

Polugodisnji izvestaj  
Luka Dunav a.d.  
za 2015. godinu

Pancevo, Jun 2015

U skladu sa članom 52. Zakona o tržištu kapitala („Službeni glasnik RS“ broj 31/2011) i članom 4. Pravilnika o sadržini, formi i načinu objavljivanja polugodišnjih i kvartalnih izveštaja javnih društava („Službeni glasnik RS“ broj 14/2012) „LUKA DUNAV AD “ a.d., iz PANCEVA, Luka Dunav 1, MB: 08071276 objavljuje:

## POLUGODISNJI IZVEŠTAJ ZA PERIOD JANUAR – JUN 2015.GODINE

### S A D R Ž A J :

#### 1. POLUGODISNJI FINANSIJSKI IZVEŠTAJI

- BILANS STANJA
- BILANS USPEHA
- IZVEŠTAJ O TOKOVIMA GOTOVINE
- IZVEŠTAJ O OSTALOM REZULTATU
- IZVEŠTAJ O PROMENAMA NA KAPITALU
- NAPOMENE UZ POLUGODISNJE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

#### 2. POLUGODIŠNJI IZVEŠTAJ O POSLOVANJU DRUŠTVA

#### 3. IZJAVA LICA ODGOVORNIH ZA SASTAVLJANJE POLUGODISNJEG IZVEŠTAJA

#### 4. IZJAVA DRUŠTVA DA POLUGODISNJI FINANSIJSKI IZVEŠTAJI NISU REVIDIRANI

1. POLUGODISNJI FINANSIJSKI IZVEŠTAJI LUKA DUNAV A.D. PANCEVO  
( Bilans stanja, Bilans uspeha, Izveštaj o tokovima gotovine, Izvestaj o ostalom rezultatu, Izveštaj o promenama na kapitalu, Napomene uz polugodisnje finansijske izveštaje)

Период извештавања:

од **1.1.2015**

до

**30.6.2015**

**Полугодишњи финансијски извештај за привредна друштва ПФИ-ПД**

Пословно име: **LUKA DUNAV AD**

Матични број (МБ): **08071276**

Поштански број и место: **26000**

**PANCEVO**

Улица и број: **LUKA DUNAV 1**

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

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

Консолидовани/Појединачни: **pojedinačni**

Усвојен (да/не): **da**

Ревидиран (да/не): **ne**

Друштва субјекта консолидације:\*

Седиште:

МБ:

Особа за контакт: **Daliborka Manojlovic**

(уноси се само име и презиме особе за контакт)

Телефон: **013-302-305**

Факс: **013-302-304**

Адреса е-поште: **daliborka.calic@lukadunav.co.rs**

Презиме и име: **Djurisic Sanja**

(особа овлашћена за заступање)

\*Попуњава се у случају сачињавања консолидованог полугодишњег финансијског извештаја

**BILANS STANJA**
**U 000 din**

Grupa	POZICIJA	AOP	Napomena broj	Tekuca godina 30.06.2015	Krajnje stanje 31.12.2014
1	2	3	4	5	6
	<b>AKTIVA</b>				
0	<b>A.UPISANI A NEUPLACENI KAPITAL</b>	0001			
	<b>B.STALNA IMOVINA ( 0003+0010+0019+0024+0034 )</b>	0002		<b>1.225.127</b>	<b>1.178.643</b>
01	<b>I.NEMATERIJALNA IMOVINA ( 0004+0005+0006+0007+0008+0009 )</b>	0003	20	<b>284.187</b>	<b>284.253</b>
010 I deo 019	1. Ulaganja u razvoj	0004			
011,012 I deo 019	2. Koncesije,patenti,licence,robne I uslužne marke,softver I ostala prava	0005		48	114
013 I deo 019	3. Gudvil	0006			
014 ideo 019	4. Ostala nematerijalna imovina	0007		284.139	284.139
015 I deo 019	5. Nematerijalna imovina u pripremi	0008			
016 I deo 019	6. Avansi za nematerijalnu imovinu	0009			
02	<b>II.NEKRETNINE,POSTROJENJA I OPREMA ( 0011+0012+0013+0014+0015+0016+0017+0018 )</b>	0010	21	<b>873.954</b>	<b>892.311</b>
020,021 I DEO 029	1. Zemljiste	0011			
022 I deo 029	2. Gradjevinski objekti	0012		797.467	826.084
023 I deo 029	3. Postrojenja I oprema	0013		35.283	39.115
024 I deo 029	4.Investicione nekretnine	0014			
025 I deo 029	5. Ostale nekretnine,postrojenja I oprema	0015		3.801	4.442
026 I deo 029	6. Nekretnine, postrojenja I oprema u pripremi	0016		37.403	22.670
027 I deo 029	7. Ulaganja u tudjim nekretninama,postrojenjima I opremi	0017			
028 I deo 029	8. Avansi za nekretnine, postrojenja I opremu	0018			
03	<b>III. BIOLOSKA SREDSTVA ( 0020+0021+0022+0023 )</b>	0019		0	0
030,031 I deo 039	1. Sume I visegodisnji zasadi	0020			
032 I deo 039	2. Osnovno stado	0021			
037 I deo 039	3. Bioloska sredstva u pripremi	0022			
038 I deo 039	4. Avansi za bioloska sredstva	0023			

04, osim 047	IV. DUGOROCNI FINANSIJSKI PLASMANI ( 0025+0026+0027+0028+0029+0030+0031+0032+0033 )	0024		<b>66.986</b>	<b>2.079</b>
040 I deo 049	1. Ucesca u kapitalu zavisnih pravnih lica	0025			
041 I deo 049	2. Ucesca u kapitalu pridruzenih pravnih lica I zajednickim poduhvatima	0026			
042 I deo 049	3. Ucesce u kapitalu ostalih pravnih lica I druge hartije od vrednosti	0027		65.671	671
depo 043, deo 044 I deo 049	4. Dugorocni plasmani maticnim I zavisnim pravnim licima	0028			
depo 043, deo 044 I deo 049	4. Dugorocni plasmani ostalim povezanim pravnim licima	0029			
depo 045 I deo 049	6. Dugorocni plasmani u zemlji	0030			
depo 045 I deo 049	7. Dugorocni plasmani u inostranstvu	0031			
046 I deo 049	8. Hartije od vrednosti koje se drze do dospeca	0032			
048 I deo 049	9. Ostali dugorocni finansijski plasmani	0033		1.315	1.408
05	V.DUGORCNA POTRAZIVANJA ( 0035+0036+0037+0038+0039+0040+0041 )	0034		<b>0</b>	<b>0</b>
050 I deo 059	1. Potrazivanja od maticnih I zavisnih pravnih lica	0035			
051 I deo 059	2. Potrazivanja od ostalih povezanih lica	0036			
052 I deo 059	3. Potrazivanja po osnovu prodaje robe na kredit	0037			
053 I deo 059	4. Potrazivanja za prodaju po ugovorima o finansijskom lizingu	0038			
054 I deo 059	5. Potrazivanja po osnovu jemstva	0039			
055 I deo 059	6. Sporna I sumnjiva potrazivanja	0040			
056 I deo 059	7. Ostala dugorocna potrazivanja	0041			
288	B.ODLOZENA PORESKA SREDSTVA	0042			
	<b>G. OBRTNA IMOVINA ( 0044+0051+0059+0060+0061+0062+0068+0069+0070 )</b>	0043		<b>1.252.631</b>	<b>1.218.946</b>
Klasa 1	I.ZALIHE ( 0045+0046+0047+0048+0049+0050 )	0044	22	<b>142.765</b>	<b>81.615</b>
10	1. Materijal, reervni delovi, alat I sitan inventar	0045		6.148	7.236
11	2. Nedovrsena proizvodnja I nedovrsene usluge	0046			
12	3. Gotovi proizvodi	0047			
13	4. Roba	0048		8.926	5.027
14	5. Stalna sredstva namenjena prodaji	0049			
15	6. Placeni avansi za zalihe I usluge	0050		127.691	69.352
20	II. POTRAZIVANJA PO OSNOVU PRODAJE ( 0052+0053+0054+0055+0056+0057+0058 )	0051	23	<b>119.151</b>	<b>103.807</b>
200 I deo 209	1. Kupci u zemlji - maticna I zavisna pravna lica	0052			
201 I deo 209	2. Kupci u inostranstvu - maticna I zavisna pravna lica	0053			

202 I deo 209	3. Kupci u zemlji - ostala povezana pravna lica	0054			
203 I deo 209	4. Kupci u inostranstvu - ostala povezana pravna lica	0055			
204 I deo 209	5. Kupci u zemlji	0056		109.642	93.156
205 I deo 209	6. Kupci u inostranstvu	0057		9.509	10.651
206 I deo 209	7. Ostala potrazivanja na osnovu prodaje	0058			
21	III. POTRAZIVANJA IZ SPECIFICNIH POSLOVA	0059			
22	IV. DRUGA POTRAZIVANJA	0060	23	34.665	19.411
236	V. FINANSIJSKA SREDSTVA KOJE SE VREDNUJU PO FER VREDNOSTI KROZ BILANS USPEHA	0061			
23 osim 236 I 237	VI. KRATKOROCNI FINANSIJSKI PLASMANI ( 0063+0064+0065+0066+0067 )	0062	24	<b>943.688</b>	<b>943.688</b>
230 I deo 239	1. Kratkorocni klrediti I plasmani- maticna I zavisna pravna lica	0063			
231 I deo 239	2. Kratkorocni krediti I plasmani - ostala povezana pravna lica	0064			
232 I deo 239	3. Kratkorocni krediti I zajmovi u zemlji	0065		943.688	943.688
233 I deo 239	4. Kratkorocni krediti I zajmovi u inostranstvu	0066			
234,235, 238 I deo 239	5. Ostali kratkorocni finansijski plasmani	0067			
24	VII. GOTOVINSKI EKVIVALENTI I GOTOVINA	0068	25	9.367	69.729
27	VIII. POREZ NA DODATU VREDNOST	0069		2.783	
28 osim 288	IX. AKTIVNA VREMENSKA RAZGRANICENJA	0070	26	212	696
	<b>D. UKUPNA AKTIVA =POSLOVNA IMOVINA ( 0001+0002+0042+0043 )</b>	0071		<b>2.477.758</b>	<b>2.397.589</b>
88	DJ.VANBILANSNA AKTIVA	0072		1.499	1.499
	<b>P A S I V A</b>				
	<b>A. KAPITAL (0402+0411-0412+0413+0414+0415- 0416+0417+0420-0421) = ( 0071-0424-0441-0442 )</b>	0401		<b>2.372.682</b>	<b>2.290.630</b>
30	I. OSNOVNI KAPITAL ( 0403+0404+0405+0406+0407+0408+0409+0410 )	0402	27	279.089	279.089
300	1. Akcijski kapital	0403		273.962	273.962
301	2. Udeli drustva sa ogranicenom odgovornoscu	0404		5.127	5.127
302	3. Ulozi	0405			
303	4. Drzavni kapital	0406			
304	5. Drustveni kapital	0407			
305	6. Zadruzeni udeli	0408			
306	7. Emisiona premija	0409			
309	8. Ostali osnovni kapital	0410			
31	II. UPISANI A NEUPLACENI KAPITAL	0411			
047 i 237	III. OTKUPLJENE SOPSTVENE AKCIJE	0412			
32	IV. REZERVE	0413		1.020	1.020
330	V. REVALORIZACIONE REZERVE PO OSNOVU REVALORIZACIJE NEMATERIJALNE IMOVINE,NEKRETNINA, POSTROJENJA I OPREME	0414		<b>877.770</b>	<b>877.770</b>

33 osim 330	VI. NEREALIZOVANI DOBICI PO OSNOVU HARTIJA OD VREDNOSTI I DRUGIH KOMPONENTI OSTALOG SVEOBUHVAATNOG REZULTATA ( potrazna salda racuna grupe 33 osim 330 )	0415			
33 osim 330	VI. NEREALIZOVANI GUBICI PO OSNOVU HARTIJA OD VREDNOSTI I DRUGIH KOMPONENTI OSTALOG SVEOBUHVAATNOG REZULTATA ( dugovna salda racuna grupe 33 osim 330 )	0416			
34	VIII. NERASPOREDJENI DOBITAK ( 0418+0419 )	0417		1.214.803	1.132.751
340	1. Nerasporedjeni dobitak ranijih godina	0418		1.132.751	1.107.055
341	2. Nerasporedjeni dobitak tekuće godine	0419		82.052	25.696
	IX. UCESCE BEZ ŠRAVA KONTROLE	0420			
35	X. GUBITAK ( 0422+0423 )	0421		0	0
350	1. Gubitak ranijih godina	0422			
351	2. Gubitak tekuće godine	0423			
	<b>B. DUGOROCNA REZERVISANJA I OBAVEZE (0425+0432)</b>	0424		0	0
40	I. DUGOROCNA REZERVISANJA ( 0426+0427+0428+0429+0430+0431 )	0425		0	0
400	1. Rezervisanja za troškove u garantnom roku	0426			
401	2. Rezervisanja za troškove obnavljanja prirodnih bogatstava	0427			
403	3. Rezervisanja za troškove restrukturiranja	0428			
404	4. Rezervisanja za naknade i druge beneficije zaposlenih	0429			
405	5. Rezervisanja za troškove sudskih sporova	0430			
402 i 409	6. Ostala dugorocna rezervisanja	0431			
41	II. DUGOROCNE OBAVEZE ( 0433+0434+0435+0436+0437+0438+0439+0440 )	0432		0	0
410	1. Obaveze koje se mogu konvertovati u kapital	0433			
411	2. Obaveze prema matičnim i zavisnim pravnim licima	0434			
412	3. Obaveze prema ostalim povezanim pravnim licima	0435			
413	4. Obaveze po emitovanim hartijama od vrednosti u periodu dužem od godinu dana	0436			
414	5. Dugorocni krediti i zajmovi u zemlji	0437			
415	6. Dugorocni krediti i zajmovi u inostranstvu	0438			
416	7. Obaveze po osnovu finansijskog lizinga	0439			
419	8. Ostale dugorocne obaveze	0440		0	0
498	<b>B. ODLOŽENE PORESKE OBAVEZE</b>	0441	19d	59.682	59.682
42 do 49 (osim 498)	<b>III. KRATKOROCNE OBAVEZE (0443+0450+0451+0459+0460+0461+0462)</b>	0442		45.394	47.277
42	I. KRATKOROCNE FINANSIJSKE OBAVEZE ( 0444+0445+0446+0447+0448+0449 )	0443		0	0
420	1. Kratkorocni klrediti od matičnih I zavisnih pravnih lica	0444			
421	2. Kratkorocni klrediti od ostalih povezanih pravnih lica	0445			
422	3. Kratkorocni krediti I zajmovi u zemlji	0446			
423	4. Kratkorocni krediti I zajmovi u inostranstvu	0447			
427	5. Obaveze po osnovu stalnih sredstava obustavljenog poslovanja namenjenih prodaji	0448			
424,425, 426 i 429	6. Ostale kratkorocne finansijske obaveze	0449			
430	II. PRIMLJENI AVANSI, DEPOZITI I KAUCIJE	0450		190	435



