

**„DUNAV“ AKCIONARSKO DRUŠTVO SMEDEREVO**

**GODIŠNJI IZVEŠTAJ ZA 2018. GODINU**

**Smederevo, april 2019. godine**

# **SADRŽAJ**

## **GODIŠNJI FINANSIJSKI IZVEŠTAJI**

- 1. BILANS STANJA**
- 2. BILANS USPEHA**
- 3. IZVEŠTAJ O OSTALOM REZULTATU**
- 4. IZVEŠTAJ O TOKOVIMA GOTOVINE**
- 5. IZVEŠTAJ O PROMENAMA NA KAPITALU**
- 6. NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**

## **IZVEŠTAJ O REVIZIJI GODIŠNJIH FINANSIJSKIH IZVEŠTAJA - FIN REVIZIJA DOO BEOGRAD**

## **GODIŠNJI IZVEŠTAJ O POSLOVANJU**

**NAPOMENA - u vezi usvajanja FI od strane nadležnog organa i odluke  
o raspodeli dobiti i pokriću gubitka**

## **IZJAVA LICA ODGOVORNIH ZA SASTAVLJANJE GODIŠNJEG FINANSIJSKOG IZVEŠTAJA**

Popunjiva prvo lice - preduzetnik		
Matični broj	Šifra delatnosti	PIB
<b>07163070</b>	<b>6820</b>	<b>101604234</b>
Naziv		
<b>DUNAV AD</b>		
Sedište		
<b>Smederevo, 17. Oktobar 12</b>		

**BILANS STANJA**  
na dan 31.12. 2018 godine

u RSD

Grupa računa, eačun	Pozicija	AOP	Napome na broj	Iznos		
				Tekuća godina	Prethodna godina	
					Krajnje stanje	Početno stanje
1	2	3	4	5	6	
	<b>AKTIVA</b>					
00	<b>A. UPISANI A NEUPAČENI KAPITAL</b>	<b>0001</b>				
	<b>B. STALNA IMOVINA (0003+0010+0019+0024+0034)</b>	<b>0002</b>		<b>1.438.804</b>	<b>1.401.642</b>	<b>903.125</b>
01	<b>I NEMATERIJALNA IMOVINA (0004+0005+0006+0007+0008+0009)</b>	<b>0003</b>				
010 i deo 019	1 Ulaganja u razvoj	0004				
011, 012 i deo 019	2 Koncesije, patenti, licence, robne i uslužne marke, softver i ostala prava	0005				
013 i deo 019	3 Gudvil	0006				
014 i deo 019	4 Ostala nematerijalna imovina	0007				
015 i deo 019	5 Nematerijalna imovina u pripremi	0008				
016 i deo 019	6 Avansi za nematerijalnu imovinu	0009				
02	<b>II NEKRETNINE, POSTROJENJA I OPREMA (0011+0012+0013+0014+0015+0016+0017+0018)</b>	<b>0010</b>		<b>530.957</b>	<b>531.671</b>	<b>516.285</b>
020, 021 i deo 029	1 Zemljište	0011		18.518	18.518	18.518
022 i deo 029	2 Građevinski objekti	0012		3.599	3.644	3.688
023 i deo 029	3 Postrojenja i oprema	0013		19.202	24.380	8.950
024 i deo 029	4 Investicije nekretnine	0014		485.129	485.129	485.129
025 i deo 029	5 Ostale nekretnine, postrojenja i oprema	0015				
026 i deo 029	6 Ostale nekretnine, postrojenja i oprema u pripremi	0016		4.509		
027 i deo 029	7 Ulaganja na tuđim nekretninama, postrojenjima i opremi	0017				
028 i deo 029	8 Avansi za nekretnine, postrojenja i opremu	0018				
03	<b>III BIOLOŠKA SREDSTVA (0020+0021+0022+0023)</b>	<b>0019</b>				
030, 031 i deo 039	1 Šume i višegodipnji zasadi	0020				
032 i deo 039	2 Osnovno stado	0021				
037 i deo 039	3 Biološka sredstva u pripremi	0022				
038 i deo 039	4 Avansi za biološka sredstva	0023				

04, osim 047	IV	DUGOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI (0025+0026+0027+0028+0029+0030+0031+0032+0033)	0024		770.073		78.482
040 i deo 049	1	Učešća u kapitalu zavisnih pravnih lica	0025		770.073		
041 i deo 049	2	Učešća u kapitalu pridruženih pravnih lica i zajedničkim poduhvatima	0026				
042 i deo 049	3	Učešća u kapitalu ostalih pravnih lica i druge HOV raspoložine za prodaju	0027				78.482
deo 043, deo 044 i deo 049	4	Dugoročni plasmani matičnim i zavisnim pravnim licima	0028				
deo 043, deo 044 i deo 049	5	Dugoročni plasmani ostalim povezanim pravnim licima	0029				
deo 045 i deo 049	6	Dugoročni plasmani u zemlji	0030				
deo 045 i deo 049	7	Dugoročni plasmani u inostranstvu	0031				
046 i deo 049	8	Hartije od vrednosti koje se drže do dospeća	0032				
048 i deo 049	9	Ostali dugoročni finansijski plasmani	0033				
05	V	DUGOROČNA POTRAŽIVANJA (0035+0036+0037+0038+0039+0040+0041)	0034		137.774	869.971	308.358
050 i deo 059	1	Potraživanja od matičnog i zavisnih pravnih lica	0035				
051 i deo 059	2	Potraživanja od ostalih povezanih lica	0036				
052 i deo 059	3	Potraživanje po osnovu prodaje robe na robni kredit	0037				
053 i deo 059	4	Potraživanja za prodaju po ugovorima o finansijskom lizingu	0038				
054 i deo 059	5	Potraživanja po osnovu jemstava	0039				
055 i deo 059	6	Sporna i sumnjiva potraživanja	0040				
056 i deo 059	7	Ostala dugoročna potraživanja	0041		137.774	869.971	308.358
298	V.	<b>ODLOŽENA PORESKA SREDSTVA</b>	<b>0042</b>				
	G.	<b>OBRTNA IMOVINA (0044+0051+0059+0060+0061+0062+0068+0069+0070)</b>	<b>0043</b>		<b>360.758</b>	<b>455.369</b>	<b>158.203</b>
Klasa 1	I	ZALIHE (0045+0046+0047+0048+0049+0050)	0044		43.049	47.329	1.091
10	1	Materijal, rezervni delovi, alat i sitan inventar	0045		22.975	30.161	791
11	2	Nedovršena proizvodnja i nedovršene usluge	0046		9.794	7.558	
12	3	Gotovi proizvodi	0047		9.414	8.885	
13	4	Roba	0048		157	265	179
14	5	Stalna sredstva namenjena prodaji	0049				
15	6	Plaćeni avansi za zalihe i usluge	0050		709	460	121
20	II	POTRAŽIVANJA PO OSNOVU PRODAJE (0052+0053+0054+0055+0056+0057+0058)	0051		131.859	100.768	42.453
200 i deo 209	1	Kupci u zemlji - matična i zavisna pravna lica	0052				
201 i deo 209	2	Kupci u inostranstvu - matična i zavisna pravna lica	0053				
202 i deo 209	3	Kupci u zemlji - ostala povezana pravna lica	0054				
203 i deo 209	4	Kupci u inostranstvu - ostala povezana pravna lica	0055				
204 i deo 209	5	Kupci u zemlji	0056		81.804	50.546	42.453
205 i deo 209	6	Kupci u inostranstvu	0057		50.055	50.222	

206 i deo 209	7	Ostala potraživanja po osnovu prodaje	0058			
21	III	POTRAŽIVANJA IZ SPECIFIČNIH POSLOVA	0059			
22	IV	DRUGA POTRAŽIVANJA	0060	165.170	266.033	70.560
236	V	FINANSIJSKA SREDSTVA KOJA SE VREDNUJU PO FER VREDNOSTI KROZ BILANS USPEHA	0061			
23 osim 236 i 237	VI	KRA TKOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI (0063+0064+0065+0066+0067)	0062		4.883	1.434
230 i deo 239	1	Kratkoročni krediti i plasmani - matična i zavisna pravna lica	0063			
231 i deo 239	2	Kratkoročni krediti i plasmani - ostala povezana pravna lica	0064			
232 i deo 239	3	Kratkoročni krediti i zajmovi u zemlji	0065		4.883	1.350
233 i deo 239	4	Kratkoročni krediti i zajmovi u inostranstvu	0066			
234, 235, 238 i deo 239	5	Ostali kratkoročni finansijski plasmani	0067			84
24	VII	GOTOVINSKI EKIVALENTI I GOTOVINA	0068	3.445	6.462	342
27	VIII	POREZ NA DODATU VREDNOST	0069	13.814	26.410	41.074
28 osim 288	IX	AKTIVNA VREMENSKA RAZGRANIČENJA	0070	3.421	3.484	1.249
	<b>D.</b>	<b>UKUPNA AKTIVA = POSLOVNA IMOVINA (0001+0002+0042+0043)</b>	<b>0071</b>	<b>1.799.562</b>	<b>1.857.011</b>	<b>1.061.328</b>
<b>88</b>	<b>Đ.</b>	<b>VANBILANSNA AKTIVA</b>	<b>0072</b>	<b>103.268</b>	<b>103.268</b>	<b>189.604</b>

