dan 31.12.2011. godine Luka „Beograd“ se javlja kao jemac po sledećim kreditnim ugovorima :

Dužnik	Banka	Iznos	Rok dospeća
Deneza M	Intesa	1.500.000 EUR	08.01.2013.
Deneza M	Intesa	386.497.200 RSD	13.01.2012.
Asnom	NLB	2.700.000 EUR	28.09.2015.
Keramika Kanjiža plus	NLB	500.000 EUR	10.11.2012.
Keramika Kanjiža plus	Agencij za osiguranje i finansiranje izvoza RS	300.000 EUR	31.03.2012.
Keramika Kanjiža plus	Komercijalna banka	1.000.000 EUR	29.07.2012.
Keramika Kanjiža plus	Komercijalna banka	50.000.000 RSD	26.04.2012.
Keramika Kanjiža plus	OTP banka	450.000 EUR	30.03.2013.
Keramika Kanjiža plus	Hypo Alpe-Adria leasing	58.278. CHF	01.10.2012.
Gradient	Raiffeisen leasing	3.272.085 CHF	01.06.2015.
Gradient	Raiffeisen bank	500.000 EUR	28.02.2012.
Gradient	Raiffeisen bank-RIEFF gar	500.000 EUR	28.02.2012.
Zemunikum	UBB	120.000 RSD	25.09.2012.
Green Village	Intesa	1.500.000 EUR	15.06.2016..

U okviru Slobodne zone Beograd dato je jemstvo preduzeću Gradijent da stavi hipoteku na nepokretnost L-5-1 površine 299 m², što je i učinjeno kao garancija za kredit od 500.000 € koji je preduzeće Gradient uzelo od Reifeisen bank. Otplatu preostalog dela kredita (33.000 €) Gradijent će izvršiti krajem februara 2012. godine, kada će se, na osnovu date brisovne dozvole podneti zahtev za skidanje hipoteke. Holding kompanija Slobodna zona « Beograd » je na osnovu založne izjave dala matičnom preduzeću Luka « Beograd » a.d. mogućnost da stavi hipoteku na nepokretnost L-14-3 površine 1.782,57 m², što je i učinjeno kao garancija za odobreni kredit od 3 miliona € koji je Luka « Beograd » ad uzela od Banke Intesa a.d. Beograd

Objekti Nove Luke dati u hipoteku:

Id.br	Naziv osnovnog sredstva	Banka	Površina objekta	Namena kredita	iznos kredita u EUR	Iznos procene objekta
6.18	Exotika	Piraeus	1.510	jemstvo	3.997.239 €	1.309.900 €
5.28	Objekat L-12-8	UBB	2.037	jemstvo	1.290.164 €	2.759.643 €
5.25	Objekat L-6-1	Intesa	759	jemstvo	1.500.000 €	698.992 €
5.32	Objekat L-12-3		1.055			1.265.948 €

Zakonski zastupnik
 Generalni direktor

Goran Mrda



(Handwritten notes and signatures in blue ink)



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

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

Agencija za privredne registre
BD 7113
Matični broj 17148656
Račun 265-1100310000190-61
Raiffeisen banka a.d. Beograd
PIB 100058593

Izveštaj nezavisnog revizora

AKCIONARIMA

LUKA BEOGRAD A.D. BEOGRAD

Izvršili smo reviziju priloženih konsolidovanih finansijskih izveštaja društva Luke Beograd a.d. Beograd (u daljem tekstu: „Društvo“) koji se sastoje od konsolidovanog bilansa stanja na dan 31. decembra 2011. godine, konsolidovanog bilansa uspeha, konsolidovanog izveštaja o promenama na kapitalu i konsolidovanog 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 istinito i objektivno prikazivanje konsolidovanih finansijskih izveštaja u skladu sa Zakonom o računovodstvu i reviziji važećim u Republici Srbiji i za uspostavljanje takvih internih kontrola za koje se smatra da su relevantne za pripremu konsolidovanih finansijskih izveštaja, koji ne sadrže materijalno značajne greške, nastale bilo zbog pronevere ili zbog grešaka u radu.

Odgovornost revizora

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

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

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

Mišljenje

Po našem mišljenju, konsolidovani finansijski izveštaji istinito i objektivno, po svim materijalno značajnim pitanjima, prikazuju konsolidovano finansijsko stanje Društva na dan 31. decembra 2011. godine, konsolidovani poslovni rezultat i konsolidovane tokove gotovine za godinu koja se završava na taj dan i sastavljeni su u skladu sa Zakonom o računovodstvu i reviziji važećim u Republici Srbiji.

Skretanje pažnje

Bez daljeg kvalifikovanja našeg mišljenja, skrećemo vam pažnju na sledeće:

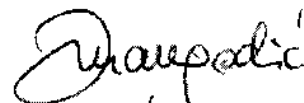
Kao što je obelodanjeno u Napomeni 30. uz finansijske izveštaje, protiv Društva je podneta tužba od strane bivših akcionara u vrednosti od RSD 574.489 hiljada i RSD 156.127 hiljada koje se odnose na navodnu naknadu štete u visini razlike dobijene cene akcija i procenjene vrednosti kapitala. Prvostepenom presudom od 29. oktobra 2010. godine odbijen je tužbeni zahtev u celosti kao neosnovan za iznos od RSD 574.489 hiljada po tužbi bivših akcionara, na šta su tužiocu uložili žalbu. Društvo nije vršilo rezervisanja po ovom osnovu. Rukovodstvo Društva očekuje da će tužba biti rešena u korist Društva bez negativnih posledica na finansijske izveštaje i poslovanje Društva.

Kao što je obelodanjeno u Napomeni 30. uz finansijske izveštaje, prema rešenju Drugog opštinskog suda od 26. marta 2008. godine izvršen je upis promene nosioca prava korišćenja na određenim parcelama sa Društva na grad Beograd. Rukovodstvo Društva ovaj upis smatra neosnovanim na bazi toga što se po ovom osnovu već vodio zemljišno knjižni postupak u prethodnim godinama koji je bio rešen u korist Društva i na osnovu toga je podneta žalba dana 15. aprila 2008. godine. Dana 3. aprila 2009. godine rešenjem Drugog opštinskog suda na predmetnim parcelama je dozvoljena uknjižba u korist Grada Beograda na šta je podneta ponovna žalba. Povodom te žalbe Viši sud u Beogradu doneo je Rešenje dana 21. juna 2010. godine kojim je zemljište opet vraćeno Društvu, čime je ovaj zemljišno knjižni spor pravosnažno okončan. U parničnom postupku koji se vodi pred višim sudom u Beogradu Rešenjem višeg suda od 16. maja 2011. godine Društvu je određena privremena mera zabrane otuđenja, raspolaganja i opterećenja nad spornim parcelama do pravosnažnog okončanja procesa. Društvo je podnelo žalbu na navedeno rešenje. Apelacioni sud je dana 05. septembra 2011. godine doneo Rešenje kojim je stavom prvim izreke ukinuo rešenje Višeg suda od 16. maja 2011. godine u delu stava prvog izreke, kojim je određena privremena mera za nekoliko katastarskih parcela na KO Palilula, kao i u delu stava drugog i trećeg izreke u odnosu na ove parcele i u ovom delu predmet vratio Višem sudu na ponovni postupak, a za ostale katastarske parcele potvrdio prvostepeno rešenje. Postupak je u toku i Rukovodstvo Društva očekuje pozitivan ishod.

Beograd, 24. maj 2012. godine



KPMG d.o.o. Beograd



Ivana Manigodić
Ovlašćeni revizor

Popunjiva pravno lica - preduzetnik

07046839 Maticni broj	Sifra delatnosti	100000733 PIB
Popunjiva Agencija za privredne registre		
850 1 2 3	19	20 21 22 23 24 25 26
Vrsta posla		

Naziv : LUKA "BEOGRAD" A.D.

Sedište : BEOGRAD, ŽORŽA KLEMANSOA 37

BILANS STANJA - konsolidovani



7005011835330

na dan 31.12.2011. godine

- u hiljadama dinara

Grupa računa (račun)	POZICIJA	AOP	Napomena broj	Iznos	
				Tekuća godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5	6
	AKTIVA				
	A. STALNA IMOVINA (002+003+004+008+009)	001		10754040	10547360
00	I. NEUPLACENI UPISANI KAPITAL	002			
012	II. GOODWILL	003		210964	237465
01 bez 012	III. NEMATERIJALNA ULAGANJA	004		2309965	1511832
	IV. NEKRETNINE, POSTROJENJA, OPREMA I BIOLOSKA SREDSTVA (006+007+008)	005		7621033	7952369
020, 022, 023, 026, 027(deo), 028 (deo), 029	1. Nekretnine, postrojenja i oprema	006		2614435	2960661
024, 027(deo), 028 (deo)	2. Investicione nekretnine	007		5006598	4991708
021, 025, 027(deo), 028(deo)	3. Bioloska sredstva	008			
	V. DUGOROCNI FINANSIJSKI PLASMANI (010+011)	009		612078	845694
030 do 032, 039 (deo)	1. Ucesca u kapitalu	010		311724	546260
033 do 038, 039 (deo) minus 037	2. Ostali dugorocni finansijski plasmani	011		300354	299434
	B. OBRTNA IMOVINA (013+014+016)	012		1823661	2605477
10 do 13, 15	I. ZALIHE	013		16804	470863
14	II. STALNA SREDSTVA NAMENJENA PRODAJI I SREDSTVA POSLOVANJA KOJE SE OBUSTAVLJA	014			
	III. KRATKOROCNA POTRAZIVANJA, PLASMANI I GOTOVINA (016+017+018+019+020)	015		1806857	2134614
20, 21 i 22, osim 223	1. Potrazivanja	016		237386	455795
223	2. Potrazivanja za vise placen porez na dobitak	017		1417	6517
23 minus 237	3. Kratkoročni finansijski plasmani	018		705757	660718
24	4. Gotovinski ekvivalenti i gotovina	019		92155	224978

Grupa računski pozicija	POZICIJA	AOP	Napomena broj	1209	
				Tekuća godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5	6
27 i 28 osim 288	5. Porez na dodatu vrednost i aktivna vremenska razgranicenja	020		770142	786606
288	V. ODLOZENA PORESKA SREDSTVA	021		1415	11331
	G. POSLOVNA IMOVINA (001+012 +021)	022		12579116	13164168
29	D. GUBITAK IZNAD VISINE KAPITALA	023			
	DJ. UKUPNA AKTIVA (022+023)	024		12579116	13164168
88	E. VANBILANSNA AKTIVA	025		2862	379163
	PASIVA				
	A. KAPITAL (102+103+104+105+106-107+108-109-110)	101		5542332	6386530
30	I. OSNOVNI KAPITAL	102		4058678	4055193
31	II. NEUPLACENI UPISANI KAPITAL	103			
32	III. REZERVE	104		102747	69933
330 i 331	IV. REVALORIZACIONE REZERVE	105		684338	684338
332	V. NEREALIZOVANI DOBICI PO OSNOVU HARTIJA OD VREDNOSTI	106			
333	VI. NEREALIZOVANI GUBICI PO OSNOVU HARTIJA OD VREDNOSTI	107			
34	VII. NERASPOREDJENI DOBITAK	108		696569	1577066
35	VIII. GUBITAK	109			
037 i 237	IX. OTKUPLJENE SOPSTVENE AKCIJE	110			
	B. DUGOROCNA REZERVISANJA I OBAVEZE (112+113+116)	111		6565656	6413820
40	I. DUGOROCNA REZERVISANJA	112		10249	0
41	II. DUGOROCNE OBAVEZE (114+115)	113		3453907	4073710
414, 415	1. Dugorocni krediti	114		3445726	4035338
41 bez 414 i 415	2. Ostale dugorocne obaveze	115		8161	38372
	III. KRATKOROCNE OBAVEZE (117+118+119+120+121+122)	116		3101500	2340110
42, osim 427	1. Kratkoročne finansijske obaveze	117		2569837	1972193
427	2. Obaveze po osnovu sredstava namenjanih prodaji i sredstava poslovanja koje se obustavlja	118			
43 i 44	3. Obaveze iz poslovanja	119		129304	199101
45 i 46	4. Ostale kratkorocne obaveze	120		120542	117982
47, 48 osim 481 i 49 osim 498	5. Obaveze po osnovu poreza na dodatu vrednost i ostalih javnih prihoda i pasivna vremenska razgranicenja	121		279807	40187
481	6. Obaveze po osnovu poreza na dobitak	122		2010	10647

Grupa računa račun	POZICIJA	AOP	Napomena broj	IZNOS	
				Tekuća godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5	6
498	V. ODLOŽENE PORESKE OBAVEZE	123		471128	363818
	G. UKUPNA PASIVA (101+111 +123)	124		12579116	13154168
89	D. VANBILANSNA PASIVA	125		2862	379163

u Beogradu dana 30.4. 2012. godine

Lica odgovorno za sastavljanje
finansijskog izveštaja

Oramenović



Zakonski zastupnik

[Signature]

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

Popunjiva pravno lice - preduzetnik	
07046839 Maticni broj	100000733 PIB
Sifra delatnosti	
Popunjiva Agencija za privredne registre	
850 1 2 3	19 20 21 22 23 24 25 26 Vrsta posla

Naziv : LUKA "BEOGRAD" A.D.

Sediste : BEOGRAD, ŽORŽA KLEMANSOA 37

BILANS USPEHA - konsolidovani



7005011835347

u period 01.01.2011 do 31.12.2011

- u hiljadama dinara

Grupa racuna, račun	POZICIJA	AOP	Napomena broj	Iznos	
				Tekuća godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5	6
	A. PRIHODI I RASHODI IZ REDOVNOG POSLOVANJA				
	I. POSLOVNI PRIHODI (202+203+204-206+206)	201		1809391	2504110
60 i 61	1. Prihodi od prodaje	202		1783041	2470022
62	2. Prihodi od aktiviranja ucinaka i robe	203		8142	10264
630	3. Povećanje vrednosti zaliha ucinaka	204		0	14931
631	4. Smanjenje vrednosti zaliha ucinaka	205		12104	0
64 i 65	5. Ostali poslovni prihodi	206		30312	11893
	II. POSLOVNI RASHODI (208 DO 212)	207		1532375	2026515
50	1. Nabavna vrednost prodane robe	208		26477	22633
51	2. Troškovi materijala	209		492788	799747
52	3. Troškovi zarada, naknada zarada i ostali licni rashodi	210		439574	629118
54	4. Troškovi amortizacije i rezervisanja	211		113812	114263
53 i 55	5. Ostali poslovni rashodi	212		459724	460754
	III. POSLOVNI DOBITAK (201-207)	213		277016	477595
	IV. POSLOVNI GUBITAK (207-201)	214			
66	V. FINANSIJSKI PRIHODI	215		238685	303131
56	VI. FINANSIJSKI RASHODI	216		634051	814735
67 i 68	VII. OSTALI PRIHODI	217		244660	1035777
57 i 58	VIII. OSTALI RASHODI	218		843581	774518
	IX. DOBITAK IZ REDOVNOG POSLOVANJA PRE OPOREZIVANJA (213-214+ 215-216+217-218)	219		0	227250
	X. GUBITAK IZ REDOVNOG POSLOVANJA PRE OPOREZIVANJA (214-213- 215+216-217+218)	220		717271	0
69 - 59	XI. NETO DOBITAK POSLOVANJA KOJE SE OBUSTAVLJA	221			
59 - 69	XII. NETO GUBITAK POSLOVANJA KOJE SE OBUSTAVLJA	222			

Grupa računa prijela	POZICIJA	ADP	Napomena broj	Iznos	
				Tekuća godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5	6
	B. DOBITAK PRE OPOREZIVANJA (219-220+221-222)	223		0	227250
	V. GUBITAK PRE OPOREZIVANJA (220-219+222-221)	224		717271	0
	G. POREZ NA DOBITAK				
721	1. Poreski rashod perioda	225		5378	20011
722	2. Odloženi poreski rashodi perioda	226		0	444
722	3. Odloženi poreski prihodi perioda	227		305	0
723	D. Isplaćena licna primanja poslodavcu	228			
	Dj. NETO DOBITAK (223- 224- 225- 226+ 227- 228)	229		0	206795
	E. NETO GUBITAK (224- 223+ 225+ 226- 227 + 228)	230		722344	0
	A½. NETO DOBITAK KOJI PRIPADA MANJINSKIM ULAGACIMA	231		0	3799
	Z. NETO DOBITAK KOJI PRIPADA VLASNICIMA MATICNOG PRAVNOG LICA	232		0	202996
	I. ZARADA PO AKCIJI				
	1. Osnovna zarada po akciji	233			
	2. Umanjenja (razvodnjena) zarada po akciji	234			

u Beogradu dana 30.4. 2012. godine

Lice odgovorno za sastavljanje
finansijskog izveštaja

K. Pravićević

M.P.

