



ТРГОВИНСКО ПРЕДУЗЕЋЕ "ДУНАВ" АКЦИОНАРСКО ДРУШТВО ВУЧАК, СМЕДЕРЕВО

КОНСОЛИДОВАНИ ГОДИШЊИ ИЗВЕШТАЈ ЗА 2015. ГОДИНУ

Т.П. „ДУНАВ“ А.Д. ВУЧАК, СМЕДЕРЕВО

Вучак, јул 2016. године

САДРЖАЈ:

- КОНСОЛИДОВАНИ ГОДИШЊИ ФИНАНСИЈСКИ ИЗВЕШТАЈИ

1. БИЛАНС СТАЊА

2. БИЛАНС УСПЕХА

3. ИЗВЕШТАЈ О ОСТАЛОМ РЕЗУЛТАТУ

4. ИЗВЕШТАЈ О ТОКОВИМА ГОТОВИНЕ

5. ИЗВЕШТАЈ О ПРОМЕНАМА НА КАПИТАЛУ

6. НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

- ИЗВЕШТАЈ О РЕВИЗИЈИ КОНСОЛИДОВАНИХ ФИНАНСИЈСКИХ ИЗВЕШТАЈА ЗА 2015. ГОДИНУ

- КРЕСТОН МДМ РЕВИЗИЈА

- КОНСОЛИДОВАНИ ГОДИШЊИ ИЗВЕШТАЈ О ПОСЛОВАЊУ

- ИЗЈАВА ЛИЦА ОДГОВОРНИХ ЗА САСТАВЉАЊЕ ГОДИШЊЕГ ИЗВЕШТА

- ОДЛУКА НАДЛЕЖНОГ ОРГАНА О УСВАЈАЊУ КОНСОЛИДОВАНИХ ФИНАНСИЈСКИХ
ИЗВЕШТАЈА

Попуњава правно лице - предузетник

Матични број 07163070

Шифра делатности 6820

ПИБ 101604234

Назив TRGOVINSKO PREDUZEĆE DUNAV AKCIONARSKO DRUŠTVO VUČAK

Седиште Вучак, Карађорђева 20

КОНСОЛИДОВАНИ БИЛАНС СТАЊА

на дан 31.12.2015. године

- у хиљадама динара -

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Износ		
				Текућа година	Претходна година	
					Крајње стање 20__.	Почетно стање 01.01.20__.
1	2	3	4	5	6	7
	АКТИВА					
00	А. УПИСАНИ А НЕУПЛАЋЕНИ КАПИТАЛ	0001				
	Б. СТАЛНА ИМОВИНА (0003 + 0010 + 0019 + 0024 + 0034)	0002		1167145	1072824	1146747
01	И. НЕМАТЕРИЈАЛНА ИМОВИНА (0004 + 0005 + 0006 + 0007 + 0008 + 0009)	0003		85612	85612	57513
010 и део 019	1. Улагања у развој	0004				
011, 012 и део 019	2. Концесије, патенти, лиценце, робне и услугне марке, софтвер и остала права	0005				
013 и део 019	3. Гудвил	0006		85612	85612	57513
014 и део 019	4. Остала нематеријална имовина	0007				
015 и део 019	5. Нематеријална имовина у припреми	0008				
016 и део 019	6. Аванси за нематеријалну имовину	0009				
02	II. НЕКРЕТНИНЕ, ПОСТРОЈЕЊА И ОПРЕМА (0011 + 0012 + 0013 + 0014 + 0015 + 0016 + 0017 + 0018)	0010		851104	927613	1086061
020, 021 и део 029	1. Земљиште	0011		40411	40411	53317
022 и део 029	2. Грађевински објекти	0012		32415	62203	170834
023 и део 029	3. Постројења и опрема	0013		35284	37303	43501
024 и део 029	4. Инвестиционе некретнине	0014		742994	787696	810962
025 и део 029	5. Остале некретнине, постројења и опрема	0015				
026 и део 029	6. Некретнине, постројења и опрема у припреми	0016				7447
027 и део 029	7. Улагања на тубин некретнинама, постројењима и опреми	0017				
028 и део 029	8. Аванси за некретнине, постројења и опрему	0018				
03	III. БИОЛОШКА СРЕДСТВА (0020 + 0021 + 0022 + 0023)	0019		0	0	0
030, 031 и део 039	1. Шуме и вишегодишњи засади	0020				
032 и део 039	2. Основно стадо	0021				

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Износ		
				Текућа година	Претходна година	
					Крајње стање _____ 20__.	Почетно стање 01.01.20__.
1	2	3	4	5	6	7
037 и део 039	3. Биолошка средства у припреми	0022				
038 и део 039	4. Аванси за биолошка средства	0023				
04. осим 047	IV. ДУГОРОЧНИ ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ (0025 + 0026 + 0027 + 0028 + 0029 + 0030 + 0031 + 0032 + 0033)	0024		55427	212	270
040 и део 049	1. Учешћа у капиталу зависних правних лица	0025				
041 и део 049	2. Учешћа у капиталу придружених правних лица и заједничким подухватима	0026				
042 и део 049	3. Учешћа у капиталу осталих правних лица и друге хартије од вредности расположиве за продају	0027		55427	212	270
део 043, део 044 и део 049	4. Дугорочни пласмани матичним и зависним правним лицима	0028				
део 043, део 044 и део 049	5. Дугорочни пласмани осталим повезаним правним лицима	0029				
део 045 и део 049	6. Дугорочни пласмани у земљи	0030				
део 045 и део 049	7. Дугорочни пласмани у иностранству	0031				
046 и део 049	8. Хартије од вредности које се држе до доспећа	0032				
048 и део 049	9. Остали дугорочни финансијски пласмани	0033				
05	V. ДУГОРОЧНА ПОТРАЖИВАЊА (0035 + 0036 + 0037 + 0038 + 0039 + 0040 + 0041)	0034		175002	59387	2903
050 и део 059	1. Потраживања од матичног и зависних правних лица	0035				
051 и део 059	2. Потраживања од осталих повезаних лица	0036				
052 и део 059	3. Потраживања по основу продаје на робни кредит	0037				
053 и део 059	4. Потраживања за продају по уговорима о финансијском лизингу	0038				
054 и део 059	5. Потраживања по основу јемства	0039				
055 и део 059	6. Спорна и сумњива потраживања	0040				
056 и део 059	7. Остала дугорочна потраживања	0041		175002	59387	2903
288	B. ОДЛОЖЕНА ПОРЕСКА СРЕДСТВА	0042		6616	14802	
	Г. ОБРТНА ИМОВИНА (0044 + 0051 + 0059 + 0060 + 0061 + 0062 + 0068 + 0069 + 0070)	0043		332874	404388	243265
Класа 1	I. ЗАЛИХЕ (0045 + 0046 + 0047 + 0048 + 0049 + 0050)	0044		50717	102579	87668
10	1. Материјал, резервни делови, алат и ситан инвентар	0045		15871	27739	12909
11	2. Недовршена производња и недовршене услуге	0046		5891	3368	454
12	3. Готови производи	0047		7907	10075	5260

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Износ		
				Текућа година	Претходна година	
					Крајње стање 20__.	Почетно стање 01.01.20__.
1	2	3	4	5	6	7
13	4. Роба	0048		20661	60057	63901
14	5. Стална средства намењена продаји	0049				
15	6. Плаћени аванси за залихе и услуге	0050		387	1340	5144
20	II. ПОТРАЖИВАЊА ПО ОСНОВУ ПРОДАЈЕ (0052 + 0053 + 0054 + 0055 + 0056 + 0057 + 0058)	0051		173972	163513	131175
200 и део 209	1. Купци у земљи - матична и зависна правна лица	0052				
201 и део 209	2. Купци у иностранству - матична и зависна правна лица	0053				
202 и део 209	3. Купци у земљи - остала повезана правна лица	0054				
203 и део 209	4. Купци у иностранству - остала повезана правна лица	0055				
204 и део 209	5. Купци у земљи	0056		162231	154376	131175
205 и део 209	6. Купци у иностранству	0057		11741	9137	
206 и део 209	7. Остала потраживања по основу продаје	0058				
21	III. ПОТРАЖИВАЊА ИЗ СПЕЦИФИЧНИХ ПОСЛОВА	0059				
22	IV. ДРУГА ПОТРАЖИВАЊА	0060		78347	84678	4431
236	V. ФИНАНСИЈСКА СРЕДСТВА КОЈА СЕ ВРЕДНУЈУ ПО ФЕР ВРЕДНОСТИ КРОЗ БИЛАНС УСПЕХА	0061		2130	2130	2130
23 осим 236 и 237	VI. КРАТКОРОЧНИ ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ (0063 + 0064 + 0065 + 0066 + 0067)	0062		23021	46525	51
230 и део 239	1. Краткорочни кредити и пласмани - матична и зависна правна лица	0063				
231 и део 239	2. Краткорочни кредити и пласмани - остала повезана правна лица	0064				
232 и део 239	3. Краткорочни кредити и зајмови у земљи	0065		13586	46474	
233 и део 239	4. Краткорочни кредити и зајмови у иностранству	0066				
234, 235, 238 и део 239	5. Остали краткорочни финансијски пласмани	0067		9435	51	51
24	VII. ГОТОВИНСКИ ЕКВИВАЛЕНТИ И ГОТОВИНА	0068		2236	169	112
27	VIII. ПОРЕЗ НА ДОДАТУ ВРЕДНОСТ	0069		938	3676	7688
28 осим 288	IX. АКТИВНА ВРЕМЕНСКА РАЗГРАНИЧЕЊА	0070		1513	1118	10010
	Д. УКУПНА АКТИВА = ПОСЛОВНА ИМОВИНА (0001 + 0002 + 0042 + 0043)	0071		1506635	1492014	1390012
88	Ђ. ВАНБИЛАНСНА АКТИВА	0072		2368276	1353524	813366

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Износ		
				Текућа година	Претходна година	
					Крајње стање ____ 20__	Почетно стање 01.01.20__
1	2	3	4	5	6	7
	ПАСИВА					
	A. КАПИТАЛ (0402 + 0411 - 0412 + 0413 + 0414 + 0415 - 0416 + 0417 + 0420 - 0421) ≥ 0 = (0071 - 0424 - 0441 - 0442)	0401				63273
30	I. ОСНОВНИ КАПИТАЛ (0403 + 0404 + 0405 + 0406 + 0407 + 0408 + 0409 + 0410)	0402		286068	286068	286068
300	1. Акцијски капитал	0403		286068	286068	286068
301	2. Удели друштва с ограниченом одговорношћу	0404				
302	3. Улози	0405				
303	4. Државни капитал	0406				
304	5. Друштвени капитал	0407				
305	6. Задружни удели	0408				
306	7. Емисиона премија	0409				
309	8. Остали основни капитал	0410				
31	II. УПИСАНИ А НЕУПЛАЋЕНИ КАПИТАЛ	0411				
047 и 237	III. ОТКУПЉЕНЕ СОПСТВЕНЕ АКЦИЈЕ	0412				
32	IV. РЕЗЕРВЕ	0413		19	19	19
330	V. РЕВАЛОРИЗАЦИОНЕ РЕЗЕРВЕ ПО ОСНОВУ РЕВАЛОРИЗАЦИЈЕ НЕМАТЕРИЈАЛНЕ ИМОВИНЕ, НЕКРЕТНИНА, ПОСТРОЈЕЊА И ОПРЕМЕ	0414		2014	2014	2119
33 осим 330	VI. НЕРЕАЛИЗОВАНИ ДОБИЦИ ПО ОСНОВУ ХАРТИЗА ОД ВРЕДНОСТИ И ДРУГИХ КОМПОНЕНТИ ОСТАЛОГ СВЕОБУХВАТНОГ РЕЗУЛТАТА (потражна салда рачуна групе 33 осим 330)	0415				
33 осим 330	VII. НЕРЕАЛИЗОВАНИ ГУБИЦИ ПО ОСНОВУ ХАРТИЗА ОД ВРЕДНОСТИ И ДРУГИХ КОМПОНЕНТИ ОСТАЛОГ СВЕОБУХВАТНОГ РЕЗУЛТАТА (дугова салда рачуна групе 33 осим 330)	0416		564	635	577
34	VIII. НЕРАСПОРЕЂЕНИ ДОБИТАК (0418 + 0419)	0417		0	0	0
340	1. Нераспоређени добитак ранијих година	0418				
341	2. Нераспоређени добитак текуће године	0419				
	IX. УЧЕШЋЕ БЕЗ ПРАВА КОНТРОЛЕ	0420		61956	68320	108445
35	X. ГУБИТАК (0422 + 0423)	0421		425183	401348	332801
350	1. Губитак ранијих година	0422		401367	307947	245884
351	2. Губитак текуће године	0423		23816	93401	82917
	Б. ДУГОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА И ОБАВЕЗЕ (0425 + 0432)	0424		924107	1008267	572431

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Износ		
				Текућа година	Претходна година	
					Крејње стање ____ 20__	Почетно стање 01.01.20__
1	2	3	4	5	6	7
40	1. ДУГОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА (0426 + 0427 + 0428 + 0429 + 0430 + 0431)	0425		3913	3791	6874
400	1. Резервисања за трошкове у гарантном року	0426				
401	2. Резервисања за трошкове обнављања природних богатстава	0427				
403	3. Резервисања за трошкове реструктурирања	0428				
404	4. Резервисања за накнаде и друге бенефиције запослених	0429		3913	3791	6874
405	5. Резервисања за трошкове судских спорова	0430				
402 и 409	6. Остала дугорочна резервисања	0431				
41	II. ДУГОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ (0433 + 0434 + 0435 + 0436 + 0437 + 0438 + 0439 + 0440)	0432		920194	1004476	565557
410	1. Обавезе које се могу конвертовати у капитал	0433				
411	2. Обавезе према матичним и зависним правним лицима	0434				
412	3. Обавезе према осталим повезаним правним лицима	0435				
413	4. Обавезе по емитованим хартијама од вредности у периоду дужем од годину дана	0436				
414	5. Дугорочни кредити и зајмови у земљи	0437		769232	823275	466809
415	6. Дугорочни кредити и зајмови у иностранству	0438				
416	7. Обавезе по основу финансијског лизинга	0439				
419	8. Остале дугорочне обавезе	0440		150962	181201	98748
498	В. ОДЛОЖЕНЕ ПОРЕСКЕ ОБАВЕЗЕ	0441				158
42 до 49 (осим 498)	Г. КРАТКОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ (0443 + 0450 + 0451 + 0459 + 0460 + 0461 + 0462)	0442		658218	529309	754150
42	1. КРАТКОРОЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ОБАВЕЗЕ (0444 + 0445 + 0446 + 0447 + 0448 + 0449)	0443		99564	88563	430120
420	1. Краткорочни кредити од матичних и зависних правних лица	0444				
421	2. Краткорочни кредити од осталих повезаних правних лица	0445				
422	3. Краткорочни кредити и зајмови у земљи	0446		31376	29971	336348
423	4. Краткорочни кредити и зајмови у иностранству	0447				

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Износ		
				Текућа година	Претходна година	
					Крајње стање ____ 20__	Почетно стање 01.01.20__
1	2	3	4	5	6	7
427	5. Обавезе по основу сталних средстава и средстава обустављеног пословања наменених продаји	0448				
424, 425, 426 и 429	6. Остале краткорочне финансијске обавезе	0449		68188	58592	93772
430	II. ПРИМЉЕНИ АВАНСИ, ДЕПОЗИТИ И КАУЦИЈЕ	0450		1850	105	96
43 осим 430	III. ОБАВЕЗЕ ИЗ ПОСЛОВАЊА (0452 + 0453 + 0454 + 0455 + 0456 + 0457 + 0458)	0451		525036	405412	278248
431	1. Добављачи - матична и зависна правна лица у земљи	0452				
432	2. Добављачи - матична и зависна правна лица у иностранству	0453				
433	3. Добављачи - остала повезана правна лица у земљи	0454				
434	4. Добављачи - остала повезана правна лица у иностранству	0455				
435	5. Добављачи у земљи	0456		196152	383107	113121
436	6. Добављачи у иностранству	0457		47218	4039	97096
439	7. Остале обавезе из пословања	0458		281666	18266	68031
44, 45 и 46	IV. ОСТАЛЕ КРАТКОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ	0459		17219	8212	22966
47	V. ОБАВЕЗЕ ПО ОСНОВУ ПОРЕЗА НА ДОДАТУ ВРЕДНОСТ	0460			5600	105
48	VI. ОБАВЕЗЕ ЗА ОСТАЛЕ ПОРЕЗЕ, ДОПРИНОСЕ И ДРУГЕ ДАЖБИНЕ	0461		10202	17693	18337
49 осим 498	VII. ПАСИВНА ВРЕМЕНСКА РАЗГРАНИЧЕЊА	0462		4347	3724	4278
	Д. ГУБИТАК ИЗНАД ВИСИНЕ КАПИТАЛА (0412 + 0416 + 0421 - 0420 - 0417 - 0415 - 0414 - 0413 - 0411 - 0402) ≥ 0 = (0441 + 0424 + 0442 - 0071) ≥ 0	0463		75690	45562	
	Ђ. УКУПНА ПАСИВА (0424 + 0442 + 0441 + 0401 - 0463) ≥ 0	0464		1506635	1492014	1390012
89	Е. ВАНБИЛАНСНА ПАСИВА	0465		2368276	1353524	813366
<p>у _____</p> <p>дана _____ 20__ године</p>						



Законски заступник

Попуњава правно лице - предузетник

Матични број 07163070

Шифра делатности 6820

ПИБ 101604234

Назив TRGOVINSKO PREDUZEĆE DUNAV AKCIONARSKO DRUŠTVO VUČAK

Седиште Вучак, Карађорђева 20

КОНСОЛИДОВАНИ БИЛАНС УСПЕХА

за период од 01.01.2015. до 31.12.2015. године

- у хиљадама динара -

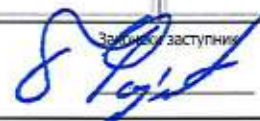
Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Износ	
				Текућа година	Претходна година
1	2	3	4	5	6
	ПРИХОДИ ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА				
60 до 65, осим 62 и 63	A. ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ (1002 + 1009 + 1016 + 1017)	1001		744510	582857
60	I. ПРИХОДИ ОД ПРОДАЈЕ РОБЕ (1003 + 1004 + 1005 + 1006 + 1007+ 1008)	1002		323759	217051
600	1. Приходи од продаје робе матичним и зависним правним лицима на домаћем тржишту	1003			
601	2. Приходи од продаје робе матичним и зависним правним лицима на иностраном тржишту	1004			
602	3. Приходи од продаје робе осталим повезаним правним лицима на домаћем тржишту	1005			
603	4. Приходи од продаје робе осталим повезаним правним лицима на иностраном тржишту	1006			
604	5. Приходи од продаје робе на домаћем тржишту	1007		279979	171372
605	6. Приходи од продаје робе на иностраном тржишту	1008		43780	45679
61	II. ПРИХОДИ ОД ПРОДАЈЕ ПРОИЗВОДА И УСЛУГА (1010 + 1011 + 1012 + 1013 + 1014 + 1015)	1009		227619	175285
610	1. Приходи од продаје производа и услуга матичним и зависним правним лицима на домаћем тржишту	1010			
611	2. Приходи од продаје производа и услуга матичним и зависним правним лицима на иностраном тржишту	1011			
612	3. Приходи од продаје производа и услуга осталим повезаним правним лицима на домаћем тржишту	1012			
613	4. Приходи од продаје производа и услуга осталим повезаним правним лицима на иностраном тржишту	1013			
614	5. Приходи од продаје производа и услуга на домаћем тржишту	1014		227619	175285
615	6. Приходи од продаје готових производа и услуга на иностраном тржишту	1015			
64	III. ПРИХОДИ ОД ПРЕМИЈА, СУБВЕНЦИЈА, ДОТАЦИЈА, ДОНАЦИЈА И СЛ.	1016			
65	IV. ДРУГИ ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ	1017		193132	190521

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Износ	
				Текућа година	Претходна година
1	2	3	4	5	6
	РАСХОДИ ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА				
50 до 55, 62 и 63	Б. ПОСЛОВНИ РАСХОДИ (1019 - 1020 - 1021 + 1022 + 1023 + 1024 + 1025 + 1026 + 1027 + 1028 + 1029) ≥ 0	1018		666225	492613
50	I. НАБАВНА ВРЕДНОСТ ПРОДАТЕ РОБЕ	1019		308587	205625
62	II. ПРИХОДИ ОД АКТИВИРАЊА УЧИНАКА И РОБЕ	1020		7289	1474
630	III. ПОВЕЋАЊЕ ВРЕДНОСТИ ЗАЛИХА НЕДОВРШЕНИХ И ГОТОВИХ ПРОИЗВОДА И НЕДОВРШЕНИХ УСЛУГА	1021		2494	13443
631	IV. СМАЊЕЊЕ ВРЕДНОСТИ ЗАЛИХА НЕДОВРШЕНИХ И ГОТОВИХ ПРОИЗВОДА И НЕДОВРШЕНИХ УСЛУГА	1022		2257	5776
51 осим 513	V. ТРОШКОВИ МАТЕРИЈАЛА	1023		188536	157573
513	VI. ТРОШКОВИ ГОРИВА И ЕНЕРГИЈЕ	1024		54390	51205
52	VII. ТРОШКОВИ ЗАРАДА, НАКНАДА ЗАРАДА И ОСТАЛИ ЛИЧНИ РАСХОДИ	1025		30423	28031
53	VIII. ТРОШКОВИ ПРОИЗВОДНИХ УСЛУГА	1026	27447	27447	23607
540	IX. ТРОШКОВИ АМОРТИЗАЦИЈЕ	1027		8223	10414
541 до 549	X. ТРОШКОВИ ДУГОРОЧНИХ РЕЗЕРВИСАЊА	1028		399	2112
55	XI. НЕМАТЕРИЈАЛНИ ТРОШКОВИ	1029		55746	23187
	В. ПОСЛОВНИ ДОБИТАК (1001 - 1018) ≥ 0	1030		78285	90244
	Г. ПОСЛОВНИ ГУБИТАК (1018 - 1001) ≥ 0	1031			
66	Д. ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ (1033 + 1038 + 1039)	1032		19992	1548
66, осим 662, 663 и 664	I. ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ ОД ПОВЕЗАНИХ ЛИЦА И ОСТАЛИ ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ (1034 + 1035 + 1036 + 1037)	1033		16387	0
660	1. Финансијски приходи од матичних и зависних правних лица	1034			
661	2. Финансијски приходи од осталих повезаних правних лица	1035			
665	3. Приходи од учешћа у добитку придружених правних лица и заједничких подухвата	1036			
669	4. Остали финансијски приходи	1037		16387	
662	II. ПРИХОДИ ОД КАМАТА (ОД ТРЕЋИХ ЛИЦА)	1038		104	300
663 и 664	III. ПОЗИТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ И ПОЗИТИВНИ ЕФЕКТИ ВАЛУТНЕ КЛАУЗУЛЕ (ПРЕМА ТРЕЋИМ ЛИЦИМА)	1039		3501	1248
56	Ђ. ФИНАНСИЈСКИ РАСХОДИ (1041 + 1046 + 1047)	1040		118212	128839
56, осим 562, 563 и 564	I. ФИНАНСИЈСКИ РАСХОДИ ИЗ ОДНОСА СА ПОВЕЗАНИМ ПРАВНИМ ЛИЦИМА И ОСТАЛИ ФИНАНСИЈСКИ РАСХОДИ (1042 + 1043 + 1044 + 1045)	1041		55741	3768
560	1. Финансијски расходи из односа са матичним и зависним правним лицима	1042			

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Износ	
				Текућа година	Претходна година
1	2	3	4	5	6
561	2. Финансијски расходи из односа са осталим повезаним правним лицима	1043			
565	3. Расходи од учешћа у губитку придружених правних лица и заједничких подухвата	1044			
566 и 569	4. Остали финансијски расходи	1045		55741	3768
562	II. РАСХОДИ КАМАТА (ПРЕМА ТРЕЋИМ ЛИЦИМА)	1046		59946	59554
563 и 564	III. НЕГАТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ И НЕГАТИВНИ ЕФЕКТИ ВАЛУТНЕ КЛАУЗУЛЕ (ПРЕМА ТРЕЋИМ ЛИЦИМА)	1047		6525	65517
	Е. ДОБИТАК ИЗ ФИНАНСИРАЊА (1032 - 1040)	1048			
	Ж. ГУБИТАК ИЗ ФИНАНСИРАЊА (1040 - 1032)	1049		98220	127291
683 и 685	З. ПРИХОДИ ОД УСКЛАЂИВАЊА ВРЕДНОСТИ ОСТАЛЕ ИМОВИНЕ КОЈА СЕ ИСКАЗУЈЕ ПО ФЕР ВРЕДНОСТИ КРОЗ БИЛАНС УСПЕХА	1050		710	70
583 и 585	И. РАСХОДИ ОД УСКЛАЂИВАЊА ВРЕДНОСТИ ОСТАЛЕ ИМОВИНЕ КОЈА СЕ ИСКАЗУЈЕ ПО ФЕР ВРЕДНОСТИ КРОЗ БИЛАНС УСПЕХА	1051		1853	9653
67 и 68, осим 683 и 685	Ј. ОСТАЛИ ПРИХОДИ	1052		9384	52078
57 и 58, осим 583 и 585	К. ОСТАЛИ РАСХОДИ	1053		12025	105695
	Л. ДОБИТАК ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (1030 - 1031 + 1048 - 1049 + 1050 - 1051 + 1052 - 1053)	1054			
	Љ. ГУБИТАК ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (1031 - 1030 + 1049 - 1048 + 1051 - 1050 + 1053 - 1052)	1055		23719	100247
69-59	М. НЕТО ДОБИТАК ПОСЛОВАЊА КОЈЕ СЕ ОБУСТАВЉА, ЕФЕКТИ ПРОМЕНЕ РАЧУНОВОДСТВЕНЕ ПОЛИТИКЕ И ИСПРАВКА ГРЕШАКА ИЗ РАНИЈИХ ПЕРИОДА	1056			
59-69	Н. НЕТО ГУБИТАК ПОСЛОВАЊА КОЈЕ СЕ ОБУСТАВЉА, РАСХОДИ ПРОМЕНЕ РАЧУНОВОДСТВЕНЕ ПОЛИТИКЕ И ИСПРАВКА ГРЕШАКА ИЗ РАНИЈИХ ПЕРИОДА	1057		274	66
	Њ. ДОБИТАК ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (1054 - 1055 + 1056 - 1057)	1058			
	О. ГУБИТАК ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (1055 - 1054 + 1057 - 1056)	1059		23993	100313
	П. ПОРЕЗ НА ДОБИТАК				
721	I. ПОРЕСКИ РАСХОД ПЕРИОДА	1060			2010
део 722	II. ОДЛОЖЕНИ ПОРЕСКИ РАСХОДИ ПЕРИОДА	1061		6176	
део 722	III. ОДЛОЖЕНИ ПОРЕСКИ ПРИХОДИ ПЕРИОДА	1062			8922
723	Р. ИСПЛАЋЕНА ЛИЧНА ПРИМАЊА ПОСЛОДАВЦА	1063			

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Износ	
				Текућа година	Претходна година
1	2	3	4	5	6
	С. НЕТО ДОБИТАК (1058 - 1059 - 1060 - 1061 + 1062 - 1063)	1064			
	Т. НЕТО ГУБИТАК (1059 - 1058 + 1060 + 1061 - 1062 + 1063)	1065		30169	93401
	I. НЕТО ДОБИТАК КОЈИ ПРИПАДА МАЊИНСКИМ УЛАГАЧИМА	1066			
	II. НЕТО ДОБИТАК КОЈИ ПРИПАДА ВЕЋИНСКОМ ВЛАСНИКУ	1067			
	III. НЕТО ГУБИТАК КОЈИ ПРИПАДА МАЊИНСКИМ УЛАГАЧИМА	1068		6353	18384
	IV. НЕТО ГУБИТАК КОЈИ ПРИПАДА ВЕЋИНСКОМ ВЛАСНИКУ	1069		23816	75017
	V. ЗАРАДА ПО АКЦИЈИ				
	1. Основна зарада по акцији	1070			
	2. Умањена (разводњена) зарада по акцији	1071			
У _____ дана _____ 20____ године					



Заступник


Попуњава правно лице - предузетник

Матични број 07163070

Шифра делатности 6820

ПИБ 101604234

Назив TRGOVINSKO PREDUZEĆE DUNAV AKCIONARSKO DRUŠTVO VUČAK

Седиште Вучак, Карађорђева 20

КОНСОЛИДОВАНИ ИЗВЕШТАЈ О ОСТАЛОМ РЕЗУЛТАТУ

за период од 01.01.2015. до 31.12.2015. године

- у хиљадама динара -

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Износ	
				Текућа година	Претходна година
1	2	3	4	5	6
	A. НЕТО РЕЗУЛТАТ ИЗ ПОСЛОВАЊА				
	I. НЕТО ДОБИТАК (АОП 1064)	2001			
	II. НЕТО ГУБИТАК (АОП 1065)	2002		30169	93401
	Б. ОСТАЛИ СВЕОБУХВАТНИ ДОБИТАК ИЛИ ГУБИТАК				
	а) Ставке које неће бити рекласификоване у Билансу успеха у будућим периодима				
	1. Промене ревалоризације нематеријалне имовине, некретнина, постројења и опреме				
330	а) повећање ревалоризационих резерви	2003			
	б) смањење ревалоризационих резерви	2004		13768	8602
	2. Актуарски добици или губици по основу планова дефинисаних примана				
331	а) добици	2005			
	б) губици	2006			
	3. Добици или губици по основу улагања у власничке инструменте капитала				
332	а) добици	2007			
	б) губици	2008			
	4. Добици или губици по основу удела у осталом свеобухватном добитку или губитку придружених друштва				
333	а) добици	2009			
	б) губици	2010			
	б) Ставке које накнадно могу бити рекласификоване у Билансу успеха у будућим периодима				
	1. Добици или губици по основу прерачуна финансијских извештаја иностраног пословања				
334	а) добици	2011			
	б) губици	2012			

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Износ	
				Текућа година	Претходна година
1	2	3	4	5	6
335	2. Добици или губици од инструмената заштите нето улагања у инострано пословање				
	а) добаци	2013			
	б) губици	2014			
336	3. Добици или губици по основу инструмената заштите ризика (хедџинга) новчаног тока				
	а) добаци	2015			
	б) губици	2016			
337	4. Добици или губици по основу хартија од вредности расположивих за продају				
	а) добаци	2017		71	
	б) губици	2018			58
	I. ОСТАЛИ БРУТО СВЕОБУХВАТНИ ДОБИТАК (2003 + 2005 + 2007 + 2009 + 2011 + 2013 + 2015 + 2017) - (2004 + 2006 + 2008 + 2010 + 2012 + 2014 + 2016 + 2018) ≥ 0	2019			
	II. ОСТАЛИ БРУТО СВЕОБУХВАТНИ ГУБИТАК (2004 + 2006 + 2008 + 2010 + 2012 + 2014 + 2016 + 2018) - (2003 + 2005 + 2007 + 2009 + 2011 + 2013 + 2015 + 2017) ≥ 0	2020		13697	8660
	III. ПОРЕЗ НА ОСТАЛИ СВЕОБУХВАТНИ ДОБИТАК ИЛИ ГУБИТАК ПЕРИОДА	2021			
	IV. НЕТО ОСТАЛИ СВЕОБУХВАТНИ ДОБИТАК (2019 - 2020 - 2021) ≥ 0	2022			
	V. НЕТО ОСТАЛИ СВЕОБУХВАТНИ ГУБИТАК (2020 - 2019 + 2021) ≥ 0	2023		13697	8660
	B. УКУПАН НЕТО СВЕОБУХВАТНИ РЕЗУЛТАТ ПЕРИОДА				
	I. УКУПАН НЕТО СВЕОБУХВАТНИ ДОБИТАК (2001 - 2002 + 2022 - 2023) ≥ 0	2024			
	II. УКУПАН НЕТО СВЕОБУХВАТНИ ГУБИТАК (2002 - 2001 + 2023 - 2022) ≥ 0	2025		43866	102061
	Г. УКУПАН НЕТО СВЕОБУХВАТНИ ДОБИТАК ИЛИ ГУБИТАК (2027 + 2028) = АОП 2024 ≥ 0 или АОП 2025 > 0	2026		43866	102061
	1. Приписан вејинским власницима капитала	2027		27324	70591
	2. Приписан власницима који немају контролу	2028		16542	31470
<p>у _____</p> <p>дане _____ 20 _____ године</p>					