<b>PASIVA</b>						
	<b>A.</b>	<b>KAPITAL (0402+0411+0412+0413+0414+0415-0416+0417+0420-0421)≥0=(0071-0424-0441-0442)</b>	<b>0401</b>	<b>47.467</b>	<b>46.252</b>	<b>31.452</b>
30	I	OSNOVNI KAPITAL (0403+0404+0405+0406+0407+0408+0409+0410)	0402	266.778	295.506	286.068
300	1	Akcijski kapital	0403	266.778	286.068	286.068
301	2	Udeli društva s ograničenom odgovornošću	0404			
302	3	Ulozi	0405			
303	4	Državni kapital	0406			
304	5	Društveni kapitala	0407			
305	6	Zadružni udeli	0408			
306	7	Emisiona premija	0409		9.438	
309	8	Ostali osnovni kapital	0410			
31	II	UPISANI A NEUPLAĆENI KAPITAL	0411			
047 i 237	III	OTKUPLJENE SOPSTVENE AKCIJE	0412		14.300	
32	IV	REZERVE	0413	19	19	19
330	V	REVALORIZACIONE REZERVE PO OSNOVU REVALORIZACIJE NEMARETIJALNE IMOVINE, NEKRETNINA, POSTROJENJA I OPREME	0414	2.014	2.015	2.015
33 osim 330	VI	NEREALIZOVANI DOBICI PO OSNOVU HOV I DRUGIH KOMPONENTI OSTALOG SVEOBUH VATNOG REZULTATA (potražna salda računa grupe 33 osim 330)	0415			
33 osim 330	VII	NEREALIZOVANI GUBICI PO OSNOVU HOV I DRUGIH KOMPONENTI OSTALOG SVEOBUH VATNOG REZULTATA (dugovna salda računa grupe 33 osim 330)	0416			
34	VIII	NERASPOREĐENI DOBITAK (0422+0423)	0417	15.644	19.664	2.370
340	1	Neraspoređeni dobitak ranijih godina	0418	12.771		
341	2	Neraspoređeni dobitak tekuće godine	0419	2.873	19.664	2.370
	IX	UČEŠĆE BEZ PRAVA KONTROLE	0420			

35	X	GUBITAK (0422+0423)	0421		236.988	256.652	259.020
350	1	Gubitak ranijih godina	0422		236.988	256.652	259.020
351	2	Gubitak tekuće godine	0423				
	<b>B.</b>	<b>DUGOROČNA REZERVISANJA I OBAVEZE (0425+0432)</b>	<b>0424</b>		<b>1.232.346</b>	<b>1.558.644</b>	<b>847.397</b>
40	I	DUGOROČNA REZERVISANJA (0426+0427+0428+0429+0430+0431)	0425		1.398	2.671	1.042
400	1	Rezervisanja za troškove u garantnom roku	0426				
401	2	Rezervisanja za troškove obnavljanja	0427				
403	3	Rezervisanje za troškove restrukturiranja	0428				
404	4	Rezervisanja za naknade i druge beneficije zaposlenih	0429		1.398	2.671	1.042
405	5	Rezervisanja za troškove sudskih sporova	0430				
402 i 409	6	Ostala dugoročna rezervisanja	0431				
41	II	DUGOROČNE OBAVEZE (0433+0434+0435+0436+0437+0438+0439+0440)	0432		1.230.948	1.555.973	846.355
410	1	Obaveze koje se mogu konvertovati u kapital	0433				
411	2	Obaveze prema matičnim i zavisnim pravnim licima	0434				
412	3	Obaveze prema ostalim povezanim pravnim licima	0435				
413	4	Obaveze po emitovanim HOV u periodu dužem od godinu dana	0436				
414	5	Dugoročni krediti i zajmovi u zemlji	0437		569.600	689.002	720.636
415	6	Dugoročni krediti i zajmovi u inostranstvu	0438				
416	7	Obaveze po osnovu finansijskog lizinga	0439				
419	8	Ostale dugoročne obaveze	0440		661.348	866.971	125.719
498	<b>V.</b>	<b>ODLOŽENE PORESKE OBAVEZE</b>	<b>0441</b>		<b>621</b>	<b>155</b>	<b>332</b>
42 do 49 (osim 498)	<b>G.</b>	<b>KRATKOROČNE OBAVEZE (0443+0450+0451+0459+0460+0461+0462)</b>	<b>0442</b>		<b>519.128</b>	<b>251.960</b>	<b>182.147</b>
42	I	KRATKOROČNE FINANSIJSKE OBAVEZE (0444+0445+0446+0447+0448+0449)	0443			58.596	73.787
420	1	Kratkoročni krediti od matičnih i zavisnih pravnih lica	0444				
421	2	Kratkoročni krediti od ostalih povezanih pravnih lica	0445				
422	3	Kratkoročni krediti i zajmovi u zemlji	0446				4.526
423	4	Kratkoročni krediti i zajmovi u inostranstvu	0447				
427	5	Obaveze po osnovu stalnih sredstava i sredstava obustavljenog poslovanja namenjenih prodaji	0448				
424,425,426 i 429	6	Ostale kratkoročne finansijske obaveze	0449			58.596	69.261
430	II	PRIMLJENI AVANSI, DEPOZITI I KAUCIJE	0450		1.599	1.660	1.726
43 osim 430	III	OBAVEZE IZ POSLOVANJA (0452+0453+0454+0455+0456+0457+0458)	0451		24.648	153.428	92.087
431	1	Dobavljači - matična i zavisna pravna lica u zemlji	0452				
432	2	Dobavljači - matična i zavisna pravna lica u inostranstvu	0453				
433	3	Dobavljači - ostala povezana pravna lica u zemlji	0454				
434	4	Dobavljači - ostala povezana pravna lica u inostranstvu	0455				
435	5	Dobavljači u zemlji	0456		22.954	131.056	46.221
436	6	Dobavljači u inostranstvu	0457				44.843

439	7	Ostale obaveze iz poslovanja	0458		1.694	22.372	1.023
44, 45 i 46	IV	OSTALE KRATKOROČNE OBAVEZE	0459		2.855	29.397	8.734
47	V	OBAVEZE PO OSNOVU POREZA NA DODATU VREDNOST	0460				
48	VI	OBAVEZE ZA OSTALE POREZE, DOPRINOSE I DRUGE DAŽBINE	0461		890	4.314	4.206
49 osim 498	VII	PASIVNA VREMENSKA RAZGRANIČENJA	0462		489.136	4.565	1.607
	D.	<b>GUBITAK IZNAD VISINE KAPITALA (0412+0416+0421-0420-0417-0415-0414-0413-0411-0402)≥0=(0441+0424+0442-0071)≥0</b>	<b>0463</b>				
	Đ.	<b>UKUPNA PASIVA (0424+0442+0441+0401-0463)≥0</b>	<b>0464</b>		<b>1.799.562</b>	<b>1.857.011</b>	<b>1.061.328</b>
89	E.	<b>VANBILANSNA PASIVA</b>	<b>0465</b>		<b>103.268</b>	<b>103.268</b>	<b>189.604</b>

U Smederevu

dana 28.02.2019. godine



Zakonski zastupnik

Matični broj	Popunjava prvo lice - preduzetnik Šifra delatnosti	PIB
<b>07163070</b>	<b>6820</b>	<b>101604234</b>
Naziv <b>DUNAV AD</b>		
Sedište <b>Smederevo, 17. Oktobar 12</b>		