Zakonski zastupnik

[Signature]

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

Popunjiva pravno lice - preduzetnik

07046639 Maticni broj	Sifra delatnosti	100000733 PIB
Popunjiva Agencija za privredne registre		
850 1 2 3	19	20 21 22 23 24 25 26
Vrsta posla		

Naziv : LUKA "BEOGRAD" A.D.

Sediste : BEOGRAD, ŽORŽA KLEMANSOA 37

IZVESTAJ O TOKOVIMA GOTOVINE - konsolidovani



7005011835354

u periodu od 01.01.2011. do 31.12.2011. godlne

- u hiljadama dinara

POZICIJA	AOP	Iznos	
		Tekuća godina	Prethodna godina
1	2	3	4
A. TOKOVI GOTOVINE IZ POSLOVNIH AKTIVNOSTI			
I. Prilivi gotovine iz poslovnih aktivnosti (1 do 3)	301	2100216	3810514
1. Prodaja i primljeni avansi	302	2096476	3394893
2. Primljene kamate iz poslovnih aktivnosti	303	1720	3654
3. Ostali prilivi iz redovnog poslovanja	304	2020	411967
II. Odlivi gotovine iz poslovnih aktivnosti (1 do 5)	305	2258597	3458259
1. Isplate dobavljačima i dati avansi	306	1028977	2026888
2. Zarade, naknade zarada i ostali licni rashodi	307	453462	626002
3. Placene kamate	308	496363	513035
4. Porez na dobitak	309	13980	10571
5. Placanja po osnovu ostalih javnih prihoda	310	265815	291763
III. Neto priliv gotovine iz poslovnih aktivnosti (I-II)	311	0	342255
IV. Neto odliv gotovine iz poslovnih aktivnosti (II-I)	312	158381	0
B. TOKOVI GOTOVINE IZ AKTIVNOSTI INVESTIRANJA			
I. Prilivi gotovine iz aktivnosti investiranja (1 do 5)	313	3918650	7148184
1. Prodaja akcija i udela (neto prilivi)	314	0	632988
2. Prodaja nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja, opreme i bioloških sredstava	315	326	284
3. Ostali finansijski plasmani (neto prilivi)	316	3897672	6502063
4. Primljene kamate iz aktivnosti investiranja	317	20652	12849
5. Primljene dividende	318		
II. Odlivi gotovine iz aktivnosti investiranja (1 do 3)	319	3985575	7593373
1. Kupovina akcija i udela (neto odlivi)	320		
2. Kupovina nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja, opreme i bioloških sredstava	321	19752	51007
3. Ostali finansijski plasmani (neto odlivi)	322	3965823	7542366
III. Neto priliv gotovine iz aktivnosti investiranja (I - II)	323		
IV. Neto odliv gotovine iz aktivnosti investiranja (II - I)	324	66925	445189

POZICIJA	AOP	Iznos	
		Tekuća godina	Prethodna godina
	2	3	4
V. TOKOVI GOTOVINE IZ AKTIVNOSTI FINANSIRANJA			
I. Prilivi gotovine iz aktivnosti finansiranja (1 do 3)	325	2734027	1090395
1. Uvecanje osnovnog kapitala	326		
2. Dugorocni i kratkorocni krediti (neto prilivi)	327	2721009	1090395
3. Ostale dugorocne i kratkorocne obaveze	328	13018	0
II. Odlivi gotovine iz aktivnosti finansiranja (1 do 4)	329	2641643	825483
1. Otkup sopstvenih akcija i udela	330		
2. Dugorocni i kratkorocni krediti i ostale obaveze (neto odlivi)	331	2641643	823287
3. Finansijski lizing	332	0	2196
4. Isplacene dividende	333		
III. Neto priliv gotovine iz aktivnosti finansiranja (I - II)	334	82384	264912
IV. Neto odliv gotovine iz aktivnosti finansiranja (II - I)	335		
G. SVEGA PRILIVI GOTOVINE (301+313+325)	336	8752893	12049093
D. SVEGA ODLIVI GOTOVINE (305+319+329)	337	8885815	11887115
Dj. NETO PRILIVI GOTOVINE (336-337)	338	0	161978
E. NETO ODLIV GOTOVINE (337-336)	339	132922	0
A%. GOTOVINA NA POCETKU OBRACUNSKOG PERIODA	340	224978	62866
Z. POZITIVNE KURSNE RAZLIKE PO OSNOVU PRERACUNA GOTOVINE	341	225	744
I. NEGATIVNE KURSNE RAZLIKE PO OSNOVU PRERACUNA GOTOVINE	342	126	610
J. GOTOVINA NA KRAJU OBRACUNSKOG PERIODA (338-339+340+341-342)	343	92155	224978

U Beogradu dana 30.4. 2012. godine

Lice odgovorno za sastavljanje
finansijskog izvestaja

Olga Mironović



Zakonski zastupnik

[Signature]

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

Popunjiva pravno lice - preduzetnik

07046839 Maticni broj	Sifra delatnosti	100000733 PIB
--------------------------	------------------	------------------

Popunjiva Agencija za privredne registre

850 1 2 3	19	20	21	22	23	24	25	26
--------------	----	----	----	----	----	----	----	----

Vrsta posla

Naziv : LUKA "BEOGRAD" A.D.

Sediste : BEOGRAD, ŽORŽA KLEMANSOA 37

IZVESTAJ O PROMENAMA NA KAPITALU - konsolidovani



7005011835378

u periodu od 01.01.2011. do 31.12.2011. godine

- u hiljadama dinara

Red. br.	OPIS	AOP	Osnovni kapital (grupa 30 bez 309)		Ostali kapital (racun 309)		Neuplaceni upisani kapital (grupa 31)		Emisiona premija (racun 320)
			2	AOP	3	AOP	4	AOP	
1	Stanje na dan 01.01. prethodne godine	401	4003383	414	40545	427		440	
2	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u prethodnoj godini - povecanje	402		415		428		441	
3	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u prethodnoj godini - smanjenje	403		416		429		442	
4	Korigovano pocetno stanje na dan 01.01. prethodne godine (red.br. 1+2-3)	404	4003383	417	40545	430		443	
5	Ukupna povecanja u prethodnoj godini	405		418	672679	431		444	
6	Ukupna smanjenja u prethodnoj godini	406	661414	419		432		445	
7	Stanje na dan 31.12. prethodne godine (red.br. 4+5-6)	407	3341969	420	713224	433		446	
8	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u tekucoj godini - povecanje	408		421		434		447	
9	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u tekucoj godini - smanjenje	409		422		435		448	
10	Korigovano pocetno stanje na dan 01.01. tekuce godine (red.br. 7+8-9)	410	3341969	423	713224	436		449	
11	Ukupna povecanja u tekucoj godini	411		424	3485	437		450	
12	Ukupna smanjenja u tekucoj godini	412		425		438		451	
13	Stanje na dan 31.12. tekuce godine (red.br. 10+11-12)	413	3341969	426	716709	439		452	

Red. br.	OPIS	AOP	Rezerve (racuni 321)	AOP	Revalorizacione rezerve (racuni 330 i 331)	AOP	Nerealizovani dobiti po osnovu razlika od vrednosti (racun 332)	AOP	Nerealizovani gubici po osnovu razlika od vrednosti (racun 333)
	1		2		3		4		5
1	Stanje na dan 01.01. prethodne godine _____	453	100666	466	682325	479		492	
2	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u prethodnoj godini - povecanje	454		467		480		493	
3	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u prethodnoj godini - smanjenje	455		468		481		494	
4	Korigovano pocetno stanje na dan 01.01. prethodne godine _____ (red.br. 1+2-3)	456	100666	469	682325	482		495	
5	Ukupna povecanja u prethodnoj godini	457		470	2013	483		496	
6	Ukupna smanjenja u prethodnoj godini	458	30733	471		484		497	
7	Stanje na dan 31.12. prethodne godine _____ (red.br. 4+5-6)	459	69933	472	684338	485		498	
8	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u tekucoj godini - povecanje	460		473		486		499	
9	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u tekucoj godini - smanjenje	461		474		487		500	
10	Korigovano pocetno stanje na dan 01.01. tekuce godine _____ (red.br. 7+8-9)	462	69933	475	684338	488		501	
11	Ukupna povecanja u tekucoj godini	463	32814	476		489		502	
12	Ukupna smanjenja u tekucoj godini	464		477		490		503	
13	Stanje na dan 31.12. tekuce godine _____ (red.br. 10+11-12)	465	102747	478	684338	491		504	

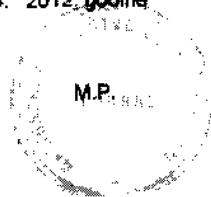
Red. br.	O P I S	AOP	Neraspoređeni dobitak (grupa 34)	507	508	509	Otkupljene sopstvene akcije (račun 037.237)	AOP	Ukupno (kol. 2+3+4+5+6+7+8-9+10+11-12)
			10	11			12		13
1	Stanje na dan 01.01. prethodne godine _____	505		518	217585	531		544	4609334
2	Ispravka materijalno značajnih gresaka i promena računovodstvenih politika u prethodnoj godini - povećanje	506		519		532		545	
3	Ispravka materijalno značajnih gresaka i promena računovodstvenih politika u prethodnoj godini - smanjenje	507		520		533		546	
4	Korigovano početno stanje na dan 01.01. prethodne godine _____ (red.br. 1+2-3)	508		521	217585	534		547	4609334
5	Ukupna povećanja u prethodnoj godini	509	1794651	522		535		548	2469343
6	Ukupna smanjenja u prethodnoj godini	510	217585	523	217585	536		549	692147
7	Stanje na dan 31.12. prethodne godine _____ (red.br. 4+5-6)	511	1577066	524		537		550	6386530
8	Ispravka materijalno značajnih gresaka i promena računovodstvenih politika u tekućoj godini - povećanje	512		525		538		551	
9	Ispravka materijalno značajnih gresaka i promena računovodstvenih politika u tekućoj godini - smanjenje	513		526		539		552	
10	Korigovano početno stanje na dan 01.01. tekuće godine _____ (red.br. 7+8-9)	514	1577066	527		540		553	6386530
11	Ukupna povećanja u tekućoj godini	515		528		541		554	36299
12	Ukupna smanjenja u tekućoj godini	516	880497	529		542		555	880497
13	Stanje na dan 31.12. tekuće godine _____ (red.br. 10+11-12)	517	896569	530		543		556	5542332

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

u beogradu dana 30.4. 2012. godine

Lice odgovorno za sastavljanje
finansijskog izvestaja

Oltaracovic



Zakonski zastupnik

[Signature]

Obrazac propisan Pravilnikom o sadrzini i formi obrazaca finansijskih izvestaja za privredna drustva, zadruga, druga pravna lica i preduzetnike ("Sluzbeni glasnik RS", br.114/06 , 5/07, 119/08 i 2/10)

LUKA »BEOGRAD« A. D.

NAPOMENE

UZ KONSOLIDOVANE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE ZA 2011. GOD.

Beograd, april 2012. god.

1. OPŠTI PODACI O MATIČNOM I ZAVISNIM PRAVNIM LICIMA I NJIHOVIM DELATNOSTIMA

Akcionarsko društvo Luka "Beograd", Beograd, skraćeni naziv Luka "Beograd" a.d. Beograd, Žorža Klemansoa br. 37, 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 br. 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 br. 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 31.12.2011. god. vlasnik 93,65% akcija, dok se u vlasništvu manjinskih akcionara nalazi preostalih 6,35% akcija.

Osnovne delatnosti 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. Društvo ima pravo da obavlja poslove spoljno-trgovinskog prometa u okviru upisane delatnosti i da obavlja usluge: međunarodne špedicije, međunarodne agencijske poslove, poslove ugovorene kontrole kvaliteta i kvantiteta, držanje konsignacionih skladišta i slično.

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

Broj zaposlenih na dan 31. decembra 2011. godine iznosi 228 radnika.

Prosečan broj zaposlenih, na bazi stanja krajem svakog meseca u toku 2011. god. iznosio je 236 radnika.

Lumaco d.o.o. Beograd, Žorža Klemansoa br.37 osnovano je 24.01.2008. god. kao Društvo sa ograničenom odgovornošću. Pretežna delatnost društva je Delatnost holding kompanija (šifra delatnosti 6420) a regostrovano je i za spoljnotrgovinski promet. Društvo je 24.01.2008.god. god. 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.

Holding kompanija Slobodna zona "Beograd" a.d, Beograd, Viline vode bb, Beograd, je zatvoreno akcionarsko društvo.

Registrovano je kod Agencije za privredne registre. Registar privrednih društava (broj BD1 1834/2005, broj BD2 03864/2006- kao zatvoreno akcionarsko društvo).

Sedište je u Beogradu, Viline vode b.b.

Poreski identifikacioni broj Društva je 100218938, a matični broj 07554168.

Pretežna delatnost Društva je skladištenje.

Holding kompanija Slobodna zona Beograd a.d. osnovana je 1990. godine, a danas je akcionarsko društvo, koje čini 27 akcionara (uglavnom privatne kompanije, banke, državne institucije kao i kompanije u mešovitom vlasništvu). Do nedavno 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 31.12.2011. god najveće učešće u kapitalu holding kompanije Slobodna zona „Beograd“ ad ima preduzeće Nova Luka d.o.o koja je vlasnik 67,90% akcija.

Broj zaposlenih na dan 31. decembra 2011. godine iznosi 4 radnika.

Prosečan broj zaposlenih, na bazi stanja krajem svakog meseca u toku 2010. god. iznosio je 3 radnika.

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

Registровано je kod Agencije za privredne registre. Registar privrednih društava (broj BD1839/2005, broj BD2021936/2006 – kao zatvoreno akcionarsko društvo).

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 akcionarsko društvo, koje čine 2 akcionara (Holding kompanija Slobodna zona Beograd a.d. sa 1000 akcija, tj. 74,91% učešća i Grad Beograd sa 335 akcija, tj. 25,09% učešća).

Drum Creek d.o.o. Beograd, Žorža Klemansoa br.37 osnovano je 24.01. 2008. god. kao Društvo sa ograničenom odgovornošću. Pretežna delatnost društva je razrada građevinskih projekata (šifra delatnosti 4110). Društvo je 24.01.2008.god. god. 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 sa 100% učešća.

Nova Luka d.o.o. Beograd, Žorža Klemansoa 37 osnovana je 2006.godine.

Pretežna delatnost je 5210 – skladištenje.

Resursi koje društvo ima na raspolaganju za obavljanje svoje delatnosti su 14 objekata ukupne površine 14.106 m².

Nova Luka d.o.o. 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 m²).

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. je zaključivanjem kupoprodajnih ugovora postala vlasnik još 11 objekata, ukupne površine oko 4.534.73 m².

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

Inostrana firma »Gizmal Limited« sa sedištem u Sofouli Street nb.2, Nicosia, Cyprus .
Luka »Beograd« a.d. ima 100% učešća u kapitalu Gizmal Limited (ugovor 470 od 25.01.2008.godine.)

Luka petrol doo 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« ima 100% učešća u kapitalu Luke petrol doo.

Beogradski vunarski kombinat a.d. Beograd, Višnjička br.15 osnovan je 23.07.1962 god. Pretežna delatnost društva je definisana šifrom delatnosti 1320- proizvodnja tkanina. Beogradski vunarski kombinat je zatvoreno akcionarsko društvo u kojem, akcionar Društvo za trgovinu i usluge Vopex Trade d.o.o. ima 100% udela. Društvo je 19.11.2005 god. upisano u Registar privrednih subjekata pod brojem BD 59439 u Agenciji za privredne registre.

Dana 05.09.2008 god. 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.god. počeo je sa radom Ogranak beogradskog vunarskog kombinata AD Beograd Poslovnica Pirot u Pirotu.

4.12.2009.god. u Registru privrednih subjekata izvršena je promena podataka u smislu brisanja Ogranka 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 Beogradskom vunarskom kombinatu na dan 31.12. 2011.god zaposlena su 3 radnika .

Unikus d.o.o. Beograd, Žorža Klemansoa br.37 osnovano je 01.10.2008. god. kao Društvo sa ograničenom odgovornošću. Pretežna delatnost društva su konsultanske aktivnosti u vezi s poslovanjem i ostalim upravljanjem (šifra delatnosti 7022) a registrovano je i za spoljnotrgovinski promet. Društvo je 01.10.2008.god. god. upisano u Registar privrednih subjekata pod brojem BD 133019/2008 u Agenciji za privredne registre. Osnivač Unikusa d.o.o. je „Lumaco“ d.o.o sa 100% učešća. Stečaj Unikus doo je zaključen 18.10.2011. godine. Konsolidacija Unikus d.o.o. izvršiće se samo u delu Bilans uspeha za navedeni period.