Баловски заступник

Попуњава правно лице - предузетник

Матимни број 07163070

Шифра делатности 6820

ПИБ 101604234

Назив TRGOVINSKO PREDUZEĆE DUNAV AKCIONARSKO DRUŠTVO VUČAK

Седиште Вучак, Карађорђева 20

КОНСОЛИДОВАНИ ИЗВЕШТАЈ О ПРОМЕНАМА НА КАПИТАЛУ

за период од 01.01.2015. до 31.12.2015. године

- у хиљадама динара -

Редни број	опис	Компоненте капитала						
		30		31		32		
		АОП	Основни капитал	АОП	Уписани а неуплаћени капитал	АОП	Резерве	
1	2		3		4		5	
1	Почетно стање претходне године на дан 01.01.____							
	а) дуговни салдо рачуна	4001		4019		4037		
	б) потражни салдо рачуна	4002	386170	4020		4038	19	
2	Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика							
	а) исправке на дуговој страни рачуна	4003		4021		4039		
	б) исправке на потражној страни рачуна	4004		4022		4040		
3	Кориговано почетно стање претходне године на дан 01.01. ____							
	а) кориговани дуговни салдо рачуна (1а + 2а - 2б) ≥ 0	4005		4023		4041		
	б) кориговани потражни салдо рачуна (1б - 2а + 2б) ≥ 0	4006	386170	4024		4042	19	
4	Промене у претходној ____ години							
	а) промет на дуговој страни рачуна	4007		4025		4043		
	б) промет на потражној страни рачуна	4008		4026		4044		
5	Стање на крају претходне године 31.12.____							
	а) дуговни салдо рачуна (3а + 4а - 4б) ≥ 0	4009		4027		4045		
	б) потражни салдо рачуна (3б - 4а + 4б) ≥ 0	4010	386170	4028		4046	19	
6	Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика							
	а) исправке на дуговој страни рачуна	4011		4029		4047		
	б) исправке на потражној страни рачуна	4012		4030		4048		
7	Кориговано почетно стање текуће година на дан 01.01. ____							
	а) кориговани дуговни салдо рачуна (5а + 6а - 6б) ≥ 0	4013		4031		4049		
	б) кориговани потражни салдо рачуна (5б - 6а + 6б) ≥ 0	4014	386170	4032		4050	19	

Редни број	ОПИС	Компоненте капитала					
		АОП	30	АОП	31	АОП	32
			Основни капитал		Уписани а неуплаћени капитал		Резерве
1	2		3		4		5
	Промене у текућој _____ години						
8	а) промет на дуговној страни рачуна	4015		4033		4051	
	б) промет на потражној страни рачуна	4016		4034		4052	
	Стање на крају текуће године 31.12. _____						
9	а) дуговни салдо рачуна (7а + 8а - 8б) ≥ 0	4017		4035		4053	
	б) потражни салдо рачуна (7б - 8а + 8б) ≥ 0	4018	386170	4036		4054	19

Редни Број	ОПИС	Компоненте капитала					
		АОП	35	АОП	047 и 237	АОП	34
			Губитак		Откупљене сопствене акције		Нераспоређени добитак
1	2		6		7		8
1	Почетно стање претходне године на дан 01.01.____						
	а) дуговни салдо рачуна	4055	366006	4073		4091	
	б) потражни салдо рачуна	4056		4074		4092	
2	Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика						
	а) исправке на дуговној страни рачуна	4057		4075		4093	
	б) исправке на потражној страни рачуна	4058		4076		4094	
3	Кориговано почетно стање претходне године на дан 01.01. ____						
	а) кориговани дуговни салдо рачуна (1а + 2а - 2б) ≥ 0	4059	366006	4077		4095	
	б) кориговани потражни салдо рачуна (1б - 2а + 2б) ≥ 0	4060		4078		4096	
4	Промене у претходној ____ години						
	а) промет на дуговној страни рачуна	4061	100175	4079		4097	
	б) промет на потражној страни рачуна	4062		4080		4098	
5	Стање на крају претходне године 31.12.____						
	а) дуговни салдо рачуна (3а + 4а - 4б) ≥ 0	4063	466181	4081		4099	
	б) потражни салдо рачуна (3б - 4а + 4б) ≥ 0	4064		4082		4100	
6	Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика						
	а) исправке на дуговној страни рачуна	4065		4083		4101	
	б) исправке на потражној страни рачуна	4066		4084		4102	
7	Кориговано почетно стање текуће године на дан 01.01. ____						
	а) кориговани дуговни салдо рачуна (5а + 6а - 6б) ≥ 0	4067	466181	4085		4103	
	б) кориговани потражни салдо рачуна (5б - 6а + 6б) ≥ 0	4068		4086		4104	

Редни Број	ОПИС	Компоненте капитала					
		АОП	35	АОП	047 и 237	АОП	34
			Губитак		Откупљене сопствене акције		Нераспоређени добитак
1	2		6		7		8
	Промене у текућој _____ години						
8	а) промет на дуговној страни рачуна	4069	30169	4087		4105	
	б) промет на потражној страни рачуна	4070	13738	4088		4106	
	Стање на крају текуће године 31.12. _____						
9	а) дуговни салдо рачуна (7а + 8а - 8б) ≥ 0	4071	482612	4089		4107	
	б) потражни салдо рачуна (7б - 8а + 8б) ≥ 0	4072		4090		4108	

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
1	Почетно стање претходне године на дан 01.01.____						
	а) дуговни салдо рачуна	4109		4127		4145	
	б) потражни салдо рачуна	4110	43669	4128		4146	
2	Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика						
	а) исправке на дуговној страни рачуна	4111		4129		4147	
	б) исправке на потражној страни рачуна	4112		4130		4148	
3	Кориговано почетно стање претходне године на дан 01.01. ____						
	а) кориговани дуговни салдо рачуна (1а + 2а + 2б) ≥ 0	4113		4131		4149	
	б) кориговани потражни салдо рачуна (1б - 2а + 2б) ≥ 0	4114	43669	4132		4150	
4	Промене у претходној _____ години						
	а) промет на дуговној страни рачуна	4115	8602	4133		4151	
	б) промет на потражној страни рачуна	4116		4134		4152	
5	Стање на крају претходне године 31.12.____						
	а) дуговни салдо рачуна (3а + 4а - 4б) ≥ 0	4117		4135		4153	
	б) потражни салдо рачуна (3б - 4а + 4б) ≥ 0	4118	35067	4136		4154	
6	Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика						
	а) исправке на дуговној страни рачуна	4119		4137		4155	
	б) исправке на потражној страни рачуна	4120		4138		4156	
7	Кориговано почетно стање текуће године на дан 01.01. ____						
	а) кориговани дуговни салдо рачуна (5а + 6а - 6б) ≥ 0	4121		4139		4157	
	б) кориговани потражни салдо рачуна (5б - 6а + 6б) ≥ 0	4122	35067	4140		4158	

Редни број	опис	Компоненте осталог резултата						
		330		331		332		
		АОП	Ревалоризационе резерве	АОП	Актуарски добици или губици	АОП	Добици или губици по основу улагања у власничке инструменте капитала	
1	2		9		10		11	
8	Промене у текућој _____ години							
	а) промет на дуговној страни рачуна	4123	13768	4141		4159		
	б) промет на потражној страни рачуна	4124		4142		4160		
9	Стање на крају текуће године 31.12. _____							
	а) дуговни салдо рачуна (7а + 8а - 8б) ≥ 0	4125		4143		4161		
	б) потражни салдо рачуна (7б - 8а + 8б) ≥ 0	4126	21299	4144		4162		

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

Редни број	ОПИС	Компоненте осталог резултата					
		333		334 и 335		336	
		АОП	Добици или губици по основу удела у осталом добитку или губитку придружених друштава	АОП	Добици или губици по основу иностраног пословања и прерачуна финансијских извештаја	АОП	Добици или губици по основу хеџинга новчаног тока
1	2		12		13		14
8	Промене у текућој _____ години						
	а) промет на дуговној страни рачуна	4177	<input type="text"/>	4195	<input type="text"/>	4213	<input type="text"/>
	б) промет на потражној страни рачуна	4178	<input type="text"/>	4196	<input type="text"/>	4214	<input type="text"/>
9	Стање на крају текуће године 31.12. _____						
	а) дуговни салдо рачуна (7а + 8а - 8б) ≥ 0	4179	<input type="text"/>	4197	<input type="text"/>	4215	<input type="text"/>
	б) потражни салдо рачуна (7б - 8а + 8б) ≥ 0	4180	<input type="text"/>	4198	<input type="text"/>	4216	<input type="text"/>

Редни број	ОПИС	Компоненте осталог резултата		Укупан капитал [Σ(ред 16 кол 3 до кол 15) - Σ(ред 1а кол 3 до кол 15)] ≥ 0	Губитак изнад капитала [Σ(ред 1а кол 3 до кол 15) - Σ(ред 16 кол 3 до кол 15)] ≥ 0		
		АОП	337			АОП	
			Добици или губици по основу ХОВ расположивих за продају				
1	2		15		16		17
1	Почетно стање претходне године на дан 01.01.____						
	а) дуговни салдо рачуна	4217	579	4235	63273	4244	
	б) потражни салдо рачуна	4218					
2	Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика						
	а) исправке на дуговној страни рачуна	4219		4236		4245	
	б) исправке на потражној страни рачуна	4220					
3	Кориговано почетно стање претходне године на дан 01.01.____						
	а) кориговани дуговни салдо рачуна (1а + 2а - 2б) ≥ 0	4221	579	4237	63273	4246	
	б) кориговани потражни салдо рачуна (1б - 2а + 2б) ≥ 0	4222					
4	Промене у претходној ____ години						
	а) промет на дуговној страни рачуна	4223	58	4238		4247	102061
	б) промет на потражној страни рачуна	4224					
5	Стање на крају претходне године 31.12.____						
	а) дуговни салдо рачуна (3а + 4а - 4б) ≥ 0	4225	637	4239		4248	45562
	б) потражни салдо рачуна (3б - 4а + 4б) ≥ 0	4226					
6	Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика						
	а) исправке на дуговној страни рачуна	4227		4240		4249	
	б) исправке на потражној страни рачуна	4228					
7	Кориговано почетно стање текуће године на дан 01.01.____						
	а) кориговани дуговни салдо рачуна (5а + 6а - 6б) ≥ 0	4229	637	4241		4250	45562
	б) кориговани потражни салдо рачуна (5б - 6а + 6б) ≥ 0	4230					

Ре дни број	ОПИС	Компоненте осталог резултата		Укупан капитал [Σ(ред 16 кол 3 до кол 15) - Σ(ред 1а кол 3 до кол 15)] ≥ 0	Губитак изнад капитала [Σ(ред 1а кол 3 до кол 15) - Σ(ред 16 кол 3 до кол 15)] ≥ 0
		АОП	337 Добици или губици по основу ХОВ расположивих за продају		
1	2		15	16	17
8	Промене у текућој _____ години				
	а) промет на дуговној страни рачуна	4231		4242	4251 30128
	б) промет на потражној страни рачуна	4232	71		
9	Стање на крају текуће године 31.12. _____				
	а) дуговни салдо рачуна (7а + 8а - 8б) ≥ 0	4233	566	4243	4252 75690
	б) потражни салдо рачуна (7б - 8а + 8б) ≥ 0	4234			
у _____					
дане _____ 20 _____ године					

[Handwritten signature]
Заступник



Образац прописан Правилником о садржини и форми образаца финансијских извештаја за привредна друштва, задруге и предузетнике ("Службени гласник РС", бр. 95/2014 и 144/2014)

Попуњава правно лице - предузетник

Матични број 07163070

Шифра делатности 6820

ПИБ 101604234

Назив TRGOVINSKO PREDUZEĆE DUNAV AKCIONARSKO DRUŠTVO VUČAK

Седиште Вучак, Карађорђева 20

КОНСОЛИДОВАНИ ИЗВЕШТАЈ О ТОКОВИМА ГОТОВИНЕ

за период од 01.01.2015. до 31.12.2015. године

- у хиљадама динара -

Позиција	АОП	Износ	
		Текућа година	Претходна година
1	2	3	4
A. ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ ПОСЛОВНИХ АКТИВНОСТИ			
I. Приливи готовине из пословних активности (1 до 3)	3001	889841	698848
1. Продаја и приливи аванси	3002	569161	646158
2. Примљене камате из пословних активности	3003	104	301
3. Остали приливи из редовног пословања	3004	320576	52389
II. Одливи готовине из пословних активности (1 до 5)	3005	806265	598323
1. Исплате дробљачима и дати аванси	3006	652197	496076
2. Зараде, накнаде зарада и остали лични расходи	3007	29191	27527
3. Плаћене камате	3008	48444	52294
4. Порез на добитак	3009		2349
5. Одливи по основу осталих јавних прихода	3010	76433	20077
III. Нето прилив готовине из пословних активности (I-II)	3011	83576	100525
IV. Нето одлив готовине из пословних активности (II-I)	3012		
B. ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ АКТИВНОСТИ ИНВЕСТИРАЊА			
I. Приливи готовине из активности инвестирања (1 до 5)	3013	2062	7930
1. Продаја акција и удела (нето приливи)	3014		
2. Продаја нематеријалне имовине, некретнина, постројења, опреме и биолошких средстава	3015	2062	7930
3. Остали финансијски пласмани (нето приливи)	3016		
4. Примљене камате из активности инвестирања	3017		
5. Примљене дивиденде	3018		
II. Одливи готовине из активности инвестирања (1 до 3)	3019	19977	5169
1. Куповина акција и удела (нето одливи)	3020	19294	
2. Куповина нематеријалне имовине, некретнина, постројења, опреме и биолошких средстава	3021	683	5169
3. Остали финансијски пласмани (нето одливи)	3022		
III. Нето прилив готовине из активности инвестирања (I-II)	3023		2761
IV. Нето одлив готовине из активности инвестирања (II-I)	3024	17915	

Позиција	АОП	Износ	
		Текућа година	Претходна година
1	2	3	4
В. ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ АКТИВНОСТИ ФИНАНСИРАЊА	3025	0	98
I. Приливи готовине из активности финансирања (1 до 5)			
1. Увећање основног капитала	3026		
2. Дугорочни кредити (нето приливи)	3027		
3. Краткорочни кредити (нето приливи)	3028		
4. Остале дугорочне обавезе	3029		
5. Остале краткорочне обавезе	3030		98
II. Одливи готовине из активности финансирања (1 до 6)	3031	63498	102236
1. Откуп сопствених акција и удела	3032		
2. Дугорочни кредити (одливи)	3033	47921	48064
3. Краткорочни кредити (одливи)	3034	758	49827
4. Остале обавезе (одливи)	3035	14819	4345
5. Финансијски лизинг	3036		
6. Исплаћене дивиденде	3037		
III. Нето прилив готовине из активности финансирања (I-II)	3038		
IV. Нето одлив готовине из активности финансирања (II-I)	3039	63498	102138
Г. СВЕГА ПРИЛИВ ГОТОВИНЕ (3001 + 3013 + 3025)	3040	891903	706876
Д. СВЕГА ОДЛИВ ГОТОВИНЕ (3005 + 3019 + 3031)	3041	889740	705728
Ђ. НЕТО ПРИЛИВ ГОТОВИНЕ (3040 - 3041)	3042	2163	1148
Е. НЕТО ОДЛИВ ГОТОВИНЕ (3041 - 3040)	3043		
Ж. ГОТОВИНА НА ПОЧЕТКУ ОБРАЧУНСКОГ ПЕРИОДА	3044	169	112
З. ПОЗИТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ ПО ОСНОВУ ПРЕРАЧУНА ГОТОВИНЕ	3045	-17	571
И. НЕГАТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ ПО ОСНОВУ ПРЕРАЧУНА ГОТОВИНЕ	3046	113	1662
Ј. ГОТОВИНА НА КРАЈУ ОБРАЧУНСКОГ ПЕРИОДА (3042 + 3043 + 3044 + 3045 - 3046)	3047	2236	169
у _____ даня _____ 20 _____ године			



Законски заступник

**NAPOMENE
UZ
KONSOLIDOVANE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
TP „DUNAV“ a.d. Vučak, za 2015. godinu**

Vučak, Smederevo april 2016. godine

1. OPŠTE INFORMACIJE O DRUŠTVU I GRUPI

Prema učešću u kapitalu pravnih lica i kontroli nad njima TP Dunav ad Vučak, u svojstvu matičnog društva sa zavisnim društvom Coka Maloprodaja d.o.o. Vučak, MB 20827971 i kontrolisanim društvima, Mladost d.o.o. Odžaci, MB 08028435, TP Inex Velepromet ad, MB 07163681 i TP Mlava ad, MB 07340362, čini grupu (u daljem tekstu Grupa) za koju matično društvo sastavlja konsolidovane finansijske izveštaje za 2015. godinu.

Grupu za konsolidaciju za 2015. godinu, čine sledeća društva:

1. TP "Dunav" a.d. Vučak – matično društvo
2. "Coka Maloprodaja" d.o.o. Vučak - zavisno društvo
3. "Mladost" d.o.o. Odžaci – kontrolisano društvo
4. TP "Mlava" a.d. Vučak – kontrolisano društvo
5. TP "Inex-Velepromet" a.d. Vučak – kontrolisano društvo

1.1 MATIČNO DRUŠTVO

IDENTIFIKACIONI PODACI

Naziv društva	Trgovinsko preduzeće DUNAV ad Vučak
Sedište Društva	Vučak, Smederevo
Adresa	Karađorđeva broj 20 ; Vučak, 11300 Smederevo
Matični broj Društva	07163070
Poreski identifikacioni broj	101604234
Oblik organizovanja	Akcionarsko društvo
Šifra delatnosti	68.20 - iznajmljivanje vlastitih ili iznajmljenih nekretnina i upravljanje njima
Broj zaposlenih na dan 31.12.2015.	10
Prosečan broj zaposlenih perioda	8
Razvrstavanje	Malo pravno lice

OPŠTE INFORMACIJE

Nastanak i osnivanje Trgovinskog preduzeća „DUNAV“ a.d. Vučak, vezuje se za 1949. godinu, kada je osnovano prvo Gradsko trgovinsko preduzeće „Napredak“, koje je kao samostalno preduzeće postojao do 1961. godine. Posle ubrzanog razvoja trgovine i integracionih procesa u Smederevu, 1961. godine dolazi do integracije „Napretka“, „Ravnog gaja“ i „Robnog magazina“ u jedinstvenu trgovinsko preduzeće „Ravni gaj“.

Uporedo sa poslovanjem ovog preduzeća, na području grada i opštine poslovala su trgovinska preduzeća „Plamen“ i „Metalurgija“, koja su se posle niza sopstvenih transformacija 1965. godine integrisali u jedinstveno preduzeće „Metalurgija“.

Stvaranjem povoljnog privrednog ambijenta dva najveća preduzeća u oblasti trgovine na području opštine „Ravni Gaj“ i „Metalurgija“, 1974. godine, integrisali su se u jedinstveno preduzeće pod nazivom Trgovinska radna organizacija „DUNAV“.

Od tada „Dunav“ postaje nosilac razvoja savremene trgovine ne samo na području opštine već svoje kapacitete locira na području Srbije od Novog Sada do Lebana. „Dunav“ postaje pouzdani poslovni partner velikog broja preduzeća na prostoru bivše države i jedna od većih trgovinskih kuća u zemlji.

TP DUNAV AD, VUČAK – Napomene uz konsolidovane finansijske izveštaje za godinu koja se završila na dan 31. decembra 2015. godine

Ozbiljne privredne teškoće krajem osamdesetih i početkom devedesetih godina, bitno su uticale na ekonomski položaj preduzeća. U godinama hiperinflacije Dunav gubi obrtni kapital i prvi put od svog postojanja zapada u krizu, bez mogućnosti da uposli kapacitete, sa viškom zaposlenih i bez obrtnog kapitala. Napori da se opstane i obezbedi održivi nivo poslovne aktivnosti, među prvim trgovinama uvodi nove načine poslovanja, lizing i franšizing.

Svojinsku transformaciji u skladu sa važećim propisima sprovodi 1991. godine i postaje Deoničko društvo u mešovitoj svojini „Dunav“ (DD „DUNAV“ Smederevo), sa odnosom društvenog i deoničkog kapitala 52% prema 48%, da bi nakon revizije započete privatizacije, u 1995. godini, odnos društvenog i deoničkog kapitala bio uspostavljen u odnosu 97% društveni i 3% deonički kapital.

Prilagođavajući svoje poslovanje i organizaciju otežanim uslovima privređivanja 90-tih godina, a u skladu sa Zakonom o preduzećima, u novembru 1996. godine DD „DUNAV“ osniva četiri Društva sa ograničenom odgovornošću (DOO). Tako su formirana Društva: DOO „Dunav - Metalurgija“, DOO „Dunav - Prehrana“, DOO „Dunav - Tekstil“ i DOO „Dunav - TIZ“. Društva su podeljena po predmetnoj delatnosti. Osnivač im je preneo pravo korišćenja i upravljanja bez prava na vlasništvo nad kapitalom. Osnivač je zadžao kontrolu nad upravljanjem u smislu većinskog članstva u Upravnim odborima Društava sa ograničenom odgovornošću. Društva su postala Zavisna društva u odnosu na Dunav koji je Matično preduzeće.

Usaglašavanje sa Zakonom o privrednim društvima sprovedeno je 2006. godine, i to u delu upravljačke strukture i osnivačkog uloga u DOO. Zakonom, osnivač nije bio u obavezi usaglašavanja, pošto je bio u postupku privatizacije, pa je usaglasio samo svoj kapital a organizacija osnivača je uređena prema Zakonu o preduzećima.

Po Zakonu o privatizaciji iz 2001. preduzeće se nalazilo u postupku privatizacije od 2002. godine, pa sve do početka 2008. Preduzeće je prodato na 214. javnoj aukciji u Agenciji za privatizaciju 22.02.2008. godine, kupcu Milici Stanković, fizičkom licu iz Smedereva.

Poslovnim povezivanjem u 2008. godini „Dunav“ postaje član poslovnog sistema „Coka“ i u okviru sistema, s obzirom na raspoložive kapacitete i tradiciju postaje nosilac maloprodajne aktivnosti. U tom periodu izvršena su značajna ulaganja u gradnju, adaptaciju i nabavku nove opreme kako bi se približili novim standardima savremene maloprodaje. Od malih i srednjih formata maloprodajnih objekata, do velikih formata koji karakterišu velike trgovinske lance.

U januaru 2010. godine, ustupanjem Ugovora o prodaji kapitala metodom javne aukcije umesto fizičkog lica većinski vlasnik TP „Dunav“ postaje pravno lice „Coka“ d.o.o. Vučak. „Coka“ d.o.o. je izvršila pre vremenu isplatu kupoprodajne cene i ispunila sve ugovorne obaveze 02. 08. 2011. godine, kada je okončana privatizacija TP „Dunav“.

TP Dunav ad Vučak, po osnovu Ugovora o prenosu – prodaji udela OV I br. 13228/2012 u Osnovnom sudu u Smederevu, u svojstvu Sticaoca udela u visini od 100%, postaje jedini član i vlasnik privrednog društva Coka Maloprodaja d.o.o. Vučak, zavisno društvo u konsolidaciji.

Prema učešću u kapitalu pravnih lica i kontroli nad njima TP Dunav ad Vučak, u svojstvu matičnog društva sa zavisnim društvom Coka Maloprodaja d.o.o. Vučak, MB 20827971 i zavisnim i kontrolisanim društvima zavisnog društva, Mladost d.o.o. Odžaci, MB 08028435, TP Inex Velepromet ad, MB 07163681 i TP Mlava ad, MB 07340362, čini grupu za koju TP Dunav ad sastavlja konsolidovane finansijske izveštaje za 2014. godinu.

U cilji rašavanja debalansa u novčanim tokovima, TP Dunav ad je 2013. godine, pokrenuo stečajni postupak Unapred pripremljenim planom reorganizacije. Na ročištu pred Privrednim sudom u Požarevcu koje je održano 15. 11. 2013. godine, doneto je Rešenje o usvajanju UPPR-a, koje je postalo pravosnažno 15. 01. 2014. godine. U skladu sa usvojenim Unapred pripremljenim planom reorganizacije sačinjen je plan isplate poveriocima; unapred pripremljen plan reorganizacije i izveštaji o njegovom sprovođenju u 2015. godini, dostupni su na sajtu društva: www.tp-dunav.com

U okviru grupe za konsolidaciju pored TP Dunav ad, unapred pripremljeni plan reorganizacije usvojen je i kod TP Mlava ad, koji je postao pravosnažan 15. 12. 2014. godine., dok je Unapred pripremljenim planom reorganizacije Mladost doo postao pravosnažan 29. 02. 2016. godine. Unapred pripremljeni planovi reorganizacije dostupni su: na sajtu: www.tp-mlava.com i na sajtu www.mladostdoo.com.

1.1. VLASNIČKA STRUKTURA MATIČNOG DRUŠTVA TP DUNAV AD VUČAK

Članovi	Broj običnih akcija	% učešće
A. PRAVNA LICA	205.186	71,72631
MEGA INVEST 2013 DOO, Smederevo	70.000	24,46971

TP DUNAV AD, VUČAK – Napomene uz konsolidovane finansijske izveštaje za godinu koja se završila na dan 31. decembra 2015. godine

LANA 026 DOO SMEDEREVO	60.615	21,18902
TRGOVINA NAPRED DOO VELIKA PLANA	70.000	24,46971
AKCIONARSKI FOND	4.571	1,59787
B. MANJINSKI AKCIONARI – FIZIČKA LICA	80.882	28,27370
UKUPNO (A+B)	286.068	100,00

1.2. GRUPA ZA KONSOLIDACIJU – ZAVISNO I KONROTROLISANA DRUŠTVA

Konsolidovani finansijski izveštaji obuhvataju izveštaje matičnog društva TP Dunav ad, Vučak i zavisnih i kontrolisanih društava. TP Dunav ad preko svog zavisnog društva Coka Maloprodaja ima mogućnost kontrole nad društvima u većinskom vlasništvu zavisnog lica i to:

1.2. 1. COKA MALOPRODAJA DOO

IDENTIFIKACIONI PODACI

Naziv društva	Privredno društvo Coka Maloprodaja d.o.o. Vučak
Sedište društva	Vučak, Smederevo
Adresa	Karađorđeva broj 20, Vučak, 11300 Smederevo
Matični broj društva	20827971
Poreski identifikacioni broj	107567288
Oblik organizovanja	Društvo sa ograničenom odgovornošću
Šifra delatnosti	47.11 trgovina na malo u nespecijalizovanim prodavnicama, pretežno hranom, pićima i duvanom
Broj zaposlenih na dan 31. 12. 2015.	3
Prosečan broj zaposlenih perioda	4
Razvrstavanje	malo pravno lice

1.2.2. MLADOST DOO Odžaci

IDENTIFIKACIONI PODACI

Naziv društva	Mladost d.o.o. za proizvodnju , trgovinu i usluge, Odžaci
Sedište društva	Odžaci
Adresa	Gračački put bb
Matični broj društva	08028435
Poreski identifikacioni broj	101569602

TP DUNAV AD, VUČAK – Napomene uz konsolidovane finansijske izveštaje za godinu koja se završila na dan 31. decembra 2015. godine

Oblik organizovanja	Društvo sa ograničenom odgovornošću
Šifra delatnosti	17.21 proizvodnja talasastog papira i kartona i ambalaže od papira i kartona
Broj zaposlenih na dan 31. 12.2015.	10
Prosečan broj zaposlenih perioda	6
Razvrstavanje	Malo pravno lice

1.2.3. TP MLAVA AD Vučak

IDENTIFIKACIONI PODACI

Naziv društva	Trgovinsko preduzeće MLAVA a.d Vučak
Sedište društva	Vučak, Smederevo
Adresa	Karađorđeva broj 20, Vučak, 11300 Smederevo
Matični broj društva	07340362
Poreski identifikacioni broj	101588293
Oblik organizovanja	Akcionarsko društvo
Šifra delatnosti	47.19 ostala trgovina na malo u nespecijalizovanim prodavnicama
Broj zaposlenih na dan 31.12.2015.	3
Prosečan broj zaposlenih perioda	5
Razvrstavanje	Mikro pravno lice

1.2.4. TP INEX- VELEPROMET AD Vučak

IDENTIFIKACIONI PODACI

Naziv društva	Trgovinsko preduzeće INEX-VELEPROMET a.d Vučak
Sedište Društva	Vučak, Smederevo
Adresa	Karađorđeva broj 20, Vučak, 11300 Smederevo
Matični broj Društva	07163681
Poreski identifikacioni broj	101178877
Oblik organizovanja	Akcionarsko društvo
Šifra delatnosti	68.20 - iznajmljivanje vlastitih ili iznajmljenih nekretnina i upravljanje njima

TP DUNAV AD, VUČAK – Napomene uz konsolidovane finansijske izveštaje za godinu koja se završila na dan 31. decembra 2015. godine

Broj zaposlenih na dan 31.12.2015.	25
Prosečan broj zaposlenih perioda	26
Razvrstavanje	Mikro pravno lice

1.3. VLASNIČKA STRUKTURA DRUŠTAVA UNUTAR GRUPE

Vlasnik kapitala	društvo	vrsta kapitala	% vlasništva
Dunav ad	Coka Maloprodaja doo	udeli	100,00
Mega Invest 2013 doo	Dunav ad	obične akcije	24,47
Trgovina Napred doo	Dunav ad	obične akcije	24,47
Lana 026 doo Smederevo	Dunav ad	obične akcije	21,20
Coka Maloprodaja doo	Inex-Velepromet ad	obične akcije	68,55
	Mladost doo	udeli	100,00
	Mlava ad	obične akcije	76,17
Akcionarski fond	Inex-Velepromet ad	obične akcije	3,89
	Mlava ad	obične akcije	8,32
	Dunav ad	obične akcije	1,60
Manjinski akcionari / fizička lica	Inex-Velepromet ad	obične akcije	27,57
	Mlava ad	obične akcije	15,51
	Dunav ad	obične akcije	28,27

2. OSNOVE ZA SASTAVLJANJE I PREZENTACIJU KONSOLIDOVANIH FINANSIJSKIH IZVEŠTAJA

Konsolidovani finansijski izveštaji sastavljeni su u skladu sa Zakonom o računovodstvu ("Službeni glasnik RS", br. 62/2013 – u daljem tekstu: Zakon) i ostalom primenljivom zakonskom i podzakonskom regulativom u Republici Srbiji. Za priznavanje, vrednovanje, prezentaciju i obelodanjivanje pozicija u finansijskim izveštajima Društvo je kao javno društvo, nezavisno od veličine, u obavezi da primenjuje Međunarodne standarde finansijskog izveštavanja (u daljem tekstu: MSFI) koji u smislu Zakona o računovodstvu, podrazumeva 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, naknadne izmene tih standarda i sa njima povezana tumačenja, odobreni od Odbora za međunarodne računovodstvene standarde, čiji je prevod utvrdilo i objavilo ministarstvo nadležno za poslove finansija.

Prevod MSFI koji utvrđuje i objavljuje Ministarstvo čine osnovni tekstovi MRS, odnosno MSFI, izdati od Odbora za međunarodne računovodstvene standarde, kao i tumačenja izdata od Komiteta za tumačenje računovodstvenih standarda u obliku u kojem su izdati i koji ne uključuju osnove za zaključivanje, ilustrujuće primere, smernice, komentare, suprotna mišljenja, razrađene primere i drugi dopunski objašnjavajući materijal koji može da se usvoji u vezi sa standardima, odnosno tumačenjima, osim ako se izričito ne navodi da je on sastavni deo standarda, odnosno tumačenja. Prevod MSFI utvrđen je Rešenjem Ministra finansija o utvrđivanju prevoda Konceptualnog okvira za finansijsko izveštavanje i osnovnih tekstova Međunarodnih računovodstvenih standarda, odnosno Međunarodnih standarda finansijskog izveštavanja broj 401-00-896/2014-16 od 13. marta 2014. godine, koje je objavljeno u

TP DUNAV AD, VUČAK – Napomene uz konsolidovane finansijske izveštaje za godinu koja se završila na dan 31. decembra 2015. godine

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 konsolidovanih 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 konsolidovanih finansijskih izveštaja. Shodno tome, priloženi konsolidovani 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“.

Konsolidovani finansijski izveštaji prikazani su u formi i sadržini koja je precizirana Pravilnikom o sadržini i formi obrazaca finansijskih izveštaja za privredna društva, zadruge i preduzetnike ("Sl. glasnik RS", br. 95/2014 i 144/2014). Ovim pravilnikom je, pored ostalog, propisana forma i sadržini pozicija u obrascima Bilansa stanja, Bilansa uspeha, Izveštaja o ostalom rezultatu, Izveštaja o tokovima gotovine, Izveštaja o promenama na kapitalu i Napomena uz finansijske izveštaje. Prema navedenom Pravilniku, u obrasce se iznosi upisuju u hiljadama dinara.

Kontni okvir i sadržina računa u Kontnom okviru propisana je Pravilnikom o kontnom okviru i sadržini računa u kontnom okviru za privredna društva, zadruge i preduzetnike ("Sl. glasnik RS", br. 95/2014).

3. KONSOLIDACIJA

Konsolidovani finansijski izveštaji su finansijski izveštaji grupe koji su prezentovani kao izveštaji jedinstvenog ekonomskog entiteta.