43 osim 430	III. OBAVEZE IZ POSLOVANJA ( 0452+0453+0454+0455+0456+0457+0458 )	0451	29	<b>13.319</b>	<b>19.137</b>
431	1. Dobavljac i - matična i zavisna pravna lica u zemlji	0452			
432	2. Dobavljac i - matična i zavisna pravna lica u inostranstvu	0453			
433	3. Dobavljac i - ostala povezana pravna lica u zemlji	0454			
434	4. Dobavljac i - ostala povezana pravna lica u inostranstvu	0455			
435	5. Dobavljac i u zemlji	0456		13.291	19.109
436	6. Dobavljac i u inostranstvu	0457		23	23
439	7. Ostale obaveze iz poslovanja	0458		5	5
44,45 i 46	IV. OSTALE KRATKOROCNE OBAVEZE	0459	30	6.423	105
47	V. OBAVEZE PO OSNOVU POREZA NA DODATU VREDNOST	0460		0	4.932
48	VI. OBAVEZE ZA OSTALE POREZE, DOPRINOSE I DRUGE DAZBINE	0461		25.462	22.668
49 osim 498	VII. PASIVNA VREMENSKA RAZGRANICENJA	0462			
	D. GUBITAK IZNAD VISINE KAPITALA ( 0412+0416+0421-0420-0417-0415-0414-0413-0411-0402 )= ( 0441+0424+0442-0071)	0463		<b>0</b>	<b>0</b>
	<b>DJ. UKUPNA PASIVA (0424+0442+0441+0401-0463 )</b>	0464		<b>2.477.758</b>	<b>2.397.589</b>
89	<b>E. VANBILANSNA PASIVA</b>	0465	31	1.499	1.499

**BILANS USPEHA**

**U 000 din**

Grupa	POZICIJA	AOP	Napomena broj	Tekuca godina-30.06.2015	Prethodna godina-30.06.2014
1	2	3	4	5	6
	<b>PRIHODI IZ REDOVNOG POSLOVANJA</b>				
60 do 65, osim 62 i 63	<b>A.POSLOVNI PRIHODI(1002+1009+1016+1017)</b>	1001		<b>239.572</b>	<b>244.805</b>
60	I. PRIHODI OD PRODAJE ROBE (1003+1004+1005+1006+1007+1008)	1002	5	<b>14.426</b>	<b>31.830</b>
600	1.Prihodi od prodaje robe matičnim i zavisnim pravnim licima na domaćem tržištu	1003			
601	2.Prihodi od prodaje robe matičnim i zavisnim pravnim licima na inostranom tržištu	1004			
602	3.Prihodi od prodaje robe ostalim povezanim pravnim licima na domaćem tržištu	1005			
603	4.Prihodi od prodaje robe ostalim povezanim pravnim licima na inostranom tržištu	1006			
604	5.Prihodi od prodaje robe na domaćem tržištu	1007		14.426	31.830
605	6.Prihodi od prodaje robe na inostranom tržištu	1008			
61	II.PRIHODI OD PRODAJE PROIZVODA I USLUGA (1010+1011+1012+1013+1014+1015)	1009	6	<b>203.405</b>	<b>192.490</b>
610	1.Prihodi od prodaje proizvoda i usluga matičnim i zavisnim pravnim licima na domaćem tržištu	1010			
611	2.Prihodi od prodaje proizvoda i usluga matičnim i zavisnim pravnim licima na inostranom tržištu	1011			
612	3.Prihodi od prodaje proizvoda i usluga ostalim povezanim pravnim licima na domaćem tržištu	1012			
613	4.Prihodi od prodaje proizvoda i usluga ostalim povezanim pravnim licima na inostranom tržištu	1013			
614	5.Prihodi od prodaje proizvoda i usluga na domaćem tržištu	1014		177.201	157.607
615	6.Prihodi od prodaje gotovih proizvoda i usluga na inostranom tržištu	1015		26.204	34.883
64	III.PRIHODI OD PREMIJA, SUBVENCija, DOTACIJA, DONACIJA I SL.	1016			
65	IV.DRUGI POSLOVNI PRIHODI	1017	7	21.741	20.485
	<b>RASHODI IZ REDOVNOG POSLOVANJA</b>				
50 do 55, 62 i 63	<b>B.POSLOVNI RASHODI (1019-1020-1021+1022+1023+1024+1025+1026+1027+1028+1029)</b>	1018		<b>142.628</b>	<b>162.167</b>
50	I.NABAVNA VREDNOST PRODATE ROBE	1019	8	9.968	21.961
62	II.PRIHODI OD AKTIVIRANJA UČINAKA I ROBE	1020			
630	III.POVEĆANJE VREDNOSTI ZALIHA NEDOVRŠENIH I	1021			

	GOTOVIH PROIZVODA I NEDOVRŠENIH USLUGA				
631	IV.SMANJENJE VREDNOSTI ZALIHA NEDOVRŠENIH I GOTOVIH PROIZVODA I NEDOVRŠENIH USLUGA	1022			
51 osim 513	V.TROŠKOVI MATERIJALA	1023	9	6.031	5.696
513	VI.TROŠKOVI GORIVA I ENERGIJE	1024	9	15.915	17.418
52	VII.TROŠKOVI ZARADA, NAKNADA ZARADA I OSTALI LIČNI RASHODI	1025	10	38.171	37.069
53	VIII.TROŠKOVI PROIZVODNIH USLUGA	1026	11	25.456	30.864
540	IX.TROŠKOVI AMORTIZACIJE	1027	12	33.157	34.941
541 do 549	X.TROŠKOVI DUGOROČNIH REZERVISANJA	1028			
55	XI.NEMATERIJALNI TROŠKOVI	1029	13	13.930	14.218
	<b>V.POSLOVNI DOBITAK(1001-1018)</b>	1030		<b>96.944</b>	<b>82.638</b>
	<b>G.POSLOVNI GUBITAK(1018-1001)</b>	1031			
66	<b>D.FINANSIJSKI PRIHODI(1033+1038+1039)</b>	1032	14	<b>15.767</b>	<b>51.920</b>
66 osim 662,663 i 664	I.FINANSIJSKI PRIHODI OD POVEZANIH LICA I OSTALI FINANSIJSKI PRIHODI (1034+1035+1036+1037)	1033		53	215
660	1.Finansijski prihodi od matičnih i zavisnih pravnih lica	1034			
661	2.Finansijski prihodi od ostalih povezanih pravnih lica	1035			
665	3.Prihodi od učešća u dobitku pridruženih pravnih lica i zajedničkih poduhvata	1036			
669	4.Ostali finansijski prihodi	1037		53	215
662	II.PRIHODI OD KAMATA(OD TREĆIH LICA)	1038		15.559	51.604
663 i 664	III.POZITIVNE KURSNE RAZLIKE I POZITIVNI EFEKTI VALUTNE KLAUZULE (PREMA TREĆIM LICIMA)	1039		155	101
56	<b>DJ.FINANSIJSKI RASHODI(1041+1046+1047)</b>	1040	15	<b>620</b>	<b>128</b>
56 osim 562,563 i 564	I.FINANSIJSKI RASHODI IZ ODNOSA SA POVEZANIM PRAVNIM LICIMA I OSTALI FINANSIJSKI RASHODI(1042+1043+1044+1045)	1041		22	38
560	1.Finansijski rashodi iz odnosa sa matičnim i zavisnim pravnim licima	1042			
561	2.Finansijski rashodi iz odnosa sa ostalim povezanim pravnim licima	1043			
565	3.Rashodi od učešća u gubitku pridruženih pravnih lica i zajedničkih poduhvata	1044			
566 i 569	4.Ostali finansijski rashodi	1045		22	38
562	II.RASHODI KAMATA(PREMA TREĆIM LICIMA)	1046		2	0

563 i 564	III.NEGATIVNE KURSNE RAZLIKE I NEGATIVNI EFEKTI VALUTNE KLAUZULE (PREMA TREĆIM LICIMA)	1047		596	90
	<b>E.DOBITAK IZ FINANSIRANJA(1032-1040)</b>	1048		<b>15.147</b>	<b>51.792</b>
	<b>Ž.GUBITAK IZ FINANSIRANJA(1040-1032)</b>	1049			
683 i 685	<b>Z.PRIHODI OD USKLAĐIVANJA VREDNOSTI OSTALE IMOVINE KOJA SE ISKAZUJE PO FER VREDNOSTI KROZ BILANS USPEHA</b>	1050			
583 i 585	<b>I.RASHODI OD USKLAĐIVANJA VREDNOSTI OSTALE IMOVINE KOJA SE ISKAZUJE PO FER VREDNOSTI KROZ BILANS USPEHA</b>	1051	16		
67 i 68, osim 683 i 685	<b>J.OSTALI PRIHODI</b>	1052	17	807	319
57 i 58 osim 583 i 585	<b>K.OSTALI RASHODI</b>	1053	18	16.366	7.207
	<b>L.DOBITAK IZ REDOVNOG POSLOVANJA PRE OPOREZIVANJA (1030-1031+1048-1049+1050-1051+1052-1053)</b>	1054		<b>96.532</b>	<b>127.542</b>
	<b>LJ.GUBITAK IZ REDOVNOG POSLOVANJA PRE OPOREZIVANJA (1031-1030+1049-1048+1051-1050+1053-1052)</b>	1055			
69-59	<b>M.NETO DOBITAK POSLOVANJA KOJE SE OBUSTAVLJA,EFEKTI PROMENE, RAČUNOVODSTVENE POLITIKE I ISPRAVKA GREŠAKA IZ RANIJIH PERIODA</b>	1056			
59-69	<b>N.NETO GUBITAK POSLOVANJA KOJE SE OBUSTAVLJA,RASHODI PROMENE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE I ISPRAVKA GREŠAKA IZ RANIJIH PERIODA</b>	1057			
	<b>NJ.DOBITAK PRE OPOREZIVANJA (1054-1055+1056-1057)</b>	1058	19	96.532	127.542
	<b>O.GUBITAK PRE OPOREZIVANJA(1055-1054+1057- 1056)</b>	1059			
	<b>P.POREZ NA DOBITAK</b>				
721	<b>I.PORESKE RASHODI PERIODA</b>	1060	19a	14.480	19.131
deo 722	<b>II.ODLOŽENI PORESKE RASHODI PERIODA</b>	1061			
deo 722	<b>III.ODLOŽENI PORESKE PRIHODI PERIODA</b>	1062			
723	<b>R.ISPLAĆENA LIČNA PRIMANJA POSLODAVCA</b>	1063			
	<b>S.NETO DOBITAK(1058-1059-1060-1061+1062-1063)</b>	1064		82.052	108.411
	<b>T.NETO GUBITAK(1059-1058+1060+1061- 1062+1063)</b>	1065			
	<b>I.NETO DOBITAK KOJI PRIPADA MANJINSKIM ULAGAČIMA</b>	1066			
	<b>II.NETO DOBITAK KOJI PRIPADA VEĆINSKOM VLASNIKU</b>	1067			
	<b>III.NETO GUBITAK KOJI PROPADA MANJINSKIM ULAGAČIMA</b>	1068			

	IV.NETO GUBITAK KOJI PRIPADA VEČINSKOM VLASNIKU	1069			
	V.ZARADA PO AKCIJI				
	1.Osnovna zarada po akciji	1070			
	2.Umanjena(razvodnjena)zarada po akciji	1071			

## IZVEŠTAJ O TOKOVIMA GOTOVINE

u 000- din

POZICIJA	AOP	30.6.2015	30.6.2014
2	3		
<b>A. TOKOVI GOTOVINE IZ POSLOVNIH AKTIVNOSTI</b>			
I. PRILIVI GOTOVINE IZ POSLOVNIH AKTIVNOSTI ( 1 do 3 )	3001	247.903	304.982
1. Prodaja I primljeni avansi	3002	247.839	268.515
2. Primljene kamate iz poslovnih aktivnosti	3003		36.045
3. Ostali prilivi iz redovnog poslovanja	3004	64	422
II. ODLIVI GOTOVINE IZ POSLOVNIH AKTIVNOSTI ( 1 do 5 )	3005	243.314	171.818
1. Isplate dobavljačima I dati avansi	3006	158.054	77.820
2. Zarade, naknade zarada I ostali licni rashodi	3007	32.217	37.133
3. Placene kamate	3008	2	
4. Porez na dobit	3009	9.367	14.094
5. Odlivi po osnovu ostalih javnih prihoda	3010	43.674	42.771
III. NETO PRILIVI GOTOVINE IZ POSLOVNIH AKTIVNOSTI ( I-II )	3011	4.589	133.164
IV. NETO ODLIV GOTOVINE IZ POSLOVNIH AKTIVNOSTI ( II-I )	3012		
<b>B. TOKOVI GOTOVINE IZ AKTIVNOSTI INVESTIRANJA</b>			
I. PRILIVI GOTOVINE IZ AKTIVNOSTI INVESTIRANJA ( 1 do 5 )	3013	0	0
1. Prodaja akcija I udela ( neto prilivi )	3014		
2. Prodaja nematerijalne imovine, nekretnina, postrojenja, opreme I bioloskih sredstava	3015		
3. Ostali finansijski plasmani ( NETO PRILIVI )	3016		
4. Primljene kamate iz aktivnosti investiranja	3017		
5. Primljene dividende	3018		
II. ODLIVI GOTOVINE IZ AKTIVNOSTI INVESTIRANJA ( 1 do 3 )	3019	65.000	121.795
1. Kupovina akcija I udela ( neto odlivi )	3020	65.000	
2. Kupovina nematerijalne imovine, nekretnina, postrojenja, opreme I bioloskih sredstava	3021		
3. Ostali finansijski plasmani ( NETO ODLIVI )	3022		121.795
III. NETO PRILIVI GOTOVINE IZ AKTIVNOSTI INVESTIRANJA ( I-II )	3023		
IV. NETO ODLIV GOTOVINE IZ AKTIVNOSTI INVESTIRANJA ( II-I )	3024	65.000	121.795
<b>B. TOKOVI GOTOVINE IZ AKTIVNOSTI FINANSIRANJA</b>			
I. PRILIVI GOTOVINE IZ AKTIVNOSTI FINANSIRANJA ( 1 do 5 )	3025	93	0
1. Uvecanje osnovnog kapitala	3026		
2. Dugorocni krediti ( neto prilivi )	3027		
3. Kratkorocni krediti ( neto prilivi )	3028	93	
4. Ostale dugorocne obaveze	3029		
5. Ostale kratkorocne obaveze	3030		
II Odlivi gotovine iz aktivnosti finansiranja ( 1 do 6 )	3031	0	76
1. Otkup sopstvenih akcija I udela	3032		
2. Dugorocni krediti ( odlivi )	3033		76
3. Kratkorocni krediti ( odlivi )	3034		
4. Ostale obaveze	3035		
5. Finansijski lizing	3036		
6. Isplacene dividende	3037		
III. Neto priliv gotovine iz aktivnosti finansiranja ( I-II )	3038		
IV. NETO ODLIV GOTOVINE IZ AKTIVNOSTI FINANSIRANJA ( II-I )	3039	0	76