Keramika Kanjiža plus d.o.o. Kanjiža, Horgoški put b.b Kanjiža, osnovano je 21.12. 2006. god. kao Društvo sa ograničenom odgovornošću. Pretežna delatnost društva je proizvodnja keramičkih pločica i ploča (šifra delatnosti 2331) a registrovano je i za spoljnotrgovinski promet. Društvo je 12.01.2007.god. upisano u Registar privrednih subjekata pod brojem BD 255936 u Agenciji za privredne registre.

Lumaco d.o.o je ima 100% učešća u kapitalu Keramika Kanjiža plus d.o.o. do 26.07.2011. godine a od tada Enliven holding limited (Kipar).
Konsolidacija Keramike Kanjiže plus izvršiće se samo u delu Bilans uspeha za navedeni period.

Društvo za trgovinu i usluge Vopex Trade je društvo sa ograničenom odgovornošću čije sedište je u Beogradu, Žorža Klemansoa 37. Pretežna delatnost društva je 4721 – trgovina na malo voćem i povrćem u specijalizovanim prodavnicama.

2. OSNOVA ZA SASTAVLJANJE I PRIKAZIVANJE FINANSIJSKIH IZVEŠTAJA

2.1. Izjava o usklađenosti

Matično i zavisna društva vode evidenciju i sastavljaju finansijske izveštaje u skladu sa važećim Zakonom o računovodstvu i reviziji Republike Srbije, (Službeni glasnik RS 46/2006, 111/2009 i 99/2011 – Zakon o izmenama i dopunama o Agenciji za privredne registre) i ostalom primenljivom zakonskom regulativom u Republici Srbiji.

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

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

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

2.2. Pravila procenjivanja

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

- *Finansijski instrumenti po fer vrednosti kroz bilans uspeha se vrednuju po fer vrednosti,*
- *Finansijska sredstva raspoloživa za prodaju se vrednuju po fer vrednosti,*
- *Investicione nekretnine matičnog lica 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 3.9 - Penzije i ostale naknade zaposlenima

2.5. Promene u računovodstvenim politikama

Dana 28.12.2010. godine, Upravni odbor Luke „Beograd“ je doneo Odluku o izmenama i dopunama Pravilnika o računovodstvu i računovodstvenim politikama. U skladu sa navedenim izmenama Društvo se opredelilo da investicione nekretnine za 2010. godinu i dalje, vodi po fer vrednosti nekretnina, umesto dosadašnjeg načina po nabavnoj vrednosti, ili ceni koštanja

Radi pouzdanijeg i relevantnijeg izkazivanja finansijskih rezultata Društvo dobrovoljno vrši promene računovodstvenih politika u delu izkazivanja investicionih nekretnina kod kojih se menja princip evidentiranja investicionih nekretnina, i od 2010. godine počinje njihovo evidentiranje po fer vrednosti.

Fer vrednosti nekretnina će se utvrditi na osnovu procene nezavisnog procenitelja koji je profesionalno lice sa priznatim i relevantnim stručnim kvalifikacijama i skorijim iskustvom procenjivanja na lokaciji i kategoriji investicione nekretnine, čija se vrednost procenjuje.

Dobitak ili gubitak koji proizilazi iz promene fer vrednosti investicione nekretnine se priznaje u bilansu uspeha za period u kom je nastao.

Fer vrednost investicione nekretnine je cena po kojoj bi se nekretnina mogla razmeniti između obaveštenih voljnih strana u nezavisnoj transakciji.

Fer vrednost odražava uslove tržišta na kraju izveštajnog perioda.

Sve do dana kada nekretnina postane investiciona nekretnina knjižena po fer vrednosti, obračunavaće se amortizacija za tu nekretninu.

U skladu sa navedenom odlukom a za svrhe finansijskog izveštavanja u skladu sa MRS u Luci Beograd izvršena je procena fer vrednosti investicionih nekretnina na dan 01.01.2010. godine i 31.12.2010.godine od strane ovlašćene i relevantne institucije. Prema MRS 40, fer vrednosti investicionih nekretnina čini njihova tržišna vrednost. Na ovaj način Luka Beograd se opredelila da investicione nekretnine za 2010. godine i dalje vodi po fer vrednostima umesto po nabavnim vrednostima ili ceni koštanja.

Za utvrđivanje imovine-objekata koji se vode kao investicione nekretnine pošlo se od sledećih kriterijuma:

- Objekti dati u celosti na korišćenje korisniku, zakupcu poslovnog prostora
- Luka „Beograd“ u datom objektu ne vrši usluge javno-skladištarskog poslovanja
- Obim pretovarnih usluga od strane Luke „Beograd“ je zanemarljiv

Na osnovu navedenih kriterijuma i promena koje su nastale u 2010. i 2011. godini definisani su objekti koji se vode kao investicione nekretnine.

3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA

Računovodstvene politike date u nastavku matično i zavisna pravna lica konzistentno primenjuju u svim periodima prezentiranim u ovim finansijskim izveštajima, osim u delu koji se odnosi na izmene u računovodstvenim politikama, datim u okviru napomene 2.5.

3.1. Konsolidacija

Grupa

Grupu čine Luka „Beograd“, kao matično pravno lice, i sledeća zavisna pravna lica sa sledećim procentima u vlasništvu matičnog društva:

Nova Luka doo – 100 %

Lumaco doo – 100 %

Gizmal limited – 100 %

Luka Petrol – 100 %

Nova Luka doo ima 67,91 % vlasništva u Holding kompaniji Slobodna zona Beograd ad.

Holding kompanija Slobodna zona Beograd ad ima 75,00 % vlasništva u Preduzeću Slobodna zona Beograd ad.

Lumaco doo ima 100 % vlasništva u Drum creek doo i Vopex trade doo. Vopex trade doo ima 100 % vlasništva u Beogradskom vunarskom kombinatu ad Beograd. Lumaco je imao i 100 % vlasništva u Unicusu do momenta stečaja.

Lumaco doo je imao 100 % vlasništva u Keramici Kanjiža plus do 26.07.2011., a razmenom udela sa Enliven holding limited umesto vlasništva u Keramika Kanjiža plus postao je vlasnik 100 % Vopex Trade doo, odnosno Beogradskog vunarskog kombinata.

U 2010. godini Grupu su činili Luka „Beograd“ ad kao matično pravno lice i Nova Luka doo, Lumaco doo, Gizmal limited, Luka Petrol, Holding kompanija Slobodna zona Beograd ad, Preduzeće za posredovanje u prometu, gazdovanje i plasman nepokretne imovine Slobodna Zona Beograd ad, Keramika Kanjiža plus doo, Unikus doo, Drum creek doo, kao zavisna pravna lica.

Zavisno pravno lice

Zavisno pravno lice je pravno lice pod kontrolom matičnog društva. 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 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.

Prilikom sastavljanja konsolidovanih finansijskih izveštaja za 2011. godinu primenjene su utvrđene računovodstvene politike matičnog pravnog lica.

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 dobiti, 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 Društvo nastaviti da posluje u doglednoj budućnosti. Uprkos značajnim dugoročnim i kratkoročnim finansijskim obavezama, rukovodstvo Društvo ima pristup upravljanju likvidnosnim rizikom na taj način da se uvek obezbede, u meri u kojoj je to moguće, adekvatna sredstva za izmirenje obaveza po njihovom dospeću, kako pod uobičajenim tako i pod vanrednim okolnostima, bez nastanka neprihvatljivih gubitaka ili rizika od narušavanja reputacije Društva. Sredstva su obezbeđena na bazi imovine društva i uz obezbeđenu podršku banaka i drugih finansijskih institucija.

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 prevodenja 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 preračunata su u dinare po srednjem kursu valute koji je važio na dan bilansa. Pozitivni i negativni efekti nastali po ovom osnovu iskazani su u bilansu uspeha 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	2011.	2010.
CHF	85,9121	84,4458
USD	80,8662	79,2802
EUR	104,6409	105,4982

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 vrši klasifikaciju svojih finansijskih plasmana u momentu inicijalnog priznavanja.

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

Finansijska sredstva po fer vrednosti čiji se efekti promena u fer vrednosti iskazuju u bilansu uspeha su finansijska sredstva koja se drže radi trgovanja. Finansijsko sredstvo se klasifikuje u ovu kategoriju ukoliko je pribavljeno prvenstveno radi prodaje u kratkom roku. Derivati se takođe klasifikuju kao sredstva koja se drže radi trgovanja, osim ako su određeni kao instrument zaštite od rizika. Sredstva u ovoj kategoriji su klasifikovana kao tekuća sredstva. Na dan 31. decembar 2011. godine matična 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 objektivni dokaz da su obezvređena, odnosno za koja rukovodstvo matičnog i zavisnih pravnih lica procenjuje 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.

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

Priznavanje finansijskih sredstava

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

Vrednovanje finansijskih sredstava

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

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

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

Prestanak priznavanja finansijskih sredstava

Matično i zavisna pravna lica vrše isknjiženje finansijskog sredstva kada prava na priliv gotovine po osnovu tog sredstva isteknu ili kada ta prava prenese na drugoga. Svako pravo po prenetoj finansijskoj aktivni, kreirano ili zadržano od strane matičnog, odnosno 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, umanjen za otplatu glavnice, a uvećan ili umanjen za akumuliranu amortizaciju korišćenjem metoda efektivne kamatne stope.

Vrednovanje po fer vrednosti

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

Fer vrednost se određuje primenom dostupnih tržišnih informacija na dan izveštavanja i ostalih modela vrednovanja koje matično i zavisna pravna lica koriste.

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.

Obezvredenje finansijskih sredstava

Grupa obračunava obezvredenje sumnjivih potraživanja na osnovu procenjenih gubitaka koji nastaju, jer kupci nisu u mogućnosti da izvrše tražena plaćanja. U proceni odgovarajućeg iznosa gubitka od obezvređivanja za sumnjiva potraživanja, 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 naplate potraživanje sudskim putem.

Finansijske obaveze

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

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

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

Društvo vrši iskajženje 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, patenti, 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 pet godina, uz korišćenje amortizacione stope od 20%.

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 matično 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, rukovodstva matičnog i zavisnih pravnih lica analiziraju vrednosti po kojima su prikazana nematerijalna i materijalna imovina matičnog i zavisnih pravnih lica. Ukoliko postoji indikacija da je neko sredstvo obezvređeno, nadoknadiv iznos te imovine se procenjuje kako bi se utvrdio iznos obezvređenja. Ukoliko je nadoknadivi iznos nekog sredstva procenjen kao niži od vrednosti po kojoj je to sredstvo prikazano, postojeća vrednost tog sredstva se umanjuje do visine nadoknadive vrednosti, koju predstavlja vrednost veća od neto prodajne vrednosti i vrednosti u upotrebi. Gubitak zbog obezvređenja se priznaje u iznosu razlike, na teret rashoda.

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

Amortizacija nekretnina, postrojenja i opreme obračunava se po proporcionalnom metodu primenom amortizacionih stopa koje su određene tako da se nabavna vrednost nekretnina, postrojenja i opreme 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	2011.	Procenjeni	2010.	Procenjeni
	%	vek trajanja u godinama	%	vek trajanja u godinama
Građevinski objekti,objekti infrastrukture	1,3-3	33-76	1,3-3	33-76
Montažne zgrade,pruge,reflektori, operativne površine	3,3-10	10-30	3,3-10	10-30
Dizalice,utovarivači, kompjuterska oprema	10-20	5-7,7	10-20	5-7,7

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

3.7. Investicione nekretnine

Investicione nekretnine (zemljište, zgrade i oprema) 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 značajan deo se odnosi za obavljanje njegove sopstvene delatnosti.

U skladu sa tačkom 2.5. Luka „Beograd“ se opredelilo da investicione nekretnine za 2010. godinu i dalje, vodi po fer vrednosti nekretnina, umesto po nabavnoj vrednosti, ili ceni koštanja.

U Luci „Beograd“ procena fer vrednosti investicionih nekretnina na dan 1. januara 2010. i 31.12.2010. godine izvršena je od strane ovlašćene i relevantne institucije za izradu ovakve procene. Procena fer vrednosti investicionih nekretnina izvršena je za svrhe finansijskog izveštavanja u skladu sa MRS i Zakonom o računovodstvu, a na osnovu Odluke o izmenama i dopunama Pravilnika o računovodstvu i računovodstvenim politikama donete od strane Upravnog odbora Luke „Beograd“. Prema MRS 40, fer vrednost investicionih nekretnina čini njihova tržišna vrednost.

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 prodate 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. Nedovršena proizvodnja i gotovi proizvodi su vrednovani po fer vrednostima. 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. 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 obavezna 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 i solidarnih pomoći

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 3 bruto mesečne zarade koju je zaposleni ostvario u mesecu koji prethodi mesecu u kome se isplaćuje otpremnina, a koje pri tom ne mogu biti manje od 3 prosečne mesečne bruto zarade isplaćene u Republici Srbiji u mesecu koji prethodi mesecu u kome se isplaćuje otpremnina.

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

Matična i zavisna pravna lica registrovana u Republici Srbiji nemaju sopstvene penzione fondove niti opcije za isplate zaposlenima u vidu akcija i po tom osnovu nema identifikovanih obaveza na dan 31. decembra 2011. 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 matično i zavisna pravna lica, iznos kratkoročnih plaćenih odsustava na dan 31. decembra 2011. godine nije materijalno značajan i shodno tome, matično i zavisna pravna lica nisu izvršila ukalkulisavanje navedenih obaveza na dan bilansa stanja.

3.10. 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.

3.11. Kapital

Kapital matičnog i zavisnih pravnih lica obuhvata osnovni kapital po osnovu udela osnivača, neuplaćeni upisani 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.

3.12. Prihodi

Prihodi od prodeje 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 ostale finansijske prihode.

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

Ostali prihodi

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

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

3.14. 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 („Sl. glasnik RS“ br. 25/2001, 80/2002, 80/2002-drugi zakon, 43/2003, 84/2004 i 18/2010). Tekući porez na dobitak predstavlja iznos obračunat primenom propisane poreske stope od 10% na osnovicu koju predstavlja oporezivi dobitak. Oporezivi dobitak se utvrđuje u poreskom bilansu kao dobit pre oporezivanja iskazana u bilansu uspeha, nakon usklađivanja prihoda i rashoda na način propisan poreskim zakonodavstvom Republike Srbije. Iznos ovako utvrđenog poreza i iskazanog u poreskoj prijavi se umanjuje po osnovu poreskih kredita i poreskih podsticaja.

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

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

3.15. Zarada po akciji

Luka „Beograd“ izračunava i obelodanjuje osnovnu zaradu po akciji. Osnovna zarada po akciji obračunava se deljenjem neto dobitka koji pripada akcionarima, imaoćima običnih akcija Luke „Beograd“, ponderisanim prosečnim brojem izdatih običnih akcija u toku perioda.

4. UPRAVLJANJE FINANSIJSKIM RIZICIMA

Matično i zavisna pravna lica su u svom redovnom poslovanju u različitom obimu izložena 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.

