

**GODIŠNJI IZVEŠTAJ ZA 2016. GODINU
DRUŠTVA LUKA DUNAV AD PANCEVO**

U Pančevu, dana 10.05.2017.god.

SADRŽAJ:

GODIŠNJEG IZVEŠTAJA	
I. Finansijski izveštaj za 2016. godinu	
1.1. Bilans stanja	
1.2. Bilans uspeha	
1.3. Izveštaj o ostalom rezultatu	
1.4. Izveštaj o tokovima gotovine	
1.5. Izveštaj o promenama na kapitalu	
1.6. Napomene uz finansijske izveštaje	
II. Izveštaj nezavisnog revizora za 2016. godinu	
III. GODIŠNJI IZVEŠTAJ O POSLOVANJU DRUŠTVA	
- Opsti podaci	
- Kratak opis poslovnih aktivnosti i organizacione strukture	
- Verodostojan prikaz razvoja i rezultata poslovanja Društva, a naročito finansijsko stanje u kome se Društvo nalazi i podaci važni za procenu stanja imovine Društva	
- Opis očekivanog razvoja Društva u narednom periodu, promena u poslovnim politikama Društva, kao i glavnih rizika i pretnji kojima je poslovanje Društva izloženo	
- Informacije o ulaganjima u cilju zaštite zivotne sredine	
- Svi važniji poslovni događaji koji su nastupili nakon protoka poslovne godine za koju se izveštaj priprema	
- Aktivnosti Društva na polju istraživanja i razvoja	
- Podaci o stecenim sopstvenim akcijama	
- Upravljenje rizicima	
- Svi značajniji poslovi sa povezanim licima	
- Izjava o primeni kodeksa korporativnog upravljanja	
IV. IZJAVA LICA ODGOVORNIH ZA SASTAVLJANJE GODIŠNJEG IZVEŠTAJA	
V. ODLUKA NADLEZNOG ORGANA O USVAJANJU GODIŠNJEG IZVEŠTAJA	
VI. ODLUKA O RASPODELI DOBITI ILI POKRIĆU GUBITKA	

Попуњава правно лице - предузетник

Матични број 0 8 0 7 1 2 7 6 Шифра делатности 5 4 2 2 ПИБ 1 0 1 0 5 9 0 4 2

Назив АКЦИОНАРСКО ДРУШТВО ЛУКА ДУНАВ ПАНЧЕВО

Седиште ПАНЧЕВО Лука Dunav 1

БИЛАНС СТАЊА
на дан 31. 12. 2016. године

- у хиљадама динара -

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Износ		
				Текућа година	Претходна година	
					Крајње стање 31.12.2015.	Почетно стање 01.01.2015.
1	2	3	4	5	6	7
	АКТИВА					
00	А. УПИСАНИ А НЕУПЛАЋЕНИ КАПИТАЛ	0001				
	Б. СТАЛНА ИМОВИНА (0003 + 0010 + 0019 + 0024 + 0034)	0002		1.173.727	1.223.669	
01	I. НЕМАТЕРИЈАЛНА ИМОВИНА (0004 + 0005 + 0006 + 0007 + 0008 + 0009)	0003	6	284.230	284.241	
010 и део 019	1. Улагања у развој	0004				
011, 012 и део 019	2. Концесије, патенти, лиценце, робне и услужне марке, софтвер и остала права	0005		91	102	
013 и део 019	3. Гудвил	0006				
014 и део 019	4. Остала нематеријална имовина	0007		284.139	284.139	
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	7	822.772	872.526	
020, 021 и део 029	1. Земљиште	0011				
022 и део 029	2. Грађевински објекти	0012		754.467	799.085	
023 и део 029	3. Постројења и опрема	0013		31.750	35.771	
024 и део 029	4. Инвестиционе некретнине	0014				
025 и део 029	5. Остале некретнине, постројења и опрема	0015		7.831	8.946	
026 и део 029	6. Некретнине, постројења и опрема у припреми	0016		28.724	28.724	
027 и део 029	7. Улагања на туђим некретнинама, постројењима и опреми	0017				
028 и део 029	8. Аванси за некретнине, постројења и опрему	0018				

УН	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Износ		
				Текућа година	Претходна година	
					Крајње стање 31.12. 2015.	Почетно стање 01.01.2015.
1	2	3	4	5	6	7
03	III. БИОЛОШКА СРЕДСТВА (0020 + 0021 + 0022 + 0023)	0019				
030, 031 и део 039	1. Шуме и вишегодишњи засади	0020				
032 и део 039	2. Основно стадо	0021				
037 и део 039	3. Биолошка средства у припреми	0022				
038 и део 039	4. Аванси за биолошка средства	0023				
04. осим 047	IV. ДУГОРОЧНИ ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ (0025 + 0026 + 0027 + 0028 + 0029 + 0030 + 0031 + 0032 + 0033)	0024	9	66.725	66.902	
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		65.671	65.671	
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		1.054	1.231	
05	V. ДУГОРОЧНА ПОТРАЖИВАЊА (0035 + 0036 + 0037 + 0038 + 0039 + 0040 + 0041)	0034				
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. Потраживање 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				
288	В. ОДЛОЖЕНА ПОРЕСКА СРЕДСТВА	0042				

№, чун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Износ		
				Текућа година	Претходна година	
					Крајње стање 31.12.2015.	Почетно стање 01.01.2015.
1	2	3	4	5	6	7
	Г. ОБРТНА ИМОВИНА (0044 + 0051 + 0059 + 0060 + 0061 + 0062 + 0068 + 0069 + 0070)	0043		1.598.695	1.230.05	
Класа 1	I. ЗАЛИХЕ (0045 + 0046 + 0047 + 0048 + 0049 + 0050)	0044	11	97.761	104.869	
10	1. Материјал, резервни делови, алат и ситан инвентар	0045	11	5.388	5.512	
11	2. Недовршена производња и недовршене услуге	0046				
12	3. Готови производи	0047				
13	4. Роба	0048	11	3.941	10.662	
14	5. Стална средства намењена продаји	0049				
15	6. Плаћени аванси за залихе и услуге	0050	11	88.432	88.695	
20	II. ПОТРАЖИВАЊА ПО ОСНОВУ ПРОДАЈЕ (0052 + 0053 + 0054 + 0055 + 0056 + 0057 + 0058)	0051	12	66.379	29.893	
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		59.476	23.173	
205 и део 209	6. Купци у иностранству	0057		6.903	6.720	
206 и део 209	7. Остала потраживања по основу продаје	0058				
21	III. ПОТРАЖИВАЊА ИЗ СПЕЦИФИЧНИХ ПОСЛОВА	0059				
22	IV. ДРУГА ПОТРАЖИВАЊА	0060	14	15.002	4.526	
236	V. ФИНАНСИЈСКА СРЕДСТВА КОЈА СЕ ВРЕДНУЈУ ПО ФЕР ВРЕДНОСТИ КРОЗ БИЛАНС УСПЕХА	0061				
23 осим 236 и 237	VI. КРАТКОРОЧНИ ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ (0063 + 0064 + 0065 + 0066 + 0067)	0062	16	1.399.456	1.069.163	
230 и део 239	1. Краткорочни кредити и пласмани - матична и зависна правна лица	0063		40.000	37.000	
231 и део 239	2. Краткорочни кредити и пласмани - остала повезана правна лица	0064		1.335.659	1.029.939	
232 и део 239	3. Краткорочни кредити и зајмови у земљи	0065		23.797	2.224	
233 и део 239	4. Краткорочни кредити и зајмови у иностранству	0066				

а, чун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Износ		
				Текућа година	Претходна година	
					Крајње стање 31.12. 2015.	Почетно стање 01.01.2015.
1	2	3	4	5	6	7
234, 235, 238 и део 239	5. Остали краткорочни финансијски пласмани	0067				
24	VII. ГОТОВИНСКИ ЕКВИВАЛЕНТИ И ГОТОВИНА	0068	17	19.259	20.626	
27	VIII. ПОРЕЗ НА ДОДАТУ ВРЕДНОСТ	0069				
28 осим 288	IX. АКТИВНА ВРЕМЕНСКА РАЗГРАНИЧЕЊА	0070	18	838	978	
	Д. УКУПНА АКТИВА = ПОСЛОВНА ИМОВИНА (0001 + 0002 + 0042 + 0043)	0071		2.772.422	2.453.724	
88	Ђ. ВАНБИЛАНСНА АКТИВА	0072	19	2.000	1.499	
	ПАСИВА					
	А. КАПИТАЛ (0402 + 0411 - 0412 + 0413 + 0414 + 0415 - 0416 + 0417 + 0420 - 0421) ≥ 0 = (0071 - 0424 - 0441 - 0442)	0401	20	1.171.826	1.226.140	
30	I. ОСНОВНИ КАПИТАЛ (0403 + 0404 + 0405 + 0406 + 0407 + 0408 + 0409 + 0410)	0402	20	279.089	279.089	
300	1. Акцијски капитал	0403				
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	20	5.127	5.127	
31	II. УПИСАНИ А НЕУПЛАЋЕНИ КАПИТАЛ	0411				
047 и 237	III. ОТКУПЉЕНЕ СОПСТВЕНЕ АКЦИЈЕ	0412				
32	IV. РЕЗЕРВЕ	0413	20 с	1.020	1.020	
330	V. РЕВАЛОРИЗАЦИОНЕ РЕЗЕРВЕ ПО ОСНОВУ РЕВАЛОРИЗАЦИЈЕ НЕМАТЕРИЈАЛНЕ ИМОВИНЕ, НЕКРЕТНИНА, ПОСТРОЈЕЊА И ОПРЕМЕ	0414	20 d	877.770	877.770	
33 осим 330	VI. НЕРЕАЛИЗОВАНИ ДОБИЦИ ПО ОСНОВУ ХАРТИЈА ОД ВРЕДНОСТИ И ДРУГИХ КОМПОНЕНТИ ОСТАЛОГ СВЕОБУХВАТНОГ РЕЗУЛТАТА (потражна салда рачуна групе 33 осим 330)	0415				

на, чун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Износ		
				Текућа година	Претходна година	
					Крајње стање 31.12.2016.	Почетно стање 01.01.2016.
1	2	3	4	5	6	7
33 осим 330	VII. НЕРЕАЛИЗОВАНИ ГУБИЦИ ПО ОСНОВУ ХАРТИЈА ОД ВРЕДНОСТИ И ДРУГИХ КОМПОНЕНТИ ОСТАЛОГ СВЕОБУХВАТНОГ РЕЗУЛТАТА (дуговна салда рачуна групе 33 осим 330)	0416				
34	VIII. НЕРАСПОРЕЂЕНИ ДОБИТАК (0418 + 0419)	0417		68.261		
340	1. Нераспоређени добитак ранијих година	0418		68.261		
341	2. Нераспоређени добитак текуће године	0419			68.261	
	IX. УЧЕШЋЕ БЕЗ ПРАВА КОНТРОЛЕ	0420				
35	X. ГУБИТАК (0422 + 0423)	0421		54.314		
350	1. Губитак ранијих година	0422				
351	2. Губитак текуће године	0423		54.314		
	Б. ДУГОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА И ОБАВЕЗЕ (0425 + 0432)	0424		983.471	1.026.640	
40	I. ДУГОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА (0426 + 0427 + 0428 + 0429 + 0430 + 0431)	0425	21	4.929		
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				
405	5. Резервисања за трошкове судских спорова	0430		4.929		
402 и 409	6. Остала дугорочна резервисања	0431				
41	II. ДУГОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ (0433 + 0434 + 0435 + 0436 + 0437 + 0438 + 0439 + 0440)	0432	22	978.542	1.026.640	
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	22 iii	978.542	1.026.640	
415	6. Дугорочни кредити и зајмови у иностранству	0438				

Лист број	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Износ		
				Текућа година	Претходна година	
					Крајње стање 31.12. 2015.	Почетно стање 01.01.2015.
1	2	3	4	5	6	7
416	7. Обавезе по основу финансијског лизинга	0439				
419	8. Остале дугорочне обавезе	0440				
498	В. ОДЛОЖЕНЕ ПОРЕСКЕ ОБАВЕЗЕ	0441	27 с	10.091	14.2245	
42 до 49 (осим 498)	Г. КРАТКОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ (0443 + 0450 + 0451 + 0459 + 0460 + 0461 + 0462)	0442		607.034	186.719	
42	I. КРАТКОРОЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ОБАВЕЗЕ (0444 + 0445 + 0446 + 0447 + 0448 + 0449)	0443	23	439.598	134.034	
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	23	81.125	1.917	
423	4. Краткорочни кредити и зајмови у иностранству	0447				
427	5. Обавезе по основу сталних средстава и средстава обустављеног пословања намењених продаји	0448				
424, 425, 426 и 429	6. Остале краткорочне финансијске обавезе	0449	23	372.473	132.117	
430	II. ПРИМЉЕНИ АВАНСИ, ДЕПОЗИТИ И КАУЦИЈЕ	0450	24	1.684	1.998	
43 осим 430	III. ОБАВЕЗЕ ИЗ ПОСЛОВАЊА (0452 + 0453 + 0454 + 0455 + 0456 + 0457 + 0458)	0451		117.014	13.075	
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	24	58.417	13.001	
436	6. Добављачи у иностранству	0457				
439	7. Остале обавезе из пословања	0458	24	58.597	74	
44, 45 и 46	IV. ОСТАЛЕ КРАТКОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ	0459	25	21.651	9.712	
47	V. ОБАВЕЗЕ ПО ОСНОВУ ПОРЕЗА НА ДОДАТУ ВРЕДНОСТ	0460	26	2.907	5.251	
48	VI. ОБАВЕЗЕ ЗА ОСТАЛЕ ПОРЕЗЕ, ДОПРИНОСЕ И ДРУГЕ ДАЖБИНЕ	0461	26	24.180	22.649	
49 осим 498	VII. ПАСИВНА ВРЕМЕНСКА РАЗГРАНИЧЕЊА	0462				

на, чун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Износ		
				Текућа година	Претходна година	
					Крајње стање 31.12.2016.	Почетно стање 01.01.2016.
1	2	3	4	5	6	7
	Д. ГУБИТАК ИЗНАД ВИСИНЕ КАПИТАЛА (0412 + 0416 + 0421 - 0420 - 0417 - 0415 - 0414 - 0413 - 0411 - 0402) ≥ 0 = (0441 + 0424 + 0442 - 0071) ≥ 0	0463				
	Ђ. УКУПНА ПАСИВА (0424 + 0442 + 0441 + 0401 - 0463) ≥ 0	0464		2.772.422	2.453.724	
89	Е. ВАНБИЛАНСНА ПАСИВА	0465	19	2.000	1.499	

у Рачево

дана 28.04. 2017. године



Законски 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	0	8	0	7	1	2	7	6	Шифра делатности	5	2	2	4	ПИБ	1	0	1	0	5	9	0	4	2
Назив	АКЦИОНАРСКО ДРУШТВО ЛУКА ДУНАВ ПАНЧЕВО																						
Седиште	ПАНЧЕВО Лука Дунав 1																						

БИЛАНС УСПЕХА
за период од 01.01. до 31.12. 2016. године

- у хиљадама динара -

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Износ	
				Текућа година	Претходна година
1	2	3	4	5	6
	ПРИХОДИ ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА				
60 до 65, осим 62 и 63	А. ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ (1002 + 1009 + 1016 + 1017)	1001	29	440.579	412.370
60	I. ПРИХОДИ ОД ПРОДАЈЕ РОБЕ (1003 + 1004 + 1005 + 1006 + 1007 + 1008)	1002	29	68.230	38.325
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	29	68.230	38.325
605	6. Приходи од продаје робе на иностраном тржишту	1008			
61	II. ПРИХОДИ ОД ПРОДАЈЕ ПРОИЗВОДА И УСЛУГА (1010 + 1011 + 1012 + 1013 + 1014 + 1015)	1009	29	337.982	329.820
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	29	297.112	287.866
615	6. Приходи од продаје готових производа и услуга на иностраном тржишту	1015	20	40.870	41.954
64	III. ПРИХОДИ ОД ПРЕМИЈА, СУБВЕНЦИЈА, ДОТАЦИЈА, ДОНАЦИЈА И СЛ.	1016			
65	IV. ДРУГИ ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ	1017	29	34.367	44.225
	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		282.479	282.987

Поз. бр. уна, чун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Износ	
				Текућа година	Претходна година
				5	6
1	2	3	4	5	6
50	I. НАБАВНА ВРЕДНОСТ ПРОДАТЕ РОБЕ	1019	30	59.576	27.748
62	II. ПРИХОДИ ОД АКТИВИРАЊА УЧИНАКА И РОБЕ	1020			
630	III. ПОВЕЋАЊЕ ВРЕДНОСТИ ЗАЛИХА НЕДОВРШЕНИХ И ГОТОВИХ ПРОИЗВОДА И НЕДОВРШЕНИХ УСЛУГА	1021			
631	IV. СМАЊЕЊЕ ВРЕДНОСТИ ЗАЛИХА НЕДОВРШЕНИХ И ГОТОВИХ ПРОИЗВОДА И НЕДОВРШЕНИХ УСЛУГА	1022			
51 осим 513	V. ТРОШКОВИ МАТЕРИЈАЛА	1023	31	7.902	11.136
513	VI. ТРОШКОВИ ГОРИВА И ЕНЕРГИЈЕ	1024	31	29.675	30.679
52	VII. ТРОШКОВИ ЗАРАДА, НАКНАДА ЗАРАДА И ОСТАЛИ ЛИЧНИ РАСХОДИ	1025	32	75.410	75.571
53	VIII. ТРОШКОВИ ПРОИЗВОДНИХ УСЛУГА	1026	33	30.861	42.485
540	IX. ТРОШКОВИ АМОРТИЗАЦИЈЕ	1027	34	50.112	49.160
541 до 549	X. ТРОШКОВИ ДУГОРОЧНИХ РЕЗЕРВИСАЊА	1028		4.929	
55	XI. НЕМАТЕРИЈАЛНИ ТРОШКОВИ	1029	35	23.834	46.208
	V. ПОСЛОВНИ ДОБИТАК (1001 - 1018) ≥ 0	1030		158.100	129.383
	Г. ПОСЛОВНИ ГУБИТАК (1018 - 1001) ≥ 0	1031			
66	Д. ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ (1033 + 1038 + 1039)	1032	36	4.432	27.574
66, осим 662, 663 и 664	I. ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ ОД ПОВЕЗАНИХ ЛИЦА И ОСТАЛИ ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ (1034 + 1035 + 1036 + 1037)	1033		4.304	3.079
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	36	4.304	3.079
662	II. ПРИХОДИ ОД КАМАТА (ОД ТРЕЋИХ ЛИЦА)	1038	36		24.112
663 и 664	III. ПОЗИТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ И ПОЗИТИВНИ ЕФЕКТИ ВАЛУТНЕ КЛАУЗУЛЕ (ПРЕМА ТРЕЋИМ ЛИЦИМА)	1039	36	128	353
56	Ђ. ФИНАНСИЈСКИ РАСХОДИ (1041 + 1046 + 1047)	1040	37	78.109	18.447
56, осим 562, 563 и 564	I. ФИНАНСИЈСКИ РАСХОДИ ИЗ ОДНОСА СА ПОВЕЗАНИМ ПРАВНИМ ЛИЦИМА И ОСТАЛИ ФИНАНСИЈСКИ РАСХОДИ (1042 + 1043 + 1044 + 1045)	1041	37	1.624	36
560	1. Финансијски расходи из односа са матичним и зависним правним лицима	1042			
561	2. Финансијски расходи из односа са осталим повезаним правним лицима	1043			
565	3. Расходи од учешћа у губитку придружених правних лица и заједничких подухвата	1044			

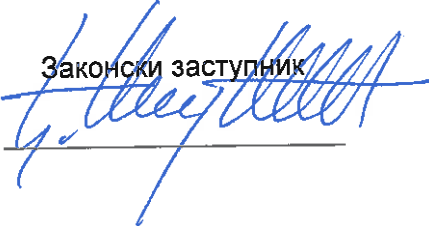
Линија, чун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Износ	
				Текућа година	Претходна година
1	2	3	4	5	6
566 и 569	4. Остали финансијски расходи	1045		1.624	36
562	II. РАСХОДИ КАМАТА (ПРЕМА ТРЕЋИМ ЛИЦИМА)	1046		58.514	7.744
563 и 564	III. НЕГАТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ И НЕГАТИВНИ ЕФЕКТИ ВАЛУТНЕ КЛАУЗУЛЕ (ПРЕМА ТРЕЋИМ ЛИЦИМА)	1047		17.971	10.667
	Е. ДОБИТАК ИЗ ФИНАНСИРАЊА (1032 - 1040)	1048			9.127
	Ж. ГУБИТАК ИЗ ФИНАНСИРАЊА (1040 - 1032)	1049		73.677	
683 и 685	3. ПРИХОДИ ОД УСКЛАЂИВАЊА ВРЕДНОСТИ ОСТАЛЕ ИМОВИНЕ КОЈА СЕ ИСКАЗУЈЕ ПО ФЕР ВРЕДНОСТИ КРОЗ БИЛАНС УСПЕХА	1050			
583 и 585	И. РАСХОДИ ОД УСКЛАЂИВАЊА ВРЕДНОСТИ ОСТАЛЕ ИМОВИНЕ КОЈА СЕ ИСКАЗУЈЕ ПО ФЕР ВРЕДНОСТИ КРОЗ БИЛАНС УСПЕХА	1051			
67 и 68, осим 683 и 685	Ј. ОСТАЛИ ПРИХОДИ	1052	39	1.667	1.788
57 и 58, осим 583 и 585	К. ОСТАЛИ РАСХОДИ	1053	40	136.691	19.021
	Л. ДОБИТАК ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (1030 - 1031 + 1048 - 1049 + 1050 - 1051 + 1052 - 1053)	1054			121.277
	Љ. ГУБИТАК ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (1031 - 1030 + 1049 - 1048 + 1051 - 1050 + 1053 - 1052)	1055		50.601	
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			
	Њ. ДОБИТАК ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (1054 - 1055 + 1056 - 1057)	1058			121.277
	О. ГУБИТАК ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (1055 - 1054 + 1057 - 1056)	1059		50.601	
	П. ПОРЕЗ НА ДОБИТАК				
721	I. ПОРЕСКИ РАСХОД ПЕРИОДА	1060	27 а	7.846	21.118
део 722	II. ОДЛОЖЕНИ ПОРЕСКИ РАСХОДИ ПЕРИОДА	1061			
део 722	III. ОДЛОЖЕНИ ПОРЕСКИ ПРИХОДИ ПЕРИОДА	1062	27 а	4.113	45.457
723	Р. ИСПЛАЋЕНА ЛИЧНА ПРИМАЊА ПОСЛОДАВЦА	1063			
	С. НЕТО ДОБИТАК (1058 - 1059 - 1060 - 1061 + 1062 - 1063)	1064			145.616
	Т. НЕТО ГУБИТАК (1059 - 1058 + 1060 + 1061 - 1062 + 1063)	1065		54.314	
	I. НЕТО ДОБИТАК КОЈИ ПРИПАДА МАЊИНСКИМ УЛАГАЧИМА	1066			
	II. НЕТО ДОБИТАК КОЈИ ПРИПАДА ВЕЋИНСКОМ ВЛАСНИКУ	1067			
	III. НЕТО ГУБИТАК КОЈИ ПРИПАДА МАЊИНСКИМ УЛАГАЧИМА	1068			
	IV. НЕТО ГУБИТАК КОЈИ ПРИПАДА ВЕЋИНСКОМ ВЛАСНИКУ	1069			

п а у н а, з ч у н	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Износ	
				Текућа година	Претходна година
1	2	3	4	5	6
	V. ЗАРАДА ПО АКЦИЈИ				
	1. Основна зарада по акцији	1070			
	2. Умањена (разводњена) зарада по акцији	1071			

у Рангел

дана 28.04. 2017. године



Законски 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	0	8	0	7	1	2	7	6	Шифра делатности	5	2	2	4	ПИБ	1	0	1	0	5	9	0	4	2
Назив	AKCIONARSKO DRUŠTVO LUKA DUNAV PANČEVO																						
Седиште	PANČEVO Luka Dunav 1																						

ИЗВЕШТАЈ О ОСТАЛОМ РЕЗУЛТАТУ
за период од 01.01 до 31.12. 20 16. године

- у хиљадама динара -

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Износ	
				Текућа година	Претходна година
1	2	3	4	5	6
	А. НЕТО РЕЗУЛТАТ ИЗ ПОСЛОВАЊА				
	I. НЕТО ДОБИТАК (АОП 1064)	2001			145.616
	II. НЕТО ГУБИТАК (АОП 1065)	2002		54.314	
	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			
	2. Актуарски добици или губици по основу планова дефинисаних примања				
331	а) добици	2005			
	б) губици	2006			
	3. Добици или губици по основу улагања у власничке инструменте капитала				
332	а) добици	2007			
	б) губици	2008			
	4. Добици или губици по основу удела у осталом свеобухватном добитку или губитку придружених друштава				
333	а) добици	2009			
	б) губици	2010			
	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			

а, у/н	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 (хеџинга) новчаног тока				
	а) добаци	2015			
	б) губици	2016			
337	4. Добици или губици по основу хартија од вредности расположивих за продају				
	а) добаци	2017			
	б) губици	2018			
	I. ОСТАЛИ БРУТО СВЕОБУХВАТНИ ДОБИТАК (2003 + 2005 + 2007 + 2009 + 2011 + 2013 + 2015 + 2017) - (2004 + 2006 + 2008 + 2010 + 2012 + 2014 + 2016 + 2018) ≥ 0	2019			
	II. ОСТАЛИ БРУТО СВЕОБУХВАТНИ ГУБИТАК (2004 + 2006 + 2008 + 2010 + 2012 + 2014 + 2016 + 2018) - (2003 + 2005 + 2007 + 2009 + 2011 + 2013 + 2015 + 2017) ≥ 0	2020			
	III. ПОРЕЗ НА ОСТАЛИ СВЕОБУХВАТНИ ДОБИТАК ИЛИ ГУБИТАК ПЕРИОДА	2021			
	IV. НЕТО ОСТАЛИ СВЕОБУХВАТНИ ДОБИТАК (2019 - 2020 - 2021) ≥ 0	2022			
	V. НЕТО ОСТАЛИ СВЕОБУХВАТНИ ГУБИТАК (2020 - 2019 + 2021) ≥ 0	2023			
	B. УКУПАН НЕТО СВЕОБУХВАТНИ РЕЗУЛТАТ ПЕРИОДА				
	I. УКУПАН НЕТО СВЕОБУХВАТНИ ДОБИТАК (2001 - 2002 + 2022 - 2023) ≥ 0	2024			145.616
	II. УКУПАН НЕТО СВЕОБУХВАТНИ ГУБИТАК (2002 - 2001 + 2023 - 2022) ≥ 0	2025		54.314	
	Г. УКУПАН НЕТО СВЕОБУХВАТНИ ДОБИТАК ИЛИ ГУБИТАК (2027 + 2028) = АОП 2024 ≥ 0 или АОП 2025 > 0	2026			
	1. Приписан већинским власницима капитала	2027			
	2. Приписан власницима који немају контролу	2028			

у Рачево

дана 28.04. 2017. године



Законски заступник

[Handwritten signature]

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	0	8	0	7	1	2	7	6	Шифра делатности	5	2	2	4	ПИБ	1	0	1	0	5	9	0	4	2
Назив	AKCIONARSKO DRUŠTVO LUKA DUNAV PANČEVO																						
Седиште	PANČEVO Luka Dunav 1																						

ИЗВЕШТАЈ О ТОКОВИМА ГОТОВИНЕ

за период од 01.01. до 31.12. 20 16. године

- у хиљадама динара -

Позиција	АОП	Износ	
		Текућа година	Претходна година
1	2	3	4
А. ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ ПОСЛОВНИХ АКТИВНОСТИ			
I. Приливи готовине из пословних активности (1 до 3)	3001	432.119	539.623
1. Продаја и примљени аванси	3002	385.424	487.889
2. Примљене камате из пословних активности	3003		803
3. Остали приливи из редовног пословања	3004	46.695	50.931
II. Одливи готовине из пословних активности (1 до 5)	3005	337.530	383.925
1. Исплате добављачима и дати аванси	3006	168.038	221.642
2. Зараде, накнаде зарада и остали лични расходи	3007	24.490	94.026
3. Плаћене камате	3008	45.693	3.848
4. Порез на добитак	3009	19.360	21.006
5. Одливи по основу осталих јавних прихода	3010	49.949	43.403
III. Нето прилив готовине из пословних активности (I-II)	3011	94.589	155.698
IV. Нето одлив готовине из пословних активности (II-I)	3012		
Б. ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ АКТИВНОСТИ ИНВЕСТИРАЊА			
I. Приливи готовине из активности инвестирања (1 до 5)	3013		
1. Продаја акција и удела (нето приливи)	3014		
2. Продаја нематеријалне имовине, некретнина, постројења, опреме и биолошких средстава	3015		
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		94.364
1. Куповина акција и удела (нето одливи)	3020		65.000
2. Куповина нематеријалне имовине, некретнина, постројења, опреме и биолошких средстава	3021		29.364
3. Остали финансијски пласмани (нето одливи)	3022		
III. Нето прилив готовине из активности инвестирања (I-II)	3023		
IV. Нето одлив готовине из активности инвестирања (II-I)	3024		94.364
В. ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ АКТИВНОСТИ ФИНАНСИРАЊА			
I. Приливи готовине из активности финансирања (1 до 5)	3025	46.577	3.176
1. Увећање основног капитала	3026		

Позиција	АОП	Износ	
		Текућа година	Претходна година
		3	4
3. Краткорочни кредити (нето приливи)	3027		
4. Остале дугорочне обавезе	3028	46.400	2.000
5. Остале краткорочне обавезе	3029	177	176
II. Одливи готовине из активности финансирања (1 до 6)	3030		1.000
1. Откуп сопствених акција и удела	3031	142.478	113.261
2. Дугорочни кредити (одливи)	3032		56.131
3. Краткорочни кредити (одливи)	3033		39.630
4. Остале обавезе (одливи)	3034	131.400	17.500
5. Финансијски лизинг	3035	11.078	
6. Исплаћене дивиденде	3036		
III. Нето прилив готовине из активности финансирања (I-II)	3037		
IV. Нето одлив готовине из активности финансирања (II-I)	3038		
Г. СВЕГА ПРИЛИВ ГОТОВИНЕ (3001 + 3013 + 3025)	3039	95.901	110.089
Д. СВЕГА ОДЛИВ ГОТОВИНЕ (3005 + 3019 + 3031)	3040	478.696	542.799
Ђ. НЕТО ПРИЛИВ ГОТОВИНЕ (3040 - 3041)	3041	480.008	591.550
Е. НЕТО ОДЛИВ ГОТОВИНЕ (3041 - 3040)	3042		
Ж. ГОТОВИНА НА ПОЧЕТКУ ОБРАЧУНСКОГ ПЕРИОДА	3043	1.312	48.751
З. ПОЗИТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ ПО ОСНОВУ ПРЕРАЧУНА ГОТОВИНЕ	3044	20.626	69.729
И. НЕГАТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ ПО ОСНОВУ ПРЕРАЧУНА ГОТОВИНЕ	3045	101	353
Ј. ГОТОВИНА НА КРАЈУ ОБРАЧУНСКОГ ПЕРИОДА (3042 - 3043 + 3044 + 3045 - 3046)	3046	156	705
	3047	19.259	20.626

у Рањено

дана 28.04. 20 17. године



Законски заступник

[Handwritten signature]

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	0	8	0	7	1	2	7	6	Шифра делатности	5	2	2	4	ПИБ	1	0	1	0	5	9	0	4	2
Назив	AKCIONARSKO DRUŠTVO LUKA DUNAV PANČEVO																						
Седиште	PANČEVO Luka Dunav 1																						

ИЗВЕШТАЈ О ПРОМЕНАМА НА КАПИТАЛУ
за период од 01.01 до 31.12. 2016. године

- у хиљадама динара -

Редни број	ОПИС	Компоненте капитала				
		30		31		32
		АОП	Основни капитал	АОП	Уписани а неуплаћени капитал	АОП
1	2	3	4	5	5	
	Почетно стање претходне године на дан 01.01.2015					
1.	а) дуговни салдо рачуна	4001		4019		4037
	б) потражни салдо рачуна	4002	279.089	4020		4038
						1.020
2.	Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика					
	а) исправке на дуговној страни рачуна	4003		4021		4039
	б) Исправке на потражној страни рачуна	4004		4022		4040
3.	Кориговано почетно стање претходне године на дан 01.01. 2015					
	а) кориговани дуговни салдо рачуна (1а + 2а - 2б) ≥ 0	4005		4023		4041
	б) кориговани потражни салдо рачуна (1б - 2а + 2б) ≥ 0	4006	279.089	4024		4042
						1.020
4.	Промене у претходној 2015 години					
	а) промет на дуговној страни рачуна	4007		4025		4043
	б) промет на потражној страни рачуна	4008		4026		4044
5.	Стање на крају претходне године 31.12.15					
	а) дуговни салдо рачуна (3а + 4а - 4б) ≥ 0	4009		4027		4045
	б) потражни салдо рачуна (3б - 4а + 4б) ≥ 0	4010	279.089	4028		4046
						1.020
6.	Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика					
	а) исправке на дуговној страни рачуна	4011		4029		4047
	б) исправке на потражној страни рачуна	4012		4030		4048
7.	Кориговано почетно стање текуће година на дан 01.01. 2016.					
	а) кориговани дуговни салдо рачуна (5а + 6а - 6б) ≥ 0	4013		4031		4049
	б) кориговани потражни салдо рачуна (5б - 6а + 6б) ≥ 0	4014	279.089	4032		4050
						1.020
8.	Промене у текућој 2016 години					
	а) промет на дуговној страни рачуна	4015		4033		4051
	б) промет на потражној страни рачуна	4016		4034		4052
9.	Стање на крају текуће године 31.12. 2016.					
	а) дуговни салдо рачуна (7а + 8а - 8б) ≥ 0	4017		4035		4053
	б) потражни салдо рачуна (7б - 8а + 8б) ≥ 0	4018	279.089	4036		4054
						1.020