Konsolidovani finansijski izveštaji sastavljaju se korišćenjem jednoobraznih računovodstvenih politika za slične transakcije i događaje u sličnim okolnostima. U slučaju da član grupe, koji čini matično društvo sa svim svojim zavisnim društvima, za slične transakcije i događaje u sličnim okolnostima koristi računovodstvene politike drugačije od onih koje su usvojene u konsolidovanim finansijskim izveštajima, vrše se odgovarajuća korigovanja njegovih finansijskih izveštaja (shodno odredbama Pravilnika o računovodstvu i računovodstvenim politikama Društva) prilikom sastavljanja konsolidovanih finansijskih izveštaja.

Finansijski izveštaji matičnog, zavisnog i kontrolisanih pravnih lica sastavljeni su za period 01. 01. do 31. 12. 2015. godine.

Svi podaci u konsolidovanim finansijskim izveštajima, osim ako nije drugačije navedeno prikazani su u hiljadama dinara.

Srednji kurs na dan obračuna je 121,6261 RSD za 1 EUR.

Konsolidovanje je izvršeno na osnovu finansijskih izveštaja matičnog, zavisnog i kontrolisanih pravnih lica.

Finansijski izveštaji pravnih lica koja ulaze u krug za konsolidovanje rađeni su za isti izveštajni period. Konsolidovanje finansijskih izveštaja grupe izvršeno je primenom metode potpunog konsolidovanja. Metoda se sastoji u spajanju istovetnih stavki sredstava, obaveza, kapitala, prihoda i rashoda matičnog, zavisnog i kontrolisanih pravnih lica po principu „red po red“, uz poštovanje pretpostavke jedinstvenog pravnog lica.

3. RAČUNOVODSTVENA NAČELA

Pri sastavljanju konsolidovanih finansijskih izveštaja konsolidovane Grupe uvažena su sledeća načela:

- Načelo stalnosti,
- Načelo doslednosti,
- Načelo opreznosti,
- Načelo suštine iznad forme,
- Načelo uzročnosti prihoda i rashoda i
- Načelo pojedinačnog procenjivanja.

Uvažavanjem **načela stalnosti**, finansijski izveštaji se sastavljaju pod pretpostavkom da imovinski, finansijski i prinosni položaj Društva, kao i ekonomska politika zemlje i ekonomske prilike u okruženju, omogućavaju poslovanje u neograničeno dugom roku („*Going Concern*“ princip).

Načelo doslednosti podrazumeva da se način procenjivanja stanja i promena na imovini, obavezama, kapitalu, приходima, rashodima i rezultatu poslovanja, to jest da se način procenjivanja bilansnih pozicija Društva, ne menja u dužem vremenskom razdoblju. Ako, na primer, zbog usaglašavanja sa zakonskom regulativom, do promene ipak dođe, obrazlaže se razlog promene, a efekat promene se

iskazuje shodno zahtevima iz profesionalne regulative vezanim za promenu načina procenjivanja

Načelo opreznosti podrazumeva uključivanje određenog nivoa opreza pri sastavljanju finansijskih izveštaja Društva, koje treba da rezultira da imovina i prihodi nisu precenjeni, a da obaveze i troškovi nisu potcenjeni. Međutim, uvažavanje načela opreznosti ne treba razumeti na način svesnog, nerealnog umanjenja prihoda i kapitala Društva; to jest svesnog, nerealnog uvećanja rashoda i obaveza Društva.

Naime, u Okviru za pripremu i prezentaciju finansijskih izveštaja je potencirano da uvažavanje načela opreznosti ne sme da ima za posledicu značajno stvaranje skrivenih rezervi, namerno umanjenje imovine ili prihoda, ili namerno preuveličavanje obaveza ili troškova, jer u tom slučaju finansijski izveštaji ne bi bili neutralni i, stoga, ne bi bili pouzdani.

Načelo suština iznad forme podrazumeva da pri evidentiranju transakcija Društva, a time, posledično i pri sastavljanju finansijskih izveštaja, računovodstveno obuhvatanje treba da se vrši u skladu sa suštinom transakcija i njihovom ekonomskom realnošću, a ne samo na osnovu njihovog pravnog oblika.

Uvažavanjem **načela uzročnosti prihoda i rashoda**, priznavanje efekata transakcija i drugih događaja u Društvu nije vezano za momenat kada se gotovina ili gotovinski ekvivalenti, po osnovu tih transakcija i događaja, prime ili isplate, već se vezuju za momenat kada se dogode. Takvim pristupom omogućeno je da se korisnici finansijskih izveštaja ne informišu samo o prošlim transakcijama Društva koje su prouzrokovale isplatu i primanja gotovine, već i obavezama Društva da isplati gotovinu u budućnosti, kao i o resursima koji predstavljaju gotovinu koje će Društvo primiti u budućnosti.

Drugim rečima, uvažavanjem načela uzročnosti prihoda i rashoda obezbeđuje se informisanje o prošlim transakcijama i drugim događajima na način koji je najupotrebljiviji za korisnike pri donošenju ekonomskih odluka.

Načelo pojedinačnog procenjivanja podrazumeva da eventualna grupna procenjivanja različitih bilansnih pozicija Društva (na primer, imovine ili obaveza), radi racionalizacije, proističu iz njihovog pojedinačnog procenjivanja.

4. PREGLED ZNAČAJNIJIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA

Značajne računovodstvene politike primenjene na finansijske izveštaje prvenstveno su zasnovane na Pravilniku o računovodstvu i računovodstvenim politikama Grupe i dosledne su onima koje su primenjene u konsolidovanim finansijskim izveštajima za godinu koja se završila 31. decembra 2015. godine. Ako pojedini knjigovodstveni aspekti nisu jasno precizirani Pravilnikom, primenjene računovodstvene politike su zasnovane na važećoj zakonskoj, profesionalnoj i internoj regulativi.

Osnovne računovodstvene politike primenjene za sastavljanje ovih finansijskih izveštaja navedene su u daljem tekstu. Ove politike su konzistentno primenjene na sve prikazane godine, osim ako nije drugačije naznačeno.

Od opštih podataka napominjemo da je, u skladu sa MRS 21, funkcionalna valuta i valuta za prezentaciju u finansijskim izveštajima dinar.

Pored podataka za tekuću godinu, u konsolidovanim finansijskim izveštajima Grupe su kao uporedni podaci iskazani podaci iz finansijskih izveštaja za 2014. godinu, koji su reklasifikovani u skladu sa Pravilnikom o sadržini i formi obrazaca finansijskih izveštaja za privredna društva, zadruge i preduzetnike („Službeni glasnik RS“, br. 95/14).

4.1 Procenjivanje

Sastavljanje i prikazivanje finansijskih izveštaja, u skladu kako sa zahtevima profesionalne regulative, tako i sa zahtevima važeće zakonske regulative u Republici Srbiji, zahteva od rukovodstva Društva korišćenje najboljih mogućih procena i razumnih pretpostavki. I ako se stvarni budući rezultati mogu razlikovati, procene i pretpostavke su zasnovane na informacijama raspoloživim na datum bilansa stanja.

Najznačajnije procene se odnose na utvrđivanje obezvređenja finansijske i nefinansijske imovine i definisanje pretpostavki neophodnih za aktuarski obračun dugoročnih naknada zaposlenima po osnovu otpremnina.

U kontekstu procenjivanja, poslovna politika Društva je, ako se fer vrednost značajno razlikuje od knjigovodstvene, da obelodani informacije o fer (pravičnoj) vrednosti aktive i pasive. U Republici Srbiji je čest problem sa pouzdanom procenom fer vrednosti aktive i pasive usled nedovoljno razvijenog finansijskog tržišta, nedostatka stabilnosti i likvidnosti kod kupovine i prodaje, na primer, finansijske

TP DUNAV AD, VUČAK – Napomene uz konsolidovane finansijske izveštaje za godinu koja se završila na dan 31. decembra 2015. godine

aktive i pasive, i zbog toga što tržišne informacije nisu uvek raspoložive. I pored navedenog, ova problematika u Društvu nije zanemarena, već rukovodstvo vrši kontinuirane procene, uvažavajući rizike i kada se proceni da je nadoknadiva (fer ili upotrebna) vrednost sredstava u poslovnim knjigama Društva precenjena, vrši se ispravka vrednosti.

4.2. Efekti kursa stranih valuta

Transakcije u stranoj valuti, pri početnom priznavanju, evidentiraju se u dinarskoj protivvrednosti, primenom zvaničnog srednjeg kursa koji važi na dan transakcije.

Shodno odredbama MRS 21 - Efekti promene deviznih kursa, na svaki datum bilansa stanja se monetarne stavke u stranoj valuti (devizna sredstva, potraživanja i obaveze) preračunavaju primenom važećeg kursa, to jest zvaničnog srednjeg kursa na datum bilansa stanja.

Zvanični srednji kursevi Narodne banke Srbije na dan bilansa stanja, za strane valute koje su korišćene za preračunavanje monetarnih stavki stranih valuta u dinarsku protivvrednost, su prikazane u narednoj tabeli.

Zvanični srednji kurs Narodne banke Srbije

Valuta	31. 12. 2015.	31. 12. 2014.
Iznos u dinarima 1 EUR	121,6261	120,9583
Iznos u dinarima 1 USD	111,2468	99,4641

4.3. Prihodi

Prihodi u skladu sa MRS 18 - Prihodi su prilivi ekonomskih koristi tokom datog perioda, koji rezultiraju povećanjem kapitala, sem uvećanja koja se odnose na unose vlasnika kapitala; i odmeravaju se po fer vrednosti primljenih ili potraživanih naknada.

Prihodi obuhvataju: poslovne prihode, finansijske prihode, ostale prihode (uključujući i prihode od usklađivanja vrednosti imovine) i dobitak poslovanja koje se obustavlja, efekti promene računovodstvene politike i ispravke grešaka ranijih perioda.

U okviru **poslovnih prihoda** najznačajniji su prihodi od prodaje roba, proizvoda i usluga, a kao ostali prihodi mogu da se jave: prihodi od aktiviranja učinaka i robe, povećanje vrednosti zaliha nedovršenih i gotovih proizvoda i nedovršenih usluga (ako je tokom godine došlo do smanjenja navedenih zaliha, za iznos smanjenja se umanjuje ukupan poslovni prihod), prihodi od premija, subvencija, dotacija, donacija i sl.; i drugi poslovni prihodi.

Za potrebe finansijskog izveštavanja, u okviru poslovnih prihoda u Bilansu uspeha ne prikazuju se prihodi od aktiviranja učinaka i robe i prihodi od promene vrednosti zaliha učinaka (povećanja, odnosno smanjenja vrednosti zaliha nedovršenih i gotovih proizvoda i nedovršenih usluga), već se za te iznose koriguju poslovni rashodi u Bilansu uspeha.

Prihodi od prodaje robe se priznaju kada su kumulativno zadovoljeni sledeći uslovi:

- Društvo je na kupcu prenelo značajne rizike i koristi od vlasništva nad proizvodom i robom,
- Društvo ne zadržava učešće u upravljanju prodatim proizvodom i robom u meri koja se uobičajeno povezuje sa vlasništvom, niti zadržava kontrolu nad prodatim proizvodom i robom,
- iznos prihoda se može pouzdano izmeriti,
- verovatan je priliv ekonomske koristi u Društvo povezane sa tom transakcijom i
- troškovi koji su nastali ili će nastati u datoj transakciji se mogu pouzdano izmeriti.

Prihodi od pružanja usluga, shodno relevantnim odredbama MRS 18 - Prihodi, *povezani sa određenom transakcijom se priznaju prema stepenu dovršenosti te transakcije na datum bilansa*. Rezultat transakcije se može pouzdano proceniti: kada se iznos prihoda može pouzdano odmeriti, kada je verovatan priliv ekonomskih koristi vezanih za tu transakciju u Društvo, kada se stepen dovršenosti te transakcije na datum bilansa stanja može pouzdano odmeriti i kada troškovi nastali zbog te transakcije i troškovi završavanja transakcije mogu pouzdano da se odmere.

Finansijski prihodi obuhvataju finansijske prihode od povezanih pravnih lica, pozitivne kursne razlike, prihode od kamata i druge oblike finansijskih prihoda.

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

Prihodi od dividendi priznaju se kada se ustanovi pravo da se dividenda primi.

U okviru **ostalih prihoda** (koji uključuju i prihode od usklađivanja vrednosti ostale imovine koja se vrednuje po fer vrednosti kroz Bilans uspeha), pored drugih ostalih prihoda, iskazuju se *dobici* koji mogu, ali ne moraju da proisteknu iz uobičajenih aktivnosti Društva. Dobici predstavljaju povećanja ekonomskih koristi Društva i kao takvi, po prirodi, nisu različiti od drugih prihoda. Dobici uključuju, na primer, dobitke od prodaje nekretnina, postrojenja i opreme; po većoj vrednosti od knjigovodstvene u momentu prodaje

U okviru **dobitka poslovanja koje se obustavlja, efekti promene računovodstvene politike, ispravke grešaka ranijih perioda i prenos prihoda**, iskazuju se dobiti prema nazivima računa ove grupe i prenos ukupnih prihoda na kraju perioda, a koji se za potrebe finansijskog izveštavanja prikazuju u neto efektu, nakon umanjenja za odgovarajuće rashode.

4.4. Rashodi

Rashodi predstavljaju odlive ekonomskih koristi tokom datog perioda koji rezultira smanjenjem kapitala društva, osim smanjenja koje se odnosi na raspodelu dobiti vlasnicima ili smanjenja koje je posledica povlačenja iz poslovanja dela kapitala od strane vlasnika. Rashodi se odražavaju kroz odliv sredstava, smanjenje vrednosti sredstava ili povećanje obaveza.

Rashodi obuhvataju poslovne rashode, finansijske rashode, ostale rashode (uključujući i rashode po osnovu obezvređenja ostale imovine koja se vrednuje po fer vrednosti kroz Bilans uspeha) i gubitak poslovanja koje se obustavlja, efekti promene računovodstvene politike i ispravke grešaka ranijih perioda.

U okviru **poslovnih rashoda** iskazuje se: nabavna vrednost prodate robe, troškovi materijala, troškovi zarada, troškovi proizvodnih usluga, nematerijalni troškovi, troškovi amortizacije i rezervisanja i dr.

Za potrebe finansijskog izveštavanja vrši se korekcija poslovnih rashoda u Bilansu uspeha za iznose prihoda od aktiviranja učinaka i robe i prihoda od promene vrednosti zaliha učinaka (povećanja, odnosno smanjenja vrednosti zaliha nedovršenih i gotovih proizvoda i nedovršenih usluga).

Finansijski rashodi obuhvataju finansijske rashode od povezanih pravnih lica, pozitivne kursne razlike, rashode kamata i druge finansijske rashode.

U okviru **ostalih rashoda** (koji uključuju i rashode po osnovu obezvređenja ostale imovine koja se vrednuje po fer vrednosti kroz Bilans uspeha), pored drugih ostalih rashoda, iskazuju se i gubici koji mogu, ali ne moraju, da proisteknu iz uobičajenih aktivnosti Društva. Gubici (na primer, manjkovi ili gubici nastali prodajom sredstava po nižoj vrednosti od knjigovodstvene) predstavljaju smanjenje ekonomskih koristi i, kao takvi, po svojoj prirodi, nisu različiti od drugih rashoda.

U okviru **gubitka poslovanja koje se obustavlja, efekti promene računovodstvene politike, ispravke grešaka ranijih perioda i prenos rashoda**, iskazuju se rashodi prema nazivima računa ove grupe i prenos ukupnih rashoda na kraju obračunskog perioda, a koji se za potrebe finansijskog izveštavanja prikazuju u neto efektu, nakon prebijanja sa odgovarajućim prihodima.

4.5. Kamata i drugi troškovi pozajmljivanja

Troškovi pozajmljivanja su kamata i drugi troškovi koje Društvo ima u vezi sa pozajmljivanjem sredstava. Na osnovu relevantnih odredbi MRS 23 - Troškovi pozajmljivanja, kamata i drugi troškovi pozajmljivanja se priznaju kao rashod u periodu u kojem su nastali, osim u slučaju kada su direktno pripisivi sticanju, izgradnji ili proizvodnji određenog sredstva koje se kvalifikuje (sredstvo kojem je potreban značajan vremenski period da bi bilo spremno za svoju nameravanu upotrebu ili prodaju), kada se kamata i drugi troškovi pozajmljivanja kapitalizuju kao deo nabavne vrednosti (cene koštanja) tog sredstva.

4.6. Porez na dobitak

Porez na dobitak se računovodstveno evidentira kao zbir:

- tekućeg poreza; i
- odloženog poreza.

Tekući porez je iznos obaveze za plativ (povrativ) porez na dobitak koji se odnosi na oporezivi dobitak (poreski gubitak) za period. Drugim rečima, tekući porez je plativ porez na dobitak koji je utvrđen u poreskoj prijavi za porez na dobitak, u skladu sa poreskim propisima.

Odloženi porez se ispoljava u vidu:

- odloženih poreskih sredstava; ili
- odloženih poreskih obaveza.

Odloženi porez se knjigovodstveno evidentira na osnovu relevantnih odredbi MRS 12 - Porezi na dobitak, kojima je, između ostalog, precizirano da se odložena poreska sredstva i odložene poreske obaveze ne diskontuju.

Odložena poreska sredstva su iznosi poreza na dobitak nadoknadivi u budućim periodima koji se odnose na:

- odbitne privremene razlike;
- neiskorišćene poreske gubitke prenete na naredni period; i
- neiskorišćeni poreski kredit prenet na naredni period.

Odbitna privremena razlika nastaje u slučajevima kada je u bilansima društva, po određenim osnovama, već prikazan rashod, koji će se sa poreskog aspekta priznati u narednim periodima. Tipični slučajevi kada nastaju odbitne privremene razlike su sledeći: poreska vrednost sredstava koja podležu amortizaciji je veća od knjigovodstvene vrednosti sredstava; sa poreskog aspekta nisu priznata pojedina rezervisanja (MRS 19, izdate garancije i druga jemstva), obezvređenja imovine (robe, materijala i sl.) i obezvređenja investicionih nekretnina; sa poreskog aspekta nisu priznati rashodi na neplaćene javne prihode koji ne zavise od rezultata poslovanja i gubici koji nastaju kada se hartije od vrednosti vrednuju po fer vrednosti i efekat iskazuje preko bilansa uspeha.

Za sredstva koja podležu amortizaciji, odložena poreska sredstva priznaju se za sve odbitne privremene razlike između knjigovodstvene vrednosti sredstava koja podležu amortizaciji i njihove poreske osnovice (vrednosti koje su dodeljene tim sredstvima za poreske svrhe). Odbitna privremena razlika postoji kada je knjigovodstvena vrednost sredstava manja od njihove poreske osnovice. U tom slučaju se priznaju odložena poreska sredstva, pod uslovom da se proceni da je verovatno da će u budućim periodima postojati oporeziva dobit za čije umanjene će Društvo moći da iskoristi odložena poreska sredstva.

Iznos odloženog poreskog sredstva utvrđuje se primenom propisane (ili saopštene) stope poreza na dobit Društva na iznos odbitne privremene razlike koja je utvrđena na datum bilansa stanja.

Ako je na kraju prethodne godine privremena razlika bila odbitna, po kom osnovu su priznata odložena poreska sredstva, a na kraju tekuće godine, po osnovu istih sredstava, privremena razlika bude oporeziva, vrši se ukidanje prethodno formiranih odloženih poreskih sredstava u celini, uz istovremeno priznavanje odloženih poreskih obaveza u iznosu koji je utvrđen na datum bilansa stanja.

Odloženo poresko sredstvo po osnovu **neiskorišćenih poreskih gubitaka** priznaje se samo u slučaju da rukovodstvo Društva može pouzdano da proceni da će u narednim periodima Društvo imati oporezivu dobit, koja će moći da bude umanjena po osnovu neiskorišćenih poreskih gubitaka.

Odloženo poresko sredstvo po osnovu **neiskorišćenog poreskog kredita** za ulaganja u osnovna sredstva se priznaje samo do iznosa za koji je verovatno da će u budućim periodima biti ostvarena oporeziva dobit u poreskom bilansu, odnosno obračunati porez na dobit za čije umanjene će moći da se iskoristi neiskorišćeni poreski kredit, i to, dok ova vrsta poreskog kredita zakonski može da se iskoristi.

Odložena poreska sredstva mogu da se priznaju i po drugim osnovama za koje se u Društvu utvrdi da će iznosi poreza na dobitak biti nadoknadivi u budućim periodima (na primer, za rezervisanja za nedospele otpremnine prilikom redovnog odlaska u penziju, koja su određena shodno relevantnim odredbama MRS 19 – Naknade zaposlenima).

Odložene poreske obaveze su iznosi poreza na dobitak plativi u budućim periodima u odnosu na oporezive privremene razlike.

Oporeziva privremena razlika nastaje u slučajevima kada je određeni rashod, priznat sa poreskog aspekta, dok će sa knjigovodstvenog aspekta biti priznat u poslovnim knjigama Društva tek u narednim periodima.

Po pitanju sredstava koja podležu amortizaciji, odložene poreske obaveze se priznaju uvek kada postoji oporeziva privremena razlika između knjigovodstvene vrednosti sredstava koja podležu amortizaciji i njihove poreske osnovice.

Oporeziva privremena razlika nastaje u slučajevima kada je knjigovodstvena vrednost sredstava veća od njihove poreske osnovice.

Iznos odložene poreske obaveze utvrđuje se primenom propisane (ili očekivane) stope poreza na dobit Društva na iznos oporezive privremene razlike koja je utvrđena na datum bilansa stanja.

Na svaki datum bilansa stanja se odložene poreske obaveze svode na iznos utvrđen na osnovu privremene razlike na taj dan. Ako je na kraju prethodne godine privremena razlika bila oporeziva, po kom osnovu su priznate odložene poreske obaveze, a na kraju tekuće godine, po osnovu istih sredstava, privremena razlika bude odbitna, vrši se ukidanje prethodno formiranih odloženih poreskih obaveza u celini, uz istovremeno priznavanje odloženih poreskih sredstava Društva u iznosu utvrđenom na datum bilansa stanja.

Odložene poreske obaveze mogu da se priznaju i po drugim osnovama za koje se u Društvu utvrdi da će iznosi poreza na dobitak biti plativi u budućim periodima u odnosu na oporezive privremene razlike.

4.7. Nematerijalna ulaganja

Nematerijalna ulaganja (imovina) su sredstva bez fizičke suštine, koja se mogu identifikovati, kao što su: licence, koncesije, patenti, ulaganja u razvoj, žigovi i sl.

Imovina ispunjava kriterijum mogućnosti identifikovanja kada je: odvojiva, odnosno kada se može odvojiti od Društva i prodati, preneti, licencirati, iznajmiti ili razmeniti, bilo pojedinačno ili zajedno sa povezanim ugovorom, imovinom ili obavezom; ili nastaje po osnovu ugovornih ili drugih zakonskih prava, bez obzira da li su ta prava prenosiva ili odvojiva od Društva ili od drugih prava ili obaveza.

Da bi se nematerijalno ulaganje priznalo, neophodno je da budu ispunjeni zahtevi propisani MRS 38 - Nematerijalna imovina, odnosno:

- da je verovatno da će se buduće ekonomske koristi, pripisive imovini, uliti u Društvo;
- da Društvo ima mogućnost kontrole nad tom imovinom; i
- da se nabavna vrednost (cena koštanja) može pouzdano odmeriti.

Ako jedan od zahteva nije ispunjen, izdaci po osnovu nematerijalnih ulaganja se priznaju na teret rashoda u periodu u kojem su izdaci nastali.

Knjigovodstveno priznavanje interno generisane nematerijalne imovine je uslovljeno procenom da li je rezultanta:

- faze istraživanja; ili
- faze razvoja.

Nematerijalna imovina koja proističe iz istraživanja, ili iz faze istraživanja internog projekta, se ne priznaje kao nematerijalno ulaganje. Izdaci po osnovu istraživanja, ili izdaci koji nastanu u fazi istraživanja internog projekta, se priznaju kao rashod u periodu u kojem su izdaci nastali.

Cena koštanja interno generisane nematerijalne imovine koja proističe iz razvoja (ili iz faze razvoja internog projekta) uključuje sve direktno pripisive troškove neophodne za kreiranje, proizvodnju i pripremu imovine za funkcionisanje na način kako je rukovodstvo Društva predvidelo.

Početno merenje nematerijalnog ulaganja vrši se po nabavnoj vrednosti (ceni koštanja).

Naknadno merenje nematerijalnog ulaganja, nakon početnog priznavanja, vrši se po nabavnoj vrednosti (ceni koštanja) umanjenoj za akumuliranu amortizaciju i akumulirane gubitke od umanjenja vrednosti (shodno relevantnim odredbama MRS 36 - Umanjenje vrednosti imovine).

4. 8. Nekretnine, postrojenja i oprema

Kao nekretnine, postrojenja i oprema priznaju se materijalna sredstva koja se: koriste u proizvodnji, za isporuku dobara, za pružanje usluga, za iznajmljivanje drugima, ili u administrativne svrhe i za koja se očekuje da će se koristiti duže od jednog obračunskog perioda.

Navedeno opšte načelo za priznavanje nekretnina, postrojenja i opreme se ne primenjuje samo u slučajevima kada se radi o priznavanju sredstava manje vrednosti (na primer, rezervni delovi i oprema za servisiranje), koji se iskazuju na zalihama. Stavljanjem u upotrebu ovih sredstava njihova se celokupna vrednost prenosi na troškove perioda.

Nekretnine, postrojenja i oprema se priznaju kao sredstvo: ako je verovatno da će se buduće ekonomske koristi povezane sa tim sredstvom prilivati u Društvo i ako se nabavna vrednost (cena koštanja) tog sredstva može pouzdano odmeriti.

Početno merenje nekretnina, postrojenja i opreme vrši se po nabavnoj vrednosti (ceni koštanja), koja obuhvata: nabavnu cenu i sve zavisne troškove nabavke, to jest sve direktno pripisive troškove dovođenja sredstva u stanje funkcionalne pripravnosti.

Nekretnine, postrojenja i oprema se dele u sledeće grupe:

- a) zemljište;
- b) građevinske objekte;
- c) postrojenja i oprema i
- d) ostalo.

Nakon početnog priznavanja, nekretnine, postrojenja i oprema se iskazuju po revalorizovanom iznosu, koja odražava njihovu fer vrednost na dan revalorizacije, umanjenu za ukupan iznos ispravki vrednosti po osnovu amortizacije i ukupan iznos ispravki vrednosti po osnovu gubitaka zbog obezvređenja. Promena fer vrednosti objekata se priznaje u ukupnom kapitalu, u okviru pozicije revalorizacione rezerve.

Vrednovanje naknadnih izdataka u nekretnine, postrojenja i opremu vrši se kada se:

- radi o ulaganjima koja produžavaju korisni vek upotrebe sredstava,
- povećava kapacitet,
- unapređuje sredstvo čime se poboljšava kvalitet proizvoda ili
- smanjuju troškovi proizvodnje u odnosu na troškove pre ulaganja.

Troškovi servisiranja, tehničkog održavanja, manje popravke i ostalo, ne povećavaju vrednost sredstva već predstavljaju rashod perioda.

Ulaganja na tuđim nekretninama, postrojenjima i opremi se iskazuju i priznaju na posebnom računu, ako je verovatno da će se buduće ekonomske koristi vezane za to sredstvo priliti u Društvo. Amortizacija ulaganja na tuđim nekretninama, postrojenjima i opremi se vrši na osnovu procenjenog veka korišćenja tih sredstava, koji može biti jednak ili kraći od perioda trajanja ugovora o zakupu.

4.9. Lizing

Lizing je sporazum po kojem davalac lizinga prenosi na korisnika lizinga pravo korišćenja sredstva za dogovoreni vremenski period u zamenu za plaćanje ili niz plaćanja.

U slučaju **finansijskog lizinga** (lizing kojim se suštinski prenose svi rizici i koristi koji su povezani sa vlasništvom nad sredstvima, a po isteku perioda lizinga pravo svojine se može, ali ne mora preneti), shodno odredbama MRS 17 - Lizing, korisnik lizinga **početno merenje** vrši tako što priznaje kao sredstvo i obavezu u svom bilansu stanja, u iznosima koji su na početku trajanja lizinga jednaki fer vrednosti sredstava koja su predmet lizinga, ili po sadašnjoj vrednosti minimalnih plaćanja za lizing, ako je ona niža. *Fer vrednost* je iznos po kojem se predmet lizinga može razmeniti između upoznatih, voljnih strana u okviru nezavisne transakcije.

Prilikom izračunavanja sadašnje vrednosti minimalnih plaćanja za lizing, diskontna stopa se generalno utvrđuje na osnovu kamatne stope sadržane u lizingu. Ako se kamatna stopa ne može utvrditi, kao diskontna stopa koristi se inkrementalna kamatna stopa na zaduživanje, to jest očekivana kamatna stopa koju bi Društvo platilo u slučaju pozajmljivanja sredstava na sličan rok i sa sličnim garancijama za kupovinu sredstava koje je predmet lizinga.

Svi inicijalni direktni troškovi korisnika lizinga dodaju se iznosu koji je priznat kao sredstvo.

Po pitanju naknadnog merenja, minimalna plaćanja lizinga treba podeliti između finansijskih troškova i smanjenja neizmirene obaveze. Finansijski trošak se alocira na periode tokom trajanja lizinga, tako da se ostvaruje konstantna periodična kamatna stopa na preostali saldo obaveze.

U slučaju **poslovnog (operativnog) lizinga** (lizing kojim se suštinski ne prenose svi rizici i koristi koji su povezani sa vlasništvom nad sredstvima), plaćanja lizinga se priznaju kao rashod, i to generalno po pravolinijskoj osnovi tokom trajanja lizinga.

4. 10. Amortizacija nematerijalne imovine, nekretnina, postrojenja i opreme

Amortizacijom se iznos sredstava (nematerijalnih sredstava, nekretnina, postrojenja i opreme) koji se amortizuje vremenski alocira u toku korisnog veka trajanja sredstava.

Koristan vek trajanja sredstva se u Društvu određuje primenom vremenskog metoda, tako da se koristan vek trajanja sredstava može razumeti kao vremenski period tokom kojeg se očekuje da je sredstvo raspoloživo Društvu za upotrebu i korišćenje.

Iznos koji se amortizuje, odnosno nabavna vrednost ili drugi iznos koji zamenjuje tu vrednost u finansijskim izveštajima Društva, umanjen za rezidualnu vrednost (preostalu vrednost) se sistematski alocira tokom korisnog veka trajanja sredstava.

Rezidualna vrednost je procenjeni iznos koji bi Društvo primilo danas ako bi otuđilo sredstvo, nakon odbijanja procenjenih troškova otuđenja i uz pretpostavku da je sredstvo na kraju korisnog veka trajanja, i u stanju koje se očekuje na kraju korisnog veka trajanja.

Za rezidualnu vrednost nematerijalne imovine se uvek pretpostavlja da je nula, osim u slučajevima:

- kada postoji obaveza treće strane da kupi nematerijalnu imovinu na kraju njenog veka trajanja ili
- kada postoji aktivno tržište nematerijalne imovine, uz pretpostavku da će takvo tržište postojati i na kraju veka trajanja imovine, kada se rezidualna vrednost može utvrditi pozivanjem na to tržište.

Rezidualna vrednost i preostali korisni vek trajanja sredstava se proveravaju na kraju svake finansijske godine od strane kompetentnih procenjivača. Ako su nove procene različite od prethodnih procena, promena se tretira promenom računovodstvene procene i knjigovodstveno se obuhvata na osnovu MRS 8 - Računovodstvene politike, promene računovodstvenih procena i greške.

Rezidualna vrednost se kao rezultat procene može za pojedino sredstvo povećati na iznos koji je jednakknjigovodstvenoj vrednosti tog sredstva ili veći od nje. U tom slučaju, trošak amortizacije će u preostalom korisnom veku trajanja tog sredstva iznositi nula, osim ako se, kao rezultat naknadnih procena, rezidualna vrednost ne smanji na iznos koji je niži od knjigovodstvene vrednosti.

Amortizacija sredstava vrši se **primenom metoda pravolinijskog otpisa** (proporcionalna metoda), a **obračun amortizacije počinje** od početka narednog meseca od trenutka kada sredstvo postane raspoloživo za upotrebu tj. korišćenje, odnosno kada se nalazi na lokaciji i u stanju spremnom za poslovanje na način kako je to predviđeno u Društvu.

Amortizacija nematerijalne imovine je uslovljena procenom da li je koristan vek trajanja neograničen ili ograničen. Nematerijalna imovina ne podleže amortizaciji ako se proceni da je koristan vek trajanja neograničen, to jest ako se na osnovu analize svih relevantnih faktora ne može predvideti završetak perioda kada se očekuje da će nematerijalna imovina generisati prilive neto tokova gotovine u Društvo.