4.1. Tržišni rizik

(a) Rizik od promene kursa stranih valuta

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 *vidi 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 2011. godine:

U hiljadama RSD	GBP	USD	EUR	RSD	Luka konsolidovan o
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	3	316	18.979	72.857	92.155
Potraživanja			6.439	120.667	127.106
Kratkoročni finansijski plasmani			275.658	430.099	705.757
Ostala potraživanja				110.280	110.280
Ukupno	3	316	301.076	733.903	1.035.298
Kratkoročne finansijske obaveze			1.890.717	679.120	2.569.837
Obaveze iz poslovanja			3.966	125.338	129.304
Dugoročne obaveze			3.446.147	7.760	3.453.907
Ostale obaveze				120.542	120.542
Ukupno			5.340.830	932.760	6.273.590
Neto devizna pozicija					
na dan 31. decembar 2011.					(5.238.292)

U narednoj tabeli je prikazana izloženost Grupe deviznom riziku na dan 31. decembar 2010. godine:

U hiljadama RSD	CHF	USD	EUR	RSD	Luka konsolidovano
Gotovina i gotovinski ekvivalenti		309	166.678	57.991	224.978
Potraživanja			51.175	190.470	241.645
Kratkoročni finansijski plasmani			615.508	45.210	660.718
Ostala potraživanja				214.150	214.150
Ukupno		309	833.361	507.821	1.341.491
Kratkoročne finansijske obaveze			1.081.415	890.779	1.972.194
Obaveze iz poslovanja			26.323	172.778	199.101
Dugoročne obaveze			4.069.043	4.667	4.073.710
Ostale obaveze				117.982	117.982
Ukupno			5.176.781	1.186.206	6.362.987
Neto devizna pozicija na dan 31. decembar 2010.					(5.021.496)

(b) Rizik od promene kamatnih stopa

Grupa je 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:

	Luka konsolidovano 2011.	Luka konsolidovano 2010.
Instrumenti sa fiksnom kamatnom stopom		
Finansijska sredstva	650.348	117.960
Finansijske obaveze	1.868.502	1.877.555
	2.518.850	1.995.515
Instrumenti sa varijabilnom kamatnom stopom		
Finansijska sredstva	54.309	509.866
Finansijske obaveze	3.944.180	4.106.179
	3.998.489	4.616.045
Finansijska sredstva bez kamate	1.100	600
Ostale finansijske obaveze bez kamate	211.063	62.171
	212.163	62.771
Ukupna finansijska sredstva	705.757	628.426
Ukupne finansijske obaveze	6.023.745	6.045.905

S obzirom da Grupa nema značajnu kamatonosnu imovinu, prihodi matičnog i zavisnih pravnih lica i tokovi gotovine u velikoj meri su nezavisni od promena tržišnih kamatnih stopa. Rizik Grupe od promena fer vrednosti kamatnih stopa proističe prvenstveno iz obaveza po osnovu primljenih kratkoročnih i dugoročnih kredita od banke. Krediti su primljeni po promenljivim kamatnim stopama i izlaže pravna lica kamatnom riziku tokova gotovine. Tokom 2011. godine, obaveza po kreditu je bila sa varijabilnom kamatnom stopom, koja je vezana 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 koji je u skladu sa poslovnom strategijom matičnog i zavisnih pravnih lica.

4.2. Rizik likvidnosti

Rizik likvidnosti je rizik da matična 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.

Grupa upravlja likvidnošću sa ciljem da osigura 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 pravnih lica, a u skladu sa poslovnom strategijom.

Matična i zavisna pravna lica imaju pristup raznolikim izvorima finansiranja. Sredstva se prikupljaju putem:

- *Kratkoročnih i dugoročnih kredita,*
- *Depozita i*
- *Akcijskog kapitala.*

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

U hiljadama RSD	Do 3 meseca	3 meseca do 1 godine	1 do 5 godina	Preko 5 godina	Luka konsolidovano
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	92.155				92.155
Potraživanja	127.106	0	0		127.106
Kratkoročni finansijski plasmani		705.757			705.757
Potraživanja za kamatu		84.498			84.498
Ostala potraživanja		25.782			25.782
Ukupno	219.261	816.037	0	0	1.035.298
Kratkoročne finansijske obaveze	584.553	1.985.284			2.569.837
Obaveze iz poslovanja	129.304				129.304
Dugoročne obaveze		11.698	1.101.603	2.340.606	3.453.907
Obaveze za kamatu	42.273	39.863			82.136
Ostale obaveze	38.406				38.406
Ukupno	794.536	2.036.845	1.101.603	2.340.606	6.273.590
Ročna neusklađenost na dan 31. decembar 2010.					(5.238.292)

Sledeća tabela predstavlja ročnost dospeća sredstava i obaveza, prema preostalom roku dospeća, na dan 31. decembra 2010. godine:

U hiljadama RSD	Do 3 meseca	3 meseca do 1 godine	1 do 5 godina	Preko 5 godina	Luka konsolidovano
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	224.978				224.978
Potraživanja	241.645	0	0		241.645
Kratkoročni finansijski plasmani	169.913	490.805			660.718
Potraživanja za kamatu	6.516	68.846	6.272		81.634
Ostala potraživanja		2.516	130.000		132.516
Ukupno	643.052	562.167	136.272		1.341.491
Kratkoročne finansijske obaveze		1.972.193			1.972.193
Obaveze iz poslovanja	199.101				199.101
Dugoročne obaveze	33.705		1.882.994	2.157.011	4.073.710
Obaveze za kamatu	40.285	25.965			66.250
Ostale obaveze	51.732				51.732
Ukupno	324.823	1.998.158	1.882.994	2.157.011	6.362.986
Ročna nenskladenost na dan 31. decembar 2010.					(5.021.495)

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 pravnog 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.

Matično i zavisna pravna lica su izložena kreditnom riziku i obezbeđenje od kreditnog rizika uspostavljeno je preduzimanjem određenih mera i aktivnosti na nivou društva. U slučaju neblagovremenog izmirivanja obaveza kupaca prema matičnom i zavisnim pravnim licima, pored prekida pružanje usluga, koriste se sledeći mehanizmi naplate: reprogramiranje duga, kompenzacije sa pravnim licima, prinudna naplata, utuženja, vanskudska poravnanja i ostalo.

Na dan 31. decembar 2011. godine Grupa raspolaže gotovinom i gotovinskim ekvivalentima u ukupnom iznosu od RSD 92.155 hiljada dinara.

Grupa limitira izloženost prema kreditnom riziku time što vrši ulaganje svojih sredstava samo u visoko likvidne hartije od vrednosti onih pravnih lica koja imaju zadovoljavajući kreditni rejting. Rukovodstvo matičnog i zavisnih pravnih lica ne očekuju da može doći do neispunjenja obaveza druge ugovorne strane po ovom osnovu.

Potraživanja od kupaca

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

<u>U hiljadama RSD</u>	<u>Luka konsolidovano 2011.</u>	<u>Luka konsolidovano 2010.</u>
Kupci u zemlji	120.667	195.002
Kupci u inostranstvu	6.439	46.643
Ukupno	127.106	241.645

Ispravka vrednosti

Starosna struktura potraživanja od kupaca data je u narednoj tabeli :

<u>U hiljadama RSD</u>	<u>Bruto 2011.</u>	<u>Ispravka vrednosti 2011.</u>	<u>Bruto 2010.</u>	<u>Ispravka vrednosti 2010.</u>
Nedospela potraživanja	85.538		83.496	
Doznja od 0 do 30 dana	37.413		192.660	
Doznja od 31 do 60 dana	4.155		6.980	
Doznja od 61 do 90 dana	10.860	10.860	4.286	1.684
Doznja od 91 do 120 dana	16.901	16.901	4.141	48.234
Doznja od 121 do 360 dana	28.721	28.721	27.663	27.663
Doznja preko 360 dana	144.161	144.161	83.531	83.531
Ukupno	327.749	200.643	402.757	161.112

4.4. Upravljanje rizikom kapitala

Matična 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 Grupa zadrži sposobnost da nastavi sa svojim poslovanjem u neograničenom periodu u predvidljivoj budućnosti, kako bi očuvalo optimalnu strukturu kapitala sa ciljem da smanji troškove kapitala, a akcionarima obezbedilo dividende. Da bi očuvalo odnosno korigovalo strukturu kapitala, matična i zavisna preduzeća 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 matičnih i zavisnih pravnih lica i njegovih ukupnog kapitala.

Na dan 31. decembra 2011. i 2010. godine, koeficijent zaduženosti Grupe bio je kao što sledi:

U hiljadama RSD	Luka konsolidovano 2011.	Luka konsolidovano 2010.
Obaveze po osnovu kredita – ukupno	6.023.744	6.045.905
Minus: Gotovinski ekvivalenti i gotovina	92.155	224.363
Neto dugovanje	5.931.589	5.821.542
Sopstveni kapital	5.542.332	6.386.530
Kapital – ukupno	11.473.921	12.208.072
Koeficijent zaduženosti	51,70 %	47,69 %

* *Neto dugovanje se dobija kada se ukupne obaveze po kreditima (uključujući kratkoročne i dugoročne, kao što je prikazano u bilansu stanja) umanje za gotovinske ekvivalente i gotovinu.*

** *Ukupan kapital se dobija kao zbir kapitala iskazanog u bilansu stanja i neto dugovanja.*

4.5 Pravična (fer) vrednost

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

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

5. PRIHODI OD PRODAJE

	Luka konsolidovano 2011.	Luka konsolidovano 2010.
<u>U hiljadama RSD</u>		
Prihodi od prodaje proizvoda i usluga	1.783.041	2.470.022
Prihodi od aktiviranja usluga, učinaka i robe	8.142	10.264
Povećanje vrednosti zaliha učinaka	0	11.931
Smanjenje vrednosti zaliha učinaka	(12.104)	
Ostali poslovni prihodi	30.312	11.893
Ukupno	1.809.391	2.504.110

Poslovni prihodi kod Luke Beograd ad su smanjeni sa 1.142.646 hiljada dinara u 2010. godini na 1.020.322 hiljada dinara u 2011. godini. Kod Keramike Kanjiže plus pad je još očigledniji usled toga što rezultati Keramike Kanjiže plus ulaze u konsolidaciju do 31.07.2011. godine (pad sa 1.220.701 hiljada dinara u 2010. godini na 652.856 hiljada dinara u 2011. godini).

PRIHODI OD PRODAJE PROIZVODA I USLUGA

	Luka konsolidovano 2011.	Luka konsolidovano 2010.
<u>U hiljadama RSD</u>		
Prihodi od prodaje proizvoda i usluga u zemlji	1.555.058	2.056.831
- Prihodi od proizvoda i usluga	1.526.208	2.016.124
- Prihodi od prodaje robe u zemlji	28.850	40.707
Prihodi od prodaje u inostranstvu	227.983	413.191
- Prihodi od prodaje proizvoda i usluga	227.983	413.191
Ukupno	1.783.041	2.470.022

Prihodi od proizvoda i usluga kod Luke Beograd ad su smanjeni sa 1.053.281 hiljada dinara u 2010. godini na 945.723 hiljada dinara u 2011. godini. Kod Keramike Kanjiže plus pad je još očigledniji usled toga što rezultati Keramike Kanjiže Plus ulaze u konsolidaciju do 31.07.2011. godine (pad sa 819.465 hiljada dinara u 2010. godini na 187.790 hiljada dinara u 2011. godini). Slična situacija je i kod prihoda od prodaje u inostranstvu. Oni su kod Keramike Kanjiže plus pali sa 371.048 hiljada dinara u 2010. godini na 187.790 hiljada dinara u 2011. godini.

OSTALI POSLOVNI PRIHODI

	Luka konsolidovano 2011.	Luka konsolidovano 2010.
<u>U hiljadama RSD</u>		
Prihodi od uslovljenih donacija	0	1.323
Prihodi od zakupnina	826	44
Drugi ostali poslovni prihodi	29.486	10.526
Ukupno	30.312	11.893

6. TROŠKOVI MATERIJALA I NABAVNA VREDNOST PRODATE ROBE

<u>U hiljadama RSD</u>	Luka konsolidovano 2011.	Luka konsolidovano 2010.
Nabavna vrednost prodate robe	26.477	22.633
Troškovi materijala	492.788	799.747
- Troškovi materijala za izradu	214.330	459.655
- Troškovi režijskog materijala	41.655	3.642
- Troškovi električne energije	97.543	105.544
- Troškovi goriva i energije	139.260	230.906
Ukupno	519.265	822.380

U toku 2011. godine evidentirani su manji troškovi materijala, pre svega zbog pada troškova materijala za izradu sa 459.655 hiljada dinara u 2010. godina na 214.330 hiljada dinara (učešće Keramike Kanjiže značajno smanjeno – ulazi u konsolidaciju do 31.07.2011. godine, ali i dalje dominira u troškovima materijala za izradu). Takođe, uočen je izvestan pad i kod troškova goriva i energije.

7. TROŠKOVI ZARADA, NAKNADA ZARADA I OSTALI LIČNI RASHODI

<u>U hiljadama RSD</u>	Luka konsolidovano 2011.	Luka konsolidovano 2010.
Troškovi bruto zarada	343.124	459.743
Porezi i doprinosi na zarade na teret poslodavaca	56.218	78.011
Naknade po osnovu ugovora	5.405	12.995
Naknade članovima upravnog i nadzornog odbora	1.864	1.725
Ostali lični rashodi i naknade	32.963	76.644
Ukupno	439.574	629.118

U toku 2011. godine troškovi bruto zarada u Luci Beograd su manji u odnosu na 2010. godinu usled smanjenja broja radnika (31.12.2011. godine broj radnika je manji za 46 u odnosu na 31.12.2010. godine). Sa druge strane imamo smanjenje zarada kod Keramike Kanjiže plus usled njenog ulaska u konsolidaciju do 31.07.2011. godine. Otpremnine po osnovu tehnološkog viška i za odlazak u penziju su manje u 2011. godini u odnosu na 2010. godinu (Luka Beograd u 2011. godini -9.641 hiljada dinara, Luka Beograd u 2010. godini – 48.600 hiljada dinara)

8. TROŠKOVI AMORTIZACIJE I REZERVISANJA

<u>U hiljadama RSD</u>	Luka konsolidovano 2011.	Luka konsolidovano 2010.
Troškovi amortizacije	113.812	114.263

U Luci Beograd ad knjiženje investicionih nekretnina se od 01.01.2010. godine vrši po fer vrednosti umesto po nabavnoj vrednosti. U 2011. godini troškovi amortizacije i rezervisanja su u Luci Beograd manji u odnosu na 2010. godinu za 4.071 hiljada dinara. Takođe, pad troškova amortizacije i rezervisanja je evidentiran i kod Keramike Kanjiže plus (sa 17.727 na 12.404 hiljada dinara). Sa druge strane, Beogradski vunarski kombinat i Vopex Trade beleže u 2011. godini troškove amortizacije jer su ušli u konsolidaciju od 01.08.2011. godine, a nije ih bilo u konsolidaciji 2010. godine.

9. OSTALI POSLOVNI RASHODI

<u>U hiljadama RSD</u>	Luka konsolidovano 2011.	Luka konsolidovano 2010.
Troškovi PTT usuga	17.551	18.812
Troškovi ostalih transportnih usluga	8.908	12.045
Troškovi usluga održavanja	38.845	46.577
Troškovi zakupnina	26.250	11.469
Troškovi sajmova	3.090	4.065
Troškovi reklame i propagande	12.240	19.552
Troškovi interneta	890	895
Troškovi ostalih proizvodnih usuga	26.347	50.335
Troškovi revizije	4.577	6.349
Troškovi konsultantskih i advokatskih usluga	52.846	33.680
Ostali troškovi neproizvodnih usluga	120.112	124.050
Troškovi reprezentacije	5.673	7.460
Troškovi premije osiguranja	17.751	20.657
Troškovi platnog prometa	10.236	6.131
Troškovi članarina	1.645	3.504
Troškovi poreza i doprinosa	86.788	78.632
Ostali nematerijalni troškovi	25.975	16.541
Ukupno	459.724	460.754

10. FINANSIJSKI PRIHODI I RASHODI

<u>U hiljadama RSD</u>	Luka konsolidovano 2011.	Luka konsolidovano 2010.
Finansijski prihodi		
Prihodi od kamata po osnovu plasmana (povezana lica)	91.767	89.317
Prihodi po osnovu kamata	61.005	27.651
Pozitivne kursne razlike	85.885	185.929
Ostali finansijski prihodi	28	234
Ukupno	238.685	303.131
Finansijski rashodi		
Finansijski rashodi-ostala povezana pravna lica	1.887	1.988
Rashodi kamata	542.103	490.516
Negativne kursne razlike	77.847	321.801
Ukidanje AVR kursnih razlika 31.12.2008.		
Ostali finansijski rashodi	12.214	430
Ukupno	634.051	814.735
Neto finansijski prihodi/rashodi	(395.366)	(511.604)

Pozitivne kursne razlike najvećim delom se odnose na kursne razlike ostvarene u Luci Beograd ad i iznose 61,866 hiljada dinara.