G. SVEGA PRILIVI GOTOVINE ( 3001+3013+3025 )	<b>3040</b>	<b>247.996</b>	<b>304.982</b>
D. SVEGA ODLIVI GOTOVINE ( 3005+3019+3031 )	<b>3041</b>	<b>308.314</b>	<b>293.689</b>
DJ.NETO PRILIVI GOTOVINE ( 3040-3041 )	<b>3042</b>		<b>11.293</b>
E. NETO ODLIV GOTOVINE ( 3041-3040 )	<b>3043</b>	<b>60.318</b>	
Ž. GOTOVINA NA POČETKU OBRACUNSKOG PERIODA	<b>3044</b>	<b>69.729</b>	<b>11.411</b>
Z. POZITIVNE KURSNE RAZLIKE PO OSNOVU PRERACUNA GOTOVINE	<b>3045</b>	<b>154</b>	<b>101</b>
I. NEGATIVNE KURSNE RAZLIKE PO OSNOVU PRERACUNA GOTOVINE	<b>3046</b>	<b>198</b>	<b>90</b>
J. GOTOVINA NA KRAJU OBRACUNSKOG PERIODA ( 3042-3043+3044+3045-3046 )	<b>3047</b>	<b>9.367</b>	<b>22.715</b>

IZVEŠTAJ O OSTALOM REZULTATU					
Grupa	POZICIJA	AOP	Napomena broj	Tekuca godina-30.06.2015	Prethodna godina-31.12.2014
1	2	3	4	5	6
	<b>A. NETO REZULTAT IZ POSLOVANJA</b>				
	I. NETO DOBITAK(AOP 1064)	2001		<b>82.052</b>	<b>25.696</b>
	II. NETO GUBITAK(AOP 1065)	2002			
	<b>B. OSTALI SVEOBUH VATNI DOBITAK ILI GUBITAK</b>				
	<b>a) Stavke koje neće biti reklasifikovane u Bilansu uspeha u budućim periodima</b>				
	1.Promene revalorizacije nematerijalne imovine nekretnina,postrojenja i opreme				
330	a) povećanje revalorizacionih rezervi	2003			
	b) smanjenje revalorizacionih rezervi	2004			1.393.059
	2.Aktuarski dobiti ili gubici po osnovu planova definisanih primanja				
331	a) dobiti	2005			
	b) gubici	2006			
	3. Dobici ili gubici po osnovu ulaganja u vlasničke instrumente kapitala				
332	a) dobiti	2007			
	b) gubici	2008			
	4.Dobici ili gubici po osnovu udela u ostalom sveobuhvatnom dobitku ili gubitku pridruženih društava				
333	a) dobiti	2009			
	b) gubici	2010			
	<b>b)Stavke koje naknadno mogu biti reklasifikovane u Bilansu uspeha u budućim periodima</b>				
	1.Dobici ili gubici po osnovu preračuna finansijskih izveštaja inostranog poslovanja				
334	a) dobiti	2011			
	b) gubici	2012			
	3. Dobici ili gubici od instrumenata zaštite neto ulaganja u inostrano poslovanje				
335	a) dobiti	2013			
	b) gubici	2014			
	3.Dobici ili gubici po osnovu instrumenata zaštite rizika(hedžinga)novčanog toka				
336	a) dobiti	2015			
	b) gubici	2016			
	4.Dobici ili gubici po osnovu hartija od vrednosti raspoloživih za prodaju				
	a) dobiti	2017			
	b) gubici	2018			
	I. OSTALI BRUTO SVEOBUH VATNI DOBITAK (2003+2005+2007+2009+2011+2013+2015+2017)-(2004+2006+2008+2010+2012+2014+2016+2018)	2019		0	
	II. OSTALI BRUTO SVEOBUH VATNI GUBITAK (2004+2006+2008+2010+2012+2014+2016+2018)-(2003+2005+2007+2009+2011+2013+2015+2017)	2020		0	1.393.059
	III. POREZ NA OSTALI SVEOBUH VATNI DOBITAK ILI GUBITAK PERIODA	2021			
	IV. NETO OSTALI SVEOBUH VATNI DOBITAK (2019-2020-2021)	2022			
	V. NETO OSTALI SVEOBUH VATNI GUBITAK (2020-2019+2021)	2023		0	1.393.059
	<b>V. UKUPAN NETO SVEOBUH VATNI REZULTAT PERIODA</b>				
	I. UKUPAN NETO SVEOBUH VATNI DOBITAK (2001-2002+2022-2023)	2024		82.052	
	II. UKUPAN NETO SVEOBUH VATNI GUBITAK (2002-2001+2023-2022)	2025			1.367.363
	G. UKUPAN NETO SVEOBUH VATNI DOBITAK ILI GUBITAK(2027+2028)=AOP	2026			
	1. Pripisan većinskim vlasnicima kapitala	2027			
	2. Pripisan vlasnicima koji nemaju kontrolu	2028			



**IZVESTAJ O PROMENAMA NA KAPITALU**

U 000 din

Редни број	ОПИС	Компоненте капитала					
		АОП	30	АОП	31	АОП	32
			Основни капитал		Уписани а неуплаћени капитал		Резерве
1	2		3		4		5
1.	<b>Почетно стање претходне године на дан 01.01. _____</b>						
	а) дуговни салдо рачуна	4001		4019		4037	
	б) потражни салдо рачуна	4002	279.089	4020		4038	1.020
2.	<b>Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика</b>						
	а) исправке на дуговној страни рачуна	4003		4021		4039	
	б) Исправке на потражној страни рачуна	4004		4022		4040	
3.	<b>Кориговано почетно стање претходне године на дан 01.01. _____</b>						
	а) кориговани дуговни салдо рачуна $(1a + 2a - 2б) \geq 0$	4005		4023		4041	
	б) кориговани потражни салдо рачуна $(1б - 2a + 2б) \geq 0$	4006	279.089	4024		4042	1.020
4.	<b>Промене у претходној _____ години</b>						
	а) промет на дуговној страни рачуна	4007	232	4025		4043	
	б) промет на потражној страни рачуна	4008	232	4026		4044	
5.	<b>Стање на крају претходне године 31.12. _____</b>						
	а) дуговни салдо рачуна $(3a + 4a - 4б) \geq 0$	4009		4027		4045	
	б) потражни салдо рачуна $(3б - 4a + 4б) \geq 0$	4010	279.089	4028		4046	1.020
6.	<b>Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика</b>						
	а) исправке на дуговној страни рачуна	4011		4029		4047	
	б) исправке на потражној страни рачуна	4012		4030		4048	
7.	<b>Кориговано почетно стање текуће година на дан 01.01. _____</b>						
	а) кориговани дуговни салдо рачуна $(5a + 6a - 6б) \geq 0$	4013		4031		4049	
	б) кориговани потражни салдо рачуна $(5б - 6a + 6б) \geq 0$	4014	279.089	4032		4050	1.020
8.	<b>Промене у текућој _____ години</b>						
	а) промет на дуговној страни рачуна	4015		4033		4051	
	б) промет на потражној страни рачуна	4016		4034		4052	
9.	<b>Стање на крају текуће године 31.12. _____</b>						
	а) дуговни салдо рачуна $(7a + 8a - 8б) \geq 0$	4017		4035		4053	
	б) потражни салдо рачуна $(7б - 8a + 8б) \geq 0$	4018	279.089	4036		4054	1.020

Редни Број	ОПИС	Компоненте капитала					
		АОП	35	АОП	047 и 237	АОП	34
			Губитак		Откупљене сопствене акције		Нераспоређени добитак
	2		6		7		8
	<b>Почетно стање претходне године на дан 01.01._____</b>						
1.	а) дуговни салдо рачуна	4055		4073		4091	
	б) потражни салдо рачуна	4056		4074		4092	1.107.056
	<b>Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика</b>						
2.	а) исправке на дуговној страни рачуна	4057		4075		4093	
	б) исправке на потражној страни рачуна	4058		4076		4094	
	<b>Кориговано почетно стање претходне године на дан 01.01._____</b>						
3.	а) кориговани дуговни салдо рачуна $(1a + 2a - 2б) \geq 0$	4059		4077		4095	
	б) кориговани потражни салдо рачуна $(1б - 2a + 2б) \geq 0$	4060		4078		4096	1.107.056
	<b>Промене у претходној _____ години</b>						
4.	а) промет на дуговној страни рачуна	4061		4079		4097	
	б) промет на потражној страни рачуна	4062		4080		4098	25.695
	<b>Стање на крају претходне године 31.12._____</b>						
5.	а) дуговни салдо рачуна $(3a + 4a - 4б) \geq 0$	4063		4081		4099	
	б) потражни салдо рачуна $(3б - 4a + 4б) \geq 0$	4064		4082		4100	1.132.751
	<b>Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика</b>						
6.	а) исправке на дуговној страни рачуна	4065		4083		4101	
	б) исправке на потражној страни рачуна	4066		4084		4102	
	<b>Кориговано почетно стање текуће године на дан 01.01. _____</b>						
7.	а) кориговани дуговни салдо рачуна $(5a + 6a - 6б) \geq 0$	4067		4085		4103	
	б) кориговани потражни салдо рачуна $(5б - 6a + 6б) \geq 0$	4068		4086		4104	1.132.751
	<b>Промене у текућој _____ години</b>						
8.	а) промет на дуговној страни рачуна	4069		4087		4105	
	б) промет на потражној страни рачуна	4070		4088		4106	82.052
	<b>Стање на крају текуће године 31.12. _____</b>						
9.	а) дуговни салдо рачуна $(7a + 8a - 8б) \geq 0$	4071		4089		4107	
	б) потражни салдо рачуна $(7б - 8a + 8б) \geq 0$	4072		4090		4108	1.214.803

Редни број	ОПИС	Компоненте осталог резултата					
		АОП	330	АОП	331	АОП	332
			Ревалоризационе резерве		Актуарски добици или губици		Добици или губици по основу улагања у власничке инструменте капитала
1	2		9		10		11
	<b>Почетно стање претходне године на дан 01.01. _____</b>						
1.	а) дуговни салдо рачуна	4109		4127		4145	
	б) потражни салдо рачуна	4110	2.270.829	4128		4146	
	<b>Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика</b>						
2.	а) исправке на дуговној страни рачуна	4111		4129		4147	
	б) исправке на потражној страни рачуна	4112		4130		4148	
	<b>Кориговано почетно стање претходне године на дан 01.01. _____</b>						
3.	а) кориговани дуговни салдо рачуна ( $1a + 2a - 2б) \geq 0$	4113		4131		4149	
	б) кориговани потражни салдо рачуна ( $1б - 2a + 2б) \geq 0$	4114	2.270.829	4132		4150	
	<b>Промене у претходној _____ години</b>						
4.	а) промет на дуговној страни рачуна	4115	1.393.059	4133		4151	
	б) промет на потражној страни рачуна	4116		4134		4152	
	<b>Стање на крају претходне године 31.12. _____</b>						
5.	а) дуговни салдо рачуна ( $3a + 4a - 4б) \geq 0$	4117		4135		4153	
	б) потражни салдо рачуна ( $3б - 4a + 4б) \geq 0$	4118	877.770	4136		4154	
	<b>Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика</b>						
6.	а) исправке на дуговној страни рачуна	4119		4137		4155	
	б) исправке на потражној страни рачуна	4120		4138		4156	
	<b>Кориговано почетно стање текуће године на дан 01.01. _____</b>						
7.	а) кориговани дуговни салдо рачуна ( $5a + 6a - 6б) \geq 0$	4121		4139		4157	
	б) кориговани потражни салдо рачуна ( $5б - 6a + 6б) \geq 0$	4122	877.770	4140		4158	
	<b>Промене у текућој _____ години</b>						
8.	а) промет на дуговној страни рачуна	4123		4141		4159	
	б) промет на потражној страни рачуна	4124		4142		4160	
	<b>Стање на крају текуће године 31.12. _____</b>						
9.	а) дуговни салдо рачуна ( $7a + 8a - 8б) \geq 0$	4125		4143		4161	
	б) потражни салдо рачуна ( $7б - 8a + 8б) \geq 0$	4126	877.770	4144		4162	

Редни број	ОПИС	Компоненте осталог резултата					
		АОП	333	АОП	334 и 335	АОП	336
			Добици или губици по основу удела у осталом добитку или губитку придружених друштава		Добици или губици по основу иностраног пословања и прерачуна финансијских извештаја		Добици или губици по основу хеџинга новчаног тока
1	2		12		13		14
1.	<b>Почетно стање претходне године на дан 01.01.</b>						
	а) дуговни салдо рачуна	4163		4181		4199	
	б) потражни салдо рачуна	4164		4182		4200	
2.	<b>Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика</b>						
	а) исправке на дуговној страни рачуна	4165		4183		4201	
	б) исправке на потражној страни рачуна	4166		4184		4202	
3.	<b>Кориговано почетно стање претходне године на дан 01.01.</b>						
	а) кориговани дуговни салдо рачуна $(1a + 2a - 2б) \geq 0$	4167		4185		4203	
	б) кориговани потражни салдо рачуна $(1б - 2a + 2б) \geq 0$	4168		4186		4204	
4.	<b>Промене у претходној години</b>						
	а) промет на дуговној страни рачуна	4169		4187		4205	
	б) промет на потражној страни рачуна	4170		4188		4206	
5.	<b>Стање на крају претходне године 31.12.</b>						
	а) дуговни салдо рачуна $(3a + 4a - 4б) \geq 0$	4171		4189		4207	
	б) потражни салдо рачуна $(3б - 4a + 4б) \geq 0$	4172		4190		4208	
6.	<b>Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика</b>						
	а) исправке на дуговној страни рачуна	4173		4191		4209	
	б) исправке на потражној страни рачуна	4174		4192		4210	
7.	<b>Кориговано почетно стање текуће године на дан 01.01.</b>						
	а) кориговани дуговни салдо рачуна $(5a + 6a - 6б) \geq 0$	4175		4193		4211	
	б) кориговани потражни салдо рачуна $(5б - 6a + 6б) \geq 0$	4176		4194		4212	
8.	<b>Промене у текућој години</b>						
	а) промет на дуговној страни рачуна	4177		4195		4213	
	б) промет на потражној страни рачуна	4178		4196		4214	
9.	<b>Стање на крају текуће године 31.12.</b>						
	а) дуговни салдо рачуна $(7a + 8a - 8б) \geq 0$	4179		4197		4215	
	б) потражни салдо рачуна $(7б - 8a + 8б) \geq 0$	4180		4198		4216	

Редни број	ОПИС	Компоненте осталог резултата		АОП	Укупан капитал [ $\sum(\text{ред 16 кол 3 до кол 15}) - \sum(\text{ред 1а кол 3 до кол 15}) \geq 0$ ]	АОП	Губитак изнад капитала [ $\sum(\text{ред 1а кол 3 до кол 15}) - \sum(\text{ред 16 кол 3 до кол 15}) \geq 0$ ]
		АОП	337				
			Добици или губици по основу ХОВ расположивих за продају				
1	2		15		16		17
1.	<b>Почетно стање претходне године на дан 01.01._____</b>						
	а) дуговни салдо рачуна	4217		4235	3.657.994	4244	
	б) потражни салдо рачуна	4218					
2.	<b>Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика</b>						
	а) исправке на дуговној страни рачуна	4219		4236		4245	
	б) исправке на потражној страни рачуна	4220					
3.	<b>Кориговано почетно стање претходне године на дан 01.01._____</b>						
	а) кориговани дуговни салдо рачуна ( $1а + 2а - 2б \geq 0$ )	4221		4237	3.657.994	4246	
	б) кориговани потражни салдо рачуна ( $1б - 2а + 2б \geq 0$ )	4222					
4.	<b>Промене у претходној _____ години</b>						
	а) промет на дуговној страни рачуна	4223		4238	1.367.363	4247	
	б) промет на потражној страни рачуна	4224					
5.	<b>Стање на крају претходне године 31.12._____</b>						
	а) дуговни салдо рачуна ( $3а + 4а - 4б \geq 0$ )	4225		4239	2.290.630	4248	
	б) потражни салдо рачуна ( $3б - 4а + 4б \geq 0$ )	4226					
6.	<b>Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика</b>						
	а) исправке на дуговној страни рачуна	4227		4240		4249	
	б) исправке на потражној страни рачуна	4228					
7.	<b>Кориговано почетно стање текуће године на дан 01.01._____</b>						
	а) кориговани дуговни салдо рачуна ( $5а + 6а - 6б \geq 0$ )	4229		4241	2.290.630	4250	
	б) кориговани потражни салдо рачуна ( $5б - 6а + 6б \geq 0$ )	4230					
8.	<b>Промене у текућој _____ години</b>						
	а) промет на дуговној страни рачуна	4231		4242	82.052	4251	
	б) промет на потражној страни рачуна	4232					
9.	<b>Стање на крају текуће године 31.12._____</b>						
	а) дуговни салдо рачуна ( $7а + 8а - 8б \geq 0$ )	4233		4243	2.372.682	4252	
	б) потражни салдо рачуна ( $7б - 8а + 8б \geq 0$ )	4234					

**Napomene uz polugodišnje finansijske  
izveštaje januar- jun 2015. godine**

## 1. OSNIVANJE I DELATNOST

Preduzeće Luka Dunav AD ( u daljem tekstu Društvo), sa sedištem u Pančevu, Luka Dunav br. 1, osnovano je kao društveno 1947. godine.