ни рој	ОПИС	Компоненте капитала					
		АОП	35	АОП	047 и 237	АОП	34
			Губитак		Откупљене сопствене акције		Нераспоређени добитак
2		6		7		8	
1.	Почетно стање претходне године на дан 01.01.2015						
	а) дуговни салдо рачуна	4055		4073		4091	
	б) потражни салдо рачуна	4056		4074		4092	1.132.752
2.	Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика						
	а) исправке на дуговој страни рачуна	4057		4075		4093	
	б) исправке на потражној страни рачуна	4058		4076		4094	
3.	Кориговано почетно стање претходне године на дан 01.01.2015						
	а) кориговани дуговни салдо рачуна (1а + 2а - 2б) ≥ 0	4059		4077		4095	
	б) кориговани потражни салдо рачуна (1б - 2а + 2б) ≥ 0	4060		4078		4096	1.132.752
4.	Промене у претходној 2015 години						
	а) промет на дуговој страни рачуна	4061		4079		4097	1.210.107
	б) промет на потражној страни рачуна	4062		4080		4098	145.616
5.	Стање на крају претходне године 31.12.2015						
	а) дуговни салдо рачуна (3а + 4а - 4б) ≥ 0	4063		4081		4099	
	б) потражни салдо рачуна (3б - 4а + 4б) ≥ 0	4064		4082		4100	68261
6.	Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика						
	а) исправке на дуговој страни рачуна	4065		4083		4101	
	б) исправке на потражној страни рачуна	4066		4084		4102	
7.	Кориговано почетно стање текуће године на дан 01.01. 2016						
	а) кориговани дуговни салдо рачуна (5а + 6а - 6б) ≥ 0	4067		4085		4103	
	б) кориговани потражни салдо рачуна (5б - 6а + 6б) ≥ 0	4068		4086		4104	68.261
8.	Промене у текућој 2016. години						
	а) промет на дуговој страни рачуна	4069	54.314	4087		4105	
	б) промет на потражној страни рачуна	4070		4088		4106	
9.	Стање на крају текуће године 31.12. 2016.						
	а) дуговни салдо рачуна (7а + 8а - 8б) ≥ 0	4071	54.314	4089		4107	
	б) потражни салдо рачуна (7б - 8а + 8б) ≥ 0	4072		4090		4108	68.261

дни број	ОПИС	Компоненте осталог резултата					
		АОП	330	АОП	331	332	
			Ревалоризационе резерве		Актуарски добити или губити		Добити или губити по основу улагања у власничке инструменте капитала
1	2		9		10		11
1.	Почетно стање претходне године на дан 01.01.2015						
	а) дуговни салдо рачуна	4109		4127		4145	
	б) потражни салдо рачуна	4110	877.770	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 01.01.2015						
	а) кориговани дуговни салдо рачуна (1а + 2а - 2б) ≥ 0	4113		4131		4149	
	б) кориговани потражни салдо рачуна (1б - 2а + 2б) ≥ 0	4114	877.770	4132		4150	
4.	Промене у претходној 2015. години						
	а) промет на дуговној страни рачуна	4115		4133		4151	
	б) промет на потражној страни рачуна	4116		4134		4152	
5.	Стање на крају претходне године 31.12.2015.						
	а) дуговни салдо рачуна (3а + 4а - 4б) ≥ 0	4117		4135		4153	
	б) потражни салдо рачуна (3б - 4а + 4б) ≥ 0	4118	877.770	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. 2016						
	а) кориговани дуговни салдо рачуна (5а + 6а - 6б) ≥ 0	4121		4139		4157	
	б) кориговани потражни салдо рачуна (5б - 6а + 6б) ≥ 0	4122	877.770	4140		4158	
8.	Промене у текућој 2016 години						
	а) промет на дуговној страни рачуна	4123		4141		4159	
	б) промет на потражној страни рачуна	4124		4142		4160	
9.	Стање на крају текуће године 31.12. 2016.						
	а) дуговни салдо рачуна (7а + 8а - 8б) ≥ 0	4125		4143		4161	
	б) потражни салдо рачуна (7б - 8а + 8б) ≥ 0	4126	877.770	4144		4162	

Редни број	ОПИС	Компоненте осталог резултата					
		АОП	333	АОП	334 и 335	АОП	336
			Добици или губици по основу удела у осталом добитку или губитку придружених друштва		Добици или губици по основу иностраног пословања и прерачуна финансијских извештаја		Добици или губици по основу хеџинга новчаног тока
1	2		12		13		14
1.	Почетно стање претходне године на дан 01.01.2015						
	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 дуговној страни рачуна	4165		4183		4201	
	б) исправке на потражној страни рачуна	4166		4184		4202	
3.	Кориговано почетно стање претходне године на дан 01.01. 2015.						
	а) кориговани дуговни салдо рачуна ($1a + 2a - 2б) \geq 0$	4167		4185		4203	
	б) кориговани потражни салдо рачуна ($1б - 2a + 2б) \geq 0$	4168		4186		4204	
4.	Промене у претходној 2015. години						
	а) промет на дуговној страни рачуна	4169		4187		4205	
	б) промет на потражној страни рачуна	4170		4188		4206	
5.	Стање на крају претходне године 31.12.2015.						
	а) дуговни салдо рачуна ($3a + 4a - 4б) \geq 0$	4171		4189		4207	
	б) потражни салдо рачуна ($3б - 4a + 4б) \geq 0$	4172		4190		4208	
6.	Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика						
	а) исправке на дуговној страни рачуна	4173		4191		4209	
	б) исправке на потражној страни рачуна	4174		4192		4210	
7.	Кориговано почетно стање текуће године на дан 01.01. 2016.						
	а) кориговани дуговни салдо рачуна ($5a + 6a - 6б) \geq 0$	4175		4193		4211	
	б) кориговани потражни салдо рачуна ($5б - 6a + 6б) \geq 0$	4176		4194		4212	
8.	Промене у текућој 2016. години						
	а) промет на дуговној страни рачуна	4177		4195		4213	
	б) промет на потражној страни рачуна	4178		4196		4214	
9.	Стање на крају текуће године 31.12. 2016.						
	а) дуговни салдо рачуна ($7a + 8a - 8б) \geq 0$	4179		4197		4215	
	б) потражни салдо рачуна ($7б - 8a + 8б) \geq 0$	4180		4198		4216	

дни број	ОПИС	Компоненте осталог резултата		Укупан капитал [$\sum(\text{ред } 16 \text{ кол } 3 \text{ до кол } 15) - \sum(\text{ред } 1а \text{ кол } 3 \text{ до кол } 15)] \geq 0$	Губитак изнад капитала [$\sum(\text{ред } 1а \text{ кол } 3 \text{ до кол } 15) - \sum(\text{ред } 16 \text{ кол } 3 \text{ до кол } 15)] \geq 0$	
		АОП	337			АОП
			Добици или губици по основу ХОВ распољивих за продају			
1	2		15	16	17	
1.	Почетно стање претходне године на дан 01.01.2015.					
	а) дуговни салдо рачуна	4217		4235	2.290.631	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. 2015.					
	а) кориговани дуговни салдо рачуна ($1а + 2а - 2б) \geq 0$	4221		4237	2.290.631	4246
	б) кориговани потражни салдо рачуна ($1б - 2а + 2б) \geq 0$	4222				
4.	Промене у претходној 2015. години					
	а) промет на дуговној страни рачуна	4223		4238		4247
	б) промет на потражној страни рачуна	4224				
5.	Стање на крају претходне године 31.12.2015.					
	а) дуговни салдо рачуна ($3а + 4а - 4б) \geq 0$	4225		4239	1.226.140	4248
	б) потражни салдо рачуна ($3б - 4а + 4б) \geq 0$	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. 2016.					
	а) кориговани дуговни салдо рачуна ($5а + 6а - 6б) \geq 0$	4229		4241	1.226.140	4250
	б) кориговани потражни салдо рачуна ($5б - 6а + 6б) \geq 0$	4230				
8.	Промене у текућој 2016. години					
	а) промет на дуговној страни рачуна	4231		4242		4251
	б) промет на потражној страни рачуна	4232				
9.	Стање на крају текуће године 31.12. 2016.					
	а) дуговни салдо рачуна ($7а + 8а - 8б) \geq 0$	4233		4243	1.171.826	4252
	б) потражни салдо рачуна ($7б - 8а + 8б) \geq 0$	4234				

У Рапчеви

дана 28.04.2017. године



Законски заступник

LUKA DUNAV AD PANČEVO

**NAPOMENE UZ REDOVAN GODISNJI
FINANSIJSKI IZVEŠTAJ
ZA 2016. GODINU**

1. OPŠTE INFORMACIJE - OSNIVANJE I DELATNOST

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

Prvu transformaciju društvene svojine, odnosno svojinskog organizovanja u mešovitu svojinu obavlja 26. Juna 1991. godine i biva registrovano u Okružnom Sudu u Pančevu pod punim nazivom deoničarsko društvo u mešovitoj svojini ili skraćeno DD Luka Dunav Pančevo pod oznakom i brojem upisnika FI 1045/91. Naredna transformacija koja je obavljena u društvu registrovana je 02. Septembra 1999. godine kada Društvo prelazi u akcionarsko društvo u mešovitoj svojini sa skraćenim nazivom Luka Dunav AD, Pančevo evidentirano pod brojem FI 1639/99 kod Privrednog Suda u Pančevu. Primenom Zakona o privatizaciji koja je izvršena 2001. godine većinski vlasnici Društva postaju Midland Resources Holding i Inter-export Beograd sa 80.05%, privredno pravni subjekti Južna zona sa 6.28% i ostali sitni akcionari sa 13.67% učešća u kapitalu Društva. U 2007. godini došlo je do trgovanja akcijama na berzi. Ovim transakcijama došlo je do promene vlasničke strukture. Na dan 31. Decembra 2014. godine vlasnička struktura Društva je u sledećem odnosu: DM GRAIN CORN DOO 89.42% , Niš AD Novi Sad 3.36%, Hip Petrohemija 2.22%, Hip Azotara 0.70% i sitni akcionari 4.30%. Na dan 31. Decembra 2016. godine vlasnička struktura je sledeća: DM GRAIN 100% akcionar Društva. Društvo se kotira na Beogradskoj berzi.

Matični broj Društva je: 08071276, a PIB: 101059042

Društvo je registrovano za pretovar i uskladištenje tereta, prevoz robe u drumskom saobraćaju, trgovinu robom. Broj zaposlenih na dan 31. Decembra 2016. godine je 94 (31. Decembra 2015. je bio 94).

Ovi pojedinačni finansijski izveštaji odobreni su od strane odbora Direktora dana 28. aprila 2017. godine

2. OSNOVE ZA SASTAVLJANJE I PRIKAZIVANJE FINANSIJSKIH IZVEŠTAJA

Priloženi 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 srednje pravno lice, u obavezi da primenjuje Međunarodne standarde finansijskog izveštavanja („MSFI“) koji u smislu Zakona o računovodstvu podrazumevaju sledeće: Okvir za pripremanje i prikazivanje finansijskih izveštaja, Međunarodni računovodstveni standardi („MRS“), Međunarodni standardi finansijskog izveštavanja („MSFI“), i sa njima povezana tumačenja, izdata od Komiteta za tumačenje računovodstvenih standarda („IFRIC“), naknadne izmene tih standarda i sa njima povezana tumačenja, odobreni od Odbora za međunarodne računovodstven standarde („Odbor“), čiji je prevod utvrdilo i objavilo Ministarstvo nadležno za poslove finansija („Ministarstvo“).

Napomene uz redovan godišnji finansijski izveštaj za 2016. godinu**2. OSNOVE ZA SASTAVLJANJE I PRIKAZIVANJE FINANSIJSKIH IZVEŠTAJA (Nastavak)**

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

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

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

Finansijski izveštaji su prikazani u RSD, koji je u isto vreme i funkcionalna valuta Društva.

Iznosi su iskazani u RSD, zaokruženi na najbližu hiljadu osim ako nije drugačije naznačeno.

2.1. Osnove za vrednovanje

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

- *Finansijski instrumenti po fer vrednosti kroz bilans uspeha se vrednuju po fer vrednosti,*
- *Finansijska sredstva raspoloživa za prodaju se vrednuju po fer vrednosti,*
- *Investicione nekretnine vrednovane po fer vrednosti,*
- *Nekretnine postrojenja i oprema*

Napomene uz redovan godišnji finansijski izveštaj za 2016. godinu

2. OSNOVE ZA SASTAVLJANJE I PRIKAZIVANJE FINANSIJSKIH IZVEŠTAJA (Nastavak)

2.2. Uticaj i primena novih i revidiranih MRS/MSFI

(a) *Novi standardi, tumačenja i izmene postojećih standarda na snazi u tekućem periodu koji još uvek nisu zvanično prevedeni i usvojeni u Republici Srbiji*

Do datuma sastavljanja priloženih finansijskih izveštaja, sledeći MRS, MSFI i tumačenja (IFRIC) koja su sastavni deo standarda, kao i njihove izmene, izdati od strane Odbora za međunarodne računovodstvene standarde, odnosno Komiteta za tumačenje međunarodnog finansijskog izveštavanja, stupili su na snagu 1. januara 2016. godine i ranije, i kao takvi su primenljivi na finansijske izveštaje za 2016. godinu, ali još uvek nisu zvanično prevedeni i objavljeni od strane Ministarstva finansija, pa samim tim nisu ni primenjeni od strane Društva:

- Izmene MRS 32 "Finansijski instrumenti: prezentacija" - Prebijanje finansijskih sredstava i finansijskih obaveza (na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2014. godine);
- Izmene MSFI 10 "Konsolidovani finansijski izveštaji", MSFI 12 i MRS 27 - Investicioni entiteti (na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2014. godine);
- Izmene MRS 36 "Umanjenje vrednosti imovine" - Obelodanjivanja o nadoknadivom iznosu nefinansijskih sredstava (na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2014. godine);
- Izmene MRS 39 "Finansijski instrumenti: priznavanje i odmeravanje" - Novacija derivata i nastavak računovodstva hedžinga (na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2014. godine);
- IFRIC 21 "Dažbine" (na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2014. godine);
- Izmene različitih standarda (MSFI 2, MSFI 3, MSFI 8, MSFI 13, MRS 16, MRS 24 i MRS 38) koje su rezultat projekta godišnjeg unapređenja standarda, "Ciklus 2010-2012", objavljenog od strane IASB-a u decembru 2013. godine, prvenstveno kroz otklanjanje nekonzistentnosti i pojašnjenje teksta (na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. jula 2014. godine);
- Izmene različitih standarda (MSFI 1, MSFI 3, MSFI 13 i MRS 40) koje su rezultat projekta godišnjeg unapređenja standarda, "Ciklus 2011-2013", objavljenog od strane IASB-a u decembru 2013. godine, prvenstveno kroz otklanjanje nekonzistentnosti i pojašnjenje teksta (na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. jula 2014. godine);
- Izmene MRS 19 "Primanja zaposlenih" - Definisani planovi doprinosa (na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. jula 2014. godine);
- Izmene različitih standarda (MSFI 5, MSFI 7, MRS 19 i MRS 34) koje su rezultat projekta godišnjeg unapređenja standarda, "Ciklus 2012-2014", objavljenog od strane IASB-a u septembru 2014. godine, prvenstveno kroz otklanjanje nekonzistentnosti i pojašnjenje teksta (na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2016. godine);
- Izmene MRS 1 "Prezentacija finansijskih izveštaja" - Inicijativa u pogledu obelodanjivanja (na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2016. godine);
- Izmene MRS 16 "Nekretnine, postrojenja i oprema" i MRS 38 "Nematerijalna ulaganja" - Tumačenje prihvatljivih metoda amortizacije (na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2016. godine);

Napomene uz redovan godišnji finansijski izveštaj za 2016. godinu

2. OSNOVE ZA SASTAVLJANJE I PRIKAZIVANJE FINANSIJSKIH IZVEŠTAJA (Nastavak)

2.2. Uticaj i primena novih i revidiranih MRS/MSFI (Nastavak)

(a) *Novi standardi, tumačenja i izmene postojećih standarda na snazi u tekućem periodu koji još uvek nisu zvanično prevedeni i usvojeni u Republici Srbiji (Nastavak)*

- Izmene MRS 16 "Nekretnine, postrojenja i oprema" i MRS 41 "Poljoprivreda" - Poljoprivreda: Zasadi kao osnovna biološka sredstva (na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2016. godine);
- Izmene MRS 27 "Pojedinačni finansijski izveštaji" - Metod udela u pojedinačnim finansijskim izveštajima (na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2016. godine);
- Izmene MRS 28 "Investicije u pridružene entitete i zajedničke poduhvate" i MSFI 10 "Konsolidovani finansijski izveštaji" - Prodaja ili unos imovine između investitora i njegovog pridruženog entiteta ili zajedničkog poduhvata (na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2016. godine);
- Izmene MRS 28 "Ulaganja u pridružene entitete i zajedničke poduhvate", MSFI 10 "Konsolidovani finansijski izveštaji" i MSFI 12 "Obelodanjivanje o učešćima u drugim entitetima" - Primena izuzeća u konsolidaciji (na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2016. godine);
- Izmene MSFI 11 "Zajednički aranžmani" - Računovodstveno obuhvatanje sticanja interesa u zajedničkim aranžmanima (na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2016. godine); i
- MSFI 14 "Regulatorni računi razgraničenja" (na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2016. godine).

Iako rukovodstvo Društva smatra da većina gore navedenih izmena standarda nije relevantna za poslovanje Društva, niti da ima materijalno značajne efekte na priložene finansijske izveštaje, shodno navedenom, priloženi finansijski izveštaji nisu usaglašeni sa svim zahtevima MSFI i ne mogu se smatrati finansijskim izveštajima sastavljenim i prikazanim u skladu sa MSFI.

(b) *Novi standardi, tumačenja i izmene postojećih standarda koji nisu stupili na snagu i koji nisu ranije usvojeni od strane Društva*

Do datuma sastavljanja priloženih finansijskih izveštaja, sledeći MRS, MSFI i tumačenja (IFRIC) koja su sastavni deo standarda, kao i njihove izmene, izdati su od strane Odbora za međunarodne računovodstvene standarde, odnosno Komiteta za tumačenje međunarodnog finansijskog izveštavanja, ali nisu još stupili na snagu, niti su zvanično prevedeni i objavljeni od strane Ministarstva finansija, pa samim tim nisu ni ranije primenjeni od strane Društva:

- Izmene MRS 7 "Izveštaj o tokovima gotovine" - Inicijativa za obelodanjivanjima (na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2017. godine);
- Izmene MRS 12 "Porezi na dobitak" - Priznavanje odloženih poreskih sredstava za neiskorišćene gubitke (na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2017. godine);
- Izmene MRS 40 "Investicione nekretnine" u vezi transfera investicionih nekretnina (na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2018. godine);
- Izmene MSFI 2 "Plaćanja zasnovana na akcijama" (na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2018. godine);

Napomene uz redovan godišnji finansijski izveštaj za 2016. godinu

2. OSNOVE ZA SASTAVLJANJE I PRIKAZIVANJE FINANSIJSKIH IZVEŠTAJA (Nastavak)**2.2. Uticaj i primena novih i revidiranih MRS/MSFI (Nastavak)****(b) Novi standardi, tumačenja i izmene postojećih standarda koji nisu stupili na snagu i koji nisu ranije usvojeni od strane Društva (Nastavak)**

- Izmene MSFI 4 “Ugovori o osiguranju” u vezi primene MSFI 9 “Finansijski instrumenti” (na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2018. godine);
- MSFI 9 “Finansijski instrumenti” (na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2018. godine);
- MSFI 15 “Prihodi iz ugovora sa klijentima” (na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2018. godine);
- Izmene MSFI 15 “Prihodi iz ugovora sa klijentima” (na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2018. godine);
- izmene različitih standarda (MSFI 1, MSFI 12 i MRS 28) nastalih kao rezultat godišnjeg projekta unapređenja standarda “Ciklus 2014 - 2016”, izdati od strane IASB-a u decembru 2016. godine (na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2018. godine);
- IFRIC 22 “Transakcije u stranoj valuti i razmatranje avansa” (na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2018. godine); i
- MSFI 16 “Lizing” (na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2019. godine).

2.3. Uporedni podaci

Uporedne informacije čine podaci sadržani u finansijskim izveštajima za 2015. godinu, sastavljeni u skladu sa računovodstvenim propisima važećim u Republici Srbiji, koji su bili predmet revizije.

2.4. Korišćenje procenjivanja

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

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

Napomene uz redovan godišnji finansijski izveštaj za 2016. godinu**2. OSNOVE ZA SASTAVLJANJE I PRIKAZIVANJE FINANSIJSKIH IZVEŠTAJA (Nastavak)****2.5. Preračunavanje stranih valuta**

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

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

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

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

2.6. Nastavak poslovanja

Društvo je na dan 31. decembra 2016 godine ostvarilo neto gubitak u iznosu od RSD 54.314 hiljada (2015. godine dobitak: RSD 145.616 hiljada). Obrtna imovina Društva je veća u odnosu na kratkoročne obaveze u iznosu od RSD 991.661 hiljadu.

Zbog tromesečne blokade tekućeg računa, koja je prouzrokovana naplatom štete „Viacom tim d.o.o.“, Beograd u visini 2,5 mesečnog prometa koje Društvo ostvaruje. Društvo na dan 31. decembra 2016. godine ima problema sa likvidnošću. Poslovna dobit i položaj na tržištu, ukazuju da su problemi kratkotrajni i da se u narednom periodu mogu prevazići.

3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA**3.1. Nematerijalna ulaganja**

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

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

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

3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (Nastavak)

3.1. Nematerijalna ulaganja (Nastavak)

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

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

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

3.2. Nekretnine, postrojenja i oprema

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

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

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

31. decembra 2012. godine Društvo je izvršilo procenu vrednosti građevinskih objekata i procenu vrednosti osnovnog sredstava „Nasipanje kopnene teritorije“ kao i ukupnu površinu zemljišta nad kojim Luka Dunav ad ima pravo korišćenja (gradsko građevinsko zemljište). Procenu imovine je izvršio nezavisni procenitelj SIGOC DOO Beograd.

Društvo je na dan 31. decembra 2014. godine izvršilo test na umanjenje vrednosti imovine Društva u skladu sa MRS-om 36. Za navedeno testiranje angažovali smo BDO d.o.o. Beograd. Navedenu procenu tj. test Društvo je evidentiralo u svojim poslovnim knjigama.

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

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

Napomene uz redovan godišnji finansijski izveštaj za 2016. godinu

3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (Nastavak)**3.2. Nekretnine, postrojenja i oprema (Nastavak)**

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

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

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

Primenjene stope amortizacije u tekućem i prethodnom obračunskom periodu su:

Opis	2016. %	Procenjeni vek trajanja u godinama	2015. %	Procenjeni vek trajanja u godinama
Građevinski objekti	2-20	5-50	2-20	5-50
Građevinska oprema	3.33-50	2-30	3.33-50	2-30
Motorna vozila	3.33-50	2-30	3.33-50	2-30
Nameštaj računarska i ostala oprema	10-50	2-10	10-50	2-10
Ulaganja na tuđim osnovnim sredstvima				

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

3.3. Investicione nekretnine

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

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

3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (Nastavak)

3.3. Investicione nekretnine (Nastavak)

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

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

Na dan 31. decembra 2016. godine Društvo nema investicione nekretnine.

3.4. Učešća u kapitalu zavisnih pravnih lica

Zavisna pravna lica predstavljaju ona pravna lica koja su pod kontrolom Društva, pri čemu se pod kontrolom podrazumeva moć upravljanja finansijskim i poslovnim politikama pravnog lica sa ciljem ostvarenja koristi od njegovog poslovanja. Smatra se da kontrola postoji kada Društvo poseduje, direktno ili indirektno (preko drugih zavisnih pravnih lica) više od polovine prava glasa u drugom društvu.

Učešća u kapitalu zavisnih pravnih lica iskazana su po prvobitnoj vrednosti ulaganja umanjenoj za eventualne kumulirane gubitke po osnovu obezvređenja.

3.5. Stalna sredstva namenjena prodaji i sredstva poslovanja koje se obustavlja

Društvo klasifikuje stalna sredstva kao sredstva namenjena prodaji kada se njihova knjigovodstvena vrednost može nadoknaditi prevashodno kroz prodaju, a ne daljim korišćenjem. Stalna sredstva namenjena prodaji moraju da budu dostupna za momentalnu prodaju u svom trenutnom stanju isključivo pod uslovima koji su uobičajeni za prodaje takve vrste imovine i njihova prodaja mora biti vrlo verovatna.

Stalna sredstva namenjena prodaji se prikazuju u iznosu nižem od knjigovodstvene i fer vrednosti umanjene za troškove prodaje.

Društvo ne amortizuje stalna sredstva dok su ona klasifikovana kao stalna sredstva namenjena prodaji.

3.6. Umanjenje vrednosti nefinansijskih sredstava

Za sredstva koja imaju neodređen korisni vek upotrebe i ne podležu amortizaciji, proverava da li je došlo do umanjenja njihove vrednosti vrši se na godišnjem nivou. Za sredstva koja podležu amortizaciji proverava da li je došlo do umanjenja njihove vrednosti vrši se kada događaji ili izmenjene okolnosti ukažu da knjigovodstvena vrednost možda neće biti nadoknadiva. Gubitak zbog umanjenja vrednosti se priznaje u visini iznosa za koji je knjigovodstvena vrednost sredstva veća od njegove nadoknadive vrednosti.

Nadoknadiva vrednost je fer vrednost sredstva umanjena za troškove prodaje ili vrednosti u upotrebi, u zavisnosti koja od ovih vrednosti je viša. Za svrhu procene umanjenja vrednosti, sredstva se grupišu na najnižim nivoima na kojima mogu da se utvrde odvojeni prepoznatljivi novčani tokovi (jedinice koje generišu gotovinu).

3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (Nastavak)

3.6. Umanjenje vrednosti nefinansijskih sredstava (Nastavak)

Nefinansijska sredstva (osim goodwill-a) kod kojih je došlo do umanjenja vrednosti revidiraju se na svaki izveštajni datum zbog mogućeg ukidanja efekata umanjenja vrednosti.

3.7. Finansijski instrumenti

Klasifikacija

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

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

Finansijska sredstva po fer vrednosti čiji se efekti promena u fer vrednosti iskazuju u bilansu uspeha su finansijska sredstva koja se drže radi trgovanja. Finansijsko sredstvo se klasifikuje u ovu kategoriju ukoliko je pribavljeno prvenstveno radi prodaje u kratkom roku. Derivati se takođe klasifikuju kao sredstva koja se drže radi trgovanja, osim ako su određeni kao instrument zaštite od rizika. Sredstva u ovoj kategoriji su klasifikovana kao tekuća sredstva. Na dan 31. decembra 2016. godine Društvo nema finansijska sredstva po fer vrednosti čiji se efekti promene u fer vrednosti iskazuju u bilansu uspeha.

Kredit i potraživanja

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

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

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

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

Gotovina i gotovinski ekvivalenti

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

3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (Nastavak)

3.7. Finansijski instrumenti (Nastavak)

Finansijska sredstva raspoloživa za prodaju

Finansijska sredstva raspoloživa za prodaju su nederivatna finansijska sredstva koja su naznačena kao raspoloživa za prodaju i nisu klasifikovana kao krediti i potraživanja, finansijska sredstva koje se drže do dospeća ili finansijska sredstva po fer vrednosti čiji se efekti promena u fer vrednosti iskazuju u bilansu uspeha. Finansijska sredstva raspoloživa za prodaju su plasmani za koje postoji namera držanja u neodređenom vremenskom periodu, koji mogu biti prodana zbog potrebe za likvidnošću ili usled promene kamatnih stopa, deviznih kurseva ili tržišnih cena. Ukoliko za finansijska sredstva raspoloživa za prodaju ne postoji aktivno tržište, ukoliko su sa fiksnim rokom dospeća, finansijska sredstva raspoloživa za prodaju se vrednuju po amortizovanoj vrednosti primenom metoda efektivne kamatne stope.

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

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

Finansijska sredstva koja se drže do dospeća

Na dan 31. decembra 2016. godine Društvo nema finansijska sredstva po fer vrednosti čiji se efekti promene u fer vrednosti iskazuju u bilansu uspeha.

Priznavanje finansijskih sredstava

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

Vrednovanje finansijskih sredstava

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

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

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

Prestanak priznavanja finansijskih sredstava

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

3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (Nastavak)

3.7. Finansijski instrumenti (Nastavak)

Vrednovanje po amortizovanim vrednostima

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

Vrednovanje po fer vrednosti

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

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

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

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

Obezvredenje finansijskih sredstava

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

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

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

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

3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (Nastavak)

3.7. Finansijski instrumenti (Nastavak)

Finansijske obaveze

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

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

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

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

Na dan 31. decembra 2016. godine Društvo ima fin. obaveza u vidu kredita dobijenu od banke.

Obaveze iz poslovanja

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

3.8. Zalihe

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

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

Obračun izlaza zaliha se vrši po metodi prosečne ponderisane cene.

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

Napomene uz redovan godišnji finansijski izveštaj za 2016. godinu

3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (Nastavak)**3.9. Vanbilansna sredstva i obaveze**

Vanbilansna sredstva/obaveze uključuju: imovinu uzetu u zakup, osim sredstava uzetih u finansijski zakup, robu u konsignaciji, materijal primljen na obradu i doradu i ostala sredstva koja nisu u vlasništvu Društva, kao i potraživanja/obaveze po instrumentima obezbeđenja plaćanja kao što su garancije i drugi oblici jemstva.

3.10. Raspodela dobiti

Raspodela dobiti vlasnicima kapitala Društva priznaje se kao obaveza u periodu u kome su vlasnici kapitala Društva odobrili raspodelu dobiti.

3.11. Rezervisanja, potencijalne obaveze i potencijalna sredstva

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

3.12. Lizing

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

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

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

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

3.13. Primanja zaposlenih*Doprinosi za obavezno socijalno osiguranje*

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

3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (Nastavak)

3.13. Primanja zaposlenih (Nastavak)

Otpremnine i jubilarne nagrade

U skladu sa Pojedinačnim kolektivnim ugovorom o radu, Društvo je u obavezi da isplati otpremnine prilikom odlaska u penziju u visini 2 bruto mesečne zarade koju je zaposleni ostvario u mesecu koji prethodi mesecu u kome se isplaćuje otpremnina, a koje pri tom ne mogu biti manje od 2 prosečne mesečne bruto zarade isplaćene u Republici Srbiji u mesecu koji prethodi mesecu u kome se isplaćuje otpremnina.

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

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

Društvo nema sopstvene penzione fondove niti opcije za isplate zaposlenima u vidu akcija i po tom osnovu nema identifikovanih obaveza na dan 31. decembra 2016. godine.

Prema proceni rukovodstva Društva, iznos otpremnina na dan 31. decembra 2016 godine nije materijalno značajan i shodno tome, Društvo nije izvršilo ukalkulisavanje navedenih obaveza na dan bilansa stanja.

Kratkoročna, plaćena odsustva

Prema proceni rukovodstva Društva, iznos kratkoročnih plaćenih odsustava na dan 31. decembra 2016. godine nije materijalno značajan i shodno tome, Društvo nije izvršilo ukalkulisavanje navedenih obaveza na dan bilansa stanja.

3.14. Priznavanje prihoda

Prihodi od prodaje i pružanja usluga

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

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

Prihodi od aktiviranja učinaka

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

Napomene uz redovan godišnji finansijski izveštaj za 2016. godinu**3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (Nastavak)****3.14. Priznavanje prihoda (Nastavak)***Finansijski prihodi*

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

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

Ostali prihodi

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

Rashodi

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

Poslovni rashodi

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

Finansijski rashodi

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

Ostali rashodi

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

3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (Nastavak)

3.15. Tekući i odloženi porez

Troškovi poreza na dobitak perioda obuhvataju tekući i odloženi porez. Porez se priznaje u bilansu uspeha, osim do visine koja se odnosi na stavke koje su direktno priznate u kapitalu. U tom slučaju porez se takođe priznaje u kapitalu.

Tekući porez

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

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

Odloženi porez

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

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

3.16. Obelodanjivanje odnosa sa povezanim licima

Za svrhe ovih finansijskih izveštaja, pravna lica se tretiraju kao povezana ukoliko jedno pravno lice ima mogućnost kontrolisanja drugog pravnog lica ili vrši značajan uticaj na finansijske i poslovne odluke drugog lica, što je definisano u MRS 24 "Obelodanjivanje povezanih strana".

Odnosi između Društva i njegovih povezanih pravnih lica regulisani su na ugovornoj osnovi i po tržišnim uslovima. Stanja potraživanja i obaveza na dan izveštavanja, kao i transakcije u toku izveštajnih perioda nastale sa povezanim pravnim licima posebno se obelodanjuju.