11. OSTALI PRIHODI I RASHODI

<u>U hiljadama RSD</u>	<u>Luka konsolidovano 2011.</u>	<u>Luka konsolidovano 2010.</u>
Ostali prihodi		
Prihodi od prodaje osnovnih sredstava i nematerijalnih ulaganja	20.124	12.295
Dobici od prodaje učešća u kapitalu		618.732
Prihodi od prodaje HOV		
Viškovi sirovina, materijala, robe, osnovnih sredstava		561
Prihodi od prodaje materijala	2.191	
Naplaćena otpisana potraživanja	167.776	7.917
Prihodi po osnovu zaštite od rizika		31
Prihodi od usklađivanja vrednosti osnovnih sredstava	160	371.900
Prihodi od usklađivanja vrednosti zaliha		9.106
Prihodi od usklađivanja vrednosti potraživanja		3.926
Prihodi od smanjenja obaveza	2.733	
Prihodi od pov. lica - assoc		
Prihodi od usklađivanja vrednosti nekretnina		
Ostali nepomenuti prihodi	51.676	11.309
Ukupno	244.660	1.035.777
Ostali rashodi		
Gubici od prodaje i rashodovanja osnovnih sredstava	1.843	18.205
Gubici po osnovu prodaje učešća u kapitalu	703.256	
Gubici od prodaje materijala	5	863
Manjkovi	82	21
Povećanje ispravke vrednosti ostalih dugoročnih plasmana		1.605
Otpis potraživanja (povećanje ispravke vrednosti)	5.568	2.490
Ispravka vrednosti zaliha	7.989	3.592
Rashodi po osnovu zaštite od rizika	45	720
Rashod po osnovu usklađivanja vrednosti osnovnih sr.		6.236
Rashodi po osnovu usklađivanja vrednosti investicija		16.362
Rashodi po osnovu usklađivanja potraživanja	57.137	78.249
Rashodi po osnovu usklađivanja vrednosti kratk. plas.		215.613
Ostali nepomenuti rashodi	5.975	430.562
Ostali rashodi prema matičnom i zavisnim preduzećima	61.681	
Obezvređivanje nekretnina, postrojenja		
Ostali rashodi po osnovu prodaje Vopexa		
Ukupno	843.581	774.518
Neto ostali prihodi/rashodi	(598.921)	261.259

U okviru naplaćenih otpisanih potraživanja iznos od 161.602 hiljada dinara se odnosi na Luku Beograd ad od čega se iznos od 154.821 odnosi na ukidanje ispravke vrednosti – Anahid.

Ostali prihodi se u najvećem delu odnose na Luku Beograd ad (51.160).

U okviru rashoda po osnovu usklađivanja potraživanja, iznos od 50.778 hiljada dinara se odnosi na Luku Beograd ad, a iznos od 6.359 hiljada dinara se odnosi na Novu Luku.

Ostali rashodi prema matičnom i zavisnom preduzeću se gotovo u celini (61.643 hiljada dinara) odnose na Luku Beograd ad a najveći deo je otpis potraživanja od Unicusa.

12. POREZ NA DOBITAK

<u>U hiljadama RSD</u>	Luka konsolidovano 2011.	Luka konsolidovano 2010.
Dobit pre oporezivanja		227.250
Gubitak pre oporezivanja	717.271	
Tekući poreski rashod	5.378	20.011
Odloženi poreski rashod	771	5.783
Odloženi poreski prihodi	1.076	5.339
Ukupno poreski rashod perioda	5.073	20.455
Neto gubitak	722.344	
Neto dobit		206.795

Ostvareni rezultat – neto dobit u 2010. godini, kao i nastali gubitak u 2011. godini najvećim delom je nastao ostvarenim finansijskim rezultatom Gizmala, koji je u 2010. godini imao dobit 643.389 hiljada dinara, a u 2011. godini gubitak od 653.870 hiljada dinara.

13. NEMATERIJALNA ULAGANJA

Promene na nematerijalnim ulaganjima su prikazane u narednoj tabeli:

<u>U hiljadama RSD</u>	Licence i softveri	Ost.nam. ulaganja	Ulaganja u razvoj	Luka konsolidovano
Nabavna vrednost				
Stanje na 1. januar 2011.	16.139		1.518.731	1.534.870
Povećanja	2.447	19.405	783.863	805.715
Rashodovanje				
Ostalo				
Stanje na 31. decembar 2011.	18.586	19.405	2.302.594	2.340.585
Akumulirana ispravka vrednosti				
Stanje 1. januar 2011.	7.457		15.581	23.038
Amortizacija za 2011. godinu	3.662	691	3.675	8028
Prodaja/rashod		5.641	(6087)	(446)
Stanje na 31. decembar 2011.	11.119	6.332	13.169	30.620
Sadašnja vrednost na dan 31. decembar 2011. godine	7.467	13.073	2.289.425	2.309.965
Goodwil 2011.		210.964		210.964
Sadašnja vrednost na dan 31-decembar 2011. godine	7.467	224.037	2.289.425	2.520.929
Sadašnja vrednost na dan 31. decembar 2010. godine	8.682		1.503.150	1.511.832
Goodwill 2010			237.465	237.465
Sadašnja vrednost na dan 31. decembar 2010. godine	8.682		1.740.615	1.749.297

14. NEKRETNINE, POSTROJENJA I OPREMA

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

U hiljadama RSD	Zemljište	Građevinski objekti	Oprema	Investicije u toku i avansi	Luka konsolidovano
Nabavna vrednost					
Stanje na 1. januar 2011.	1.151.765	2.559.553	521.489	38.443	4.271.250
Akvizicija/prodaja preduzeća					
Aktiviranje		140			140
Povećanje		904.324			904.324
Rashodovanje			(15.545)		(15.545)
Smanjenje	(89.300)	(320.741)	(4.156)		(414.197)
Ostalo		11.613	(86.825)		(75.212)
Stanje na 31. decembar 2011.	1.062.465	3.154.890	414.963	38.443	4.670.761
Akumulirana ispravka vrednosti					
Stanje 1. januar 2011.		1.065.809	244.780		1.310.589
Akvizicija/prodaja preduzeća					
Amortizacija za 2011. godinu		45.173	30.291		75.464
Prodaja/rashod/smanjenje			(24.900)		(24.900)
Povećanje		695.173			695.173
Stanje na 31. decembar 2011.		1.806.155	250.171		2.056.326
Sadašnja vrednost na dan 31. decembar 2011. godine	1.062.465	1.348.735	164.792	38.443	2.614.435
Sadašnja vrednost na dan 31. decembar 2010. godine	1.151.765	1.493.744	276.709	38.443	2.960.661

LUKA "BEOGRAD" A.D.

Napomene uz konsolidovane finansijske izveštaje

31.12.2011.

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

Inventarski broj	Id. br	Naziv osnovnog sredstva	Banka	Površina objekta	Iznos kredita	Knjigovodstvena vrednost
0003723	2.4	Skladište 1, ZONA A	Piraeus	17.195	24,8 mil. €	576.779.759,04
0003718	3.10	Metalci - L VI		42.046		1.310.514.465,13
0003722	7.7	Sprat.skladište S.Tehnohemija	Komercijalna	5.208	-7,5 mil €	19.633.251,55
0004136	1.8	Radionica (stara)	Komercijalna	974	3,5 mil €	5.832.880,35
0003724	2.3	Skladište 2 Zona A		8.392		283.295.582,44
0003712	3.1	Čeona hala 2	Piraeus	4.072	Ladinvest jemstvo	15.646.714,98
0003727	3.3	Čeona hala 1	Piraeus	4.072		15.646.711,45
0003729	7.6	Sklad.tekst.r. TEKSTILCI	UBB	16.831	415.000.000 din 664.688 €	514.941.778,11
0007773		L-6-2 (Ducja)	UBB	421	45.000.000 din	
0003719	5.14	Magacin L-1	UBB	1.658	100.000.000 din	52.481.134,57
0003732		Stari Matrez	Agrobanka	5.141	2.000.000 €	18.033.960,72
0003733		Poslovna zgrada	Zajam - Gizmal	3.163	6.000.000 €	101.065.072,39
0003711	3.2	Aneks čeonih hala	Intesa	3.008	2.250.000 €	28.459.394,68
0003735	3.8	Dunav 3	Intesa	1.617	3,5 mil €	51.177.176,82
0007550	5.27	Perihard	Intesa	597	Jemstvo Deneza M	18.261.843,92
0003734	5.2	Skladište "B"	NLB	5.055	Jemstvo Alroy	38.538.108,89
0003776	3.11	Baraka Kosjerić	NLB	593	Jemstvo KK+	353.914,01
0008186	5.19	Upravna Zgrada u SZB		285	Jemstvo KK+	15.642.513,50

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	iznos kredita u EUR	Iznos procene objekta
6.18	Exotika	Piraeus	1.510	Jemstvo	3.997.239 €	1.309.900 €
5.28	Objekat L-12-8	UBB	2.037	Jemstvo	1.290.164 €	2.759.643 €
5.25	Objekat L-6-1	Intesa	759	Jemstvo	1.500.000 €	698.992 €
5.32	Objekat L-12-3		1.055			1.265.948 €

Holding kompanija Slobodna zona « Beograd » je na osnovu založne izjave dala matičnom preduzeću Luka « Beograd » a.d. mogućnost da stavi hipoteku na nepokretnost L-14-3 površine 1.782,57 m², što je i učinjeno kao garancija za odobreni kredit od 3 miliona € koji je Luka « Beograd » ad uzela od Banke Intesa a.d. Beograd.

Objekat broj 32 (skloništa mešaona u prizemlju) knjigovodstvene vrednosti na dan 31.12.2011.god. 12.695.787 dinara i površine 1.020 m² dat je u hipoteku radi obezbeđenja novčanog potraživanja (Ministarstvo finansija – Poreska uprava – Filijala Palilula).

Objekat broj 10 (deo aneksa vlačare i trafostanica) knjigovodstvene vrednosti na dan 31.12.2011 god. 114.862.513 dinara i površine 6.300 m² dat je u hipoteku kao jemstvo za "Ladinvest doo Beograd" (Piraeus banka).

15. **INVESTICIONE NEKRETNINE**

Promene na investicionim nekretninama su prikazane u narednoj tabeli:

U hiljadama RSD	Luka konsolidovano
	Investicione nekretnine
Sadašnja vrednost 31.12.2009.	2.554.778
Neto sadašnja vrednost povećanja 01.01.2010. godine prenos sa/na objekti/inv.nekretnine	229.944
Stanje 01.01.2010. godine	2.784.722
Povećanje procena fer vrednosti 01.01.2010. godine	1.827.644
Povećanje procena fer vrednosti 31.12.2010. godine	365.654
Povećanje u 2010	13.688
<u>Stanje na dan 31. decembra 2010. godine</u>	4.991.708
<u>Nabavna vrednost 31.12.2011</u>	5.263.789
<u>Amortizacija</u>	17.914
<u>Povećanje</u>	239.277
<u>Stanje 31.12.2011</u>	257.191
Sadašnja vrednost 31.12.2011	5.006.598

16. **DUGOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI**

U hiljadama RSD	Luka konsolidovano 2011.	Luka konsolidovano 2010.
Učešća u kapitalu banaka	1.643	2.819
<i>Naziv banke</i>		
AS Finansijski centar-Dugoročne hartije od vrednosti	300	300
Privredna banka UBB	1.343	2.519
<i>Minus: Ispravka vrednosti</i>		
Ukupno	1.643	2.819
Učešća u kapitalu privrednih društva	310.081	543.441
Ostala učešća	300.355	299.434
Sredstva za stanove solid. st.izgradnju i prodane stanove	17.600	14.364
Ostali dug. fin. plasmani-Asnom	282.530	284.845
Ostala učešća u kapitalu i druge HOV	225	225
Stanje na dan 31. decembra	612.079	845.694

17. ZALIHE

<u>U hiljadama RSD</u>	Luka konsolidovano 2011.	Luka konsolidovano 2010.
Materijal	3.432	120.612
Rezervni delovi	729	29.672
Alat i inventar	116	1.166
<i>Minus: Ispravka vrednosti</i>		
Gotovi proizvodi	97	574.912
Roba	14.607	14.840
Dati avansi za zalihe	2.585	10.538
<i>Minus: Ispravka vrednosti</i>	(4.762)	(280.877)
Stanje na dan 31. decembra	16.804	470.863

Značajan pad u vrednosti zaliha u 2011. godini u odnosu na 2010. godinu objašnjava se prevažodno činjenicom da Keramika Kanjiža plus ne ulazi u konsolidaciju kada je bilans stanja u pitanju.

18. POTRAŽIVANJA

<u>U hiljadama RSD</u>	Luka konsolidovano 2011.	Luka konsolidovano 2010.
Potraživanja po osnovu prodaje		
Kupci-mat.,zavisna i ostala povezana pravna lica	14.246	4.785
Kupci u zemlji za usluge i prodaju osnovnih sredstava	307.064	346.797
Kupci u stečaju i utuženi kupci		
Kupci u inostranstvu	6.439	51.175
<i>Minus: Ispravka vrednosti</i>	200.643	161.112
	127.106	241.645
Ostala potraživanja iz poslovanja		
Potraživanja od zaposlenih	5.165	4.099
Potraživanja za kamatu	84.498	86.763
Ostala potraživanja	197.354	454.642
<i>Minus: Ispravka vrednosti</i>	176.837	331.473
Saldo na dan 31. decembra	110.180	214.031
Potraživanja za više plaćen porez na dobitak		
Potraživanja za više plaćen porez iz poslovanja	100	119
Saldo na dan 31. decembra	100	119
Ukupan neto iznos potraživanja	237.386	455.795

Potraživanja Luke Beograd ad prema ostalim povezanim pravnim licima se povećalo sa 4.785 hiljada dinara u 2010. godini na 14.203 hiljada dinara u 2011. godini. Ostala potraživanja u 2011. godini najvećim delom se odnose na potraživanja od Keramike AD u stečaju u iznosu od 174.976 hiljada dinara. Za ovaj iznos je izvršena ispravka vrednosti potraživanja u celini. Eliminacija u domenu matičnih i zavisnih pravnih lica iz Grupe iznosi 185.072 hiljada dinara.

19. KRATKOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI

<u>U hiljadama RSD</u>	<u>Luka konsolidovano 2011.</u>	<u>Luka konsolidovano 2010.</u>
Beogradski vunarski kombinat		447.903
Voćarske plantaže	10.841	10.930
Keramika Kanjiža plus	506.442	
Omega komerc	6.026	6.076
Mali Kalenić - Polis	122.430	0
Alroy investment	12.452	
Polis - Mali Kalenić		123.433
Delute	37.224	26.975
Ladinvest	61.207	61.429
Stadlux		10.610
Ostalo	7.976	32.293
<i>Minus: Ispravka vrednosti</i>	<u>58.841</u>	<u>(58.930)</u>
Stanje na dan 31. decembra	705.757	660.719

Ispravka vrednosti u Luci „Beograd“ u potpunosti je izvršena kod Voćarskih plantaža a delom kod Malog Kalenića.

Beogradski vunarski kombinat ad je u 2011. godini član Luka Grupe pa je potraživanje Luke Beograd ad konsolidovano.

20. GOTOVINSKI EKVIVALENTI I GOTOVINA

<u>U hiljadama RSD</u>	<u>Luka konsolidovano 2011.</u>	<u>Luka konsolidovano 2010.</u>
Tekući račun	32.364	18.776
Izdvojena novčana sredstva-blagajna	0	112
Devizni račun	18.717	17.044
Deponovana i oročena novčana sredstva	<u>41.074</u>	<u>189.046</u>
Stanje na dan 31. decembra	92.155	224.978

21. POREZ NA DODATU VREDOST I AKTIVNA VREMENSKA RAZGRANIČENJA

<u>U hiljadama RSD</u>	<u>Luka konsolidovano 2011.</u>	<u>Luka konsolidovano 2010.</u>
Porez na dodatu vrednost	3.582	8.887
Ostalo	<u>766.560</u>	<u>777.719</u>
Stanje na dan 31. decembra	770.142	786.606

Iznos od 623.321 hiljada dinara u Luci „Beograd“ su AVR koja se odnose na razgraničene efekte obračunatih kursnih razlika iz prethodnih godina čiji je efekat evidentiran na računu 289-Ostala aktivna vremenska razgraničenja, u skladu sa „Pravilnikom o izmenama i dopunama Pravilnika o Kontnom okviru i sadržini računa u Kontnom okviru za privredna društva, zadruge, pravna lica i preduzetnike „(Sl. glasnik RS br.3/2011)

Efekat kursnih razlika po osnovu pozajmica u Novoj Luci obračunat je na AVR za 2009. godinu u iznosu od 46.286 hiljada dinara i za 2010. godinu u iznosu od 61.020 hiljada dinara u skladu sa „Pravilnikom o izmenama i dopunama Pravilnika o Kontnom okviru i sadržini računa u Kontnom okviru za privredna društva, zadruge, pravna lica i preduzetnike „(Sl. glasnik RS br.3/2011)

22. OSNOVNI KAPITAL

Struktura kapitala na dan 31.12.2011. godine čine :

<i>U hiljadama dinara</i>	Luka konsolidovano 2011.	Luka konsolidovano 2010.
Osnovi kapital	4.058.678	4.055.193
Rezerve	102.747	69.933
Revalorizacione rezerve	684.338	684.338
Neraspoređena dobit	696.569	1.577.066
Svega kapital	5.542.332	6.386.530

Iznos osnovnog kapitala uključuje i manjinski interes obračunat na dan 31. Decembar 2011. godine u iznosu od 716.709 hiljade.