### BILANS USPEHA

za period od 01.01. do 31.12. 2018 godine

u RSD

Grupa računa,eačun	Pozicija	AOP	Napome na broj	Iznos	
				Tekuća godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5	6
	<b>PRIHODI IZ REDOVNOG POSLOVANJA</b>				
60 do 65, osim 62 i 63	<b>A POSLOVNI PRIHODI (1002+1009+1016+1017)</b>	<b>1001</b>		<b>427.455</b>	<b>443.539</b>
60	I PRIHODI OD PRODAJE ROBE (1003+1004+1005+1006+1007+1008)	1002		26.369	9.687
600	1 Prihodi od prodaje robe matičnim i zavisnim pravnim licima na domaćem tržištu	1003			
601	2 Prihodi od prodaje robe matičnim i zavisnim pravnim licima na inostranom tržištu	1004			
602	3 Prihodi od prodaje robe ostalim povezanim pravnim licima na domaćem tržištu	1005			
603	4 Prihodi od prodaje robe ostalim povezanim pravnim licima na inostranom tržištu	1006			
604	5 Prihodi od prodaje robe na domaćem tržištu	1007		26.369	9.687
605	6 Prihodi od prodaje robe na inostranom tržištu	1008			
61	II PRIHODI OD PRODAJE PROIZVODA I USLUGA (1010+1011+1012+1013+1014+1015)	1009		264.019	230.053
610	1 Prihodi od prodaje proizvoda i usluga matičnim i zavisnim pravnim licima na domaćem tržištu	1010			
611	2 Prihodi od prodaje proizvoda i usluga matičnim i zavisnim pravnim licima na inostranom tržištu	1011			
612	3 Prihodi od prodaje proizvoda i usluga ostalim povezanim pravnim licima na domaćem tržištu	1012			
613	4 Prihodi od prodaje proizvoda i usluga ostalim povezanim pravnim licima na inostranom tržištu	1013			
614	5 Prihodi od prodaje proizvoda i usluga na domaćem tržištu	1014		264.019	230.053
614	6 Prihodi od prodaje proizvoda i usluga na inostranom tržištu	1015			
64	III PRIHODI OD PREMIJA, SUBVENCIJA, DOTACIJA, DONACIJA I SL.	1016			
65	IV DRUGI POSLOVNI PRIHODI	1017		137.067	203.799
	<b>RASHODI I REDOVNOG POSLOVANJA</b>				
50 do 55, 62 i 63	<b>B POSLOVNI RASHODI (1019-1020- 1021+1022+1023+1024+1025+1026+1027+1028 +1029) ≥ 0</b>	<b>1018</b>		<b>423.763</b>	<b>339.868</b>
50	I NABAVNA VREDNOST PRODATE ROBE	1019		26.419	9.265
62	II PRIHODI OD AKTIVIRANJA UČINAKA I ROBE	1020		1.045	882



630	III	POVEĆANJE VREDNOSTI ZALIHA NEDOVRŠENIH I GOTOVIH PROIZVODA I NEDOVRŠENIH USLUGA	1021		2.765	16.443
631	IV	SMANJENJE VREDNOSTI ZALIHA NEDOVRŠENIH I GOTOVIH PROIZVODA I NEDOVRŠENIH USLUGA	1022			
51 osim 513	V	TROŠKOVI MATERIJALA	1023		237.523	194.241
513	VI	TROŠKOVI GORIVA I ENERGIJE	1024		52.971	48.161
52	VII	TROŠKOVI ZARADA, NAKNADA ZARADA I OSTALI LIČNI RASHODI	1025		37.521	37.870
53	VIII	TROŠKOVI PROIZVODNIH USLUGA	1026		39.448	41.825
540	IX	TROŠKOVI AMORTIZACIJE	1027		3.604	3.374
541 do 549	X	TROŠKOVI DUGOROČIH REZERVISANJA	1028			1.628
55	XI	NEMATERIJALNI TROŠKOVI	1029		30.087	20.829
	<b>V</b>	<b>POSLOVNI DOBITAK (1001-1018) ≥ 0</b>	<b>1030</b>		<b>3.692</b>	<b>103.671</b>
	<b>G</b>	<b>POSLOVNI FUBITAK (1018-1001) ≥ 0</b>	<b>1031</b>			
<b>66</b>	<b>D</b>	<b>FINANSIJSKI PRIHODI (1033+1038+1039)</b>	<b>1032</b>		<b>14.186</b>	<b>68.807</b>
66, osim 662, 663 i 664	I	FINANSIJSKI PRIHODI OD POVEZANIH LICA I OSTALI FINANSIJSKI PRIHODI (1034+1035+1036+1037)	1033		8.500	24.051
660	1	Finansijski prihodi od matičnih i zavisnih pravnih lica	1034			
661	2	Finansijski prihodi od ostalih povezanih pravnih lica	1035			
665	3	Prihodi pd učešća u dobitku pridruženih pravnih lica i zajedničkih poduhvata	1036			
669	4	Ostali finansijski prihodi	1037		8.500	24.051
662	II	PRIHODI OD KAMATA (OD TREĆIH LICA)	1038			
663 i 664	III	POZITIVNE KURSNE RAZLIKE I POZITIVNI EFEKTI VALUTNE KLAUZULE (PREMA TREĆIM LICIMA)	1039		5.686	44.756
<b>56</b>	<b>Đ</b>	<b>FINANSIJSKI RASHODI (1041+1046+1047)</b>	<b>1040</b>		<b>17.698</b>	<b>200.365</b>
56, osim 562,563 i 564	I	FINANSIJSKI RASHODI OD POVEZANIH LICA I OSTALI FINANSIJSKI PRIHODI (1042+1043+1044+1045)	1041			165.010
560	1	Finansijski rashodi iz odnosa sa matičnim i zavisnim pravnim licima	1042			
561	2	Finansijski rashodi iz odnosa sa ostalim povezanim pravnim licima	1043			
565	3	Prihodi pd učešća u gubitku pridruženih pravnih lica i zajedničkih poduhvata	1044			
566 i 569	4	Ostali finansijski rashodi	1045			165.010
562	II	RASHODI KAMATA (PREMA TREĆIM LICIMA)	1046		15.614	24.305
563 i 564	III	NEGATIVNE KURSNE RAZLIKE I NEGATIVNI EFEKTI VALUTNE KLAUZULE (PREMA TREĆIM LICIMA)	1047		2.084	11.050
	<b>E</b>	<b>DOBITAK IZ FINANSIRANJA (1032-1040)</b>	<b>1048</b>			
	<b>Ž</b>	<b>GUBITAK IZ FINANSIRANJA (1040-3032)</b>	<b>1049</b>		<b>3.512</b>	<b>131.558</b>
683 i 685	Z	PRIHODI OD USKLAĐIVANJA VREDNOSTI IMOVINE KOJA SE ISKAZUJE PO FER VREDNOSTI KROZ BILANS USPEHA	1050			
583 i 585	I	PRIHODI OD USKLAĐIVANJA VREDNOSTI IMOVINE KOJA SE ISKAZUJE PO FER VREDNOSTI KROZ BILANS USPEHA	1051			
67 i 68, osim 683 i 685	J	OSTALI PRIHODI	1052		3.184	47.409
57 i 58, osim 583 i 585	K	OSTALI RASHODI	1053		63	36
	<b>L</b>	<b>DOBITAK IZ REDOVNOG POSLOVANJA PRE OPOREZIVANJA (1030-1031+1048-1049+1050-1051+1052-1053)</b>	<b>1054</b>		<b>3.301</b>	<b>19.486</b>

	<b>LJ</b>	<b>GUBITAK IZ REDOVNOG POSLOVANJA PRE OPOREZIVANJA (1031-1030+1049-1048+1051-1050+1053-1052)</b>	<b>1055</b>			
69-59	M	NETO DOBITAK KOJI SE OBUSTAVLJA, EFEKTI PROMENE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE I ISPRAVKA GREŠAKA IZ RANIJIH PERIODA	1056		38	
59-69	N	NETO GUBITAK KOJI SE OBUSTAVLJA, RASHODI PROMENE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE I ISPRAVKA GREŠAKA IZ RANIJIH PERIODA	1057			
	<b>NJ</b>	<b>DOBITAK PRE OPOREZIVANJA (1054-1055+1056-1057)</b>	<b>1058</b>		<b>3.339</b>	<b>19.486</b>
	<b>O</b>	<b>GUBITAK PRE OPOREZIVANJA (1055-1054+1057-1056)</b>	<b>1059</b>			
	<b>P</b>	<b>POREZ NA DOBITAK</b>				
721	I	PORESKI RASHOD PERIODA	1060			
deo 722	II	ODLOŽENI PORESKI RASHODI PERIODA	1061		466	
deo 722	III	ODLOŽENI PORESKI PRIHODI PERIODA	1062			178
723	R	ISPLAĆENA LIČNA PRIMANJA POSLODAVCA	1063			
	<b>S</b>	<b>NETO DOBITAK (1058-1059-1060-1061+1062)</b>	<b>1064</b>		<b>2.873</b>	<b>19.664</b>
	<b>T</b>	<b>NETO GUBITAK (1059-1058+1060+1061-1062)</b>	<b>1065</b>			
	I	NETO DOBITAK KOJI PRIPADA MANJINSKIM ULAGAČIMA	1066			
	II	NETO DOBITAK KOJI PRIPADA VEĆINSKOM VLASNIKU	1067			
	III	NETO GUBITAK KOJI PRIPADA MANJINSKIM ULAGAČIMA	1068			
	IV	NETO GUBITAK KOJI PRIPADA VEĆINSKOM VLASNIKU	1069			
	V	ZARADA PO AKCIJI				
	1	Osnovna zarada po akciji	1070			
	2	Umanjena (razvodnjena) zarada po akciji	1071			