Napomene uz redovan godišnji finansijski izveštaj za 2016. godinu

4. FINANSIJSKI INSTRUMENTI -UPRAVLJANJE RIZICIMA

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

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

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

4.1. Faktori finansijskog rizika

(a) Tržišni rizik

Tržišni rizik je rizik da će fer vrednost budućih tokova gotovine finansijskog instrumenta biti promenljiva zbog promena tržišnih cena. Tržišni rizik uključuje tri vrste rizika, kao što sledi:

Rizik od promene kursa stranih valuta

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

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

U hiljadama RSD	CHF	USD	EUR-	RSD	Ukupno
			preracunato u din. na dan 31.12.2016		
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	-	-	311	18.948	19.259
Potraživanja	-	-	6.903	59.476	66.379
Kratkoročni finansijski plasmani	-	-	-	1.399.456	1.399.456
Dugoročni finansijski plasmani	-	-	-	1.054	1.054
Učešća u kapitalu	-	-	-	65.671	65.671
Ostala potraživanja	-	-	-	15.002	15.002
Ukupno	-	-	7.214	1.559.607	1.566.821
Kratkoročne finansijske obaveze	-	-	358.473	81.125	439.598
Obaveze iz poslovanja	-	-	-	117.014	117.014
Dugoročne obaveze	-	-	978.542	4.929	983.471
Ostale obaveze	-	-	-	50.423	50.423
Ukupno	-	-	1.337.015	253.491	1.590.506
Neto devizna pozicija na dan 31. decembar 2016.	-	-	(1.329.801)	1.306.116	(23.685)

Napomene uz redovan godišnji finansijski izveštaj za 2016. godinu

4. FINANSIJSKI INSTRUMENTI -UPRAVLJANJE RIZICIMA (Nastavak)

4.1. Faktori finansijskog rizika (Nastavak)

(a) Tržišni rizik (Nastavak)

Rizik od promene kursa stranih valuta (Nastavak)

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

U hiljadama RSD	CHF	USD	EUR-	RSD	Ukupno
			preracunato u din.na dan 31.12.2015		
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	-	-	2.034	18.592	20.626
Potraživanja	-	-	6.720	23.173	29.893
Kratkoročni finansijski plasmani	-	-	-	1.069.163	1.069.163
Dugoročni finansijski plasmani	-	-	-	1.231	1.231
Učešća u kapitalu	-	-	-	65.671	65.671
Ostala potraživanja	-	-	-	4.526	4.526
Ukupno	-	-	8.754	1.182.356	1.191.110
Kratkoročne finansijske obaveze	-	-	132.117	1.917	134.034
Obaveze iz poslovanja	-	-	-	13.075	13.075
Dugoročne obaveze	-	-	1.026.640	-	1.026.640
Ostale obaveze	-	-	-	39.610	39.610
Ukupno	-	-	1.158.757	54.602	1.213.359
Neto devizna pozicija na dan 31. decembar 2015.	-	-	(1.150.003)	1.127.754	(22.249)

Društvo na dan 31. decembra 2016. godine poseduje finansijska sredstva plasirana u vidu pozajmica povezanom pravnom licu DM Grain Corn u iznosu RSD 40.000 hiljada, kao i BSC u iznosu RSD 1.482.869 hiljada, koji se koriguju ispravkom vrednosti finansijskih plasmana u iznosu RSD 147.210 hiljada, kao i date pozajmice trećim pravnim licima u iznosu od RSD 23,797 hiljada. Pozajmice su date u RSD. Ugovorima je definisan oblik zaštite tako da pozajmljena sredstva ne mogu biti vraćena u manjem iznosu od nominalnog dinarskog iznosa prilikom pozajmljivanja. Društvo ima dugoročne kredite kod Banke Intese A.D Beograd i Banke Poštanska Štedionica, sa valutnom klauzulom koji su odobreni i proknjizeni u knjigama u novembru mesecu 2015. godine, martu 2016. i junu 2016. godine. Društvo je izloženo promenama kursa s obzirom da su krediti izraženi u EUR .

Rizik od promene cena

Društvo nije izloženo većem riziku od promena cena vlasničkih hartija od vrednosti s obzirom da nema većih ulaganja klasifikovanih u bilansu stanja kao raspoloživa za prodaju ili kao finansijska sredstva po fer vrednosti čiji se efekti promena u fer vrednosti iskazuju u bilansu uspeha.

Napomene uz redovan godišnji finansijski izveštaj za 2016. godinu

4. FINANSIJSKI INSTRUMENTI -UPRAVLJANJE RIZICIMA (Nastavak)

4.1. Faktori finansijskog rizika (Nastavak)

(a) Tržišni rizik (Nastavak)

Rizik od promene kamatnih stopa

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

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

	2016.	2015.
Instrumenti sa fiksnom kamatnom stopom		
Finansijska sredstva	1.399.456	1.069.163
Finansijske obaveze		
	<u>1.399.456</u>	<u>1.069.163</u>
Instrumenti sa varijabilnom kamatnom stopom		
Finansijska sredstva	1.351.016	1.158.757
Finansijske obaveze		
	<u>1.351.016</u>	<u>1.158.757</u>

Rizik Društva od promena fer vrednosti kamatnih stopa proističe prvenstveno iz obaveza po osnovu primljenih dugoročnih kredita od banaka.

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

(b) Kreditni rizik

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

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

Napomene uz redovan godišnji finansijski izveštaj za 2016. godinu

4. FINANSIJSKI INSTRUMENTI -UPRAVLJANJE RIZICIMA (Nastavak)

4.1. Faktori finansijskog rizika (Nastavak)

(b) Kreditni rizik (Nastavak)

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

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

Potraživanja od kupaca

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

<u>U hiljadama RSD</u>	<u>2016.</u>	<u>2015.</u>
Kupci u zemlji	59.476	23.173
Kupci u inostranstvu	6.903	6.720
- Evro zona	5.523	5.041
- Ostali	1.380	1.679
Ukupno	66.379	29.893

4.2. Rizik likvidnosti

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

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

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

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

Napomene uz redovan godišnji finansijski izveštaj za 2016. godinu

4. FINANSIJSKI INSTRUMENTI -UPRAVLJANJE RIZICIMA (Nastavak)

4.2. Rizik likvidnosti (Nastavak)

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

U hiljadama RSD	Do 3 meseca	3 meseca do 12 meseci	Od 1 do 2 godine	Od 2 do 5 godina	Preko 5 godina	Ukupno
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	19.259	-	-	-	-	19.259
Potraživanja	60.829	5.550	-	-	-	66.379
Kratkoročni finansijski plasmani	-	1.399.456	-	-	-	1.399.456
Dugoročni finansijski plasmani	-	-	-	-	1.054	1.054
Učešća u kapitalu	-	-	-	-	65.671	65.671
Ostala potraživanja	15.002	-	-	-	-	15.002
Ukupno	95.090	1.405.006	-	-	66.725	1.566.821
Kratkoročne finansijske obaveze	4.250	435.348	-	-	-	439.598
Obaveze iz poslovanja	115.995	-	-	-	-	115.995
Dugoročne obaveze	-	-	226.858	675.360	81.253	983.471
Ostale obaveze	50.423	-	-	-	-	50.423
Ukupno	171.687	435.348	226.858	675.360	81.253	1.590.506
Ročna neusklađenost na dan 31. decembar 2016.	(76.597)	969.658	(226.858)	(675.360)	(14.528)	(23.685)

Napomene uz redovan godišnji finansijski izveštaj za 2016. godinu

4. FINANSIJSKI INSTRUMENTI -UPRAVLJANJE RIZICIMA (Nastavak)

4.2. Rizik likvidnosti (Nastavak)

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

U hiljadama RSD	Do 3 meseca	3 meseca do 12 meseci	Od 1 do 2 godine	Od 2 do 5 godina	Preko 5 godina	Ukupno
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	20.626	-	-	-	-	20.626
Potraživanja	34.419	-	-	-	-	34.419
Kratkoročni finansijski plasmani	-	1.069.163	-	-	-	1.069.163
Dugoročni finansijski plasmani	-	-	-	-	1.231	1.231
Učešća u kapitalu	-	-	-	-	65.671	65.671
Ostala potraživanja	978	-	-	-	-	978
Ukupno	56.023	1.069.163	-	-	66.902	1.192.088
Kratkoročne finansijske obaveze	-	134.034	-	-	-	134.034
Obaveze iz poslovanja	13.075	-	-	-	-	13.075
Dugoročne obaveze	-	-	135.228	405.684	485.728	1.026.640
Ostale obaveze	39.610	-	-	-	-	39.610
Ukupno	52.685	134.034	135.228	405.684	485.728	1.213.359
Ročna neusklađenost na dan 31. decembar 2015.	3.338	935.129	-	(405.684)	(418.826)	(21.271)

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

4.3. Upravljanje rizikom kapitala

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

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

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

Napomene uz redovan godišnji finansijski izveštaj za 2016. godinu

4. FINANSIJSKI INSTRUMENTI -UPRAVLJANJE RIZICIMA (Nastavak)

4.3. Upravljanje rizikom kapitala (Nastavak)

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

	2016	U RSD hiljada 2015
Obaveze po kreditima-ukupno (Napomene 22)	1.418.480	1.213.359
Minus: gotovina i gotovinski ekvivalenti (Napomena)	19.259	20.626
Neto dugovanja	1.399.221	1.192.733
Ukupni kapital		
Kapital - ukupno	1.171.826	1.226.140
Koeficijent zaduzenosti	1,19%	0,98%

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

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

Porast koeficijenta zaduženosti u 2015. i 2016. godini rezultirao je prvenstveno zbog preuzimanja kredita sto u ranijim godinama nismo imali.

5. KLJUČNE RAČUNOVODSTVENE PROCENE I PROSUĐIVANJA

Računovodstvene procene i prosuđivanja se kontinuirano vrednuju i zasnivaju se na istorijskom iskustvu i drugim faktorima, uključujući očekivanja budućih događaja za koje se veruje da će u datim okolnostima biti razumna.

Društvo pravi procene i pretpostavke koje se odnose na budućnost. Rezultirajuće računovodstvene procene će, po definiciji, retko biti jednake ostvarenim rezultatima. O procenama i pretpostavkama koje sadrže rizik da će prouzrokovati materijalno značajne korekcije knjigovodstvenih vrednosti sredstava i obaveza u toku naredne finansijske godine biće reči u daljem tekstu.

(a) Procene i pretpostavke

Korisni vek upotrebe nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja i opreme

Nematerijalna ulaganja i nekretnine, postrojenja i oprema se amortizuju tokom njihovog korisnog veka upotrebe. Korisni vek upotrebe se zasniva na proceni dužine perioda u kome će sredstvo generisati prihode. Procenu periodično vrši Rukovodstvo Društva i vrši odgovarajuće izmene, ukoliko se za tim javi potreba. Promene u procenama mogu da dovedu do značajnih promena u sadašnjoj vrednosti i iznosima koji su evidentirani u bilansu uspeha u određenim periodima.

5. KLJUČNE RAČUNOVODSTVENE PROCENE I PROSUĐIVANJA (Nastavak)**(a) Procene i pretpostavke (Nastavak)*****Obezvredenje nefinansijske imovine***

Na dan izveštavanja, rukovodstvo Društva analizira vrednosti po kojima su prikazana nematerijalna ulaganja i nekretnine, postrojenja i oprema Društva. Ukoliko postoji indikacija da je neko sredstvo obezvređeno, nadoknativ iznos te imovine se procenjuje kako bi se utvrdio iznos obezvređenja.

Ukoliko je nadoknativi iznos nekog sredstva procenjen kao niži od vrednosti po kojoj je to sredstvo prikazano, postojeća vrednost tog sredstva se umanjuje do visine nadoknativne vrednosti. Razmatranje obezvređenja zahteva od rukovodstva subjektivno prosuđivanje u pogledu tokova gotovine, stopa rasta i diskontnih stopa za jedinice koje generišu tokove gotovine, a koje su predmet razmatranja.

Obezvredenje potraživanja od kupaca i ostalih potraživanja

Društvo obračunava obezvređenje sumnjivih potraživanja na osnovu procenjenih gubitaka koji nastaju jer korisnici usluga i ostali dužnici nisu u mogućnosti da izvrše tražena plaćanja. U proceni odgovarajućeg iznosa gubitka od obezvređivanja za sumnjiva potraživanja, Društvo se oslanja na starost potraživanja, ranije iskustvo sa otpisom, bonitet kupaca i promene u uslovima plaćanja. Ovo zahteva procene vezane za buduće ponašanje kupaca i time izazvane buduće naplate u gotovini.

Stvarni nivo potraživanja koja su naplaćena može da se razlikuje od procenjenih nivoa naplate, što može pozitivno ili negativno da se odrazi na rezultate poslovanja.

Rezervisanja po osnovu otpremnina i jubilarnih nagrada

Troškovi utvrđenih naknada zaposlenima nakon odlaska u penziju nakon ispunjenih zakonskih uslova i jubilarnih nagrada utvrđuju se primenom aktuarske procene. Aktuarska procena uključuje procenu diskontne stope, budućih kretanja zarada, stope mortaliteta i budućih povećanja naknade po odlasku u penziju. Zbog dugoročne prirode ovih planova, značajne neizvesnosti utiču na ishod procene. Pretpostavke aktuarskog obračuna su obelodanjene u Napomeni 17. uz finansijske izveštaje.

Rezervisanje po osnovu sudskih sporova

Društvo je uključeno u veći broj sudskih sporova koji proističu iz njegovog svakodnevnog poslovanja i odnose se na komercijalna pitanja, kao i pitanja koja se tiču radnih odnosa, a koja se rešavaju ili razmatraju u toku regularnog poslovanja. Društvo redovno procenjuje verovatnoću negativnih ishoda ovih pitanja, kao i iznose verovatnih ili razumnih procena gubitaka. Potrebno rezervisanje se može promeniti u budućnosti zbog novih događaja ili dobijanja novih informacija.

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

Odložena poreska sredstva

Odložena poreska sredstva priznaju se na sve neiskorišćene poreske kredite i poreske gubitke do mere do koje je izvesno da je nivo očekivanih budućih oporezivih dobitaka dovoljan da se neiskorišćeni poreski krediti i poreski gubici mogu iskoristiti. Značajna procena od strane rukovodstva Društva je neophodna da bi se utvrdio iznos odloženih poreskih sredstava koja se mogu priznati, na osnovu perioda nastanka i visine budućih oporezivih dobitaka i strategije planiranja poreske politike.

Napomene uz redovan godišnji finansijski izveštaj za 2016. godinu

6. NEMATERIJALNA IMOVINA

Promene na nematerijalnim ulaganjima su prikazane u narednoj tabeli:

	Ulaganja u razvoj	Koncesije, patenti, licence i slična prava	Good-will	Ostala nematerijalna imovina	Nematerijalna imovina u pripremi	Avansi za nematerijalnu imovinu	Ukupno
NABAVNA VREDNOST							
1. januara 2015. godine		114		284.139			284.253
Nabavke-efekti procene Aktiviranja							
Sredstva primljena bez naknade							
Otuđenja i rashodovanja							
Stanje na dan 31. decembra 2015. godine		114		284.139			284.253
Nabavke Aktiviranja							
Sredstva primljena bez naknade							
Otuđenja i rashodovanja							
Prenos (sa)/na							
Stanje na dan 31. decembra 2016. godine		114		284.139			284.253
ISPRAVKA VREDNOSTI							
1. januara 2015. godine							
Amortizacija (Napomena 34)		12					12
Otuđenja i rashodovanja							
Prenos (sa)/na							
Stanje na dan 31. decembra 2015. godine		12		284.139			284.241
Amortizacija (Napomena 34)		11					11
Otuđenja i rashodovanja							
Prenos (sa)/na							
Stanje na dan 31. decembra 2016. godine		23					23
NEOTPISANA VREDNOST:							
- 31. decembra 2016. godine		91		284.139			284.230
- 31. decembra 2015. godine		102		284.139			284.241

Napomene uz redovan godišnji finansijski izveštaj za 2016. godinu

7. NEKRETNINE, POSTROJENJA I OPREMA

	Zemljište	Građevinski objekti	Postrojenja i oprema	Ulaganja u tuđe NPO	NPO u pripremi	Avansi za NPO	Ukupno
NABAVNA VREDNOST							
Stanje na dan							
1. januara 2015. godine		826.540	43.804		22.670		893.014
Nabavke		17.121	6.190		6.054		29.365
Prenos sa NPO u pripremi							
Kapitalizovani troškovi pozajmljivanja							
Prenos na stalnu imovinu namenjenu prodaji							
Procena povecanje							
Procena isknjizavanje stare NV							
Otuđenja i rashodovanja							
Stanje na dan							
31. decembra 2015. godine		843.661	49.994		28.724		922.379
Nabavke					346		346
Prenos sa NPO u pripremi			346		(346)		
Kapitalizovani troškovi pozajmljivanja							
Prenos na stalnu imovinu namenjenu prodaji							
Otuđenja i rashodovanja							
Stanje na dan							
31. decembra 2016. godine		843.661	50.340		28.724		922.725
ISPRAVKA VREDNOSTI							
Stanje na dan							
1. januara 2015. godine		456	247				703
Amortizacija (Napomena 34)		44.120	5.030				49.150
Prenos na stalnu imovinu namenjenu prodaji							
Procena isknjizenje stare IV							
Otuđenja i rashodovanja							
Stanje na dan							
31. decembra 2015. godine		44.576	5.277				49.853
Amortizacija (Napomena 34)		44.618	5.482				50.100
Prenos na stalnu imovinu namenjenu prodaji							
Otuđenja i rashodovanja							
Stanje na dan							
31. decembra 2015. godine		89.194	10.759				99.953
NEOTPISANA VREDNOST:							
- 31. decembra 2016. godine		754.467	39.581		28.724		822.772
- 31. decembra 2015. godine		799.085	44.717		28.724		872.526

Napomene uz redovan godišnji finansijski izveštaj za 2016. godinu

7. NEKRETNINE, POSTROJENJA I OPREMA (Nastavak)

Kredit kod banke Intese su obezbedjeni hipotekom na celokupnoj nepokretnoj imovini Društva, rešenje Republičkog Geodetskog zavoda br 952-02-12-323/2015 C, dana 05. oktobra 2015. godine na listu nepokretnosti 6335 KO Pančevo, kao i zaloga na celokupnoj pokretnoj imovini upisanim kod Agencije za privredne registre, Rešenje broj 14505/2015 na osnovu Ugovora o zalozi pokretnih stvari (vozila) broj 17/2787 od 07. oktobra 2015. godine i Rešenje 15803/2015 od 05. Novembra 2015. Godine a na osnovu Ugovora i zalozi pokretnih stvari (ostala oprema) broj 17/2887-1 od 29. oktobra 2015. Sadašnja vrednost građevinskih objekata, postrojenja i opreme na dan 31. Decembra 2016. Godine je RSD 822.772 hiljada.

Rukovodstvo Društva smatra da nekretnine i oprema na dan 31. Decembra 2015. Godine nisu obezvređeni.

Kao obezbedenje kredita kod Banke Poštanska Štedionica uspostavljena je zaloga i reda na 19.320 akcija emitenta Luke Dunav koje se nalaze u vlasništvu DM Grrain Corn doo, ukupne tržišne vrednosti 242.562 hiljada, kao i hipoteka i reda na nepokretnostima : Zemljište i objekat upisan u LN 2272 KO Voždovac površine 49a87m² ; Zemljište na potesu Kamenje na kp 3779/13, 3997/15, 3997/16, 3997/17, 3997/18 , ukupne površine 55.723 m², upisanim u LN2140 KO Ugrinovci.

8. INVESTICONE NEKRETNINE

Društvo na dan 31. Decembra 2016. Godine nema investicione nekretnine.

9. DUGOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Učešća u kapitalu ostalih pravnih lica i druge hartije od vrednosti raspoložive za prodaju	65.671	65.671
Ostali dugoročni finansijski plasmani	1.054	1.231
Stanje na dan 31. Decembra	<u>66.725</u>	<u>66.902</u>

(2) Učešća u kapitalu

Učešća u kapitalu ostalih pravnih lica i druge hartije od vrednosti raspoložive za prodaju

<u>Naziv i sedište</u>	<u>2016.</u>	<u>2015</u>
U akcijama i deonicama	581	581
U udelima	65.090	65.090
Stanje na dan 31. Decembra	<u>65.671</u>	<u>65.671</u>

Napomene uz redovan godišnji finansijski izveštaj za 2016. godinu

9. DUGOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI (Nastavak)

(2) Učešća u kapitalu (Nastavak)

Učešća u kapitalu ostalih pravnih lica odnose se na:

Naziv i sedište	2016.	Učešće %
ENERGO GAS DOO BEOGRAD	65.000	100%
Stanje na dan 31. Decembra	65.000	100%

Fer vrednost ostalih ulaganja kojima se trguje na aktivnom tržištu utvrđuje se na osnovu tekuće tržišne vrednosti u momentu zaključenja poslovanja na dan 31. decembra 2016. godine.

U 2016. i 2015. godini nije bilo otuđenja niti rezervisanja po osnovu umanjenja vrednosti finansijskih sredstava raspoloživih za prodaju. Ni jednom finansijskom sredstvu nije prošao rok za naplatu niti mu je vrednost umanjena.

Maksimalna izloženost kreditnom riziku na dan izveštavanja predstavlja fer vrednost dužničkih hartija od vrednosti klasifikovanih kao raspoložive za prodaju.

(b) Dugoročni plasmani

(iv) *Ostali dugoročni finansijski plasmani*

Društvo na dan 31. decembra 2016. godine ima ostale dugoročne finansijske plasmane, a to su krediti (stambeni) dati radnicima ranijih godina. Rukovodstvo Društva smatra da vrednost po kojoj su krediti dati radnicima iskazani u poslovnim knjigama odgovara njihovoj tržišnoj vrednosti.

10. DUGOROČNA POTRAŽIVANJA

Društvo na dan 31.12.2016. godine nema dugoročna potraživanja.

Napomene uz redovan godišnji finansijski izveštaj za 2016. godinu

11. ZALIHE

<u>U hiljadama RSD</u>	<u>2016.</u>	<u>2015.</u>
Materijal	1.351	1.452
Rezervni delovi	3.508	3.503
Alat i inventar	8.800	8.828
Minus: Ispravka vrednosti	(8.271)	(8.271)
	<u>5.388</u>	<u>5.512</u>
Roba	3.941	10.662
Dati avansi za zalihe i usluge	88.432	88.695
	<u>92.373</u>	<u>99.357</u>
Stanje na dan 31. decembra	<u>97.761</u>	<u>104.869</u>

Zalihe materijala, rezervnih delova i alata i inventara vode se preko računa grupe 10, materijal, rezervni delovi alat i inventar po nabavnoj vrednosti. Utrošak materijala odnosno izlaz sa zaliha vrši se metodom prosečne ponderisane cene, na osnovu trebovanja materijala. Obračun zaliha nedovršene proizvodnje i cene koštanja gotovih proizvoda ne vrši se jer Društvo nema gotove proizvode, odnosno proizvodnju.

Zalihe nisu založene kao instrument obezbeđenja za obaveze po osnovu bankarskih kredita (Napomena 22).

12. POTRAŽIVANJA PO OSNOVU PRODAJE

	<u>2016.</u>	<u>2015.</u>
Kupci u zemlji	73.093	35.753
Kupci u inostranstvu	21.806	20.945
Ostala potraživanja po osnovu prodaje		
Minus: ispravka vrednosti	(28.520)	(26.805)
Stanje na dan 31. Decembra	<u>66.379</u>	<u>29.893</u>

Na dan 31. decembra 2016. godine, potraživanja od prodaje u iznosu od RSD 66.379 hiljada (2015: RSD 29.893 hiljada) su dospela ali nisu obezvređena. Navedena potraživanja se odnose na kupce koji do sada nisu imala problema u naplati.

Starosna analiza ovih potraživanja je bila sledeća:	<u>2016</u>	<u>2015.</u>
Do 3 meseca	60.829	26.740
Od 3 do 6 meseci	5.550	1.609
Od 6 do 12 meseci		1.544
Stanje na dan 31. decembra	<u>66.379</u>	<u>29.893</u>

Napomene uz redovan godišnji finansijski izveštaj za 2016. godinu

12. POTRAŽIVANJA PO OSNOVU PRODAJE (Nastavak)

Po Ugovoru o kreditu kod Banke Intesa na iznos od RSD 20.000 hiljada, odobrenim 18.07.2016. sa rokom vraćanja 12 meseci, kao sredstvo obezbeđenja Banka je na osnovu potpisanih komercijalnih ugovora uspostavila zalogu na postojećim i budućim potraživanjima od kupaca: Agent plus doo, Bora Kečić doo, Victoria group doo, Čirić I sin doo I Kutko doo. Zaloga je upisana kod APR-a pod brojem 10391/2016 od 21.07.2016. godine.

Oboveze po ovom kreditu uredno se izmiruju.

Promene na računu ispravke vrednosti potraživanja su:

	<u>2016.</u>	<u>2015.</u>
Stanje na dan 1. januara	26.805	44.326
Povećanja	1.911	947
Prenos	-	(17.190)
Direktan otpis prethodno ispravljenih potraživanja	-	-
Naplaćena ispravljena potraživanja	(197)	(1.278)
Stanje na dan 31. decembra	<u>28.520</u>	<u>26.805</u>

Formiranje i ukidanje ispravke vrednosti potraživanja iskazuje se u okviru "Ostalih rashoda/ostalih prihoda" u bilansu uspeha (napomene 39 i 40). Iznosi knjiženi u korist ispravke vrednosti isknjižavaju se kada se ne očekuje da će biti naplaćeni.

Ostale pozicije unutar potraživanja od prodaje ne sadrže obezvređena sredstva.

13. POTRAŽIVANJA IZ SPECIFIČNIH POSLOVA

Društvo na dan 31. Decembar 2016. Godine nema potraživanja iz specifičnih poslova.

14. DRUGA POTRAŽIVANJA

	<u>2016.</u>	<u>2015.</u>
Potraživanja za kamatu i dividende	1.081	1.081
Potraživanja od zaposlenih	13	13
Potraživanja od državnih organa i organizacija		
Potraživanja po osnovu preplaćenih poreza i doprinosa	14.704	4.413
Potraživanja po osnovu naknada šteta	285	100
Ostala kratkoročna potraživanja	(1.081)	(1.081)
Minus: Ispravka vrednosti		
Stanje na dan 31. decembra	<u>15.002</u>	<u>4.526</u>

15. FINANSIJSKA SREDSTVA KOJA SE VREDNUJU PO FER VREDNOSTI KROZ BILANS USPEHA

Društvo na dan 31. decembra 2016. Nema finansijska sredstva koja se vrednuju po fer vrednosti kroz bilans uspeha.

Napomene uz redovan godišnji finansijski izveštaj za 2016. godinu

16. KRATKOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI

	2016.	2015.
Kratkoročni krediti i plasmani - matična i zavisna pravna lica (Napomena 42)	40.000	37.000
Kratkoročni krediti i plasmani - ostala povezana pravna lica (Napomena 42)	1.482.869	1.177.149
Kratkoročni krediti i zajmovi u zemlji	28.797	7.224
Kratkoročni krediti i zajmovi u inostranstvu		
Ostali kratkoročni finansijski plasmani		
Minus: Ispravka vrednosti	(152.210)	(152.210)
Stanje na dan 31. Decembra	1.399.456	1.069.163

Kratkoročni krediti i plasmani u zemlji se odnose na date finansijske kredite odobrene matičnim, zavisnim, ostalim povezanim licima i trećim licima. Krediti su odobreni na rok do 12 meseci bez ugovorene kamate. Kao obezbeđenje uredne naplate datih kredita, Društvo je dobilo blanko menice. Najveći deo kratkoročnih finansijskih plasmana se odnosi na pozajmice date povezanom pravnom licu Business Support Company DOO Beograd u neto iznosu od RSD 1,335,659 hiljada (bruto iznos od RSD 1.435.161 hiljada i ispravka vrednosti od RSD 147,210 hiljada). Neto iznos od RSD 1.335.659 hiljada se odnosi na potraživanje koje je proknjiženo na osnovu Ugovora o preuzimanju potraživanja broj 01-4830/3 dana 31. decembra 2015. godine (iznos od RSD 990,309 hiljada), potraživanje po osnovu Ugovora o preuzimanju duga kod Banke Poštanska Štedionica dana 30. juna 2016. godine i Ugovora o preuzimanju duga broj 04-1009/2 od 07. aprila 2016. godine nastao po osnovu preuzimanja duga po osnovu kamata od Banke Poštanska Štedionica (iznos od RSD 297,642 hiljade) i datih zajmova po osnovu ugovora o zajmu (iznos od RSD 47,708 hiljada).

17. GOTOVINSKI EKIVALENTI I GOTOVINA

	2016.	2015.
Hartije od vrednosti - gotovinski ekvivalenti		
Tekući (poslovni) računi	396	71
Izdvojena novčana sredstva i akreditivi		
Blagajna	52	21
Devizni račun	311	2.034
Devizni akreditivi		
Devizna blagajna		
Ostala novčana sredstva	18.500	18.500
Novčana sredstva čije je korišćenje ograničeno ili vrednost umanjena		
Stanje na dan 31. Decembra	19.259	20.626

Ostala novčana sredstva odnose se na date depozite bankama (kao vid garancije za dugoročne kredite) u iznosu od RSD 16.500 hiljada deponovani kod Banka Intesa i depozite za bankarske garancije u iznosu od RSD 2.000 hiljada deponovanih kod Erste Banka.

Napomene uz redovan godišnji finansijski izveštaj za 2016. godinu

18. POREZ NA DODATU VREDNOST I AKTIVNA VREMENSKA RAZGRANIČENJA

	<u>2016.</u>	<u>2015.</u>
Unapred plaćeni troškovi	385	702
Ostala aktivna vremenska razgraničenja	453	276
Stanje na dan 31. Decembra	<u>838</u>	<u>978</u>

19. VANBILANSNA AKTIVA I PASIVA

<u>U hiljadama RSD</u>	<u>2016.</u>	<u>2015.</u>
Činidbene bankarske garancije	2.000	1.499
Stanje na dan 31. decembra	<u>2.000</u>	<u>1.499</u>

Vanbilansna aktiva i pasiva na dan 31.12.2016. godine odnose se na potencijalne obaveze po osnovu činidbenih garancija izdatih od strane Erste banke u cilju obezbeđenja naplate carine i uvoznih dažbina u carinskom postupku tranzita i carinskom postupku stavljanja robe u slobodan promet. Vrednost garancija je RSD 2.000 hiljada, a kao sredstvo obezbeđenja kod Banke je položen namenski oročen depozit u istom iznosu.

Napomene uz redovan godišnji finansijski izveštaj za 2016. godinu

20. KAPITAL

	Osnovni kapital	Ostali kapital	Upisani a neuplaćeni kapital	Emisiona premija	Rezerve	Revalorizacione rezerve	Revalo-dobici/gubici po osnovu HOV	Neraspo-redeni dobitak	Gubitak	Otkupljene sopstvene akcije	Ukupno
Stanje na dan 1. januara 2015. godine	279.089				1.020	877.770		1.132.752			2.290.631
Neto dobitak za godinu											
Ostali sveobuhvatni rezultat:											
Promene u fer vrednosti finansijskih sredstava raspoloživih za prodaju											
Revalorizacija, neto od odloženih poreza											
Ostalo /specificirati/								145.616			145.616
Ukupan sveobuhvatni rezultat za 2015. godinu											
Povećanje osnovnog kapitala											
Raspodela dobiti											
Stanje na dan 31. decembra 2015. godine	279.089				1.020	877.770		68.261			1.226.140
Neto dobitak za godinu											
Ostali sveobuhvatni rezultat:											
Promene u fer vrednosti finansijskih sredstava raspoloživih za prodaju											
Revalorizacija, neto od odloženih poreza										(54.314)	
Ostalo /specificirati/											
Ukupan sveobuhvatni rezultat za 2016. godinu									(54.314)		(54.314)
Povećanje osnovnog kapitala											
Raspodela dobiti											
Stanje na dan 31. decembra 2016. godine	279.089				1.020	877.770		68.261	(54.314)		1.171.826

Napomene uz redovan godišnji finansijski izveštaj za 2016. godinu

20. KAPITAL (Nastavak)**(2) Osnovni kapital**

Registrovani iznos osnovnog kapitala Društva kod Agencije za privredne registre iznosi RSD 273.962 hiljada, od čega se na novčani kapital odnosi RSD 273.962 hiljada.

Osnovni kapital Društva se u celini odnosi na obične akcije. Na dan 31. decembra 2016. godine, akcijski kapital se sastoji od 182.641 običnih akcija, pojedinačne nominalne vrednosti od 1.500,00 RSD. Sve emitovane akcije su u potpunosti uplaćene.

Vanposlovni izvori iznose 5.127 hiljada, i odnose se na sredstva stambenog fonda iz koga su odobravani stambeni krediti zaposlenima

Vlasnik Društva na dan 31. decembra 2016. godine je DM GRAIN CORN DOO sa 100 % akcija i prava glasa.

(b) Upisani a neuplaćeni kapital

Nemamo upisani a neuplaćen kapital na dan 31. decembra 2016. godine.

i Rezerve

Akcionarsko Društvo Luka Dunav na dan 31. decembra 2016. godine ima rezerve u iznosu od RSD 1.020 hiljada, od čega se na zakonske rezerve odnosi iznos od RSD 71 hiljadu, a iznos od RSD 949 hiljada se odnosi na rezerve koje se mogu raspodeliti vlasnicima kapitala.

(d) Revalorizacione rezerve i nerealizovani dobiti i gubici

Revalorizacione rezerve na dan 31. decembra 2016. godine iznose RSD 877.770 hiljada.

21. DUGOROČNA REZERVISANJA

Društvo na dan 31. decembra 2016. godine ima iskazana dugoročna rezervisanja u iznosu RSD 4.929 hiljada, po osnovu sudskih sporova za koje po proceni advokata postoji izvesnost da padnu na teret Luke Dunav .

22. DUGOROČNE OBAVEZE

	<u>2016.</u>	<u>2015.</u>
Dugoročni krediti i zajmovi u zemlji	1.337.016	1.158.757
Svega dugoročne obaveze	<u>1.337.016</u>	<u>1.158.757</u>
Minus: Deo dugoročnih obaveza koji dospeva do jedne godine (Napomena 23)	<u>358.473</u>	<u>132.117</u>
Stanje na dan 31. Decembra	<u><u>978.543</u></u>	<u><u>1.026.640</u></u>

(i) Obaveze koje se mogu konvertovati u kapital

Društvo na dan 31. decembra 2016. godine nema obaveza koje se mogu konvertovati u kapital.

Napomene uz redovan godišnji finansijski izveštaj za 2016. godinu

22. DUGOROČNE OBAVEZE (Nastavak)*(ii) Obaveze prema matičnim, zavisnim i ostalim povezanim pravnim licima*

Društvo na dan 31. decembra 2016. godine nema dugoročnih obaveza prema matičnim, zavisnim i ostalim povezanim pravnim licima.

(iii) Dugoročni krediti i zajmovi

Dospeće dugoročnih kredita i zajmova:

	<u>2016.</u>	<u>2015.</u>
Između 1 i 2 godine	221.929	135.228
Između 2 i 5 godine	675.360	405.684
Preko 5 godina	81.253	485.728
Stanje na dan 31. Decembra	<u>978.542</u>	<u>1.026.640</u>

Knjigovodstvena vrednosti obaveza po osnovu dugoročnih kredita Društva izražena je u sledećim valutama:

	<u>2016.</u>	<u>2015.</u>
RSD		
EUR	7.925.195	8.440.951
Ostale valute /navesti ako je primenljivo/		
Stanje na dan 31. Decembra	<u>7.925.195</u>	<u>8.440.951</u>

Kreditni od banaka obezbeđeni su hipotekom na građevinskim objektima Društva (Napomena 7) i zalogom celokupne opreme registrovano kod APR-a.