Amortizacija se ne obračunava za sredstva koja vremenom ne gube na vrednosti (na primer, umetnička dela) ili sredstva koja imaju neograničeni vek trajanja (na primer, zemljište).

Za sredstvo pribavljeno putem finansijskog lizinga, amortizacija se obračunava kao i za druga sredstva, osim kada se ne zna da li će Društvo steći pravo vlasništva nad tim sredstvom, kada se sredstvo u potpunosti amortizuje u kraćem periodu od trajanja lizinga ili korisnog veka trajanja.

Obračun amortizacije prestaje kada se sredstvo isknjiži (prestane da se priznaje kao sredstvo) i kada se reklasifikuje kao stalno sredstvo namenjeno prodaji ili u okviru poslovanja koje se obustavlja. Dakle, amortizacija se obračunava i kada se sredstvo ne koristi, odnosno i kada se ne koristi aktivno, ako sredstvo nije reklasifikovano kao stalno sredstvo namenjeno prodaji ili u okviru poslovanja koje se obustavlja.

Za potrebe sastavljanja poreskog bilansa, to jest za poreske svrhe, obračun amortizacije sredstava se vrši prema važećim zakonskim propisima.

Sredstva koja su, prema MSFI 5 - Stalna imovina koja se drži za prodaju i prestanak poslovanja, klasifikovana kao sredstva namenjena prodaji, na datum bilansa stanja se iskazuju kao obrtna sredstva i procenjuju po nižoj vrednosti od knjigovodstvene vrednosti i fer (poštene) vrednosti umanjene za troškove prodaje.

4.11. Umanjenje vrednosti nematerijalne imovine, nekretnina, postrojenja i opreme

Na svaki datum bilansa stanja se od strane kompetentnih osoba, iz ili van Društva, proverava da li postoje indicije da je knjigovodstvena vrednost nekog sredstva (nematerijalnog sredstva, nekretnina, postrojenja i opreme) umanjena, to jest da li knjigovodstvena vrednost premašuje nadoknadivi iznos tog sredstva.

Ako naznake o umanjenju vrednosti postoje, shodno relevantnim odredbama MRS 36, vrši se procena nadoknadivog iznosa tog sredstva.

Nadoknadivi iznos je viša vrednost od:

- fer vrednosti, umanjena za troškove prodaje; i
- upotrebne vrednosti.

Fer vrednost umanjena za troškove prodaje je očekivana neto prodajna cena tog sredstva, odnosno to je iznos koji se može dobiti prodajom nekog sredstva u nezavisnoj transakciji između upoznatih, voljnih strana, umanjena za troškove otuđenja.

Upotrebna vrednost je sadašnja vrednost procenjenih budućih novčanih tokova za koje se očekuje da će nastati iz kontinuirane upotrebe imovine kroz njen koristan vek trajanja, te prodaje na kraju veka trajanja. Diskontna stopa koja se koristi pri utvrđivanju sadašnje vrednosti odražava tekuće tržišne procene vremenske vrednosti novca, kao i rizike specifične za to sredstvo.

Nadoknadivi iznos se procenjuje za svako zasebno sredstvo ili, ako to nije moguće, za jedinicu koja generiše gotovinu kojoj to sredstvo pripada. Jedinica koja generiše gotovinu je najmanja prepoznatljiva grupa sredstava koja generiše prilive gotovine koji su u najvećoj meri nezavisni od priliva gotovine drugih sredstava ili grupa sredstava.

Ako se utvrdi da je došlo do umanjenja vrednosti, knjigovodstvena vrednost se svodi na nadoknadivi iznos. Gubitak zbog umanjenja se knjigovodstveno obuhvata na sledeći način:

- u slučaju da je prethodno za to sredstvo formirana revalorizaciona rezerva, smanjivanjem revalorizacionih rezervi; i
- u slučaju da prethodno za to sredstvo nije formirana revalorizaciona rezerva, kao rashod perioda.

4.12. Investicione nekretnine

Investiciona nekretnina je nekretnina koju drži vlasnik ili korisnik u cilju ostvarivanja prihoda od zakupnina, ili porasta vrednosti kapitala, ili i jednog i drugog, a ne za:

- korišćenje u proizvodnji, pri nabavci dobara i usluga, ili u administrativne svrhe; ili
- prodaju u okviru redovnog poslovanja.

Investiciona nekretnina se, shodno odredbama iz MRS 40 - Investicione nekretnine, priznaje kao sredstvo: ako je verovatno da će Društvo u budućnosti ostvariti ekonomsku korist od te investicione nekretnine; i ako se njena nabavna vrednost (cena koštanja) može pouzdano odmeriti.

Početno merenje investicione nekretnine prilikom sticanja (nabavke) vrši se po nabavnoj vrednosti (ceni koštanja), pri čemu se zavisni troškovi nabavke uključuju u nabavnu vrednost.

Naknadni izdatak koji se odnosi na već priznatu investicionu nekretninu pripisuje se iskazanom iznosu investicione nekretnine ako ispunjava uslove da se prizna kao stalno sredstvo, to jest ako je vek trajanja izdatka duži od jednog obračunskog perioda, ako je verovatno da će se buduće ekonomske koristi povezane sa tim izdatkom prilivati u Društvo i ako se nabavna vrednost (cena koštanja) tog izdatka može pouzdano odmeriti. U suprotnom, naknadni izdatak se iskazuje kao trošak poslovanja u periodu u kojem je nastao.

Nakon početnog priznavanja, naknadno merenje investicione nekretnine se vrši po fer (poštenoj) vrednosti, pod kojom se podrazumeva njena tržišna vrednost, odnosno najverovatnija vrednost koja realno može da se dobije na tržištu, na dan bilansa stanja. Promena fer vrednosti investicione imovine tokom određenog perioda se uključuje u rezultat perioda u kojem je povećanje/smanjenje nastalo.

Investicione nekretnine ne podležu obračunu amortizacije, niti se na njima vrši procena umanjenja vrednosti imovine.

Investiciona nekretnina prestaje da se priznaje po otuđenju ili ukoliko je prestala da se koristi, a ne očekuju se buduće koristi od njenog otuđenja. Dobici ili gubici od rashodovanja ili otuđenja investicione nekretnine priznaju se u bilansu uspeha u godini kada je sredstvo otuđeno ili rashodovano.

4.13. Zalihe

Zalihe su sredstva: koja se drže za prodaju u uobičajenom toku poslovanja, koja su u procesu proizvodnje, a namenjene su za prodaju; ili u obliku osnovnog i pomoćnog materijala koji se troši u proizvodnom procesu ili prilikom pružanja usluga.

Zalihe obuhvataju: osnovni i pomoćni materijal (uključujući i rezervne delove, alat i inventar) koji će biti iskorišćeni u procesu proizvodnje, nedovršene proizvode čija je proizvodnja u toku, gotove proizvode koje je proizvelo Društvo i robu.

Zalihe se (shodno MRS 2 - Zalihe) odmeravaju po nižoj vrednosti od:

- nabavne vrednosti (cene koštanja), i
- neto ostvarive vrednosti.

Nabavna vrednost (cena koštanja) obuhvata sve:

- troškove nabavke,
- troškove konverzije, i
- druge troškove nastale u procesu dovođenja zaliha na sadašnju lokaciju i stanje.

Troškovi nabavke materijala, koji su osnov za vrednovanje zaliha materijala, obuhvataju nabavnu cenu, uvozne dažbine i druge fiskalne izdatke (osim onih koje Društvo može naknadno da povрати od poreskih vlasti, kao što je, na primer, porez na dodatu vrednost koji Društvo može odbiti kao prethodni porez), troškove prevoza, manipulativne troškove i druge troškove koji se mogu direktno pripisati nabavci materijala. Popusti, rabati i druge slične stavke oduzimaju se pri utvrđivanju troškova nabavke.

Vrednovanje izlaska materijala prilikom njihovog trošenja vrši se primenom metode ponderisane prosečne cene.

Po pitanju priznavanja sredstava manje vrednosti (na primer, sitnog inventara), njihovim stavljanjem u upotrebu njihova celokupna vrednost (100% otpis) se prenosi na troškove perioda.

TP DUNAV AD, VUČAK – Napomene uz konsolidovane finansijske izveštaje za godinu koja se završila na dan 31. decembra 2015. godine

Troškovi konverzije i drugi troškovi nastali u procesu dovođenja zaliha na sadašnju lokaciju i stanje, su značajni prilikom vrednovanja zaliha nedovršene proizvodnje i zaliha gotovih proizvoda. U ove troškove spadaju: troškovi direktnog rada, troškovi direktnog materijala i indirektni, odnosno opšti proizvodni troškovi i troškovi pozajmljivanja.

Neto ostvariva vrednost je procenjena cena prodaje u okviru redovnog poslovanja umanjena za troškove dovršenja i procenjene troškove neophodne za realizaciju prodaje. Prilikom procene neto ostvarive vrednosti polazi se od najpouzdanijih dokaza rapoloživih u vreme procene o iznosima po kojima se zalihe mogu realizovati.

Iznos bilo kog otpisa zaliha na neto ostvarivu vrednost i svi gubici zaliha se priznaju kao rashod u periodu u kom je nastao otpis ili gubitak.

4.14. Stalna sredstva namenjena prodaji

Društvo priznaje i iskazuje stalno sredstvo (ili raspoloživu grupu) kao **sredstvo namenjeno prodaji** u skladu sa MSFI 5 - Stalna imovina koja se drži za prodaju i prestanak poslovanja, ako se njegova knjigovodstvena vrednost može prvenstveno povratiti prodajnom transakcijom, a ne daljim korišćenjem. Da bi se ovaj zahtev smatrao ispunjenim:

- sredstvo (ili grupa za otuđenje) mora da bude dostupno za momentalnu prodaju u svom trenutnom stanju, isključivo pod uslovima koji su uobičajeni za prodaju takve imovine (ili grupe za otuđenje) i
- prodaja sredstva mora biti vrlo verovatna.

Stalno sredstvo koje je priznato kao sredstvo namenjeno prodaji **meri se** (iskazuje) po nižem iznosu od:

- knjigovodstvene vrednosti i
- fer (poštene) vrednosti umanjene za troškove prodaje.

Knjigovodstvena vrednost je sadašnja (neotpisana) vrednost iskazana u poslovnim knjigama Društva.

Fer (poštena) vrednost je iznos za koji sredstvo može da bude razmenjeno između obaveštenih i voljnih strana u nezavisnoj transakciji, to jest tržišna vrednost na dan prodaje.

Troškovi prodaje su troškovi koji se mogu direktno pripisati prodaji sredstva.

Stalna sredstva namenjena prodaji se ne amortizuju.

Otpisana sredstva, kao i sredstva čija je neotpisana (knjigovodstvena) vrednost beznačajna, neće biti priznato kao sredstvo namenjeno prodaji.

4.15. Finansijski instrumenti

Finansijski instrumenti uključuju finansijska sredstva i obaveze koje se evidentiraju u bilansu stanja Društva, počevši od momenta kada Društvo ugovornim obavezama postane vezano za finansijski instrument, a zaključno sa gubitkom kontrole nad pravima koja proizilaze iz finansijskog sredstva (realizacijom, isticanjem, ustupanjem itd.), to jest sa izmirenjem, ukidanjem ili isticanjem finansijske obaveze.

Finansijska sredstva i finansijske obaveze, shodno odredbama MRS 32, mogu imati veliki broj pojava oblika, kao što su: gotovina, instrument kapitala drugog entiteta, ugovorno pravo primanja gotovine, drugog finansijskog sredstva ili razmene finansijskih sredstava i obaveza sa drugim entitetom koji su za Društvo potencijalno povoljni; ugovorna obaveza davanja gotovine ili drugog finansijskog sredstva drugom entitetu, ili pravo razmenjivanja finansijskih sredstava ili finansijskih obaveza sa drugim entitetom prema potencijalno nepovoljnim uslovima za Društvo itd.

Iskazivanje i knjigovodstveno evidentiranje vezano za finansijske instrumente je uslovljeno njihovom klasifikacijom koju, shodno karakteristikama finansijskih instrumenta, vrši rukovodstvo Društva.

TP DUNAV AD, VUČAK – Napomene uz konsolidovane finansijske izveštaje za godinu koja se završila na dan 31. decembra 2015. godine

Pri klasifikaciji svakog pojedinačnog finansijskog instrumenta, rukovodstvo Društva može da ga klasifikuje u jednu od četiri moguće vrste finansijskih instrumenata koje su precizirane odredbama MRS 39, i to:

- finansijsko sredstvo ili finansijska obaveza po fer vrednosti kroz bilans uspeha,
- investicije koje se drže do dospeća;
- krediti (zajmovi) i potraživanja; i
- finansijska sredstva raspoloživa za prodaju.

Finansijsko sredstvo ili finansijska obaveza po fer vrednosti kroz bilans uspeha obuhvataju finansijska sredstva i obaveze čije se promene fer vrednosti evidentiraju kao prihodi ili rashodi u bilansu uspeha.

Finansijsko sredstvo ili finansijska obaveza klasifikovana u ovu kategoriju treba da ispuni bilo koji od sledećih uslova:

- klasifikovano je kao ono koje se drži radi trgovanja; ili
- posle početnog priznavanja naznačeno je da se u Društvu razvrstava i iskazuje kao finansijsko sredstvo (obaveza) kroz bilans uspeha.

Finansijsko sredstvo ili finansijska obaveza se klasifikuje kao ono koje se drži radi trgovanja ako je: stečeno ili nastalo prvenstveno radi prodaje ili ponovne kupovine u bliskoj budućnosti, deo portfelja identifikovanih finansijskih instrumenata kojima se zajedno upravlja i za koje postoji dokaz o nedavnom aktuelnom modelu kratkoročnog ostvarenja dobitka, ili derivat (osim derivata koji je instrument „hedžinga“).

Društvo može da naznači da se finansijski instrument iskazuje kroz bilans uspeha samo kada to rezultira relevantnijim informacijama, budući da se eliminiše ili u značajnoj meri otklanja nedoslednost odmeravanja ili priznavanja koja bi inače nastala usled odmeravanja sredstava ili obaveza, ili priznavanja dobitaka ili gubitaka, po različitim osnovama; ili se grupom finansijskih sredstava, finansijskih obaveza ili oboma upravlja i njihove performanse se procenjuju na osnovu fer vrednosti, u skladu sa dokumentovanom strategijom upravljanja rizikom ili investiranja, i informacije o grupi se interno sačinjavaju prema toj osnovi za ključne rukovodioce Društva.

Finansijska sredstva - Investicije- koje se drže do dospeća su nederivatna finansijska sredstva sa fiksnim ili odredivim isplatama i fiksnim dospećem koja Društvo definitivno namerava i može da drži do dospeća, osim onih koje Društvo nakon početnog priznavanja naznači po fer vrednosti kroz bilans uspeha ili kao raspoložive za prodaju i onih koja zadovoljavaju definiciju zajmova i potraživanja.

Kredit (zajmovi) i potraživanja su nederivatna finansijska sredstva Društva sa fiksnim ili odredivim isplatama koja nisu kotirana na aktivnom tržištu osim:

- sredstava za koja Društvo ima nameru da ih proda odmah ili u kratkom roku i koja bi onda bila klasifikovana kao sredstva koja se drže radi trgovanja;
- sredstava koja posle početnog priznavanja Društvo naznači po fer vrednosti kroz bilans uspeha;
- sredstva koja posle početnog priznavanja Društvo naznači kao raspoloživa za prodaju ili
- sredstava za koja imalac ne može u značajnoj meri povratiti svoju celokupnu početnu investiciju, koja će biti klasifikovana kao raspoloživa za prodaju.

Finansijska sredstva raspoloživa za prodaju su nederivatna finansijska sredstva koja su naznačena kao raspoloživa za prodaju i nisu klasifikovana u prethodno naznačene vrste finansijskih instrumenata.

Pri početnom odmeravanju finansijskog instrumenta, Društvo odmeravanje vrši po fer vrednosti uvećanoj, u slučaju da finansijski instrument nije naznačen za odmeravanje po fer vrednosti sa promenama fer vrednosti kroz bilans uspeha, za troškove transakcije koji se mogu direktno pripisati sticanju ili emitovanju finansijskog sredstva ili finansijske obaveze.

Naknadno odmeravanje finansijskih instrumenata vrši se po fer vrednostima, bez oduzimanja troškova transakcije koji mogu nastati prodajom ili pri drugom otuđenju, osim za sledeća finansijska sredstva:

- zajmove i potraživanja, koji se odmeravaju po amortizovanoj vrednosti korišćenjem metoda efektivne kamate;
- investicije koje se drže do dospeća, koje se odmeravaju po amortizovanoj vrednosti korišćenjem metoda efektivne kamate; i
- investicije u instrumente kapitala koji nemaju kotiranu tržišnu cenu na aktivnom tržištu i čija se fer vrednost ne može pouzdano odmeriti, koji se odmeravaju po nabavnoj vrednosti.

Fer vrednost sredstva je iznos za koji se sredstvo može razmeniti ili obaveza izmiriti u slučaju obaveštenih, voljnih strana u okviru nezavisne transakcije. Ako za finansijski instrument postoji aktivno tržište, fer vrednost se određuje shodno informacijama sa tog tržišta; a ako ne postoji aktivno tržište, fer vrednost se određuje tehnikama procene preciziranim relevantnim odredbama MRS 39. Pozitivni (negativni) efekti promene fer vrednosti se, za finansijske instrumente iskazane po fer vrednosti kroz bilans uspeha, iskazuju kao dobitak (gubitak) u periodu nastanka promene; a kod finansijskih instrumenata raspoloživih za prodaju, iskazuju se u okviru nerealizovanih dobitaka/gubitaka po osnovu hartija od vrednosti raspoloživih za prodaju sve do momenta prodaje, kada se efekti prenose u dobitak (gubitak). Izuzetak od navedenog su troškovi od trajnog obezvređenja i devizni dobici (gubici) koji se za finansijske instrumente klasifikovane kao raspoložive za prodaju odmah priznaju u dobitak (gubitak).

Amortizovana vrednost je sadašnja vrednost svih očekivanih budućih gotovinskih isplata ili primanja tokom očekivanog roka trajanja finansijskog instrumenta. Pri izračunavanju amortizovane vrednosti finansijskog instrumenta koristi se metod diskontovanja uz primenu efektivne kamatne stope. Pozitivni (negativni) efekti promene amortizovane vrednosti finansijskih instrumenata se priznaju u momentu prestanka priznavanja finansijskog instrumenta, osim u slučaju da je došlo do umanjenja vrednosti, kada se gubitak odmah priznaje.

4.16. Gotovina i gotovinski ekvivalenti

Najlikvidniji oblici finansijskih sredstava Društva predstavljaju **gotovina i gotovinski ekvivalenti**, koji se procenjuju po nominalnoj, to jest po fer vrednosti. U okviru gotovine i gotovinskih ekvivalenata Društva iskazuju se: hartije od vrednosti, sredstva u dinarskoj i deviznoj blagajni, novčana sredstva na dinarskim i deviznim računima kod banaka, izdvojena novčana sredstva za otvorene akreditive u zemlji, devizni akreditivi, kratkoročni visoko likvidni plasmani koji se mogu brzo pretvoriti u poznate iznose gotovine bez većeg rizika da se vrednost smanji, novčana sredstva čije je korišćenje ograničeno ili vrednost umanjena, i dr.

Kriterijumi po kojima se sredstva Društva razvrstavaju u okviru gotovine i gotovinskih ekvivalenata su precizirani relevantnim odredbama MRS 7 - Izveštaj o tokovima gotovine, po kojima:

- gotovina obuhvata gotovinu i depozite po viđenju, a
- gotovinski ekvivalenti su kratkoročne, visoko likvidne investicije, koje se mogu brzo pretvoriti u poznate iznose gotovine i nisu pod uticajem značajnog rizika promene vrednosti, što podrazumeva investicije koje imaju kratak rok dospeća (tri meseca ili kraće).

4.17. Kratkoročna potraživanja

Kratkoročna potraživanja obuhvataju potraživanja po osnovu prodaje proizvoda, robe i usluga povezanim društvima i ostalim pravnim i fizičkim licima u zemlji i inostranstvu, kao i potraživanja po drugim osnovama (potraživanja za kamatu i dividendu, potraživanja od zaposlenih, potraživanja od državnih organa i organizacija, potraživanja po osnovu preplaćenih poreza i doprinosa i drugo), za koje se očekuje da će biti realizovana u roku od 12 meseci od datuma bilansiranja.

Kratkoročna potraživanja po osnovu prodaje mere se po vrednosti iz originalne fakture, a naknadno po fakturnoj vrednosti umanjenoj za ispravku vrednosti po osnovu nenaplativih potraživanja. Ako se vrednost u fakturi iskazuje u stranoj valuti, vrši se preračunavanje u funkcionalnu valutu po srednjem kursu važećem na dan transakcije. Promene deviznog kursa od datuma transakcije do datuma naplate potraživanja iskazuju se kao kursne razlike u korist prihoda ili na teret rashoda. Potraživanja iskazana u stranoj valuti se na dan bilansa stanja preračunavaju prema važećem srednjem kursu, a kursne razlike se priznaju kao prihod ili rashod perioda.

U Društvu se na dan bilansa stanja za svako pojedinačno potraživanje vrši procena realnosti potraživanja, kao i verovatnoće njegove naplate, odnosno za svako pojedinačno potraživanje se vrši procena da li je došlo do umanjenja vrednosti.

Prilikom **procene umanjenja vrednosti potraživanja**, smatra se da je Društvo pretrpelo gubitke zbog umanjenja vrednosti ako postoji objektivan dokaz (na primer, velike finansijske teškoće dužnika, neuobičajeno kršenje ugovora od strane dužnika, potencijalno bankrotstvo dužnika i sl.) umanjenja vrednosti kao rezultat događaja koji se odigrao posle prvobitnog priznavanja sredstava i taj nastanak gubitka ima uticaj na procenjene buduće tokove gotovine od finansijskog sredstva ili grupe finansijskih sredstava koji se mogu pouzdano proceniti. Ako nema objektivnih dokaza, osobe koje vrše procenu koriste svoje iskustvo i rasuđivanje za procenu naplativosti potraživanja.

Ako se proceni da je došlo do umanjenja vrednosti potraživanja vrši se njihov:

- indirektan otpis ili
- direktan otpis.

Indirektan otpis potraživanja na teret rashoda Društva, se vrši preko računa ispravke vrednosti. Odluku o indirektnom otpisu (ispravci vrednosti) potraživanja preko računa ispravke vrednosti, na predlog popisne Komisije za popis obaveza i potraživanja u okviru redovnog popisa, ili na predlog stručnih službi u toku godine, donosi nadležni organ Društva.

Direktan otpis potraživanja se vrši na osnovu procene rukovodstva Društva ako je nenaplativost skoro u potpunosti izvesna (u slučaju zastarelosti potraživanja, stečaja dužnika i dr.). Odluku o direktnom otpisu potraživanja nakon razmatranja i predloga Komisije za popis obaveza i potraživanja u okviru redovnog popisa, ili na predlog stručnih službi u toku godine, donosi nadležni organ Društva.

Indirektan i direktan otpis potraživanja se vrši samo na osnovu relevantnih okolnosti i stanja koja su postojala na datum bilansa stanja, odnosno u toku godine.

Gubici očekivani kao rezultat budućih događaja, to jest događaja nakon datuma bilansa stanja, bez obzira koliko verovatni, se ne priznaju, već se obelodanjuju u Napomenama uz finansijske izveštaje.

4.18. Finansijski plasmani

Kratkoročni finansijski plasmani obuhvataju kredite, hartije od vrednosti i ostale kratkoročne finansijske plasmane sa rokom dospeća, odnosno prodaje do godinu dana od datuma bilansa stanja.

U okviru kratkoročnih finansijskih plasmana iskazuje se i deo datih dugoročnih kredita Društva čija se naplata očekuje u roku od godinu dana od datuma bilansa stanja.

Kao i za druga sredstva koja se iskazuju kao kratkoročna, u okviru kratkoročnih finansijskih plasmana iskazuju se i hartije od vrednosti Društva čija se realizacija (naplata) očekuje u periodu od godinu dana od datuma bilansa stanja. Tako se, na primer, kao kratkoročni finansijski plasmani iskazuju hartije od vrednosti koje su klasifikovane kao hartije od vrednosti koje se drži do dospeća - deo koji dospeva do jedne godine.

U okviru **dugoročnih finansijskih plasmana** iskazuju se različite vrste ulaganja, kao što su: učešća u kapitalu i druge hartije od vrednosti raspoložive za prodaju, dugoročni krediti, dugoročne hartije od vrednosti koje se drže do dospeća, otkupljene sopstvene akcije i ostali dugoročni finansijski plasmani.

Učešća u zavisnim društvima i ostalim povezanim društvima, na osnovu relevantnih zakonskih odredbi MRS 27 - Pojedinačni finansijski izveštaji, u Društvu se knjigovodstveno obuhvataju po metodu nabavne vrednosti. Međutim, ako se, shodno MRS 36 - Umanjenje vrednosti imovine, ustanovi da je nadoknativa vrednost učešća manja od nabavne (knjigovodstvene) vrednosti, Društvo svodi vrednost učešća na nadoknativni iznos, a snižavanje učešća (obezvređenje) iskazuje kao rashod u periodu kada je obezvređenje ustanovljeno.

Po pitanju naknadnog odmeravanja dugoročnih finansijskih plasmana, relevantna je klasifikacija koje rukovodstvo Društva vrši shodno karakteru finansijskog instrumenta (finansijsko sredstvo po fer vrednosti kroz bilans uspeha, finansijska sredstva (investicije) koje se drže do dospeća, zajmovi (kredit) i potraživanja i finansijska sredstva raspoloživa za prodaju).

4.19. Obaveze

Obaveza je rezultat prošlih transakcija ili događaja, čije izmirenje obično podrazumeva odricanje od ekonomskih koristi (resursa) Društva da bi se zadovoljio zahtev druge strane.

Prilikom vrednovanja obaveza, a shodno relevantnim odredbama Okvira za pripremu i prezentaciju finansijskih izveštaja, obaveza se priznaje u bilansu stanja:

- kada je verovatno da će odliv resursa koji sadrže ekonomske koristi imati za rezultat izmirenje sadašnje obaveze i
- kada iznos za izmirenje može pouzdano da se odmeri.

Pored navedenog, pri vrednovanju se uvažava načelo opreznosti, pod kojim se podrazumeva uključivanje opreza pri procenivanju, tako da imovina i prihodi nisu precenjeni, a obaveze ili troškovi potcenjeni. Međutim, načelo opreznosti ne treba da rezultira stvaranjem

TP DUNAV AD, VUČAK – Napomene uz konsolidovane finansijske izveštaje za godinu koja se završila na dan 31. decembra 2015. godine

skrivenih rezervi (na primer, kao posledica namerno precenjenih obaveza ili troškova), obzirom da u tom slučaju finansijski izveštaji ne bi bili neutralni i, stoga, ne bi bili pouzdani.

Obavezama se smatraju: dugoročne obaveze (obaveze prema zavisnim i drugim povezanim pravnim licima; dugoročni krediti i ostale dugoročne obaveze), kratkoročne finansijske obaveze (obaveze prema zavisnim i drugim povezanim pravnim licima, kratkoročni krediti, deo dugoročnih kredita i obaveza koje dospevaju do jedne godine i ostale kratkoročne finansijske obaveze), kratkoročne obaveze iz poslovanja (dobavljači i ostale obaveze iz poslovanja) i ostale kratkoročne obaveze.

Kratkoročnim obavezama se smatraju obaveze za koje se očekuje da će biti izmirene u roku do godinu dana od datuma bilansa stanja, uključujući i deo dugoročnih obaveza koje ispunjavaju navedeni uslov, dok se dugoročnim obavezama smatraju obaveze čije se izmirenje očekuje u dužem roku.

Za obaveze iskazane u stranoj valuti, kao i obaveze sa valutnom klauzulom se vrši preračunavanje u funkcionalnu valutu po srednjem kursu važećem na dan transakcije. Promene kursa do datuma izmirenja iskazuju se kao pozitivne (negativne) kursne razlike. Obaveze u stranoj valuti se na datum bilansa stanja preračunavaju prema važećem kursu, a kursne razlike se priznaju kao prihodi ili rashodi perioda.

Smanjenje obaveza po osnovu sudskih odluka, vanparničnog poravnanja i sl., vrši se direktnim otpisivanjem.

4.20. Rezervisanja, potencijalne obaveze i potencijalna imovina

Rezervisanje, shodno MRS 37 - Rezervisanja, potencijalne obaveze i potencijalna imovina, predstavlja obavezu neizvesnog vremena dospeća ili iznosa.

Društvo priznaje rezervisanje samo ako su ispunjena sledeća tri uslova:

- kada Društvo ima sadašnju obavezu (zakonsku ili izvedenu) kao posledicu prošlog događaja,
- kada je verovatno da će odliv resursa koji predstavljaju ekonomske koristi biti zahtevan da se izmiri obaveza i
- kada može da se napravi pouzdana procena iznosa obaveze.

Suština rezervisanja je da se formira samo za obaveze nastale iz prošlih događaja, koje postoje nezavisno od budućih radnji Društva. Otuda, rezervisanja se ne priznaju za buduće poslovne gubitke.

Za svrhu priznavanja rezervisanja, smatra se da je verovatno da će zahtevano izmirivanje obaveza Društva prouzrokovati odliv resursa koji predstavljaju ekonomske koristi, kada je verovatnije nego da nije, da će odliv resursa nastati, to jest verovatnoća da će izmirenje tih obaveza Društva prouzrokovati odliv resursa je veća od verovatnoće da neće.

Rezervisanja mogu da se formiraju po različitim osnovama, i to: za troškove u garantnom roku, za troškove obnavljanja prirodnih bogatstava, za zadržane kaucije i depozite, za troškove restrukturiranja, za naknade i druge beneficije zaposlenih i po drugim osnovama (na primer, za očekivane gubitke koji će nastati po započetim sudskim sporovima).

Prilikom odmeravanja rezervisanja, iznos priznat kao rezervisanje je najbolja procena izdataka Društva zahtevanih da se izmiri sadašnja obaveza na datum bilansa stanja. Drugim rečima, to je iznos koje bi Društvo platilo na datum bilansa stanja da se izmiri obaveza ili da se ta obaveza prenese na treću stranu.

Rezervisanja za troškove i rizike se prate po vrstama, ispituju se na dan svakog bilansa stanja i koriguju tako da odražavaju najbolju sadašnju procenu. Ako više nije verovatno da će odliv resursa biti potreban za izmirenje obaveze, ukida se rezervisanje. Ukidanje, kao i smanjenje rezervisanja, se vrši u korist prihoda.

Kada je učinak vremenske vrednosti novca značajan, iznos rezervisanja predstavlja sadašnju vrednost izdataka za koje se očekuje da će biti potrebni za izmirenje obaveze. Pri izračunavanju sadašnje vrednosti se koriste diskontne stope, to jest stope pre oporezivanja, koje odražavaju tekuće tržišne procene vremenske vrednosti novca i rizike specifične za obavezu.

Potencijalna obaveza je:

- moguća obaveza koja nastaje po osnovu prošlih događaja i čije postojanje će biti potvrđeno samo nastankom ili nenastankom jednog ili više neizvesnih budućih događaja koji nisu u potpunosti pod kontrolom Društva; i

- sadašnja obaveza koja nastaje po osnovu prošlih događaja, ali nije priznata jer nije verovatno da će odliv resursa koji predstavljaju ekonomske koristi Društva biti zahtevan za izmirenje obaveze ili iznos obaveze ne može da bude dovoljno pouzdano procenjen.

Potencijalna obaveza se ne priznaje u finansijskim izveštajima Društva, već se, u slučaju da je odliv ekonomskih koristi moguć, a mogućnost odliva resursa nije vrlo mala, vrši njeno obelodanjivanje.

Potencijalna obaveza se stalno iznova procenjuje (najmanje na datum bilansa stanja). Kada odliv ekonomskih koristi po osnovu potencijalnih obaveza postane verovatan, rezervisanje i rashod se priznaju u finansijskim izveštajima Društva u periodu u kojem promena verovatnoće nastaje (osim u retkim okolnostima kada pouzdana procena ne može da se napravi).

Potencijalna imovina je moguća imovina koja nastaje po osnovu prošlih događaja i čije postojanje će biti potvrđeno jedino nastankom ili nenastankom jednog ili više neizvesnih budućih događaja koji nisu u potpunosti pod kontrolom Društva.

Potencijalna imovina se ne priznaje u finansijskim izveštajima Društva, već se, u slučaju da je priliv ekonomskih koristi verovatan, vrši njeno obelodanjivanje.

Potencijalna imovina se stalno iznova procenjuje (najmanje na datum bilansa stanja) da bi se obezbedilo da finansijski izveštaji na odgovarajući način odražavaju razvoj predmetnog događaja. Ako postane sigurno da će priliv ekonomskih koristi po osnovu potencijalne imovine nastati, imovina i prihod u vezi sa njom se priznaju u finansijskim izveštajima Društva u periodu u kojem je promena nastala.