U Smederevu

dana 28.02.2019. godine



Zakonski zastupnik

Matični broj	Popunjava prvo lice - preduzetnik	Šifra delatnosti	PIB
<b>07163070</b>		<b>6820</b>	<b>101604234</b>
Naziv			
<b>DUNAV AD</b>			
Sedište			
<b>Smederevo, 17. Oktobar 12</b>			

### IZVEŠTAJ O OSTALOM REZULTATU

u periodu od 01.01. do 31.12. 2018 godine

u RSD

Grupa račun, račun	Pozicija	AOP	Napomena broj	Iznos	
				Tekuća godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5	6
<b>A NETO REZULTAT OSLOVANJA</b>					
	I NETO DOBITAK (AOP 1064)	2001		2.873	19.664
	II NETO DOGUBITAK (AOP 1065)	2002			
<b>B OSTALI SVEOBUH VATNI DOBITAK ILI GUBITAK</b>					
<b>a) Stavke koje neće biti reklasikovane u Bilansu uspeha u budućim periodima</b>					
	1 Promene revalorizacije nematerijalne imovine, nekretnina, postrojenja i opreme				
330	a) povećanje revalorizacionih rezervi	2003			
	b) smanjenje revalorizacionih rezervi	2004			
	2 Aktuarski dobici ili gubici po osnovu planova definisanih primanja				
331	a) dobici	2005			
	b) gubici	2006			
	3 Dobici ili gubici po osnovu ulaganja u vlasničke instrumente kapitala				
332	a) dobici	2007			
	b) gubici	2008			
	4 Dobici ili gubici po osnovu udela u ostalom sveobuhvatnom dobitku ili gubitku pridruženih društava				
333	a) dobici	2009			
	b) gubici	2010			
<b>b) Stavke koje naknadno mogu biti reklasifikovane u Bilansu uspeha u budućim periodima</b>					
	1 Dobici ili gubici po osnovu preračuna finansijskih izveštaja inostranog poslovanja				
334	a) dobici	2011			
	b) gubici	2012			
	2 Dobici ili gubici od instrumenata zaštite neto ulaganja u inostrano poslovanje				
335	a) dobici	2013			
	b) gubici	2014			
	3 Dobici ili gubici po osnovu instrumenata zaštite rizika (hedžinga) novčanog toka				
336	a) dobici	2015			
	b) gubici	2016			

337	4 Dobici ili gubici po osnovu hartija od vrednosti raspoloživih za prodaju				
	a) dobici	2017			
	b) gubici	2018			
	I OSTALI BRUTO SVEOBUH VATNI DOBITAK (2003+2005+2007+2009+2011+2013+2015+2017) - (2004+2006+2008+2010+2012+2014+2016+2018) $\geq 0$	2019			
	II OSTALI BRUTO SVEOBUH VATNI GUBITAK (2004+2006+2008+2010+2012+2014+2016+2018) - (2003+2005+2007+2009+2011+2013+2015+2017) $\geq 0$	2020			
	III POREZ NA SVEOBUH VATNI DOBITAK ILI GUBITAK PERIODA	2021			
	IV NETO OSTALI SVEOBUH VATNI DOBITAK (2019-2020-2021) $\geq 0$	2022			
	V NETO OSTALI SVEOBUH VATNI GUBITAK (2020-2019+2021) $\geq 0$	2023			
	<b>V UKUPAN NETO SVEOBUH VATNI REZULTAT PERIDA</b>				
	I UKUPAN NETO SVEOBUH VATNI GUBITAK (2001-2002+2022-2023) $\geq 0$	2024		2.873	19.664
	II UKUPAN NETO SVEOBUH VATNI GUBITAK (2002-2001+2023-2022) $\geq 0$	2025			
	<b>G UKUPAN NETO SVEOBUH VATNI DOBITAK ILI GUBITAK (2027+2028) = AOP 2024 <math>\geq 0</math> ili 2025 <math>\geq 0</math></b>	<b>2026</b>		<b>2.873</b>	<b>19.664</b>
	1 Pripisan većinskim vlasnicima kapitala	2027			
	2 Pripisan vlasnicima koji nemaju kontrolu	2028			

U Smederevu

dana 28.02.2019. godine



Zakonski zastupnik

Popunjiva prvo lice - preduzetnik		
Matični broj	Šifra delatnosti	PIB
<b>07163070</b>	<b>6820</b>	<b>101604234</b>
Naziv		
<b>DUNAV AD</b>		
Sedište		
<b>Smederevo, 17. Oktobar 12</b>		

### IZVEŠTAJ O TOKOVIMA GOTOVINE

u periodu od 01.01. do 31.12. **2018** godine

u RSD

Pozicija	AOP	Iznos	
		Tekuća godina	Prethodna godina
1	2	3	4
<b>A TOKOVI GOTOVINE IZ POSLOVNIH AKTIVNOSTI</b>			
I Prilivi gotovine iz poslovnih aktivnosti (1 do 3)	3001	589.296	582.716
1 Prodaja i primljeni avansi	3002	380.525	87.400
2 Primljene kamate iz poslovnih aktivnosti	3003		
3 Ostali prilivi iz redovnog poslovanja	3004	208.771	495.316
II Odlivi gotovine iz poslovnih aktivnosti (1 do 5)	3005	586.109	506.207
1 Isplate dobavljačima i dati avansi	3006	540.088	453.240
2 Zarade, naknade zarada i ostali lični rashodi	3007	42.811	35.518
3 Plaćene kamate	3008	14	6.845
4 Porez na dobitak	3009		
5 Odlivi po osnovu ostalih javnih prihoda	3010	3.196	10.604
III Neto priliv iz poslovnih aktivnosti (I-II)	3011	3.187	76.509
IV Neto odliv iz poslovnih aktivnosti (II-I)	3012		
<b>B TOKOVI GOTOVINE IZ AKTIVNOSTI INVESTIRANJA</b>			
I Prilivi gotovine iz aktivnosti investiranja (1 do 5)	3013		244.837
1 Prodaja akcija i udela (neto prilivi)	3014		230.059
2 Prodaja nematerijalne imovine, nekretnina, postrojenja, opreme i bioloških sredstava	3015		14.727
3 Ostali finansijski plasmani (neto prilivi)	3016		
4 Primljene kamate iz aktivnosti investiranja	3017		
5 Primljene dividende	3018		51
II Odlivi gotovine iz aktivnosti investiranja (1 do 3)	3019	9.442	6.461
1 Kupovina akcija i udela (neto odlivi)	3020		
2 Prodaja nematerijalne imovine, nekretnina, postrojenja, opreme i bioloških sredstava	3021	9.442	6.461
3 Ostali finansijski plasmani (neto odlivi)	3022		
III Neto priliv iz aktivnosti investiranja (I-II)	3023		238.376
IV Neto odliv iz aktivnosti investiranja (II-I)	3024	9.442	
<b>V TOKOVI GOTOVINE IZ AKTIVNOSTI FINANSIRANJA</b>			
I Prilivi gotovine iz aktivnosti finansiranja (1 do 5)	3025	4.883	
1 Uvećanje osnovnog kapitala	3026		
2 Dugoročni krediti (neto prilivi)	3027		
3 Kratkoročni krediti (neto prilivi)	3028		
4 Ostale dugoročne obaveze	3029		
5 Ostale kratkoročne obaveze	3030	4.883	