Društvo je preuzelo deo kredita banke Intese na osnovu Ugovora o kreditnoj liniji broj 00-501-0030559.0 a na osnovu Aneksa 11 od dana 27. novembra 2015 godine u iznosu od EUR 9.305.263,20 sa rokom vraćanja do 28. juna 2024. godine. Društvo je preuzelo deo kredita banke Intese na osnovu Ugovora o kreditnoj liniji broj 00-501-0030559.0 a na osnovu Aneksa 12 dana 27. novembra 2015. godine u iznosu od EUR 340.174,81 sa rokom vraćanja do 22. oktobra 2024. godine. Kamatna stopa za kredite iznosi EURIBOR 3M +4% godišnje uvećana za eventualne poreze po pozitivnim propisima, koja je u skladu sa Odlukom o kamatnim stopama banke. Obračun kamate vrši se primenom proporcionalne metode na godišnjem nivou, na bazi stvarnog broja dana u toku kamatnog perioda na bazi meseca od 28-31 dan i godine od 360 dana i dospeva za naplatu odmah.

Društvo je 30.06.2015 godine preuzelo i kredit kod Banke Poštanska štedionica u iznosu EUR 2.384.335,95 sa rokom vraćanja 24 mesečne rate, i kamatnom stopom 3M EURIBOR + 6% . U toku 2016. godine nije plaćena nijedna rata ovog kredita, kao ni kamate, ni naknade pa je po metodologiji Banke plasman prešao u nadležnost organizacionog dela - loši plasmani. Početkom 2017. godine sa Bankom Poštanska štedionica su započeti pregovori da se plasman restruktuiru tako da se za celokupne obaveze Luke Dunav prema Banci (i dospele i nedospele) odobri jedan kredit sa istim kamatnim uslovima i ročnošću kao kod banke Intesa. Plasman je odobren sa presekom obaveza na dan 01. mart 2017. godine, u ukupnom iznosu EUR 2.510.385,67. Kamatna stopa je 3 M Euribor + 4 p.p. a rok vraćanja je 91 mesečna rata.

Napomene uz redovan godišnji finansijski izveštaj za 2016. godinu

22. DUGOROČNE OBAVEZE (Nastavak)*(iv) Obaveze po osnovu finansijskog lizinga*

Društvo na dan 31. Decembra 2016. Godine nema obaveze po osnovu finansijskog lizinga.

(v) Ostale dugoročne obaveze

Društvo na dan 31.12.2016 godine nema ostale dugoročne obaveze.

23. KRATKOROČNE FINANSIJSKE OBAVEZE

	<u>2016.</u>	<u>2015.</u>
Kratkoročni krediti u zemlji	81.125	1.917
Deo dugoročnih obaveza koje dospevaju do jedne godine (Napomena 22)	358.473	132.117
Ostale kratkoročne finansijske obaveze		
Stanje na dan 31. Decembra	<u>439.598</u>	<u>134.034</u>

Društvo na dan 31. decembra 2016. godine ima preostali deo kratkoročnog dinarskog kredita kod Banke Intesa a.d. Beograd u iznosu RSD 14.000 hiljada, kao kratkoročne pozajmice u iznosu od RSD 67.125 hiljada sa rokom vraćanja 360 dana (beskamatna pozajmica).

24. PRIMLJENI AVANSI, DEPOZITI I KAUCIJE I OBAVEZE IZ POSLOVANJA

	<u>2016.</u>	<u>2015.</u>
Primljeni avansi, depoziti i kaucije	1.684	1.998
Dobavljači u zemlji	58.417	13.001
Ostale obaveze iz poslovanja	58.597	74
Stanje na dan 31. decembra	<u>118.698</u>	<u>15.073</u>

Obaveze prema dobavljačima ne nose kamatu i imaju valutu plaćanja koja se kreće u rasponu od 7 do 60 dana. Došlo je do povećanja obaveza prema dobavljačima. Račun Društva je u periodu od 12. avgusta 2016. godine do 10. Novembra 2016. godine bio u blokadi, po osnovu izgubljenog spora za naknadu štete koja je nastala usled požara u Luci Dunav 2009. godine. Oštećena strana Viacom tim doo Beograd, dobila je izvršnu sudsku presudu i putem prinudne naplate tokom 2016 godine naplatila je RSD 71.928 hiljada. Za preostali iznos obaveze prema Viacomu utvrđene na dan 08. novembra 2016. godine - RSD 57.536 hiljada, napravljen je Sporazum o reprogramu, tako što bi se isti izmirio u četiri jednake kvartalne rate po RSD 14.384 hiljade, od kojih bi prva dospela 08.marta 2017. godine a poslednja 8. marta 2018. godine. Sporazum su, kao solidarni jemci, sadužnici, potpisali i Rubin ad Kruševac i UPD Stari Grad ad Beograd.

Za iznos reprograma Društvo je u okviru ostalih obaveza iz poslovanja izvršilo rezervisanje u visini RSD 58.555 hiljada (glavnica 57.536 hiljada i kamata do 31. decembra 2016. u iznosu RSD 1.019 hiljada).

Napomene uz redovan godišnji finansijski izveštaj za 2016. godinu

25. OSTALE KRATKOROČNE OBAVEZE

	2016.	2015.
Obaveze po osnovu zarada i naknada zarada	24	82
Obaveze po osnovu kamata i troškova finansiranja	16.447	3.891
Obaveze za dividende/učešće u dobitku	5.180	5.180
Ostale obaveze		559
Stanje na dan 31. decembra	21.650	9.712

26. OBAVEZE PO OSNOVU POREZA NA DODATU VREDNOST, OBAVEZE ZA OSTALE POREZE, DOPRINOSE I DRUGE DAŽBINE I PASIVNA VREMENSKA RAZGRANIČENJA

	2016.	2015.
Obaveze za porez na dodatu vrednost	2.908	5.251
Ostale obaveze za poreze, doprinose i druge dažbine	24.181	22.649
	27.089	27.900
Stanje na dan 31. decembra	2.908	5.251

Obaveze za ostale poreze, doprinose i druge dažbine na dan 31. Decembra 2015. Godine iznose RSD 22,649 hiljada i najvećim delom u iznosu od RSD 22,457 hiljada se odnose na naknadu za korišćenje građevinskog zemljišta (akvatorija) prema Javnom Preduzeću Direkciji za izgradnju i uređenje grada Pančeva. Društvo je u sporu sa Direkcijom i podnelo je više tužbi na Rešenja koja je doneo sud po pitanju ovog spora. Republika Srbija Ministarstvo građevinarstva i urbanizma dana 21. Oktobra 2013, na zahtev Društva donelo dopunu mišljenja o primeni odredaba Zakona o planiranju i izgradnji u kome se navodi da zemljište određeno kao akvatorij ne predstavlja građevinsko zemljište i da vlasnik tog zemljišta nema obavezu plaćanja nakna za njegovo uređivanje i korišćenje. Rukovodstvo Društvo očekuje pozitivan ishod spora i da nije u obavezi da plati naknadu za korišćenje građevinskog zemljišta (akvatorija).

Spor se nastavio i u 2017. godini

27. POREZ NA DOBIT

(2) Komponente poreza na dobitak

U hiljadama RSD	2016.	2015.
Poreski rashod perioda	(7.846)	(21.118)
Odloženi poreski prihodi perioda	4.133	45.457
Ukupno	(3.713)	24.339

Napomene uz redovan godišnji finansijski izveštaj za 2016. godinu

27. POREZ NA DOBIT (Nastavak)

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

U hiljadama RSD	2016.	2015.
Dobitak (gubitak) pre oporezivanja	(50,601)	121.277
Obračunati porez po zakonskoj stopi od 15%	-	18.192
Efekti stalnih razlika	-	-
Efekti privremenih razlika	-	2.926
Iskorišćeni poreski krediti	-	-
Tekući poreski rashod prikazan u poreskom bilansu	7.846	21.118
Efekti odloženih poreza		
Odloženi poreski rashodi (prihodi)	4.133	45.457
Ukupan trošak poreza prikazan u bilansu uspeha - poreski (prihod)/rashod	7.846	24.339

© Odložena poreska sredstva/obaveze

Odložene poreske obaveze u iznosu od RSD 10.091 hiljada nastala su kao posledica razlike između poreske osnovice pojedinih sredstava i obaveza i iznosa tih sredstava i obaveza iskazanih u bilansu stanja, kao i po osnovu poreskog kredita po osnovu ulaganja u osnovna sredstva. Obračun odloženih poreskih obaveza je prikazan u sledećoj tabeli:

U hiljadama RSD	2016.			2014.		
	Aktiva	Pasiva	Neto	Aktiva	Pasiva	Neto
Amortizacija osnovnih sredstava	-	(10.091)	(10.091)	-	(14.225)	(14.225)
Poreski kredit po osnovu ulaganja u osnovna sredstva	-	(10.091)	(10.091)	-	(14.225)	(14.225)
Odloženo poresko sredstvo/obaveza, neto	-	(10.091)	(10.091)	-	(14.225)	(14.225)

28. USAGLAŠAVANJE POTRAŽIVANJA I OBAVEZA

Društvo je izvršilo usaglašavanje potraživanja sa stanjem na dan 31. oktobra 2016. godine. Postignut je visok stepen usaglašenosti.

Napomene uz redovan godišnji finansijski izveštaj za 2016. godinu

29. POSLOVNI PRIHODI

	<u>2016.</u>	<u>2015.</u>
Prihodi od prodaje robe	68.230	38.325
Prihodi od prodaje proizvoda i usluga	337.982	329.820
Drugi poslovni prihodi	34.376	44.225
Ukupno	<u>440.579</u>	<u>412.370</u>

30. NABAVNA VREDNOST PRODATE ROBE

Nabavna vrednost prodate robe u 2016. Godini je iznosila RSD 59.756 hiljada (2015. Godina: RSD 27.748 hiljada) | uključuje iznos koji se odnosi na nabavnu vrednost robe u prometu.

31. TROŠKOVI MATERIJALA, GORIVA I ENERGIJE

	<u>2016.</u>	<u>2015.</u>
Troškovi ostalog materijala (režijskog)	5597	6.846
Troškovi goriva i energije	29.675	30.679
Troškovi rezervnih delova	2.305	4.290
Ukupno	<u>37.577</u>	<u>41.815</u>

32. TROŠKOVI ZARADA, NAKNADA ZARADA I OSTALI LIČNI RASHODI

	<u>2016.</u>	<u>2015.</u>
Troškovi zarada i naknada zarada (bruto)	60.317	59.850
Troškovi poreza i doprinosa na zarade i naknade na teret poslodavca	10.882	10.801
Troškovi naknada po ugovoru o delu	1.739	1.483
Troškovi naknada fizičkim licima po osnovu ostalih ugovora		554
Ostali lični rashodi i naknade		2.883
Ukupno	<u>75.410</u>	<u>75.571</u>
Broj zaposlenih na kraju godine	<u>94</u>	<u>94</u>

Napomene uz redovan godišnji finansijski izveštaj za 2016. godinu

33. TROŠKOVI PROIZVODNIH USLUGA

	<u>2016.</u>	<u>2015.</u>
Troškovi transportnih usluga	8.238	15.184
Troškovi usluga održavanja	8.277	8.973
Troškovi zakupnina	224	224
Troškovi sajmovi	306	1
Troškovi reklame i propagande	641	7.962
Troškovi ostalih usluga	13.175	10.141
Ukupno	<u>30.861</u>	<u>42.485</u>

Troškovi transportnih usluga - za 2016 godinu iznose RSD 8.238 hiljada i odnose se na komunalne usluge u iznosu od RSD 6.470 hiljada, ispitivanje opreme za rad RSD 176 hiljada, usluge studentskih zadruga u iznosu od RSD 859 hiljada, troškovi korišćenja tuđih sredstava RSD 2.346 hiljada.

34. TROŠKOVI AMORTIZACIJE I REZERVISANJA

	<u>2016.</u>	<u>2015.</u>
Troškovi amortizacije nematerijalnih ulaganja (Napomena 6)	11	11
Troškovi amortizacije nekretnina, postrojenja i opreme (Napomena 7)	50.101	49.149
Ukupno	<u>50.112</u>	<u>49.160</u>
Troškovi dugoročnih rezervisanja	4.929	
Svega	<u>55.041</u>	<u>49.160</u>

Troškovi dugoročnih rezervisanja po osnovu sudskih sporova u iznosu RSD 4.929 hiljada, ukalkulisani su na osnovu izveštaja advokata koji vodi sporove iz oblasti radnog prava, i za koje se sa velikim stepenom verovatnoće procenjuje nepovoljan ishod.

Napomene uz redovan godišnji finansijski izveštaj za 2016. godinu

35. NEMATERIJALNI TROŠKOVI

	<u>2016.</u>	<u>2015.</u>
Troškovi neproizvodnih usluga	13.490	32.566
Troškovi reprezentacije	1.267	2.486
Troškovi premija osiguranja	1.222	1.454
Troškovi platnog prometa	428	415
Troškovi članarina	422	293
Troškovi poreza	5.445	5.412
Ostali nematerijalni troškovi	1.560	3.582
Ukupno	<u>23.834</u>	<u>46.208</u>

Troškovi neproizvodnih usluga za 2016. godinu iznose RSD 13.490 hiljada i najvećim delom se odnose na - troškove konsultantskih usluga i usluga procene imovine u iznosu od RSD 3.288 hiljada, advokatske usluge RSD 2.081 hiljada, usluge održavanja čistoće u iznosu od RSD 943 hiljada, usluge obezbeđenja RSD 6.740 hiljada, troškovi brokera RSD 231 hiljada.

36. FINANSIJSKI PRIHODI

	<u>2016.</u>	<u>2015.</u>
Prihodi od kamata		24.142
Pozitivne kursne razlike i pozitivni efekti valutne klauzule	128	353
Ostali finansijski prihodi	4.304	3.079
Ukupno	<u>4.432</u>	<u>27.574</u>

37. FINANSIJSKI RASHODI

	<u>2016.</u>	<u>2015.</u>
Rashodi kamata	58.514	7.744
Negativne kursne razlike i negativni efekti valutne klauzule	17.971	10.667
Ostali finansijski rashodi	1.624	36
Ukupno	<u>78.109</u>	<u>18.447</u>

Usled povećanog zaduženja Društva kod banaka, gde preovlađuju krediti sa valutnom klauzulom i nemogućnosti da zbog blokade računa uredno izmiruje obaveze po osnovu kredita i prema dobavljačima, finansijski rashodi su se značajno povećali (4,2 puta su veći u odnosu na 2015. godinu)

38. PRIHODI I RASHODI OD USKLADIVANJA VREDNOSTI OSTALE IMOVINE KOJA SE ISKAZUJE PO FER VREDNOSTI KROZ BILANS USPEHA

Društvo na dan 31.12.2016. i na dan 31.12.2015. nema prihoda i rashoda od uskladjivanja vrednosti ostale imovine.

Napomene uz redovan godišnji finansijski izveštaj za 2016. godinu

39. OSTALI PRIHODI

	2016.	2015.
Viškovi	-	34
Naplaćena otpisana potraživanja	196	1.334
Prihodi po osnovu efekata ugovorene zaštite od rizika	1.370	-
Prihodi od smanjenja obaveza	68	43
Ostali nepomenuti prihodi	33	377
Ukupno	1.667	1.788

40. OSTALI RASHODI

	2015.	2014.
Rashodi po osnovu direktnih otpisa potraživanja	1.911	1.025
Ostali nepomenuti rashodi	134.780	17.996
Ukupno	-136.691	19.021

Rashodi po osnovu direktnih otpisa potraživanja za 2016. godinu iznose RSD 1.911 hiljadu RSD i posledice su dodatne ispravke potraživanja starijih od 180 dana. Ostali nepomenuti rashodi u 2016. godini iznose RSD 134.780 hiljada dinara i odnose se na naknadu štete pricinjene trećim licima. Najveći iznos odnosi se na naknadu štete društvu Viacom Tim d.o.o., Beograd, po osnovu sudskog spora za naknadu štete. Isplaćeno je 71.982 hiljade, a po osnovu budućih izvesnih troškova izvršeno je rezervisanje u iznosu od RSD 58.555 hiljada.

41. PREUZETE OBAVEZE

Društvo je imalo potencijalne finansijske obaveze u vezi sa bankarskim i drugim garancijama i po drugim osnovama, koje su nastale u redovnom toku poslovanja. U toku redovnog poslovanja, Društvo je izdalo garancije trećim licima u iznosu od RSD 2.000 hiljade dinara (carinske garancije izdate kod Erste Bank za obezbeđenje carinskog postupka stavljanja robe u slobodan promet i obezbeđenja postupka carinskog tranzita). Ne očekuje se da će usled potencijalnih obaveza doći do materijalno značajnih rashoda.

42. OBELODANJIVANJE TRANSAKCIJA SA POVEZANIM LICIMA

(a) Prodaje i nabavke povezanim licima

Sa povezanim licima po osnovu prometa roba i usluga tokom 2016. godine obavljene su transakcije u sledećem obimu.

Kupac Luke Dunav:	Duguje	Potražuje	Saldo
DM Grain Corn	5.816	891	4.925
Pekarska ind Pancevo	13.569	10.914	2.655
Rubin ad Kruševac	216	90	126

Napomene uz redovan godišnji finansijski izveštaj za 2016. godinu

42. OBELODANJIVANJE TRANSAKCIJA SA POVEZANIM LICIMA (Nastavak)

(a) Prodaje i nabavke povezanim licima (Nastavak)

Dobavljač Luke Dunav:	Duguje	Potražuje	Saldo
DM Grain Corn	841	841	0
Pekarska ind Pancevo	2.884	2.884	0

(b) Specifichni odnosi sa povezanim licima

Društvo na dan 31.12.2016. ima sledece poslove sa povezanim licima:

Privredno Društvo DM GRAIN -CORN doo , Zmaj Jovina 15/II, Beograd 20944226 je 100 % akcionar privrednog društva Luke Dunav ad

- Privredno Društvo Luka Dunav ad potražuje od privrednog društva DM Grain-CORN doo RSD 40.000 hiljada po osnovu ugovora o kratkoročnim pozajmicama
- DM Grain potražuje od Društva dividendu u iznosu 5.180 hiljada dinara.
- Po osnovu aktiviranog jemstva kod Banke Intesa a.d., Beograd, i ugovora o asignaciji DM Grain potražuje od Društva RSD 25.363 hiljade.

DRUŠTVO SA OGRANIČENOM ODGOVORNOŠĆU BUSINESS SUPPORT COMPANY BEOGRAD (BSC),

- Po osnovu kratkoročne pozajmice privredno društvo Luka Dunav ad potražuje od privrednog društva Business Support Company BSC na dan 31.12.2016. iznos od RSD 47.708 hiljada data po osnovu Ugovora o zajmu.
- Privredno društvo Luka Dunav ad potražuje od privrednog društva Business Support Company BSC po osnovu Ugovora o preuzimanju duga i Ugovora o preuzimanju kredita kod Poštanske Štedionice iznos od RSD 1,335,659 hiljada (bruto iznos od RSD 1.435.161 hiljada i ispravka vrednosti od RSD 147,210 hiljada) .
Istovremeno po osnovu aktiviranog jemstva po kreditima kod banke Intesa, Luka duguje BSC iznos od RSD 15.012 hiljade.

RUBIN AD Kruševac , Nade Marković 57 Kruševac

- Privredno Društvo Luka Dunav ad potražuje od privrednog društva Rubin ad Kruševac RSD 1.573 hiljada po osnovu ugovora o kratkoročnoj pozajmici

43. DOGAĐAJI NAKON DATUMA IZVEŠTAJNOG PERIODA

U 2017. godini obaveza isplate osnovnog duga prema društvu Viacom Tim d.o.o., Beograd po osnovu naknade štete za koju je izvršeno rezervisanje u finansijskim izveštajima za 2016. godinu, izvršena je u celosti. Prvu ratu u iznosu od RSD 14.384. hiljada čije dospeće je bilo 08.marta 2017. isplatio je Luka Dunav, a iznos od RSD 43.152 hiljade platio je Rubin a.d. Kruševac, po osnovu sporazuma o solidarnom izmirenju duga.

Sa Bankom Poštanska štedionica sklopljen je Aneks Ugovora o kreditu, kojim se sve dospele i nedospele obaveze Luke po osnovu kredita, kamata i naknada pretvaraju u jedan kredit u iznosu 2.510.385,67 EUR-a , sa rokom otplate 91 mesec i kamatnom stopom 3M Euribor + 4%.

44. SUDSKI SPOROVI

Društvo kao tužena strana učestvuje u više sporova sa pravnim i fizičkim licima ukupne vrednosti od RSD 208.654 hiljade, za koje u knjigama postoje evidentirane obaveze u iznosu od RSD 22.427 hiljada i rezervisanja u iznosu od RSD 4.929 hiljade. Najveći spor u iznosu od RSD 155.095 hiljada, se odnosi na tužbu podnetu od strane privrednog društva Preduzeće Ivan -PIM a.d. Beograd u restrukturiranju radi naknade štete. Novo ročište za glavnu raspravu po ovom sporu je zakazano za 29. jun 2017. godine. Takođe postoji spor sa privrednim društvom Kapital plus doo Kovin, u vrednosti RSD 8.700 hiljada, kao i spor sa Lokalnom gradskom upravom, vezano za neosnovano obračunavanu naknadu za korišćenje gradskog građevinskog zemljišta za teritoriju akvatorija, u visinii RSD 39.411 hiljada. Po proceni advokata , a i po mišljenju rukovodstva očekuju se pozitivni ishodi za napred pomenute sporove i da po tom osnovu neće proisteći materijalno značajni negativni efekti na finansijske izveštaje Društva.

45. DEVIZNI KURSEVI

Zvanični devizni kursevi Narodne Banke Srbije, korišćeni za preračun deviznih pozicija na dan 31. decembra 2016. i 2015. godine u funkcionalnu valutu (RSD), za pojedine strane valute su:

	U RSD	
	31.12.2016.	31.12.2015.
EUR	123,4723	121,6261
USD	117,1353	111,2468
CHF	114,8473	112,5230
GBP	143,8065	164,9391

U Pančevu, 25. aprila .2017.

Lice odgovorno za sastavljanje
finansijskih izvestaja

Jovan Vinčić
v.d. fin. direktor



Zakonski zastupnik

Đorđe Mihajlović
v.d. gen. direktora




Luka Dunav a.d., Pančevo

Finansijski izveštaji za 2016. godinu

i

Izveštaj nezavisnog revizora

SADRŽAJ

	Strana
IZVEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA	1 - 2
FINANSIJSKI IZVEŠTAJI	
Bilans stanja	
Bilans uspeha	
Izveštaj o ostalom rezultatu	
Izveštaj o tokovima gotovine	
Izveštaj o promenama na kapitalu	
Napomene uz finansijske izveštaje	

IZVEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA

Vlasniku i rukovodstvu privrednog društva "Luka Dunav" a.d. Pančevo

Izveštaj o finansijskim izveštajima

Izvršili smo reviziju priloženih finansijskih izveštaja privrednog društva "Luka Dunav" a.d. Pančevo (u daljem tekstu "Društvo"), koji obuhvataju bilans stanja na dan 31. decembra 2016. godine i odgovarajući bilans uspeha, izveštaj o ostalom rezultatu, izveštaj o promenama na kapitalu i izveštaj o tokovima gotovine za godinu koja se završava na taj dan, kao i pregled značajnih računovodstvenih politika i napomene uz finansijske izveštaje.

Odgovornost rukovodstva za finansijske izveštaje

Rukovodstvo Društva je odgovorno za sastavljanje i istinito prikazivanje ovih finansijskih izveštaja u skladu sa računovodstvenim propisima važećim u Republici Srbiji, zasnovanim na Zakonu o računovodstvu ("Službeni glasnik Republike Srbije", br. 62/2013), 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 ovim finansijskim izveštajima na osnovu izvršene revizije. Reviziju smo izvršili u skladu sa Zakonom o reviziji ("Službeni glasnik Republike Srbije", br. 62/2013) i Međunarodnim standardima revizije primenjivim u Republici Srbiji. 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 finansijski izveštaji ne sadrže materijalno značajne pogrešne iskaze.

Revizija uključuje sprovođenje postupaka radi pribavljanja revizijskih dokaza o iznosima i obelodanjivanjima u 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 opravdanost računovodstvenih procena izvršenih od strane rukovodstva, kao i ocenu opšte prezentacije finansijskih izveštaja.

Smatramo da su revizijski dokazi koje smo pribavili dovoljni i odgovarajući i da obezbeđuju osnovu za izražavanje našeg mišljenja.

Mišljenje

Po našem mišljenju, finansijski izveštaji istinito i objektivno, po svim materijalno značajnim pitanjima, prikazuju finansijsku poziciju Društva na dan 31. decembra 2016. godine, kao i rezultate njegovog poslovanja i tokove gotovine za godinu koja se završava na taj dan, u skladu sa računovodstvenim propisima važećim u Republici Srbiji.

IZVEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA (Nastavak)

Vlasniku i rukovodstvu privrednog društva "Luka Dunav" a.d. Pančevo

Izveštaj o finansijskim izveštajima (Nastavak)

Skretanje pažnje

Kao što je obelodanjeno u Napomeni 16. uz finansijske izveštaje, na dan 31. decembra 2016. godine, Društvo je iskazalo kratkoročne finansijske plasmane u iznosu od RSD 1,399,456 hiljada koje se najvećim delom odnose na potraživanja od matičnog i drugih povezanih lica, nastalih u 2015. i 2016. godini po osnovu ugovora o preuzimanju potraživanja. Napred navedeno ukazuje na značajnu izloženost Društva kreditnim rizicima koji proističu iz odnosa sa povezanim pravnim licima.

Naše mišljenje ne sadrži rezervu po ovom pitanju.

Izveštaj o drugim zakonskim i regulatornim zahtevima

Rukovodstvo Društva je odgovorno za sastavljanje i tačnost godišnjeg izveštaja o poslovanju u skladu sa zahtevima Zakona o računovodstvu ("Službeni glasnik Republike Srbije", br. 62/2013) i Zakona o tržištu kapitala ("Službeni glasnik Republike Srbije", br. 31/2011, 112/2015 i 108/2016). Naša odgovornost je da izrazimo mišljenje o usklađenosti godišnjeg izveštaja o poslovanju Društva za 2016. godinu sa finansijskim izveštajima za tu poslovnu godinu. Naši postupci u tom pogledu su obavljeni u skladu sa Međunarodnim standardom revizije 720 "Odgovornost revizora u vezi sa ostalim informacijama u dokumentima koji sadrže finansijske izveštaje koji su bili predmet revizije" i ograničeni su samo na ocenu usaglašenosti godišnjeg izveštaja o poslovanju sa revidiranim finansijskim izveštajima.

Po našem mišljenju, godišnji izveštaj o poslovanju Društva za 2016. godinu usklađen je, po svim materijalno značajnim pitanjima, sa revidiranim finansijskim izveštajima Društva za 2016. godinu.

Beograd, 9. maj 2017. godine


Igor Radmanović d.o.o.
Ovlašćeni revizor



Попуњава правно лице - предузетник

Матични број	0 8 0 7 1 2 7 6	Шифра делатности	5 2 2 4	ПИБ	1 0 1 0 5 9 0 4 2
Назив	АКЦИОНАРСКО ДРУШТВО ЛУКА ДУНАВ ПАНЧЕВО				
Седиште	ПАНЧЕВО Лука Dunav 1				

БИЛАНС СТАЊА
на дан 31. 12. 2016. године

- у хиљадама динара -

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Износ		
				Текућа година	Претходна година	
					Крајње стање 31.12.2015.	Почетно стање 01.01.2015.
1	2	3	4	5	6	7
	АКТИВА					
00	А. УПИСАНИ А НЕУПЛАЋЕНИ КАПИТАЛ	0001				
	Б. СТАЛНА ИМОВИНА (0003 + 0010 + 0019 + 0024 + 0034)	0002		1.173.727	1.223.669	
01	I. НЕМАТЕРИЈАЛНА ИМОВИНА (0004 + 0005 + 0006 + 0007 + 0008 + 0009)	0003	6	284.230	284.241	
010 и део 019	1. Улагања у развој	0004				
011, 012 и део 019	2. Концесије, патенти, лиценце, робне и услужне марке, софтвер и остала права	0005		91	102	
013 и део 019	3. Гудвил	0006				
014 и део 019	4. Остала нематеријална имовина	0007		284.139	284.139	
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	7	822.772	872.526	
020, 021 и део 029	1. Земљиште	0011				
022 и део 029	2. Грађевински објекти	0012		754.467	799.085	
023 и део 029	3. Постројења и опрема	0013		31.750	35.771	
024 и део 029	4. Инвестиционе некретнине	0014				
025 и део 029	5. Остале некретнине, постројења и опрема	0015		7.831	8.946	
026 и део 029	6. Некретнине, постројења и опрема у припреми	0016		28.724	28.724	
027 и део 029	7. Улагања на туђим некретнинама, постројењима и опреми	0017				
028 и део 029	8. Аванси за некретнине, постројења и опрему	0018				

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Износ		
				Текућа година	Претходна година	
					Крајње стање 31.12. 2015.	Почетно стање 01.01.2015.
1	2	3	4	5	6	7
03	III. БИОЛОШКА СРЕДСТВА (0020 + 0021 + 0022 + 0023)	0019				
030, 031 и део 039	1. Шуме и вишегодишњи засади	0020				
032 и део 039	2. Основно стадо	0021				
037 и део 039	3. Биолошка средства у припреми	0022				
038 и део 039	4. Аванси за биолошка средства	0023				
04. осим 047	IV. ДУГОРОЧНИ ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ (0025 + 0026 + 0027 + 0028 + 0029 + 0030 + 0031 + 0032 + 0033)	0024	9	66.725	66.902	
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		65.671	65.671	
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		1.054	1.231	
05	V. ДУГОРОЧНА ПОТРАЖИВАЊА (0035 + 0036 + 0037 + 0038 + 0039 + 0040 + 0041)	0034				
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. Потраживање 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				
288	V. ОДЛОЖЕНА ПОРЕСКА СРЕДСТВА	0042				

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Износ		
				Текућа година	Претходна година	
					Крајње стање 31.12.2015.	Почетно стање 01.01.2015.
1	2	3	4	5	6	7
	Г. ОБРТНА ИМОВИНА (0044 + 0051 + 0059 + 0060 + 0061 + 0062 + 0068 + 0069 + 0070)	0043		1.598.695	1.230.05	
Класа 1	I. ЗАЛИХЕ (0045 + 0046 + 0047 + 0048 + 0049 + 0050)	0044	11	97.761	104.869	
10	1. Материјал, резервни делови, алат и ситан инвентар	0045	11	5.388	5.512	
11	2. Недовршена производња и недовршене услуге	0046				
12	3. Готови производи	0047				
13	4. Роба	0048	11	3.941	10.662	
14	5. Стална средства намењена продаји	0049				
15	6. Плаћени аванси за залихе и услуге	0050	11	88.432	88.695	
20	II. ПОТРАЖИВАЊА ПО ОСНОВУ ПРОДАЈЕ (0052 + 0053 + 0054 + 0055 + 0056 + 0057 + 0058)	0051	12	66.379	29.893	
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		59.476	23.173	
205 и део 209	6. Купци у иностранству	0057		6.903	6.720	
206 и део 209	7. Остала потраживања по основу продаје	0058				
21	III. ПОТРАЖИВАЊА ИЗ СПЕЦИФИЧНИХ ПОСЛОВА	0059				
22	IV. ДРУГА ПОТРАЖИВАЊА	0060	14	15.002	4.526	
236	V. ФИНАНСИЈСКА СРЕДСТВА КОЈА СЕ ВРЕДНУЈУ ПО ФЕР ВРЕДНОСТИ КРОЗ БИЛАНС УСПЕХА	0061				
23 осим 236 и 237	VI. КРАТКОРОЧНИ ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ (0063 + 0064 + 0065 + 0066 + 0067)	0062	16	1.399.456	1.069.163	
230 и део 239	1. Краткорочни кредити и пласмани - матична и зависна правна лица	0063		40.000	37.000	
231 и део 239	2. Краткорочни кредити и пласмани - остала повезана правна лица	0064		1.335.659	1.029.939	
232 и део 239	3. Краткорочни кредити и зајмови у земљи	0065		23.797	2.224	
233 и део 239	4. Краткорочни кредити и зајмови у иностранству	0066				

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Износ		
				Текућа година	Претходна година	
					Крајње стање 31.12. 2015.	Почетно стање 01.01.2015.
1	2	3	4	5	6	7
234, 235, 238 и део 239	5. Остали краткорочни финансијски пласмани	0067				
24	VII. ГОТОВИНСКИ ЕКВИВАЛЕНТИ И ГОТОВИНА	0068	17	19.259	20.626	
27	VIII. ПОРЕЗ НА ДОДАТУ ВРЕДНОСТ	0069				
28 осим 288	IX. АКТИВНА ВРЕМЕНСКА РАЗГРАНИЧЕЊА	0070	18	838	978	
	Д. УКУПНА АКТИВА = ПОСЛОВНА ИМОВИНА (0001 + 0002 + 0042 + 0043)	0071		2.772.422	2.453.724	
88	Ђ. ВАНБИЛАНСНА АКТИВА	0072	19	2.000	1.499	
	ПАСИВА					
	A. КАПИТАЛ (0402 + 0411 - 0412 + 0413 + 0414 + 0415 - 0416 + 0417 + 0420 - 0421) ≥ 0 = (0071 - 0424 - 0441 - 0442)	0401	20	1.171.826	1.226.140	
30	I. ОСНОВНИ КАПИТАЛ (0403 + 0404 + 0405 + 0406 + 0407 + 0408 + 0409 + 0410)	0402	20	279.089	279.089	
300	1. Акцијски капитал	0403				
301	2. Удели друштава 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	20	5.127	5.127	
31	II. УПИСАНИ А НЕУПЛАЋЕНИ КАПИТАЛ	0411				
047 и 237	III. ОТКУПЉЕНЕ СОПСТВЕНЕ АКЦИЈЕ	0412				
32	IV. РЕЗЕРВЕ	0413	20 с	1.020	1.020	
330	V. РЕВАЛОРИЗАЦИОНЕ РЕЗЕРВЕ ПО ОСНОВУ РЕВАЛОРИЗАЦИЈЕ НЕМАТЕРИЈАЛНЕ ИМОВИНЕ, НЕКРЕТНИНА, ПОСТРОЈЕЊА И ОПРЕМЕ	0414	20 д	877.770	877.770	
33 осим 330	VI. НЕРЕАЛИЗОВАНИ ДОБИЦИ ПО ОСНОВУ ХАРТИЈА ОД ВРЕДНОСТИ И ДРУГИХ КОМПОНЕНТИ ОСТАЛОГ СВЕОБУХВАТНОГ РЕЗУЛТАТА (потражна салда рачуна групе 33 осим 330)	0415				

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Износ		
				Текућа година	Претходна година	
					Крајње стање 31.12. 2016.	Почетно стање 01.01.2016.
1	2	3	4	5	6	7
33 осим 330	VII. НЕРЕАЛИЗОВАНИ ГУБИЦИ ПО ОСНОВУ ХАРТИЈА ОД ВРЕДНОСТИ И ДРУГИХ КОМПОНЕНТИ ОСТАЛОГ СВЕОБУХВАТНОГ РЕЗУЛТАТА (дуговна салда рачуна групе 33 осим 330)	0416				
34	VIII. НЕРАСПОРЕЂЕНИ ДОБИТАК (0418 + 0419)	0417		68.261		
340	1. Нераспоређени добитак ранијих година	0418		68.261		
341	2. Нераспоређени добитак текуће године	0419			68.261	
	IX. УЧЕШЋЕ БЕЗ ПРАВА КОНТРОЛЕ	0420				
35	X. ГУБИТАК (0422 + 0423)	0421		54.314		
350	1. Губитак ранијих година	0422				
351	2. Губитак текуће године	0423		54.314		
	B. ДУГОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА И ОБАВЕЗЕ (0425 + 0432)	0424		983.471	1.026.640	
40	I. ДУГОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА (0426 + 0427 + 0428 + 0429 + 0430 + 0431)	0425	21	4.929		
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				
405	5. Резервисања за трошкове судских спорова	0430		4.929		
402 и 409	6. Остала дугорочна резервисања	0431				
41	II. ДУГОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ (0433 + 0434 + 0435 + 0436 + 0437 + 0438 + 0439 + 0440)	0432	22	978.542	1.026.640	
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	22 iii	978.542	1.026.640	
415	6. Дугорочни кредити и зајмови у иностранству	0438				

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Износ		
				Текућа година	Претходна година	
					Крајње стање 31.12. 2015.	Почетно стање 01.01.2015.
1	2	3	4	5	6	7
416	7. Обавезе по основу финансијског лизинга	0439				
419	8. Остале дугорочне обавезе	0440				
498	В. ОДЛОЖЕНЕ ПОРЕСКЕ ОБАВЕЗЕ	0441	27 с	10.091	14.2245	
42 до 49 (осим 498)	Г. КРАТКОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ (0443 + 0450 + 0451 + 0459 + 0460 + 0461 + 0462)	0442		607.034	186.719	
42	I. КРАТКОРОЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ОБАВЕЗЕ (0444 + 0445 + 0446 + 0447 + 0448 + 0449)	0443	23	439.598	134.034	
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	23	81.125	1.917	
423	4. Краткорочни кредити и зајмови у иностранству	0447				
427	5. Обавезе по основу сталних средстава и средстава обустављеног пословања намењених продаји	0448				
424, 425, 426 и 429	6. Остале краткорочне финансијске обавезе	0449	23	372.473	132.117	
430	II. ПРИМЉЕНИ АВАНСИ, ДЕПОЗИТИ И КАУЦИЈЕ	0450	24	1.684	1.998	
43 осим 430	III. ОБАВЕЗЕ ИЗ ПОСЛОВАЊА (0452 + 0453 + 0454 + 0455 + 0456 + 0457 + 0458)	0451		117.014	13.075	
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	24	58.417	13.001	
436	6. Добављачи у иностранству	0457				
439	7. Остале обавезе из пословања	0458	24	58.597	74	
44, 45 и 46	IV. ОСТАЛЕ КРАТКОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ	0459	25	21.651	9.712	
47	V. ОБАВЕЗЕ ПО ОСНОВУ ПОРЕЗА НА ДОДАТУ ВРЕДНОСТ	0460	26	2.907	5.251	
48	VI. ОБАВЕЗЕ ЗА ОСТАЛЕ ПОРЕЗЕ, ДОПРИНОСЕ И ДРУГЕ ДАЖБИНЕ	0461	26	24.180	22.649	
49 осим 498	VII. ПАСИВНА ВРЕМЕНСКА РАЗГРАНИЧЕЊА	0462				

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Износ		
				Текућа година	Претходна година	
					Крајње стање 31.12. 2016.	Почетно стање 01.01.2016.
1	2	3	4	5	6	7
	Д. ГУБИТАК ИЗНАД ВИСИНЕ КАПИТАЛА (0412 + 0416 + 0421 - 0420 - 0417 - 0415 - 0414 - 0413 - 0411 - 0402) ≥ 0 = (0441 + 0424 + 0442 - 0071) ≥ 0	0463				
	Ђ. УКУПНА ПАСИВА (0424 + 0442 + 0441 + 0401 - 0463) ≥ 0	0464		2.772.422	2.453.724	
89	Е. ВАНБИЛАНСНА ПАСИВА	0465	19	2.000	1.499	

у Рачевци

дана 28.04. 2017. године

М.П.