4.21. Naknade zaposlenima

Sa aspekta poreza i doprinosa za obavezno socijalno osiguranje, Društvo je, u skladu sa propisima koji se primenjuju u Republici Srbiji, 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 propisanih stopa. Društvo ima zakonsku obavezu da obustavi obračunate doprinose iz bruto zarada zaposlenih, kao i da za njihov račun prenese obustavljena sredstva u korist odgovarajućih državnih fondova.

Doprinosi na teret zaposlenih i na teret poslodavca knjiže se na teret troškova Društva u periodu na koji se odnose. Društvo, nakon odlaska zaposlenih u penziju, nema obavezu da im plaća nikakve naknade.

Za procenu rezervisanja po osnovu naknada i drugih beneficija zaposlenih, primenjuju se relevantne odredbe MRS 19 - Primanja zaposlenih. Rezervisanja za Naknade i druge beneficije zaposlenih uključuju, na primer: rezervisanja za nedospele otpremnine prilikom redovnog odlaska u penziju i rezervisanja za otpremnine koje se isplaćuju kao rezultat odluke Društva da prekine rad nekozaposlenog pre uobičajenog datuma penzionisanja ili odluke zaposlenog da dobrovoljno prihvati da je višak, u zamenu za ta primanja. Otpremnine prilikom odlaska u penziju se u Društvu isplaćuju zaposlenima shodno članu 18. Pravilnika o radu koji je počeo da se primenjuje 01. 09. 2014. godine i po kome se zaposlenima pri odlasku u penziju isplaćuje otpremnina u visini dve (2) prosečne bruto zarade u Republici Srbiji prema poslednjem objavljenom podatku republičkog organa nadležnog za statistiku.

5. GREŠKE IZ PRETHODNOG PERIODA, MATERIJALNOST GREŠKE I KOREKCIJA POČETNOG STANJA

Greške iz prethodnog perioda su izostavljeni ili pogrešno iskazani podaci iz finansijskih izveštaja Društva za jedan ili više perioda koji proizilaze iz neupotrebljavanja ili pogrešne upotrebe pouzdanih informacija koje su bile dostupne kada su finansijski izveštaji za date periode bili odobreni za izdavanje i za koje se moglo razumno očekivati da budu dobijene i uzete u obzir pri sastavljanju i prezentaciji tih finansijskih izveštaja.

Materijalno značajna greška otkrivena u tekućem periodu, koja se odnosi na prethodni period je ona greška koja ima značajan uticaj na finansijske izveštaje jednog ili više prethodnih perioda i zbog koje se ti finansijski izveštaji ne mogu više smatrati pouzdanim.

Društvo vrši retrospektivnu korekciju materijalno značajnih grešaka u prvom setu finansijskih izveštaja odobrenom za objavljivanje nakon otkrivanja tih grešaka, tako što će ispraviti uporedne iznose za prezentovan(e) ranij(i)e period(e) u kojem(ima) su se greške

dogodile; ili, ako se greška dogodila pre najranijeg prezentovanog prethodnog perioda, prepraviti početna stanja sredstava, obaveza i kapitala za najraniji prezentovani prethodni period.

Ako je neizvodljivo utvrditi efekat greške iz određenog perioda na uporedne informacije za jedan ili više prezentovanih prethodnih perioda, Društvo prepravljajući početna stanja sredstava, obaveza i kapitala za najraniji period za koji je retrospektivno prepravljavanje podataka izvodljivo (što može biti tekući period).

Naknadno *ustanovljene greške koje nisu materijalno značajne* ispravljaju se na teret rashoda, odnosno u korist prihoda perioda u kojem su greške identifikovane.

Materijalnost greške se procenjuje shodno relevantnim odredbama iz Okvira za pripremu i prezentaciju finansijskih izveštaja, po kojima materijalnost implicira da izostavljanje, ili pogrešno knjigovodstveno evidentiranje poslovne transakcije, može uticati na ekonomske odluke korisnika donete na osnovu finansijskih izveštaja.

U Društvu se materijalnost određuje shodno visini greške u odnosu na ukupni prihod. Materijalno značajna greška smatra se greška koja je u pojedinačnom iznosu ili u kumulativnom iznosu sa ostalim greškama veća od 1,5% ostvarenog ukupnog prihoda Društva u prethodnoj godini.

6. FINANSIJSKI RIZICI

Neizvesnost po pitanju budućih događaja je jedna od osnovnih specifičnosti poslovanja u uslovima tržišnog privrednog ambijenta, koja se ogleda u više mogućih, odnosno potencijalnih ishoda. Usled neizvesnosti, to jest usled nepoznavanja i nesigurnosti koji će se od potencijalnih događaja stvarno desiti, pravni subjekti su u poslovanju izloženi raznovrsnim rizicima, a koji mogu imati uticaj na njihovu buduću tržišnu poziciju.

Sa aspekta Društva, postoji veliki broj potencijalnih rizika koji u različitom intenzitetu mogu da imaju negativan uticaj na stanje i poslovanje Društva. Pojedini (specifični) rizici su uslovljeni internim faktorima, kao što su, na primer: rizik koncentracije, koji se u slučaju Društva može manifestovati izloženosti ka jednoj ili manjoj grupi kupaca ili dobavljača; operativni rizik, koji se manifestuje u mogućnosti nastanka negativnih efekata usled nenamernih i namernih propusta u radu zaposlenih, neodgovarajućih unutrašnjih procedura i procesa, neadekvatnog upravljanja informacionim sistemima u Društvu i sl.; reputacioni rizik, pod kojim se podrazumeva mogućnost pogoršanja tržišne pozicije Društva zbog gubitka poverenja, to jest stvaranja negativne slike javnosti (državne institucije, dobavljači, kupci, itd.) o poslovanju Društva; pravni rizik, koji se ispoljava u mogućnosti nastanka negativnih efekata usled kazni i sankcija proisteklih iz sudskih sporova zbog neispunjavanja ugovornih ili zakonskih obaveza;

Kako je većina ovih, kao i pojedinih ostalih nepomenutih rizika, predmet drugih delova Napomena ili drugih internih akata Društva (na primer, minimiziranje operativnog rizika, putem usvojenih procedura i radnih instrukcija, između ostalog, predmet je Pravilnika o računovodstvu i računovodstvenim politikama Društva), u nastavku će se fokus staviti na razmatranje finansijskih rizika, pod kojima se, pre svega, misli na:

- kreditni rizik;
- tržišni rizik;
- rizik likvidnosti i
- upravljanje rizikom kapitala

Finansijski rizici su značajno uslovljeni (eksternim) faktorima koji nisu neposredno pod kontrolom Društva. U tom smislu, na visinu finansijskog rizika značajno utiče stanje okruženja Društva, koje nije opredeljeno samo razvijenošću privrednog okruženja, već i pravnim, finansijskim i drugim relevantnim aspektima koji opredeljuju visinu sistemskih rizika.

Društva koja posluju na tržištima, kako nedovoljne privredne razvijenosti i makroekonomske stabilnosti, tako i visoke nelikvidnosti, kao što je Republika Srbija, značajno su izložena finansijskim rizicima. Pored navedenog, nedovoljna razvijenost finansijskog tržišta onemogućava korišćenje široke lepeze instrumenata „hedžinga“ koja su karakteristična za razvijena tržišta. Tako, na primer, društva

koja posluju u Republici Srbiji nemaju mogućnost korišćenja većeg broja derivatnih finansijskih instrumenata u upravljanju finansijskim rizicima, iz razloga što takvi instrumenti nisu u širokoj upotrebi, niti postoji organizovano kontinuirano tržište finansijskih instrumenata. Upravljanje finansijskim rizicima je sveobuhvatan i pouzdan sistem upravljanja, usmeren ka minimiziranju potencijalnih negativnih uticaja na finansijsko stanje i poslovanje Društva, u uslovima nepredvidivosti finansijskog tržišta.

Uvažavajući ograničenja u upravljanju finansijskim rizicima karakteristična za poslovanje na tržištu Srbije, jasna je neophodnost da se ovoj problematici adekvatno pristupi, što je prepoznato i od strane rukovodstva Društva. Suštinski, upravljanje finansijskim rizicima u Društvu treba da obezbedi da rizični profil Društva uvek bude u skladu sa sklonošću Društva ka rizicima, odnosno u skladu sa prihvatljivom strukturom i nivoom rizika koje Društvo namerava da preuzima za potrebe ostvarivanja svoje poslovne strategije i ciljeva.

6.1. Kreditni rizik

Kreditni rizik je rizik mogućnosti nastanka negativnih efekata na finansijski rezultat i kapital Društva usled neizvršavanja, u preciziranim rokovima, obaveze dužnika prema Društvu.

Pod kreditnim rizikom se ne podrazumevaju samo dužničko-poverilački odnosi koji proizilaze iz prodaje proizvoda Društva, već i oni kreditni rizici koji proizilaze iz drugih finansijskih instrumenata, kao što su, na primer, potraživanja Društva po osnovu dugoročnih i kratkoročnih finansijskih plasmana.

Društvo ima značajne koncentracije kreditnog rizika naplate potraživanja od kupaca, koji imaju veoma dug period kreditiranja od strane Društva zbog njihove nedovoljne likvidnosti.

6.2. Tržišni rizik

Tržišni rizik je rizik mogućnosti nastanka negativnih efekata na finansijski rezultat i kapital Društva zbog gubitaka u okviru bilansnih pozicija, nastalih kao posledica negativnih tržišnih kretanja cena i drugih relevantnih finansijskih parametara.

Tržišni rizik se sastoji od tri vrste rizika:

- valutnog rizika;
- kamatnog rizika; i
- rizika od promene cena.

- ✓ Valutni rizik, koji se još naziva devizni rizik ili rizik od promene kurseva, je rizik od fluktuiranja fer vrednosti ili budućih tokova gotovine finansijskog instrumenta usled promene deviznih kurseva. Valutni rizik se ispoljava kod finansijskih instrumenata koji su označeni u stranoj valuti, to jest u valuti koja je različita od valute (funkcionalne) u kojoj su finansijski instrumenti u finansijskim izveštajima odmereni.
- ✓ Kamatni rizik je rizik mogućnosti nastanka negativnih efekata na rezultat i kapital Društva zbog nepovoljnih promena kamatnih stopa. Društvo je ovoj vrsti rizika izložen preko pozicija finansijskih obaveza za kredite uzete sa potencijalno promenljivim kamatnim stopama (Euribor).
- ✓ Rizik od promene cena je rizik da će fer vrednost ili budući tokovi gotovine finansijskog instrumenta fluktuirati zbog promena tržišnih cena (koje nisu one koje nastaju usled kamatnog ili valutnog rizika), bilo da su te promene prouzrokovane faktorima specifičnim za pojedinačni finansijski instrument ili njegovog emitenta, ili da faktori utiču na sve slične finansijske instrumente kojima se trguje na tržištu.

6.3. Rizik likvidnosti

Rizik likvidnosti je rizik da će Društvo imati poteškoća da izmiruje dospele obaveze, uz održavanje potrebnog obima i strukture obrtnih sredstava i očuvanje dobrog kreditnog boniteta.

Oprezno upravljanje rizikom likvidnosti podrazumeva održavanje dovoljnog iznosa gotovine i hartija od vrednosti namenjenih prodaji, kao i obezbeđenje adekvatnih izvora finansiranja zbog dinamične prirode poslovanja Društva. Društvo nastoji da održi fleksibilnost finansiranja naplatom od kupaca i plasiranjem slobodnih novčanih sredstava.

6.4. Upravljanje rizikom kapitala

Cilj upravljanja rizikom kapitala je da Grupa zadrži sposobnost da nastavi da posluje u neograničeno dugom roku, kako bi sa vlasnicima Grupe obezbedio zadovoljavajući prinos (profit), uz očuvanje adekvatne strukture izvora sredstava, odnosno dobrog kreditnog boniteta.

Projektovani program Grupe kao celine ukazuju da Grupa poseduje kapacitet koji obezbeđuje poslovnu stabilnost na duži rok imajući u vidu i osetljivost pojedinih indikatora na koje mogu delovati različiti faktori eksterne i interne prirode.

Kao suštinski problem javlja se rok otplate primljenih kredita iz razloga što se nakon promene poslovne strategije javio debalans u novčanim tokovima. Grupa pokušava da obezbedi zadovoljavajuću finansijsku strukturu reprogramom obaveza u skladu sa stabilnim prilivima, u cilju rentabilnog poslovanja i dugoročne egzistencije Grupe.

7. KONSOLIDOVANI BILANS USPEHA

PRIHODI I RASHODI IZ REDOVNOG POSLOVANJA

Priznavanje prihoda

Prihod uključuje fer vrednost primljenog iznosa ili potraživanja po osnovu prodaje roba, proizvoda i usluga u toku normalnog poslovanja Grupe. Prihod se iskazuje bez poreza na dodatu vrednost, povraćaja robe, rabata i popusta nakon eliminisanja prihoda od prodaje ostvarenog unutar Grupe.

Grupa priznaje prihod kada se prihod može pouzdano izmeriti, kada je verovatno da će u budućnosti Grupa imati ekonomske koristi i kada su ispunjeni posebni kriterijumi za svaku od aktivnosti Grupe. Iznos prihoda se ne smatra pouzdano merljivim sve dok se ne reše sve potencijalne obaveze koje mogu nastati u vezi sa prodajom. Svoje procene Grupa zasniva na rezultatima iz prethodnog poslovanja uzimajući u obzir tip kupca, vrstu transakcije i specifičnosti svakog posla.

a) Prihodi od prodaje

Grupa proizvodi valovitu lepenku i transportnu ambalažu od valovite lepenke. Prihod od prodaje proizvoda i robe se priznaju kada su suštinski svi rizici i koristi od vlasništva nad proizvodima i robom prešli na kupca, što se uobičajeno dešava prilikom isporuke proizvoda i robe ili dok Grupa ne bude imala objektivne dokaze da su svi kriterijumi za prihvatanje robe i proizvoda ispunjeni.

Poslovanje grupe obuhvata trgovinu na veliko i malo. Prihod od prodaje robe se priznaje kada Grupa proda robu kupcu. U maloprodaji se obično roba plaća gotovinom, čekovima ili kreditnom karticom.

b) Prihodi od kamata

Prihodi od kamata se priznaju na vremenski proporcionalnoj osnovi, uzimajući u obzir neizmirenu glavnica ili efektivnu kamatnu stopu tokom perioda dospeća. Prihod od kamata potiče od kamata na deponovana sredstva kod banaka, kao i na zatezne kamate koje se obračunavaju kupcima koji kasne u izvršavanju svojih obaveza, u skladu sa ugovornim odredbama.

c) Prihodi od zakupnin

Prihod od zakupnina potiče od davanja investicionih nekretnina u operativni zakup i obračunava se na proporcionalnoj osnovi tokom perioda trajanja zakupa.

d) Poslovni rashodi

Poslovni rashodi obuhvataju troškove uslovljene stvaranjem prihoda od prodaje i uključuju nabavnu vrednost prodane robe, troškove materijala, goriva i energije, bruto zarade, troškove amortizacije i usluge pružene od strane trećih lica. Poslovni rashodi obuhvataju i

TP DUNAV AD, VUČAK – Napomene uz konsolidovane finansijske izveštaje za godinu koja se završila na dan 31. decembra 2015. godine

opšte troškove kao što su troškovi zakupa, marketinga, osiguranja, platnog prometa, poreza i ostali troškovi nastali u tekućem obračunskom periodu.

e) Rashodi kamata

Rashodi kamata se priznaju na vremenski proporcionalnoj osnovi, uzimajući u obzir neizmirenu glavnicu i efektivnu kamatnu stopu tokom perioda dospeća.

7.1 POSLOVNI PRIHODI

Na rednom broju 1001 (oznaka za AOP) u Konsolidovanom bilansu uspeha iskazani su poslovni prihodi u iznosu od 744.510 hiljada dinara, čiju strukturu prikazujemo u tabeli u nastavku:

Opis	2015.	2014.
Prihodi od prodaje robe	323.759	217.051
Prodaja robe na domaćem tržištu	279.979	171.372
Prodaja robe na inostranom tržištu	43.780	45.678
Prihodi od prodaje proizvoda i usluga	227.619	175.285
Prihodi od prodaje proizvoda i usluga na domaćem tržištu	227.619	175.285
Drugi poslovni prihodi	193.132	190.521
Zakupnine	193.132	190.521
UKUPNO	744.510	582.857

Ukupni poslovni prihodi ostvareni u 2015. godini u iznosu od 744.510 hiljada dinara, u odnosu na 2014. godinu u konsolidovanom bilansu uspeha veći su za 27,73%; po osnovu prihoda od prodaje robe ovi prihodi su u odnosu na posmatrani period veći za 49%, po osnovu prihoda od prodaje proizvoda veći su za 29,8%, dok su drugi poslovni prihodi ostvareni po osnovu zakupa veći za 1%. U konsolidaciji je u kategoriji ukupnih poslovnih prihoda izvršena eliminacija u iznosu od 331.971 hiljade dinara. Pojedinačno posmatrano po pozicijama poslovnih prihoda eliminisani su niže navedeni iznosi:

- kod prihoda od prodaje robe, izvršena je eliminacija u konsolidaciji u iznosu od 305.057 hiljada dinara a odnosi se na eliminaciju na pozicijama:

- ✓ prihoda od prodaje robe matičnim i zavisnim pravnim licima na domaćem tržištu u iznosu od 91.540 hiljada dinara;
- ✓ na poziciji prihoda od prodaje robe na domaćem tržištu u iznosu od 213.517 hiljada dinara;
- ✓ na poziciji prihodi od prodaje proizvoda i usluga izvršena je eliminacija u konsolidaciji u iznosu od 5.767 hiljada dinara;

- na poziciji drugi poslovni prihodi

- ✓ koji se odnose se na prihode po osnovu zakupnina prilikom konsolidacije eliminisan je iznos od 21.147 hiljada dinara.

7.2. POSLOVNI RASHODI

Na rednom broju 1018 (oznaka za AOP) u Konsolidovanom bilansu uspeha iskazani su poslovni rashodi u iznosu od 666.225 hiljada dinara, čiju strukturu dajemo u nastavku: (u 000 rsd)

Opis	2015.	2014.
Nabavna vrednost prodate robe	308.587	205.625

TP DUNAV AD, VUČAK – Napomene uz konsolidovane finansijske izveštaje za godinu koja se završila na dan 31. decembra 2015. godine

Prihodi od aktiviranja učinaka i robe	7.289	1.474
Povećanje vrednosti zaliha nedovršenih i gotovih proizvoda i nedovršenih usluga	2.494	13.443
Smanjenje vrednosti zaliha nedovršenih i gotovih proizvoda i robe	2.257	5.776
Troškovi materijala	188.536	157.573
<i>Troškovi materijala za izradu</i>	<i>179.875</i>	<i>154.823</i>
<i>Troškovi ostalog materijala - režijskog</i>	<i>2.534</i>	<i>1.294</i>
<i>Troškovi jednokratnog otpisa alata i inventara</i>	<i>3.065</i>	<i>391</i>
<i>Troškovi rezervnih delova</i>		<i>1.065</i>
Troškovi goriva i energije	54.390	51.205
Troškovi zarada, naknada i ostali lični rashodi	30.423	28.031
<i>Troškovi zarada i naknada zarada(bruto)</i>	<i>21.208</i>	<i>19.749</i>
<i>Troškovi poreza i doprinosa na zarade i nakn.zar. na teret poslodavca</i>	<i>3.797</i>	<i>3.535</i>
<i>Troškovi naknada po osnovu ugovora o stručnom osposobljavanju</i>	<i>3.672</i>	<i>3.109</i>
<i>Naknade i ostali lični rashodi</i>	<i>1.746</i>	<i>1.638</i>
Troškovi proizvodnih usluga	27.447	23.607
<i>Troškovi transportnih usluga</i>	<i>3.661</i>	<i>3.590</i>
<i>Troškovi usluga održavanja</i>	<i>4.133</i>	<i>4.855</i>
<i>Troškovi reklame i propagande</i>	<i>7.229</i>	<i>1.012</i>
<i>Troškovi ostalih usluga</i>	<i>4.774</i>	<i>2.150</i>
<i>Troškovi usluga zakupnine</i>	<i>7.650</i>	<i>12.000</i>
Troškovi amortizacije	8.223	10.414
<i>Amortizacija</i>	<i>8.223</i>	<i>10.414</i>
Troškovi dugoročnih rezervisanja	399	2.112
Nematerijalni troškovi	55.746	23.187
<i>Troškovi neproizvodnih usluga</i>	<i>46.353</i>	<i>9.459</i>
<i>Troškovi reprezentacije</i>	<i>1.210</i>	<i>1.151</i>
<i>Troškovi premije osiguranja</i>	<i>11</i>	<i>146</i>
<i>Troškovi platnog prometa</i>	<i>729</i>	<i>580</i>
<i>Troškovi po ugovoru o delu - doprinosi</i>	<i>394</i>	<i>397</i>
<i>Troškovi poreza i naknada</i>	<i>4.538</i>	<i>8.869</i>
<i>Ostali nematerijalni troškovi</i>	<i>2.511</i>	<i>2.585</i>
UKUPNO	666.225	492.613

TP DUNAV AD, VUČAK – Napomene uz konsolidovane finansijske izveštaje za godinu koja se završila na dan 31. decembra 2015. godine

Kod *poslovnih rashoda* pri konsolidaciji unutar grupe eliminisani su poslovni rashodi u ukupnom iznosu od 332.276 hiljada dinara. Na pozicijama poslovnih rashoda prilikom konsolidacije izvršena je sledeća eliminacija:

- ✓ kod *nabavne vrednost prodate robe* izvršena je eliminacija u iznosu od 303.041 hiljade dinara;
- ✓ *prihodi od aktiviranja učinaka i robe* uvećani su za iznos od 5.762 hiljade dinara;
- ✓ kod *povećanja vrednosti zaliha nedovršenih i gotovih proizvoda i nedovršenih usluga* izvršeno je povećanje u iznosu od 2.257 hiljada dinara;
- ✓ kod *smanjenja vrednosti zaliha nedovršenih i gotovih proizvoda i nedovršenih usluga* izvršeno je povećanje u iznosu od 2.257 hiljada dinara;
- ✓ na poziciji *troškovi materijala* eliminisan je iznos od 564 hiljade dinara;
- ✓ kod *troškova goriva i energije* izvršena je eliminacija u iznosu od 1.534 hiljade dinara;
- ✓ *troškovi zarada, naknada zarada i ostali lični rashodi* u konsolidovanom bilansu ostvareni su u iznosu od 30.423 hiljade dinara; ovi rashodi evidentirani su kod TP Inex Velepromet u iznosu od 13.074 hiljade dinara, kod Mladost doo u iznosu od 3.402 hiljade dinara, kod TP Mlava u iznosu od 3.807 hiljada dinara, kod TP Dunav ad u iznosu od 6.868 hiljada dinara i kod Coka Maloprodaja u iznosu od 3.271 hiljade dinara. Prosečan broj zaposlenih na nivou grupe za konsolidaciju u 2015. godini, je 49 zaposlenih;
- ✓ kod *troškova proizvodnih usluga* izvršena je eliminacija u iznosu od 21.094 hiljade dinara.
- ✓ Ukupni *troškovi amortizacije* u konsolidovanom bilansu iznose 8.223 hiljade dinara i evidentirani su kod TP Inex Velepromet u iznosu od 1.441 hiljade dinara, kod Mladost doo u iznosu od 2.896 hiljada dinara, kod TP Mlava ad u iznosu od 2.238 hiljada dinara i kod TP Dunav ad u iznosu od 1.648 hiljada dinara.
- ✓ u kategoriji *troškova dugoročnih rezervisanja* izvršena su rezervisanja za naknade i druge beneficije zaposlenih u iznosu od 399 hiljada dinara i to kod Mladost doo u iznosu od 321 hiljade dinara, kod TP Mlava ad u iznosu od 2 hiljade dinara i kod TP Dunav ad u iznosu od 77 hiljada dinara. U ovoj kategoriji poslovnih rashoda nema drugih rezervisanja.
- ✓ kod *troškova neproizvodnih usluga* - nematerijalni troškovi u konsolidovanom bilansu izvršena je eliminacija u iznosu od 281 hiljade dinara. Troškovi neproizvodnih usluga u iznosu od 46.353 hiljade dinara predstavljaju grupu troškova koji se odnose se na advokatske usluge, konsaltni usluge, reviziju finansijskih izveštaja i dr i u ukupnim nematerijalnim troškovima učestvuju sa 83%. Troškovi ostalih neproizvodnih usluga odnose se na troškove platnog prometa u iznosu od 729 hiljada dinara, troškove poreza u iznosu od 4.538 hiljada dinara (troškovi poreza na imovinu, komunalne takse i dr.), troškove ostalih nematerijalnih troškova u iznosu od 2.511 hiljada dinara (administrativne, sudske i druge takse, stručne literature i dr.), premije osiguranja u iznosu od 11 hiljada dinara, troškove reprezentacije u iznosu od 1.210 hiljada dinara i toškove ugovora o delu u iznosu 394 hiljade dinara.

7.3. POSLOVNI REZULTAT

(u 000 rsd)

Opis	2014.	2014.
Prihodi od prodaje	551.378	392.335
Drugi poslovni prihodi	193.132	190.521
UKUPNI POSLOVNI PRIHODI	744.510	582.856
Nabavna vrednost prodate robe	308.587	205.625
Prihodi od aktiviranje učinaka i robe	7.289	1.474
Povećanje vrednosti zaliha nedovršenih i gotovih proizvoda i nedovršenih usluga	2.494	13.443
Smanjenje vrednosti zaliha nedovršenih i gotovih proizvoda i nedovršenih usluga	2.257	5.776
Troškovi materijala	188.536	157.573
Troškovi goriva i energije	54.390	51.205

TP DUNAV AD, VUČAK – Napomene uz konsolidovane finansijske izveštaje za godinu koja se završila na dan 31. decembra 2015. godine

Troškovi zarada, naknada i ostali lični rashodi	30.423	28.031
Troškovi proizvodnih usluga	27.447	23.607
Troškovi amortizacije	8.223	10.414
Troškovi dugoročnih rezervisanja	399	2.112
Nematerijalni troškovi	55.746	23.187
UKUPNI POSLOVNI RASHODI	666.225	492.613
POSLOVNI DOBITAK/GUBITAK	78.285	90.243

Konsolidovani poslovni dobitak rezultat je poslovnog dobitka koji je ostvaren kod TP Dunav ad i Coka Maloprodaja i poslovnog gubitka kod društava TP Inex Velepromet, Mladost doo i TP Mlava ad.

- FINANSIJSKI PRIHODI I RASHODI

7.2. FINANSIJSKI PRIHODI

Opis	(u 000 rsd)	
	2015.	2014.
Finansijski prihodi od povezanih lica i ostali finansijski prihodi	16.387	0
- Ostali finansijski prihodi	16.387	0
Prihodi od kamata (od trećih lica)	104	300
Pozitivne kursne razlike i pozitivni efekti valutne klauzule (prema trećim licima)	3.501	1.248
- Pozitivne kursne razlike	205	34
- Prihodi po osnovu efekata valutne klauzule	3.296	1.214
UKUPNO	19.992	1.548

Ostali finansijski prihodi koji su ostvareni u iznosu od 16.387 hiljada dinara i evidentirani su kod TP Inex Velepromet ad u iznosu od 3.900 hiljada dinara, kod TP Mlava u iznosu od 2.328 hiljada dinara i kod TP Dunav ad u iznosu od 10.160 hiljada dinara, uz ukupnu korekciju od 1 hiljade dinara.

Pozitivne kursne razlike i pozitivni efekti valutne klauzule prema trećim licima ostvarene u iznosu od 3.501 hiljade dinara obuhvataju pozitivne kursne razlike u iznosu od 205 hiljada dinara ostvarene po osnovu obaveza iz poslovanja i prihode po osnovu efekata valutne klauzule u iznosu od 3.296 hiljada dinara; prihodi po osnovu efekata valutne klauzule po UPPR-u ostvareni su u iznosu od 1.953 hiljade dinara i po osnovu primljenih avansa u iznosu od 1.342 hiljade dinara.

7.3. FINANSIJSKI RASHODI

Opis	(u 000 rsd)	
	2015.	2014.
Finansijski rashodi iz odnosa sa povezanim pravnim licima i ostali finansijski rashodi	55.741	3.768
Ostali finansijski rashodi	55.741	3.768

TP DUNAV AD, VUČAK – Napomene uz konsolidovane finansijske izveštaje za godinu koja se završila na dan 31. decembra 2015. godine

Rashodi od kamata (prema trećim licima)	55.946	59.554
Negativne kursne razlike i negativni efekti valutne klauzule (prema trećim licima)	6.525	65.517
Negativne kursne razlike	155	1.789
Rashodi po osnovu efekata valutne klauzule	6.370	63.728
UKUPNO	118.212	128.839

Ostvareni finansijski rashodi u 2015. godini u odnosu na uporedni pregled prethodne godine manji su za 8%.

Ostali finansijski rashodi evidentirani su kod Mladost doo u iznosu od 10.260 hiljada dinara i kod TP Dunav ad u iznosu od 45.481 hiljade dinara.

Rashodi kamata prema trećim licima evidentirani su kod TP Inex Velepromet ad u iznosu od 3.999 hiljada dinara, kod Mladost doo u iznosu od 652 hiljade dinara, kod TP Mlava u iznosu od 208 hiljada dinara, kod TP Dunav ad u iznosu od 50.551 hiljade dinara i kod Coka Maloprodaja doo u iznosu od 536 hiljada dinara.

Negativne kursne razlike i rashodi po osnovu efekata valutne klauzule u iznosu od 6.526 hiljada dinara, ostvareni su kod: TP Inex Velepromet u iznosu od 297 hiljada dinara, kod Mladost doo u iznosu od 117 hiljada dinara, kod TP Mlava ad u iznosu od 92 hiljade dinara i kod TP Dunav ad u iznosu od 6.019 hiljada dinara ; rashodi se odnose na dugoročne i kratkoročne kredite i obaveze koje su indeksirane u stranoj valuti.

- OSTALI PRIHODI I RASHODI

7.4. OSTALI PRIHODI

Na rednom broju 1052 (oznaka za AOP) u Konsolidovanom bilansu uspeha iskazani su ostali prihodi u iznosu od 9.384 hiljade dinara, koji se sastoje od:

(u 000 rsd)

Opis	2015.	2014.
Dobici od prodaje nematerijalne imovine, nekretnina	2.138	509
Dobici od prodaje postrojenja i opreme	11	0
Dobici od prodaje učešća i hartija od vrednosti	0	197
Dobici od prodaje materijala	0	15
Dobici od prodaje alata i inventara	28	0
Naplaćena otpisana potraživanja	91	338
Prihodi od ugovorene zaštite od rizika	0	57
Prihodi od smanjenja obaveza	528	845
Prihodi od ukidanje dugoročnih i kratkoročnih rezervisanja	277	4.611
Ostali nepomenuti prihodi	6.311	38.647
Prihodi od usklađivanja vrednosti nekretnina, postrojenja i opreme	0	6.859
UKUPNO	9.384	52.078

TP DUNAV AD, VUČAK – Napomene uz konsolidovane finansijske izveštaje za godinu koja se završila na dan 31. decembra 2015. godine

Ostali prihodi u 2015. godini ostvareni su u iznosu od 9.384 hiljade dinara. Pri konsolidaciji eliminisani su ostali prihodi u iznosu od 22 hiljade dinara. Ostali prihodi u 2015. godini u odnosu na 2014. godinu ostvareni su sa 18%.

7.5. OSTALI RASHODI

Na rednom broju 1053 (oznaka za AOP) u Bilansu uspeha iskazani su ostali rashodi u iznosu od 12.025 hiljada dinara, koji se sastoje od:

(u 000 rsd)

Opis	2015.	2014.
Gubici po osnovu rashodovanja i prodaje nematerijalnih ulaganja	59	292
Gubici od prodaje nekretnina, postrojenja i opreme	2.956	0
Manjkovi	0	4
Rashodi po osnovu direktnih otpisa potraživanja	87	0
Rashodi po osnovu rashodovanja zaliha materijala i robe	36	7
Ostali nepomenuti rashodi	8.887	365
Obezvređenje nekretnina, postrojenja i opreme	0	105.027
UKUPNO	12.025	105.695

Ostali rashodi u 2015. godini u odnosu na 2014. godinu ostvareni su sa 11,38% i u ukupnom iznosu od 12.025 hiljada dinara. Ostali rashodi evidentirani su kod TP Inex Velepromet ad u iznosu od 5.852 hiljade dinara, kod Mladost doo u iznosu od 31 hiljade dinara, kod TP Mlava ad u iznosu od 990 hiljada dinara, kod TP Dunav ad u iznosu od 362 hiljade dinara i kod Coka Maloprodaja doo u iznosu od 4.788 hiljada dinara, uz korekciju od 2 hiljade dinara.