23. DUGOROČNE OBAVEZE

<u>U hiljadama RSD</u>	Luka konsolidovano 2011.	Luka konsolidovano 2010.
Dugoročni krediti od banaka	4.374.477	5.364.314
Ostale dugoročne obaveze	43.072	71.980
<i>Minus: Tekuća dospeća dugoročnih obaveza</i>		
- dugoročni krediti od banaka	928.751	1.328.976
- ostale dugoročne obaveze	34.891	33.608
Stanje na dan 31. decembra	3.453.907	4.073.710

Eliminacija kod dugoročnih kredita iznosi 751.009 hiljada dinara odnosi se na dugoročne plasmane na relaciji Luka Beograd ad - Nova Luka.

<u>U hiljadama RSD</u>	Luka konsolidovano 2011.	Luka konsolidovano 2010.
Dugoročna rezervisanja	10.249	

Dugoročna rezervisanja se odnose na BVK.

Dugoročne kredite čine:

<i>Naziv banke</i>	EUR	DIN	Luka konsolidovano 2011.	Luka konsolidovano 2010.
Komercijalna banka	7.500.000		784.807	791.237
Komercijalna banka	3.500.000		366.243	369.244
Univerzal banka		415.000.000		415.000
Univerzal banka	4.870.000			466.302
Univerzal banka		120.000.000		
NLB banka	2.700.000		242.169	257.717
Intesa banka	3.000.000		313.609	316.495
Intesa banka	2.250.000		235.128	237.370
Intesa banka	200.000		20.719	
Intesa banka	500.000		52.111	
Piraeus banka London	24.800.000		2.348.202	2.472.660
BVK-fond za razvoj			11.489	
			4.374.477	5.364.314

Dugoročni krediti odobreni su Luci Beograd ad sa sledećim rokovima otplate po bankama :

Komercijalna banka (7.500.000 evra) -	31.12.2013.
Komercijalna banka (3.500.000 evra) -	31.12.2013.
NLB Banka (2.700.000 evra) -	25.09.2015.
Intesa banka (3.000.000 evra) -	31.12.2016.
Intesa banka (2.250.000 evra) -	31.12.2018.
Intesa banka (200.000 evra) -	29.12.2014.
Intesa banka (500.000 evra) -	29.07.2014.
Dugoročni kredit Delta Generali (7.000.000 dinara) -	01.01.2014.
Piraeus banka London (24.800.000 evra) -	18.10.2018.

Kamate po dugoročnim kreditima kreću se u rasponu od:

- varijabilne 1mEuribor + 4,50% do 3mEuribor + 7,0% godišnje i 1,1% mesečno uz mesečnu korekciju ukoliko je inflacija veća od nule,
- fiksne od 8,95 % godišnje do 14,4 % godišnje

Dospeće navedenih kredita sa stanjem na dan 31. decembra 2011. godine je prikazano u sledećoj tabeli:

<u>U hiljadama RSD</u>	Luka konsolidovano 2011.	Luka konsolidovano 2010.
Period otplate		
Do 1 godine	898.711	1.328.976
Od 1 do 5 godina	1.135.159	1.878.338
Preko 5 godina	2.340.606	2.157.001
Ukupno	4.374.476	5.364.314

24. KRATKOROČNE FINANSIJSKE OBAVEZE

<u>U hiljadama RSD</u>	Luka konsolidovano 2011.	Luka konsolidovano 2010.
Tekuće dospeće dugoročnih kredita	928.751	1.328.976
Tekuće dospeće ostalih obaveza	34.891	33.608
Ostale tekuće obaveze-kratkoročni krediti i pozajmice	1.606.195	609.609
Stanje na dan 31. decembra	2.569.837	1.972.193

25. OBAVEZE IZ POSLOVANJA

<u>U hiljadama RSD</u>	Luka konsolidovano 2011.	Luka konsolidovano 2010.
Dobavljači – pridružena pravna lica	306	11.509
Dobavljači u zemlji	70.595	114.913
Dobavljači u inostranstvu	72	24.486
Dobavljači za osn. sredstva	24.156	30.402
Primljeni avansi za proizvode i usluge	30.281	15.744
Ostale obaveze	3.894	2.047
Stanje na dan 31. decembra	129.304	199.101

Konsolidacijom je eliminisano 185.072 hiljada dinara.

26. OSTALE KRATKOROČNE OBAVEZE

<u>U hiljadama RSD</u>	Luka konsolidovano 2011.	Luka konsolidovano 2010.
Obaveze za bruto zarade i naknade zarada	38.273	37.577
Obaveze za dividende i učešća u dobiti	0	133
Obaveze za kamate	82.136	66.250
Ostale obaveze	133	14.022
Stanje na dan 31. decembra	120.542	117.982

Obaveze za kamate se najvećim delom odnose na kamate u vezi vraćanja kredita bankama, kao i na kamate na date pozajmice (Gradient, Zemunikum), kao i na obaveze za kamate iz prethodnog perioda za BVK (39.863 hiljada dinara).

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

<u>U hiljadama RSD</u>	<u>Luka konsolidovano 2011.</u>	<u>Luka konsolidovano 2010.</u>
Obaveze za porez na dodatu vrednost	33.648	13.000
Obaveze za poreze, carine i druge dažbine	12.812	7.618
Unapred obračunati troškovi	16.137	19.569
Odloženi prihodi	217.210	
Stanje na dan 31. decembra	279.807	40.187

Odloženi prihodi se odnose na razgraničene prihode po ugovoru sa UBB bankom Beograd na osnovu formiranog dogovora o prodaji nepokretnosti koja je uslovljena (Luka Beograd ad)..

28. VANBILANSNA EVIDENCIJA

<u>U hiljadama RSD</u>	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
Stanje na dan 31. decembra	2.862	379.163

29. ZARADA PO AKCIJI LUKE „BEOGRAD“

<u>U RSD</u>	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
Neto dobitak	14.644.616	1.497.862
Ukupan broj akcija (obične akcije)	6.962.434	6.962.434
Zarada po akciji (u RSD)	2,10	0,22

30. SUDSKI SPOROVI

Luka Beograd

Na dan 31.12.2011. godine saldo na kontu 20203 (utuženi kupci) iznosi 91.748.393 dinara. Među najznačajnijim utuženim kupcima nalaze se sledeći:

- NW LGG doo Beograd – 14.395.332,41 dinara
- Kompanija Generaexport dp – 13.281.923,19 dinara
- Rast-co doo – 9.874.696,58 dinara
- Tanacković kompani doo – 5.937.124,13 dinara
- Jeep commerce doo Beograd – 5.273.016,59 dinara
- Obnova ad Beograd – 4.508.382,44 dinara
- PKB Voćarske plantaže – 3.953.252,04 dinara
- Generalexport – 3.356.859,49 dinara
- Nort comp doo Beograd – 3.180.250,03 dinara
- GP Dom ad Beograd – 2.616.734,49 dinara
- Vage – Lekić doo – 2.384.041,74 dinara
- Kompanija Internacional CG – 2.288.023,94 dinara

Na dan 31.12.2011. godine saldo na računu 20202 (kupci u stečaju) iznosi 20.954.563,63 dinara. Među najznačajnijim kupcima u stečaju nalaze se sledeći:

- HK Komgrap ad Komgrap-Gradnja – 7.686.428,15 dinara
- Inter-Export doo – 4.175.978,09 dinara
- Marox doo Beograd – 3.522.485,13 dinara

Na dan 31.12.2011. godine protiv Društva se vodi više parničnih postupaka a kao najveći se izdvajaju sledeći :

- 818 malih akcionara – 574.489.471,40 dinara – 20.01.2011. godine primljena je prvostepena presuda Privrednog suda, kojom je odbijen tužbeni zahtev kao neosnovan i tužioci obavezni da „Luci Beograd „ na ime troškova solidarno plate iznos od 575.500,00 dinara. Tužioci su uložili žalbu, čeka se drugostepena odluka po žalbi.
- 272 bivša akcionara – 156.127.062,06 dinara
- Centar Boban – 4.055.000 dinara – čeka se odluka po našoj žalbi

U parničnom postupku koji se vodi pred Višim sudom u Beogradu Rešenjem Višeg suda od 16. maja 2011. godine Društvu je određena privremena mera zabrane otuđenja, raspolaganja i opterećenja nad spornim parcelama do pravosnažnog okončanja procesa. Društvo je podnelo žalbu na navedeno rešenje. Apelacioni sud je dana 5. septembra 2011. godine doneo Rešenje kojim je stavom prvim izreke ukinuo rešenje Višeg suda od 16. maja 2011. godine u delu stava prvog izreke, kojim je određena privremena mera za nekoliko katastarskih parcela na KO Palilula, kao i u delu stava drugog i trećeg izreke u odnosu na ove parcele i u ovom delu predmet vratio Višem sudu na ponovni postupak, a za ostale katastarske parcele potvrdio prvostepeno rešenje. Postupak je u toku i Rukovodstvo Društva očekuje pozitivan ishod.

Na dan 31.12.2011. godine prisutna je i tužba za utvrđenje od strane International CG u vrednosti od 16.500.000. dinara. Na ročištu od 14.09.2011. od strane „Luke Beograd“ je predat podnesak u kojem se osporava aktivna legitimacija tužioca.

Na dan 31.12.2011. godine protiv Društva se vode dva radna spora.

Na dan 31.12.2011. godine Društvo vodi dva stambena spora (u oba spora Društvo je tužena strana).

Na dan 31.12.2011. godine Društvo ima više izvršnih postupaka po dobijenim pravosnažnim i izvršnim presudama i lv rešenjima o izvršenju koja su ekspedovana u OPN na naplatu.

Slobodna zona Beograd ad

HK Slobodna zona „Beograd“ je protiv „Pharmacija žad“ podnela predlog za dozvolu izvršenja na iznos od 2.169.650,01 dinara. Prijavom potraživanja od 15.12.2011. godine prijavljena sva potraživanja prema stečajnom dužniku u iznosu od 3.453.643 dinara, a HK Slobodna zona „Beograd“ svrstana u treći isplatni red.

HK Slobodna zona „Beograd“ je protiv „VBD doo“ podnela predlog za dozvolu izvršenja na iznos od 821.968,03 dinara. Stečaj otvoren i zatvoren rešenjem od 30.06.2011. godine.

HK Slobodna zona „Beograd“ je protiv „VBD doo“ podnela predlog za dozvolu izvršenja na iznos od 85.438,29 dinara. Stečaj otvoren i zatvoren rešenjem od 30.06.2011. godine.

HK Slobodna zona „Beograd“ je protiv „Top brands distribution doo“ podnela predlog za dozvolu izvršenja na iznos od 2.502.751,02 dinara. Postupak izvršenja je prekinut usled pokretanja stečaja nad izvršnim dužnikom.HK Slobodna zona „Beograd“ je prijavila sudu potraživanja prema „Top brands distribution doo u stečaju“ u iznosu od 2.760.660,12 dinara, a

potom i tužbu za utvrđivanje osporenog potraživanja na isti iznos. Presudom od 20.10.2011. godine Privredni sud utvrdio potraživanje HK Slobodne zone „Beograd“ u iznosu od 2.582.379 dinara a za iznos od 178.281 dinara je tužbeni zahtev odbijen.

HK Slobodna zona Beograd je protiv „Proton system“ podnela predlog za dozvolu izvršenja na iznos od 829.179,92 dinara, odnosno 1.481.355 dinara (10.03.2011. preinačen tužbeni zahtev). Dana 12.04.2011. godine doneta presuda kojom je usvojen tužbeni zahtev.

HK Slobodna zona „Beograd“ je protiv „Florami doo“ podnela predlog za izvršenje na iznos od 116.456,24 dinara. Doneto je rešenje o izvršenju. Dana 30.11.2011. godine objavljen je oglas o postupku likvidacije. Izvršena prijava potraživanja poverioca u postupku likvidacije.

HK Slobodna zona „Beograd“ je protiv „Internall investment doo“ podnela predlog za izvršenje na iznos od 133.927,31 dinara. Privredni sud u Beogradu se oglasio nenadležnim pa je uputio sudu na čijem se području nalazi sedište banke kod koje se vodi račun dužnika na dalje procesuiranje.

HK Slobodna zona „Beograd“ je podnela predlog za izvršenje protiv Online computers na iznos od 27.862 dinara. Po pokretanju stečajnog postupka, izvršena prijava potraživanja na iznos od 35.460 dinara.

HK Slobodna zona „Beograd“ je podnela predlog za izvršenje protiv Despec up international na iznos od 263.001 dinara. Po pokretanju stečajnog postupka izvršena prijava potraživanja.

HK Slobodna zona „Beograd“ je podnela predlog za izvršenje protiv PC 4 na iznos od 24.903 dinara.

HK Slobodna zona „Beograd“ je podnela predlog za izvršenje protiv BS Procesor doo na iznos od 899.254 dinara. Po pokretanju stečajnog postupka izvršena prijava potraživanja.

Sudke sporove koje Društvo vodi u vezi kratkoročnih potraživanja vode se na računu 20203 i na dan 31.12.201. godine iznose 3.854.046 dinara. Oni se knjiže u skladu sa tačkom 3-Gi terećenjem ostalih rashoda.

Potraživanja od kupaca u stečaju vode se na kontu 20202 i na dan 31.12.2011. godine iznose 4.672.401 dinara.

Nova Luka doo

Nova Luke je protiv Unionmarket doo podnela predloge za izvršenje na iznos od 361.163 dinara. Doneta su rešenja i poslato je na prinudnu naplatu.

Nova Luka je protiv „Exotica plus doo“ podnela predlog za izvršenje na iznos od 1.068.111,30 dinara. Doneto je rešenje, nije bilo prigovora i poslato je na prinudnu naplatu.

Nova Luka je protiv „Exotica plus doo“ podnela predlog za izvršenje na iznos od 546.466,22 dinara. Donešeno je rešenje i poslato je na prinudnu naplatu.

Nova Luka je protiv „Exotica export import doo“ podnela predlog za izvršenje na iznos od 89.732,17 dinara. Donešeno je rešenje i poslato je na prinudnu naplatu.

Nova Luka je protiv „Exotica export import doo“ podnela predlog za izvršenje na iznos od 51.562,21 dinara. Donešeno je rešenje o izvršenju.

Nova Luka je protiv „Eccolo doo“ podnela tužbu za iseljenje (993.893,34 dinara označena vrednost spora). Naknadno je podneskom u naziv tuženog dodato „ u stečaju“. Dana 21.04.2011. godine izvršen je ulazak u prostor koji koristi „Eccolo doo“ u stečaju i izvršen popis zatečenih stvari.

Nova Luka je protiv „Eccolo doo“ podnela predlog za izvršenje na iznos od 458.194,23 dinara. Rešenjem od 04.06.2010. godine obustavljen postupak izvršenja zbog otvaranja stečaja.

Nova Luka je izvršila prijavu potraživanja u postupku stečaja „Eccolo u stečaju“ na iznos od 549.781,65 dinara. Sud je doneo zaključak kojim je priznao navedena potraživanja.

Nova Luka je izvršila prijavu na ime troškova postupaka iznosa koji čine naknadu za korišćenje prostora za period nakon otvaranja stečaja u odnosu na „Eccolo u stečaju“ u iznosu od 570.432,73 dinara.

Nova Luka je podnela predlog za dozvolu izvršenja na iznos od 1.404.175 dinara a u vezi ukupnog duga nastalog posle pokretanja stečajnog postupka Eccolo doo. Čeka se odluka suda.

Nova Luka je protiv „Express mail“ podnela predlog za dozvolu izvršenja na iznos od 2.311.844,85 dinara. Rešenjem od 27.08.2010. godine konstatovano je je povlačenje predloga.

Nova Luka je protiv „Millenium team doo“ podnela tužbu za iseljenje (592.794,16 dinara označena vrednost spora). Usled napuštanja poslovnog prostora od strane tuženog, tužba je povučena.

Nova Luka je dana 20.10.2011. godine podnela predlog za dozvolu izvršenja protiv PC 4 DOO na iznos od 38.825 dinara.

Nova Luka je dana 20.10.2011. godine podnela predlog za dozvolu izvršenja protiv BS Procesor doo na iznos od 3.266.106 dinara. Nad izvršnim dužnikom pokrenut stečajni postupak.

Nova Luka je dana 20.10.2011. godine podnela predlog za dozvolu izvršenja protiv Despec up international doo na iznos od 835.472 dinara. Nad izvršnim dužnikom pokrenut stečajni postupak.

Nova Luka je dana 20.10.2011. godine podnela predlog za dozvolu izvršenja protiv Online computers doo na iznos od 44.604 dinara. Nad izvršnim dužnikom pokrenut stečajni postupak.

Sudske sporove koje Društvo vodi u vezi kratkoročnih potraživanja vode se na računu 20203 i na dan 31.12.2011.god. iznose 8.628.185,20 din. Oni se knjiže u skladu sa tačkom 3 terećenjem ostalih rashoda.

Potraživanja od kupaca u stečaju vode se na kontu 20202 i na dan 31.12.2011. godine iznose 549.781,65 dinara.