Законски заступник
[Signature]

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	0	8	0	7	1	2	7	6	Шифра делатности	5	2	2	4	ПИБ	1	0	1	0	5	9	0	4	2
Назив	АКЦИОНАРСКО ДРУШТВО ЛУКА ДУНАВ ПАНЧЕВО																						
Седиште	ПАНЧЕВО Лука Dunav 1																						

БИЛАНС УСПЕХА
за период од 01.01. до 31.12. 2016. године

- у хиљадама динара -

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Износ	
				Текућа година	Претходна година
1	2	3	4	5	6
	ПРИХОДИ ИЗ РЕДОВНОГ ПОСПОВАЊА				
60 до 65, осим 62 и 63	А. ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ (1002 + 1009 + 1016 + 1017)	1001	29	440.579	412.370
60	I. ПРИХОДИ ОД ПРОДАЈЕ РОБЕ (1003 + 1004 + 1005 + 1006 + 1007 + 1008)	1002	29	68.230	38.325
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	29	68.230	38.325
605	6. Приходи од продаје робе на иностраном тржишту	1008			
61	II. ПРИХОДИ ОД ПРОДАЈЕ ПРОИЗВОДА И УСЛУГА (1010 + 1011 + 1012 + 1013 + 1014 + 1015)	1009	29	337.982	329.820
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	29	297.112	287.866
615	6. Приходи од продаје готових производа и услуга на иностраном тржишту	1015	20	40.870	41.954
64	III. ПРИХОДИ ОД ПРЕМИЈА, СУБВЕНЦИЈА, ДОТАЦИЈА, ДОНАЦИЈА И СЛ.	1016			
65	IV. ДРУГИ ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ	1017	29	34.367	44.225
	РАСХОДИ ИЗ РЕДОВНОГ ПОСПОВАЊА				
50 до 55, 62 и 63	Б. ПОСЛОВНИ РАСХОДИ (1019 - 1020 - 1021 + 1022 + 1023 + 1024 + 1025 + 1026 + 1027 + 1028 + 1029) ≥ 0	1018		282.479	282.987

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Износ	
				Текућа година	Претходна година
1	2	3	4	5	6
50	I. НАБАВНА ВРЕДНОСТ ПРОДАТЕ РОБЕ	1019	30	59.576	27.748
62	II. ПРИХОДИ ОД АКТИВИРАЊА УЧИНАКА И РОБЕ	1020			
630	III. ПОВЕЋАЊЕ ВРЕДНОСТИ ЗАЛИХА НЕДОВРШЕНИХ И ГОТОВИХ ПРОИЗВОДА И НЕДОВРШЕНИХ УСЛУГА	1021			
631	IV. СМАЊЕЊЕ ВРЕДНОСТИ ЗАЛИХА НЕДОВРШЕНИХ И ГОТОВИХ ПРОИЗВОДА И НЕДОВРШЕНИХ УСЛУГА	1022			
51 осим 513	V. ТРОШКОВИ МАТЕРИЈАЛА	1023	31	7.902	11.136
513	VI. ТРОШКОВИ ГОРИВА И ЕНЕРГИЈЕ	1024	31	29.675	30.679
52	VII. ТРОШКОВИ ЗАРАДА, НАКНАДА ЗАРАДА И ОСТАЛИ ЛИЧНИ РАСХОДИ	1025	32	75.410	75.571
53	VIII. ТРОШКОВИ ПРОИЗВОДНИХ УСЛУГА	1026	33	30.861	42.485
540	IX. ТРОШКОВИ АМОРТИЗАЦИЈЕ	1027	34	50.112	49.160
541 до 549	X. ТРОШКОВИ ДУГОРОЧНИХ РЕЗЕРВИСАЊА	1028		4.929	
55	XI. НЕМАТЕРИЈАЛНИ ТРОШКОВИ	1029	35	23.834	46.208
	B. ПОСЛОВНИ ДОБИТАК (1001 - 1018) ≥ 0	1030		158.100	129.383
	Г. ПОСЛОВНИ ГУБИТАК (1018 - 1001) ≥ 0	1031			
66	Д. ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ (1033 + 1038 + 1039)	1032	36	4.432	27.574
66, осим 662, 663 и 664	I. ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ ОД ПОВЕЗАНИХ ЛИЦА И ОСТАЛИ ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ (1034 + 1035 + 1036 + 1037)	1033		4.304	3.079
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	36	4.304	3.079
662	II. ПРИХОДИ ОД КАМАТА (ОД ТРЕЋИХ ЛИЦА)	1038	36		24.112
663 и 664	III. ПОЗИТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ И ПОЗИТИВНИ ЕФЕКТИ ВАЛУТНЕ КЛАУЗУЛЕ (ПРЕМА ТРЕЋИМ ЛИЦИМА)	1039	36	128	353
56	Ђ. ФИНАНСИЈСКИ РАСХОДИ (1041 + 1046 + 1047)	1040	37	78.109	18.447
56, осим 562, 563 и 564	I. ФИНАНСИЈСКИ РАСХОДИ ИЗ ОДНОСА СА ПОВЕЗАНИМ ПРАВНИМ ЛИЦИМА И ОСТАЛИ ФИНАНСИЈСКИ РАСХОДИ (1042 + 1043 + 1044 + 1045)	1041	37	1.624	36
560	1. Финансијски расходи из односа са матичним и зависним правним лицима	1042			
561	2. Финансијски расходи из односа са осталим повезаним правним лицима	1043			
565	3. Расходи од учешћа у губитку придружених правних лица и заједничких подухвата	1044			

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Износ	
				Текућа година	Претходна година
1	2	3	4	5	6
566 и 569	4. Остали финансијски расходи	1045		1.624	36
562	II. РАСХОДИ КАМАТА (ПРЕМА ТРЕЋИМ ЛИЦИМА)	1046		58.514	7.744
563 и 564	III. НЕГАТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ И НЕГАТИВНИ ЕФЕКТИ ВАЛУТНЕ КЛАУЗУЛЕ (ПРЕМА ТРЕЋИМ ЛИЦИМА)	1047		17.971	10.667
	Е. ДОБИТАК ИЗ ФИНАНСИРАЊА (1032 - 1040)	1048			9.127
	Ж. ГУБИТАК ИЗ ФИНАНСИРАЊА (1040 - 1032)	1049		73.677	
683 и 685	3. ПРИХОДИ ОД УСКЛАЂИВАЊА ВРЕДНОСТИ ОСТАЛЕ ИМОВИНЕ КОЈА СЕ ИСКАЗУЈЕ ПО ФЕР ВРЕДНОСТИ КРОЗ БИЛАНС УСПЕХА	1050			
583 и 585	И. РАСХОДИ ОД УСКЛАЂИВАЊА ВРЕДНОСТИ ОСТАЛЕ ИМОВИНЕ КОЈА СЕ ИСКАЗУЈЕ ПО ФЕР ВРЕДНОСТИ КРОЗ БИЛАНС УСПЕХА	1051			
67 и 68, осим 683 и 685	Ј. ОСТАЛИ ПРИХОДИ	1052	39	1.667	1.788
57 и 58, осим 583 и 585	К. ОСТАЛИ РАСХОДИ	1053	40	136.691	19.021
	Л. ДОБИТАК ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (1030 - 1031 + 1048 - 1049 + 1050 - 1051 + 1052 - 1053)	1054			121.277
	Љ. ГУБИТАК ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (1031 - 1030 + 1049 - 1048 + 1051 - 1050 + 1053 - 1052)	1055		50.601	
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			
	Њ. ДОБИТАК ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (1054 - 1055 + 1056 - 1057)	1058			121.277
	О. ГУБИТАК ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (1055 - 1054 + 1057 - 1056)	1059		50.601	
	П. ПОРЕЗ НА ДОБИТАК				
721	I. ПОРЕСКИ РАСХОД ПЕРИОДА	1060	27 а	7.846	21.118
део 722	II. ОДЛОЖЕНИ ПОРЕСКИ РАСХОДИ ПЕРИОДА	1061			
део 722	III. ОДЛОЖЕНИ ПОРЕСКИ ПРИХОДИ ПЕРИОДА	1062	27 а	4.113	45.457
723	Р. ИСПЛАЋЕНА ЛИЧНА ПРИМАЊА ПОСЛОДАВЦА	1063			
	С. НЕТО ДОБИТАК (1058 - 1059 - 1060 - 1061 + 1062 - 1063)	1064			145.616
	Т. НЕТО ГУБИТАК (1059 - 1058 + 1060 + 1061 - 1062 + 1063)	1065		54.314	
	I. НЕТО ДОБИТАК КОЈИ ПРИПАДА МАЊИНСКИМ УЛАГАЧИМА	1066			
	II. НЕТО ДОБИТАК КОЈИ ПРИПАДА ВЕЋИНСКОМ ВЛАСНИКУ	1067			
	III. НЕТО ГУБИТАК КОЈИ ПРИПАДА МАЊИНСКИМ УЛАГАЧИМА	1068			
	IV. НЕТО ГУБИТАК КОЈИ ПРИПАДА ВЕЋИНСКОМ ВЛАСНИКУ	1069			

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Износ	
				Текућа година	Претходна година
1	2	3	4	5	6
	V. ЗАРАДА ПО АКЦИЈИ				
	1. Основна зарада по акцији	1070			
	2. Умањена (разводњена) зарада по акцији	1071			

у Раишеву

дана 28.04. 2017. године

М.П.



Законски заступник

[Handwritten signature]

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	0	8	0	7	1	2	7	6	Шифра делатности	5	2	2	4	ПИБ	1	0	1	0	5	9	0	4	2
Назив	АКЦИОНАРСКО ДРУШТВО ЛУКА ДУНАВ ПАНЧЕВО																						
Седиште	ПАНЧЕВО Лука Dunav 1																						

ИЗВЕШТАЈ О ОСТАЛОМ РЕЗУЛТАТУ

за период од 01.01 до 31.12. 20 16. године

- у хиљадама динара -

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Износ	
				Текућа година	Претходна година
1	2	3	4	5	6
	А. НЕТО РЕЗУЛТАТ ИЗ ПОСЛОВАЊА				
	I. НЕТО ДОБИТАК (АОП 1064)	2001			145.616
	II. НЕТО ГУБИТАК (АОП 1065)	2002		54.314	
	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			
	2. Актуарски добици или губици по основу планова дефинисаних примања				
331	а) добици	2005			
	б) губици	2006			
	3. Добици или губици по основу улагања у власничке инструменте капитала				
332	а) добици	2007			
	б) губици	2008			
	4. Добици или губици по основу удела у осталом свеобухватном добитку или губитку придружених друштава				
333	а) добици	2009			
	б) губици	2010			
	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) добиици	2013			
	б) губици	2014			
336	3. Добици или губици по основу инструмената заштите ризика (хеџинга) новчаног тока				
	а) добиици	2015			
	б) губици	2016			
337	4. Добици или губици по основу хартија од вредности расположивих за продају				
	а) добиици	2017			
	б) губици	2018			
	I. ОСТАЛИ БРУТО СВЕОБУХВАТНИ ДОБИТАК (2003 + 2005 + 2007 + 2009 + 2011 + 2013 + 2015 + 2017) - (2004 + 2006 + 2008 + 2010 + 2012 + 2014 + 2016 + 2018) ≥ 0	2019			
	II. ОСТАЛИ БРУТО СВЕОБУХВАТНИ ГУБИТАК (2004 + 2006 + 2008 + 2010 + 2012 + 2014 + 2016 + 2018) - (2003 + 2005 + 2007 + 2009 + 2011 + 2013 + 2015 + 2017) ≥ 0	2020			
	III. ПОРЕЗ НА ОСТАЛИ СВЕОБУХВАТНИ ДОБИТАК ИЛИ ГУБИТАК ПЕРИОДА	2021			
	IV. НЕТО ОСТАЛИ СВЕОБУХВАТНИ ДОБИТАК (2019 - 2020 - 2021) ≥ 0	2022			
	V. НЕТО ОСТАЛИ СВЕОБУХВАТНИ ГУБИТАК (2020 - 2019 + 2021) ≥ 0	2023			
	V. УКУПАН НЕТО СВЕОБУХВАТНИ РЕЗУЛТАТ ПЕРИОДА				
	I. УКУПАН НЕТО СВЕОБУХВАТНИ ДОБИТАК (2001 - 2002 + 2022 - 2023) ≥ 0	2024			145.616
	II. УКУПАН НЕТО СВЕОБУХВАТНИ ГУБИТАК (2002 - 2001 + 2023 - 2022) ≥ 0	2025		54.314	
	Г. УКУПАН НЕТО СВЕОБУХВАТНИ ДОБИТАК ИЛИ ГУБИТАК (2027 + 2028) = АОП 2024 ≥ 0 или АОП 2025 > 0	2026			
	1. Приписан већинским власницима капитала	2027			
	2. Приписан власницима који немају контролу	2028			

у Радсвој

дана 28.04 20 17. године



М.П.

Законски заступник

[Handwritten signature]

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	0	8	0	7	1	2	7	6	Шифра делатности	5	2	2	4	ПИБ	1	0	1	0	5	9	0	4	2
Назив	АКЦИОНАРСКО ДРУШТВО ЛУКА ДУНАВ ПАНЧЕВО																						
Седиште	ПАНЧЕВО Лука Dunav 1																						

ИЗВЕШТАЈ О ТОКОВИМА ГОТОВИНЕ

за период од 01.01. до 31.12. 20 16. године

- у хиљадама динара -

Позиција	АОП	Износ	
		Текућа година	Претходна година
1	2	3	4
А. ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ ПОСЛОВНИХ АКТИВНОСТИ			
I. Приливи готовине из пословних активности (1 до 3)	3001	432.119	539.623
1. Продаја и примљени аванси	3002	385.424	487.889
2. Примљене камате из пословних активности	3003		803
3. Остали приливи из редовног пословања	3004	46.695	50.931
II. Одливи готовине из пословних активности (1 до 5)	3005	337.530	383.925
1. Исплате добављачима и дати аванси	3006	168.038	221.642
2. Зараде, накнаде зарада и остали лични расходи	3007	24.490	94.026
3. Плаћене камате	3008	45.693	3.848
4. Порез на добитак	3009	19.360	21.006
5. Одливи по основу осталих јавних прихода	3010	49.949	43.403
III. Нето прилив готовине из пословних активности (I-II)	3011	94.589	155.698
IV. Нето одлив готовине из пословних активности (II-I)	3012		
Б. ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ АКТИВНОСТИ ИНВЕСТИРАЊА			
I. Приливи готовине из активности инвестирања (1 до 5)	3013		
1. Продаја акција и удела (нето приливи)	3014		
2. Продаја нематеријалне имовине, некретнина, постројења, опреме и биолошких средстава	3015		
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		94.364
1. Куповина акција и удела (нето одливи)	3020		65.000
2. Куповина нематеријалне имовине, некретнина, постројења, опреме и биолошких средстава	3021		29.364
3. Остали финансијски пласмани (нето одливи)	3022		
III. Нето прилив готовине из активности инвестирања (I-II)	3023		
IV. Нето одлив готовине из активности инвестирања (II-I)	3024		94.364
В. ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ АКТИВНОСТИ ФИНАНСИРАЊА			
I. Приливи готовине из активности финансирања (1 до 5)	3025	46.577	3.176
1. Увећање основног капитала	3026		

2. Дугорочни кредити (нето приливи)		3027	
Позиција	АОП	Износ	
		Текућа година	Претходна година
1	2	3	4
3. Краткорочни кредити (нето приливи)	3028	46.400	2.000
4. Остале дугорочне обавезе	3029	177	176
5. Остале краткорочне обавезе	3030		1.000
II. Одливи готовине из активности финансирања (1 до 6)	3031	142.478	113.261
1. Откуп сопствених акција и удела	3032		
2. Дугорочни кредити (одливи)	3033		56.131
3. Краткорочни кредити (одливи)	3034	131.400	39.630
4. Остале обавезе (одливи)	3035	11.078	17.500
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	95.901	110.089
Г. СВЕГА ПРИЛИВ ГОТОВИНЕ (3001 + 3013 + 3025)	3040	478.696	542.799
Д. СВЕГА ОДЛИВ ГОТОВИНЕ (3005 + 3019 + 3031)	3041	480.008	591.550
Ђ. НЕТО ПРИЛИВ ГОТОВИНЕ (3040 - 3041)	3042		
Е. НЕТО ОДЛИВ ГОТОВИНЕ (3041 - 3040)	3043	1.312	48.751
Ж. ГОТОВИНА НА ПОЧЕТКУ ОБРАЧУНСКОГ ПЕРИОДА	3044	20.626	69.729
З. ПОЗИТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ ПО ОСНОВУ ПРЕРАЧУНА ГОТОВИНЕ	3045	101	353
И. НЕГАТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ ПО ОСНОВУ ПРЕРАЧУНА ГОТОВИНЕ	3046	156	705
Ј. ГОТОВИНА НА КРАЈУ ОБРАЧУНСКОГ ПЕРИОДА (3042 - 3043 + 3044 + 3045 - 3046)	3047	19.259	20.626

у

Рањковић

дана 28.04. 2017. године



Законски 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

Кодови	0	8	0	7	1	2	7	6	Шифра делатности	5	2	2	4	ПИБ	1	0	1	0	5	9	0	4	2
Назив	AKCIONARSKO DRUŠTVO LUKA DUNAV PANČEVO																						
Седиште	PANČEVO Luka Dunav 1																						

ИЗВЕШТАЈ О ПРОМЕНАМА НА КАПИТАЛУ
за период од 01.01 до 31.12. 2016. године

- у хиљадама динара -

Редни број	ОПИС	Компоненте капитала					
		АОП	30	АОП	31	АОП	32
			Основни капитал		Уписани а неуплаћени капитал		Резерве
1	2		3		4		5
	Почетно стање претходне године на дан 01.01.2015						
1.	а) дуговни салдо рачуна	4001		4019		4037	
	б) потражни салдо рачуна	4002	279.089	4020		4038	1.020
2.	Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика						
	а) исправке на дуговној страни рачуна	4003		4021		4039	
	б) Исправке на потражној страни рачуна	4004		4022		4040	
3.	Кориговано почетно стање претходне године на дан 01.01. 2015						
	а) кориговани дуговни салдо рачуна (1а + 2а - 2б) ≥ 0	4005		4023		4041	
	б) кориговани потражни салдо рачуна (1б - 2а + 2б) ≥ 0	4006	279.089	4024		4042	1.020
4.	Промене у претходној 2015 години						
	а) промет на дуговној страни рачуна	4007		4025		4043	
	б) промет на потражној страни рачуна	4008		4026		4044	
5.	Стање на крају претходне године 31.12.15						
	а) дуговни салдо рачуна (3а + 4а - 4б) ≥ 0	4009		4027		4045	
	б) потражни салдо рачуна (3б - 4а + 4б) ≥ 0	4010	279.089	4028		4046	1.020
6.	Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика						
	а) исправке на дуговној страни рачуна	4011		4029		4047	
	б) исправке на потражној страни рачуна	4012		4030		4048	
7.	Кориговано почетно стање текуће година на дан 01.01. 2016.						
	а) кориговани дуговни салдо рачуна (5а + 6а - 6б) ≥ 0	4013		4031		4049	
	б) кориговани потражни салдо рачуна (5б - 6а + 6б) ≥ 0	4014	279.089	4032		4050	1.020
8.	Промене у текућој 2016 години						
	а) промет на дуговној страни рачуна	4015		4033		4051	
	б) промет на потражној страни рачуна	4016		4034		4052	
9.	Стање на крају текуће године 31.12. 2016.						
	а) дуговни салдо рачуна (7а + 8а - 8б) ≥ 0	4017		4035		4053	
	б) потражни салдо рачуна (7б - 8а + 8б) ≥ 0	4018	279.089	4036		4054	1.020

Редни Број	ОПИС	Компоненте капитала					
		АОП	35	АОП	047 и 237	АОП	34
			Губитак		Откупљене сопствене акције		Нераспоређени добитак
	2		6		7		8
1.	Почетно стање претходне године на дан 01.01.2015						
	а) дуговни салдо рачуна	4055		4073		4091	
	б) потражни салдо рачуна	4056		4074		4092	1.132.752
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 01.01.2015						
	а) кориговани дуговни салдо рачуна $(1a + 2a - 2b) \geq 0$	4059		4077		4095	
	б) кориговани потражни салдо рачуна $(1b - 2a + 2b) \geq 0$	4060		4078		4096	1.132.752
4.	Промене у претходној 2015 години						
	а) промет на дуговној страни рачуна	4061		4079		4097	1.210.107
	б) промет на потражној страни рачуна	4062		4080		4098	145.616
5.	Стање на крају претходне године 31.12.2015						
	а) дуговни салдо рачуна $(3a + 4a - 4b) \geq 0$	4063		4081		4099	
	б) потражни салдо рачуна $(3b - 4a + 4b) \geq 0$	4064		4082		4100	68261
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. 2016						
	а) кориговани дуговни салдо рачуна $(5a + 6a - 6b) \geq 0$	4067		4085		4103	
	б) кориговани потражни салдо рачуна $(5b - 6a + 6b) \geq 0$	4068		4086		4104	68.261
8.	Промене у текућој 2016. години						
	а) промет на дуговној страни рачуна	4069	54.314	4087		4105	
	б) промет на потражној страни рачуна	4070		4088		4106	
9.	Стање на крају текуће године 31.12. 2016.						
	а) дуговни салдо рачуна $(7a + 8a - 8b) \geq 0$	4071	54.314	4089		4107	
	б) потражни салдо рачуна $(7b - 8a + 8b) \geq 0$	4072		4090		4108	68.261

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 01.01.2015						
	а) дуговни салдо рачуна	4109		4127		4145	
	б) потражни салдо рачуна	4110	877.770	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 01.01.2015						
	а) кориговани дуговни салдо рачуна $(1a + 2a - 2б) \geq 0$	4113		4131		4149	
	б) кориговани потражни салдо рачуна $(1б - 2a + 2б) \geq 0$	4114	877.770	4132		4150	
4.	Промене у претходној 2015. години						
	а) промет на дуговној страни рачуна	4115		4133		4151	
	б) промет на потражној страни рачуна	4116		4134		4152	
5.	Стање на крају претходне године 31.12.2015.						
	а) дуговни салдо рачуна $(3a + 4a - 4б) \geq 0$	4117		4135		4153	
	б) потражни салдо рачуна $(3б - 4a + 4б) \geq 0$	4118	877.770	4136		4154	
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. 2016						
	а) кориговани дуговни салдо рачуна $(5a + 6a - 6б) \geq 0$	4121		4139		4157	
	б) кориговани потражни салдо рачуна $(5б - 6a + 6б) \geq 0$	4122	877.770	4140		4158	
8.	Промене у текућој 2016 години						
	а) промет на дуговној страни рачуна	4123		4141		4159	
	б) промет на потражној страни рачуна	4124		4142		4160	
9.	Стање на крају текуће године 31.12. 2016.						
	а) дуговни салдо рачуна $(7a + 8a - 8б) \geq 0$	4125		4143		4161	
	б) потражни салдо рачуна $(7б - 8a + 8б) \geq 0$	4126	877.770	4144		4162	

Редни број	ОПИС	Компоненте осталог резултата				
		АОП	333	АОП	334 и 335	336
			Добици или губици по основу удела у осталом добитку или губитку придружених друштава		Добици или губици по основу иностраног пословања и прерачуна финансијских извештаја	
1	2		12		13	14
1.	Почетно стање претходне године на дан 01.01.2015					
	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 дуговној страни рачуна	4165		4183		4201
	б) исправке на потражној страни рачуна	4166		4184		4202
3.	Кориговано почетно стање претходне године на дан 01.01. 2015.					
	а) кориговани дуговни салдо рачуна ($1a + 2a - 2б) \geq 0$	4167		4185		4203
	б) кориговани потражни салдо рачуна ($1б - 2a + 2б) \geq 0$	4168		4186		4204
4.	Промене у претходној 2015. години					
	а) промет на дуговној страни рачуна	4169		4187		4205
	б) промет на потражној страни рачуна	4170		4188		4206
5.	Стање на крају претходне године 31.12.2015.					
	а) дуговни салдо рачуна ($3a + 4a - 4б) \geq 0$	4171		4189		4207
	б) потражни салдо рачуна ($3б - 4a + 4б) \geq 0$	4172		4190		4208
6.	Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика					
	а) исправке на дуговној страни рачуна	4173		4191		4209
	б) исправке на потражној страни рачуна	4174		4192		4210
7.	Кориговано почетно стање текуће године на дан 01.01. 2016.					
	а) кориговани дуговни салдо рачуна ($5a + 6a - 6б) \geq 0$	4175		4193		4211
	б) кориговани потражни салдо рачуна ($5б - 6a + 6б) \geq 0$	4176		4194		4212
8.	Промене у текућој 2016. години					
	а) промет на дуговној страни рачуна	4177		4195		4213
	б) промет на потражној страни рачуна	4178		4196		4214
9.	Стање на крају текуће године 31.12. 2016.					
	а) дуговни салдо рачуна ($7a + 8a - 8б) \geq 0$	4179		4197		4215
	б) потражни салдо рачуна ($7б - 8a + 8б) \geq 0$	4180		4198		4216

Редни број	ОПИС	Компоненте осталог резултата		Укупан капитал [\sum (ред 16 кол 3 до кол 15) - \sum (ред 1а кол 3 до кол 15)] \geq 0	Губитак изнад капитала [\sum (ред 1а кол 3 до кол 15) - \sum (ред 16 кол 3 до кол 15)] \geq 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 01.01.2015.					
	а) дуговни салдо рачуна	4217		4235	2.290.631	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. 2015.					
	а) кориговани дуговни салдо рачуна ($1а + 2а - 2б$) \geq 0	4221		4237	2.290.631	4246
	б) кориговани потражни салдо рачуна ($1б - 2а + 2б$) \geq 0	4222				
4.	Промена у претходној 2015. години					
	а) промет на дуговној страни рачуна	4223		4238		4247
	б) промет на потражној страни рачуна	4224				
5.	Стање на крају претходне године 31.12.2015.					
	а) дуговни салдо рачуна ($3а + 4а - 4б$) \geq 0	4225		4239	1.226.140	4248
	б) потражни салдо рачуна ($3б - 4а + 4б$) \geq 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. 2016.					
	а) кориговани дуговни салдо рачуна ($5а + 6а - 6б$) \geq 0	4229		4241	1.226.140	4250
	б) кориговани потражни салдо рачуна ($5б - 6а + 6б$) \geq 0	4230				
8.	Промене у текућој 2016. години					
	а) промет на дуговној страни рачуна	4231		4242		4251
	б) промет на потражној страни рачуна	4232				
9.	Стање на крају текуће године 31.12. 2016.					
	а) дуговни салдо рачуна ($7а + 8а - 8б$) \geq 0	4233		4243	1.171.826	4252
	б) потражни салдо рачуна ($7б - 8а + 8б$) \geq 0	4234				

у Равне

дана 28.04. 20 17. године



Законски заступник
[Signature]

LUKA DUNAV AD PANČEVO

**NAPOMENE UZ REDOVAN GODISNJI
FINANSIJSKI IZVEŠTAJ
ZA 2016. GODINU**

Napomene uz redovan godišnji finansijski izveštaj za 2016. godinu**1. OPŠTE INFORMACIJE - OSNIVANJE I DELATNOST**

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

Prvu transformaciju društvene svojine, odnosno svojinskog organizovanja u mešovitu svojinu obavlja 26. Juna 1991. godine i biva registrovano u Okružnom Sudu u Pančevu pod punim nazivom deoničarsko društvo u mešovitoj svojini ili skraćeno DD Luka Dunav Pančevo pod oznakom i brojem upisnika FI 1045/91. Naredna transformacija koja je obavljena u društvu registrovana je 02. Septembra 1999. godine kada Društvo prelazi u akcionarsko društvo u mešovitoj svojini sa skraćenim nazivom Luka Dunav AD, Pančevo evidentirano pod brojem FI 1639/99 kod Privrednog Suda u Pančevu. Primenom Zakona o privatizaciji koja je izvršena 2001. godine većinski vlasnici Društva postaju Midland Resources Holding i Inter-export Beograd sa 80.05%, privredno pravni subjekti Južna zona sa 6.28% i ostali sitni akcionari sa 13.67% učešća u kapitalu Društva. U 2007. godini došlo je do trgovanja akcijama na berzi. Ovim transakcijama došlo je do promene vlasničke strukture. Na dan 31. Decembra 2014. godine vlasnička struktura Društva je u sledećem odnosu: DM GRAIN CORN DOO 89.42% , Niš AD Novi Sad 3.36%, Hip Petrohemija 2.22%, Hip Azotara 0.70% i sitni akcionari 4.30%. Na dan 31. Decembra 2016. godine vlasnička struktura je sledeća: DM GRAIN 100% akcionar Društva. Društvo se kotira na Beogradskoj berzi.

Matični broj Društva je: 08071276, a PIB: 101059042

Društvo je registrovano za pretovar i uskladištenje tereta, prevoz robe u drumskom saobraćaju, trgovinu robom. Broj zaposlenih na dan 31. Decembra 2016. godine je 94 (31. Decembra 2015. je bio 94).

Ovi pojedinačni finansijski izveštaji odobreni su od strane odbora Direktora dana 28.aprila 2017. godine

2. OSNOVE ZA SASTAVLJANJE I PRIKAZIVANJE FINANSIJSKIH IZVEŠTAJA

Priloženi 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 srednje pravno lice, u obavezi da primenjuje Međunarodne standarde finansijskog izveštavanja („MSFI“) koji u smislu Zakona o računovodstvu podrazumevaju sledeće: Okvir za pripremanje i prikazivanje finansijskih izveštaja, Međunarodni računovodstveni standardi („MRS“), Međunarodni standardi finansijskog izveštavanja („MSFI“), i sa njima povezana tumačenja, izdata od Komiteta za tumačenje računovodstvenih standarda („IFRIC“), naknadne izmene tih standarda i sa njima povezana tumačenja, odobreni od Odbora za međunarodne računovodstven standarde („Odbor“), čiji je prevod utvrdilo i objavilo Ministarstvo nadležno za poslove finansija („Ministarstvo“).