7.6. NETO REZULTAT

(u 000 rsd)

Opis	2015.	2014.
POSLOVNI PRIHODI	744.510	582.857
FINANSIJSKI PRIHODI	19.992	1.548
Prihodi od usklađivanja vrednosti imovine koja se iskazuje po fer vrednosti kroz bilans uspeha	710	70
OSTALI PRIHODI	9.384	52.078
UKUPNI PRIHODI	774.596	636.553
POSLOVNI RASHODI	666.225	492.613
FINANSIJSKI RASHODI	118.212	128.839
Rashodi od usklađivanja vrednosti imovine koja se iskazuje po fer vrednosti kroz bilans uspeha	1.853	9.653

TP DUNAV AD, VUČAK – Napomene uz konsolidovane finansijske izveštaje za godinu koja se završila na dan 31. decembra 2015. godine

OSTALI RASHODI	12.025	105.695
UKUPNI RASHODI	798.315	736.800
Gubitak iz redovnog poslovanja pre oporezivanja	23.719	100.247
NETO DOBITAK POSLOVANJA KOJE SE OBUSTAVLJA		
NETO GUBITAK POSLOVANJA KOJE SE OBUSTAVLJA	274	66
GUBITAK PRE OPOREZIVANJA	23.993	100.313
PORESKI RASHOD PERIODA		2.010
ODLOŽENI PORESKI RASHODI PERIODA	6.176	
ODLOŽENI PORESKI PRIHODI PERIODA		8.922
NETO DOBITAK/GUBITAK	-30.169	- 93.401

U redovnom poslovanju konsolidovana grupa je ostvarila gubitak u iznosu od 23.719 hiljada dinara; kod pozicije gubitak iz redovnog poslovanja pre oporezivanja izvršena je eliminacija u iznosu od 280 hiljada dinara.

U konsolidaciji, neto dobitak i neto gubitak poslovanja koji se obustavlja, efekti promene računovodstvene politike iznosi 274 hiljade dinara i pri konsolidaciji na ovim pozicijama izvršena je eliminacija u iznosu od 14 hiljada dinara;

Kod odloženih poreskih rashoda i odloženih prihoda perioda u konsolidaciji je eliminisan iznos od po 2.763 hiljade dinara.

U konsolidaciji je neto gubitak iznosi 30.169 hiljada dinara ; u konsolidaciji je izvršena eliminacija u iznosu od 280 hiljada dinara. Neto gubitak u Grupi ostvaren je kod TP Inex Velepromet ad, Mladost doo i TP Mlava ad.

8. KONSOLIDOVANI BILANS STANJA

- STALNA IMOVINA

-

Na rednom broju 0002 (oznaka za AOP) u Bilansu stanja iskazana je stalna imovina u iznosu od 1.167.145 hiljada dinara , koja obuhvata nematerijalnu imovinu, nekretnine , postrojenja i opremu, dugoročne finansijske plasmane i druga potraživanja.

8.1. NEMATERIJALNA IMOVINA –GOODWILL

Na rednom broju 0003 (oznaka za AOP) u Bilansu stanja iskazana je nematerijalna imovina u iznosu od 85.612 hiljada dinara .
(u 000 rsd)

Red. broj	Opis dinamike promena	Iznos
	Stanje 01.01.2014..	85.612
	Stanje na kraju godine 31.12.2015.	85.612

Obračunati GOODWILL rezultat je eliminacije kapitala i učešća u kapitalu, kod koga nije bilo promena u 2015. godini.

8.2. NEKRETNINE, POSTROJENJA I OPREMA

Nekretnine, postrojenja i oprema, su materijalna sredstva koja pravno lice drži za isporuku robe ili pružanje usluga, za iznajmljivanje drugim licima ili u administrativne svrhe, i za koju se očekuje da će se koristiti duže od jednog obračunskog perioda.

U nekretnine, postrojenja i opremu spadaju ona sredstva čiji je korisni vek trajanja duži od jedne kalendarske godine.

Početno merenje nekretnine, postrojenja i opreme koji ispunjavaju uslove za priznavanje za osnovno sredstvo vrši se po nabavnoj vrednosti.

Naknadni izdatak se priznaje kao sredstvo ako je vek trajanja duži od godinu.

Izdatak za popravke i održavanje nekretnina, postrojenja i opreme nastaje radi obnavljanja ili održavanja budućih ekonomskih koristi koje pravno lice može da očekuje od prvobitno procenjenog standardnog učinka tog sredstva. Kao takav on se obično priznaje kao rashod u trenutku kada nastane.

Nakon početnog priznavanja, nekretnine se iskazuju po revalorizovanoj vrednosti koja predstavlja njihovu fer vrednost na dan bilansa stanja koja se utvrđuje procenom od strane procenitelja, umanjenu za iznos godišnje amortizacije.

Osnovicu za amortizaciju nekretnina, postrojenja i opreme čini nabavna vrednost.

Nekretnine, postrojenje i oprema otpisuje se na teret rashoda putem amortizacije primenom proporcionalnog metoda.

Za nekretnine, postrojenja i opremu koriste se sledeće proporcionalne godišnje stope amortizacije:

Građevinski objekti	1-3%
Oprema	10-30%

Obračun amortizacije nekretnina, postrojenja i opreme počinje od narednog meseca u odnosu na mesec kada je osnovno sredstvo nabavljeno.

Prestanak obračuna amortizacije nekretnina, postrojenja i opreme nastaje u momentu konačnog otpisa, otuđenja ili uništenja.

Struktura sadašnje vrednosti nekretnina, postrojenjima i opreme prikazana je u narednoj tabeli :

Redni broj	Kategorije osnovnih sredstava	Iznos	Učešće u %
1.	Zemljište	40.411	4,75%
2.	Građevinski objekti	32.415	3,80%
3.	Postrojenja i oprema	35.284	4,15%
4.	Investicione nekretnine	742.994	87,30%
	UKUPNO OSNOVNA SREDSTVA	851.104	100,0%

Vrednost zemljišta u iznosu od 40.411 hiljada dinara, u okviru grupe evidentirana je kod: TP Inex Velepromet u iznosu od 5.461 hiljade dinara, kod Mladost doo u iznosu od 12.552 hiljade dinara, kod TP Mlava u iznosu od 3.880 hiljada dinara i kod TP Dunav ad u iznosu od 18.518 hiljada dinara.

Vrednost građevinskih objekata u iznosu od 32.415 hiljada dinara, obuhvata građevinske objekte kod TP Inex Velepromet ad u iznosu od 5.110 hiljada dinara, kod TP Mlava ad u iznosu od 23.572 hiljade dinara i kod TP Dunav ad u iznosu od 3.732 hiljade dinara.

Vrednost postrojenja i opreme u iznosu od 35.284 hiljade dinara, evidentirana je kod TP Inex Velepromet u iznosu od 2.460 hiljada dinara, kod Mladost doo u iznosu od 25.051 hiljade dinara, kod TP Mlava ad u iznosu od 526 hiljada dinara i kod TP Dunav ad u iznosu od 7.247 hiljada dinara.

Nakon početnog priznavanja, nekretnine, osim investicionih nekretnina vredniju se po modelu revalorizacije. Fer vrednost objekata obično je njihova tržišna vrednost koja se utvrđuje procenom koju vrše nezavisni kvalifikovani procenitelji na osnovu tržišnih dokaza. U skladu sa relevantnim odredbama MRS 16, obzirom da su kretanja fer vrednosti objekata u okviru grupe neznatna, nije bilo potrebno izvršiti procenu njihove fer vrednosti na dan 31.12.2015. godine (već na svakih tri ili pet godina), tako da revalorizovana vrednost objekata na dan 31.12.2015. godine predstavlja fer vrednost objekata, utvrđenu procenom od strane stručno osposobljenih procenitelja koja je rađena 31. 12. 2014. godine, umanjenu za iznos godišnje amortizacije.

TP DUNAV AD, VUČAK – Napomene uz konsolidovane finansijske izveštaje za godinu koja se završila na dan 31. decembra 2015. godine

Nekretnine, postrojenja i oprema

U toku 2015. godine promene na nekretninama, postrojenjima i opremi Grupe su iskazane u niže navedenoj tabeli:

Red. broj	Opis dinamike plasmana	Zemljište	Građevinski objekti	Postrojenja i oprema	Investicione nekretnine	Ukupno
I	NABAVNA VREDNOST					
1	Početno stanje	100.701	249.061	347.077	952.631	1.649.470
2	Povećanje			3.397		3.397
2.1	Promena računovodstvene politike					
2.2	Nove nabavke			3.397		3.397
2.3	Procena					
2.4	Procena kapitala					
2.5	Viškovi					
2.6	Ostala povećanja					
3	Smanjenje		104.397	55	55.266	159.718
3.1	Prodaja osnovnih sredstava		25.204	55	8.723	33.982
3.2	Procena					
3.3	Manjkovi					
3.4	Rashod				79	79
3.5	Ostala smanjenja		79.193		46.464	125.657
3.6	Prenos na investicione nekretnine					
II	Stanje na kraju godine 31.12.2015.	100.701	144.664	350.419	897.365	1.493.149
II	ISPRAVKA VREDNOSTI					
1	Početno stanje	60.290	186.859	309.775	164.935	721.859
2	Povećanje		2.808	5.415		8.223
2.1	Promena računovodstvene politike					
2.2	Amortizacija		2.808	5.415		8.223
2.3	Ostala povećanja					
2.4	Procena					
3	Smanjenje		77.418	55	10.564	88.037
3.1	Manjkovi					
3.2	Rashod				21	21
3.3	Prodaja osnovnih sredstava		14.475	55	2.675	17.205

TP DUNAV AD, VUČAK – Napomene uz konsolidovane finansijske izveštaje za godinu koja se završila na dan 31. decembra 2015. godine

3.4	Ostala smanjenja					
3.5	Procena					
3.6	Prenos na investicione nekretnine				7.868	7.868
III.	Stanje na kraju godine 31.12.2015.	60.290	112.249	315.135	154.371	642.045
IV.	SADAŠNJA VREDNOST OSNOVNIH SREDSTAVA NA DAN 31.12.2015.	40.411	32.415	35.284	742.994	851.104

U 2015. godini promene na osnovnim sredstvima odnose se na niže navedena društva u okviru Grupe:

Inex Velepromet ad

Smanjenje vrednosti nekretnina (građevinskih objekata i investicionih nekretnina) rezultat su odluke Odbora direktora koje se odnose na niže navedene transakcije:

- pristupanje društvu sa ograničenom odgovornošću Trgovina Napred doo Velika Plana, unosom nenovčanog uloga u vidu nepokretnosti., koje se sastoje od građevinskih objekata i investicionih nekretnina u ukupnom iznosu od 21.420 hiljada dinara
- prodaja investicione nekretnine i građevinskog objekta u ukupnom iznosu od 16.777 hiljade dinara.
- obračunata amortizacija u ukupnom iznosu od 1.441 hiljade dinara.

U 2015. godini izvršena je nabavka opreme u iznosu od 1.216 hiljada dinara.

Mlava

Smanjenje vrednosti nekretnina (građevinskih objekata i investicionih nekretnina) realizovano je na osnovu odluke Odbora direktora za pristupanje društvu sa ograničenom odgovornošću Trgovina Napred doo Velika Plana, unosom nenovčanog uloga u vidu nepokretnosti., koje se sastoje od građevinskih objekata i investicionih nekretnina u ukupnom iznosu od 33.407 hiljada dinara. Obračunata amortizacija građevinskih objekata primenom proporcionalnog metoda obračuna iznosi 2.052 hiljade dinara, a opreme 186 hiljada dinara, što ukupno iznosi 2.238 hiljada dinara.

Dunav

U 2015. godini izvršeno je isknjižavanje objekta na investicionim nekretninama koji je u potpunosti uništen u požaru nabavne vrednosti 79 hiljada dinara, otpisane vrednosti 21 hiljadu dinara i sadašnje vrednosti 58 hiljada dinara. Kod opreme izvršena je nabavka u iznosu od 570 hiljada dinara i prodaja opreme u iznosu od 55 hiljada dinara.

Obračunata amortizacija građevinskih objekata primenom proporcionalnog metoda obračuna iznosi 44 hiljade dinara, a opreme 1.604 hiljade dinara, što ukupno iznosi 1.648 hiljada dinara.

Mladost doo

U 2015. godini izvršena je nabavka opreme u iznosu od 1.611 hiljada dinara. Obračunata amortizacija iznosi 2.896 hiljada dinara.

8.2.1. INVESTICIONE NEKRETNINE

Investiciona nekretnina je nekretnina (zemljište ili zgrada ili deo zgrade ili i jedno i drugo) koju pravno lice kao vlasnik drži radi ostvarenja zarade od izdavanja nekretnine u zakup ili radi uvećanja vrednosti kapitala.

Početno merenje investicione nekretnine prilikom sticanja (nabavke) vrši se po nabavnoj vrednosti, gde se uključuju i zavisni troškovi nabavke.

TP DUNAV AD, VUČAK – Napomene uz konsolidovane finansijske izveštaje za godinu koja se završila na dan 31. decembra 2015. godine

Naknadni izdaci na već priznatu investicionu nekretninu pripisuju se iskazanoj vrednosti investicione nekretnine ako se proceni da će priliv budućih ekonomskih koristi biti veći od prvobitno procenjene stope prinosa te investicione nekretnine. Svi ostali naknadni izdaci priznaju se kao rashod perioda kada su nastali.

Nakon početnog priznavanja, investicione nekretnine se iskazuju po fer vrednosti, koja predstavlja vrednost na tržištu koju godišnje utvrđuju eksterni procenitelji. Fer vrednost se zasniva na cenama ponude na aktivnom tržištu korigovanim, ukoliko je neophodno, za bilo koju promenu u prirodi, lokaciji ili stanju specifičnog sredstva. Za procenu fer vrednosti investicionih nekretnina angažuju se profesionalni procenitelji. Promene u fer vrednostima se evidentiraju u bilansu uspeha kao deo ostalih prihoda. Procene fer vrednosti investicionih nekretnina se vrše kada dođe do značajnijih odstupanja na tržištu.

Investicione nekretnine na dan 31.12.2015. godine iznose 742.994 hiljade dinara. Investicione nekretnine evidentirane su kod TP Inex Velepromet ad u iznosu od 157.829 hiljada dinara, kod Mladost doo u iznosu od 52.160 hiljada dinara, kod TP Mlava ad u iznosu od 7.960 hiljada dinara i kod TP Dunav ad u iznosu od 525.045 hiljada dinara.

Najznačajnije investicione nekretnine na nivou grupe su sledeće:

- Poslovni objekat Robna kuća u Smederevu
- Poslovni objekat Robna kuća u Velikoj Plani
- Poslovni objekat Modna kuća u Smederevu
- Poslovni objekat Mega market u Smederevskoj Palanci
- Poslovni objekat Mega market u Smederevu
- Poslovni objekat Hala kod železničke stanice u Smederevu
- Poslovni objekat direkcija u Smederevu
- Poslovni objekat Salon nameštaja u Smederevu
- Poslovni objekat Stara štamparija u Odžacima
- Poslovni objekat Market 303 u Petrovcu na Mlavi

Procena fer vrednosti investicionih nekretnina izvršena je na dan 31.12.2014. godine od strane nezavisnog procenitelja, koji ima priznate i relevantne stručne kvalifikacije i iskustvo sa lokacijama i kategorijama investicionih nekretnina koje su procenjivane. Obzirom da u kretanja fer vrednosti investicionih nekretnina unutar grupe bila neznatna nije vršena procena njihove fer vrednosti na dan bilansa stanja 31. 12. 2015. godine.

U izveštajnom period grupa je ostvarila prihode od izdavanja u zakup investicionih nekretnina u iznosu od 193.132 hiljade dinara. S obzirom da se unutar grupe uzimaju u zakup nekretnine za koje je plaćen zakup u iznosu od 7.650 hiljada dinara, neto prihod od zakupa u izveštajnom period ostvaren je u iznosu od 185.482 hiljade dinara. Ovi prihodi u ukupnim poslovnim prihodima na nivou grupe učestvuju sa 26%.

Podaci o hipotekama na imovini grupe detaljno su dati u niže navedenom tekstualnom pregledu.

Upisane hipoteke na nekretninama, postrojenjima i opremi po društvima Grupe

TP Dunav ad Vučak

Po osnovu Ugovora o dugoročnom kreditu br. 56-420-1302420.0 od 11.03.2009. godine, korisnika kredita TP "Dunav" a.d. na iznos od 1.600.000 eur upisana je izvršna vansudska hipoteka u korist poverioca **Intesa banka a.d Beograd**, R.C Pančevo ulica Štrosmajerova br.1 na nepokretnost Robna kuća vlasništvo TP Dunav a.d koja je upisana u list nepokretnosti broj 14224 na katastarskoj parceli 1224 KO Smederevo. Na neispisani deo stavljena je zabeležba zabrane raspolaganja na osnovu Aneksa 4.

Ugovorom o dugoročnom kreditu br.56-420-1302051.5 od 15.08.2008 godine odobrenom od Intesa banka a.d Beograd R.C Pančevo Štrosmajerova br.1 korisniku TP Dunav a.d u iznosu od 2.500.000 eura, kao obezbeđenje plaćanja od korisnika kredita izvršen je upis izvršne vansudske hipoteke I reda na osnovu založne izjave Ov.br.13961/09 u korist Intesa banke Beograd na nepokretnostima u vlasništvu i to:

- Poslovni prostor objekat broj 177, upisan u LN broj 14346 na k.p 1232 KO Smederevo i
- Poslovni prostor Modna kuća, upisan u LN 5312, na k.p 1232 KO Smederevo.

Po osnovu Ugovora o kreditu broj 56-420-1302420.0 od 11. 03. 2009. godine i Aneksa broj 1 od 24. 04. 2012. godine i Ugovora o kreditu broj 56-420-1302051.5 od 15. 08. 2008. Godine i Aneksa broj 6 od 24. 04. 2012. godine i Sporazuma o restrukturiranju

TP DUNAV AD, VUČAK – Napomene uz konsolidovane finansijske izveštaje za godinu koja se završila na dan 31. decembra 2015. godine

potraživanja koji je zaključen između Banka Intesa kao Poverioca i TP Dunav kao Dužnika – korisnika kredita izmenjeni su uslovi daljeg korišćenja navedenih kredita u tečaju, tako da je rok vraćanja kredita 15. 12. 2020. Godine u 114 mesečnih anuiteta, a prema kamatnim stopama koje banka primenjuje u svom poslovanju, a u skladu sa zaključenim ugovorima o kreditu. Kao obezbeđenje novčanog potraživanja Intesa banke u skladu sa Sporazumom, sprovedena je uknjižba založnog prava Izvršne sudske hipoteke na nepokretnostima Dužnika TP Dunav za nepokretnosti koje se nalaze u listovima nepokretnosti broj 5312, 14346 i 14224 sve KO Smederevo, na kojima je ranije upisana uzvršna vansudska hipoteka u korist poverioca Intesa banke.

Ugovorom o dugoročnom kreditu br.00-410-0203015.0 od 30.12.2009. godine **Komercijalna banka a.d Beograd** odobrila je korisniku kredita TP Dunav ad kredit u iznosu od 1.700.000 eura. Aneksom I od 11.01.2010. godine, Aneksom II od 09.09.2010. godine, Aneksom III OD 25.10.2010. godine I Aneksom IV od 06.05.2011. godine Ugovora o dugoročnom kreditu kreditna partija broj 00-410-0203015.0 od 06.05.2011. godine, izvršena je izmena obezbeđenja potraživanja banke tako da je korisnik kredita obezbedio sledeće instrumente obezbeđenja:

- na osnovu založne izjave Ov.I br.5862/2011 OD 11.05.2011.godine, overena kod Osnovnog suda u Smederevu, konstituisana je izvršna vansudska hipoteka I reda na nepokretnosti Market u Smederevskoj Palanci, Petra Munjasa bb, koji se vodi u Listu nepokretnosti 7113 KO Smederevska Palanka na katastarskoj parceli 711/1 KO Smederevska Palanka;

Ugovorom o dugoročnom kreditu br.403/11 od 20.04.2011.godine, **Marfin banka a.d Beograd** odobrila je korisniku kredita TP Dunav ad kredit u iznosu od 1.600.000 eura, partija 00-411-0600442.9. Kao obezbeđenje od strane korisnika kredita izvršen je upis:

- izvršne vansudske hipoteke I reda na osnovu Založne izjave OV.I br. 4971/2011 od 27.04.2011. godine, za poslovni prostor koji se nalazi na katastarskoj parceli 1547 KO Smederevo upisan u List nepokretnosti br.7854 KO Smederevo,(Bazar)u ulici 17. Oktobar br.8 i poslovni prostor na katastarskoj parceli 689 KO Smederevo upisan u List nepokretnosti br.14329 KO Smederevo,(Mega market u ulici Despota Đurđa 15).

-Aneksom I od 15.09.2011 godine Ugovora o dugoročnom kreditu 403/11 od 20.04.2011. godine, na osnovu Založne izjave OV.I br. 14605/2011 od 19.09.2011. godine, overenom u Osnovnom sudu u Smederevu upisana je izvršna vansudska hipoteka I reda u korist Marfin banke kao poverioca na nepokretnostima dužnika TP Dunav ad i to:

- četiri poslovna prostora ukupne površine 591 m² na katastarskoj parceli 1472 upisana u List nepokretnosti br.7685 KO Smederevo u ulici Save Nemanjića 2-4.
- tri poslovna prostora ukupne površine 814 m² na katastarskoj parceli 1926 upisana u List nepokretnosti br.7858 KO Smederevo u ulici 17. Oktobar br.12.
- poslovni prostor površine 211 m² na katastarskoj parceli 1924 upisana u List nepokretnosti br.7880 KO Smederevo u ulici 17. Oktobar br. 22.
- poslovni prostor ukupne površine 1.222 m² na katastarskoj parceli 689 i poslovni prostor površine 243 m² na katastarskoj parceli 766/6, oba upisana u List nepokretnosti br.14329 KO Smederevo ulice Despota Đurđa bb i Karađorđeva 56.
- poslovni prostor površine 281 m² na katastarskoj parceli 1230 i dva poslovna prostora ukupne površine 200 m² na katastarskoj parceli 1266 sve upisano u List nepokretnosti br.14458 KO Smederevo u ulicama Radosava Mirkovića 1 i Slobode 13.
- poslovni prostor površine 199 m² na katastarskoj parceli 8211/2 upisan u List nepokretnosti br.7099 KO Smederevo u ulici Đure Daničića broj 86.

Ugovorom o dugoročnom kreditu br.404/11 od 15.09.2011. godine,Marfin banka a.d Beograd odobrila je korisniku kredita TP Dunav ad kredit u iznosu od 3.400.000 eura, partija 00-411-0600591.3. Korisnik kredita je na ime obezbeđenja založio nepokretnosti na osnovu Založne izjave OV I br. 14606 od 19.09.2011.godine, overene u Osnovnom sudu u Smederevu, na kojima je upisana izvršna vansudska hipoteka I reda u korist Marfin banke a.d Beograd i to:

- poslovni prostor br. 1 površine 251 m², poslovni prostor broj 2 površine 92 m², poslovni prostor broj 3 površine 126m² i poslovni prostor broj 4 površine 122 m², svi izgrađeni na katastarskoj parceli broj 1472 KO Smederevo upisani u List nepokretnosti broj 7685 KO Smederevo;
- poslovni prostor broj 1 površine 229 m² na katastarskoj parceli 1472 upisan u List nepokretnosti br.7854 KO Smederevo;
- poslovni prostor br. 2 površine 134 m², poslovni prostor broj 3 površine 113 m² i poslovni prostor broj 4 površine 567 m², svi izgrađeni na katastarskoj parceli broj 1926 KO Smederevo upisani u List nepokretnosti broj 7858 KO Smederevo;
- poslovni prostor broj 2 površine 211 m² na katastarskoj parceli 1924 upisan u List nepokretnosti br.7880 KO Smederevo;
- poslovna zgrada br. 1 površine 2381 m² i poslovna zgrada broj 2 površine 1.222 m²,izgrađene na katastarskoj parceli broj 689 KO Smederevo i poslovni prostor broj 1 površine 243 m² izgrađen na katastarskoj parceli 766/6 KO Smederevo a sve upisano u List nepokretnosti broj 14329 KO Smederevo;

TP DUNAV AD, VUČAK – Napomene uz konsolidovane finansijske izveštaje za godinu koja se završila na dan 31. decembra 2015. godine

- poslovni prostor br. 2 površine 281 m², na katastarskoj parceli broj 1230 KO Smederevo, poslovni prostor broj 1 površine 53 m² i poslovni prostor broj 2 površine 147 m² na katastarskoj parceli broj 1266 KO Smederevo a svi upisani u List nepokretnosti broj 14458 KO Smederevo;
- zgrada trgovine br. 1 površine 199 m² izgrađena na katastarskoj parceli broj 8211/2 KO Smederevo upisana u List nepokretnosti broj 7099 KO Smederevo.

Na osnovu Ugovora o odricanju vlasnika od prava na raspolaganje neispisanom hipotekom zaključenog 26.09.2011. godine između Marfin banke a.d Beograd i TP Dunav Ad Smederevo, a na osnovu Ugovora o dugoročnom kreditu broj 404/2011 od 15.09.2011. godine, po Rešenju RGZ Služba za katastar nepokretnosti Smederevo broj 952-02-1144/2011 od 27.09.2011. godine vrši se zabeležba da se založni dužnik odriče prava na raspolaganje neispisanim hipotekama upisanim na nepokretnostima koje predstavljaju sredstvo obezbeđenja za potraživanje banke po Ugovoru o dugoročnom kreditu broj 403/11 od 20.04.2011 godine, u iznosu od 1.600.000 eur.

Izvršna vansudska hipoteka I reda uspostavljena je na nepokretnosti u vlasništvu TP Dunav a.d. koja se nalazi na katastarskoj parceli broj 3743/1 KO Staro Selo, kao obezbeđenje plaćanja kratkoročnog kredita od 250.000,00 eur kod Marfin banke, korisnika kredita Ema d.o.o. Požarevac, sa dospećem 12. 07. 2013. godine.

TP INEX

Na poslovnoj zgradi Robna kuća u Velikoj Plani vlasništvo društva **TP Inex-Velepromet** a.d izgrađena na kp. 1388/2 upisana u List nepokretnosti 7683 KO Velika Plana uspostavljene su:

- hipoteka I reda kao obezbeđenje plaćanja po dugoročnom kreditu u iznosu od 400.000 EUR Banka Intesa a.d Beograd, korisnika kredita TP Inex Velepromet ad a prema Sporazumu o restrukturiranju potraživanja kao obezbeđenje poverioca Intesa banke, upisana je izvršna sudska hipoteka na Robnoj kući u Velikoj Plani.
- hipoteka II, III i IV reda kao obezbeđenje devizne garancije i dva ugovora o dugoročnom kreditu za trajna obrtna sredstva kod Volks banke - Sber bank, čiji je korisnik Coka doo Vučak.
- hipoteka V reda uspostavljena je kao obezbeđenje plaćanja dugoročnog kredita kod Intesa banke, korisnika kredita TP Dunav ad prema Sporazumu br.1266/2012 od 24.04.2012.god i Anex 1 od 24.04.2012.god.

Mladost d.o.o. Odžaci je izvršio upis založnog prava:

- na nepokretnostima u vlasništvu, izgrađene na kp. 6037 upisane u LN 3945 KO Odžaci, po osnovu Ugovora o dugoročnom kreditu br. 183/11 od 11. 03. 2011. godine, koji je Marfin banka ad Beograd, odobrila korisniku kredita Coka d.o.o. Vučak, u iznosu od 4.800.000,00 EUR.
- po osnovu Ugovora o dugoročnom kreditu koji je zaključen između Mladost doo Odžaci br.1621/09 i PRIVREDNE BANKE AD BEOGRAD na iznos od 8.680.118,61, kao sredstvo obezbeđenje upisana je zaloga na imovini - opremi u vlasništvu privrednog društva Mladost doo Odžaci, Zl.br. 22514/2009 koja se odnosi na pokretnu stvar koja nema registracioni broj - mašine i oprema i to:
-Printer Sloter PS 2200-inv.broj 1500 i Presa za valoviti karton-inv.broj 1501, godina proizvodnje 2009.
- ugovor o zalozi pokretnih stvari od 14.04.2014. godine, odnosi si se na obezbeđenje potraživanje Best price doo po osnovu kupoprodaje robe do maksimalnog iznosa od 50.000.000,00 dinara, na imovini u vlasništvu privrednog društva Mladost doo Odžaci koje predstavljaju pokretne stvari koja nema registracioni broj - ostalo - 46 predmeta -opreme mašine po zalogi Zl. br. 6226/2014.

8.3. DUGOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI

Na rednom broju 0024 (oznaka za AOP) u Konsolidovanom bilansu stanja su iskazani dugoročni finansijski plasmani u iznosu od 55.427 hiljada dinara. Dugoročni finansijski plasmani se odnose na učešća u kapitalu ostalih pravnih lica i druge HOV raspoložive za prodaju, koji su prikazani u nastavku teksta.

8.3.1. Učešća u kapitalu ostalih pravnih lica i druge HOV

TP DUNAV AD, VUČAK – Napomene uz konsolidovane finansijske izveštaje za godinu koja se završila na dan 31. decembra 2015. godine

U okviru učešća u kapitalu iskazana su učešća u kapitalu ostalih pravnih lica.

Navedeni plasmani predstavljaju finansijska sredstva koja se prilikom početnog priznavanja mere po njihovoj nabavnoj vrednosti koja predstavlja poštnu vrednost nadoknade koja je data za njih i prikazani su u niže navedenoj tabeli:

Ukupni dugoročni finansijski plasmani u konsolidaciji iznose 55.427 hiljada dinara i to:

(u 000 rsd)

Opis	Stanje na dan 31.12.2015.	Stanje na dan 31.12.2014.
Učešće u kapitalu pravnih lica – privredna društva doo	55.144	0
Učešće u kapitalu banaka	253	182
<i>Marin banka ad</i>	253	182
Učešće u kapitalu ostalih pravnih lica	30	30
<i>Dunav osiguranje ad</i>	2	2
<i>Fimaks doo</i>	28	28
UKUPNO	55.427	212

Prilikom konsolidacije eliminisana su učešća u kapitalu zavisnih lica u iznosu od 800.316 hiljada dinara i ostali dugoročni finansijski plasmani u iznosu od 33.189 hiljada dinara.

Dugoročni finansijski plasmani evidentirani su kod TP Inex Velepromet u iznosu od 21.740 hiljada dinara, kod TP Mlave ad u iznosu od 33.407 hiljada dinara i kod TP Dunav ad iznos od 281 hiljade dinara.

8.4. DUGOROČNA POTRAŽIVANJA

Na rednom broju 0034 (oznaka za AOP) u Konsolidovanom bilansu stanja iskazani su dugoročna potraživanja u iznosu od 59.387 hiljada dinara, koji se odnose na ostala dugoročna potraživanja, koja su prikazana u niže navedenoj tabeli:

(u 000 rsd)

Opis	Stanje na dan 31.12.2015.	Stanje na dan 31.12.2014.
Ostala dugoročna potraživanja	175.002	59.387
UKUPNO	175.002	59.387

Prilikom konsolidacije uvećana su ostala dugoročna potraživanja za iznos od 33.135 hiljada dinara i odnose se na potraživanja po osnovu UPPR-a.

Ostala dugoročna potraživanja evidentirana su kod TP Mlava ad u iznosu od 2.712 hiljada dinara i TP Dunav ad u iznosu od 139.154 hiljade dinara.

8.5. ODLOŽENA PORESKA SREDSTVA

Na rednom broju 0042 (oznaka za AOP) u Konsolidovanom bilansu stanja iskazani su odložena poreska sredstva u iznosu od 6.616 hiljada dinara.

Odložena poreska sredstva u pojedinačnim finansijskim izveštajima a koja se odnose na rezervisanja za otpremnine i neplaćene javne prihode dekomponovanjem aktivno-pasivnih salda računa odloženih poreza preneto je na odložene poreske obaveze.

Prilikom konsolidacije, kod odloženih poreskih sredstava eliminisan je iznos od 412 hiljada dinara.

8.6. OBRтна IMOVINA

Na rednom broju 0043 (oznaka za AOP) u Konsolidovanom bilansu stanja iskazana je obrtna imovina u iznosu od 332.874 hiljade dinara. U postupku konsolidacije eliminisan je iznos od 134.107 hiljada dinara. Struktura obrtne imovine data je u niže navedenom tekstu.