Prvu transformaciju društvene svojine, odnosno svojinskog organizovanja u mešovitu svojinu obavlja 26.06.1991. godine i biva registrovano u Okružnom Sudu u Pančevu pod punim nazivom deoničarsko društvo u mešovitoj svojini ili skraćeno DD Luka Dunav Pančevo pod oznakom i brojem upisnika FI.1045/91. Naredna transformacija koja je obavljena u društvu registrovana je 02.09.1999. godine kada društvo prelazi u akcionarsko društvo u mešovitoj svojini sa skraćenim nazivom Luka Dunav AD, Pančevo evidentirano pod brojem FI 1639/99 kod Privrednog Suda u Pančevu. Primenom Zakona o privatizaciji koja je izvršena 2001. godine većinski vlasnici društva postaju Midland Resources Holding i Inter-export Beograd sa 80.05 %, privredno pravni subjekti Južna zona sa 6.28% i ostali sitni akcionari sa 13.67% učešća u kapitalu Društva. U 2007. godini došlo je do trgovanja akcijama na berzi. Ovim transakcijama došlo je do promene vlasničke strukture. Na dan 30.06.2015. vlasnička struktura Društva je u sledećem odnosu : DM GRAIN CORN DOO 89.42 % , Nis AD Novi Sad 3.36 %, Hip Petrohemija 2.22 %, Hip Azotara 0.70% i sitni akcionari 4.30 %. Društvo se kotira na Berzi.

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

Broj zaposlenih na dan 30.06.2015. je 94. (30.06.2014 je bio 92).

## 2. OSNOVA ZA SASTAVLJANJE I PRIKAZIVANJE FINANSIJSKIH IZVEŠTAJA

### 2.1. Izjava o usklađenosti

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

Prevod MSFI koji utvrđuje i objavljuje Ministarstvo čine osnovni tekstovi MRS, odnosno MSFI, izdati od Odbora za međunarodne računovodstvene standarde, kao i tumačenja izdata od Komiteta za tumačenje računovodstvenih standarda u obliku u kojem su izdati i koji ne uključuju osnove za zaključivanje, ilustrujuće primere, smernice, komentare, suprotna mišljenja, razrađene primere i drugi dopunski objašnjavajući materijal koji može da se usvoji u vezi sa standardima, odnosno tumačenjima, osim ako se izričito ne navodi da on sastavni deo standarda, odnosno tumačenja. Prevod MSFI utvrđen je Rešenjem Ministra finansija o utvrđivanju prevoda Konceptualnog okvira za finansijsko izveštavanje i osnovnih tekstova Međunarodnih računovodstvenih standarda, odnosno Međunarodnih standarda finansijskog izveštavanja broj 401-00-896/2014-16 od 13. marta 2014. godine, koje je objavljeno u Službenom glasniku RS br. 35 od 27. marta 2014. godine. Navedeni prevod MSFI primenjuje se od finansijskih izveštaja koji se sastavljaju na dan 31. decembra 2014. godine. Izmenjeni ili izdati MSFI i tumačenja standarda, nakon ovog datuma, nisu prevedeni i objavljeni, pa stoga nisu ni primenjeni prilikom sastavljanja priloženih finansijskih izveštaja.

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

Priloženi finansijski izveštaji sastavljeni su u skladu sa načelom istorijskog troška, osim ako drugačije nije navedeno u računovodstvenim politikama koje su navedene u daljem tekstu.

Ovi pojedinačni polugodisnji finansijski izveštaji odobreni su od strane odbora Direktora dana 01.07.2015 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,*
- *Derivativni finansijski instrumenti se vrednuju po fer vrednosti,*
- *Investicione nekretnine vrednovane po fer vrednosti,*
- *Biološka sredstva vrednovana po fer vrednosti, umanjenoj za troškove prodaje.*

## **2.3. Zvanična valuta izveštavanja**

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

## **2.4. Korišćenje procenjivanja**

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

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



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

- Napomena 3.6 – 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 49(a) – Rezervisanja po osnovu sudskih sporova,
- Napomena 3.11 - Penzije i ostale naknade zaposlenima

## 2.5. Promene u računovodstvenim politikama

Tokom 2015.godine društvo nije imalo promena u računovodstvenim politikama u odnosu na 2014. godinu.

## 3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA

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

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

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

### 3.2. Poslovne promene u stranoj valuti

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

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

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

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

Zvanični srednji kursevi značajnijih stranih valuta su:

Valuta	30.06.2015.	31.12.2014.
CHF	115,7541	100,5472
EUR	120,6042	120,9583
USD	107,7304	99,4641

### 3.3. Finansijski instrumenti

#### *Klasifikacija*

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

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

Finansijska sredstva po fer vrednosti čiji se efekti promena u fer vrednosti iskazuju u bilansu uspeha su finansijska sredstva koja se drže radi trgovanja. Finansijsko sredstvo se klasifikuje u ovu kategoriju ukoliko je pribavljeno prvenstveno radi prodaje u kratkom roku. Derivati se takođe klasifikuju kao sredstva koja se drže radi trgovanja, osim ako su određeni kao instrument zaštite od rizika. Sredstva u ovoj kategoriji su klasifikovana kao tekuća sredstva. Na dan 30. jun 2015. godine Društvo nema finansijska sredstva po fer vrednosti čiji se efekti promene u fer vrednosti iskazuju u bilansu uspeha.

#### *Kredit i potraživanja*

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

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

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

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

#### *Gotovina i gotovinski ekvivalenti*

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

#### *Finansijska sredstva raspoloživa za prodaju*

Finansijska sredstva raspoloživa za prodaju su nederivatna finansijska sredstva koja su naznačena kao raspoloživa za prodaju i nisu klasifikovana kao kredit i potraživanja, finansijska sredstva koje se drže do dospeća ili finansijska sredstva po fer vrednosti čiji se efekti promena u fer vrednosti iskazuju u bilansu uspeha. Finansijska sredstva raspoloživa za prodaju su plasmani za koje postoji namera držanja u neodređenom

vremenskom periodu, koji mogu biti prodane zbog potrebe za likvidnošću ili usled promene kamatnih stopa, deviznih kurseva ili tržišnih cena. Ukoliko za finansijska sredstva raspoloživa za prodaju ne postoji aktivno tržište, ukoliko su sa fiksnim rokom dospeća, finansijska sredstva raspoloživa za prodaju se vrednuju po amortizovanoj vrednosti primenom metoda efektivne kamatne stope.

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

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

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

Na dan 30. jun 2015. godine Društvo nema finansijska sredstva po fer vrednosti čiji se efekti promene u fer vrednosti iskazuju u bilansu uspeha.

#### *Priznavanje finansijskih sredstava*

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

#### *Vrednovanje finansijskih sredstava*

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

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

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

#### *Prestanak priznavanja finansijskih sredstava*

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

#### *Vrednovanje po amortizovanim vrednostima*

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

#### *Vrednovanje po fer vrednosti*

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

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

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

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

#### *Obezvredenje finansijskih sredstava*

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

Za potraživanja koja su u kašnjenju više od 180 dana, kao i za sva ostala potraživanja vrši se procena naplativosti od strane rukovodstva. Nakon procenjivanja, potraživanja za koja se proceni da su nenaplativa, formira se ispravka vrednosti u punom iznosu dospelih, a nenaplaćenih potraživanja.

Odluku o indirektnom otpisu, odnosno ispravci vrednosti potraživanja od kupaca preko računa ispravke vrednosti donosi Odbor direktora.

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

#### *Finansijske obaveze*

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

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

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

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

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

Na dan 30.jun 2015. drustvo nema fin.obaveza u vidu kredita dobijenih od banaka ili drugih pravnih lica.

#### *Obaveze iz poslovanja*

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

### **3.4. Nematerijalna ulaganja**

Nematerijalna ulaganja su nemonetarna sredstva (ne predstavljaju opipljiva fizička sredstva) kao što su 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 deset godina, uz korišćenje amortizacione stope od 10%.

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

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

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

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

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

Prilikom obračuna amortizacije kao osnovica za obračun koristi se procenjena vrednost umanjena za rezidualnu vrednost svakog osnovnog sredstva.

31.12.2012 drustvo je izvršilo procenu vrednosti gradjevinskih objekata i procenu vrednosti osnovnog sredstava „Nasipanje kopnene teritorije“ kao i ukupnu površinu zemljišta nad kojim Luka Dunav ad ima pravo koriscenja ( gradsko gradjevinsko zemljište ).Procenu imovine je izvršio nezavisni procenitelj SIGOC DOO Beograd.

Drustvo je na dan 31.12.2014 godine izvršilo test na umanjenje vrednosti imovine drustva u skladu sa MRS-om 36.Za navedeno testiranje angazovali smo BDO doo Beograd.Navedenu procenu tj.test drustvo je evidentiralo u svojim poslovnim knjigama.

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

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

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

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

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

Primenjene stope amortizacije u tekućem i prethodnom obračunskom periodu su:

Opis	2015. %	Procenjeni vek trajanja u godinama	2014. %	Procenjeni vek trajanja u godinama
Građevinski objekti	2-20	5-50	2-20	5-50
Građevinska oprema	3.33- 50	2-30	3.33-50	2-30
Motorna vozila	3.33- 50	2-30	3.33-50	2-30
Nameštaj racunarska i ostala oprema	10-50	2-10	10-50	2-10
Ulaganja na tuđim osnovnim sredstvima			1.25	80

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

### 3.6. 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 beznačajan deo se odnosi za obavljanje njegove sopstvene delatnosti.

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

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

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

*Na dan 30. jun 2015. godine Društvo nema investicione nekretnine..*

### **3.7. Biološka sredstva**

Biološka sredstva se prikazuju po njihovoj fer vrednosti umanjenoj za troškove prodaje, uz sve prateće dobitke ili gubitke prikazane u bilansu uspeha. Troškovi prodaje uključuju sve troškove oko prodaje sredstava, osim troškova transporta sredstva do prodajnog mesta.

Efekti promene fer vrednosti i prirasta osnovnog stada evidentiraju u okviru povećanja vrednosti zaliha, a efekti prodaje, prinudnog klanja i slično u okviru troškova nabavne vrednosti prodane robe.

Biološka sredstva se najvećim delom odnose na svinje i goveda. Plodona biološka sredstva su iskazana u okviru stalne imovine, dok su konzumna biološka sredstva iskazana u okviru obrtno imovine – zaliha. Biološka sredstva se u toku godine evidentiraju po fer vrednosti kao i na dan bilansa stanja.

### **3.8. Zalihe**

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

Nabavnu vrednost sirovina i trgovačke robe čini faktorna cena dobavljača uvećana za zavisne troškove nabavke. Cenu koštanja nedovršene proizvodnje i gotovih proizvoda čine direktni troškovi materijala i zarada i pripadajući deo opštih troškova proizvodnje. Nedovršena proizvodnja i gotovi proizvodi koji se odnose na konzumna biološka sredstva i poljoprivredne proizvode su vrednovani po fer vrednosti. Obračun izlaza zaliha se vrši po metodi prosečne ponderisane cene.

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

### **3.9. Lizing**

Po osnovu ugovora o lizingu Društvo se pojavljuje kao korisnik lizinga. Društvo klasifikuje lizing kao finansijski u slučaju kada je ugovorom regulisano da se u osnovi svi rizici i koristi po osnovu vlasništva nad predmetom lizinga prenose na korisnika lizinga. Svi ostali ugovori o lizingu se klasifikuju kao ugovori o operativnom lizingu.

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

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

Lizing rate su podeljene na deo koji se odnosi na finansijski trošak i deo koji umanjuje obavezu po osnovu finansijskog lizinga, tako da se postigne konstantna kamatna stopa



na preostalom delu obaveze. Finansijski trošak se iskazuje direktno kao rashod perioda.

### **3.10. Naknade zaposlenima**

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

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

#### *Dugoročne beneficije zaposlenih - obaveze po osnovu otpremnina i jubilarnih nagrada*

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

Pored toga, Društvo može, na predlog sindikata, doneti odluku o isplati jubilarnih nagrada.

Obračun i iskazivanje dugoročnih obaveza po osnovu otpremnina i jubilarnih nagrada 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 dobiti i gubici, kao i troškovi prethodne službe priznaju se u celini u periodu u kome nastanu. Društvo nema dodatnih obaveza za naknade zaposlenima po ovom osnovu.

Društvo nema sopstvene penzione fondove niti opcije za isplate zaposlenima u vidu akcija i po tom osnovu nema identifikovanih obaveza na dan 30. jun 2015. godine.

Prema proceni rukovodstva Društva, iznos otpremnina na dan 30. jun 2015 godine nije materijalno značajan i shodno tome, Društvo nije izvršilo ukalkulisavanje navedenih obaveza na dan bilansa stanja.

#### *Kratkoročna, plaćena odsustva*

Prema proceni rukovodstva Društva, iznos kratkoročnih plaćenih odsustava na dan 30. jun 2015. godine nije materijalno značajan i shodno tome, Društvo nije izvršilo ukalkulisavanje navedenih obaveza na dan bilansa stanja.

### 3.11. Rezervisanja

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

### 3.12. Kapital

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

### 3.13. Prihodi

#### *Prihodi od prodaje i pružanja usluga*

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

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

#### *Prihodi od aktiviranja učinaka*

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

#### *Finansijski prihodi*

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

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

#### *Ostali prihodi*

U okviru ostalih prihoda iskazani su dobiti po osnovu prodaje nekretnina, postrojenja i opreme (osnovnih sredstava) i nematerijalnih ulaganja, dobiti od prodaje bioloških sredstava 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, bioloških sredstava i zaliha do visine prethodno iskazanih rashoda za ta sredstva po osnovu vrednosnog usklađivanja i ukidanja ispravki vrednosti po osnovu vrednosnog usklađivanja u skladu sa računovodstvenom politikom Društva.