2. OSNOVE ZA SASTAVLJANJE I PRIKAZIVANJE FINANSIJSKIH IZVEŠTAJA (Nastavak)

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

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

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

Finansijski izveštaji su prikazani u RSD, koji je u isto vreme i funkcionalna valuta Društva.

Iznosi su iskazani u RSD, zaokruženi na najbližu hiljadu osim ako nije drugačije naznačeno.

2.1. Osnove za vrednovanje

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

- *Finansijski instrumenti po fer vrednosti kroz bilans uspeha se vrednuju po fer vrednosti,*
- *Finansijska sredstva raspoloživa za prodaju se vrednuju po fer vrednosti,*
- *Investicione nekretnine vrednovane po fer vrednosti,*
- *Nekretnine postrojenja i oprema*

Napomene uz redovan godišnji finansijski izveštaj za 2016. godinu

2. OSNOVE ZA SASTAVLJANJE I PRIKAZIVANJE FINANSIJSKIH IZVEŠTAJA (Nastavak)

2.2. Uticaj i primena novih i revidiranih MRS/MSFI

(a) *Novi standardi, tumačenja i izmene postojećih standarda na snazi u tekućem periodu koji još uvek nisu zvanično prevedeni i usvojeni u Republici Srbiji*

Do datuma sastavljanja priloženih finansijskih izveštaja, sledeći MRS, MSFI i tumačenja (IFRIC) koja su sastavni deo standarda, kao i njihove izmene, izdati od strane Odbora za međunarodne računovodstvene standarde, odnosno Komiteta za tumačenje međunarodnog finansijskog izveštavanja, stupili su na snagu 1. januara 2016. godine i ranije, i kao takvi su primenljivi na finansijske izveštaje za 2016. godinu, ali još uvek nisu zvanično prevedeni i objavljeni od strane Ministarstva finansija, pa samim tim nisu ni primenjeni od strane Društva:

- Izmene MRS 32 "Finansijski instrumenti: prezentacija" - Prebijanje finansijskih sredstava i finansijskih obaveza (na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2014. godine);
- Izmene MSFI 10 "Konsolidovani finansijski izveštaji", MSFI 12 i MRS 27 - Investicioni entiteti (na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2014. godine);
- Izmene MRS 36 "Umanjenje vrednosti imovine" - Obelodanjivanja o nadoknadivom iznosu nefinansijskih sredstava (na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2014. godine);
- Izmene MRS 39 "Finansijski instrumenti: priznavanje i odmeravanje" - Novacija derivata i nastavak računovodstva hedžinga (na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2014. godine);
- IFRIC 21 "Dažbine" (na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2014. godine);
- Izmene različitih standarda (MSFI 2, MSFI 3, MSFI 8, MSFI 13, MRS 16, MRS 24 i MRS 38) koje su rezultat projekta godišnjeg unapređenja standarda, "Ciklus 2010-2012", objavljenog od strane IASB-a u decembru 2013. godine, prvenstveno kroz otklanjanje nekonzistentnosti i pojašnjenje teksta (na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. jula 2014. godine);
- Izmene različitih standarda (MSFI 1, MSFI 3, MSFI 13 i MRS 40) koje su rezultat projekta godišnjeg unapređenja standarda, "Ciklus 2011-2013", objavljenog od strane IASB-a u decembru 2013. godine, prvenstveno kroz otklanjanje nekonzistentnosti i pojašnjenje teksta (na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. jula 2014. godine);
- Izmene MRS 19 "Primanja zaposlenih" - Definisani planovi doprinosa (na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. jula 2014. godine);
- Izmene različitih standarda (MSFI 5, MSFI 7, MRS 19 i MRS 34) koje su rezultat projekta godišnjeg unapređenja standarda, "Ciklus 2012-2014", objavljenog od strane IASB-a u septembru 2014. godine, prvenstveno kroz otklanjanje nekonzistentnosti i pojašnjenje teksta (na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2016. godine);
- Izmene MRS 1 "Prezentacija finansijskih izveštaja" - Inicijativa u pogledu obelodanjivanja (na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2016. godine);
- Izmene MRS 16 "Nekretnine, postrojenja i oprema" i MRS 38 "Nematerijalna ulaganja" - Tumačenje prihvatljivih metoda amortizacije (na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2016. godine);

Napomene uz redovan godišnji finansijski izveštaj za 2016. godinu

2. OSNOVE ZA SASTAVLJANJE I PRIKAZIVANJE FINANSIJSKIH IZVEŠTAJA (Nastavak)

2.2. Uticaj i primena novih i revidiranih MRS/MSFI (Nastavak)

(a) *Novi standardi, tumačenja i izmene postojećih standarda na snazi u tekućem periodu koji još uvek nisu zvanično prevedeni i usvojeni u Republici Srbiji (Nastavak)*

- Izmene MRS 16 "Nekretnine, postrojenja i oprema" i MRS 41 "Poljoprivreda" - Poljoprivreda: Zasadi kao osnovna biološka sredstva (na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2016. godine);
- Izmene MRS 27 "Pojedinačni finansijski izveštaji" - Metod udela u pojedinačnim finansijskim izveštajima (na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2016. godine);
- Izmene MRS 28 "Investicije u pridružene entitete i zajedničke poduhvate" i MSFI 10 "Konsolidovani finansijski izveštaji" - Prodaja ili unos imovine između investitora i njegovog pridruženog entiteta ili zajedničkog poduhvata (na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2016. godine);
- Izmene MRS 28 "Ulaganja u pridružene entitete i zajedničke poduhvate", MSFI 10 "Konsolidovani finansijski izveštaji" i MSFI 12 "Obelodanjivanje o učešćima u drugim entitetima" - Primena izuzeća u konsolidaciji (na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2016. godine);
- Izmene MSFI 11 "Zajednički aranžmani" - Računovodstveno obuhvatanje sticanja interesa u zajedničkim aranžmanima (na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2016. godine); i
- MSFI 14 "Regulatorni računi razgraničenja" (na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2016. godine).

Iako rukovodstvo Društva smatra da većina gore navedenih izmena standarda nije relevantna za poslovanje Društva, niti da ima materijalno značajne efekte na priložene finansijske izveštaje, shodno navedenom, priloženi finansijski izveštaji nisu usaglašeni sa svim zahtevima MSFI i ne mogu se smatrati finansijskim izveštajima sastavljenim i prikazanim u skladu sa MSFI.

(b) *Novi standardi, tumačenja i izmene postojećih standarda koji nisu stupili na snagu i koji nisu ranije usvojeni od strane Društva*

Do datuma sastavljanja priloženih finansijskih izveštaja, sledeći MRS, MSFI i tumačenja (IFRIC) koja su sastavni deo standarda, kao i njihove izmene, izdati su od strane Odbora za međunarodne računovodstvene standarde, odnosno Komiteta za tumačenje međunarodnog finansijskog izveštavanja, ali nisu još stupili na snagu, niti su zvanično prevedeni i objavljeni od strane Ministarstva finansija, pa samim tim nisu ni ranije primenjeni od strane Društva:

- Izmene MRS 7 "Izveštaj o tokovima gotovine" - Inicijativa za obelodanjivanjima (na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2017. godine);
- Izmene MRS 12 "Porezi na dobitak" - Priznavanje odloženih poreskih sredstava za neiskorišćene gubitke (na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2017. godine);
- Izmene MRS 40 "Investicione nekretnine" u vezi transfera investicionih nekretnina (na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2018. godine);
- Izmene MSFI 2 "Plaćanja zasnovana na akcijama" (na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2018. godine);

Napomene uz redovan godišnji finansijski izveštaj za 2016. godinu

2. OSNOVE ZA SASTAVLJANJE I PRIKAZIVANJE FINANSIJSKIH IZVEŠTAJA (Nastavak)**2.2. Uticaj i primena novih i revidiranih MRS/MSFI (Nastavak)****(b) Novi standardi, tumačenja i izmene postojećih standarda koji nisu stupili na snagu i koji nisu ranije usvojeni od strane Društva (Nastavak)**

- Izmene MSFI 4 "Ugovori o osiguranju" u vezi primene MSFI 9 "Finansijski instrumenti" (na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2018. godine);
- MSFI 9 "Finansijski instrumenti" (na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2018. godine);
- MSFI 15 "Prihodi iz ugovora sa klijentima" (na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2018. godine);
- Izmene MSFI 15 "Prihodi iz ugovora sa klijentima" (na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2018. godine);
- Izmene različitih standarda (MSFI 1, MSFI 12 i MRS 28) nastalih kao rezultat godišnjeg projekta unapređenja standarda "Ciklus 2014 - 2016", izdati od strane IASB-a u decembru 2016. godine (na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2018. godine);
- IFRIC 22 "Transakcije u stranoj valuti i razmatranje avansa" (na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2018. godine);
- MSFI 16 "Lizing" (na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2019. godine).

2.3. Uporedni podaci

Uporedne informacije čine podaci sadržani u finansijskim izveštajima za 2015. godinu, sastavljeni u skladu sa računovodstvenim propisima važećim u Republici Srbiji, koji su bili predmet revizije.

2.4. Korišćenje procenjivanja

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

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

Napomene uz redovan godišnji finansijski izveštaj za 2016. godinu**2. OSNOVE ZA SASTAVLJANJE I PRIKAZIVANJE FINANSIJSKIH IZVEŠTAJA (Nastavak)****2.5. Preračunavanje stranih valuta**

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

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

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

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

2.6. Nastavak poslovanja

Društvo je na dan 31. decembra 2016 godine ostvarilo neto gubitak u iznosu od RSD 54.314 hiljada (2015. godine dobitak: RSD 145.616 hiljada). Obrtna imovina Društva je veća u odnosu na kratkoročne obaveze u iznosu od RSD 991.661 hiljadu.

Zbog tromesečne blokade tekućeg računa, koja je prouzrokovana naplatom štete „Viacom tim d.o.o.“, Beograd u visini 2,5 mesečnog prometa koje Društvo ostvaruje. Društvo na dan 31. decembra 2016. godine ima problema sa likvidnošću. Poslovna dobit i položaj na tržištu, ukazuju da su problemi kratkotrajni i da se u narednom periodu mogu prevazići.

3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA**3.1. Nematerijalna ulaganja**

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

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

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

3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (Nastavak)

3.1. Nematerijalna ulaganja (Nastavak)

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

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

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

3.2. Nekretnine, postrojenja i oprema

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

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

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

31. decembra 2012. godine Društvo je izvršilo procenu vrednosti građevinskih objekata i procenu vrednosti osnovnog sredstava „Nasipanje kopnene teritorije“ kao i ukupnu površinu zemljišta nad kojim Luka Dunav ad ima pravo korišćenja (gradsko građevinsko zemljište). Procenu imovine je izvršio nezavisni procenitelj SIGOC DOO Beograd.

Društvo je na dan 31. decembra 2014. godine izvršilo test na umanjenje vrednosti imovine Društva u skladu sa MRS-om 36. Za navedeno testiranje angažovali smo BDO d.o.o. Beograd. Navedenu procenu tj. test Društvo je evidentiralo u svojim poslovnim knjigama.

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

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

3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (Nastavak)**3.2. Nekretnine, postrojenja i oprema (Nastavak)**

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

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

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

Primenjene stope amortizacije u tekućem i prethodnom obračunskom periodu su:

Opis	2016. %	Procenjeni vek trajanja u godinama	2015. %	Procenjeni vek trajanja u godinama
Građevinski objekti	2-20	5-50	2-20	5-50
Građevinska oprema	3.33-50	2-30	3.33-50	2-30
Motorna vozila	3.33-50	2-30	3.33-50	2-30
Nameštaj racunarska i ostala oprema	10-50	2-10	10-50	2-10
Ulaganja na tuđim osnovnim sredstvima				

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

3.3. Investicione nekretnine

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

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

3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (Nastavak)

3.3. Investicione nekretnine (Nastavak)

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

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

Na dan 31. decembra 2016. godine Društvo nema investicione nekretnine.

3.4. Učešća u kapitalu zavisnih pravnih lica

Zavisna pravna lica predstavljaju ona pravna lica koja su pod kontrolom Društva, pri čemu se pod kontrolom podrazumeva moć upravljanja finansijskim i poslovnim politikama pravnog lica sa ciljem ostvarenja koristi od njegovog poslovanja. Smatra se da kontrola postoji kada Društvo poseduje, direktno ili indirektno (preko drugih zavisnih pravnih lica) više od polovine prava glasa u drugom društvu.

Učešća u kapitalu zavisnih pravnih lica iskazana su po prvobitnoj vrednosti ulaganja umanjenoj za eventualne kumulirane gubitke po osnovu obezvređenja.

3.5. Stalna sredstva namenjena prodaji i sredstva poslovanja koje se obustavlja

Društvo klasifikuje stalna sredstva kao sredstva namenjena prodaji kada se njihova knjigovodstvena vrednost može nadoknaditi prevashodno kroz prodaju, a ne daljim korišćenjem. Stalna sredstva namenjena prodaji moraju da budu dostupna za momentalnu prodaju u svom trenutnom stanju isključivo pod uslovima koji su uobičajeni za prodaje takve vrste imovine i njihova prodaja mora biti vrlo verovatna.

Stalna sredstva namenjena prodaji se prikazuju u iznosu nižem od knjigovodstvene i fer vrednosti umanjene za troškove prodaje.

Društvo ne amortizuje stalna sredstva dok su ona klasifikovana kao stalna sredstva namenjena prodaji.

3.6. Umanjenje vrednosti nefinansijskih sredstava

Za sredstva koja imaju neodređen korisni vek upotrebe i ne podležu amortizaciji, proverava da li je došlo do umanjenja njihove vrednosti vrši se na godišnjem nivou. Za sredstva koja podležu amortizaciji proverava da li je došlo do umanjenja njihove vrednosti vrši se kada događaji ili izmenjene okolnosti ukažu da knjigovodstvena vrednost možda neće biti nadoknadiva. Gubitak zbog umanjenja vrednosti se priznaje u visini iznosa za koji je knjigovodstvena vrednost sredstva veća od njegove nadoknadive vrednosti.

Nadoknadiva vrednost je fer vrednost sredstva umanjena za troškove prodaje ili vrednosti u upotrebi, u zavisnosti koja od ovih vrednosti je viša. Za svrhu procene umanjenja vrednosti, sredstva se grupišu na najnižim nivoima na kojima mogu da se utvrde odvojeni prepoznatljivi novčani tokovi (jedinice koje generišu gotovinu).

3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (Nastavak)

3.6. Umanjenje vrednosti nefinansijskih sredstava (Nastavak)

Nefinansijska sredstva (osim goodwill-a) kod kojih je došlo do umanjenja vrednosti revidiraju se na svaki izveštajni datum zbog mogućeg ukidanja efekata umanjenja vrednosti.

3.7. Finansijski instrumenti

Klasifikacija

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

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

Finansijska sredstva po fer vrednosti čiji se efekti promena u fer vrednosti iskazuju u bilansu uspeha su finansijska sredstva koja se drže radi trgovanja. Finansijsko sredstvo se klasifikuje u ovu kategoriju ukoliko je pribavljeno prvenstveno radi prodaje u kratkom roku. Derivati se takođe klasifikuju kao sredstva koja se drže radi trgovanja, osim ako su određeni kao instrument zaštite od rizika. Sredstva u ovoj kategoriji su klasifikovana kao tekuća sredstva. Na dan 31. decembra 2016. godine Društvo nema finansijska sredstva po fer vrednosti čiji se efekti promene u fer vrednosti iskazuju u bilansu uspeha.

Kredit i potraživanja

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

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

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

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

Gotovina i gotovinski ekvivalenti

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

3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (Nastavak)**3.7. Finansijski instrumenti (Nastavak)***Finansijska sredstva raspoloživa za prodaju*

Finansijska sredstva raspoloživa za prodaju su nederivatna finansijska sredstva koja su naznačena kao raspoloživa za prodaju i nisu klasifikovana kao krediti i potraživanja, finansijska sredstva koje se drže do dospeća ili finansijska sredstva po fer vrednosti čiji se efekti promena u fer vrednosti iskazuju u bilansu uspeha. Finansijska sredstva raspoloživa za prodaju su plasmani za koje postoji namera držanja u neodređenom vremenskom periodu, koji mogu biti prodana zbog potrebe za likvidnošću ili usled promene kamatnih stopa, deviznih kurseva ili tržišnih cena. Ukoliko za finansijska sredstva raspoloživa za prodaju ne postoji aktivno tržište, ukoliko su sa fiksnim rokom dospeća, finansijska sredstva raspoloživa za prodaju se vrednuju po amortizovanoj vrednosti primenom metoda efektivne kamatne stope.

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

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

Finansijska sredstva koja se drže do dospeća

Na dan 31. decembra 2016. godine Društvo nema finansijska sredstva po fer vrednosti čiji se efekti promene u fer vrednosti iskazuju u bilansu uspeha.

Priznavanje finansijskih sredstava

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

Vrednovanje finansijskih sredstava

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

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

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

Prestanak priznavanja finansijskih sredstava

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

3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (Nastavak)

3.7. Finansijski instrumenti (Nastavak)

Vrednovanje po amortizovanim vrednostima

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

Vrednovanje po fer vrednosti

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

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

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

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

Obezvredjenje finansijskih sredstava

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

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

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

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

3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (Nastavak)

3.7. Finansijski instrumenti (Nastavak)

Finansijske obaveze

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

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

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

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

Na dan 31. decembra 2016. godine Društvo ima fin. obaveza u vidu kredita dobijenu od banke.

Obaveze iz poslovanja

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

3.8. Zalihe

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

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

Obračun izlaza zaliha se vrši po metodi prosečne ponderisane cene.

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

3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (Nastavak)**3.9. Vanbilansna sredstva i obaveze**

Vanbilansna sredstva/obaveze uključuju: imovinu uzetu u zakup, osim sredstava uzetih u finansijski zakup, robu u konsignaciji, materijal primljen na obradu i doradu i ostala sredstva koja nisu u vlasništvu Društva, kao i potraživanja/obaveze po instrumentima obezbeđenja plaćanja kao što su garancije i drugi oblici jemstva.

3.10. Raspodela dobiti

Raspodela dobiti vlasnicima kapitala Društva priznaje se kao obaveza u periodu u kome su vlasnici kapitala Društva odobrili raspodelu dobiti.

3.11. Rezervisanja, potencijalne obaveze i potencijalna sredstva

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

3.12. Lizing

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

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

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

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

3.13. Primanja zaposlenih*Doprinosi za obavezno socijalno osiguranje*

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

3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (Nastavak)

3.13. Primanja zaposlenih (Nastavak)

Otpremnine i jubilarne nagrade

U skladu sa Pojedinačnim kolektivnim ugovorom o radu, Društvo je u obavezi da isplati otpremnine prilikom odlaska u penziju u visini 2 bruto mesečne zarade koju je zaposleni ostvario u mesecu koji prethodi mesecu u kome se isplaćuje otpremnina, a koje pri tom ne mogu biti manje od 2 prosečne mesečne bruto zarade isplaćene u Republici Srbiji u mesecu koji prethodi mesecu u kome se isplaćuje otpremnina.

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

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

Društvo nema sopstvene penzione fondove niti opcije za isplate zaposlenima u vidu akcija i po tom osnovu nema identifikovanih obaveza na dan 31. decembra 2016. godine.

Prema proceni rukovodstva Društva, iznos otpremnina na dan 31. decembra 2016 godine nije materijalno značajan i shodno tome, Društvo nije izvršilo ukalkulisavanje navedenih obaveza na dan bilansa stanja.

Kratkoročna, plaćena odsustva

Prema proceni rukovodstva Društva, iznos kratkoročnih plaćenih odsustava na dan 31. decembra 2016. godine nije materijalno značajan i shodno tome, Društvo nije izvršilo ukalkulisavanje navedenih obaveza na dan bilansa stanja.

3.14. Priznavanje prihoda

Prihodi od prodaje i pružanja usluga

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

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

Prihodi od aktiviranja učinaka

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

3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (Nastavak)**3.14. Priznavanje prihoda (Nastavak)***Finansijski prihodi*

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

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

Ostali prihodi

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

Rashodi

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

Poslovni rashodi

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

Finansijski rashodi

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

Ostali rashodi

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

3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (Nastavak)

3.15. Tekući i odloženi porez

Troškovi poreza na dobitak perioda obuhvataju tekući i odloženi porez. Porez se priznaje u bilansu uspeha, osim do visine koja se odnosi na stavke koje su direktno priznate u kapitalu. U tom slučaju porez se takođe priznaje u kapitalu.

Tekući porez

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

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

Odloženi porez

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

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

3.16. Obelodanjivanje odnosa sa povezanim licima

Za svrhe ovih finansijskih izveštaja, pravna lica se tretiraju kao povezana ukoliko jedno pravno lice ima mogućnost kontrolisanja drugog pravnog lica ili vrši značajan uticaj na finansijske i poslovne odluke drugog lica, što je definisano u MRS 24 "Obelodanjivanje povezanih strana".

Odnosi između Društva i njegovih povezanih pravnih lica regulisani su na ugovornoj osnovi i po tržišnim uslovima. Stanja potraživanja i obaveza na dan izveštavanja, kao i transakcije u toku izveštajnih perioda nastale sa povezanim pravnim licima posebno se obelodanjuju.

Napomene uz redovan godišnji finansijski izveštaj za 2016. godinu

4. FINANSIJSKI INSTRUMENTI -UPRAVLJANJE RIZICIMA

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

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

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

4.1. Faktori finansijskog rizika

(a) Tržišni rizik

Tržišni rizik je rizik da će fer vrednost budućih tokova gotovine finansijskog instrumenta biti promenljiva zbog promena tržišnih cena. Tržišni rizik uključuje tri vrste rizika, kao što sledi:

Rizik od promene kursa stranih valuta

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

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

U hiljadama RSD	CHF	USD	EUR-	RSD	Ukupno
			preracunato u din. na dan 31.12.2016		
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	-	-	311	18.948	19.259
Potraživanja	-	-	6.903	59.476	66.379
Kratkoročni finansijski plasmani	-	-	-	1.399.456	1.399.456
Dugoročni finansijski plasmani	-	-	-	1.054	1.054
Učešća u kapitalu	-	-	-	65.671	65.671
Ostala potraživanja	-	-	-	15.002	15.002
Ukupno	-	-	7.214	1.559.607	1.566.821
Kratkoročne finansijske obaveze	-	-	358.473	81.125	439.598
Obaveze iz poslovanja	-	-	-	117.014	117.014
Dugoročne obaveze	-	-	978.542	4.929	983.471
Ostale obaveze	-	-	-	50.423	50.423
Ukupno	-	-	1.337.015	253.491	1.590.506
Neto devizna pozicija na dan 31. decembar 2016.	-	-	(1.329.801)	1.306.116	(23.685)

Napomene uz redovan godišnji finansijski izveštaj za 2016. godinu

4. FINANSIJSKI INSTRUMENTI -UPRAVLJANJE RIZICIMA (Nastavak)

4.1. Faktori finansijskog rizika (Nastavak)

(a) Tržišni rizik (Nastavak)

Rizik od promene kursa stranih valuta (Nastavak)

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

U hiljadama RSD	CHF	USD	EUR-	RSD	Ukupno
			preracunato u din.na dan 31.12.2015		
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	-	-	2.034	18.592	20.626
Potraživanja	-	-	6.720	23.173	29.893
Kratkoročni finansijski plasmani	-	-	-	1.069.163	1.069.163
Dugoročni finansijski plasmani	-	-	-	1.231	1.231
Učešća u kapitalu	-	-	-	65.671	65.671
Ostala potraživanja	-	-	-	4.526	4.526
Ukupno	-	-	8.754	1.182.356	1.191.110
Kratkoročne finansijske obaveze	-	-	132.117	1.917	134.034
Obaveze iz poslovanja	-	-	-	13.075	13.075
Dugoročne obaveze	-	-	1.026.640	-	1.026.640
Ostale obaveze	-	-	-	39.610	39.610
Ukupno	-	-	1.158.757	54.602	1.213.359
Neto devizna pozicija na dan 31. decembar 2015.	-	-	(1.150.003)	1.127.754	(22.249)

Društvo na dan 31. decembra 2016. godine poseduje finansijska sredstva plasirana u vidu pozajmica povezanom pravnom licu DM Grain Corn u iznosu RSD 40.000 hiljada, kao i BSC u iznosu RSD 1.482.869 hiljada, koji se koriguju ispravkom vrednosti finansijskih plasmana u iznosu RSD 147.210 hiljada, kao i date pozajmice trećim pravnim licima u iznosu od RSD 23,797 hiljada. Pozajmice su date u RSD. Ugovorima je definisan oblik zaštite tako da pozajmljena sredstva ne mogu biti vraćena u manjem iznosu od nominalnog dinarskog iznosa prilikom pozajmljivanja. Društvo ima dugoročne kredite kod Banke Intese A.D Beograd i Banke Poštanska Štedionica, sa valutnom klauzulom koji su odobreni i proknjizeni u knjigama u novembru mesecu 2015. godine, martu 2016. i junu 2016. godine. Društvo je izloženo promenama kursa s obzirom da su krediti izraženi u EUR .

Rizik od promene cena

Društvo nije izloženo većem riziku od promena cena vlasničkih hartija od vrednosti s obzirom da nema većih ulaganja klasifikovanih u bilansu stanja kao raspoloživa za prodaju ili kao finansijska sredstva po fer vrednosti čiji se efekti promena u fer vrednosti iskazuju u bilansu uspeha.

Napomene uz redovan godišnji finansijski izveštaj za 2016. godinu

4. FINANSIJSKI INSTRUMENTI -UPRAVLJANJE RIZICIMA (Nastavak)

4.1. Faktori finansijskog rizika (Nastavak)

(a) Tržišni rizik (Nastavak)

Rizik od promene kamatnih stopa

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

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

	<u>2016.</u>	<u>2015.</u>
Instrumenti sa fiksnom kamatnom stopom		
Finansijska sredstva	1.399.456	1.069.163
Finansijske obaveze	-	-
	<u>1.399.456</u>	<u>1.069.163</u>
Instrumenti sa varijabilnom kamatnom stopom		
Finansijska sredstva	-	-
Finansijske obaveze	1.351.016	1.158.757
	<u>1.351.016</u>	<u>1.158.757</u>

Rizik Društva od promena fer vrednosti kamatnih stopa proističe prvenstveno iz obaveza po osnovu primljenih dugoročnih kredita od banaka.

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

(b) Kreditni rizik

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

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

Napomene uz redovan godišnji finansijski izveštaj za 2016. godinu

4. FINANSIJSKI INSTRUMENTI -UPRAVLJANJE RIZICIMA (Nastavak)**4.1. Faktori finansijskog rizika (Nastavak)****(b) Kreditni rizik (Nastavak)**

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

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

Potraživanja od kupaca

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

<u>U hiljadama RSD</u>	<u>2016.</u>	<u>2015.</u>
Kupci u zemlji	59.476	23.173
Kupci u inostranstvu	6.903	6.720
- Evro zona	5.523	5.041
- Ostali	1.380	1.679
Ukupno	66.379	29.893

4.2. Rizik likvidnosti

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

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

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

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

Napomene uz redovan godišnji finansijski izveštaj za 2016. godinu

4. FINANSIJSKI INSTRUMENTI -UPRAVLJANJE RIZICIMA (Nastavak)

4.2. Rizik likvidnosti (Nastavak)

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

U hiljadama RSD	Do 3 meseca	3 meseca do 12 meseci	Od 1 do 2 godine	Od 2 do 5 godina	Preko 5 godina	Ukupno
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	19.259	-	-	-	-	19.259
Potraživanja	60.829	5.550	-	-	-	66.379
Kratkoročni finansijski plasmani	-	1.399.456	-	-	-	1.399.456
Dugoročni finansijski plasmani	-	-	-	-	1.054	1.054
Učešća u kapitalu	-	-	-	-	65.671	65.671
Ostala potraživanja	15.002	-	-	-	-	15.002
Ukupno	95.090	1.405.006	-	-	66.725	1.566.821
Kratkoročne finansijske obaveze	4.250	435.348	-	-	-	439.598
Obaveze iz poslovanja	115.995	-	-	-	-	115.995
Dugoročne obaveze	-	-	226.858	675.360	81.253	983.471
Ostale obaveze	50.423	-	-	-	-	50.423
Ukupno	171.687	435.348	226.858	675.360	81.253	1.590.506
Ročna neusklađenost na dan 31. decembar 2016.	(76.597)	969.658	(226.858)	(675.360)	(14.528)	(23.685)

Napomene uz redovan godišnji finansijski izveštaj za 2016. godinu

4. FINANSIJSKI INSTRUMENTI -UPRAVLJANJE RIZICIMA (Nastavak)

4.2. Rizik likvidnosti (Nastavak)

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

U hiljadama RSD	Do 3 meseca	3 meseca do 12 meseci	Od 1 do 2 godine	Od 2 do 5 godina	Preko 5 godina	Ukupno
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	20.626	-	-	-	-	20.626
Potraživanja	34.419	-	-	-	-	34.419
Kratkoročni finansijski plasmani	-	1.069.163	-	-	-	1.069.163
Dugoročni finansijski plasmani	-	-	-	-	1.231	1.231
Učešća u kapitalu	-	-	-	-	65.671	65.671
Ostala potraživanja	978	-	-	-	-	978
Ukupno	56.023	1.069.163	-	-	66.902	1.192.088
Kratkoročne finansijske obaveze	-	134.034	-	-	-	134.034
Obaveze iz poslovanja	13.075	-	-	-	-	13.075
Dugoročne obaveze	-	-	135.228	405.684	485.728	1.026.640
Ostale obaveze	39.610	-	-	-	-	39.610
Ukupno	52.685	134.034	135.228	405.684	485.728	1.213.359
Ročna neusklađenost na dan 31. decembar 2015.	3.338	935.129	-	(405.684)	(418.826)	(21.271)

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

4.3. Upravljanje rizikom kapitala

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

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

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

Napomene uz redovan godišnji finansijski izveštaj za 2016. godinu

4. FINANSIJSKI INSTRUMENTI -UPRAVLJANJE RIZICIMA (Nastavak)

4.3. Upravljanje rizikom kapitala (Nastavak)

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

	2016	U RSD hiljada 2015
Obaveze po kreditima-ukupno (Napomene 22)	1.418.480	1.213.359
Minus: gotovina i gotovinski ekvivalenti (Napomena)	19.259	20.626
Neto dugovanja	1.399.221	1.192.733
Ukupni kapital		
Kapital - ukupno	1.171.826	1.226.140
Koeficijent zaduženosti	1,19%	0,98%

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

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

Porast koeficijenta zaduženosti u 2015. i 2016. godini rezultirao je prvenstveno zbog preuzimanja kredita sto u ranijim godinama nismo imali.

5. KLJUČNE RAČUNOVODSTVENE PROCENE I PROSUĐIVANJA

Računovodstvene procene i prosuđivanja se kontinuirano vrednuju i zasnivaju se na istorijskom iskustvu i drugim faktorima, uključujući očekivanja budućih događaja za koje se veruje da će u datim okolnostima biti razumna.

Društvo pravi procene i pretpostavke koje se odnose na budućnost. Rezultirajuće računovodstvene procene će, po definiciji, retko biti jednake ostvarenim rezultatima. O procenama i pretpostavkama koje sadrže rizik da će prouzrokovati materijalno značajne korekcije knjigovodstvenih vrednosti sredstava i obaveza u toku naredne finansijske godine biće reči u daljem tekstu.

(a) Procene i pretpostavke

Korisni vek upotrebe nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja i opreme

Nematerijalna ulaganja i nekretnine, postrojenja i oprema se amortizuju tokom njihovog korisnog veka upotrebe. Korisni vek upotrebe se zasniva na proceni dužine perioda u kome će sredstvo generisati prihode. Procenu periodično vrši Rukovodstvo Društva i vrši odgovarajuće izmene, ukoliko se za tim javi potreba. Promene u procenama mogu da dovedu do značajnih promena u sadašnjoj vrednosti i iznosima koji su evidentirani u bilansu uspeha u određenim periodima.

5. KLJUČNE RAČUNOVODSTVENE PROCENE I PROSUĐIVANJA (Nastavak)**(a) Procene i pretpostavke (Nastavak)*****Obezvredenje nefinansijske imovine***

Na dan izveštavanja, rukovodstvo Društva analizira vrednosti po kojima su prikazana nematerijalna ulaganja i nekretnine, postrojenja i oprema Društva. Ukoliko postoji indikacija da je neko sredstvo obezvređeno, nadoknativ iznos te imovine se procenjuje kako bi se utvrdio iznos obezvređenja.

Ukoliko je nadoknativ iznos nekog sredstva procenjen kao niži od vrednosti po kojoj je to sredstvo prikazano, postojeća vrednost tog sredstva se umanjuje do visine nadoknativne vrednosti. Razmatranje obezvređenja zahteva od rukovodstva subjektivno prosuđivanje u pogledu tokova gotovine, stopa rasta i diskontnih stopa za jedinice koje generišu tokove gotovine, a koje su predmet razmatranja.

Obezvredenje potraživanja od kupaca i ostalih potraživanja

Društvo obračunava obezvređenje sumnjivih potraživanja na osnovu procenjenih gubitaka koji nastaju jer korisnici usluga i ostali dužnici nisu u mogućnosti da izvrše tražena plaćanja. U proceni odgovarajućeg iznosa gubitka od obezvređivanja za sumnjiva potraživanja, Društvo se oslanja na starost potraživanja, ranije iskustvo sa otpisom, bonitet kupaca i promene u uslovima plaćanja. Ovo zahteva procene vezane za buduće ponašanje kupaca i time izazvane buduće naplate u gotovini.

Stvarni nivo potraživanja koja su naplaćena može da se razlikuje od procenjenih nivoa naplate, što može pozitivno ili negativno da se odrazi na rezultate poslovanja.