Beogradski vunarski kombinat

Beogradski vunarski kombinat vodi više sporova.

Sporovi u kojima je Beogradski vunarski kombinat tužilac:

Beogradski vunarski kombinat je tužio „Dinel doo“ (novo poslovno ime: Danil mr doo, Futog) po osnovu isporučenih čebadi na iznos od 423.950,40 dinara. Sud doneo rešenje o izvršenju, naplata nije moguća zbog stečaja.

Beogradski vunarski kombinat je podneo protiv „Arlekino doo“ predlog za izvršenje na iznos od 197.895 dinara. Nad dužnikom je otvoren stečajni postupak, naplata nije moguća.

Beogradski vunarski kombinat je protiv „FM&Fashion“ podneo predlog za izvršenje na iznos od 4.581.782,21 dinara. Sud doneo rešenje o izvršenju, naplata nije moguća zbog stečaja.

Beogradski vunarski kombinat je protiv „SZKR Arlekino“ podneo predlog za izvršenje na iznose od 1.003.514,00 din. i 464.785,55 dinara. Sud je dostavio rešenje na naplatu, Odeljenju za prinudnu naplatu u Kragujevcu.

Beogradski vunarski kombinat je protiv „F&M Fashion“ podneo predlog za izvršenje na iznos od 2.757.277,46 dinara. Otvoren stečajni postupak, naplata nije moguća.

Beogradski vunarski kombinat je protiv „F&M Fashion“ podneo predlog za izvršenje na iznos od 95.700 dinara. Otvoren stečajni postupak, naplata nije moguća.

Beogradski vunarski kombinat je protiv „F&M Fashion“ podneo predlog za izvršenje na iznos od 2.986.598,59 dinara. Otvoren stečajni postupak, naplata nije moguća.

Beogradski vunarski kombinat je protiv „SZKR Arlekino“ podneo predlog za izvršenje na iznos od 555.516,60 dinara a naknadno se opredelio za namirenje popisom i prodajom pokretnih stvari dužnika.

Beogradski vunarski kombinat je protiv „Acentre technologies doo“ podneo predloge za izvršenje na iznose od 188.316,38 dinara, 64.826,42 dinara, 195.439,95 dinara i 269.090,17 dinara, 134.611,61 dinara, 195.735,57 dinara, 138.909,59 dinara.

Beogradski vunarski kombinat vodi 4 stambena spora.

Beogradski vunarski kombinat je tužen od strane „Soks BMD“ doo na iznos od 5.266.905,50 dinara i od strane JKP „Gradska čistoća“ u iznosu od 2.967.543,95 dinara.

Protiv Beogradskog vunarskog kombinata se vodi pet prekršajnih postupaka po osnovu kojih su izrečene novčane kazne u ukupnom iznosu od 1.302.613 dinara.

Na dan 31.12.2010. godine Beogradski vunarski kombinat ima sedam radnih sporova ukupne vrednosti 2.818.348,55 dinara.

Sudske sporove koje Beogradski vunarski kombinat vodi u vezi kratkoročnih potraživanja vode se na računu 20203 i na dan 31.12.2011. godine iznose 13.061.206,73 dinara. Oni se knjiže u skladu sa tačkom 3.4 terećenjem ostalih rashoda

b) Izdata jemstva i garancije

Na dan 31.12.2011. godine Luka „Beograd“ se javlja kao jemac po sledećim kreditnim ugovorima :

Dužnik	Banka	Iznos	Rok dospeća
Deneza M	Intesa	1.500.000 EUR	08.01.2013.
Deneza M	Intesa	386.497.200 RSD	13.01.2012.
Asnom	NLB	2.700.000 EUR	28.09.2015.
Keramika Kanjiža plus	NLB	500.000 EUR	10.11.2012.
Keramika Kanjiža plus	Agencij za osiguranje i finansiranje izvoza RS	300.000 EUR	31.03.2012.
Keramika Kanjiža plus	Komercijalna banka	1.000.000 EUR	29.07.2012.
Keramika Kanjiža plus	Komercijalna banka	50.000.000 RSD	26.04.2012.
Keramika Kanjiža plus	OTP banka	450.000 EUR	30.03.2013.
Keramika Kanjiža plus	Hypo Alpe-Adria leasing	58.278. CHF	01.10.2012.
Gradient	Raiffeisen leasing	3.272.085 CHF	01.06.2015.
Gradient	Raiffeisen bank	500.000 EUR	28.02.2012.
Gradient	Raiffeisen bank-RIEFF gar	500.000 EUR	28.02.2012.
Zemunikum	UBB	120.000 RSD	25.09.2012.
Green Village	Intesa	1.500.000 EUR	15.06.2016..

U okviru Slobodne zone Beograd dato je jemstvo preduzeću Gradijent da stavi hipoteku na nepokretnost L-5-1 površine 299 m², što je i učinjeno kao garancija za kredit od 500.000 € koji je preduzeće Gradient uzelo od Reifeisen bank. Otplatu preostalog dela kredita (33.000 €) Gradijent će izvršiti krajem februara 2012. godine, kada će se, na osnovu date brisovne dozvole podneti zahtev za skidanje hipoteke. Holding kompanija Slobodna zona « Beograd » je na osnovu založne izjave dala matičnom preduzeću Luka « Beograd » a.d. mogućnost da stavi hipoteku na nepokretnost L-14-3 površine 1.782,57 m², što je i učinjeno kao garancija za odobreni kredit od 3 miliona € koji je Luka « Beograd » ad uzela od Banke Intesa a.d. Beograd

Objekti Nove Luke dati u hipoteku:

Id.br	Naziv osnovnog sredstva	Banka	Površina objekta	Namena kredita	iznos kredita u EUR	Iznos procene objekta
6.18	Exotika	Piraeus	1.510	jemstvo	3.997.239 €	1.309.900 €
5.28	Objekat L-12-8	UBB	2.037	jemstvo	1.290.164 €	2.759.643 €
5.25	Objekat L-6-1	Intesa	759	jemstvo	1.500.000 €	698.992 €
5.32	Objekat L-12-3		1.055			1.265.948 €

Zakonski zastupnik
 Generalni direktor

Goran Mrda



(Handwritten notes and signatures in blue ink)

LUKA BEOGRAD

**KONSOLIDOVANI
IZVEŠTAJ O POSLOVANJU
LUKA „BEOGRAD“ A.D. ZA 2011. GODINU**

April 2012. godine

1. OPŠTI PODACI O MATIČNOM I ZAVISNIM PRAVNIM LICIMA I NJIHOVIM DELATNOSTIMA

Grupu čine Luka „Beograd“, kao matično pravno lice, i sledeća zavisna pravna lica sa sledećim procentima u vlasništvu matičnog društva:

Nova Luka doo – 100 %
Lumaco doo – 100 %
Gizmal limited – 100 %
Luka Petrol – 100 %

Nova Luka doo ima 67,91 % vlasništva u Holding kompaniji Slobodna zona Beograd ad. Holding kompanija Slobodna zona Beograd ad ima 75,00 % vlasništva u Preduzeću Slobodna zona Beograd ad.

Lumaco doo ima 100 % vlasništva u Drum creek doo i Vopex trade doo. Vopex trade doo ima 100 % vlasništva u Beogradskom vunarskom kombinatu ad Beograd. Lumaco je imao i 100 % vlasništva u Unicusu do momenta stečaja.

Lumaco doo je imao 100 % vlasništva u Keramici Kanjiža plus do 26.07.2011., a razmenom udela sa Enliven holding limited umesto vlasništva u Keramika Kanjiža plus postao je vlasnik 100 % Vopex Trade doo, odnosno Beogradskog vunarskog kombinata.

U 2010. godini Grupu su činili Luka „Beograd“ ad kao matično pravno lice i Nova Luka doo, Lumaco doo, Gizmal limited, Luka Petrol, Holding kompanija Slobodna zona Beograd ad, Preduzeće za posredovanje u prometu, gazdovanje i plasman nepokretne imovine Slobodna Zona Beograd ad, Keramika Kanjiža plus doo, Unikus doo, Drum creek doo, kao zavisna pravna lica.

Akcionarsko društvo Luka “Beograd”, Beograd, skraćeni naziv Luka “Beograd” a.d. Beograd, Žorža Klemansoa br. 37, 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.

Uskladjivanje 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 br. 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 br. 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 31.12.2011. god. vlasnik 93,65% akcija, dok se u vlasništvu manjinskih akcionara nalazi preostalih 6,35% akcija.

Osnovne delatnosti 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. Društvo ima pravo da obavlja poslove spoljno-trgovinskog prometa u okviru upisane delatnosti i da obavlja usluge: međunarodne špedicije, međunarodne agencijske poslove, poslove ugovorene kontrole kvaliteta i kvantiteta, držanje konsignacionih skladišta i slično.

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

Broj zaposlenih na dan 31. decembra 2011. godine iznosi 228 radnika.

Prosečan broj zaposlenih, na bazi stanja krajem svakog meseca u toku 2011. god. iznosio je 236 radnika.

Lumaco d.o.o. Beograd, Žorža Klemansoa br.37 osnovano je 24.01.2008. god. 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.god. god. 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.

Holding kompanija Slobodna zona “Beograd” a.d., Beograd, Viline vode bb, Beograd, je zatvoreno akcionarsko društvo.

Registrovano je kod Agencije za privredne registre. Registar privrednih društava (broj BD1 1834/2005, broj BD2 03864/2006- kao zatvoreno akcionarsko društvo).

Sedište je u Beogradu, Viline vode b.b.

Poreski identifikacioni broj Društva je 100218938, a matični broj 07554168.

Pretežna delatnost Društva je skladištenje.

Holding kompanija Slobodna zona Beograd a.d. osnovana je 1990. godine, a danas je akcionarsko društvo, koje čini 27 akcionara (uglavnom privatne kompanije, banke, državne institucije kao i kompanije u mešovitom vlasništvu). Do nedavno 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 31.12.2011. god najveće učešće u kapitalu holding kompanije Slobodna zona „Beograd“ ad ima preduzeće Nova Luka d.o.o koja je vlasnik 67,90% akcija.

Broj zaposlenih na dan 31. decembra 2011. godine iznosi 4 radnika.

Prosečan broj zaposlenih, na bazi stanja krajem svakog meseca u toku 2010. god. iznosio je 3 radnika.

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

Registrovano je kod Agencije za privredne registre. Registar privrednih društava (broj BD1839/2005, broj BD2021936/2006 – kao zatvoreno akcionarsko društvo).

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 akcionarsko društvo, koje čine 2 akcionara (Holding kompanija Slobodna zona Beograd a.d. sa 1000 akcija, tj. 74,91% učešća i Grad Beograd sa 335 akcija, tj. 25,09% učešća).

Drum Creek d.o.o. Beograd, Žorža Klemansoa br.37 osnovano je 24.01. 2008. god. kao Društvo sa ograničenom odgovornošću. Pretežna delatnost društva je razrada građevinskih projekata (šifra delatnosti 4110). Društvo je 24.01.2008.god. god. 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. sa 100% učešća.

Nova Luka d.o.o. Beograd, Žorža Klemansoa 37 osnovana je 2006.godine.

Pretežna delatnost je 5210 – skladištenje.

Resursi koje društvo ima na raspolaganju za obavljanje svoje delatnosti su 14 objekata ukupne površine 14.106 m².

Nova Luka d.o.o. 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 m²).

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. je zaključivanjem kupoprodajnih ugovora postala vlasnik još 11 objekata, ukupne površine oko 4.534.73 m².

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

Inostrana firma »**Gizmal Limited**« sa sedištem u Sofouli Street nb.2, Nicosia, Cyprus .

Luka »Beograd« a.d. ima 100% učešća u kapitalu Gizmal Limited (ugovor 470 od 25.01.2008.godine.)

Luka petrol doo 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« ima 100% učešća u kapitalu Luke petrol doo.

Beogradski vunarski kombinat a.d. Beograd, Višnjčka br.15 osnovan je 23.07.1962 god. Pretežna delatnost društva je definisana šifrom delatnosti 1320- proizvodnja tkanina. Beogradski vunarski kombinat je zatvoreno akcionarsko društvo u kojem, akcionar Društvo za trgovinu i usluge Vopex Trade d.o.o. ima 100% udela. Društvo je 19.11.2005 god. upisano u Registar privrednih subjekata pod brojem BD 59439 u Agenciji za privredne registre.

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.

Konsolidacija u bilansu uspeha Beogradskog vunarskog kombinata a.d. izvršena je za period od 27.07.2011. godine.

U Beogradskom vunarskom kombinatu na dan 31.12. 2011.god zaposlena su 3 radnika .

Unikus d.o.o. Beograd, Žorža Klemansoa br.37 osnovano je 01.10.2008. god. kao Društvo sa ograničenom odgovornošću. Pretežna delatnost društva su konsultanske aktivnosti u vezi s poslovanjem i ostalim upravljanjem (šifra delatnosti 7022) a registrovano je i za spoljnotrgovinski promet. Društvo je 01.10.2008.god. god. upisano u Registar privrednih subjekata pod brojem BD 133019/2008 u Agenciji za privredne registre. Osnivač Unikusa d.o.o. je „Lumaco“ d.o.o sa 100% učešća. Stečaj Unikus doo je zaključen 18.10.2011. godine.

Konsolidacija Unikus d.o.o. izvršiće se samo u delu Bilans uspeha za navedeni period.

Keramika Kanjiža plus d.o.o. Kanjiža, Horgoški put b.b Kanjiža, osnovano je 21.12. 2006. god. kao Društvo sa ograničenom odgovornošću. Pretežna delatnost društva je proizvodnja keramičkih

pločica i ploča (šifra delatnosti 2331) a registrovano je i za spoljnotrgovinski promet. Društvo je 12.01.2007.god. upisano u Registar privrednih subjekata pod brojem BD 255936 u Agenciji za privredne registre.

Lumaco doo je imao 100% učešća u kapitalu Keramike Kanjiže plus doo do 26.07.2011. godine, kada je izvršena razmena ovog udela sa povećanjem učešća Lumaco doo do 100% u Vopex-u , odnosno Beogradskom vunarskom kombinatu ad.

Konsolidacija Keramike Kanjiže plus izvršena je samo u delu Bilans uspeha do 26.07.2011. godine.

Društvo za trgovinu i usluge **Vopex Trade** je društvo sa ograničenom odgovornošću čije sedište je u Beogradu, Žorža Klemansoa 37. Pretežna delatnost društva je 4721 – trgovina na malo voćem i povrćem u specijalizovanim prodavnicama.

Konsolidacija Vopex trade izvršena je za period od 26.07.2011. godine.

2. PODACI O POSLOVANJU GRUPE

2.1. KLJUČNE NAPOMENE U VEZI SA POSLOVNIM OKRUŽENJEM U 2011. GODINI

Ukupna ekonomska aktivnost u 2011.god. u Republici Srbiji merena BDP ima realan rast od 1,9% u odnosu na prethodnu godinu.

Industrijska proizvodnja u 2011.god. imala je rast fizičkog obima od 1,8% dok je u 2010.god. ovaj rast iznosio 2,5%.

U 2011. god godišnja stopa inflacije iznosi 7,0 %.

Nedovoljan rast BDP Srbije u 2011. uslovljen je i smanjenjem tražnje u inostranstvu i smanjenjem priliva stranog kapitala. Sve to uticalo je na pad aktivnosti u pojedinim segmentima privrede, a poslovanje Luka Grupe direktno zavisi od stanja privrede u Republici.

Poslovna politika Luka Grupe za 2011.god utvrđena je polazeći od Ekonomske politike u zemlji i uticaja svetske ekonomske krize, jer rad Luke "Beograd" a i većine njenih zavisnih društava u mnogome zavisi od kretanja industrijske proizvodnje i protoka roba koje su predmet lučke delatnosti. U 2011.god. Luka Grupa je i dalje poslovala u otežanim uslovima privređivanja.

I pored ograničenja uslovljenih nepovoljnim uslovima privređivanja i otežanom likvidnošću , permanentno je radeno na unapređenju poslovanja radi ostvarenja postavljenih ciljeva za 2011.godinu. Ključni segmenti poslovnih aktivnosti odnosili su se na zadovoljavanje zahteva korisnika i na iskorišćenost skladišnog poslovnog prostora, na podizanje kvaliteta lučkih usluga uz stalno održavanje i rekonstrukciju mehanizacije i infrastrukture, na razvoj putničkog pristaništa na Savi i kontejnerskog terminala.

Iako je Luka "Beograd" kao matično, a samim tim i najznačajnije privredno društvo grupacije ostvarilo pozitivan rezultat poslovanja, Luka Grupa je ipak u 2011.godini ostvarila negativan ukupan rezultat poslovanja, koji je posledica prvenstveno velikog gubitka ostvarenog u zavisnom preduzeću Gizmal Limited.