II	Odlivi gotovine iz aktivnosti finansiranja (1 do 6)	3031	1.657	308.765
1	Otkup sopstvenih akcija i udela	3032	1.657	
2	Dugoročni krediti (neto odlivi)	3033		10.739
3	kratkoročni krediti (neto odlivi)	3034		298.026
4	Ostale obaveze (odlivi)	3035		
5	Finansijski lizing	3036		
6	Isplaćene dividende	3037		
III	Neto priliv iz aktivnosti finansiranja (I-II)	3038	3.226	
IV	Neto odliv iz aktivnosti finansiranja (II-I)	3039		308.765
<b>G</b>	<b>SVEGA PRILIV GOTVINE (3001+3013+3025)</b>	<b>3040</b>	<b>594.179</b>	<b>827.553</b>
<b>D</b>	<b>SVEGA ODLIV GOTOVINE (3005+3019+3031)</b>	<b>3041</b>	<b>597.208</b>	<b>821.433</b>
<b>Đ</b>	<b>NETO PRILIV GOTOVINE (3040-3041)</b>	<b>3042</b>		<b>6.120</b>
<b>E</b>	<b>NETO ODLIV GOTOVINE (3041-3040)</b>	<b>3043</b>	<b>3.029</b>	
<b>Ž</b>	<b>GOTOVINA NA POČETKU OBRAČUNSKOG PERIODA</b>	<b>3044</b>	<b>6.462</b>	<b>342</b>
<b>Z</b>	<b>POZITIVNE KURSNE RAZLIKE PO OSNOVU PRERAČUNA GOTOVINE</b>	<b>3045</b>	<b>32</b>	
<b>I</b>	<b>NEGATIVNE KURSNE RAZLIKE PO OSNOVU PRERAČUNA GOTOVINE</b>	<b>3046</b>	<b>20</b>	
<b>J</b>	<b>GOTOVINA NA KRAJU OBRAČUNSKOG PERIODA (3042-3043+3044+3045-3046)</b>	<b>3047</b>	<b>3.445</b>	<b>6.462</b>

U Smederevu



Zakonski zastupnik

dana 28.02.2019. godine

Popunjiva prvo lice - preduzetnik		
Matični broj	Šifra delatnosti	PIB
<b>07163070</b>	<b>6820</b>	<b>101604234</b>
Naziv		
<b>DUNAV AD</b>		
Sedište		
<b>Smederevo, 17. Oktobar 12</b>		

### IZVEŠTAJ O PROMENAMA NA KAPITALU

u periodu od 01.01. do 31.12. 2018 godine

u 000 RSD

RB	Opis	Komponente kapitala							Komponente rezultata							Ukupan kapital [Σ(red 16 kol 3 do kol 15) - Σ(red 1a kol 3 do kol 15)] ≥ 0	Gubitak iznad visine kapitala [Σ(red 1a kol 3 do kol 15) - Σ(red 16 kol 3 do kol 15)] ≥ 0																			
		30		31		32		35		047 i 237		34		330				331		332		333		334 i 335		336		337								
		AOP	Osnovni kapital	AOP	Upisani a neuplaćen i kapital	AOP	Rezerve	AOP	Gubitak	AOP	Otkupljene sopstvene akcije	AOP	Neraspoređeni dobitak	AOP	Revalorizacione rezerve			AOP	Aktuarski dobitci ili gubici	AOP	Dobici ili gubici po osnovu ulaganja u vlasničke instrumente kapitala	AOP	Dobici ili gubici po osnovu udela u ostalom dobitku ili gubitku pridruženih društava	AOP	Dobici ili gubici po osnovu inostranog poslovanja i peraćuna finansijskih izveštaja	AOP	Dobici ili gubici po osnovu hedžinga novčanog toka	AOP	Dobici ili gubici po osnovu HOV raspoloživih za prodaju	AOP	AOP					
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17																				
	<b>Početno stanje na dan 01.01. 2017</b>																																			
1	a) dugovni saldo računa	4001	4019	4037	4055	259.020	4073	0	4091	4109	4127	4145	4163	4181	4199	4217																				
	b) potražni saldo računa	4002	286.068	4020	4038	19	4056	4074	4092	4110	2.015	4128	4146	4164	4182	4200	4218																			
	<b>Ispravka materijalno značajnih grešaka i promena računovodstvenih politika</b>																																			
2	a) ispravke na dugovnoj strani računa	4003	4021	4039	4057		4075		4093	4111	4129	4147	4165	4183	4201	4219																				
	b) ispravke na potražnoj strani računa	4004	4022	4040	4058		4076		4094	4112	4130	4148	4166	4184	4202	4220																				
	<b>Korigovano početno stanje na dan 01.01. 2017</b>																																			
3	a) korigovani dugovni saldo računa (1a+2a-2b)≥0	4005	4023	4041	4059	259.020	4077	0	4095	4113	4131	4149	4167	4185	4203	4221																				
	b) korigovani dugovni saldo računa (1b-2a+2b)≥0	4006	286.068	4024	4042	19	4060	4078	4096	4114	2.015	4132	4150	4168	4186	4204	4222																			
	<b>Promene u prethodnoj godini 2017</b>																																			
4	a) promet na dugovnoj strani računa	4007	4.862	4025	4043		4061	4079	14.300	4097	2.370	4115	4133	4151	4169	4187	4205	4223																		
	b) promet na potražnoj strani računa	4008	14.300	4026	4044		4062	2.368	4080	4098	19.664	4116	4134	4152	4170	4188	4206	4224																		
	<b>Stanje na kraju prethodne godine 31.12. 2017</b>																																			
5	a) dugovni saldo računa (3a+4a-4b)≥0	4009	4027	4045	4063	256.652	4081	14.300	4099	4117	4135	4153	4171	4189	4207	4225																				
	b) potražni saldo računa (3b-4a+4b)≥0	4010	295.506	4028	4046	19	4064	4082	4100	4118	2.015	4136	4154	4172	4190	4208	4226																			
	<b>Ispravka materijalno značajnih grešaka i promena računovodstvenih politika</b>																																			
6	a) ispravke na dugovnoj strani računa	4011	4029	4047	4065		4083		4101	4119	4137	4155	4173	4191	4209	4227																				
	b) ispravke na potražnoj strani računa	4012	4030	4048	4066		4084		4102	4120	4138	4156	4174	4192	4210	4228																				
	<b>Korigovano početno stanje na dan 01.01. 2018</b>																																			
7	a) korigovani dugovni saldo računa (5a+6a-6b)≥0	4013	4031	4049	4067	256.652	4085	14.300	4103	4121	4139	4157	4175	4193	4211	4229																				
	b) korigovani dugovni saldo računa (5b-6a+6b)≥0	4014	295.506	4032	4050	19	4068	4086	4104	4122	2.015	4140	4158	4176	4194	4212	4230																			
	<b>Promene u tekućoj godini 2018</b>																																			
8	a) ispravke na dugovnoj strani računa	4015	33.718	4033	4051		4069	4087	4.990	4105	19.664	4123	4141	4159	4177	4195	4213	4231																		
	b) ispravke na potražnoj strani računa	4016	4.990	4034	4052		4070	19.664	4088	19.290	4106	15.643	4124	4142	4160	4178	4196	4214	4232																	
	<b>Stanje na kraju tekuće godine 31.12. 2018</b>																																			
9	a) dugovni saldo računa (7a+8a-8b)≥0	4017	4035	4053	4071	236.988	4089	4107	4125	4143	4161	4179	4197	4215	4233																					
	b) potražni saldo računa (7b-8a+8b)≥0	4018	266.778	4036	4054	19	4072	4090	4108	4126	2.015	4144	4162	4180	4198	4216	4234																			

U Smederevu

dana 28.02.2019.



Zakonski zastupnik

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE ZA 2018. GODINU**

**DUNAV AD SMEDEREVO**

– Smederevo, februar 2019. godine



## II. NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

Finansijski izveštaji su dati kao pojedinačni finansijski izveštaji društva.

### 1. OSNOVNE INFORMACIJE O DRUŠTVU

#### 1.1. Osnovni podaci o društvu

Pun naziv društva: DUNAV AKCIONARSKO DRUŠTVO SMEDEREVO

Skraćeni naziv društva: DUNAV AD

Sedište društva: Smederevo, 17. Oktobar 12

Veličina društva: malo pravno lice

Oblik organizovanja: akcionarsko društvo

Matični broj: 07163070

Šifra delatnosti: 68.20

PIB: 101604234

#### 1.2. Istorijat društva

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

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

Stvaranjem povoljnog privrednog ambijenta dva najveća preduzeća u oblasti trgovine na području opštine „Ravni Gaj“ i „Metalurgija“, 1974. godine, integrisali su se u jedinstveno preduzeće pod nazivom Trgovinska radna organizacija „DUNAV“. Od tada „Dunav“ postaje nosilac razvoja savremene trgovine ne samo na području opštine već svoje kapacitete locira na području Srbije od Novog Sada do Lebana. „Dunav“ postaje pouzdani poslovni partner velikog broja preduzeća na prostoru bivše države i jedna od većih trgovinskih kuća u zemlji.