8.7. ZALIHE

Zalihe materijala, rezervnih delova, alata i inventara koji se otpisuje prilikom stavljanja u upotrebu, ambalaže i goriva se procenjuju po nabavnoj vrednosti, koja obuhvata fakturnu vrednost dobavljača i zavisne troškove nabavke. Obračun izlaza zaliha materijala i rezervnih delova i sitnog inventara se vrši po ponderisanoj prosečnoj nabavnoj ceni. Zalihe učinaka se vode po planskim cenama, a na kraju godine se procenjuju po ceni koštanjaili neto prodajnoj ceni ako je ona niža. Magacin gotovih proizvoda se zadužuje po planskim cenama koje su iste u celom obračunskom periodu.

Zalihe robe mere se po nabavnoj vrednosti koju čini fakturna cena dobavljača, uvozne dažbine i drugi porezi (osim onih koje preduzeće može naknadno da povrati od poreskih vlasti), troškovi prevoza, manipulativni troškovi i drugi troškovi koji se mogu direktno prepisati sticanju zaliha robe. Popusti, rabati i druge slične stavke oduzimaju se pri utvrđivanju troškova nabavke robe.

Obračun prodaje zaliha robe vrši se po metodi prosečne cene.

8.7.1. ZALIHE

Opis	Stanje na dan 31.12.2015.	Stanje na dan 31.12.2014.
Materijal, rezervni delovi, alat i sitan inventar	15.871	27.739
Nedovršena proizvodnja	5.891	3.368
Gotovi proizvodi	7.907	10.075
Roba	20.661	60.057
Plaćeni avansi za zalihe i usluge	387	1.340
UKUPNO	50.717	102.579

Kod ukupnih zaliha u konsolidaciji je izvršena eliminacija iznosa od 567 hiljada dinara i to:

- kod materijala, rezervnih delova, alata i sitnog inventara za iznos od 176 hiljada dinara;
- kod robe za iznos od od 390 hiljada dinara i
- kod plaćenih avansa za zalihe i usluge za iznos od 1 hiljade dinara.

8.8. POTRAŽIVANJA PO OSNOVU PRODAJE

Kratkoročna potraživanja od kupaca mere se po vrednosti iz originalne fakture.

Direktan otpis potraživanja od kupaca na teret rashoda perioda, vrši se ukoliko je naplata neizvesna, i dokumentovano je da pravno lice nije uspeo da sudskim putem izvrši naplatu, a potraživanje je prethodno bilo uključeno u prihode, kao i zbog nastupanja zakonske zastarelosti potraživanja.

TP DUNAV AD, VUČAK – Napomene uz konsolidovane finansijske izveštaje za godinu koja se završila na dan 31. decembra 2015. godine

Indirektan otpis odnosno ispravka vrednosti potraživanja od kupaca na teret rashoda perioda preko računa ispravke vrednosti vrši se po odluci nadležnog organa.

Na rednom broju 0051 (oznaka za AOP) u Konsolidovanom bilansu stanja iskazani su potraživanja po osnovu prodaje u iznosu od 173.972 hiljade dinara i odnose se na niže navedena potraživanja:

8.8.1. Potraživanja

(u 000 rsd)

Opis	Stanje na dan 31.12.2015.	Stanje na dan 31.12.2014.
Potraživanja po osnovu prodaje	173.972	163.513
Potraživanja od kupaca u zemlji	162.231	154.376
Potraživanja od kupaca u inostranstvu	11.741	9.137
UKUPNO	173.972	163.513

Prilikom konsolidacije eliminisana su potraživanja u okviru grupe – matična i zavisna pravna lica u iznosu od 130.630 hiljada dinara. Kupci u zemlji u konsolidaciji iznose 162.231 hiljadu dinara i obuhvataju kupce u zemlji kod: TP Inex Velepromet u iznosu od 23.507 hiljada dinara, kod Mladost doo iznos od 663 hiljade dinara, kod TP Mlava ad iznos od 192 hiljade dinara, kod TP Dunav ad u iznosu od 26.854 hiljade dinara i kod Coka Maloprodaja u iznosu od 111.016 hiljada dinara.

Potraživanja od kupaca u inostranstvu evidentirana su u iznosu od 11.741 hiljade dinara kod Coka Maloprodaja doo.

8.8. DRUGA POTRAŽIVANJA

Na rednom broju 0060 (oznaka za AOP) u Konsolidovanom bilansu stanja iskazana su druga potraživanja u iznosu od 78.347 hiljada dinara.

(u 000 rsd)

Opis	Stanje na dan 31.12.2015.	Stanje na dan 31.12.2014.
Druga potraživanja	78.347	84.678
UKUPNO	78.347	84.678

Prilikom konsolidacije eliminisana su druga potraživanja u okviru grupe u iznosu od 177 hiljada dinara. Druga potraživanja odnose se na potraživanja nastala po osnovu ugovora o preuzimanju duga i na ostala kratkoročna potraživanja po UPPR-u.

8.9. Finansijska sredstva koja se vrednuju po fer vrednosti kroz bilans uspeha

Opis	Stanje na dan 31.12.2015.	Stanje na dan 31.12.2014.
Finansijska sredstva koja se vrednuju po fer vrednosti – akcije Mladost doo kod OTP Banke	2.130	2.130
UKUPNO	2.130	2.130

8.10. KRATKOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI

Na rednom broju 0062 (oznaka za AOP) u Konsolidovanom bilansu stanja iskazana su kratkoročni finansijski plasmani u iznosu od 23.021 hiljade dinara, a odnose se na kratkoročne kredite i zajmove u zemlji i ostale kratkoročne finansijske plasmane:

(u 000 rsd)

Opis	Stanje na dan 31.12.2015.	Stanje na dan 31.12.2014.
Kratkoročni krediti i zajmovi u zemlji	13.586	46.474
Ostali kratkoročni finansijski plasmani	9.435	51
UKUPNO	23.021	46.525

U konsolidovanom bilansu stanja kratkoročni finansijski plasmani u iznosu od 23.021 hiljade dinara i evidentirani su u niže navedenim iznosima u društvima unutar Grupe:

- kratkoročni krediti i zajmovi u zemlji: TP Mlava ad u iznosu od 7.771 hiljade dinara, TP Dunav ad u iznosu 4.170 hiljada dinara i oka Maloprodaja u iznosu od 1.645 hiljada dinara.
- ostali kratkoročni finansijski plasmani: TP Dunav ad u iznosu od 4.200 hiljada dinara i Coka Maloprodaja doo u iznosu od 5.235 hiljada dinara.

8.11. GOTOVINSKI EKVIVALENTI I GOTOVINA

Gotovina i gotovinski ekvivalenti se iskazuju po nabavnoj vrednosti i uključuju: blagajnu, depozite po viđenju kod banaka, druga kratkoročna visoko likvidna ulaganja sa rokom dospeća do tri meseca ili kraće i prekoračenja po tekućem računu.

Na rednom broju 0068 (oznaka za AOP) u Konsolidovanom bilansu stanja iskazana su gotovinski ekvivalenti i gotovina u iznosu od 2.236 hiljada dinara;

(u 000 rsd)

Opis	Stanje na dan 31.12.2015.	Stanje na dan 31.12.2014.
Tekući računi	2.224	131
Glavna blagajna	0	30
Ostala novčana sredstva	12	8
UKUPNO	2.236	169

Tekući (poslovni) račun grupe u iznosu od 2.236 hiljada dinara najvećim delom se odnosi na tekuće račune društava unutar grupe a ostala novčana sredstva odnose se na namenski račun.

8.12. POREZ NA DODATU VREDNOST

Na rednom broju 0069 (oznaka za AOP) u Konsolidovanom bilansu stanja iskazan je porez na dodatu vrednost u iznosu od 938 hiljada dinara;

TP DUNAV AD, VUČAK – Napomene uz konsolidovane finansijske izveštaje za godinu koja se završila na dan 31. decembra 2015. godine

Opis	Stanje na dan 31.12.2015.	Stanje na dan 31.12.2014.
Razgraničeni porez	216	625
Poreski kredit	722	2.374
Pretplata PDV	0	677
UKUPNO	938	3.676

Prilikom konsolidacije eliminisan je iznos od 2.730 hiljada dinara.

8. 13. AKTIVNA VREMENSKA RAZGRANIČENJA

Na rednom broju 0070 (oznaka za AOP) u Konsolidovanom bilansu stanja iskazana su aktivna vremenska razgraničenja u iznosu od 1.513 hiljada dinara;

(u 000 rsd)

Opis	Stanje na dan 31.12.2015.	Stanje na dan 31.12.2014.
Ostala vremenska razgraničenja – unapred obračunati prihodi	1.513	1.118
UKUPNO	1.513	1.118

Prilikom konsolidacije AVR su korigovana u iznosu od 1 hiljade dinara. AVR se odnose na unapred plaćene premije osiguranja, obračunate prihode po osnovu zakupa i ostale obračunate prihode.

8.14. VANBILANSNA AKTIVA

(u 000 rsd)

Opis	Stanje na dan 31.12.2015.	Stanje na dan 31.12.2014.
Data jemstva i zaloge na pokretnim stvarima	2.368.276	1.353.524
UKUPNO	2.368.276	1.353.524

Data jemstva obuhvataju jemstva TP Mlava ad za korisnika kredita Coka doo kod Sber banke i Marfin banke, i jemstvo Mladost d.o.o. kod Marfin banke ad, Sber i Raiffaisen banke za korisnika kredita Coka d.o.o. kao i zaloge na pokretnim stvarima – opremi. Prilikom konsolidacije eliminisan je iznos jemstva od 1.237.577 hiljada dinara.

8.15. KAPITAL

Na rednom broju 0401 (oznaka za AOP) u Konsolidovanom bilansu stanja iskazan je kapital, čija struktura je prikazana u niže navedenoj tabeli:

Opis	Stanje na dan 31.12.2015.	Stanje na dan 31.12.2014.
Osnovni kapital	286.068	286.068
Akcijski kapital	286.068	286.068

TP DUNAV AD, VUČAK – Napomene uz konsolidovane finansijske izveštaje za godinu koja se završila na dan 31. decembra 2015. godine

Rezerve	19	19
Revalorizacione rezerve po osnovu revalorizacije nematerijalne imovine, nekretnina, postrojenja i opreme	2.014	2.014
Nerealizovani dobitci po osnovu HOV i drugih komponenti ostalog sveobuhvatnog rezultata		
Nerealizovani gubici po osnovu HOV i drugih komponenti ostalog sveobuhvatnog rezultata	564	635
Neraspoređeni dobitak		
<i>Neraspoređeni dobitak ranijih godina</i>		
<i>Neraspoređeni dobitak tekuće godine</i>		
Gubitak	425.183	401.348
<i>Gubitak ranijih godina</i>	401.367	307.947
<i>Gubitak tekuće godine</i>	23.816	93.401

Osnovni kapital u iznosu od 286.068 hiljada dinara, obuhvata akcijski kapital i to: 286.068 običnih akcija TP Dunav ad.

Rezerve u konsolidaciji obuhvataju statutarne rezerve nastale kod TP Dunav ad.

Revalorizacione rezerve u iznosu od 2.014 hiljada dinara, rezultat su usklađivanja poštene, fer vrednosti i odnose se na rezerve kod TP Inex-Velepromet ad, TP Mlava ad i TP Dunav ad. U konsolidaciji su eliminisane revalorizacione rezerve po osnovu usklađivanja poštene, fer vrednosti u iznosu od 70.697 hiljada dinara.

Nerealizovani gubici po osnovu HOV u konsolidaciji iznose 564 hiljade dinara, pri konsolidaciji eliminisan je iznos od 4 hiljade dinara.

Eliminisani neraspoređeni dobitak pri konsolidaciji iznosi 86.586 hiljada dinara, i to po osnovu neraspoređenog dobitka prethodnih godina u iznosu od 84.033 hiljade dinara i po osnovu neraspoređenog dobitka tekuće godine u iznosu od 2.553 hiljade dinara.

Konsolidovani gubitak iznosi 425.183 hiljade dinara; eliminisani gubitak pri konsolidaciji iznosi 138.100 hiljada dinara.

Učešću bez prava kontrole opredeljen je iznos gubitka od 61.956 hiljada dinara.

8.16. DUGOROČNA REZERVISANJA

Na rednom broju 0425 (oznaka za AOP) u Konsolidovanom bilansu stanja iskazana su dugoročna rezervisanja u iznosu od 3.913 hiljada dinara i odnose se na rezervisanja po osnovu otpremnina za zaposlene.

Opis	Stanje na dan 31.12.2015.	Stanje na dan 31.12.2014.
Rezervisanja za naknade i druge beneficije zaoslojenih	3.913	3.791
UKUPNO	3.913	3.791

Dugoročna rezervisanja po osnovu otpremnina odnosi se na društva: TP Dunav a.d Vučak u iznosu od 718 hiljada dinara, kod Mladost doo Odžaci u iznosu od 463 hiljade dinara, kod Coka Maloprodaja d.o.o. u iznosu od 209 hiljada dinara, kod TP Inex Velepromet ad u iznosu od 2.384.hiljade dinara i kod TP Mlava ad u iznosu od 138 hiljada dinara. u konsolidaciji je izvršena korekcija u iznosu od 1 hiljade dinara.

8.17. DUGOROČNE OBAVEZE

Opis	Stanje na dan 31.12.2015.	Stanje na dan 31.12.2014.
Dugoročni krediti u zemlji	769.232	823.275
<i>Marfin banka ad</i>	417.349	447.957
<i>Banka Intesa ad</i>	286.198	305.216
<i>Komercijalna banka ad</i>	65.572	69.973
<i>Gradska stambena agencija</i>	112	129
Ostale dugoročne obaveze	150.962	181.201
<i>Obaveze po osnovu – UPPR-a</i>	150.962	181.201
UKUPNO	920.194	1.004.476

Dugoročne obaveze na poziciji *dugoročni krediti u zemlji* odnose se na dugoročne obaveze koje su evidentirane kod TP Dunav ad. Dugoročne obaveze obezbeđene su hipotekama opisanim u delu Nekretnine, postrojenja i oprema, solo menicama i zalogom na potraživanjima po osnovu ugovora o zakupu.

Ostale dugoročne obaveze odnose se na obaveze prema poveriocima koji su obuhvaćeni unapred pripremljenim planovima reorganizacije kod TP Dunav ad u iznosu od 148.089 hiljada dinara i i TP Mlava ad u iznosu od 2.926 hiljada dinara.

Kod pozicije dugoročnih obaveza izvršena je eliminacija u iznosu od 53 hiljade dinara.

8.18. KRATKOROČNE OBAVEZE

Na rednom broju 0442 (oznaka za AOP) u Konsolidovanom bilansu stanja iskazane su kratkoročne obaveze u iznosu od 658.218 hiljada dinara; struktura kratkoročnih obaveza data je u niže navedenoj tabeli:

Opis	Stanje na dan 31.12.2015.	Stanje na dan 31.12.2014.
Kratkoročne finansijske obaveze	99.564	88.563
Obaveze iz poslovanja	525.036	405.412
Ostale kratkoročne obaveze	17.219	8.212
Obaveze po osnovu poreza na dodatu vrednost	0	5.600
Obaveze za ostale poreze, doprinose i druge dažbine	10.202	17.693
Primljeni avansi, depoziti i kaucije	1.850	105
Pasivna vremenska razgraničenja	4.347	3.724
UKUPNO	658.218	529.309

Prilikom konsolidacije, kod kratkoročnih obaveza eliminisan je iznos od 134.312 hiljada dinara.

8.18.1. Kratkoročne finansijske obaveze

TP DUNAV AD, VUČAK – Napomene uz konsolidovane finansijske izveštaje za godinu koja se završila na dan 31. decembra 2015. godine

Opis	Stanje na dan 31.12.2015.	Stanje na dan 31.12.2014.
Kratkoročni krediti u zemlji	31.376	29.971
Ostale kratkoročne finansijske obaveze	68.188	58.592
UKUPNO	99.564	88.563

Kratkoročne finansijske obaveze obuhvataju obaveze prema Intesa banci korisnika kredita TP Inex-Velepromet ad koji je u 2013. godini proglašen dospelim u celosti u iznosu od 30.136 hiljada dinara i kratkoročni zajam kod TP Mlava ad u iznosu od 540 hiljada dinara. U konsolidaciji ova pozicija je uvećana za 700 hiljada dinara.

Ostale kratkoročne finansijske obaveze evidentirane su kod Mladost doo u iznosu od 8.689 hiljada dinara, kod TP Dunav ad u iznosu od 59.499 hiljada dinara.

8.18. 2. Obaveze iz poslovanja

Obaveze prema dobavljačima i ostale obaveze iz poslovanja se iskazuju po nabavnoj vrednosti koja predstavlja fer vrednost cene robe i primljenih usluga koja će biti plaćena u budućnosti nezavisno od toga da li je ili nije fakturisana.

Opis	Stanje na dan 31.12.2015.	Stanje na dan 31.12.2014.
Dobavljači u zemlji	196.152	383.107
Dobavljači u inostranstvu	47.218	4.039
Ostale obaveze iz poslovanja	281.666	18.266
UKUPNO	525.036	405.412

Prilikom konsolidacije obaveze iz poslovanja u okviru napred navedene grupe korigovane su u sledećim iznosima:

- dobavljači u zemlji povećani su za iznos od 17.712 hiljada dinara i
- kod ostalih obaveza iz poslovanja eliminisan je iznos od 143 hiljade dinara.

Obaveze kod dobavljača u zemlji evidentirane su kod: TP Inex Velepromet ad u iznosu od 32.734 hiljade dinara, kod Mladost doo u iznosu od 64.234 hiljade dinara, kod TP Mlava ad u iznosu od 829 hiljada dinara, kod TP Dunav ad u iznosu od 53.114 hiljada dinara i kod Coka doo u iznosu od 27.529 hiljada dinara.

Obaveze prema dobavljačima u inostranstvu evidentirane su kod Mladost doo u iznosu od 4.061 hiljade dinara i kod TP Dunav ad u iznosu od 43.157 hiljada dinara.

Ostale obaveze iz poslovanja odnose se na obaveze kod TP Inex Velepromet u iznosu od 92.633 hiljade dinara, kod Mladost doo u iznosu od 6.791 hiljade dinara, kod TP Mlava ad u iznosu od 17.709 hiljada dinara, kod TP Dunav ad u iznosu od 27.300 hiljada dinara i kod Coka Maloprodaja doo u iznosu od 137.376 hiljada dinara.

8.18. 3. Ostale kratkoročne obaveze

Opis	Stanje na dan 31.12.2015.	Stanje na dan 31.12.2014.
Obaveze za neto zarade i naknade zarada	1.337	
Obaveze za porez na zarade	299	173

TP DUNAV AD, VUČAK – Napomene uz konsolidovane finansijske izveštaje za godinu koja se završila na dan 31. decembra 2015. godine

Obaveze za doprinose na zarade i naknade zarada na teret zaposlenog	803	437
Obaveze za poreze i doprinose na zarade i naknade zarada na teret poslodavca	763	435
Obaveze za neto naknade koje se refundiraju	101	53
Obaveze za poreze i doprinose na naknade zarada na teret zaposlenog koje se refundiraju	35	18
Obaveze za poreze i doprinose na naknade zarada na teret poslodavca koje se refundiraju	24	12
Obaveze po osnovu kamata i troškova finansiranja	13.084	7.084
Obaveze prema zaposlenima	391	0
Obaveze prema fizičkim licima za naknade po ugovorima	341	0
Ostale obaveze	41	0
UKUPNO	17.219	8.212

Ostale kratkoročne obaveze evidentirane su kod TP Inex Velepromet u iznosu od 8.464 hiljade dinara, kod Mladost doo u iznosu od 1.958 hiljada dinara, kod TP Mlava ad u iznosu od 263 hiljade dinara, kod TP Dunav ad u iznosu od 6.346 hiljada dinara i kod Coka Maloprodaja doo u iznosu od 186 hiljada dinara. Pri konsolidaciji izvršena je korekcija obaveza povećanjem za 2 hiljade dinara.

8. 18. 4. Obaveze po osnovu poreza na dodatu vrednost

Opis	Stanje na dan 31.12.2015.	Stanje na dan 31.12.2014.
Obaveza za PDV	0	5.600
UKUPNO	0	5.600

8.18. 5. Obaveze za ostale poreze, doprinose i druge dažbine

Opis	Stanje na dan 31.12.2015.	Stanje na dan 31.12.2014.
Obaveze za porez na dobit	0	2.011
Obaveze za poreze, carine i druge dažbine iz nabavke ili na teret troškova	285	253
Ostale obaveze za poreze, doprinose i druge dažbine	9.743	14.935
Lokalna komunalna taksa	20	17
Naknada za zaštitu životne sredine	3	286
Građevinsko zemljište	149	149
Naknada za korišćenje voda	2	42
UKUPNO	10.202	17.693

TP DUNAV AD, VUČAK – Napomene uz konsolidovane finansijske izveštaje za godinu koja se završila na dan 31. decembra 2015. godine

Obaveze za ostale poreze, doprinose i druge dažbine evidentirane su kod TP Inex Velepromet u iznosu od 470 hiljada dinara, kod Mladost doo u iznosu od 31 hiljade dinara, kod TP Mlava ad u iznosu od 43 hiljade dinara, kod TP Dunav ad u iznosu od 9.644 hiljade dinara i kod Coka Maloprodaja doo u iznosu od 14 hiljada dinara.

18.18.6. Pasivna vremenska razgraničenja

Opis	Stanje na dan 31.12.2015.	Stanje na dan 31.12.2014.
Ostali obračunati rashodi	4.347	3.724
UKUPNO	4.347	3.724

Pasivna vremenska razgraničenja odnose se na obračunate rashode kamata u iznosu od 1.547 hiljada dinara, ostale obračunate rashode u iznosu od 1.912 hiljada dinara, troškove tekućeg perioda koji nisu fakturirani u tom period u iznosu od 888 hiljada dinara.

8. Gubitak iznad visine kapitala

Na rednom broju 0463 (oznaka za AOP) u Konsolidovanom bilansu stanja iskazan je gubitak iznad visine kapitala u iznosu od 75.690 hiljada dinara.

9. VANBILANSNA AKTIVA I VANBILANSNA PASIVA

Shodno zakonskim odredbama (Pravilnikom o sadržini i formi obrazaca finansijskih izveštaja za privredna društva, zadruge i preduzetnike), u konsolidovanim finansijskim izveštajima Grupe iskazana je vanbilansna aktiva i vanbilansna pasiva. Stavke iskazane u okviru vanbilansne aktive i vanbilansne pasive, a koje su prikazane u narednoj tabeli, ne predstavljaju sredstva ni obaveze Grupe, već prvenstveno služe u kontekstu informativne uloge korisnika finansijskih izveštaja.

Opis	Stanje na dan 31.12.2015.	Stanje na dan 31.12.2014.
Data jemstva i zaloge na pokretnim stvarima	2.368.276	1.353.524
UKUPNO	2.368.276	1.353.524

Prilikom konsolidacije elimisan je iznos jemstva od 1.237.577 hiljada dinara,.

10. POTENCIJALNE OBAVEZE I POTENCIJALNA SREDSTVA

Potencijalne obaveze, koje mogu da rezultiraju odlivom ekonomskih koristi Društva, prvenstveno mogu da nastanu po osnovu sudskih sporova. Potencijalna obaveza **po osnovu sudskih sporova** se prvenstveno ogleda u mogućnosti okončanja sudskih sporova na štetu Društva, a za šta nije stvorena obaveza ili izvršeno rezervisanje u bilansu stanja.

Potencijalna sredstva koja mogu da rezultiraju prilivom ekonomskih koristi Društva, prvenstveno mogu da nastanu **po osnovu sudskih sporova** u kojima je Društvo tužilac.

Potencijalna sredstva po osnovu sudskih sporova se ogledaju u mogućnosti okončanja sudskih sporova u korist Društva, a za šta nije stvoreno potraživanje u bilansu stanja ili na neki drugi način iskazana ekonomska korist Društva (na primer, umanjenjem vrednosti

TP DUNAV AD, VUČAK – Napomene uz konsolidovane finansijske izveštaje za godinu koja se završila na dan 31. decembra 2015. godine

neopravdanog avansa i sl.). Potencijalna sredstva po osnovu sudskih sporova evidentirana su kod Coka Maloprodaja doo, TP Inex Velepromet ad i TP Mlava ad.

Potencijalne obaveze po osnovu sudskih sporova evidentirane su kod Mladost doo, TP Inex Velepromet ad i TP Mlava ad, dok druga društva nemaju evidentirane sudske sporove kao potencijalne obaveze i potencijalna sredstva.

Društvo nije vršilo rezervisanja za sudske sporove kao potencijalnu obavezu zato što je po proceni rukovodstva zaključeno da neće doći do značajnijeg odliva sredstava.

Zbog procena o pravnoj utemeljenosti, ishodu i vrednosti sporova, iskazane vrednosti sudskih sporova date su na osnovu podnetih tužbenih zahteva.

U niže navedenim tabelarnim pregledima dati su pregledi sudskih sporova Grupe po društvima:

TP Dunav ad nema sudskih sporova. Sudski sporovi u kojima je TP Dunav izvršni dužnik, predstavljaju grupu osporenih potraživanja u Unapred pripremljenom planu reorganizacije i razvrstani su u uslovna potraživanja; poverioci ovih potraživanja koji u toku trajanja reorganizacije na zakonski način steknu status poverioca, njihova potraživanja biće namirena pod istim uslovima i na isti način kao poverioci klase neobezbeđenih poverilaca.

Potencijalna sredstva po osnovu sudskih sporova u korist društva **Coka Maloprodaja doo** (izvršni poverilac) odnose se na niže navedene sporove:

Red. broj	Predmet spora	Vrednost spora	Suprotna strana i naš broj	Nadležnost suda i broj	Očekivani ishod	Datum početka spora	Zastupnici
1	2	3	4	5	6	7	8
1	tužba za dug	1.245.167,23	Nikola Stokić, TP Šansa	Privredni sud Požarevac	očekuje se potvrda prvostepene presude	3P706/2015.	ISAILOVIĆ&PARTNERS
2	tužba za dug	943.451,84	Mlekara Velika Plana	Privredni sud Požarevac	očekuje se odluka drugostepenog suda	P139/2015	ISAILOVIĆ&PARTNERS

Mladost doo kao izvršni dužnik vodi sudski spor pred Privrednim sudom u Novom Sadu sa tužiocem Stojanom Antićem; predmet spora je tužba za opremu, vrednost spora je 4.000.000 dinara. Društvo u sporu zastupa advokatska kancelarija ISAILOVIĆ & PARTNERS iz Beograda. Društvo nije vršilo rezervaciju za sudski spor kao potencijalnu obavezu, pošto je procenjeno od strane rukovodstva da neće doći do značajnijeg odliva sredstava po osnovu navedenog spora.

Potencijalne obaveze po osnovu sudskih sporova kod **TP Inex Velepromet ad** (izvršni dužnik) date su u niže navedenom tabelarnom pregledu:

Red. broj	Predmet spora	Vrednost spora	Suprotna strana i naš broj	Nadležnost suda i broj	Očekivani ishod	Datum početka spora	Zastupnici
1	2	3	4	5	6	7	8
1	otkaz ugovora o radu	126.817,00	Miljković Slavica	Osnovni sud Velika Plana	tužilja je izgubila spor i uložila žalbu, odluka još nije doneta	2010	Isailović&Partners
2	otkaz ugovora o radu	nije opredeljen	Stojanović Miroslava	Osnovni sud Velika Plana	očekuje se odluka Apelacionog suda	2010	Nenad Dedić - advokat
3	naknada štete zbog nezakonitog otkaza	539.528,00	Lazović Ivana	Osnovni sud Velika Plana	ročišta su u toku, ishod neizvestan	2011	Isailović&Partners
4	otkaz ugovora o radu	nije opredeljen	Jovanović Borisav	Osnovni sud Velika Plana	Odlukom Apelacionog suda predmet vraćen u OS Velika Plana	2011	Isailović&Partners
5	otkaz ugovora o radu	nije opredeljen	Dimitrijević Ljiljana	Osnovni sud Velika Plana	Očekuje se presuda Apelacionog suda	2010	Isailović&Partners
6	otkaz ugovora	nije opredeljen	Živanović Slavica	Osnovni sud Velika Plana	Odlukom	2010	Isailović&Partners

TP DUNAV AD, VUČAK – Napomene uz konsolidovane finansijske izveštaje za godinu koja se završila na dan 31. decembra 2015. godine

Red. broj	Predmet spora	Vrednost spora	Suprotna strana i naš broj	Nadležnost suda i broj	Očekivani ishod	Datum početka spora	Zastupnici
1	2	3	4	5	6	7	8
	o radu			Plana	Apelacionog suda predmet vraćen na ponovno suđenje		

Potencijalna sredstva po osnovu sudskih sporova u korist TP Inex Velepromet ad, (izvršni poverilac), data su u niže navedenom pregledu:

Red. broj	Predmet spora	Vrednost spora	Suprotna strana i naš broj	Nadležnost suda i broj	Očekivani ishod	Datum početka spora	Zastupnici
1	2	3	4	5	6	7	8
1	tužba za dug	81.936,65	Stevanović Radmila	Osnovni sud Velika Plana	izvršni postupak u toku	2003	Miodrag Radojković advokat
2	tužba za dug	336.504,00	Cvetković Zlatimir	Osnovni sud Velika Plana	izvršni postupak u toku- namirenje iz založene stvari- uložena žalba na nedopustivost izvršenja	2011	Miodrag Radojković advokat
3	tužba za iseljenje	200.000,00	Cvetković Zlatimir	Osnovni sud Velika Plana	postupak u toku- ishod neizvestan	2011	Miodrag Radojković advokat
4	tužba za dug	100.000,00	Cvetković Zlatimir	Osnovni sud Velika Plana	ponavljanje postupka	2011	Miodrag Radojković advokat
	tužba za dug	11.000,00	Cvetković Zlatimir	Osnovni sud Velika Plana	prekinut postupak do okončanja postupka pod rednim brojem 2	2012	Miodrag Radojković advokat
5	tužba za predaju u državinu	-	Milošević Branko-Bendok	Osnovni sud Velika Plana	postupak u toku	2015	Gordana Živković
6.	tužba za uknjižbu	-	DP Plana - Velika Plana	Privredni sud Požarevac	postupak u toku	2015	Gordana Živković

TP Mlava ad, ima sudske sporove koji su navedeni u tabelarnim prikazima u nastavku teksta. Sudski sporovi u kojima je TP Mlava izvršni dužnik, predstavljaju grupu osporenih potraživanja u Unapred pripremljenom planu reorganizacije i razvrstani su u uslovna potraživanja; u slučaju da poverioci ovih potraživanja u toku trajanja reorganizacije na zakonski način steknu status poverioca, njihova potraživanja biće namirena pod istim uslovima i na isti način kao poverioci klase u koju će se ova potraživanja razvrstati prema pravosnažnim sudskim rešenjima koji za konkretno potraživanje definiše iznos i razvrstavanje u klase.

Potencijalne obaveze po osnovu sudskih sporova kod TP Mlava ad odnose se na niže navedene sporove:

Red. broj	Predmet spora	Vrednost spora	Suprotna strana i naš broj	Nadležnost suda	Očekivani ishod	Datum početka spora	Zastupnici
1	2	3	4	5	6	7	8
1	izgubljena dobit	2.242.000,00	Nešić Preža	Osnovni sud Petrovac	postupak je u prekidu	09. 12. 2008.	ISAILOVIĆ&PARTNERS
2	naknada po osnovu nekretnina – veza predmet pod brojem 1.	1.000.000,00	Nešić Preža	Osnovni sud Petrovac	očekuje se donošenje drugostepene odluke – neizvestan ishod	2010. godina	ISAILOVIĆ&PARTNERS
	UKUPNO	2.242.000,00					

Potencijalna sredstva po osnovu sudskih sporova kod TP Mlava obuhvataju sporove u niže navedenom tabelarnom pregledu:

Red. broj	Predmet spora	Vrednost spora	Suprotna strana i naš broj	Nadležnost suda i broj	Očekivani ishod	Datum početka spora	Zastupnici
1	2	3	4	5	6	7	8
1	tužba za dug	318.597,61	Marković Goran	Osnovni sud Petrovac	Očekuje se odgovora		ISAILOVIĆ&PA

TP DUNAV AD, VUČAK – Napomene uz konsolidovane finansijske izveštaje za godinu koja se završila na dan 31. decembra 2015. godine

Red. broj	Predmet spora	Vrednost spora	Suprotna strana i naš broj	Nadležnost suda i broj	Očekivani ishod	Datum početka spora	Zastupnici
1	2	3	4	5	6	7	8
					Apelacije		RTNERS
2	tužba za povraćaj stana	2.940.000,00	Mitrović Stana	Osnovni sud Petrovac	Po odluci apelacije, predmet vraćen OS Petrovac radi dopune		ISAILOVIĆ&PA RTNERS
3	tužba za dug	52.000,00	Radišić Staniša	Osnovni sud Petrovac	Uložena žalba na presudu		ISAILOVIĆ&PA RTNERS
4	ništavost poravnjanja	nije opredeljena	Nešić Preža	Osnovni sud Petrovac	neizvestan		ISAILOVIĆ&PA RTNERS
5.	tužba za dug	96.657,00	Dobrosavljević	Privredni sud Petrovac	Očekuje se odgovor Apelacije		
6.	naknada štete	52.060 eur	Kastrum	Privredni sud Požarevac	spor je rešen u koris Mlave- očekuje se naplata		ISAILOVIĆ&PA RTNERS

10.0. DOGAĐAJI NAKON DATUMA BILANSA STANJA

Po završetku poslovne godine, odnosno posle datuma bilansa stanja, kod TP Dunav ad, je došlo do promene na poziciji dugoročnih finansijskih plasmana - učešća u kapitalu zavisnih pravnih lica po osnovu Ugovora o prenosu udela u privrednom društvu Coka Maloprodaja doo Vučak; TP Dunav ad Vučak, kao jedini član i vlasnik 100% udela Coka Maloprodaja doo, izvršio je prenos 100% udela na Sticaoca Coka privredno društvo za promet robe i usluga uvoz izvoz, čime je Sticalac Coka doo postao jedini član i vlasnik 100% udela Coka Maloprodaja doo. Ova promna registrovana je u Agenciji za privredne registre Rešenjem BD 2289/2016, dana 15. 01. 2016. godine.