Rezervisanja po osnovu otpremnina i jubilarnih nagrada

Troškovi utvrđenih naknada zaposlenima nakon odlaska u penziju nakon ispunjenih zakonskih uslova i jubilarnih nagrada utvrđuju se primenom aktuarske procene. Aktuarska procena uključuje procenu diskontne stope, budućih kretanja zarada, stope mortaliteta i budućih povećanja naknade po odlasku u penziju. Zbog dugoročne prirode ovih planova, značajne neizvesnosti utiču na ishod procene. Pretpostavke aktuarskog obračuna su obelodanjene u Napomeni 17. uz finansijske izveštaje.

Rezervisanje po osnovu sudskih sporova

Društvo je uključeno u veći broj sudskih sporova koji proističu iz njegovog svakodnevnog poslovanja i odnose se na komercijalna pitanja, kao i pitanja koja se tiču radnih odnosa, a koja se rešavaju ili razmatraju u toku regularnog poslovanja. Društvo redovno procenjuje verovatnoću negativnih ishoda ovih pitanja, kao i iznose verovatnih ili razumnih procena gubitaka. Potrebno rezervisanje se može promeniti u budućnosti zbog novih događaja ili dobijanja novih informacija.

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

Odložena poreska sredstva

Odložena poreska sredstva priznaju se na sve neiskorišćene poreske kredite i poreske gubitke do mere do koje je izvesno da je nivo očekivanih budućih oporezivih dobitaka dovoljan da se neiskorišćeni poreski krediti i poreski gubici mogu iskoristiti. Značajna procena od strane rukovodstva Društva je neophodna da bi se utvrdio iznos odloženih poreskih sredstava koja se mogu priznati, na osnovu perioda nastanka i visine budućih oporezivih dobitaka i strategije planiranja poreske politike.

Napomene uz redovan godišnji finansijski izveštaj za 2016. godinu

6. NEMATERIJALNA IMOVINA

Promene na nematerijalnim ulaganjima su prikazane u narednoj tabeli:

	Ulaganja u razvoj	Koncesije, patenti, licence i slična prava	Good-will	Ostala nematerijalna imovina	Nematerijalna imovina u pripremi	Avansi za nematerijalnu imovinu	Ukupno
NABAVNA VREDNOST							
1. januara 2015. godine		114		284.139			284.253
Nabavke-efekti procene Aktiviranja							
Sredstva primljena bez naknade							
Otuđenja i rashodovanja							
Stanje na dan							
31. decembra 2015. godine		114		284.139			284.253
Nabavke Aktiviranja							
Sredstva primljena bez naknade							
Otuđenja i rashodovanja							
Prenos (sa)/na							
Stanje na dan							
31. decembra 2016. godine		114		284.139			284.253
ISPRAVKA VREDNOSTI							
1. januara 2015. godine							
Amortizacija (Napomena 34)		12					12
Otuđenja i rashodovanja							
Prenos (sa)/na							
Stanje na dan							
31. decembra 2015. godine		12		284.139			284.241
Amortizacija (Napomena 34)		11					11
Otuđenja i rashodovanja							
Prenos (sa)/na							
Stanje na dan							
31. decembra 2016. godine		23					23
NEOTPISANA VREDNOST:							
- 31. decembra 2016. godine		91		284.139			284.230
- 31. decembra 2015. godine		102		284.139			284.241

Napomene uz redovan godišnji finansijski izveštaj za 2016. godinu

7. NEKRETNINE, POSTROJENJA I OPREMA

	Zemljište	Građevinski objekti	Postrojenja i oprema	Ulaganja u tuđe NPO	NPO u pripremi	Avansi za NPO	Ukupno
NABAVNA VREDNOST							
Stanje na dan							
1. januara 2015. godine		826.540	43.804		22.670		893.014
Nabavke		17.121	6.190		6.054		29.365
Prenos sa NPO u pripremi							
Kapitalizovani troškovi pozajmljivanja							
Prenos na stalnu imovinu namenjenu prodaji							
Procena povecanje							
Procena isknjizavanje stare NV							
Otuđenja i rashodovanja							
Stanje na dan							
31. decembra 2015. godine		843.661	49.994		28.724		922.379
Nabavke					346		346
Prenos sa NPO u pripremi			346		(346)		
Kapitalizovani troškovi pozajmljivanja							
Prenos na stalnu imovinu namenjenu prodaji							
Otuđenja i rashodovanja							
Stanje na dan							
31. decembra 2016. godine		843.661	50.340		28.724		922.725
ISPRAVKA VREDNOSTI							
Stanje na dan							
1. januara 2015. godine		456	247				703
Amortizacija (Napomena 34)		44.120	5.030				49.150
Prenos na stalnu imovinu namenjenu prodaji							
Procena isknjizenje stare IV							
Otuđenja i rashodovanja							
Stanje na dan							
31. decembra 2015. godine		44.576	5.277				49.853
Amortizacija (Napomena 34)		44.618	5.482				50.100
Prenos na stalnu imovinu namenjenu prodaji							
Otuđenja i rashodovanja							
Stanje na dan							
31. decembra 2015. godine		89.194	10.759				99.953
NEOTPISANA VREDNOST:							
- 31. decembra 2016. godine		754.467	39.581		28.724		822.772
- 31. decembra 2015. godine		799.085	44.717		28.724		872.526

Napomene uz redovan godišnji finansijski izveštaj za 2016. godinu

7. NEKRETNINE, POSTROJENJA I OPREMA (Nastavak)

Kreditni kod banke Intese su obezbedjeni hipotekom na celokupnoj nepokretnoj imovini Društva, rešenje Republičkog Geodetskog zavoda br 952-02-12-323/2015 C, dana 05. oktobra 2015. godine na listu nepokretnosti 6335 KO Pančevo, kao i zaloga na celokupnoj pokretnoj imovini upisanim kod Agencije za privredne registre, Rešenje broj 14505/2015 na osnovu Ugovora o zalozi pokretnih stvari (vozila) broj 17/2787 od 07. oktobra 2015. godine i Rešenje 15803/2015 od 05. Novembra 2015. Godine a na osnovu Ugovora i zalozi pokretnih stvari (ostala oprema) broj 17/2887-1 od 29. oktobra 2015. Sadašnja vrednost građevinskih objekata, postrojenja i opreme na dan 31. Decembra 2016. Godine je RSD 822.772 hiljada.

Rukovodstvo Društva smatra da nekretnine i oprema na dan 31. Decembra 2015. Godine nisu obezvređeni.

Kao obezbeđenje kredita kod Banke Poštanska Štedionica uspostavljena je zaloga i reda na 19.320 akcija emitenta Luke Dunav koje se nalaze u vlasništvu DM Grrain Corn doo, ukupne tržišne vrednosti 242.562 hiljada, kao i hipoteka i reda na nepokretnostima : Zemljište i objekat upisan u LN 2272 KO Voždovac površine 49a87m2 ; Zemljište na potesu Kamenje na kp 3779/13, 3997/15, 3997/16, 3997/17, 3997/18 , ukupne površine 55.723 m2, upisanim u LN2140 KO Ugrinovci.

8. INVESTICONE NEKRETNINE

Društvo na dan 31. Decembra 2016. Godine nema investicione nekretnine.

9. DUGOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI

	2016	2015
Učešća u kapitalu ostalih pravnih lica i druge hartije od vrednosti raspoložive za prodaju	65.671	65.671
Ostali dugoročni finansijski plasmani	1.054	1.231
Stanje na dan 31. Decembra	66.725	66.902

(a) Učešća u kapitalu

Učešća u kapitalu ostalih pravnih lica i druge hartije od vrednosti raspoložive za prodaju

Naziv i sedište	2016.	2015
U akcijama i deonicama	581	581
U udelima	65.090	65.090
Stanje na dan 31. Decembra	65.671	65.671

Napomene uz redovan godišnji finansijski izveštaj za 2016. godinu

9. DUGOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI (Nastavak)

(a) Učešća u kapitalu (Nastavak)

Učešća u kapitalu ostalih pravnih lica odnose se na:

Naziv i sedište	2016.	Učešće %
ENERGO GAS DOO BEOGRAD	65.000	100%
Stanje na dan 31. Decembra	65.000	100%

Fer vrednost ostalih ulaganja kojima se trguje na aktivnom tržištu utvrđuje se na osnovu tekuće tržišne vrednosti u momentu zaključenja poslovanja na dan 31. decembra 2016. godine.

U 2016. i 2015. godini nije bilo otuđenja niti rezervisanja po osnovu umanjenja vrednosti finansijskih sredstava raspoloživih za prodaju. Ni jednom finansijskom sredstvu nije prošao rok za naplatu niti mu je vrednost umanjena.

Maksimalna izloženost kreditnom riziku na dan izveštavanja predstavlja fer vrednost dužničkih hartija od vrednosti klasifikovanih kao raspoložive za prodaju.

(b) Dugoročni plasmani

Ostali dugoročni finansijski plasmani

Društvo na dan 31. decembra 2016. godine ima ostale dugoročne finansijske plasmane, a to su krediti (stambeni) dati radnicima ranijih godina. Rukovodstvo Društva smatra da vrednost po kojoj su krediti dati radnicima iskazani u poslovnim knjigama odgovara njihovoj tržišnoj vrednosti.

10. DUGOROČNA POTRAŽIVANJA

Društvo na dan 31.12.2016. godine nema dugoročna potraživanja.

Napomene uz redovan godišnji finansijski izveštaj za 2016. godinu

11. ZALIHE

U hiljadama RSD

	2016.	2015.
Materijal		
Rezervni delovi	1.351	1.452
Alat i inventar	3.508	3.503
Minus: ispravka vrednosti	8.800	8.828
	<u>(8.271)</u>	<u>(8.271)</u>
	5.388	5.512
Roba		
Dati avansi za zalihe i usluge	3.941	10.662
	<u>88.432</u>	<u>88.695</u>
	92.373	99.357
Stanje na dan 31. decembra	<u>97.761</u>	<u>104.869</u>

Zalihe materijala, rezervnih delova i alata i inventara vode se preko računa grupe 10, materijal, rezervni delovi alat i inventar po nabavnoj vrednosti. Utrošak materijala odnosno izlaz sa zaliha vrši se metodom prosečne ponderisane cene, na osnovu trebovanja materijala. Obračun zaliha nedovršene proizvodnje i cene koštanja gotovih proizvoda ne vrši se jer Društvo nema gotove proizvode, odnosno proizvodnju.

Zalihe nisu založene kao instrument obezbeđenja za obaveze po osnovu bankarskih kredita (Napomena 22).

12. POTRAŽIVANJA PO OSNOVU PRODAJE

	2016.	2015.
Kupci u zemlji		
Kupci u inostranstvu	73.093	35.753
Ostala potraživanja po osnovu prodaje	21.806	20.945
Minus: ispravka vrednosti	(28.520)	(26.805)
Stanje na dan 31. Decembra	<u>66.379</u>	<u>29.893</u>

Na dan 31. decembra 2016. godine, potraživanja od prodaje u iznosu od RSD 66.379 hiljada (2015: RSD 29.893 hiljada) su dospela ali nisu obezvređena. Navedena potraživanja se odnose na kupce koji do sada nisu imala problema u naplati.

Starosna analiza ovih potraživanja je bila sledeća:

	2016	2015.
Do 3 meseca		
Od 3 do 6 meseci	60.829	26.740
Od 6 do 12 meseci	5.550	1.609
	<u>1.000</u>	<u>1.544</u>
Stanje na dan 31. decembra	<u>66.379</u>	<u>29.893</u>

Napomene uz redovan godišnji finansijski izveštaj za 2016. godinu

12. POTRAŽIVANJA PO OSNOVU PRODAJE (Nastavak)

Po Ugovoru o kreditu kod Banke Intesa na iznos od RSD 20.000 hiljada, odobrenim 18.07.2016. sa rokom vraćanja 12 meseci, kao sredstvo obezbeđenja Banka je na osnovu potpisanih komercijalnih ugovora uspostavila zalogu na postojećim i budućim potraživanjima od kupaca: Agent plus doo, Bora Kečić doo, Victoria group doo, Ćirić I sin doo I Kutko doo. Zaloga je upisana kod APR-a pod brojem 10391/2016 od 21.07.2016. godine.

Obaveze po ovom kreditu uredno se izmiruju.

Promene na računu ispravke vrednosti potraživanja su:

	<u>2016.</u>	<u>2015.</u>
Stanje na dan 1. januara	26.805	44.326
Povećanja	1.911	947
Prenos		(17.190)
Direktan otpis prethodno ispravljenih potraživanja		
Naplaćena ispravljena potraživanja	(197)	(1.278)
Stanje na dan 31. decembra	<u>28.520</u>	<u>26.805</u>

Formiranje i ukidanje ispravke vrednosti potraživanja iskazuje se u okviru "Ostalih rashoda/ostalih prihoda" u bilansu uspeha (napomene 39 i 40). Iznosi knjiženi u korist ispravke vrednosti isknižavaju se kada se ne očekuje da će biti naplaćeni.

Ostale pozicije unutar potraživanja od prodaje ne sadrže obezvređena sredstva.

13. POTRAŽIVANJA IZ SPECIFIČNIH POSLOVA

Društvo na dan 31. Decembar 2016. Godine nema potraživanja iz specifičnih poslova.

14. DRUGA POTRAŽIVANJA

	<u>2016.</u>	<u>2015.</u>
Potraživanja za kamatu i dividende	1.081	1.081
Potraživanja od zaposlenih	13	13
Potraživanja od državnih organa i organizacija		
Potraživanja po osnovu preplaćenih poreza i doprinosa	14.704	4.413
Potraživanja po osnovu naknada šteta		
Ostala kratkoročna potraživanja	285	100
Minus: Ispravka vrednosti	(1.081)	(1.081)
Stanje na dan 31. decembra	<u>15.002</u>	<u>4.526</u>

15. FINANSIJSKA SREDSTVA KOJA SE VREDNUJU PO FER VREDNOSTI KROZ BILANS USPEHA

Društvo na dan 31. decembra 2016. Nema finansijska sredstva koja se vrednuju po fer vrednosti kroz bilans uspeha.

Napomene uz redovan godišnji finansijski izveštaj za 2016. godinu

16. KRATKOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI

	2016.	2015.
Kratkoročni krediti i plasmani - matična i zavisna pravna lica (Napomena 42)	40.000	37.000
Kratkoročni krediti i plasmani - ostala povezana pravna lica (Napomena 42)	1.482.869	1.177.149
Kratkoročni krediti i zajmovi u zemlji	28.797	7.224
Kratkoročni krediti i zajmovi u inostranstvu		
Ostali kratkoročni finansijski plasmani		
Minus: Ispravka vrednosti	(152.210)	(152.210)
Stanje na dan 31. Decembra	1.399.456	1.069.163

Kratkoročni krediti i plasmani u zemlji se odnose na date finansijske kredite odobrene matičnim, zavisnim, ostalim povezanim licima i trećim licima. Krediti su odobreni na rok do 12 meseci bez ugovorene kamate. Kao obezbeđenje uredne naplate datih kredita, Društvo je dobilo blanko menice. Najveći deo kratkoročnih finansijskih plasmana se odnosi na pozajmice date povezanom pravnom licu Business Support Company DOO Beograd u neto iznosu od RSD 1,335,659 hiljada (bruto iznos od RSD 1.435.161 hiljada i ispravka vrednosti od RSD 147,210 hiljada). Neto iznos od RSD 1.335.659 hiljada se odnosi na potraživanje koje je proknjiženo na osnovu Ugovora o preuzimanju potraživanja broj 01-4830/3 dana 31. decembra 2015. godine (iznos od RSD 990,309 hiljada), potraživanje po osnovu Ugovora o preuzimanju duga kod Banke Poštanska štedionica dana 30. juna 2016. godine i Ugovora o preuzimanju duga broj 04-1009/2 od 07. aprila 2016. godine nastao po osnovu preuzimanja duga po osnovu kamata od Banke Poštanska štedionica (iznos od RSD 297,642 hiljade) i datih zajmova po osnovu ugovora o zajmu (iznos od RSD 47,708 hiljada).

17. GOTOVINSKI EKVIVALENTI I GOTOVINA

	2016.	2015.
Hartije od vrednosti - gotovinski ekvivalenti		
Tekući (poslovni) računi	396	71
Izdvojena novčana sredstva i akreditivi		
Blagajna	52	21
Devizni račun	311	2.034
Devizni akreditivi		
Devizna blagajna		
Ostala novčana sredstva	18.500	18.500
Novčana sredstva čije je korišćenje ograničeno ili vrednost umanjena		
Stanje na dan 31. Decembra	19.259	20.626

Ostala novčana sredstva odnose se na date depozite bankama (kao vid garancije za dugoročne kredite) u iznosu od RSD 16.500 hiljada deponovani kod Banka Intesa i depozite za bankarske garancije u iznosu od RSD 2.000 hiljada deponovanih kod Erste Banka.

Napomene uz redovan godišnji finansijski izveštaj za 2016. godinu

18. POREZ NA DODATU VREDNOST I AKTIVNA VREMENSKA RAZGRANIČENJA

	<u>2016.</u>	<u>2015.</u>
Unapred plaćeni troškovi	385	702
Ostala aktivna vremenska razgraničenja	453	276
Stanje na dan 31. Decembra	<u>838</u>	<u>978</u>

19. VANBILANSNA AKTIVA I PASIVA

<u>U hiljadama RSD</u>	<u>2016.</u>	<u>2015.</u>
Činidbene bankarske garancije	2.000	1.499
Stanje na dan 31. decembra	<u>2.000</u>	<u>1.499</u>

Vanbilansna aktiva i pasiva na dan 31.12.2016. godine odnose se na potencijalne obaveze po osnovu činidbenih garancija izdatih od strane Erste banke u cilju obezbeđenja naplate carine i uvoznih dažbina u carinskom postupku tranzita i carinskom postupku stavljanja robe u slobodan promet. Vrednost garancija je RSD 2.000 hiljada, a kao sredstvo obezbeđenja kod Banke je položen namenski oročen depozit u istom iznosu.

Napomene uz redovan godišnji finansijski izvještaj za 2016. godinu

20. KAPITAL

	Osnovni kapital	Ostali neuplaćeni kapital	Emisiona premija	Rezerve	Revalorizacione rezerve	Nerealizovani dobiti/gubici po osnovu HOV	Neraspoređeni dobitak	Gubitak	Otkupljene sopstvene akcije	Ukupno
Stanje na dan 1. januara 2015. godine	279.089			1.020	877.770		1.132.752			
Neto dobitak za godinu										
Ostali sveobuhvatni rezultat:										2.290.631
Promene u fer vrednosti finansijskih sredstava raspoloživih za prodaju										
Revalorizacija, neto od odloženih poreza										
Ostalo /specificirati/										145.616
Ukupan sveobuhvatni rezultat za 2015. godinu							145.616			145.616
Povećanje osnovnog kapitala										
Raspodela dobiti										
Stanje na dan							(1.210.107)			(1.210.107)
31. decembra 2015. godine	279.089			1.020	877.770		68.261			1.226.140
Neto dobitak za godinu										
Ostali sveobuhvatni rezultat:										
Promene u fer vrednosti finansijskih sredstava raspoloživih za prodaju										
Revalorizacija, neto od odloženih poreza								(54.314)		
Ostalo /specificirati/										
Ukupan sveobuhvatni rezultat za 2016. godinu								(54.314)		(54.314)
Povećanje osnovnog kapitala										
Raspodela dobiti										
Stanje na dan										
31. decembra 2016. godine	279.089			1.020	877.770		68.261	(54.314)		1.171.826

Napomene uz redovan godišnji finansijski izveštaj za 2016. godinu

20. KAPITAL (Nastavak)**(a) Osnovni kapital**

Registrovani iznos osnovnog kapitala Društva kod Agencije za privredne registre iznosi RSD 273.962 hiljada, od čega se na novčani kapital odnosi RSD 273.962 hiljada.

Osnovni kapital Društva se u celini odnosi na obične akcije. Na dan 31. decembra 2016. godine, akcijski kapital se sastoji od 182.641 običnih akcija, pojedinačne nominalne vrednosti od 1.500,00 RSD. Sve emitovane akcije su u potpunosti uplaćene.

Vanposlovni izvori iznose 5.127 hiljada, i odnose se na sredstva stambenog fonda iz koga su odobravani stambeni krediti zaposlenima

Vlasnik Društva na dan 31. decembra 2016. godine je DM GRAIN CORN DOO sa 100 % akcija i prava glasa.

(b) Upisani a neuplaćeni kapital

Nemamo upisani a neuplaćen kapital na dan 31. decembra 2016. godine.

(c) Rezerve

Akcionarsko Društvo Luka Dunav na dan 31. decembra 2016. godine ima rezerve u iznosu od RSD 1.020 hiljada, od čega se na zakonske rezerve odnosi iznos od RSD 71 hiljadu, a iznos od RSD 949 hiljada se odnosi na rezerve koje se mogu raspodeliti vlasnicima kapitala.

(d) Revalorizacione rezerve i nerealizovani dobiti i gubici

Revalorizacione rezerve na dan 31. decembra 2016. godine iznose RSD 877.770 hiljada.

21. DUGOROČNA REZERVISANJA

Društvo na dan 31. decembra 2016. godine ima iskazana dugoročna rezervisanja u iznosu RSD 4.929 hiljada, po osnovu sudskih sporova za koje po proceni advokata postoji izvesnost da padnu na teret Luke Dunav .

22. DUGOROČNE OBAVEZE

	<u>2016.</u>	<u>2015.</u>
Dugoročni krediti i zajmovi u zemlji	1.337.016	1.158.757
Svega dugoročne obaveze	<u>1.337.016</u>	<u>1.158.757</u>
Minus: Deo dugoročnih obaveza koji dospeva do jedne godine (Napomena 23)	<u>358.473</u>	<u>132.117</u>
Stanje na dan 31. Decembra	<u><u>978.543</u></u>	<u><u>1.026.640</u></u>

(i) Obaveze koje se mogu konvertovati u kapital

Društvo na dan 31. decembra 2016. godine nema obaveza koje se mogu konvertovati u kapital.

Napomene uz redovan godišnji finansijski izveštaj za 2016. godinu

22. DUGOROČNE OBAVEZE (Nastavak)

(ii) Obaveze prema matičnim, zavisnim i ostalim povezanim pravnim licima

Društvo na dan 31. decembra 2016. godine nema dugoročnih obaveza prema matičnim, zavisnim i ostalim povezanim pravnim licima.

(iii) Dugoročni krediti i zajmovi

Dospeće dugoročnih kredita i zajmova:

	2016.	2015.
Između 1 i 2 godine	221.929	135.228
Između 2 i 5 godine	675.360	405.684
Preko 5 godina	81.253	485.728
Stanje na dan 31. Decembra	978.542	1.026.640

Knjigovodstvena vrednosti obaveza po osnovu dugoročnih kredita Društva izražena je u sledećim valutama:

	2016.	2015.
RSD		
EUR	7.925.195	8.440.951
Ostale valute / navesti ako je primenljivo/		
Stanje na dan 31. Decembra	7.925.195	8.440.951

Kreditni od banaka obezbeđeni su hipotekom na građevinskim objektima Društva (Napomena 7) i zalogom celokupne opreme registrovano kod APR-a.

Društvo je preuzelo deo kredita banke Intese na osnovu Ugovora o kreditnoj liniji broj 00-501-0030559.0 a na osnovu Aneksa 11 od dana 27. novembra 2015 godine u iznosu od EUR 9.305.263,20 sa rokom vraćanja do 28. juna 2024. godine. Društvo je preuzelo deo kredita banke Intese na osnovu Ugovora o kreditnoj liniji broj 00-501-0030559.0 a na osnovu Aneksa 12 dana 27. novembra 2015. godine u iznosu od EUR 340.174,81 sa rokom vraćanja do 22. oktobra 2024. godine. Kamatna stopa za kredite iznosi EURIBOR 3M +4% godišnje uvećana za eventualne poreze po pozitivnim propisima, koja je u skladu sa Odlukom o kamatnim stopama banke. Obračun kamate vrši se primenom proporcionalne metode na godišnjem nivou, na bazi stvarnog broja dana u toku kamatnog perioda na bazi meseca od 28-31 dan i godine od 360 dana i dospeva za naplatu odmah.

Društvo je 30.06.2015 godine preuzelo i kredit kod Banke Poštanska štedionica u iznosu EUR 2.384.335,95 sa rokom vraćanja 24 mesečne rate, i kamatnom stopom 3M EURIBOR + 6% . U toku 2016. godine nije plaćena nijedna rata ovog kredita, kao ni kamate, ni naknade pa je po metodologiji Banke plasman prešao u nadležnost organizacionog dela - loši plasmani. Početkom 2017. godine sa Bankom Poštanska štedionica su započeti pregovori da se plasman restruktuiru tako da se za celokupne obaveze Luke Dunav prema Banci (i dospele i nedospele) odobri jedan kredit sa istim kamatnim uslovima i ročnošću kao kod banke Intesa. Plasman je odobren sa presekob obaveza na dan 01. mart 2017. godine, u ukupnom iznosu EUR 2.510.385,67. Kamatna stopa je 3 M Euribor + 4 p.p. a rok vraćanja je 91 mesečna rata.

Napomene uz redovan godišnji finansijski izveštaj za 2016. godinu

22. DUGOROČNE OBAVEZE (Nastavak)*(iv) Obaveze po osnovu finansijskog lizinga*

Društvo na dan 31. Decembra 2016. Godine nema obaveze po osnovu finansijskog lizinga.

(v) Ostale dugoročne obaveze

Društvo na dan 31.12.2016 godine nema ostale dugoročne obaveze.

23. KRATKOROČNE FINANSIJSKE OBAVEZE

	<u>2016.</u>	<u>2015.</u>
Kratkoročni krediti u zemlji	81.125	1.917
Deo dugoročnih obaveza koje dospevaju do jedne godine (Napomena 22)	358.473	132.117
Ostale kratkoročne finansijske obaveze		
Stanje na dan 31. Decembra	<u>439.598</u>	<u>134.034</u>

Društvo na dan 31. decembra 2016. godine ima preostali deo kratkoročnog dinarskog kredita kod Banke Intesa a.d. Beograd u iznosu RSD 14.000 hiljada, kao kratkoročne pozajmice u iznosu od RSD 67.125 hiljada sa rokom vraćanja 360 dana (beskamatna pozajmica).

24. PRIMLJENI AVANSI, DEPOZITI I KAUCIJE I OBAVEZE IZ POSLOVANJA

	<u>2016.</u>	<u>2015.</u>
Primljeni avansi, depoziti i kaucije	1.684	1.998
Dobavljači u zemlji	58.417	13.001
Ostale obaveze iz poslovanja	58.597	74
Stanje na dan 31. decembra	<u>118.698</u>	<u>15.073</u>

Obaveze prema dobavljačima ne nose kamatu i imaju valutu plaćanja koja se kreće u rasponu od 7 do 60 dana. Došlo je do povećanja obaveza prema dobavljačima. Račun Društva je u periodu od 12. avgusta 2016. godine do 10. Novembra 2016. godine bio u blokadi, po osnovu izgubljenog spora za naknadu štete koja je nastala usled požara u Luci Dunav 2009. godine. Oštećena strana Viacom tim doo Beograd, dobila je izvršnu sudsku presudu i putem prinudne naplate tokom 2016 godine naplatila je RSD 71.928 hiljada. Za preostali iznos obaveze prema Viacomu utvrđene na dan 08. novembra 2016. godine - RSD 57.536 hiljada, napravljen je Sporazum o reprogramu, tako što bi se isti izmirio u četiri jednake kvartalne rate po RSD 14.384 hiljade, od kojih bi prva dospela 08.marta 2017. godine a poslednja 8. marta 2018. godine. Sporazum su, kao solidarni jemci, sadužnici, potpisali i Rubin ad Kruševac i UPD Stari Grad ad Beograd.

Za iznos reprograma Društvo je u okviru ostalih obaveza iz poslovanja izvršilo rezervisanje u visini RSD 58.555 hiljada (glavnica 57.536 hiljada i kamata do 31. decembra 2016. u iznosu RSD 1.019 hiljada).

Napomene uz redovan godišnji finansijski izveštaj za 2016. godinu

25. OSTALE KRATKOROČNE OBAVEZE

	<u>2016.</u>	<u>2015.</u>
Obaveze po osnovu zarada i naknada zarada	24	82
Obaveze po osnovu kamata i troškova finansiranja	16.447	3.891
Obaveze za dividende/učešće u dobitku	5.180	5.180
Ostale obaveze		559
Stanje na dan 31. decembra	<u>21.650</u>	<u>9.712</u>

26. OBAVEZE PO OSNOVU POREZA NA DODATU VREDNOST, OBAVEZE ZA OSTALE POREZE, DOPRINOSE I DRUGE DAŽBINE I PASIVNA VREMENSKA RAZGRANIČENJA

	<u>2016.</u>	<u>2015.</u>
Obaveze za porez na dodatu vrednost	2.908	5.251
Ostale obaveze za poreze, doprinose i druge dažbine	24.181	22.649
	<u>27.089</u>	<u>27.900</u>
Stanje na dan 31. decembra	<u>2.908</u>	<u>5.251</u>

Obaveze za ostale poreze, doprinose i druge dažbine na dan 31. Decembra 2015. Godine iznose RSD 22,649 hiljada i najvećim delom u iznosu od RSD 22,457 hiljada se odnose na naknadu za korišćenje građevinskog zemljišta (akvatorija) prema Javnom Preduzeću Direkciji za izgradnju i uređenje grada Pančeva. Društvo je u sporu sa Direkcijom i podnelo je više tužbi na Rešenja koja je doneo sud po pitanju ovog spora. Republika Srbija Ministarstvo građevinarstva i urbanizma dana 21. Oktobra 2013, na zahtev Društva donelo dopunu mišljenja o primeni odredaba Zakona o planiranju i izgradnji u kome se navodi da zemljište određeno kao akvatorij ne predstavlja građevinsko zemljište i da vlasnik tog zemljišta nema obavezu plaćanja nakna za njegovo uređivanje i korišćenje. Rukovodstvo Društvo očekuje pozitivan ishod spora i da nije u obavezi da plati naknadu za korišćenje građevinskog zemljišta (akvatorija).

Spor se nastavio i u 2017. godini

27. POREZ NA DOBIT**(a) Komponente poreza na dobitak**

U hiljadama RSD	<u>2016.</u>	<u>2015.</u>
Poreski rashod perioda	(7.846)	(21.118)
Odloženi poreski prihodi perioda	4.133	45.457
Ukupno	<u>(3.713)</u>	<u>24.339</u>

Napomene uz redovan godišnji finansijski izveštaj za 2016. godinu

27. POREZ NA DOBIT (Nastavak)

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

U hiljadama RSD	2016.	2015.
Dobitak (gubitak) pre oporezivanja	(50,601)	121.277
Obračunati porez po zakonskoj stopi od 15%	-	18.192
Efekti stalnih razlika	-	-
Efekti privremenih razlika	-	2.926
Iskorišćeni poreski krediti	-	-
Tekući poreski rashod prikazan u poreskom bilansu	7.846	21.118
Efekti odloženih poreza		
Odloženi poreski rashodi (prihodi)	4.133	45.457
Ukupan trošak poreza prikazan u bilansu uspeha - poreski (prihod)/rashod	7.846	24.339

(c) *Odložena poreska sredstva/obaveze*

Odložene poreske obaveze u iznosu od RSD 10.091 hiljada nastala su kao posledica razlike između poreske osnovice pojedinih sredstava i obaveza i iznosa tih sredstava i obaveza iskazanih u bilansu stanja, kao i po osnovu poreskog kredita po osnovu ulaganja u osnovna sredstva. Obračun odloženih poreskih obaveza je prikazan u sledećoj tabeli:

U hiljadama RSD	2016.			2014.		
	Aktiva	Pasiva	Neto	Aktiva	Pasiva	Neto
Amortizacija osnovnih sredstava	-	(10.091)	(10.091)	-	(14.225)	(14.225)
Poreski kredit po osnovu ulaganja u osnovna sredstva	-	(10.091)	(10.091)	-	(14.225)	(14.225)
Odloženo poresko sredstvo/obaveza, neto	-	(10.091)	(10.091)	-	(14.225)	(14.225)

28. USAGLAŠAVANJE POTRAŽIVANJA I OBAVEZA

Društvo je izvršilo usaglašavanje potraživanja sa stanjem na dan 31. oktobra 2016. godine. Postignut je visok stepen usaglašenosti.

Napomene uz redovan godišnji finansijski izveštaj za 2016. godinu

29. POSLOVNI PRIHODI

	<u>2016.</u>	<u>2015.</u>
Prihodi od prodaje robe	68.230	38.325
Prihodi od prodaje proizvoda i usluga	337.982	329.820
Drugi poslovni prihodi	34.376	44.225
Ukupno	<u>440.579</u>	<u>412.370</u>

30. NABAVNA VREDNOST PRODATE ROBE

Nabavna vrednost prodate robe u 2016. Godini je iznosila RSD 59.756 hiljada (2015. Godina: RSD 27.748 hiljada) | uključuje iznos koji se odnosi na nabavnu vrednost robe u prometu.

31. TROŠKOVI MATERIJALA, GORIVA I ENERGIJE

	<u>2016.</u>	<u>2015.</u>
Troškovi ostalog materijala (režijskog)	5597	6.846
Troškovi goriva i energije	29.675	30.679
Troškovi rezervnih delova	2.305	4.290
Ukupno	<u>37.577</u>	<u>41.815</u>

32. TROŠKOVI ZARADA, NAKNADA ZARADA I OSTALI LIČNI RASHODI

	<u>2016.</u>	<u>2015.</u>
Troškovi zarada i naknada zarada (bruto)	60.317	59.850
Troškovi poreza i doprinosa na zarade i naknade na teret poslodavca	10.882	10.801
Troškovi naknada po ugovoru o delu	1.739	1.483
Troškovi naknada fizičkim licima po osnovu ostalih ugovora		554
Ostali lični rashodi i naknade		2.883
Ukupno	<u>75.410</u>	<u>75.571</u>
Broj zaposlenih na kraju godine	<u>94</u>	<u>94</u>

Napomene uz redovan godišnji finansijski izveštaj za 2016. godinu

33. TROŠKOVI PROIZVODNIH USLUGA

	<u>2016.</u>	<u>2015.</u>
Troškovi transportnih usluga	8.238	15.184
Troškovi usluga održavanja	8.277	8.973
Troškovi zakupnina	224	224
Troškovi sajмова	306	1
Troškovi reklame i propagande	641	7.962
Troškovi ostalih usluga	<u>13.175</u>	<u>10.141</u>
Ukupno	<u>30.861</u>	<u>42.485</u>

Troškovi transportnih usluga - za 2016 godinu iznose RSD 8.238 hiljada i odnose se na komunalne usluge u iznosu od RSD 6.470 hiljada, ispitivanje opreme za rad RSD 176 hiljada, usluge studentskih zadruga u iznosu od RSD 859 hiljada, troškovi korišćenja tuđih sredstava RSD 2.346 hiljada.