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

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

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

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

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

Poslovnim povezivanjem u 2008. godini „Dunav“ postaje član poslovnog sistema „Coka“ i u okviru sistema, s obzirom na raspoložive kapacitete i tradiciju, postaje nosilac maloprodajne aktivnosti. U tom periodu izvršena su značajna ulaganja u gradnju, adaptaciju i nabavku nove opreme kako bi se približili novim standardima savremene

maloprodaje. Od malih i srednjih formata maloprodajnih objekata, do velikih formata koji karakterišu velike trgovinske lance.

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

÷

U cilji rašavanja debalansa u novčanim tokovima, TP Dunav ad je 2013. godine, pokrenuo stečajni postupak Unapred pripremljenim planom reorganizacije, koji je potvrđen i usvojen i rešenjem Privrednog suda u Požarevcu, Pos. br. 5. St. 15/2013, dana 15. 11. 2013. godine i postao pravosnažan 15. 01. 2014. godine. Izmirenje obaveza u skladu sa odredbama plana realizovano je do sredine 2017. godine, kada je konstatovano je da je poslovanje Dunav ad u osnovnoj delatnosti iznajmljivanja vlastitih i iznajmljenih nekretnina ugroženo iz objektivnih razloga, koji se odnose na zaključene ugovore o zakupu i njihovo izvršavanje, kao rezultat problema u poslovanju privrednog društva Mercator S i poslovne grupacije Agrokor u celini: usled tih teškoća dolazi do nepostupanja po već usvojenom planu reorganizacije. Društvo je predvidevši negativan finansijski trend, pokušalo u bilateralnim pregovorima sa poveriocima dobijanje novog grejs perioda i uređivanje odnosa sa poveriocima pod novim uslovima koji se odnose na reprogram postojećih obaveza kroz delimičan otpis dugovanja i otplatu u ratama, izmenu rokova dospelosti, kamatnih stopa ili drugih uslova zajma, kredita ili drugog potraživanja. Predviđenim merama obezbedila bi se konsolidacija poslovanja Društva i dugoročno rešavanje dužničko-poverilačkih odnosa između Društva i poverilaca. Većina poverilaca reagovala je generalnom spremješću olakšanja pozicije dužnika i zajedničkim stavom poverilaca da je najcelishodnije rešenje podnošenje novog unapred pripremljenog plana reorganizacije pred nadležnim sudom.

Predlog za pokretanje stečajnog postupka reorganizacijom u skladu sa unapred pripremljenim planom reorganizacije podnet je Privrednom sudu u Požarevcu 30. 01. 2018. godine. Rešenjem privrednog suda u Požarevcu Reo 1/2018 od 01.02.2018 god. pokrenut je prethodni stečajni postupak za ispitivanje uslova za otvaranje postupka stečaja predlagača – stečajnog dužnika DUNAV AD Smederevo. Prvostepeni sud je sproveo glasanje i doneo Rešenje o usvajanju Unapred pripremljenog plana reorganizacije, 12. 07. 2018. godine.

Na rešenje Privrednog suda u Požarevcu Reo 1/2018 od 12. 07. 2018. godine, poverioci Komercijalna banka ad Beograd i Sberbank Srbija ad Beograd, izjavili su žalbu drugostepenom sudu - Privredni apelacioni sud Beograd, koji je ceneći navode žalbe utvrdio da je plan potpun i zakonit, da su klase pravilno formirane i da je prvostepeni sud prethodni postupak i postupak rasprave o sadržini plana glasanja o planu sproveo na način propisan zakonom pa je i odluka prvostepenog suda pravilna i zakonita, te su žalbe poverilaca Komercijalna banka ad Beograd i Sberbank Srbija ad Beograd odbijene kao neosnovane Rešenjem 7. Pvrž 515/18 od 07. 11. 2018. godine.

Pravosnažnost rešenja overena je dana 16. 11. 2018. godine.

### 1.3. Delatnost

Pretežna delatnost Dunav ad Smederevo je znajmljivanje vlastitih ili iznajmljenih nekretnina i upravljanje njima - šifra delatnosti 68.20.

Pored navedene pretežne delatnosti, društvo obavlja i delatnosti: trgovine na veliko i malo, uvoz, izvoz i druge registrovane delatnosti u skladu sa članom 5. Statuta. Od 01. 02. 2017 godine, Društvo se bavi proizvodnjom valovite lepenke i kartonske ambalaže u pogonima fabrike u Odžacima koja je uzeta u zakup. Proizvodnja je organizovana kao izdvojena poslovna jedinica i registrovana je u APR-u pod nazivom - Ogranak Kartonaža Odžaci.

#### *Ostale opšte informacije o privrednom društvu:*

1. Dunav ad Smederevo, kao sticalac udela u Coka doo na kraju 2017. godine je stekao status matičnog društva i za 2018. godinu sastavlja konsolidovane finansijske izveštaje. Grupu za konsolidaju čine niže navedena društva:

- Dunav ad Smederevo - matično društvo
- Coka doo Vučak - zavisno društvo
- TP Inex Velepromet ad Vučak - zavisno društvo
- TP Mlava ad Vučak - zavisno društvo

2. Prema odredbama Zakona o privrednim društvima, licem povezanim sa Dunav ad Smederevo, smatraju se:

- pravna lica: Coka doo Vučak, zavisno društvo Dunav ad Smederevo i društva u većinskom vlasništvu Coka doo Vučak: Inex Velepromet ad Vučak i TP Mlava ad Vučak;
- fizička lica članovi Odbora direktora Dunav ad i to: Milica Rajić, neizvršni direktor, predsednik OD, Jelena Miljković, neizvršni direktor, član OD, Bojan Rajić, izvršni direktor, zakonski zastupnik, generalni direktor.

# DUNAV AD SMEDEREVO

## Napomene uz finansijske izveštaje

Članovi odbora direktora poseduju po 33,33% glasova u organima upravljanja.

Preko značajnijeg uticaja na poslovne odluke u Dunav ad, postoji niže navedena povezanost: sa:

- pravnim licima: *Želvoz 026 doo*, čiji su zaposleni članovi Odbora direktora, Jelena Miljković i Bojan Rajić ;

### 1.4. Organi društva

Upravljanje društvom je jednodomno i prema članu 25. Statuta, organi društva su:

- Skupština akcionara, kao organ vlasnika kapitala;
- Odbor direktora, kao organ nadzora;
- Generalni direktor, kao organ poslovođenja.

### 1.5. Broj zaposlenih u društvu

Dunav ad Smederevo je na dan 31. decembra 2018. godine, imao 17 zaposlenih, sa niže navedenom kvalifikacionom strukturom:

- visoka stručna sprema (VII-1)	2
- viša stručna sprema (VI)	1
- visokokvalifikovani radnici (V)	
- srednja stručna sprema (IV)	5
- kvalifikovani radnici (III)	7
- polukvalifikovani radnici (II)	
- niža stručna sprema (I)	
- nekvalifikovani radnici	2
<b>Ukupno:</b>	<b>17</b>

## 2. OKVIR ZA FINANSIJSKO IZVEŠTAVANJE

### 2.1. Osnovi za prikazivanje finansijskih izveštaja

Finansijski izveštaji za 2018. godinu sastavljeni su u skladu sa Zakonom o računovodstvu ("Službeni glasnik RS", br. 62/2013 i 30/2018 u daljem tekstu: Zakon) i podzakonskim aktima donetim na osnovu Zakona.

Prilikom sastavljanja finansijskih izveštaja za 2018. godinu Društvo primenjuje:

\* Konceptualni okvir za finansijsko izveštavanje (u daljem tekstu: Okvir);

\* Međunarodne računovodstvene standarde (MRS);

\* Međunarodne standarde finansijskog izveštavanja (MSFI) i sa njima povezana tumačenja izdata od Komiteta za tumačenje računovodstvenih standarda (u daljem tekstu: IFRIC), naknadne izmene tih standarda i sa njima povezana tumačenja, odobrena od Odbora za međunarodne računovodstvene standarde (dalje: IASB), čiji je prevod utvrdilo i objavilo ministarstvo nadležno za poslove finansija.