3. FINANSIJSKI IZVEŠTAJI LUKA GRUPE ZA 2011.GODINU

3.1. OSNOV ZA SASTAVLJANJE FINANSIJSKIH IZVEŠTAJA ZA 2011.GODINU

Finansijski izveštaji matičnog i zavisnih privrednih društava u okviru Luka Grupe su sastavljeni u skladu sa Zakonom o računovodstvu i reviziji, Pravilnikom o kontnom okviru i sadržini računa u kontnom okviru za privredna društva, zadruge, druga pravna lica i preduzetnike, Pravilnikom o obrascima finansijskih izveštaja i internim Pravilnikom o računovodstvu i računovodstvenim politikama Društva.

3.2. PREGLED FINANSIJSKIH PODATAKA DRUŠTVA IZ KONSOLIDOVANIH FINANSIJSKIH IZVEŠTAJA ZA 2011.GODINU

Skraćeni prikaz Bilansa stanja na dan 31.12.2011. godine

Tabela 1: Skraćeni prikaz Bilans stanja Luka Grupe, konsolidovano u 000 dinara

R.br.	Pozicija	31.12.2011.	31.12.2010.
1	Aktiva		
2	Stalna imovina	10.754.040	10.547.360
3	Obrtna imovina	1.823.661	2.605.477
4	Odložena poreska sredstva	1.415	11.331
5	Ukupna aktiva	12.579.116	13.164.168
6	Vanbilansna aktiva	2.862	379.163
7	Pasiva		
8	Kapital	5.542.332	6.386.530
9	Dugoročna rezervisanja i obaveze	6.565.656	6.413.820
10	Odložene poreske obaveze	471.128	363.818
11	Ukupna pasiva	12.579.116	13.164.168
12	Vanbilansna pasiva	2.862	379.163

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	31.12.2011.	31.12.2010.
1	Neuplaćeni upisani kapital	0	0
2	Goodwill	210.964	237.465
3	Nematerijalna ulaganja	2.309.965	1.511.832
4	Nekretninc, postrojenja, oprema i biološka sred.	7.621.033	7.952.369
5	Dugoročni finansijski plasmani	612.078	845.694
6	Ukupno stalna imovina	10.754.040	10.547.360

Promene u stalnoj imovinu su posledica: investiranja, rashodovanja, otuđenja, obračuna amortizacije i evidencije usvojenih manjkova i viškova.

U odnosu na prethodnu godinu u strukturi stalne imovine se posebno ističu promene na poziciji osnovnih sredstava vezano za nekretnine. U okviru nekretnina, u matičnom društvu izvršeno je smanjenje u iznosu od 275.240 hiljada din. po osnovu isknjižavanja objekta C2 - magacina prehrambene robe a u skladu sa presudom Apelacionog suda u Beogradu Gž br. 11736/10 od 28.07.2011. godine. C Market će izvršiti nadoknadu troškova za ranije kupljeni objekat. U zavisnom društvu Nova Luka doo je došlo do prodaje objekta L-9-5, površine 276 metara kvadratnih.

Dugoročni finansijski plasmani

Tabela 3: Struktura i vrednost dugoročnih plasmana u 000 dinarima

R.br.	Pozicija	31.12.2011.	31.12.2010.
1	Učešće u kapitalu banaka i finansijskih organizacija	1.643	2.819
2	AS finansijski centar-Dugoročne hartije od vrednosti	300	300
3	Privredna banka UBB	1.343	2.519
4	Učešće u kapitalu privrednih društava	310.081	543.441
5	Ostala učešća	300.355	299.434
6	Sredstva za stanove solid.,stambenu izgradnju i prodate stanove	17.600	14.364
7	Ostali dugoročni finansijski plasmani - Asnom	282.530	284.845
8	Ostala učešća u kapitalu i druge HOV	225	225
6	Ukupno	612.079	845.694

Učešće u kapitalu privrednih društava je ove godine smanjeno u odnosu na prethodnu godinu usled promene učešća Luke Beograd ad u kapitalu zavisnih društava i međusobnog prebijanja .

Obrtna imovina

Tabela 4: Struktura i vrednost obrtne imovine u 000 dinara

R.br.	Pozicija	31.12.2011.	31.12.2010.
1	Zalihe	16.804	470.863
2	Stalna sredstva namenjena prodaji i sredstva poslovanja koje se obustavlja	0	0
3	Kratkoročna potraživanja, plasmani i gotovina	1.806.857	2.134.614
4	Ukupno obrtna sredstva	1.823.661	2.605.477

Kratkoročna potraživanja odnose se na potraživanja od kupaca, date plasmane i potraživanja za PDV i aktivna vremenska razgraničenja.

Značajan pad u vrednosti zaliha u 2011. godini u odnosu na 2010. godinu posledica je pre svega činjenice da Keramika Kanjiža plus ne ulazi u konsolidaciju kada je bilans stanja u pitanju.

Kapital

Tabela 5: Struktura kapitala u 2011. i 2010. godini u 000 dinara

R.br.	Pozicija	31.12.2011.	31.12.2010.
1	Osnovni kapital	4.058.678	4.055.193
2	Rezerve	102.747	69.933
3	Nerasporedjeni dobitak	696.569	1.577.066
4	Revalorizacione rezerve	684.338	684.338
5	Nerealizovani dobitci po osnovu hartija od vrednosti	0	0
6	Nerealizovani gubici po osnovu hartija od vrednosti	0	0
7	Ostali kapital	0	0
8	Gubitak	0	0
9	Ukupno kapital	5.542.332	6.386.530

Obaveze

Tabela 6: Struktura obaveza u 000 dinara

R.br.	Pozicija	31.12.2011.	31.12.2010.
1	Rezervisanja	10.249	0
2	Dugoročne obaveze	3.453.907	4.073.710
3	Dugoročni krediti	3.445.726	4.035.338
4	Ostale dugoročne obaveze	8.181	38.372
5	Kratkoročne obaveze	3.101.500	2.340.110
6	Kratkoročne finansijske obaveze	2.569.837	1.972.193
7	Obaveze iz poslovanja	129.304	199.101
8	Ostale kratkoročne obaveze	120.542	117.982
9	Obaveze po osnovu poreza na dodatu vrednost i ostalih javnih prihoda i pasivna vremenska razgraničenja	279.807	40.187
10	Obaveze po osnovu poreza na dobitak	2.010	10.647
11	Odložene poreske obaveze	471.128	363.818
12	Ukupne obaveze, rezervisanja i poreske obaveze	7.036.784	6.777.638

Dugoročne obaveze

Tabela 7: Struktura dugoročnih obaveza u 000 dinara

R.br.	Pozicija	31.12.2011.	31.12.2010.
1	Dugoročni krediti od banaka	4.374.477	5.364.314
2	Ostale dugoročne obaveze	43.072	71.980
3	<i>Minus</i> : tekuća dospeća dugoročnih obaveza		
4	- dugoročni krediti od banaka	928.751	1.328.976
5	- ostale dugoročne obaveze	34.891	33.608
6	Ukupno	3.453.907	4.073.710

Do smanjenja iznosa dugoročnih kredita je došlo usled činjenice da su pojedini krediti iz dugoročnih prebačeni u kratkoročne.

Kratkoročne finansijske obaveze

Tabela 8: Struktura kratkoročnih finansijskih obaveza u 000 dinara

R.br.	Pozicija	31.12.2011.	31.12.2010.
1	Tekuće dospeće dugoročnih kredita	928.751	1.328.976
2	Tekuće dospeće ostalih obaveza	34.891	33.608
3	Ostale tekuće obaveze – kratkoročni krediti i pozajmice	1.606.195	609.609
4	Ukupno	2.569.837	1.972.193

Ostale kratkoročne obaveze

Tabela 9: Struktura ostalih kratkoročnih obaveza u 000 dinara

R.br.	Pozicija	31.12.2011.	31.12.2010.
1	Obaveze za bruto zarade i naknade zarada	38.273	37.577
2	Obaveza za dividende i učešća u dobiti	0	133
3	Obaveze za kamate	82.136	66.250
4	Ostale obaveze	133	14.022
5	Ukupno	120.542	117.982

Obaveze za kamate se najvećim delom odnose na kamate u vezi vraćanja kredita bankama, kao i na kamate na date pozajmice (Gradient, Zemunikom), kao i na obaveze za kamate iz prethodnog perioda za BVK (39.863 hiljada dinara).

Obaveze iz poslovanja

Tabela 10: Struktura obaveza u poslovanju u 000 dinara

R.br.	Pozicija	31.12.2011.	31.12.2010.
1	Dobavljači – pridružena pravna lica	306	11.509
2	Dobavljači u zemlji	70.595	114.913
3	Dobavljači u inostranstvu	72	24.486
4	Dobavljači za osnovna sredstva	24.156	30.402
5	Primljeni avansi za proizvode i usluge	30.281	15.744
6	Ostale obaveze	3.894	2.047
7	Ukupno	129.304	199.101

Konsolidacijom je eliminisano 185.072 hiljada dinara.

Obaveze po osnovu poreza na dodatu vrednost i ostalih javnih prihoda i PVR

Tabela 11: Struktura obaveza po osnovu poreza i PVR u 000 dinara

R.br.	Pozicija	31.12.2011.	31.12.2010.
1	Obaveze za porez na dodatu vrednost	33.648	13.000
2	Obaveze za poreze, carine i druge dažbine	12.812	7.618
3	Unapred obračunati troškovi	16.137	19.569
4	Odloženi prihodi	217.210	
5	Ukupno	279.807	40.187

Odloženi prihodi se odnose na razgraničene prihode po ugovoru sa UBB bankom Beograd na osnovu uslovljenog dogovora o prodaji dela nepokretnosti i smanjenja kreditne zaduženosti (Luka Beograd ad).

Skraćeni prikaz Bilansa uspeha za 2011. godinu

Tabela 12: Skraćeni bilans uspeha u 000 dinara

R.br.	Pozicija	2011.	2010.
1	Poslovni prihodi	1.809.391	2.504.110
2	Poslovni rashod	1.532.375	2.026.515
3	Poslovna dobit	277.016	477.595
4	Finansijski rezultat	-395.366	-511.604
5	Rezultat po osnovu ostalih prihoda i rashoda	-598.921	261.259
6	Dobit (gubitak) iz redovnog poslovanja pre oporezivanja	-717.271	227.250
7	Neto dobit (gubitak)	-722.344	202.996

Poslovni prihodi

Tabela 13: Struktura poslovnih prihoda u 000 dinara

R.br.	Pozicija	2011.	2010.
1	Prihodi od prodaje	1.783.041	2.470.022
2	Prihodi od aktiviranja učinaka i robe	8.142	10.264
3	Povećanje vrednosti zaliha učinaka	0	11.931
4	Smanjenje vrednosti zaliha učinaka	(12.104)	
5	Ostali poslovni prihodi	30.312	11.893
6	Ukupno	1.809.391	2.504.110

Poslovni prihodi Luka Grupe su u 2011.godini smanjeni u odnosu na 2010.godinu, smanjenjem ove kategorije prihoda u matičnom društvu Luka „Beograd“ ad (smanjeni su sa 1.142.646 hiljada dinara u 2010. godini na 1.020.322 hiljada dinara u 2011.godini). Takođe kod Keramike Kanjiže plus doo došlo je pada poslovnih prihoda i taj pad je značajan usled toga što rezultati Keramike Kanjiže plus ulaze u konsolidaciju do 31.07.2011. godine (pad sa 1.220.701 hiljada dinara u 2010. godini na 652.856 hiljada dinara u 2011. godini).

Poslovni rashodi

Tabela 14: Struktura poslovnih rashoda u 000 dinara

R.br.	Pozicija	2011.	2010.
1	Nabavna vrednost prodate robe	26.477	22.633
2	Troškovi materijala	492.788	799.747
3	Troškovi zarada, naknada zarada i ostali lični rashodi	439.574	629.118
4	Troškovi amortizacije i rezervisanja	113.812	114.263
5	Ostali poslovni rashodi	459.724	460.754
7	Ukupno	1.532.375	2.026.515

Luka Grupa je u 2011.godini imala i smanjenje ukupnih poslovnih rashoda u odnosu na 2010.godinu. Najveće smanjenje rashoda nastalo je u kategoriji troškova materijala, a značajno smanjenje je takođe i u kategoriji troškova zarada, naknada zarada i ostalih ličnih rashoda.

U toku 2011. godine evidentirani su manji troškovi materijala, pre svega zbog pada troškova materijala za izradu sa 459.655 hiljada dinara u 2010. godini na 214.330 hiljada dinara (učestće Keramike Kanjiže značajno smanjeno – ulazi u konsolidaciju do 31.07.2011. godine, ali i dalje dominira u troškovima materijala za izradu). Takođe, uočen je izvestan pad i kod troškova goriva i energije.

U toku 2011. godine troškovi bruto zarada u Luci Beograd su manji u odnosu na 2010. godinu usled smanjenja broja radnika (31.12.2011. godine broj radnika je manji za 46 u odnosu na 31.12.2010. godine). To se odrazilo na smanjenje ove kategorije troškova u bilansu uspeha grupacije. Sa druge strane imamo smanjenje zarada kod Keramike Kanjiže plus usled njenog ulaska u konsolidaciju do 31.07.2011. godine. Otpremnine po osnovu tehnološkog viška i za odlazak u penziju su manje u 2011. godini u odnosu na 2010. godinu (Luka Beogradu 2011. godini – 9.641 hiljade dinara, Luka Beograd u 2010. godini – 48.600 hiljada dinara).

Troškovi amortizacije

Tabela 15: Troškovi amortizacije u 000 dinara

R.br.	Pozicija	2011.	2010.
1	Troškovi amortizacije	113.812	114.263

U matičnom društvu Luci Beograd ad knjiženje investicionih nekretnina se od 01.01.2010. godine vrši se po fer vrednosti umesto po nabavnoj vrednosti. U 2011. godini troškovi amortizacije i rezervisanja su u Luci Beograd manji u odnosu na 2010. godinu za 4.071 hiljada dinara. Takođe, pad troškova amortizacije i rezervisanja je evidentiran i kod Keramike Kanjiže plus (sa 17.727 na 12.404 hiljada dinara). Sa druge strane, Beogradski vunarski kombinat i Vopex Trade beleže u 2011. godini troškove amortizacije jer su ušli u konsolidaciju od 01.08.2011. godine, a nije ih bilo u konsolidaciji 2010. godine.

Finansijski i ostali prihodi i rashodi

Tabela 16: Struktura finansijskih i ostalih prihoda i rashoda u 000 dinara

R.br.	Pozicija	2011.	2010.
1	Finansijski prihodi	238.685	303.131
2	Finansijski rashodi	634.051	814.735
3	Ostali prihodi	244.660	1.035.777
4	Ostali rashodi	843.581	774.518

U okviru ostalih prihoda u 2010. godini ostvareni su prihodi po osnovu prodaje učešća Gizmala u Delute doo u iznosu od 619.000 hiljada dinara i prihod po osnovu vodenja investicionih nekretnina po fer vrednosti u iznosu 372.000 hiljada dinara.

Poreski rashodi perioda

Tabela 17: Poreski rashodi perioda u 000 dinara

R.br.	Pozicija	2011.	2010.
1	Dobit pre oporezivanja		227.250
2	Gubitak pre oporezivanja	717.271	
3	Tekući poreski rashod	5.378	20.011
4	Odloženi poreski rashod	771	5.783
5	Odloženi poreski prihodi	1.076	5.339
6	Ukupno poreski rashod perioda	5.073	20.455
7	Neto gubitak	722.344	
8	Neto dobit		206.795

Ostvareni rezultat – neto dobit u 2010. godini, kao i nastali gubitak u 2011. godini najvećim delom je nastao ostvarenim finansijskim rezultatom Gizmala, koji je u 2010. godini imao dobit 643.389 hiljada dinara, a u 2011. godini gubitak od 653.870 hiljada dinara.

4. OBELODANJIVANJE ODNOSA 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.

Zakonski zastupnik

Generalni direktor

Goran Mrđa



Luka „Beograd“ a.d. Beograd, u smislu člana 50. stav 2. tačka 3) Zakona o tržištu kapitala („Sl.glasnik RS“, br. 31/2011), daje sledeću:

IZJAVU

Ovim izjavljujemo da su prema našem najboljem saznanju, godišnji finansijski izveštaji Luke „Beograd“ a.d. Beograd za 2011. godinu sastavljeni u skladu sa Zakonom o računovodstvu i reviziji Republike Srbije 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

Dafinka Stamenković



Zakonski zastupnik
Generalni direktor

Goran Mrda
Goran Mrda