### **3.14. Rashodi**

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

#### *Poslovni rashodi*

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

#### *Finansijski rashodi*

Finansijski rashodi obuhvataju rashode po osnovu kamata i kursnih razlika i ostale finansijske rashode. 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 rashodovanja i prodaje bioloških sredstava, gubici po osnovu prodaje hartija od vrednosti i učešća u kapitalu pravnih lica, gubici od prodaje materijala, manjkovi, rashodi po osnovu efekata ugovorene zaštite od rizika, rashodi po osnovu direktnih otpisa potraživanja, rashodi po osnovu obezvređenja imovine, negativni efekti vrednosnih usklađivanja nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja i opreme, dugoročnih i kratkoročnih finansijskih plasmana, zaliha, hartija od vrednosti i potraživanja u skladu sa računovodstvenom politikom Društva.

### **3.15. Porez na dobitak**

#### *Tekući porez*

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

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

## Odloženi porez

Odloženi poreski efekti obračunavaju se za sve privremene razlike između poreske osnove sredstava i obaveza i njihove knjigovodstvene vrednosti utvrđene u skladu sa propisima o računovodstvu Republike Srbije. Važeće poreske stope na dan bilansa stanja ili poreske stope koje su nakon tog dana stupile na snagu, koriste se za utvrđivanje odloženog poreza. Skupština Republike Srbije je dana 15. decembra 2012. godine usvojila Zakon o izmenama i dopunama Zakona o porezu na dobit pravnih lica koji, između ostalog, predviđa povećanje poreske stope sa 10% na 15% počev od 1. januara 2013. godine. Odložene poreske obaveze priznaju se u celini za sve oporezive privremene razlike. Odložena poreska sredstva priznaju se za sve odbitne privremene razlike, kao i po osnovu poreskih gubitaka i poreskih kredita koji se mogu preneti u naredne fiskalne periode do stepena do kojeg je izvesno da će postojati oporeziva dobit po osnovu koje se preneti poreski gubitak i poreski krediti mogu iskoristiti.

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

### 3.16. Zarada po akciji

*Društvo izračunava i obelodanjuje osnovnu zaradu po akciji. Osnovna zarada po akciji obračunava se deljenjem neto dobitka koji pripada akcionarima, imaocima običnih akcija Društva, ponderisanim prosečnim brojem izdatih običnih akcija u toku perioda.*

## 4. UPRAVLJANJE FINANSIJSKIM RIZICIMA

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

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

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

### 4.1. Tržišni rizik

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

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

U narednoj tabeli je prikazana izloženost Društva deviznom riziku na dan 30. jun 2015. godine:

U hiljadama RSD	CHF	USD	EUR	RSD	Ukupno
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	-	3.585	-	5.782	9.367
Potraživanja	-	573	8.936	144.307	153.816
Kratkoročni finansijski plasmani	-	-	-	943.688	943.688
Dugorocni finansijski plasmani	-	-	-	1.315	1.315
Učešća u kapitalu	-	-	-	65.671	65.671
Ostala potraživanja	-	-	-	2.783	2.783
<b>Ukupno</b>	-	<b>4.158</b>	<b>8.936</b>	<b>1.163.546</b>	<b>1.176.640</b>
Kratkoročne finansijske obaveze	-	-	-	-	-
Obaveze iz poslovanja	-	-	-	13.319	13.319
Dugoročne obaveze	-	-	-	-	-
Ostale obaveze	-	-	-	32.075	32.075
<b>Ukupno</b>	-	-	-	<b>45.394</b>	<b>45.394</b>
<b>Neto devizna pozicija na dan 30. jun 2015.</b>	-	<b>4.158</b>	<b>8.936</b>	<b>1.118.152</b>	<b>1.131.246</b>

U narednoj tabeli je prikazana izloženost Društva deviznom riziku na dan 31. decembar 2014. godine:

U hiljadama RSD	CHF	USD	EUR	RSD	Ukupno
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	-	1.616	31.575	36.538	69.729
Potraživanja	-	-	10.651	112.567	123.218
Kratkoročni finansijski plasmani	-	-	-	943.688	943.688
Dugorocni finansijski plasmani	-	-	-	1.408	1.408
Učešća u kapitalu	-	-	-	671	671
Ostala potraživanja	-	-	-	-	-
<b>Ukupno</b>	-	<b>1.616</b>	<b>42.226</b>	<b>1.094.872</b>	<b>1.138.714</b>
Kratkoročne finansijske obaveze	-	-	-	-	-
Obaveze iz poslovanja	-	-	-	19.137	19.137
Dugoročne obaveze	-	-	-	-	-
Ostale obaveze	-	-	-	28.140	28.140
<b>Ukupno</b>	-	-	-	<b>47.277</b>	<b>47.277</b>
<b>Neto devizna pozicija na dan 31. decembar 2014.</b>	-	<b>1.616</b>	<b>42.226</b>	<b>1.047.595</b>	<b>1.091.437</b>

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

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

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

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

	<u>30.06.2015.</u>	<u>31.12.2014.</u>
<b>Instrumenti sa fiksnom kamatnom stopom</b>		
Finansijska sredstva	943.688	943.688
Finansijske obaveze	-	-
	<u>943.688</u>	<u>943.688</u>
<b>Instrumenti sa varijabilnom kamatnom stopom</b>		
Finansijska sredstva	-	-
Finansijske obaveze	-	-
	<u>-</u>	<u>-</u>

S obzirom da Društvo nema značajnu kamatonosnu imovinu, prihod Društva i tokovi gotovine u velikoj meri su nezavisni od promena tržišnih kamatnih stopa.

Društvo poseduje finansijska sredstva plasirana u vidu pozajmica ostalim pravnim licima sa fiksnom kamatnom stopom u rasponu od 1-1,2% na mesečnom nivou za pozajmljeni iznos, sa rokom dospeća do 360 dana.

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

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

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

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

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

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

Sledeća tabela predstavlja ročnost dospeća sredstava i obaveza, prema preostalom roku dospeća, na dan 30. jun 2015. godine:

U hiljadama RSD	Do 3 meseca	3 meseca do 1 godine	1 do 5 godina	Preko 5 godina	Ukupno
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	9.367	-	-	-	9.367
Potraživanja	153.816	-	-	-	153.816
Kratkoročni finansijski plasmani		943.688	-	-	943.688
Dugoročni finansijski plasmani				1.315	1.315
Učešća u kapitalu	-	65.000	-	671	65.671
Ostala potraživanja	2.783	-	-	-	2.783
<b>Ukupno</b>	<b>165.966</b>	<b>1.008.688</b>	<b>-</b>	<b>1.986</b>	<b>1.176.640</b>
Kratkoročne finansijske obaveze	-	-	-	-	-
Obaveze iz poslovanja	13.319	-	-	-	13.319
Dugoročne obaveze	-	-	-	-	-
Ostale obaveze	32.075	-	-	-	32.075
<b>Ukupno</b>	<b>45.394</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>45.394</b>
<b>Ročna neusklađenost na dan 30. jun 2015.</b>	<b>120.572</b>	<b>1.008.688</b>	<b>-</b>	<b>1.986</b>	<b>1.131.246</b>

Sledeća tabela predstavlja ročnost dospeća sredstava i obaveza, prema preostalom roku dospeća, na dan 31. decembra 2014. godine:

U hiljadama RSD	Do 3 meseca	3 meseca do 1 godine	1 do 5 godina	Preko 5 godina	Ukupno
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	69.729	-	-	-	69.729
Potraživanja	123.218	-	-	-	123.218
Kratkoročni finansijski plasmani		943.688	-	-	943.688
Dugoročni finansijski plasmani				1.408	1.408
Učešća u kapitalu	-	-	-	671	671
Ostala potraživanja	-	-	-	-	-
<b>Ukupno</b>	<b>192.947</b>	<b>943.688</b>	<b>-</b>	<b>2.079</b>	<b>1.138.714</b>
Kratkoročne finansijske obaveze	-	-	-	-	-
Obaveze iz poslovanja	19.137	-	-	-	19.137
Dugoročne obaveze	-	-	-	-	-
Ostale obaveze	28.140	-	-	-	28.140
<b>Ukupno</b>	<b>47.277</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>47.277</b>
<b>Ročna neusklađenost na dan 31. decembar 2014.</b>	<b>145.670</b>	<b>943.688</b>	<b>-</b>	<b>2.079</b>	<b>1.091.437</b>

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

### 4.3. Kreditni rizik

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

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

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

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

Na dan 30. jun 2015. godine Društvo raspolaže gotovinom i gotovinskim ekvivalentima u ukupnom iznosu od RSD 9.367 hiljada (31. decembar 2014. godine: RSD 69.729 hiljada), što po proceni rukovodstva predstavlja maksimalni kreditni rizik po osnovu ovih finansijskih sredstava.

Rukovodstvo Društva očekuje da usled promene vlasnicke strukture da će doći do ispunjenja obaveza druge ugovorne strane po osnovu datih pozajmica, kako je detaljnije navedeno u Napomeni 24 (Kratkoročni finansijski plasmani).

Društvo ima politiku da izdaje garancije ili da se pojavljuje kao jemac u kreditnim poslovima samo prema svojim zavisnim ili pridruženim društvima. Na dan 30. jun 2015. godine, ne postoji izloženost Društva po osnovu preuzetih obaveza ovog tipa.

#### *Potraživanja od kupaca*

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

<u>U hiljadama RSD</u>	<u>30.06.2015.</u>	<u>31.12.2014.</u>
Kupci u zemlji	109.642	93.156
Kupci u inostranstvu	9.509	10.651
- Evro zona	8.922	10.071
- Ostali	587	580
<b>Ukupno</b>	<b>119.151</b>	<b>103.807</b>



### Ispravka vrednosti

Starosna struktura potraživanja od kupaca data je u narednoj tabeli:

<u>U hiljadama RSD</u>	<u>Bruto</u> <u>30.06.2015</u>	<u>Ispravka</u> <u>vrednosti</u> <u>30.06.2015</u>	<u>Bruto</u> <u>31.12.2014.</u>	<u>Ispravka</u> <u>vrednosti</u> <u>31.12.2014.</u>
Nedospela potraživanja	14.652	-	26.352	-
Docnja od 0 do 30 dana	39.532	-	37.680	-
Docnja od 31 do 60 dana	10.150	-	6.668	-
Docnja od 61 do 90 dana	10.723	-	10.126	-
Docnja od 91 do 120 dana	15.490	-	13.190	-
Docnja od 121 do 360 dana	28.604	(447)	10.898	(1.107)
Docnja preko 360 dana	43.666	(43.219)	43.219	(43.219)
<b>Ukupno</b>	<b>162.817</b>	<b>(43.666)</b>	<b>148.133</b>	<b>(44.326)</b>

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

<u>U hiljadama RSD</u>	<u>2015.</u>	<u>2014.</u>
Stanje 1. januara	44.326	38.425
Povećanja	-	10.291
Smanjenja	660	4.390
Otpisi direktni		
<b>Stanje 30.jun 2015 i 31.12.2014</b>	<b>43.666</b>	<b>44.326</b>

#### 4.4. Upravljanje rizikom kapitala

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

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

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

Na dan 30. Jun 2015. i 31.12.2014. godine, Društvo nije imalo obaveze po osnovu kredita, tako da koeficijent zaduženosti nije reprezentativan parametar.

#### 4.5 Pravična (fer) vrednost

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

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

#### 5. PRIHODI OD PRODAJE ROBE

<u>U hiljadama RSD</u>	<u>30.06.2015.</u>	<u>30.06.2014.</u>
Prihodi od prodaje robe na domacem trzistu	14.426	31.830
Prihodi od prodaje robe na ino trzistu		
<b>Ukupno</b>	<b>14.426</b>	<b>31.830</b>

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

<u>U hiljadama RSD</u>	<u>30.06.2015.</u>	<u>30.06.2014.</u>
Prihodi od prodaje proizvoda i usluga na domacem trzistu	177.201	157.607
Prihodi od prodaje gotovih proizvoda usluga na ino trzistu	26.204	34.883
<b>Ukupno</b>	<b>203.405</b>	<b>192.490</b>

#### 7. DRUGI POSLOVNI PRIHODI

<u>U hiljadama RSD</u>	<u>30.06.2015.</u>	<u>30.06.2014.</u>
Drugi poslovni prihodi - zakupnine	21.741	20.485
<b>Ukupno</b>	<b>21.741</b>	<b>20.485</b>

## 8. NABAVNA VREDNOST PRODATE ROBE

<u>U hiljadama RSD</u>	<u>30.06.2015.</u>	<u>30.06.2014.</u>
Nabavna vrednost prodate robe	9.968	21.961
<b>Ukupno</b>	<b>9.968</b>	<b>21.961</b>

## 9. TROSKOVI MATERIJALA I ENERGIJE

<u>U hiljadama RSD</u>	<u>30.06.2015.</u>	<u>30.06.2014.</u>
Troskovi materijala za izradu	6.031	5.696
Troskovi goriva i energije	15.915	17.418
<b>Ukupno</b>	<b>21.946</b>	<b>23.114</b>

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

<u>U hiljadama RSD</u>	30.06.2015.	30.06.2014
Troskovi bruto zarada I naknada zarad	30.561	30.198
Troskovi poreza I doprinosa na zarade i naknade zarad na teret poslodavca	5.515	5.446
Troskovi naknada po ugovoru o delu	511	454
Ostali licni rashodi	1.584	971
<b>Ukupno</b>	<b><u>38.171</u></b>	<b><u>37.069</u></b>

## 11. TROŠKOVI PROIZVODNIH USLUGA

<u>U hiljadama RSD</u>	<u>30.06.2015.</u>	<u>30.06.2014.</u>
Troskovi transportnih usluga	8.715	9.466
Troskovi održavanja,postrojenja,nekretnina i opreme	3.603	3.127
Troskovi zakupnina	112	26
Troskovi sajmovi	1	-
Troskovi reklame	7.652	11.461
Komunalne usluge	3.073	2.937
Studentske usluge	394	960
Troskovi istovara-utovara	36	346
Troskovi koriscenja tudjih sredstava	522	1.974
Ostali trsokovi	1.348	567
<b>Ukupno</b>	<b><u>25.456</u></b>	<b><u>30.864</u></b>

## 12. TROŠKOVI AMORTIZACIJE

U hiljadama RSD	30.06.2015.	30.06.2014.
Troškovi amortizacije:		
- nematijalna ulaganja	66	66
- nekretnine, postrojenja i oprema	33.091	34.875
<b>Ukupno</b>	<b>33.157</b>	<b>34.941</b>