Rešenjem o utvrđivanju prevoda Konceptualnog okvira za finansijsko izveštavanje i osnovnih tekstova Međunarodnih računovodstvenih standarda, odnosno Međunarodnih standarda finansijskog izveštavanja ("Sl. glasnik RS", br. 35/2015), utvrđen je i objavljen prevod Konceptualnog okvira za finansijsko izveštavanje i osnovnih tekstova Međunarodnih računovodstvenih standarda, odnosno Međunarodnih standarda finansijskog izveštavanja, izdatih od strane Odbora za međunarodne računovodstvene standarde, kao i tumačenja standarda izdatih od strane Komiteta za tumačenje računovodstvenih standarda koji su u primeni na dan sastavljanja priloženih finansijskih izveštaja.

Finansijski izveštaji su iskazani u hiljadama dinara (RSD) odnosno u funkcionalnoj valuti koja je domicilna valuta Republike Srbije, a prikazani su u formatu propisanom Pravilnikom o sadržini i formi obrazaca finansijskih izveštaja za privredna društva, zadruge i preduzetnike ("Sl. glasnik RS", br. 95/2014 i 144/2014 i 101/2016.).

### 2.2. Uticaj i primena novih i revidiranih MRS/MSFI

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) a koji nisu imali materijalno značajnog uticaja na Društvo:

- 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);
- Izmene MRS 1 „Prezentacija finansijskih izveštaja“ - Inicijativa u vezi 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“ - Pojašnjenje prihvatljivih metoda amortizacije (na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2016. godine);
- 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 „Ulaganja 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);
- Investicioni entiteti: Primena izuzeća od konsolidovanja (izmene MSFI 10, MSFI 12 i MRS 28) (na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2016. godine) i
- MSFI 14 "Regulatorni računski razgraničenja" (na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2016. godine).

### 2.3. Novi standardi, tumačenja i izmene postojećih standarda koji su stupili na snagu

Sledeći standardi ili izmenjeni standardi (MRS, MSFI) i tumačenja koja su sastavni deo standarda, su na snazi za godišnje periode od 1. januara 2017. godine:

- Izmene MRS 12 "Porez na dobit" – Priznavanje odloženih poreskih sredstava za neiskorišćene gubitke (na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2017. godine);
- Izmene MSFI 12 - Obelodanjivanje o učešćima u drugim pravnim licima uključivanja u godišnja poboljšanja MSFI ciklus 2014-2016 (objavljen u decembru 2016. i primenjuje se za periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2017.)
- Izmene MRS 7 "Izveštaj o tokovima gotovine" – Inicijativa za obelodanjivanjima zahteva obelodanjivanje usaglašenih kretanja obaveza iz finansijskih aktivnosti koja će omogućiti investitorima da procene promene u obavezama koje proističu iz aktivnosti finansiranja, uključujući gotovinske i bezgotovinske transakcije. Izmjena ovog standarda nije imala materijalno značajan uticaj na Društvo u finansijskim izveštajima za 2017. godinu.

### 2.4. Novi računovodstveni standardi

Određeni broj novih standard, izmena i dopuna i tumačenja standard važeći su za godišnje periode koji počinju nakon 1. januara 2018. godine i nisu ranije usvojeni od Društva:

- **MSFI 9, Finansijski instrumenti, klasifikacija i merenje** (koji je izmenjen jula 2014. godine i važeći je za periode na i nakon 1. januara 2018. godine). Osnovne karakteristike novog standard su:
  - Finansijska sredstva treba da se svrstaju u tri merne kategorije: ona koja se naknadno vrednuju po amortizovanoj vrednosti, po fer vrednosti kroz ostali rezultat i po fer vrednosti kroz bilans uspeha.
  - Klasifikacija dužničkih instrumenata zavisi od biznis modela pravnog lica za upravljanje finansijskim sredstvima odnosno da li drži sredstva u cilju naplate ugovorene glavnice i kamate (UKG)
  - Ukoliko se dužnički instrument drži radi naplate ugovornih tokova gotovine i ako ugovoreni tokovi gotovine predstavljaju samo glavnice i kamate, može se naknadno vrednovati po amortizovanoj vrednosti. Dužnički instrumenti koji ispunjavaju uslov UKG i koje entitet drži i radi naplate ugovorenih tokova gotovine i radi trgovanja naknadno se vrednuju po fer vrednosti kroz ostali rezultat. Finansijska sredstva koja ne ispunjavaju UKG kriterijum, moraju se naknadno vrednovati kroz bilans uspeha (na primer derivati). Ugrađeni derivati nisu više izdvojeni od finansijskih sredstava, ali će biti uključeni u procenu po UKG kriterijumu.
  - Ulaganja u instrumente kapitala se uvek vrednuje po fer vrednosti. Međutim, rukovodstvo može napraviti neopozivi izbor da prikaže promene u fer vrednosti u ostalom rezultatu, kada se finansijski instrument ne drži radi trgovine. Vlasnički instrumenti koji se drže radi trgovine vrednovaće se po fer vrednosti kroz bilans uspeha.

- Većina zahteva iz MRS 39 za klasifikaciju i merenje finansijskih obaveza preneti su nepromenjeni u MSFI 9. Ključna promena je da će pravno lice morati da predstavi posledice promena u sopstvenom kreditnom riziku za finansijske obaveze određene po fer vrednosti kroz profit ili gubitak u ostalom ukupnom prihodu.
  - MSFI 9 uvodi novi model za priznavanje gubitaka po osnovu obezvređenja - model očekivanih gubitaka (MOG). Radi se o pristupu " tri etape", koji se bazira na promeni kreditne sposobnosti finansijskih sredstava od momenta početnog priznavanja. U praksi to znači da će kompanije morati da odmah evidentiraju gubitak jednak 12-to mesečnom MOG-u prilikom početnog priznavanja finansijskih sredstava koja nisu obezvređena (ili ukupan životni vek MOG-a za potraživanja od prodaje). Tamo gde se pojavi značajan rast kreditnog rizika, obezvređenje se meri pomoću ukupno očekivanog MOG-a. Model uključuje pojednostavljivanje za lizing i potraživanja od prodaje.
  - Usklađivanje i približavanje računovodstva sa upravljanjem rizicim, jesu značajna izmena hedžing računovodstva. Standard omogućava entitetima izbor računovodstvene politike koje će primeniti, da li računovodstvenu politiku hedž računovodstva iz MSFI 9 ili da nastave da primenjuju MRS 39, jer standard za sada ne obuhvata računovodstvo makro hedžinga.
- **MSFI 15 - Prihodi od ugovora sa kupcima** (*objavljen u maju 2014. godine, stupa na snagu za periode koji počinju na dan ili posle 1. januara 2018. godine*). Novi standard uvodi osnovno načelo da prihod mora da bude priznat kada je kontrola nad robom i uslugama preneti na kupca, po kupoprodajnoj ceni. Objedinjenje roba i usluga moraju biti odvojeno priznate, a eventualni popusti ili rabati na ugovorenu cenu moraju se alocirati pojedinačno po elementima iz ugovora. Kada se prenos prava raspolaganja ne obavlja istovremeno za svu robu iz bilo kog razloga, minimalni iznos prihoda treba da bude priznat, ukoliko ne postoji značajan rizik ukidanja. Troškovi nastali radi osiguranja ugovora sa kupcima treba da budu kapitalizovani i amortizovani tokom perioda sticanja benefita proizašlih iz ugovora.
- **Izmene MSFI 16 - lizing** (*objavljen u januaru 2016. godine, i koji stupa na snagu za periode koji počinju na dan ili posle 1. januara 2019. godine*). Novi standard određuje principe za priznavanje, merenje, prezentaciju i obelodanjivanje lizinga. U svim poslovima lizinga sadržan je i element finansiranja jer korisnik stiče pravo korišćenja sredstava na početku lizing perioda, a plaćanje vrši tokom perioda. U skladu sa tim MSFI 16 isključuje klasifikaciju lizinga na operativni i finansijski lizing kao što nalaže MRS 17 i umesto toga, uvodi u računovodstvo jedinstveni lizing model. Korisnik lizinga je obavezan da prizna: (a) sredstva i obaveze za sve vrste lizinga sa rokom dužim od 12 meseci, osim ako je osnovno sredstvo male vrednosti i (b) umanjenje vrednosti sredstva lizinga odvojeno je od kamata na lizing u bilansu uspeha. MSFI 16 naknadno unapređuje računovodstvene zahteve za davaoce lizinga u MRS 17. Shodno tome, davalac lizinga nastavlja da klasifikuje lizing kao operativni i finansijski, i da različito obračunava ova dva tipa lizinga. Grupa trenutno procenjuje uticaj novog standard na svoje finansijske izveštaje.