Konsolidovani finansijski izveštaji odobreni su odlukom Odbora direktora TP Dunav ad od 30. 04. 2016. godine.


 Zakonski zastupnik
 Bojan Rajić



ORGANIMA UPRAVLJANJA I RUKOVOĐENJA DRUŠTVA
TP "DUNAV" AD VUČAK

IZVEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA

Uvod

Obavili smo reviziju priloženih konsolidovanih finansijskih izveštaja društva TP "DUNAV" a.d. Vučak (u daljem tekstu "Društvo") koji obuhvataju konsolidovani izveštaj o finansijskom položaju (bilans stanja) na dan 31. decembra 2015. godine i odgovarajući konsolidovani izveštaj o ukupnom poslovnom rezultatu (bilans uspeha), konsolidovani izveštaj o ostalom rezultatu, konsolidovani izveštaj o promenama na kapitalu i konsolidovani izveštaj o tokovima gotovine za godinu koja se završava na taj dan, kao i pregled značajnih računovodstvenih politika i napomene uz konsolidovane finansijske izveštaje.

Odgovornost rukovodstva za finansijske izveštaje

Rukovodstvo Društva je odgovorno za sastavljanje i istinito prikazivanje ovih finansijskih izveštaja u skladu sa Međunarodnim računovodstvenim standardima, Međunarodnim standardima finansijskog izveštavanja i računovodstvenim propisima Republike Srbije, kao i za one interne kontrole koje rukovodstvo odredi kao neophodne u pripremi finansijskih izveštaja koji ne sadrže materijalno značajne pogrešne iskaze, nastale usled kriminalne radnje ili greške.

Odgovornost revizora

Naša je odgovornost da izrazimo mišljenje o konsolidovanim finansijskim izveštajima na osnovu izvršene revizije. Reviziju smo izvršili u skladu sa Međunarodnim standardima revizije. Ovi standardi nalažu da se pridržavamo etičkih zahteva i da reviziju planiramo i izvršimo na način koji omogućava da se, u razumnoj meri, uverimo da konsolidovani finansijski izveštaji ne sadrže materijalno značajne pogrešne iskaze.

Revizija uključuje sprovođenje postupaka radi pribavljanja revizijskih dokaza o iznosima i obelodanjivanjima u konsolidovanim finansijskim izveštajima. Odabrani postupci su zasnovani na revizorskom prosuđivanju, uključujući procenu rizika postojanja materijalno značajnih pogrešnih iskaza u finansijskim izveštajima, nastalih usled kriminalne radnje ili greške. Prilikom procene rizika, revizor sagledava interne kontrole relevantne za sastavljanje i istinito prikazivanje finansijskih izveštaja radi osmišljavanja revizijskih postupaka koji su odgovarajući u datim okolnostima, ali ne u cilju izražavanja mišljenja o delotvornosti internih kontrola pravnog lica. Revizija takođe uključuje ocenu adekvatnosti primenjenih računovodstvenih politika i opravdanosti računovodstvenih procena izvršenih od strane rukovodstva, kao i ocenu opšte prezentacije finansijskih izveštaja.

Smatramo da su pribavljeni revizijski dokazi dovoljni i odgovarajući i da obezbeđuju osnovu za izražavanje našeg revizijskog mišljenja.

Osnov za mišljenje sa rezervom

Nismo se uverili u iskazanu vrednost Gudvila u iznosu od 85.612 hiljada dinara, s obzirom da na dan 31.12.2015. godine nije izvršeno njegovo testiranje na obezvređenje u skladu sa MRS 36 – Umanjenje vrednosti imovine. Nismo mogli da utvrdimo eventualne korekcije finansijskih izveštaja koji bi nastale po navedenom osnovu.

Mišljenje sa rezervom

Po našem mišljenju, osim za efekte opisane u prethodnom pasusu, konsolidovani finansijski izveštaji prikazuju istinito i objektivno, po svim materijalno značajnim pitanjima, finansijski položaj Društva na dan 31. decembra 2015. godine, kao i rezultate njegovog poslovanja i tokove gotovine za godinu koja se završava na taj dan, u skladu sa Međunarodnim računovodstvenim standardima, Međunarodnim standardima finansijskog izveštavanja i računovodstvenim propisima Republike Srbije.

Beograd, 29.07.2016. godine

ВЕСНА
МИТРОВИЋ
ЛИЧИНА
0212981865860

Digitally signed by ВЕСНА
МИТРОВИЋ ЛИЧИНА
0212981865860
DN: c=RS, cn=ВЕСНА
МИТРОВИЋ ЛИЧИНА
0212981865860
Date: 2016.07.29 15:37:30
+02'00'



Licencirani ovlašćeni revizor

Vesna Mitrović Ličina
Vesna Mitrović Ličina

U skladu sa članom 50. stav 3. Zakona o tržištu kapitala („Sl. glasnik RS“ br. 31/2011) , članom 29. i 30 Zakona o računovodstvu („Sl. glasnik RS“ br. 62/2013.) i članom 3. Pravilnika o sadržini, formi i načinu objavljivanja godišnjih, polugodišnjih i kvartalnih izveštaj javnih društava („Sl. glasnik RS“, br. 14/2012),

TRGOVINSKO PREDUZEĆE "DUNAV" AD VUČAK, SMEDEREVO
objavljuje
KONSOLIDOVANI GODIŠNJI IZVEŠTAJ O POSLOVANJU ZA 2015. GODINU

Godišnji izveštaj o poslovanju sačinjen je za Grupu koju čini TP Dunav ad, u svojstvu matičnog društva sa zavisnim i kontrolisanim društvom koji su unutar Grupe povezani putem učešća u osnovnom kapitalu, s obzirom da je TP Dunav ad, neposredno ili posredno (preko zavisnih društava) većinski vlasnik.

Pretežna delatnost društava unutar Grupe obuhvata trgovinu na veliko i malo , proizvodnju valovite lepenke i transportne ambalaže i iznajmljivanje nekretnina i upravljanje njima.

I. OPŠTI PODACI O MATIČNOM DRUŠTVU	
1. Poslovno ime	TRGOVINSKO PREDUZEĆE DUNAV AKCIONARSKO DRUŠTVO VUČAK
2. Sedište i adresa	Vučak, 11300 Smederevo, Karađorđeva 20
3. Matični broj	07163070
4. PIB	101604234
5. Web site	www.tp-dunav.com
6. e-mail adresa	finansije@cokaholding.com
7. Broj i datum rešenja o upisu u registar privrednih subjekata	BD 15236/2005 od 19. 07. 2005.
8. Delatnost (šifra i opis)	68.80 – Iznajmljivanje vlastitih ili iznajmljenih nekretnina i upravljanje njima
9. Revzorska kuća koja je revidirala poslednji finansijski izveštaj	HLB-DST-Revizija, 11070 Novi Beograd, Goce Delčeva 38/1
10. Ovlašćeno lice društva	Bojan Rajić – generalni direktor

II. PODACI O UPRAVI - Organi matičnog društva su:

R. br.	Naziv	
1.	Skupština akcionara	Akcionari
2.	Nadzorni odbor	Nataša Jovanović, predsednik, Bojan Rajić, član, Jelena Miljković, član.
4.	Generalni direktor	Bojan Rajić

III. PROFIL GRUPE

Nastanak Grupe vezuje se za period 2007 i 2008. godine, kada je poslovnim integrisanjem nastao Poslovni sistem Coka. Većinski vlasnik i nosilac poslovne aktivnosti poslovnog sistema je Coka doo Vučak. Poslovni sistem Coka je u tom periodu integrisao najznačajnije maloprodajne kapacitete na području Braničevskog i Podunavskog okruga. Pored maloprodajnih kapaciteta trgovinskih preduzeća, Dunav , Smederevo, Inex Velepromet, Velika Plana i Mlava

iz Petrovca na Mlavi, Poslovni sistem je integrisao i proizvodnju kartonske ambalaže iz Odžaka i ugostiteljske kapacitete UP Goč u Trsteniku.

Na maloprodajnom tržištu regiona izgrađen je prepoznatljiv brend Coka-trgovina i u 2008. godini u odnosu na procenjeno tržište, tržišno učešće maloprodaje poslovnog sistema iznosilo je preko 5%.

Ekonomska situacija i potencijalni rizici koji su se javili početkom 2010 godine u poslovanju maloprodaje u okviru Poslovnog sistema ukazali su na potrebu redefinisanja usvojene strategije maloprodaje Poslovnog sistema i opredeljenje u pravcu traženja strateškog partnera među velikim trgovinskim lancima koji imaju vodeću ulogu na domaćem tržištu.

Opredeljenje za iznalaženje strateškog partnera među vodećim trgovinskim lancima na srpskom tržištu rezultiralo je krajem 2010. godine, zaključenjem dugoročnog aranžmana sa trgovinskim lancem Merkator S, Novi Sad., u koji su uključena društva sistema, a nosilac transakcije je privredno društvo Coka. Transakcija sa Merkatorom obuhvata izdavanje u dugogodišnji zakup maloprodajnih kapaciteta društava u okviru sistema, čime je napuštena prethodno definisana strategija širenja u sektoru maloprodaje a maloprodajna aktivnost se obavlja u prodavnicama manjeg formata do 200 m². Poslovni aranžman obuhvata i ugovor o poslovnoj saradnji za prodaju kartonske ambalaže fabrike Mladost – Odžaci.

Dugoročni ugovori sa Merkatorom S, zahtevali su redefinisane ranije usvojene strategije poslovanja, pa se u 2011. godini pristupilo izradi projekta Poslovno-finansijske konsolidacije koja obuhvata organizacionu i finansijsku transformaciju u cilju uspostavljanja konzistentne organizacione i finansijske strukture unutar Coka grupe, što je rezultiralo i promenama vlasničke strukture unutar grupe, u 2011, 2012 i 2013. godini.

Prema učešću u kapitalu pravnih lica i kontroli nad njima TP Dunav ad Vučak, u svojstvu matičnog društva sa zavisnim društvom Coka Maloprodaja d.o.o. Vučak, MB 20827971 i zavisnim i kontrolisanim društvima zavisnog društva, Mladost d.o.o. Odžaci, MB 08028435, TP Inex Velepromet ad, MB 07163681 i TP Mlava ad, MB 07340362, čini grupu za koju TP Dunav ad sastavlja konsolidovane finansijske izveštaje za 2014. godinu.

U cilju rašavanja debalansa u novčanim tokovima, TP Dunav ad je 2013. godine, pokrenuo stečajni postupak Unapred pripremljenim planom reorganizacije. Na ročištu pred Privrednim sudom u Požarevcu koje je održano 15. 11. 2013. godine, doneto je Rešenje o usvajanju UPPR-a, koje je postalo pravosnažno 15. 01. 2014. godine. U skladu sa usvojenim Unapred pripremljenim planom reorganizacije sačinjen je plan isplate poveriocima; *unapred pripremljen plan reorganizacije i izveštaji o njegovom sprovođenju u 2015. godini, dostupni su na sajtu društva: [www. tp-dunav.com](http://www.tp-dunav.com)*

U okviru grupe za konsolidaciju pored TP Dunav ad, unapred pripremljeni plan reorganizacije usvojen je i kod TP Mlava ad i kod Mladost doo. Unapred pripremljeni planovi reorganizacije dostupani su na sajtu: www.tp-mlava.com i www.mladostdoo.com - reorganizacija.

IV. ZAVISNA I KONTROLISANA DRUŠTVA

Zavisno društvo

Naziv društva	Privredno društvo Coka Maloprodaja d.o.o. Vučak
Sedište društva	Vučak, Smederevo
Adresa	Karađorđeva broj 20, Vučak, 11300 Smederevo
Matični broj društva	20827971
Poreski identifikacioni broj	107567288
Oblik organizovanja	Društvo sa ograničenom odgovornošću
Šifra delatnosti	47.11 trgovina na malo u nespecijalizovanim prodavnicama, pretežno hranom, pićima i duvanom

Broj zaposlenih na dan 31. 12. 2015.	3
Prosečan broj zaposlenih perioda	4
Razvrstavanje	malo pravno lice

Kontrolisana društva

Naziv društva	Mladost d.o.o. za proizvodnju , trgovinu i usluge, Odžaci
Sedište društva	Odžaci
Adresa	Gračački put bb
Matični broj društva	08028435
Poreski identifikacioni broj	101569602
Oblik organizovanja	Društvo sa ograničenom odgovornošću
Šifra delatnosti	17.21 proizvodnja talasastog papira i kartona i ambalaže od papira i kartona
Broj zaposlenih na dan 31. 12.2015.	10
Prosečan broj zaposlenih perioda	6
Razvrstavanje	Malo pravno lice

Naziv društva	Trgovinsko preduzeće MLAVA a.d Vučak
Sedište društva	Vučak, Smederevo
Adresa	Karađorđeva broj 20, Vučak, 11300 Smederevo
Matični broj društva	07340362
Poreski identifikacioni broj	101588293
Oblik organizovanja	Akcionarsko društvo
Šifra delatnosti	47.19 ostala trgovina na malo u nespecijalizovanim prodavnicama
Broj zaposlenih na dan 31.12.2015.	3
Prosečan broj zaposlenih perioda	5
Razvrstavanje	Mikro pravno lice

Naziv društva	Trgovinsko preduzeće INEX-VELEPROMET a.d Vučak
Sedište Društva	Vučak, Smederevo

Adresa	Karađorđeva broj 20, Vučak, 11300 Smederevo
Matični broj Društva	07163681
Poreski identifikacioni broj	101178877
Oblik organizovanja	Akcionarsko društvo
Šifra delatnosti	68.20 - iznajmljivanje vlastitih ili iznajmljenih nekretnina i upravljanje njima
Broj zaposlenih na dan 31.12.2015.	25
Prosečan broj zaposlenih perioda	26
Razvrstavanje	Mikro pravno lice

V. ORGANIZACIONA STRUKTURA I STRUKTURA VLASNIŠTVA NA DAN 31. 12. 2015.

- Organizaciona i pravna struktura grupe

Formalno pravno grupa nema uspostavljenu organizacionu strukturu kao posebna i jedinstvena celina; svaki pravni entitet u grupi ima organizacionu samostalnost koja je uspostavljena na jedinstvenim osnovama, polazeći od vrste poslova i potrebe da se na funkcionalnom principu obezbedi obavljanje srodnih međusobno povezanih poslova, u cilju efikasnijeg i produktivnijeg rada, efektivnije komunkacije sa osnivačem i potrebe za unapređivanjem organizacije, kako unutar društva i grupe, tako i u odnosu i komunikaciji sa trećim licima i poslovnim partnerima. Na jedinstvenim osnovama, u skladu sa delokrugom rada u grupi je definisana niže navedena organizaciona struktura:

Red. broj	Organizaciona šifra	Naziv osnovne organizacione jedinice	Organizacione jedinice u sastavu osnovne organizacione jedinice
I	10 00 000	Upravljanje društvom	
II	10 00 001	Rukovođenje društvom	
III	10 01 000	Sektor komercijalnih poslova	Službe, odeljenja, referati
IV	10 02 000	Sektor ekonomije i finansija	Službe, odeljenja, referati
V	10 03 000	Sektor finansijsko-računovodstvenih poslova	Službe, odeljenja, referati
VI	10 04 000	Sektor informacionih tehnologija	Službe, odeljenja, referati
VII	10 05 000	Sektor pravnih, kadrovskih i opštih poslova	Službe, odeljenja, referati
VIII	10 06 000	Sektor ekonomije i razvoja	Službe, odeljenja, referati
IX	11 00 000	Sektor maloprodaje	Službe i posl. jedinice
X	12 00 000	Sektor zakupa	Službe, odeljenja, referati
XI	13 00 000	Sektor ugostiteljstva	Službe, referati, objekti

- Vlasnička struktura na dan 31. 12. 2015.

Akcionarska društva

Naziv akcionarskog društva	Ukupna emisija običnih akcija	Akcionari sa učešćem u kapitalu	Broj običnih akcija u posedu akcionara	% učešće u ukupnoj emisiji
Mlava	67.059	1. Coka Maloprodaja doo 2. Akcionarski fond AD 3. Mali akcionari	51.078 5.577 10.404	76,16875 8,31656 15,51447
Inex -Velepromet	267.278	1. Coka Maloprodaja doo 2. Akcionarski fond AD 3. Mali akcionari	183.206 10.396 73.676	68,54511 3,88958 27,56531
Dunav	286.068	1. Trgovina Napred doo 2. Mega Invest 2013 doo 3. Lana 026 Smederevo doo 4. Akcionarski fond AD 5. Mali akcionari	70.000 70.000 60.615 4.571 80.882	24,46971 24,46971 21,18902 1,59787 28,27370

Društva sa ograničenom odgovornošću

Naziv društva	Članovi društva	udeo
Coka Maloprodaja	1. TP Dunav ad	100%
Mladost	1. Coka Maloprodaja	100%

VI. LJUDSKI RESURSI – BROJ ZAPOSLENIH

Grupa je na dan 31. 12. 2015. godine imala 51 zaposlenog, sa sledećom kvalifikacionom strukturom: VS – 3, VSS - 5, SSS - 19, KV – 17, NS - 1, NK- 6. Prosečan broj zaposlelih u 2015. godini je 49 zaposlenih.

VII. INFORMACIJE O ULAGANJIMA U CILJU ZAŠTITE ŽIVOTNE SREDINE

Aktivnosti društava na zaštiti životne sredine integrisane su i sprovode se u skladu sa poslovnim aktivnostima na nivou Grupe. Najznačajnije aktivnosti se koordinirano sprovode u oblasti upravljanja otpadom, selekcijom otpada, reciklažom i odlaganjem u skladu sa propisanim standardima.

VIII. OPIS VAŽNIJIH POSLOVNIH DOGAĐAJA KOJI SU NASTUPILI NAKON ISTEKA POSLOVNE GODINE ZA KOJU SE IZVEŠTAJ PRIPREMA

Od dana bilansiranja do dana objavljivanja izveštaja o poslovanju kod TP Dunav ad obelodanjena je promena nastala po osnovu Ugovora o prenosu udela u privrednom društvu Coka Maloprodaja doo Vučak;

TP Dunav ad Vučak, kao jedini član i vlasnik 100% udela Coka Maloprodaja doo, izvršio je prenos 100% udela na Sticaoca Coka privredno društvo za promet robe i usluga uvoz izvoz, čime je Sticalac Coka doo postao jedini član i vlasnik 100% udela Coka Maloprodaja doo. Ova promena registrovana je u Agenciji za privredne registre Rešenjem BD 2289/2016, dana 15. 01. 2016. godine.

IX. PLANIRANI BUDUĆI RAZVOJ

Poslovna strategija matičnog društva TP Dunav ad, Vučak, za period 2014.- 2022. godine, definisana je u skladu sa odredbama unapred pripremljenog plana reorganizacije koji je stupio na pravnu snagu 15. 01. 2014. godine. Unapred pripremljenim planom reorganizacije usvojen je reprogram obaveza prema poveriocima na period od 9 godina. Reprogram obaveza zasniva se na dugoročno stabilnim prihodima koji se generišu iz zakupa i prihodima koji se ostvaruju iz tekućeg poslovanja.

U skladu sa odredbama unapred pripremljenog plana reorganizacije poslovna politika za naredni period definisana je kao poslovna, finansijska i organizaciona konsolidacija koja treba da obezbedi:

- održiv nivo poslovanja u skladu sa izvorima finansiranja
- korišćenje raspoloživih resursa u punom kapacitetu - stavljanje u funkciju slobodnog poslovnog prostora,
- pozicioniranje na lokalnom tržištu u delatnosti core biznisa
- obezbeđenje realne stope poslovne dobiti
- eliminisanje ranije kumuliranih gubitaka u poslovanju
- jačanje kadrovskog potencijala

Ključni poslovni činioci u sprovođenju poslovne politike i prioritetni zadaci, zasnivaju se na:

- restrukturiranju finansijskih obaveza i uspostavljanje balansa u novčanim tokovima kako bi se obezbedila tekuća likvidnost u skladu sa odredbama UPPR-a u postupku njegove realizacije do 2022. godine;
- kontroli i analizi troškova poslovanja;
- razvoj poslovnog i informacionog sistema primerenog potrebama grupe;
- revitalizacija postojećih poslovnih delatnosti koje iskazuju pad rezultata poslovanja i pokretanje novih razvojnih projekata;
- poboljšanje efikasnosti sistema upravljanja i uspostavljanje adekvatne menadžment strukture.

Imajući u vidu osetljivost internih i eksternih faktora na poslovanje, pravovremeno prepoznavanje rizika i razvoj strategije upravljanja rizicima u poslovanju predstavlja neophodan uslov za uspešnu realizaciju planova budućeg razvoja.

X. FINANSIJSKO POSLOVANJE

Konsolidovano finansijsko poslovanje grupe obuhvata pokazatelje za 2015. godinu, i uporedne pokazatelje za 2014. godinu.

Grupa je u 2015. godini ostvarila poslovni dobitak u iznosu od 78.295 hiljada dinara., i gubitak iz redovnog poslovanja pre oporezivanja u iznosu od 23.719 hiljada dinara. Neto gubitak u 2015. godini iznosi 30.169 hiljada dinara.

Pozicije u Konsolidovanom bilansu uspeha u 000 dinara date su u niže navedenom tabelarnom pregledu:

Opis	2015.	2014.
Prihodi od prodaje	551.378	392.335
Drugi poslovni prihodi	193.132	190.521
UKUPNI POSLOVNI PRIHODI	744.510	582.856
Nabavna vrednost prodate robe	308.587	205.625

Prihodi od aktiviranje učinaka i robe	7.289	1.474
Povećanje vrednosti zaliha nedovršenih i gotovih proizvoda i nedovršenih usluga	2.494	13.443
Smanjenje vrednosti zaliha nedovršenih i gotovih proizvoda i nedovršenih usluga	2.257	5.776
Troškovi materijala	188.583	157.573
Troškovi goriva i energije	54.390	51.205
Troškovi zarada, naknada i ostali lični rashodi	30423	28.031
Troškovi proizvodnih usluga	27.447	23.607
Troškovi amortizacije	8.223	10.414
Troškovi dugoročnih rezervisanja	399	2.112
Nematerijalni troškovi	55746	23.187
UKUPNI POSLOVNI RASHODI	666.225	492.613
POSLOVNI DOBITAK/GUBITAK	78.285	90.243

NETO REZULTAT

Opis	2015.	2014.
POSLOVNI PRIHODI	744.510	582.857
FINANSIJSKI PRIHODI	19.992	1.548
Prihodi od usklađivanja vrednosti imovine koja se iskazuje po fer vrednosti kroz bilans uspeha	710	70
OSTALI PRIHODI	9.384	52.078
UKUPNI PRIHODI	774.596	636.553
POSLOVNI RASHODI	666.225	492.613
FINANSIJSKI RASHODI	118.212	128.839
Rashodi od usklađivanja vrednosti imovine koja se iskazuje po fer vrednosti kroz bilans uspeha	1.853	9.653
OSTALI RASHODI	12.025	105.695
UKUPNI RASHODI	798.315	736.800
Gubitak iz redovnog poslovanja pre oporezivanja	23.719	100.247
NETO DOBITAK POSLOVANJA KOJE SE OBUSTAVLJA		
NETO GUBITAK POSLOVANJA KOJE SE OBUSTAVLJA	274	66
GUBITAK PRE OPOREZIVANJA	23.993	100.313

PORESKI RASHOD PERIODA		2.010
ODLOŽENI PORESKI RASHODI PERIODA	6.176	
ODLOŽENI PORESKI PRIHODI PERIODA		8.922
NETO DOBITAK/GUBITAK	-30.169	- 93.401

POKAZATELJI POSLOVANJA

1. POKAZATELJI STRUKTURE PRIHODA I RASHODA		2015.	2014.
1.	Poslovni prihodi/Ukupan prihod	96,11%	91,56%
2.	Prihodi od prodaje/ Ukupan prihod	71,18%	61,63%
3.	Finansijski prihod/Ukupan prihod	2,58%	0,24%
4.	Ostali prihodi/Ukupan prihod	1,21%	8,18%
5.	Finansijski rashodi/Ukupni rashodi	14,81%	17,49%
2. POKAZATELJI EKONOMIČNOSTI POSLOVANJA			
1.	Ukupni prihodi/Ukupni rashodi	97,02%	86,39%
2.	Poslovni prihodi/Poslovni rashodi	111,75%	118,32%
3.	Prihodi od kamata/Rashodi od kamata	16,91%	1,20%
3. POKAZATELJI LIKVIDNOSTI			
1.	Opšti racio likvidnosti	Obrtna sredstva/kratkoročne obaveze	0,51 0,76
2.	Rigorozni racio likvidnosti	Obrtna sredstva –zalihe /kratkoročne obaveze	0,43 0,57
3.	Neto obrtna sredstva	Obrtna sredstva – kratkoročne obaveze (u000)	-325.344 -124.921
4. POKAZATELJI FINANSIJSKOG REZULTATA			
1.	Prinos na ukupnu imovinu	Poslovni dobitak/ukupna aktiva	5,20% 6,05%
2.	Poslovni neto dobitak	Poslovni dobitak/Prihod od prodaje	14,20% 23,00%
3.	Rentabilnost poslovanja	Dobitak/Ukupan prihod	-3,10% - 15,75%
5. POKAZATELJ ZADUŽENOSTI			
1.	Stepen zaduženost	Ukupne obaveze/Ukupna pasiva	105,02% 103,05%

U 2015. godini ukupni prihodi veći su za 21,69% u odnosu na 2014. godinu, dok su ukupni rashodi u posmatranom periodu veći za 8,35%.

Iz redovnog poslovanja u 2015. godini ostvaren je gubitak u iznosu od 23.719 hiljada dinara, i u odnosu na ostvareni rezultat u 2014. godini gubitak je manji za 4,2 puta.

Na osnovu iznetih pokazatelja strukture prihoda i rashoda, ekonomičnosti poslovanja i likvidnosti na nivou grupe u poslovanju su i dalje prisutni ozbiljni problemi koji su prouzrokovani visokim stepenom zaduženosti i nelikvidnošću društava.

Sprovedenjem unapred pripremljenih planova reorganizacije reprogramirane su obaveze prema poveriocima na period od 9 godina i s obzirom da se reprogram obaveza zasniva na dugoročno stabilnim prihodima koji se generišu iz zakupa i prihoda koji se ostvaruju iz tekućeg poslovanja i da se programi reorganizacije sprovode u skladu sa usvojenim odredbama, može se zaključiti da će stabilizacija poslovanja biti realizovana u skladu sa definisanom poslovnom strategijom.

XI. AKTIVNOSTI U OBLASTI ISTRAŽIVANJA I RAZVOJA

Društvo nema aktivnosti u oblasti istraživanja i razvoja.

XII. INFORMACIJE O POSTOJANJU OGRANAKA	Društvo nema registrovane ogranke u zemlji. Sedište matičnog društva i zavisnih društava je u ulici Karađorđeva 20 U Vučaku a , a Mladost doo, u Odžacima, ulica Gračački put bb.
---	---

XIII. IZLOŽENOST I UPRAVLJANJE FINANSIJSKIM RIZICIMA	
1. Tržišni rizik	Društvo je izloženo tržišnom riziku koji uslovljavaju konkurencija, pad kupovne moći potrošača i pad cene zakupa.
2. Rizik likvidnosti i solventnosti	Društvo je suočeno sa rizikom likvidnosti i konačno odgovorno za upravljanje rizikom likvidnosti koji se odnosi na kratkoročne i dugoročne potrebe finansiranja i održavanja likvidnosti. Društvo je izloženo deviznom riziku usled kolebanja deviznih kurseva i mogućnosti nastanka negativnih efekata na finansijski rezultat kao i riziku tržišnih kamatnih stopa koji se uglavnom odnosi na kratkoročne pozajmice sa varijabilnim kamatnim stopama.
3. Operativni rizik	Društvo je izloženo operativnom riziku usled nepredvidivih eksternih događaja,

XIV. ZNAČAJNI POSLOVI SA POVEZANIM LICIMA	
1. Prodaja proizvoda povezanim licima	Prihodi od prodaje robe između povezanih lica ostvareni su u iznosu od 91.540 hiljada dinara i prihode od prodaje proizvoda i usluga u iznosu 213.517 hiljada dinara.
2. Prodaja osnovnih sredstava povezanim licima	Prodaje osnovnih sredstava nije bilo.
3. Zajmovi povezanim licima	Nije bilo zajmova povezanim licima.

u Vučaku, 30. 04. 2016. godine



TP DUNAV AD, VUČAK
Generalni direktor
Bojan Rajić



ТРГОВИНСКО ПРЕДУЗЕЋЕ "ДУНАВ"
АКЦИОНАРСКО ДРУШТВО ВУЧАК, СМЕДЕРЕВО

КАРАЂОРЂЕВА 20, 11300 СМЕДЕРЕВО

ПИБ: 101604234 МБ: 07163070

Vučak
30. 04. 2016.

IZJAVA

Lica odgovorna za sastavljanje konsolidovanih finansijskih izveštaja u Trgovinskom preduzeću "Dunav" a.d. Vučak su: Bojan Rajić, generalni direktor i Privredno društvo Lana 026 doo Smederevo, registrovano za obavljanje računovodstvenih i knjigovodstvenih poslova i sastavljanje finansijskih izveštaja.

Prema našem najboljem saznanju i uverenju potvrđujemo sledeće:

Finansijski izveštaji su sastavljeni u skladu sa Zakonom o računovodstvu i Međunarodnim standardima finansijskog izveštavanja, kao i propisima saglasno delatnosti pravnog lica i daju istinite i objektivne podatke o imovini, obavezama, finansijskom položaju i poslovanju, dobitima i gubicima, tokovima gotovine i promenama na kapitalu društva, uključujući društva koja su uključena u konsolidovane finansijske izveštaje "Dunav" a.d. za godinu koja se završava na dan 31. 12. 2015. godine.



Izjavu dali:

Generalni direktor
Bojan Rajić

Lice odgovorno za sastavljanje
finansijskog izveštaja
Lana 026 doo Smederevo

Direktor
Suzana Milošević



TP "DUNAV" AD, Vučak
Redovna Skupština akcionara
Broj: 1/2016
24. 06. 2016.
Vučak, Smederevo

Na osnovu člana 329. tačka 8. Zakona o privrednim društvima (Službeni glasnik RS br.36/2011 i 99/2911, 83/2014 - dr. zakoni i 5/2015), člana 32. tačka 8. Osnivačkog akta i člana 32. tačka 8. Statuta akcionarskog društva "Dunav" iz Vučaka, Skupština akcionara TP "Dunav" a.d. na svojoj redovnoj sednici održanoj dana 24. 06. 2016. godine donela je sledeću

ODLUKU

Član 1.

Usvajaju se Konsolidovani finansijski izveštaji za 2015. godinu TP "Dunav" a.d. Vučak, Smederevo, sastavljeni na dan 31. 12. 2015. godine, sa izveštajem revizora Kreston MDM doo Beograd, o izvršenoj reviziji konsolidovanih finansijskih izveštaja za 2015. godinu.

Član 2.

Izveštaji iz člana 1. sastavni su deo ove odluke.

Član 3.

Ova odluka stupa na snagu danom donošenja.

Član 4.

Ova odluka upisuje se u knjigu odluka

Obrazloženje

Razmatrajući Konsolidovane finansijske izveštaje i Izveštaj revizora, Skupština je odlučila kao u dispozitivu.



Predsednik Skupštine
Aleksandar Jovanović

Aleksandar Jovanović
АЛЕКСАНДАР ЈОВАНОВИЋ

2201982760049-2201982760049

Digitally signed by АЛЕКСАНДАР ЈОВАНОВИЋ
2201982760049-2201982760049
DN: cn=Aleksandar Jovanovic,
2201982760049-2201982760049, c=RS
Date: 2016.07.29 10:58:03 +0200