## 13. NEMATERIJALNI TROŠKOVI

U hiljadama RSD	30.06.2015.	30.06.2014
<b><i>Troskovi neproizvodnih usluga</i></b>	<b>9.036</b>	<b>7.156</b>
- Advokatske usluge	1.390	1.090
- Troskovi usluga obezbedjenja	3.198	3.888
- Troskovi konsultanskih usluga	2.862	1.172
- Troskovi revizije	614	462
- Troskovi ostalih neproiz.usluga	972	544
<b><i>Troskovi reprezentacije</i></b>	<b>246</b>	<b>154</b>
<b><i>Troskovi premije osiguranja</i></b>	<b>453</b>	<b>637</b>
<b><i>Troskovi platnog prometa</i></b>	<b>183</b>	<b>224</b>
<b><i>Troskovi clanarina</i></b>	<b>150</b>	<b>103</b>
<b><i>Troskovi poreza</i></b>	<b>2.694</b>	<b>4.741</b>
- porez na imovinu	1.325	3.375
- naknada za koriscenje gradjevinskog zemljišta	-	-
- taksa za zastitu zivotne sredine	855	855
- troskovi naknada za odvodnjavanje	296	291
- komunalna taksa na firmu	36	36
- troskovi ucesca u fin.osoba sa invalid.	182	184
<b><i>Ostali nematerijalni troskovi</i></b>	<b>1.168</b>	<b>1.203</b>
<b>Ukupno</b>	<b>13.930</b>	<b>14.218</b>

## 14. FINANSIJSKI PRIHODI

U hiljadama RSD	30.06.2015.	30.06.2014
Finansijski prihodi iz odnosa sa povezanim licima:		
- matična i zavisna pravna lica		
- ostala povezana lica		
Prihodi od kamata -poreska	-	36.045
Prihodi od kamata -pozajmice	15.559	15.559
- kursne razlike	155	101
- efekti valutne klauzule		
Ostali finansijski prihodi	53	215
<b>Ukupno</b>	<b>15.767</b>	<b>51.920</b>

**15. FINANSIJSKI RASHODI**

<u>U hiljadama RSD</u>	<u>30.06.2015.</u>	<u>30.06.2014</u>
Finansijski rashodi iz odnosa sa povezanim licima:		
- matična i zavisna pravna lica		
- ostala povezana lica		
Rashodi kamata	2	-
Rashodi od učešća u gubitku pridruženih pravnih lica i zajedničkih poduhvata		
Negativne kursne razlike:		
- kursne razlike	596	90
- efekti valutne klauzule		
Ostali finansijski rashodi	22	38
<b>Ukupno</b>	<b>620</b>	<b>128</b>

**16. RASHODI OD USKLAĐIVANJA VREDNOSTI IMOVINE**

<u>U hiljadama RSD</u>	<u>30.06.2015.</u>	<u>30.06.2014</u>
Obezvredjenje kratkorocnih fin.plasmana	-	-
<b>Ukupno</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

**17. OSTALI PRIHODI**

<u>U hiljadama RSD</u>	<u>30.06.2015.</u>	<u>30.06.2014.</u>
<b>Ostali prihodi</b>		
Dobici od prodaje osnovnih sredstava	-	-
Naplacena otpisana potrazivanja	716	253
Ostali prihodi	51	66
Prihodi po osnovu smanjenja obaveza	40	-
<b>Ukupno</b>	<b>807</b>	<b>319</b>

**18. OSTALI RASHODI**

<u>U hiljadama RSD</u>	<u>30.06.2015.</u>	<u>30.06.2014.</u>
Troškovi I.V. potrazivanja	-	-
Naknade stete pricinjene trecim licima	16.260	6.301
Kazne za privredne prestupe i prekrasaje	-	841
Obezvredjenje imovine	-	
Ostali rashodi	106	65
<b>Ukupno</b>	<b>16.366</b>	<b>7.207</b>

## 19. POREZ NA DOBITAK

### (a) Komponente poreza na dobitak

U hiljadama RSD	30.06.2015.	30.06.2014
Poreski rashod perioda	<b>14.480</b>	<b>19.131</b>
Odloženi poreski rashodi/(prihodi) perioda	-	-
<b>Ukupno</b>	<b>14.480</b>	<b>19.131</b>

## 20. NEMATERIJALNA ULAGANJA

Promene na nematerijalnim ulaganjima su prikazane u narednoj tabeli:

U hiljadama RSD	Koncesije, patenti, licence	Softveri i ostala prava	Ostala nematerijalna imovina	Ukupno
<b>Nabavna vrednost</b>				
<b>Stanje na dan 1. januara 2014.</b>	403	911	704.122	705.436
Povećanja u toku godine	-	-	-	-
Otuđenja i rashodovanja	-	-	-	-
Efekti procene	38	76	284.139	284.253
Procena isknjizavanje stare NV	(403)	(911)	(704.122)	(705.436)
Prenosi	-	-	-	-
Zatvaranje datih avansa	-	-	-	-
Ostalo	-	-	-	-
<b>Stanje na 31. decembra 2014.</b>	<b>38</b>	<b>76</b>	<b>284.139</b>	<b>284.253</b>
Efekti procene	-	-	-	-
Procena-isknjizenja stare NV	-	-	-	-
Prenosi	-	-	-	-
Zatvaranje datih avansa	-	-	-	-
Ostalo	-	-	-	-
<b>Stanje na 30. jun 2015.</b>	<b>38</b>	<b>76</b>	<b>284.139</b>	<b>284.253</b>
<b>Akumulirana ispravka vrednosti</b>				
<b>Stanje 1. januara 2014.</b>	268	632	-	<b>900</b>
Amortizacija za tekuću godinu	40	92	-	<b>132</b>
Otuđenja i rashodovanja	-	-	-	-
Procena-isknjizavanje stare IV	(308)	(724)	-	(1.032)
Prenosi	-	-	-	-
Ostalo	-	-	-	-
<b>Stanje na 31. decembra 2014.</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Amortizacija za tekuću godinu 30.06.2015	20	46	-	<b>66</b>
Otuđenja i rashodovanja	-	-	-	-
Procena-isknjizavanja stare IV	-	-	-	-
Prenosi	-	-	-	-
Ostalo	-	-	-	-
<b>Stanje na 30. jun 2015.</b>	<b>20</b>	<b>46</b>	<b>-</b>	<b>66</b>
<b>Sadašnja vrednost na dan 31. decembra 2014. godine</b>	<b>38</b>	<b>76</b>	<b>284.139</b>	<b>284.253</b>
<b>Sadašnja vrednost na dan 30. Jun 2015. Godine</b>	<b>18</b>	<b>30</b>	<b>284.139</b>	<b>284.187</b>

## 21. NEKRETNINE, POSTROJENJA I OPREMA

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

U hiljadama rsd	Građevinski objekti	postrojenja i oprema u pripremi	Ostale nekretnine, postrojenja i oprema	Nekretnine, postrojenja i oprema u pripremi	Ukupno
<b>Nabavna vrednost</b>					
<b>Stanje na dan 1. januara 2014.</b>	2.155.698	290.657	6.083	14.845	<b>2.467.283</b>
Povećanja u toku godine	-	-	-	20.630	<b>20.630</b>
Otuđenja i rashodovanja	-	-	-	-	-
Procena-povećanje	826.541	40.490	4.689	-	<b>871.720</b>
Procena-isknjizavanje stare NV	(2.159.254)	(298.349)	(9.014)	-	<b>(2.466.617)</b>
Efekti procene vrednosti	-	-	-	-	<b>0</b>
Prenosi	3.557	6.317	2.931	-12.805	<b>0</b>
Zatvaranje datih avansa	-	-	-	-	<b>0</b>
Ostalo	-	-	-	-	<b>0</b>
<b>Stanje na 31. decembra 2014.</b>	<b>826.542</b>	<b>39.115</b>	<b>4.689</b>	<b>22.670</b>	<b>893.016</b>
Povećanja u toku godine	-	-	-	14.733	-
Otuđenja i rashodovanja	-	-	-	-	-
Prenosi	-	-	-	-	-
Zatvaranje datih avansa	-	-	-	-	-
Ostalo	-	-	-	-	-
<b>Stanje na 30. jun 2015.</b>	<b>826.542</b>	<b>39.115</b>	<b>4.689</b>	<b>37.403</b>	<b>907.748</b>
<b>Akumulirana ispravka vrednosti</b>					
<b>Stanje 1. januara 2014.</b>	56.719	193.016	1.860	-	251.595
Amortizacija za tekuću godinu	57.234	8.369	581	-	66.184
Otuđenja i rashodovanja	-	-	-	-	-
Procena-isknjizavanja satre IV	-113.495	-201.385	-2.194	-	<b>-317.074</b>
Efekti procene vrednosti	-	-	-	-	-
Prenosi	-	-	-	-	-
Ostalo	-	-	-	-	-
<b>Stanje na 31. decembra 2014.</b>	<b>458</b>	<b>-</b>	<b>247</b>	<b>0</b>	<b>705</b>
Amortizacija za tekuću godinu 30.06.2015	28.617	3.833	641	-	<b>33.089</b>
Otuđenja i rashodovanja	-	-	-	-	-
Procena-isknjizavanja satre IV	-	-	-	-	-
Efekti procene vrednosti	-	-	-	-	-
Prenosi	-	-	-	-	-
Ostalo	-	-	-	-	-
<b>Stanje na 30. Jun 2015.</b>	<b>29.075</b>	<b>3.833</b>	<b>1.135</b>	<b>0</b>	<b>33.794</b>
<b>Sadašnja vrednost na dan</b>					
<b>31. decembra 2014. godine</b>	<b>826.084</b>	<b>39.115</b>	<b>4.442</b>	<b>22.670</b>	<b>892.311</b>
<b>Sadašnja vrednost na dan</b>					
<b>30. jun 2015. godine</b>	<b>797.467</b>	<b>35.283</b>	<b>3.801</b>	<b>37.403</b>	<b>873.954</b>

## 22. ZALIHE

<u>U hiljadama RSD</u>	<u>30.06.2015.</u>	<u>2014.</u>
Materijal	1.785	2.216
Rezervni delovi	3.739	4.146
Alat i inventar	7.392	7.642
<i>Minus: Ispravka vrednosti</i>	<u>(6.768)</u>	<u>(6.768)</u>
	<b>6.148</b>	<b>7.236</b>
Roba	8.926	5.027
Dati avansi za zalihe i usluge	127.691	69.352
	<u>136.617</u>	<u>74.379</u>
<b>Stanje na dan 30 .juna 2015.i 31.12.2014</b>	<u><b>142.765</b></u>	<u><b>81.615</b></u>

Vecim delom dati avansi se odnose na pretplatu po osnovu emitovanja oglasnih poruka na Happy televiziji (prethodno zvana TV Košava) i avans dat za nabavku kukuruza.

## 23. POTRAŽIVANJA

<u>U hiljadama RSD</u>	<u>30.06.2015</u>	<u>2014</u>
<b>Potraživanja po osnovu prodaje</b>		
Kupci u zemlji		
- kupci (3. lica)	139.257	123.432
Kupci u inostranstvu		
- kupci (3. lica)	23.560	24.701
<i>Minus: Ispravka vrednosti</i>	<u>(43.666)</u>	<u>(44.326)</u>
<b>Potrazivanja po osnovu prodaje</b>	<b>119.151</b>	<b>103.807</b>
 <b>Druga potraživanja</b>		
Potraživanja za kamatu i dividende	162.186	146.716
Ostala tekuća potraživanja	3.580	3.852
<i>Minus: Ispravka vrednosti</i>	<u>(131.101)</u>	<u>(131.157)</u>
<b>Saldo druga potrazivanja</b>	<b>34.665</b>	<b>19.411</b>
<b><u>Saldo na dan 30.jun I 31.decembra</u></b>	<b><u>153.816</u></b>	<b><u>123.218</u></b>



## Druga potraživanja

<b>Potraživanja za kamate po osnovu pozajmica</b>	<b>30.06.2015.</b>	<b>2014.</b>
Milan Blagojević	-	-
Albus	83.603	76.163
Stari grad	29.311	26.611
Vital	15.043	13.374
Sunce	6.142	5.605
Medela	22.662	20.082
Enigma Internacional	3.240	2.880
Inter export	1.081	1.081
Happy K	1.104	920
Ukupne kamate	<b>162.186</b>	<b>146.716</b>
Ispravka vrednosti	<b>(131.101)</b>	<b>(131.157)</b>
<b>Saldo na dan 30.06.2015 i na dan 31. decembra</b>	<b>31.085</b>	<b>15.559</b>

## 24. KRATKOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI

<u>U hiljadama RSD</u>	<u>30.06.2015.</u>	<u>2014.</u>
<b>Date kratkoročne pozajmice</b>		
Invej	660.095	660.095
Milan Blagojević	-	-
Albus	124.000	124.000
Stari grad	45.000	45.000
Vital	27.817	27.817
Sunce	9.500	9.500
Medela	43.000	43.000
Monus	22.052	22.052
Enigma internat.	6.000	6.000
Sindikata Radnik	1.560	1.560
Inter export	5.000	5.000
Minus (Ispravka vrednosti)	(5.000)	(5.000)
Bosap gradnja	664	664
Happy K	4.000	4.000
Ukupno		
<b>Saldo na dan 30.jun 2015 i 31. decembra 2014</b>	<b>943.688</b>	<b>943.688</b>

Na dan 30.jun 2015, Društvo ima na stanju kratkoročnih finansijskih plasmana iznos od RSD 943.688 hiljada koji se odnose na pozajmice date pravnim licima .

## 25. GOTOVINSKI EKVIVALENTI I GOTOVINA

<u>U hiljadama RSD</u>	<u>30.06.2015</u>	<u>2014</u>
Tekući račun	3.782	34.503
Devizni račun	3.585	33.190
Blagajna	-	36
Depozit kod banke	2.000	2.000
Ostala novcana sredstva	-	-
<b>Stanje na dan 31, decembra</b>	<b>9.367</b>	<b>69.729</b>

Novčana sredstva se nalaze kod domaćih banaka. Depozit je dat zbog carinskih garancija. Na dan 30 jun 2015. Društvo nema oročenih novčanih sredstava.

## 26. AKTIVNA VREMENSKA RAZGRANIČENJA

U hiljadama RSD	30.06.2015.	2014.
Unapred plaćeni troškovi		
Nefakturisani prihod		
Razgraničeni troškovi		
Ostala AVR	212	696
Ostalo		
<b>Stanje na dan 30.jun 2015 i 31. decembra</b>	<b>212</b>	<b>696</b>

## 27. OSNOVNI KAPITAL

Osnovni kapital Društva se u celini odnosi na obične akcije. Na dan 30. jun 2015. godine, akcijski kapital se sastoji od 182.641 običnih akcija, pojedinačne nominalne vrednosti od 1.500,00 RSD. Sve emitovane akcije su u potpunosti uplaćene.

Većinski vlasnik Društva je DM GRAIN CORN DOO sa 89.42 % akcija i prava glasa.