34. TROŠKOVI AMORTIZACIJE I REZERVISANJA

	<u>2016.</u>	<u>2015.</u>
Troškovi amortizacije nematerijalnih ulaganja (Napomena 6)	11	11
Troškovi amortizacije nekretnina, postrojenja i opreme (Napomena 7)	<u>50.101</u>	<u>49.149</u>
Ukupno	<u>50.112</u>	<u>49.160</u>
Troškovi dugoročnih rezervisanja	<u>4.929</u>	<u></u>
Svega	<u>55.041</u>	<u>49.160</u>

Troškovi dugoročnih rezervisanja po osnovu sudskih sporova u iznosu RSD 4.929 hiljada, ukalkulisani su na osnovu izveštaja advokata koji vodi sporove iz oblasti radnog prava, i za koje se sa velikim stepenom verovatnoće procenjuje nepovoljan ishod.

Napomene uz redovan godišnji finansijski izveštaj za 2016. godinu

35. NEMATERIJALNI TROŠKOVI

	<u>2016.</u>	<u>2015.</u>
Troškovi neproizvodnih usluga	13.490	32.566
Troškovi reprezentacije	1.267	2.486
Troškovi premija osiguranja	1.222	1.454
Troškovi platnog prometa	428	415
Troškovi članarina	422	293
Troškovi poreza	5.445	5.412
Ostali nematerijalni troškovi	1.560	3.582
Ukupno	<u>23.834</u>	<u>46.208</u>

Troškovi neproizvodnih usluga za 2016. godinu iznose RSD 13.490 hiljada i najvećim delom se odnose na - troškove konsultantskih usluga i usluga procene imovine u iznosu od RSD 3.288 hiljada, advokatske usluge RSD 2.081 hiljada, usluge održavanja čistoće u iznosu od RSD 943 hiljada, usluge obezbeđenja RSD 6.740 hiljada, troškovi brokera RSD 231 hiljada.

36. FINANSIJSKI PRIHODI

	<u>2016.</u>	<u>2015.</u>
Prihodi od kamata		24.142
Pozitivne kursne razlike i pozitivni efekti valutne klauzule	128	353
Ostali finansijski prihodi	4.304	3.079
Ukupno	<u>4.432</u>	<u>27.574</u>

37. FINANSIJSKI RASHODI

	<u>2016.</u>	<u>2015.</u>
Rashodi kamata	58.514	7.744
Negativne kursne razlike i negativni efekti valutne klauzule	17.971	10.667
Ostali finansijski rashodi	1.624	36
Ukupno	<u>78.109</u>	<u>18.447</u>

Usled povećanog zaduženja Društva kod banaka, gde preovlađuju krediti sa valutnom klauzulom i nemogućnosti da zbog blokade računa uredno izmiruje obaveze po osnovu kredita i prema dobavljačima, finansijski rashodi su se značajno povećali (4,2 puta su veći u odnosu na 2015. godinu)

38. PRIHODI I RASHODI OD USKLAĐIVANJA VREDNOSTI OSTALE IMOVINE KOJA SE ISKAZUJE PO FER VREDNOSTI KROZ BILANS USPEHA

Društvo na dan 31.12.2016. i na dan 31.12.2015. nema prihoda i rashoda od usklađivanja vrednosti ostale imovine.

Napomene uz redovan godišnji finansijski izveštaj za 2016. godinu

39. OSTALI PRIHODI

	2016.	2015.
Viškovi	-	34
Naplaćena otpisana potraživanja	196	1.334
Prihodi po osnovu efekata ugovorene zaštite od rizika	1.370	-
Prihodi od smanjenja obaveza	68	43
Ostali nepomenuti prihodi	33	377
Ukupno	1.667	1.788

40. OSTALI RASHODI

	2015.	2014.
Rashodi po osnovu direktnih otpisa potraživanja	1.911	1.025
Ostali nepomenuti rashodi	134.780	17.996
Ukupno	136.691	19.021

Rashodi po osnovu direktnih otpisa potraživanja za 2016. godinu iznose RSD 1.911 hiljadu RSD i posledice su dodatne ispravke potraživanja starijih od 180 dana. Ostali nepomenuti rashodi u 2016. godini iznose RSD 134.780 hiljada dinara i odnose se na naknadu štete pričinjene trećim licima. Najveći iznos odnosi se na naknadu štete društvu Viacom Tim d.o.o., Beograd, po osnovu sudskog spora za naknadu štete. Isplaćeno je 71.982 hiljade, a po osnovu budućih izvesnih troškova izvršeno je rezervisanje u iznosu od RSD 58.555 hiljada.

41. PREUZETE OBAVEZE

Društvo je imalo potencijalne finansijske obaveze u vezi sa bankarskim i drugim garancijama i po drugim osnovama, koje su nastale u redovnom toku poslovanja. U toku redovnog poslovanja, Društvo je izdalo garancije trećim licima u iznosu od RSD 2.000 hiljade dinara (carinske garancije izdate kod Erste Bank za obezbeđenje carinskog postupka stavljanja robe u slobodan promet i obezbeđenja postupka carinskog tranzita). Ne očekuje se da će usled potencijalnih obaveza doći do materijalno značajnih rashoda.

42. OBELODANJIVANJE TRANSAKCIJA SA POVEZANIM LICIMA

(a) Prodaje i nabavke povezanim licima

Sa povezanim licima po osnovu prometa roba i usluga tokom 2016. godine obavljene su transakcije u sledećem obimu.

Kupac Luke Dunav:	Duguje	Potražuje	Saldo
DM Grain Corn	5.816	891	4.925
Pekarska ind Pancevo	13.569	10.914	2.655
Rubin ad Kruševac	216	90	126

Napomene uz redovan godišnji finansijski izveštaj za 2016. godinu

42. OBELODANJIVANJE TRANSAKCIJA SA POVEZANIM LICIMA (Nastavak)

(a) Prodaje i nabavke povezanim licima (Nastavak)

Dobavljač Luke Dunav:	Duguje	Potražuje	Saldo
DM Grain Corn	841	841	-
Pekarska ind Pancevo	2.884	2.884	-

(b) Specifčni odnosi sa povezanim licima

Društvo na dan 31.12.2016. ima sledece poslove sa povezanim licima:

Privredno Društvo DM GRAIN -CORN doo , Zmaj Jovina 15/II, Beograd 20944226 je 100 % akcionar privrednog društva Luke Dunav ad

- Privredno Društvo Luka Dunav ad potražuje od privrednog društva DM Grain-CORN doo RSD 40.000 hiljada po osnovu ugovora o kratkoročnim pozajmicama
- DM Grain potražuje od Društva dividendu u iznosu 5.180 hiljada dinara.
- Po osnovu aktiviranog jemstva kod Banke Intesa a.d., Beograd, i ugovora o asignaciji DM Grain potražuje od Društva RSD 25.363 hiljade.

DRUŠTVO SA OGRANIČENOM ODGOVORNOŠĆU BUSINESS SUPPORT COMPANY BEOGRAD (BSC),

- Po osnovu kratkoročne pozajmice privredno društvo Luka Dunav ad potražuje od privrednog društva Business Support Company BSC na dan 31.12.2016. iznos od RSD 47.708 hiljada data po osnovu Ugovora o zajmu.
- Privredno društvo Luka Dunav ad potražuje od privrednog društva Business Support Company BSC po osnovu Ugovora o preuzimanju duga i Ugovora o preuzimanju kredita kod Poštanske Štedionice iznos od RSD 1,335,659 hiljada (bruto iznos od RSD 1.435.161 hiljada i ispravka vrednosti od RSD 147,210 hiljada) .
Istovremeno po osnovu aktiviranog jemstva po kreditima kod banke Intesa, Luka duguje BSC iznos od RSD 15.012 hiljade.

RUBIN AD Kruševac , Nade Marković 57 Kruševac

- Privredno Društvo Luka Dunav ad potražuje od privrednog društva Rubin ad Kruševac RSD 1.573 hiljada po osnovu ugovora o kratkoročnoj pozajmici

43. DOGAĐAJI NAKON DATUMA IZVEŠTAJNOG PERIODA

U 2017. godini obaveza isplate osnovnog duga prema društvu Viacom Tim d.o.o., Beograd po osnovu naknade štete za koju je izvršeno rezervisanje u finansijskim izveštajima za 2016. godinu, izvršena je u celosti. Prvu ratu u iznosu od RSD 14.384. hiljada čije dospeće je bilo 08. marta 2017. isplatio je Luka Dunav, a iznos od RSD 43.152 hiljade platio je Rubin a.d. Kruševac, po osnovu sporazuma o solidarnom izmirenju duga.

Sa Bankom Poštanska štedionica sklopljen je Aneks Ugovora o kreditu, kojim se sve dospele i nedospele obaveze Luke po osnovu kredita, kamata i naknada pretvaraju u jedan kredit u iznosu 2.510.385,67 EUR-a , sa rokom otplate 91 mesec i kamatnom stopom 3M Euribor + 4%.

Napomene uz redovan godišnji finansijski izveštaj za 2016. godinu

44. SUDSKI SPOROVI

Društvo kao tužena strana učestvuje u više sporova sa pravnim i fizičkim licima ukupne vrednosti od RSD 208.654 hiljade, za koje u knjigama postoje evidentirane obaveze u iznosu od RSD 22.427 hiljada i rezervisanja u iznosu od RSD 4.929 hiljade. Najveći spor u iznosu od RSD 155.095 hiljada, se odnosi na tužbu podnetu od strane privrednog društva Preduzeće Ivan -PIM a.d. Beograd u restrukturiranju radi naknade štete. Novo ročište za glavnu raspravu po ovom sporu je zakazano za 29. jun 2017. godine. Takođe postoji spor sa privrednim društvom Kapital plus doo Kovin, u vrednosti RSD 8.700 hiljada, kao i spor sa Lokalnom gradskom upravom, vezano za neosnovano obračunavanu naknadu za korišćenje gradskog građevinskog zemljišta za teritoriju akvatorija, u visini RSD 39.411 hiljada. Po proceni advokata, a i po mišljenju rukovodstva očekuju se pozitivni ishodi za napred pomenute sporove i da po tom osnovu neće proisteći materijalno značajni negativni efekti na finansijske izveštaje Društva.

45. DEVIZNI KURSEVI

Zvanični devizni kursevi Narodne Banke Srbije, korišćeni za preračun deviznih pozicija na dan 31. decembra 2016. i 2015. godine u funkcionalnu valutu (RSD), za pojedine strane valute su:

	U RSD	
	31.12.2016.	31.12.2015.
EUR	123,4723	121,6261
USD	117,1353	111,2468
CHF	114,8473	112,5230
GBP	143,8065	164,9391

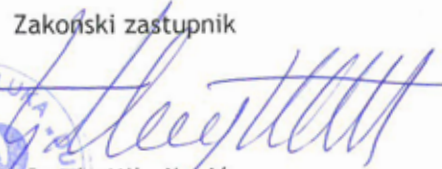
U Pančevu, 25. aprila .2017.

Lice odgovorno za sastavljanje
finansijskih izveštaja


Jovan Vinčić
v.d. fin. direktor

Zakoński zastupnik




Đorđe Mihajlović
v.d. gen. direktora

Podaci o poslovanju Društva Luka Dunava A.D. Pančevo

1. Verodostojan prikaz razvoja, finansijskog položaja i rezultata poslovanja Društva, uključujući finansijske i nefinansijske pokazatelje, relevantne za određenu vrstu poslovne aktivnosti, i informacije o kadrovskim pitanjima i podatke važne za procenu stanja imovine Društva.

Verodostojan prikaz razvoja i rezultata poslovanja Društva, finansijsko stanje i podaci važni za procenu stanja imovine Društva detaljno su prikazani i objašnjeni u okviru „Napomene uz finansijske izveštaje za 2016. godinu”.

U nastavku su prikazani neki od relevantnih parametara poslovanja, koji su značajni za pravilno razumevanje navedene materije.

Struktura ukupno ostvarenog rezultata poslovanja Društva u 2016. godini :

u 000 RSD

Poslovni prihodi i rashodi

	2016.	2015.
Poslovni prihodi	440.579	412.370
Poslovni rashodi	282.479	282.987
Poslovni rezultat	158.100	129.383

Finansijski prihodi i rashodi

	2016.	2015.
Finansijski prihodi	4.432	27.574
Finansijski rashodi	78.109	18.447
Finansijski rezultat	(73.677)	9.127

Ostali prihodi i rashodi

	2016.	2015.
Ostali prihodi	1.667	1.788
Ostali rashodi	136.691	19.021
Rezultat ostalih prihoda i rashoda	(135.024)	(17.233)

Ukupan bruto rezultat

	2016.	2015.
UKUPNI PRIHODI	446.678	441.732
UKUPNI RASHODI	497.279	320.455
DOBITAK/GUBITAK PRE OPOREZIVANJA	(50.601)	121.277
NETO DOBITAK (gubitak)	(54.314)	145.616

Neto dobitak po akciji :

Pokazatelj	2016.	2015.
Neto dobitak (gubitak) u 000 dinara	(54.314)	145.616
Prosecan broj akcija tokom godine	182.641	182.641
Neto dobitak (gubitak) po akciji u dinarima	(0,2974)	0,7973

Pokazatelji poslovanja Društva u 2016. godini

Prinos na aktivnu	(1,83%)
Prinos na ukupni kapital	(4,32 %)
Neto prinos na sopstveni kapital	(4,63 %)
Stepen zaduženosti	35,47 %
I i II stepen likvidnosti	I stepen 0,03 II stepen 2,33
Neto obrtni kapital	991.661
Cena akcija - najviša i najniža u izveštajnom periodu, ako se trgovalo (posebno za redovne i prioritetne akcije)	Cena akcija je bila ista tokom cele 2016. godine i iznosila 12.555
Tržišna kapitalizacija na dan 31.12.2016	182.641*12.555=2.293.057.755
Isplaćena dividenda po redovnoj i prioritetnoj akciji, za poslednje 3 godine, pojedinačno po godinama	Nije bilo isplate dividende u 2014 i 2016 godini. U 2015. godini je Odlukom skupštine akcionara isplaćena dividenda u vidu kompenzacije Društvu DM Grain Corn koji je 100% vlasnik Luke Dunav .

2. OPIS OČEKIVANOG RAZVOJA DRUŠTVA U NAREDNOM PERIODU, PROMENA U POSLOVNIM POLITIKAMA I GLAVNIH RIZIKA I PRETNJI KOJIMA JE POSLOVANJE DRUŠTVA IZLOŽENO

U planu poslovanja kompanije za 2017. godinu očekuje se rast poslovnih prihoda u odnosu na realizovane prihode u 2016. godini u nominalnom iznosu :

- poslovni prihodi u 2016. godini iznose RSD 440.579 hiljada (u 000 RSD)
- planiran iznos poslovnih prihoda za 2017. godinu iznosi RSD 647.835 hiljada (u 000 RSD)

Tokom 2016. godine Društvo se suočilo sa problemom tekuće likvidnosti. Po osnovu štete izazvane požarom Viacom tim doo iz Beograda. Nakon pravosnažne sudske presude, putem prinudne naplate, blokirani su tekući računi Luke Dunav A:D. Blokada je trajala 90 dana, što se veoma nepovoljno odrazilo na likvidnost Društva. Poslovna 2016. godina završena je sa neto gubitkom od RSD 54.314 hiljada . Društvo je ostvarilo poslovnu dobit od RSD 158.100 hiljada što govori o činjenici da postoji potencijal za opravak i dalji razvoj. Međutim, povećana je kreditna zaduženost, što je dovelo do toga da finansijski rashodi budu veći od finansijskih prihoda za iznos od RSD 73.677 hiljada . Zbog isplate štete ostali prihodi su bili veći od ostalih rashoda za iznos od RSD 135.024 hiljada-.

Potencijali za rad i razvoj postoje. Plan je da se , na osnovu obavljenih razgovora na sastancima i prihvaćene ponude od strane Železare, stanje prevazide u 2017. godini putem prijema robe od Železare, koje se plasira i izvozi iz Republike Srbije. U aprilu mesecu je odraden prvi probni maršrut od 1.250 tona, koji je pretovaren za 4 sata po smeni, s tim što Železara očekuje da će nakon potpisivanja ugovora sa kineskim kupcem Železare, pojačati svoje izvozne aktivnosti na 3.000 do 5.000 tona mesečno. Od aprila meseca bio je očekivan početak realizacije projekata s vetro parkovima i prve dve probne vetrenjače su stigle na istovar i skladištenje u Luku Dunav A.D. Pančevo polovinom aprila meseca. Za područja Plandište i Alibunar određena je Luka Dunav A.D. kao pretovarna i skladišna pozicija. Pored pretovara elemenata za vetro parkove, očekivanja su da će i priprema pristupnih puteva na gradilištima uticati na povećani obim prodaje građevinskog materijala. Benzinska stanica za snabdevanje gorivom kamiona, beleži konstantan rast prodaje goriva, pa se u 2017. godini očekuje da mesečni nivo prodaje poraste na 35.000 - 40.000 litara. Pokazatelji prodaje goriva za april mesec 2017. godine su pre kraja meseca dostigli obim prodaje od 33.000 litara, tako da se očekuje da će planirana mesečna prodaja biti na nivou koji je predviđen planom.

3. INFORMACIJE O ULAGANJIMA U CILJU ZAŠTITE ŽIVOTNE SREDINE

Društvo već duži niz godina prati savremene tokove u oblasti životne sredine. Luka Dunav A.D. ima zaključene ugovore o zbrinjavanju otpada sa ovlašćenim organizacijama kojima je to osnovna delatnost.

4. VAŽNIJI POSLONI DOGAĐAJI KOJI SU NASTUPILI NAKON PROTEKA POSLOVNE GODINE ZA KOJU SE IZDAJU FINANSIJSKI IZVEŠTAJI

5. Od dana bilansiranja do dana izrade finansijskih izveštaja nije bilo bitnijih poslovnih događaja koji bi uticali na verodostojnost iskazanih informacija.

6. AKTIVNOSTI DRUŠTVA NA POLJU ISTRAŽIVANJA I RAZVOJA

Društvo u toku 2016. godine nije imalo aktivnosti na polju istraživanja i razvoja.

7. PODACI O STEČENIM SOPSTVENIM AKCIJAMA

Društvo u toku 2016. godine nije vršilo otkup sopstvenih akcija niti ih poseduje.

8. UPRAVLJANJE RIZICIMA

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

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

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

Faktori finansijskog rizika

(a) Tržišni rizik

Tržišni rizik je rizik da će fer vrednost budućih tokova gotovine finansijskog instrumenta biti promenljiva zbog promena tržišnih cena. Tržišni rizik uključuje tri vrste rizika, kao što sledi:

Rizik od promene kursa stranih valuta

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

Faktori finansijskog rizika (Nastavak)

(a) Tržišni rizik (Nastavak)

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

U hiljadama RSD	CHF	USD	EUR- preracunato u din. na dan 31.12.2016	RSD	Ukupno
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	-	-	311	18.948	19.259
Potraživanja	-	-	6.903	59.476	66.379
Kratkoročni finansijski plasmani	-	-	-	1.399.456	1.399.456
Dugoročni finansijski plasmani	-	-	-	1.054	1.054
Učešća u kapitalu	-	-	-	-	65.671
				65.671	
Ostala potraživanja	-	-	-	15.002	15.002
Ukupno	-	-	7.214	1.559.607	1.566.821
Kratkoročne finansijske obaveze	-	-	358.473	81.125	439.598
Obaveze iz poslovanja	-	-	-	117.014	117.014
Dugoročne obaveze	-	-	978.542	4.929	983.471
Ostale obaveze	-	-	-	50.423	50.423
Ukupno	-	-	1.337.015	253.491	1.590.506
Neto devizna pozicija na dan 31. decembar 2016.	-	-	(1.329.801)	1.306.116	(23.685)

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

U hiljadama RSD	CHF	USD	EUR- preracunato u din. na dan 31.12.2015	RSD	Ukupno
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	-	-	2.034	18.592	20.626
Potraživanja	-	-	6.720	23.173	29.893
Kratkoročni finansijski plasmani	-	-	-	1.069.163	1.069.163
Ostali dugoročni finansijski plasmani	-	-	-	1.231	1.231
Učešća u kapitalu	-	-	-	65.671	65.671
Ostala potraživanja	-	-	-	4.526	4.526
Ukupno	-	-	8.754	1.182.356	1.191.110
Kratkoročne finansijske obaveze	-	-	132.117	1.917	134.034
Obaveze iz poslovanja	-	-	-	13.075	13.075
Dugoročne obaveze	-	-	1.026.640	-	1.026.640
Ostale obaveze	-	-	-	39.610	39.610
Ukupno	-	-	1.158.757	54.602	1.213.359
Neto devizna pozicija na dan 31. decembar 2015.	-	-	(1.150.003)	1.127.754	(22.249)

Društvo na dan 31. decembra 2016. godine, poseduje finansijska sredstva plasirana u vidu pozajmica povezanom pravnom licu DM Grain Corn u iznosu RSD 40.000 hiljada, kao i BSC u iznosu RSD 1.482.869 hiljada, koji se koriguju ispravkom vrednosti finansijskih plasmana u iznosu RSD 147.210 hiljada kao i date pozajmice trećim pravnim licima u iznosu od RSD 23,797 hiljada. Pozajmice su date u RSD. Ugovorima je definisan oblik zastite tako da pozajmljena sredstva ne mogu biti vraćena u manjem iznosu od nominalnog dinarskog iznosa prilikom pozajmljivanja. Društvo ima dugoročne kredite kod Banke Intese A.D Beograd i Banke

Faktori finansijskog rizika (Nastavak)

(a) Tržišni rizik (Nastavak)

Poštanska Štedionica, sa valutnom klauzulom koji su odobreni i proknjizeni u knjigama u novembru mesecu 2015. godine, martu 2016. i junu 2016. godine. Društvo je izloženo promenama kursa s obzirom da su krediti izraženi u EUR .

Rizik od promene cena

Društvo nije izloženo većem riziku od promena cena vlasničkih hartija od vrednosti s obzirom da nema veća ulaganja koja su klasifikovana u bilansu stanja kao raspoloživa za prodaju ili kao finansijska sredstva koja se vrednuju po fer vrednosti čiji se efekti promena u fer vrednosti iskazuju u bilansu uspeha.

Rizik od promene kamatnih stopa

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

	2016.	2015.
Instrumenti sa fiksnom kamatnom stopom		
Finansijska sredstva	1.399.456	1.069.163
Finansijske obaveze	-	-
	<u>1.399.456</u>	<u>1.069.163</u>
Instrumenti sa varijabilnom kamatnom stopom		
Finansijska sredstva	-	-
Finansijske obaveze	1.351.016	1.158.757
	<u>1.351.016</u>	<u>1.158.757</u>

Rizik Društva od promena fer vrednosti kamatnih stopa proističe prvenstveno iz obaveza po osnovu primljenih dugoročnih kredita od banaka.

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

(b) Kreditni rizik

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

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

Faktori finansijskog rizika (Nastavak)

(b) Kreditni rizik (Nastavak)

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

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

Potraživanja od kupaca

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

<u>U hiljadama RSD</u>	<u>2016.</u>	<u>2015.</u>
Kupci u zemlji	59.476	23.173
Kupci u inostranstvu	6.903	6.720
- Evro zona	5.523	5.041
- Ostali	1.380	1.679
Ukupno	66.379	29.893

(c) Rizik likvidnosti

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

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

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

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

Faktori finansijskog rizika (Nastavak)

(c) Rizik likvidnosti

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

U hiljadama RSD	Do 3 meseca	3 meseca do 12 meseci	Od 1 do 2 godine	Od 2 do 5 godina	Preko 5 godina	Ukupno
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	19.259	-	-	-	-	19.259
Potraživanja	60.829	5.550-	-	-	-	66.379
Kratkoročni finansijski plasmani	-	1.399.456	-	-	-	1.399.456
Ostali dugoročni finansijski plasmani	-	-	-	-	1.054	1.054
Učešća u kapitalu	-	-	-	-	65.671	65.671
Ostala potraživanja	15.002	-	-	-	-	15.002
Ukupno	95.090	1.405.006	0	0	66.725	1.566.821
Kratkoročne finansijske obaveze	4.250	435.348	-	-	-	439.598
Obaveze iz poslovanja	117.014	-	-	-	-	117.014
Dugoročne obaveze	-	-	226.858	675.360	81.253	983.471
Ostale obaveze	50.423	-	-	-	-	50.423
Ukupno	171.687	435.348	226.858	675.360	81.253	1.590.506
Ročna neusklađenost na dan 31. decembar 2016.	(76.597)	969.658	(226.858)	(675.360)	(14.528)	(23.685)

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

U hiljadama RSD	Do 3 meseca	3 meseca do 12 meseci	Od 1 do 2 godine	Od 2 do 5 godina	Preko 5 godina	Ukupno
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	20.626	-	-	-	-	20.626
Potraživanja	29.893	-	-	-	-	29.893
Kratkoročni finansijski plasmani	-	1.069.163	-	-	-	1.069.163
Ostali dugoročni finansijski plasmani	-	-	-	-	1.231	1.231
Učešća u kapitalu	-	-	-	-	65.671	65.671
Ostala potraživanja	5.504	-	-	-	-	5.504

Ukupno	56.023	1.069.163	0	0	66.902	1.192.088
Kratkoročne finansijske obaveze	-	134.034	-	-	-	134.034
Obaveze iz poslovanja	13.075	-	-	-	-	13.075
Dugoročne obaveze	-	-	135.228	405.684	485.728	1.026.640
Ostale obaveze	39.610	-	-	-	-	39.610
Ukupno	52.685	134.034	135.228	405.684	485.728	1.213.359
Ročna neusklađenost Na dan 31.decembra 2015.	3.338	935.129		(405.684)	(418.826)	(21.271)
			(135.228)			

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

(d) Upravljanje rizikom kapitala

Upravljanje rizikom kapitala

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

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

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

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

	U RSD hiljada	
	2016.	2015.
Obaveze po kreditima-ukupno (Napomene 22)	1.418.480	1.213.359
Minus:gotovina i gotovinski ekvivalenti (Napomena)	19.259	20.626
Neto dugovanja	1.399.221	1.192.733
Ukupni kapital		
Kapital - ukupno	1.177.622	1.226.140
Koeficijent zaduzenosti	1,19%	0,98 %

(d) Upravljanje rizikom kapitala

- * *Neto dugovanje se dobija kada se ukupne obaveze po kreditima (uključujući kratkoročne i dugoročne, kao što je prikazano u obrascu Bilans stanja) umanje za gotovinu i gotovinske ekvivalente.*
- ** *Ukupan kapital se dobija kao zbir kapitala iskazanog u obrascu Bilans stanja i neto dugovanja.*

Porast koeficijenta zaduženosti u 2015. i 2016. godini rezultirao je prvenstveno zbog preuzimanja kredita sto u ranijim godinama nismo imali.

- * *Neto dugovanje se dobija kada se ukupne obaveze po kreditima (uključujući kratkoročne i dugoročne, kao što je prikazano u obrascu Bilans stanja) umanje za gotovinu i gotovinske ekvivalente.*
- ** *Ukupan kapital se dobija kao zbir kapitala iskazanog u obrascu Bilans stanja i neto dugovanja.*

Do porasta koeficijenta zaduženosti u 2016. godini je prvenstveno došlo zbog preuzimanja kredita, što nije bio slučaj u ranijim godinama.

9. INFORMACIJA O POSTOJANJU OGRANAKA

Društvo na dan 31.12.2016. nema svoje ogranke.

10. SVI ZNAČAJNIJI POSLOVI SA POVEZANIM LICIMA

a) Prodaje i nabavke povezanim licima

Sa povezanim licima po osnovu prometa roba i usluga tokom 2016. godine obavljene su transakcije u sledećem obimu.

Kupac Luke Dunav:	Duguje	Potražuje	Saldo
DM Grain Corn	5.816	891	4.925
Pekarska ind Pancevo	13.569	10.914	2.655
Rubin ad Kruševac	216	90	126
Dobavljač Luke Dunav:	Duguje	Potražuje	Saldo
DM Grain Corn	841	841	
Pekarska ind Pancevo	2.884	2.884	

(b) Specifični odnosi sa povezanim licima:

- DM GRAIN, Zmaj Jovina 15/II, Beograd 20944226 : 100 % akcionar Luke Dunav A.D. Pančevo
- Luka potražuje od DM Graina RSD 40.000 hiljada po osnovu ugovora o kratkoročnim pozajmicama
 - DM Grain potražuje od Društva dividendu u iznosu RSD 5.180 hiljada.
 - Po osnovu aktiviranog jemstva kod Banke Intese A:D. Beograd, i ugovora o asignaciji DM Grain potražuje od Luke Dunav A.D. RSD 25.363 hiljada.

11. DR SVI ZNAČAJNIJI POSLOVI SA POVEZANIM LICIMA (Nastavak)

UŠTVO SA OGRANIČENOM ODGOVORNOŠĆU BSC doo BEOGRAD (Business Support Company doo),

- Po osnovu kratkoročnih pozajmica Luka Dunav A.D. potražuje od BSC doo na dan 31.decembra 2016. godine iznos od RSD 47.708 hiljada (iznos od RSD 39.630 hiljada se odnosi na pozajmice koje su uzete krajem decembra 2015. godine, a iznos od RSD 8.078 hiljada se odnosi na pozajmicu koja je nastala tokom 2016. godine

- Privredno društvo Luka Dunav ad potražuje od privrednog društva Business Support Company BSC po osnovu Ugovora o preuzimanju duga i Ugovora o preuzimanju kredita kod Poštanske štedionice iznos od RSD 1,335,659 hiljada (bruto iznos od RSD 1.435.161 hiljada i ispravka vrednosti od RSD 147,210 hiljada) .
Istovremeno po osnovu aktiviranog jemstva po kreditima kod banke Intesa, Luka duguje BSC iznos od RSD 15.012 hiljade.

RUBIN AD Kruševac , Nade Marković 57 Kruševac

- Privredno Društvo Luka Dunav ad potražuje od privrednog društva Rubin ad Kruševac RSD 1.573 hiljada po osnovu ugovora o kratkoročnoj pozajmici.

11. IZJAVA O PRIMENI KODEKSA KORPORATIVNOG UPRAVLJANJA

Obaveštenje o kodeksu korporativnog upravljanja koji Društvo primenjuje kao i mesto na kojem je njegov tekst javno dostupan :

Društvo primenjuje kodeks upravljanja kojima su definisane prava vlasnika, obaveze i odgovornosti članova odbora direktora, poverljivost informacija i obaveštavanje i transparentnosti a sve u skladu sa zakonom. Tekst korporativnog upravljanja javno je dostupan na sajtu APR-a kao i na web sajtu Društva .

U Pančevu,
Dana 25. aprila 2017.


VD - Generalni direktor
Đorđe Mihajlović

IV. IZJAVA LICA ODGOVORNIH ZA SASTAVLJANJE GODIŠNJEG IZVEŠTAJA

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

Ime i prezime

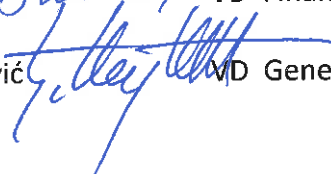
Naziv radnog mesta i dužnosti koje lice obavlja u Društvu

Jovan Vinčić



VD Finansijski direktor

Đorđe Mihajlović



VD Generalni direktor



LUKA DUNAV AD PANČEVO
Pančevo, 12.06.2017. godine
Broj: 3

Na osnovu člana 329. Zakona o privrednim društvima, na Redovnoj Skupštini akcionara LUKA DUNAV AD PANČEVO održanoj dana 12.06.2017. godine, doneta je sledeća

ODLUKA
O USVAJANJU GODIŠNJEG IZVEŠTAJA O POSLOVANJU I FINANSIJSKIH IZVEŠTAJA LUKA DUNAV AD PANČEVO ZA 2016 GODINU SA MIŠLJENJEM OVLAŠĆENOG REVIZORA

1. Usvaja se godišnji izveštaj o poslovanju Luke Dunav AD Pančevo za 2016 godinu;
2. Usvaja se finansijski izveštaj sa mišljenjem ovlašćenog revizora prema kojem AD Luka Dunav Pančevo na dan 31.12.2016 ostvarila neto gubitak u iznosu od 54.313.601,75 dinara (pedesetčetirimilionatristotinetринаeststotinaeststotinajedan dinar i 75/100);
3. Ova odluka stupa na snagu danom donošenja;
4. Ova odluka se upisuje u knjigu odluka društva;

OBRAZLOŽENJE

Nakon kratkog izlaganja finansijskog poslovanja Društva za 2016 godinu Skupština akcionara je usvojila finansijske izveštaje sa mišljenjem revizora i godišnji izveštaj Društva za 2016 godinu. Iz razloga što na gore navedene izveštaje nema nikakvih primedbi, doneta je odluka kao u dispozitivu.

PRESEDNIK SKUPŠTINE

Đorđe Mihajlović



LUKA DUNAV AD PANČEVO
Pančevo, 12.06.2017. godine
Broj: 4

Na osnovu člana 329. Zakona o privrednim društvima, na Redovnoj Skupštini akcionara LUKA DUNAV AD PANČEVO održanoj dana 12.06.2017. godine, doneta je sledeća

ODLUKA
O POKRIĆU GUBITKA

1. Konstatuje se da je AD Luka Dunav Pančevo na dan 31.12.2016 godine neto gubitak u iznosu od 54.313.601,75 dinara (pedesetčetirilmilionatristotinetrinaeststotinašeststotinajedan dinar i 75/100);
2. Gubitak u iznosu od 54.313.601,75 dinara (pedesetčetirilmilionatristotinetrinaeststotinašeststotinajedan dinar i 75/100) na dan 31.12.2016. godine ostaje nepokriven , a pokriće se iz neraspoređenog dobitka prethodnih godina.
3. Ova odluka stupa na snagu danom donošenja;
4. Ova odluka se upisuje u knjigu odluka društva;

OBRAZLOŽENJE

Iz razloga što na gore navedenu odluku nema nikakvih primedbi, doneta je odluka kao u dispozitivu.

PRESEDNIK SKUPŠTINE

Đorđe Mihajlović