Struktura akcijskog kapitala na dan 30. jun 2015. godine i 31.12.2014. godine bila je sledeća:

NA DAN 30.06.2015

Akcionar	Broj akcija	U hiljadama RSD	Pravo glasa
DM GRAIN CORN DOO	163,321	244,982	89.42%
NIS-NAFTNA INDUSTRIJA SRBIJE	6,144	9,216	3.36%
HIP PETROHEMIJA	4,051	6,077	2.22%
HIP AZOTARA	1,272	1,908	0.70%
SITNI AKCIONARI	7,853	11,779	4.30%
<b>Akcijski kapital</b>	<b>182,641</b>	<b>273,962</b>	<b>100%</b>

Vanposlovni izvori 5.127

Stanje na dan 30.06.2015 godine 279.089

NA DAN 31.12.2014

Akcionar	Broj akcija	U hiljadama RSD	Pravo glasa
DM GRAIN CORN DOO	163,321	244,982	89.42%
NIS-NAFTNA INDUSTRIJA SRBIJE	6,144	9,216	3.36%
HIP PETROHEMIJA	4,051	6,077	2.22%
HIP AZOTARA	1,272	1,908	0.70%
SITNI AKCIONARI	7,853	11,779	4.30%
<b>Akcijski kapital</b>	<b>182,641</b>	<b>273,962</b>	<b>100%</b>

Vanposlovni izvori 5.127

Stanje na dan 31.12.2014 godine 279.089

## 28. DUGOROČNA REZERVISANJA

Na dan 30.06.2015 i 31. decembra 2014. godine Društvo nema dugorocnih rezervisanja.

## 29. OBAVEZE IZ POSLOVANJA

<u>U hiljadama RSD</u>	<u>30.06.2015</u>	<u>2014</u>
Dobavljači u zemlji	13.291	19.109
Dobavljači u inostranstvu	23	23
Ostale obaveze iz poslovanja	5	5
<b><u>Stanje na dan 30.06.2015 i 31. decembra</u></b>	<b><u>13.319</u></b>	<b><u>19.137</u></b>

## 30. OSTALE KRATKOROČNE OBAVEZE

U hiljadama RSD	30.06.2015.	2014.
<b>Obaveze po osnovu zarada i naknada zarada</b>		
Obaveze za neto zarade i naknade zarada	3.818	69
Obaveze za poreze i doprinos na zarada i naknade zarada	2.547	35
Ostala obaveze po osnovu zarada i naknada zarada	57	
<b>Druge obaveze</b>		
Ostale obaveze	1	1
<b><u>Stanje na dan 30.06.2015 i 31. decembra</u></b>	<b><u>6.423</u></b>	<b><u>105</u></b>

## 31. VANBILANSNA EVIDENCIJA

<u>U hiljadama RSD</u>	<u>30.06.2015.</u>	<u>2014.</u>
Lokal na N.Beogradu	1.499	1.499
<b><u>Stanje na dan 30.06.2015 i 31. decembra</u></b>	<b><u>1.499</u></b>	<b><u>1.499</u></b>

## 32. ZARADA PO AKCIJI

U hiljadama RSD	30.06.2015.	2014.
Neto dobitak	82.052	25.696
Prosečan ponderisani broj akcija	182.641	182.641
<b><u>Zarada po akciji (u RSD)</u></b>	<b><u>44,93</u></b>	<b><u>14,07</u></b>

### **33. NEUSAGLAŠENA POTRAŽIVANJA I OBAVEZE**

U skladu sa članom 18. Zakona o računovodstvu Društvo će usaglasavati potraživanja i obaveza sa dužnicima i poveriocima. Usaglašavanje potraživanja i obaveza bice izvršeno sa datumom 30.09.2015 godine.

Društvo na dan 31.12.2014 godine nema neusaglasenih potraživanja sa dužnicima i obaveza sa poveriocima.

### **34. POTENCIJALNE OBAVEZE I POTENCIJALNA SREDSTVA**

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

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

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

Rukovodstvo je procenilo da nije potrebno formirati rezervisanje po ovom osnovu.

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

Društvo nema izdatih garancija.

### **35. DOGAĐAJI NAKON DATUMA BILANSA STANJA**

Rukovodstvo smatra da nema značajnih događaja nakon dana bilansa koji bi uticali na polugodišnje finansijske izveštaje za 2015.godinu ili zahtevali posebno obelodanjivanje.

U Pančevu, 27.08.2015

Lice odgovorno za sastavljanje  
finansijskih izveštaja

*Daliborka Manojlovic, fin. direktor*

Zakonski zastupnik

*Sanja Djurisc, Generalni Direktor*

## II POLUGODIŠNJI IZVEŠTAJ O POSLOVANJU

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

Verodostajan prikaz razvoja i rezultata poslovanja društva, finansijsko stanje i podaci vazani za procenu stanja imovine društva detaljno su prikazani i objasnjeni u okviru „Napomena uz polugodišnje finansijske izveštaje za 2015. godinu”.

Ključni pokazatelji poslovanja Luka Dunav AD Pančevo u prvoj polovini 2015. godine u poređenju sa prethodnom godinom :

#### BILANS STANJA

U 000 din

Grupa	POZICIJA	AOP	Napomena broj	Tekuca godina 30.06.2015	Krajnje stanje 31.12.2014
1	2	3	4	5	6
	<b>AKTIVA</b>				
0	<b>A.UPISANI A NEUPLACENI KAPITAL</b>	0001			
	<b>B.STALNA IMOVINA ( 0003+0010+0019+0024+0034 )</b>	0002		<b>1.225.127</b>	<b>1.178.643</b>
01	<b>I.NEMATERIJALNA IMOVINA ( 0004+0005+0006+0007+0008+0009 )</b>	0003	20	<b>284.187</b>	<b>284.253</b>
010 I deo 019	1. Ulaganja u razvoj	0004			
011,012 I deo 019	2. Koncesije,patenti,licence,robne I uslužne marke,softver I ostala prava	0005		48	114
013 I deo 019	3. Gudvil	0006			
014 I deo 019	4. Ostala nematerijalna imovina	0007		284.139	284.139
015 I deo 019	5. Nematerijalna imovina u pripremi	0008			
016 I deo 019	6. Avansi za nematerijalnu imovinu	0009			
02	<b>II.NEKRETNINE,POSTROJENJA I OPREMA ( 0011+0012+0013+0014+0015+0016+0017+0018 )</b>	0010	21	<b>873.954</b>	<b>892.311</b>
020,021 I DEO 029	1. Zemljište	0011			
022 I deo 029	2. Gradjevinski objekti	0012		797.467	826.084
023 I deo 029	3. Postrojenja I oprema	0013		35.283	39.115
024 I deo 029	4.Investicione nekretnine	0014			
025 I deo 029	5. Ostale nekretnine,postrojenja I oprema	0015		3.801	4.442
026 I deo 029	6. Nekretnine, postrojenja I oprema u pripremi	0016		37.403	22.670
027 I deo 029	7. Ulaganja u tuđim nekretninama,postrojenjima I opremi	0017			

028 I deo 029	8. Avansi za nekretnine, postrojenja I opremu	0018			
03	III. BIOLOSKA SREDSTVA ( 0020+0021+0022+0023 )	0019		0	0
030,031 I deo 039	1. Sume I visegodisnji zasadi	0020			
032 I deo 039	2. Osnovno stado	0021			
037 I deo 039	3. Bioloska sredstva u pripremi	0022			
038 I deo 039	4. Avansi za bioloska sredstva	0023			
04, osim 047	IV. DUGOROCNI FINANSIJSKI PLASMANI ( 0025+0026+0027+0028+0029+0030+0031+0032+0033 )	0024		<b>66.986</b>	<b>2.079</b>
040 I deo 049	1. Ucesca u kapitalu zavisnih pravnih lica	0025			
041 I deo 049	2. Ucesca u kapitalu pridruzenih pravnih lica I zajednickim poduhvatima	0026			
042 I deo 049	3. Ucesce u kapitalu ostalih pravnih lica I druge hartije od vrednosti raspolozive za prodaju	0027		65.671	671
deo 043,deo 044 I deo 049	4. Dugorocni plasmani matricnim I zavisnim pravnim licima	0028			
deo 043,deo 044 I deo 049	4. Dugorocni plasmani ostalim povezanim pravnim licima	0029			
deo 045 I deo 049	6. Dugorocni plasmani u zemlji	0030			
deo 045 I deo 049	7. Dugorocni plasmani u inostranstvu	0031			
046 I deo 049	8. Hartije od vrednosti koje se drze do dospeca	0032			
048 I deo 049	9. Ostali dugorocni finansijski plasmani	0033		1.315	1.408
05	V.DUGORCNA POTRAZIVANJA ( 0035+0036+0037+0038+0039+0040+0041 )	0034		<b>0</b>	<b>0</b>
050 I deo 059	1. Potrazivanja od maticnih I zavisnih pravnih lica	0035			
051 I deo 059	2. Potrazivanja od ostalih povezanih lica	0036			
052 I deo 059	3. Potrazivanja po osnovu prodaje robe na kredit	0037			
053 I deo 059	4. Potrazivanja za prodaju po ugovorima o finansijskom lizingu	0038			
054 I deo 059	5. Potrazivanja po osnovu jemstva	0039			
055 I deo 059	6. Sporna I sumnjiva potrazivanja	0040			
056 I deo 059	7. Ostala dugorocna potrazivanja	0041			
288	B.ODLOZENA PORESKA SREDSTVA	0042			
	<b>G. OBRTNA IMOVINA ( 0044+0051+0059+0060+0061+0062+0068+0069+0070 )</b>	0043		<b>1.252.631</b>	<b>1.218.946</b>
Klasa 1	I.ZALIHE ( 0045+0046+0047+0048+0049+0050 )	0044	22	<b>142.765</b>	<b>81.615</b>
10	1. Materijal, reervni delovi, alat I sitan inventar	0045		6.148	7.236

11	2. Nedovršena proizvodnja I nedovršene usluge	0046			
12	3. Gotovi proizvodi	0047			
13	4. Roba	0048		8.926	5.027
14	5. Stalna sredstva namenjena prodaji	0049			
15	6. Placeni avansi za zalihe I usluge	0050		127.691	69.352
20	II. POTRAZIVANJA PO OSNOVU PRODAJE ( 0052+0053+0054+0055+0056+0057+0058 )	0051	23	<b>119.151</b>	<b>103.807</b>
200 I deo 209	1. Kupci u zemlji - maticna I zavisna pravna lica	0052			
201 I deo 209	2. Kupci u inostranstvu - maticna I zavisna pravna lica	0053			
202 I deo 209	3. Kupci u zemlji - ostala povezana pravna lica	0054			
203 I deo 209	4. Kupci u inostranstvu - ostala povezana pravna lica	0055			
204 I deo 209	5. Kupci u zemlji	0056		109.642	93.156
205 I deo 209	6. Kupci u inostranstvu	0057		9.509	10.651
206 I deo 209	7. Ostala potrazivanja na osnovu prodaje	0058			
21	III. POTRAZIVANJA IZ SPECIFICNIH POSLOVA	0059			
22	IV. DRUGA POTRAZIVANJA	0060	23	34.665	19.411
236	V. FINANSIJSKA SREDSTVA KOJE SE VREDNUJU PO FER VREDNOSTI KROZ BILANS USPEHA	0061			
23 osim 236 I 237	VI. KRATKOROCNI FINANSIJSKI PLASMANI ( 0063+0064+0065+0066+0067 )	0062	24	<b>943.688</b>	<b>943.688</b>
230 I deo 239	1. Kratkoročni krediti I plasmani- maticna I zavisna pravna lica	0063			
231 I deo 239	2. Kratkoročni krediti I plasmani - ostala povezana pravna lica	0064			
232 I deo 239	3. Kratkoročni krediti I zajmovi u zemlji	0065		943.688	943.688
233 I deo 239	4. Kratkoročni krediti I zajmovi u inostranstvu	0066			
234,235, 238 I deo 239	5. Ostali kratkorocni finansijski plasmani	0067			
24	VII. GOTOVINSKI EKIVALENTI I GOTOVINA	0068	25	9.367	69.729
27	VIII. POREZ NA DODATU VREDNOST	0069		2.783	
28 osim 288	IX. AKTIVNA VREMENSKA RAZGRANICENJA	0070	26	212	696
	<b>D. UKUPNA AKTIVA =POSLOVNA IMOVINA ( 0001+0002+0042+0043 )</b>	0071		<b>2.477.758</b>	<b>2.397.589</b>
88	DJ.VANBILANSNA AKTIVA	0072		1.499	1.499
	<b>P A S I V A</b>				
	<b>A. KAPITAL (0402+0411-0412+0413+0414+0415- 0416+0417+0420-0421) = ( 0071-0424-0441-0442 )</b>	0401		<b>2.372.682</b>	<b>2.290.630</b>
30	I. OSNOVNI KAPITAL ( 0403+0404+0405+0406+0407+0408+0409+0410 )	0402	27	279.089	279.089
300	1. Akcijski kapital	0403		273.962	273.962
301	2. Udeli drustva sa ogranicenom odgovornoscu	0404		5.127	5.127
302	3. Ulozi	0405			
303	4. Drzavni kapital	0406			



304	5. Društveni kapital	0407			
305	6. Zadržani udeli	0408			
306	7. Emisiona premija	0409			
309	8. Ostali osnovni kapital	0410			
31	II. UPISANI A NEUPLACENI KAPITAL	0411			
047 i 237	III. OTKUPLJENE SOPSTVENE AKCIJE	0412			
32	IV. REZERVE	0413		1.020	1.020
330	V. REVALORIZACIONE REZERVE PO OSNOVU REVALORIZACIJE NEMATERIJALNE IMOVINE, NEKRETNINA, POSTROJENJA I OPREME	0414		<b>877.770</b>	<b>877.770</b>
33 osim 330	VI. NEREALIZOVANI DOBICI PO OSNOVU HARTIJA OD VREDNOSTI I DRUGIH KOMPONENTI OSTALOG SVEOBUHVAATNOG REZULTATA ( potrazna salda racuna grupe 33 osim 330 )	0415			
33 osim 330	VI. NEREALIZOVANI GUBICI PO OSNOVU HARTIJA OD VREDNOSTI I DRUGIH KOMPONENTI OSTALOG SVEOBUHVAATNOG REZULTATA ( dugovna salda racuna grupe 33 osim 330 )	0416			
34	VIII. NERASPOREDJENI DOBITAK ( 0418+0419 )	0417		1.214.803	1.132.751
340	1. Nerasporedjeni dobitak ranijih godina	0418		1.132.751	1.107.055
341	2. Nerasporedjeni dobitak tekuće godine	0419		82.052	25.696
	IX. UCESCE BEZ ŠRAVA KONTROLE	0420			
35	X. GUBITAK ( 0422+0423 )	0421		<b>0</b>	<b>0</b>
350	1. Gubitak ranijih godina	0422			
351	2. Gubitak tekuće godine	0423			
	<b>B. DUGOROCNA REZERVISANJA I OBAVEZE (0425+0432)</b>	0424		<b>0</b>	<b>0</b>
40	I. DUGOROCNA REZERVISANJA ( 0426+0427+0428+0429+0430+0431 )	0425		0	0
400	1. Rezervisanja za troškove u garantnom roku	0426			
401	2. Rezervisanja za troškove obnavljanja prirodnih bogatstava	0427			
403	3. Rezervisanja za troškove restrukturiranja	0428			
404	4. Rezervisanja za naknade i druge beneficije zaposlenih	0429			
405	5. Rezervisanja za troškove sudskih sporova	0430			
402 i 409	6. Ostala dugorocna rezervisanja	0431			
41	II. DUGOROCNE OBAVEZE ( 0433+0434+0435+0436+0437+0438+0439+0440)	0432		<b>0</b>	<b>0</b>
410	1. Obaveze koje se mogu konvertovati u kapital	0433			
411	2. Obaveze prema matičnim i zavisnim pravnim licima	0434			
412	3. Obaveze prema ostalim povezanim pravnim licima	0435			
413	4. Obaveze po emitovanim hartijama od vrednosti u periodu dužem od godinu dana	0436			
414	5. Dugorocni krediti i zajmovi u zemlji	0437			
415	6. Dugorocni krediti i zajmovi u inostranstvu	0438			
416	7. Obaveze po osnovu finansijskog lizinga	0439			
419	8. Ostale dugorocne obaveze	0440		0	0
498	<b>B. ODLOŽENE PORESKE OBAVEZE</b>	0441	19d	59.682	59.682
42 do 49 (osim 498 )	<b>III. KRATKOROCNE OBAVEZE (0443+0450+0451+0459+0460+0461+0462)</b>	0442		<b>45.394</b>	<b>47.277</b>

42	I. KRATKOROCNE FINANSIJSKE OBAVEZE ( 0444+0445+0446+0447+0448+0449 )	0443		0	0
420	1. Kratkoročni kliređiti od matičnih I zavisnih pravnih lica	0444			
421	2. Kratkoročni kliređiti od ostalih povezanih pravnih lica	0445			
422	3. Kratkoročni krediti I zajmovi u zemlji	0446			
423	4. Kratkoročni krediti I zajmovi u inostranstvu	0447			
427	5. Obaveze po osnovu stalnih sredstava obustavljenog poslovanja namenjenih prodaji	0448			
424,425, 426 i 429	6. Ostale kratkoročne finansijske obaveze	0449			
430	II. PRIMLJENI AVANSI, DEPOZITI I KAUCIJE	0450		190	435
43 osim 430	III. OBAVEZE IZ POSLOVANJA ( 0452+0453+0454+0455+0456+0457+0458 )	0451	29	13.319	19.137
431	1. Dobavljači - matična i zavisna pravna lica u zemlji	0452			
432	2. Dobavljači - matična i zavisna pravna lica u inostranstvu	0453			
433	3. Dobavljači - ostala povezana pravna lica u zemlji	0454			
434	4. Dobavljači - ostala povezana pravna lica u inostranstvu	0455			
435	5. Dobavljači u zemlji	0456		13.291	19.109
436	6. Dobavljači u inostranstvu	0457		23	23
439	7. Ostale obaveze iz poslovanja	0458		5	5
44,45 i 46	IV. OSTALE KRATKOROCNE OBAVEZE	0459	30	6.423	105
47	V. OBAVEZE PO OSNOVU POREZA NA DODATU VREDNOST	0460		0	4.932
48	VI. OBAVEZE ZA OSTALE POREZE, DOPRINOSE I DRUGE DAZBINE	0461		25.462	22.668
49 osim 498	VII. PASIVNA VREMENSKA RAZGRANICENJA	0462			
	D. GUBITAK IZNAD VISINE KAPITALA ( 0412+0416+0421-0420-0417-0415-0414-0413-0411-0402 )= ( 0441+0424+0442-0071 )	0463		0	0
	<b>DJ. UKUPNA PASIVA (0424+0442+0441+0401-0463 )</b>	0464		<b>2.477.758</b>	<b>2.397.589</b>
89	<b>E. VANBILANSNA PASIVA</b>	0465	31	1.499	1.499

## BILANS USPEHA

U 000 din

Grupa	POZICIJA	AOP	Napomena broj	Tekuća godina- 30.06.2015	Prethodna godina- 30.06.2014
1	2	3	4	5	6
	<b>PRIHODI IZ REDOVNOG POSLOVANJA</b>				
60 do 65, osim 62 i 63	<b>A.POSLOVNI PRIHODI(1002+1009+1016+1017)</b>	1001		<b>239.572</b>	<b>244.805</b>
60	I. PRIHODI OD PRODAJE ROBE (1003+1004+1005+1006+1007+1008)	1002	5	<b>14.426</b>	<b>31.830</b>
600	1.Prihodi od prodaje robe matičnim i zavisnim pravnim licima na domaćem tržištu	1003			

601	2.Prihodi od prodaje robe matičnim i zavisnim pravnim licima na inostranom tržištu	1004			
602	3.Prihodi od prodaje robe ostalim povezanim pravnim licima na domaćem tržištu	1005			
603	4.Prihodi od prodaje robe ostalim povezanim pravnim licima na inostranom tržištu	1006			
604	5.Prihodi od prodaje robe na domaćem tržištu	1007		14.426	31.830
605	6.Prihodi od prodaje robe na inostranom tržištu	1008			
61	<b>II.PRIHODI OD PRODAJE PROIZVODA I USLUGA (1010+1011+1012+1013+1014+1015)</b>	1009	6	<b>203.405</b>	<b>192.490</b>
610	1.Prihodi od prodaje proizvoda i usluga matičnim i zavisnim pravnom licima na domaćem tržištu	1010			
611	2.Prihodi od prodaje proizvoda i usluga matičnim i zavisnim pravnim licima na inostranom tržištu	1011			
612	3.Prihodi od prodaje proizvoda i usluga ostalim povezanim pravnim licima na domaćem tržištu	1012			
613	4.Prihodi od prodaje proizvoda i usluga ostalim povezanim pravnim licima na inostranom tržištu	1013			
614	5.Prihodi od prodaje proizvoda i usluga na domaćem tržištu	1014		177.201	157.607
615	6.Prihodi od prodaje gotovih proizvoda i usluga na inostranom tržištu	1015		26.204	34.883
64	III.PRIHODI OD PREMIJA, SUBVENCija, DOTACIJA, DONACIJA I SL.	1016			
65	IV.DRUGI POSLOVNI PRIHODI	1017	7	21.741	20.485
	<b>RASHODI IZ REDOVNOG POSLOVANJA</b>				
50 do 55, 62 i 63	<b>B.POSLOVNI RASHODI (1019-1020-1021+1022+1023+1024+1025 +1026+1027+1028+1029)</b>	1018		<b>142.628</b>	<b>162.167</b>
50	I.NABAVNA VREDNOST PRODATE ROBE	1019	8	9.968	21.961
62	II.PRIHODI OD AKTIVIRANJA UČINAKA I ROBE	1020			
630	III.POVEĆANJE VREDNOSTI ZALIHA NEDOVRŠENIH I GOTOVIH PROIZVODA I NEDOVRŠENIH USLUGA	1021			
631	IV.SMANJENJE VREDNOSTI ZALIHA NEDOVRŠENIH I GOTOVIH PROIZVODA I NEDOVRŠENIH USLUGA	1022			
51 osim 513	V.TROŠKOVI MATERIJALA	1023	9	6.031	5.696
513	VI.TROŠKOVI GORIVA I ENERGIJE	1024	9	15.915	17.418
52	VII.TROŠKOVI ZARADA, NAKNADA ZARADA I OSTALI LIČNI RASHODI	1025	10	38.171	37.069
53	VIII.TROŠKOVI PROIZVODNIH USLUGA	1026	11	25.456	30.864
540	IX.TROŠKOVI AMORTIZACIJE	1027	12	33.157	34.941
541 do 549	X.TROŠKOVI DUGOROČNIH REZERVISANJA	1028			
55	XI.NEMATERIJALNI TROŠKOVI	1029	13	13.930	14.218

	<b>V.POSLOVNI DOBITAK(1001-1018)</b>			<b>96.944</b>	<b>82.638</b>
		1030			
	<b>G.POSLOVNI GUBITAK(1018-1001)</b>				
		1031			
	<b>D.FINANSIJSKI PRIHODI(1033+1038+1039)</b>			<b>15.767</b>	<b>51.920</b>
66		1032	14		
66 osim 662,663 i 664	I.FINANSIJSKI PRIHODI OD POVEZANIH LICA I OSTALI FINANSIJSKI PRIHODI (1034+1035+1036+1037)	1033		53	215
660	1.Finansijski prihodi od matičnih i zavisnih pravnih lica	1034			
661	2.Finansijski prihodi od ostalih povezanih pravnih lica	1035			
665	3.Prihodi od učešća u dobitku pridruženih pravnih lica i zajedničkih poduhvata	1036			
669	4.Ostali finansijski prihodi	1037		53	215
662	II.PRIHODI OD KAMATA(OD TREĆIH LICA)	1038		15.559	51.604
663 i 664	III.POZITIVNE KURSNE RAZLIKE I POZITIVNI EFEKTI VALUTNE KLAUZULE (PREMA TREĆIM LICIMA)	1039		155	101
56	<b>DJ.FINANSIJSKI RASHODI(1041+1046+1047)</b>			<b>620</b>	<b>128</b>
56 osim 562,563 i 564	I.FINANSIJSKI RASHODI IZ ODNOSA SA POVEZANIM PRAVNIM LICIMA I OSTALI FINANSIJSKI RASHODI(1042+1043+1044+1045)	1041		22	38
560	1.Finansijski rashodi iz odnosa sa matičnim i zavisnim pravnim licima	1042			
561	2.Finansijski rashodi iz odnosa sa ostalim povezanim pravnim licima	1043			
565	3.Rashodi od učešća u gubitku pridruženih pravnih lica i zajedničkih poduhvata	1044			
566 i 569	4.Ostali finansijski rashodi	1045		22	38
562	II.RASHODI KAMATA(PREMA TREĆIM LICIMA)	1046		2	0
563 i 564	III.NEGATIVNE KURSNE RAZLIKE I NEGATIVNI EFEKTI VALUTNE KLAUZULE (PREMA TREĆIM LICIMA)	1047		596	90
	<b>E.DOBITAK IZ FINANSIRANJA(1032-1040)</b>			<b>15.147</b>	<b>51.792</b>
		1048			
	<b>Ž.GUBITAK IZ FINANSIRANJA(1040-1032)</b>				
		1049			
683 i 685	<b>Z.PRIHODI OD USKLAĐIVANJA VREDNOSTI OSTALE IMOVINE KOJA SE ISKAZUJE PO FER VREDNOSTI KROZ BILANS USPEHA</b>	1050			
583 i 585	<b>I.RASHODI OD USKLAĐIVANJA VREDNOSTI OSTALE IMOVINE KOJA SE ISKAZUJE PO FER VREDNOSTI KROZ BILANS USPEHA</b>	1051			
67 i 68, osim 683 i 685	<b>J.OSTALI PRIHODI</b>			807	319
		1052	17		
57 i 58 osim 583 i 585	<b>K.OSTALI RASHODI</b>			16.366	7.207
		1053	18		

	<b>L.DOBITAK IZ REDOVNOG POSLOVANJA PRE OPOREZIVANJA (1030-1031+1048-1049+1050-1051+1052-1053)</b>	1054	19	<b>96.532</b>	<b>127.542</b>
	<b>LJ.GUBITAK IZ REDOVNOG POSLOVANJA PRE OPOREZIVANJA (1031-1030+1049-1048+1051-1050+1053-1052)</b>	1055			
69-59	<b>M.NETO DOBITAK POSLOVANJA KOJE SE OBUSTAVLJA,EFEKTI PROMENE, RAČUNOVODSTVENE POLITIKE I ISPRAVKA GREŠAKA IZ RANIJIH PERIODA</b>	1056			
59-69	<b>N.NETO GUBITAK POSLOVANJA KOJE SE OBUSTAVLJA,RASHODI PROMENE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE I ISPRAVKA GREŠAKA IZ RANIJIH PERIODA</b>	1057			
	<b>NJ.DOBITAK PRE OPOREZIVANJA (1054-1055+1056-1057)</b>	1058	19	96.532	127.542
	<b>O.GUBITAK PRE OPOREZIVANJA(1055-1054+1057- 1056)</b>	1059			
	<b>P.POREZ NA DOBITAK</b>				
721	<b>I.PORESKE RASHOD PERIODA</b>	1060	19a	14.480	19.131
deo 722	<b>II.ODLOŽENI PORESKE RASHODI PERIODA</b>	1061			
deo 722	<b>III.ODLOŽENI PORESKE PRIHODI PERIODA</b>	1062			
723	<b>R.ISPLAĆENA LIČNA PRIMANJA POSLODAVCA</b>	1063			
	<b>S.NETO DOBITAK(1058-1059-1060-1061+1062-1063)</b>	1064		82.052	108.411
	<b>T.NETO GUBITAK(1059-1058+1060+1061- 1062+1063)</b>	1065			
	<b>I.NETO DOBITAK KOJI PRIPADA MANJINSKIM ULAGAČIMA</b>	1066			
	<b>II.NETO DOBITAK KOJI PRIPADA VEĆINSKOM VLASNIKU</b>	1067			
	<b>III.NETO GUBITAK KOJI PROPADA MANJINSKIM ULAGAČIMA</b>	1068			
	<b>IV.NETO GUBITAK KOJI PRIPADA VEĆINSKOM VLASNIKU</b>	1069			
	<b>V.ZARADA PO AKCIJI</b>				
	1.Osnovna zarada po akciji	1070			
	2.Umanjena(razvodnjena)zarada po akciji	1071			

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

U planu poslovanja kompanije za 2015 godinu planirani su prihodi na osnovu realizovanih prihoda iz 2014 godine, što u nominalnom iznosu predstavlja :

- poslovni prihodi 2014 godine 536.733 (u 000 din )
- plan poslovnih prihoda za 2015 godinu 536.731 ( u 000 din )

Realizovani poslovni prihodi za prvih šest meseci iznose 239.572 ( u 000 din ). Glavni rizik koji pretil poslovanju društva je privredno okruženje koje ima negativnu konotaciju tj. nemogućnost naplate potraživanja od pojedinih privrednih subjekata u zemlji. Ovaj rizik menadžment nesmatra visokim rizikom koji bi bitno uticao na uspešno poslovanje naše kompanije.

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

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

**4) Svi značajniji poslovi sa povezanim licima**

Društvo nema povezana lica na dan 30.06.2015 godine.

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

Društvo je imalo aktivnosti na polju istraživanja i razvoja. Na polju istraživanja, aktivnosti se odnose na proširenje usluga i pružanje usluga klijentima Društva „dor to dor“. Na polju razvoja, u toku su preinvesticione pripreme za proširenje skladišnog prostora i terminala.

**Podaci o stečenim sopstvenim akcijama**

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

### III IZJAVA LICA ODGOVORNIH ZA SASTAVLJANJE IZVEŠTAJA

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

Lice odgovorno za sastavljanje polugodišnjeg izveštaja:	Zakonski zastupnik:
Luka Dunav AD Pancevo	Luka Dunav AD Pancevo
Finansijski direktor	Generalni direktor
Daliborka Manojlović	Sanja Djurisc

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

Društvo odgovara za tačnost i istinitost podataka navedenih u polugodišnjem izveštaju.

IV IZJAVA DRUSTVA DA POLUGODISNJI FINANSIJSKI IZVESTAJI ZA PERIOD  
JANUAR-JUN 2015 NISU REVIDIRANI

U skladu sa odredbama clana 52. stav 7. Zakona o trzistu kapitala ( „Sluzbeni  
glasnik RS ” , br.31/2011 )

dajemo sledecu

IZJAVU

Izjavljujemo da polugodisnji izvestaji za period januar –jun 2015 godine nisu  
revidirani.

U Pancevu, jun 2015. god.

Lice odgovorno za sastavljanje polugodišnjeg izveštaja:

Luka Dunav AD Pancevo

Finansijski direktor

Daliborka Manojlovic

Zakonski zastupnik:

Luka Dunav AD Pancevo

Generalni direktor

Sanja Djurisc