#### 2.5. Odstupanja računovodstvenih propisa Republike Srbije od MSFI

Računovodstveni propisi Republike Srbije odstupaju od MSFI u sledećem:

- Učešće zaposlenih u dobiti se evidentira preko neraspoređene dobiti, a u skladu sa Pravilnikom o kontnom okviru, a ne na teret rezultata perioda, kako se to zahteva po MRS 19 "Primanja zaposlenih"
- Vanbilansna sredstva i obaveze su prikazani na obrascu bilansa stanja. Ove stavke po definiciji MSFI ne predstavljaju ni sredstva ni obaveze.

S obzirom na napred izneto, priloženi finansijski izveštaji nisu usaglašeni sa svim zahtevima MSFI i ne mogu se smatrati finansijskim izveštajima sastavljenim i prikazanim u skladu sa MSFI.

#### 2.6. Primena novih MSFI

*Računovodstvene politike u primeni od 1. januara 2018. godine*

Usvajanje MSFI 9 „Finansijski instrumenti“. Društvo je usvojilo MSFI 9, Finansijski instrumenti, od 1. januara 2018. godine. Društvo je odlučilo da ne koriguje uporedne podatke i priznalo je sve korekcije knjigovodstvenih vrednosti finansijskih sredstava i obaveza u početnom stanju neraspoređenog dobitka, od datuma primene standard odnosno na dan 1. januar 2018. godine. Prema tome revidirani zahtevi MSFI 7. Finansijski instrumenti. Obelodanjivanja, primenjeni su samo na tekući period. Obelodanjivanje uporednih podataka su ista kao i obelodanjivanja prethodne godine.

Usvajanjem MSFI 15 "Prihodi od ugovora sa kupcima. Društvo je primenilo pojednostavljen metod prelaska na MSFI 15 i izabralo je da primeni praktično pojednostavljeno dostupno za pomenuti metod prelaska. Društvo retrospektivno primenjuje MSFI 15 samo na ugovore koji nisu realizovani do datuma početka inicijalne primene (1. januar 2018. godine.

### 2.7. Uporedni podaci

U finansijskim izveštajima za 2018. godinu kao minimum prikazani su uporedni podaci za prethodnu godinu.

Uporedne podatke čine finansijski izveštaji Društva za 2017. godinu sastavljeni u skladu sa Računovodstvenim propisima Republike Srbije koji su bili predmet revizije.

### 2.8. Korišćenje procena

Sastavljanje finansijskih izveštaja je u skladu sa primenjenim okvirom za izveštavanje koji zahteva od rukovodstva korišćenje najboljih mogućih procena i razumnih pretpostavki, koje imaju efekta na prezentovane 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.

### 2.9. Primene pretpostavke stalnosti poslovanja (Going Concern princip)

Finansijski izveštaji su sastavljeni pod pretpostavkom da će Dunav ad Smederevo, nastaviti sa poslovanjem u neograničenom vremenskom periodu. Ova procena se zasniva na merama operativnog i finansijskog restrukturiranja novog unapred pripremljenog plana reorganizacije koje imaju za cilj očuvanje imovine i obrtnog kapitala kako bi Društvo obezbedilo profitabilno poslovanje u dugoročnom periodu.

Cilj operativnog restrukturiranja je da se obnovi poslovanje Društva na profitabilan i kvalitetan način kako bi došlo u poziciju da odgovori tržišnim izazovima i da kako kvalitetom tako i cenom i izmenama u organizaciji i internom poboljšanju poslovanja ostvari profitabilno poslovanje u dugoročnom periodu.

Polazeći od delatnosti koje društvo obavlja a čiji je cilj ostvarivanje profita, definisana je strategija poslovanja za naredni period. Planovi poslovanja baziraju se na korišćenju raspoloživih kapaciteta, analizi tržišta sa potencijalnim rizicima i šansama, (swot analiza), i planovima u oblasti komercijalnih poslova nabavke i prodaje robe, proizvoda, pružanja usluga, analizi troškova poslovanja i finansijskim planovima koji treba da podrže planirane poslovne aktivnosti.

Analizom tržišta zaključeno je da postoje znatne prednosti u nabavci sirovina za proizvodnju valovite lepenke i kartonske ambalaže i da povratno ova vrsta komercijalnih poslova omogućava prodaju proizvoda od kartonske ambalaže za koje postoje tradicionalni kupci. Značajni prihodi ostvaruju se u delatnosti iznajmljivanja nekretnina po osnovu uzimanja u zakup i izdavanja u zakup. Prema projekcijama, povećanje obima poslovanja u nabavci obrzbeđuje dodatne pogodnosti u vrednosnim i količinskim rabatima. Operativne aktivnosti usmerene su na smanjenje troškova poslovanja što treba da obezbedi bolju ekonomičnost i rentabilnost poslovanja.

Osim operativnog restrukturiranja, Društvo će, shodno ovom Planu, sprovesti i program finansijskog restrukturiranja što je i centralni deo ovog plana reorganizacije.

Mere finansijskog restrukturiranja podrazumevaju grejs period, reprogram postojećih obaveza kroz delimičan otpis dugovanja i otplatu u ratama, izmenu rokova dospelosti, kamatnih stopa ili drugih uslova zajma, kredita ili drugog potraživanja, pretvaranja potraživanja u osnovni kapital.

Finansijske projekcije poslovanja Društva nakon usvajanja Plana pokazuju da sa predviđenim prihodima od prodaje imovine Društvo može ostvarivati novčani tok neophodan za izmirenje obaveza prema poveriocima u skladu sa dinamikom predloženom ovim Planom.

U skladu sa aktivnostima i planovima rukovodstvo očekuje da će Društvo nastaviti da posluje u predvidivoj budućnosti. Shodno tome, finansijski izveštaji za 2018. godinu su sastavljeni na osnovu načela stalnosti - kontinuiteta poslovanja (Going Concern princip).

### **2.10. Zarada po akciji**

Društvo izračunava i obelodanjuje osnovnu zaradu po akciji. Osnovna zarada po akciji obračunava se deljenjem neto dobitka koji pripada akcionarima, imaocima običnih akcija Društva, ponderisanim prosečnim brojem izdatih običnih akcija u toku perioda. (Napomena br. 6.55. )

### **2.11. Lica odgovorna za sastavljanje finansijskih izveštaja**

Za finansijske izveštaje Dunav ad Smederevo, odgovorna su sledeća lica:

- Bojan Rajić, generalni direktor privrednog društva ;
- Privredno društvo Lana doo Zemun, registrovano za obavljanje računovodstvenih i knjigovodstvenih poslova.

### 3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA

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

#### 3.1. Poslovni prihodi

Poslovni prihodi obuhvataju prihode od prodaje robe, proizvoda i usluga, prihode od aktiviranja učinaka, prihode od subvencija, dotacija, regresa, kompenzacija i povraćaja dažbina po osnovu prodaje robe, proizvoda i usluga, prihode od doprinosa i članarina, kao i druge prihode koji su obračunati u knjigovodstvenoj ispravi, nezavisno od vremena naplate.

Društvo priznaje prihod kada se iznos prihoda može pouzdano izmeriti i kada je verovatno da će u budućnosti Društvo imati prilliv ekonomskih koristi. Prihod se priznaje u visini fer vrednosti primljenog iznosa ili potraživanja po osnovu prodaje roba i usluga u toku normalnog poslovanja Društva. Prihod se iskazuje bez PDV-a, povraćaja robe, rabata i popusta.

##### *(a) Prihod od prodaje proizvoda i robe*

Prihodi od prodaje proizvoda i robe se priznaju kada su suštinski svi rizici i koristi od vlasništva nad proizvodima i robom prešli na kupca, što se uobičajeno dešava prilikom isporuke proizvoda i robe.

##### *(b) Finansijski prihodi*

Finansijski prihodi obuhvataju prihode od kamata, kursnih razlika i ostale finansijske prihode, ostvarene iz odnosa sa matičnim, zavisnim i ostalim pravnim licima.

Prihodi od kamata se, u skladu sa načelom uzročnosti, priznaju u bilansu uspeha perioda na koji se odnose. Prihod od kamata potiče od kamata na deponovana sredstva kod banaka, kao i na zatezne kamate koje se obračunavaju kupcima koji kasne u izvršavanju svojih obaveza, u skladu sa ugovornim odredbama.

##### *(c) Prihod od zakupnina*

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

##### *(d) Prihod od dividendi*

Prihod od dividendi se priznaje kada se ustanovi pravo da se dividenda primi.

#### 3.2. 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.

##### *(a) 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.

##### *(b) Finansijski rashodi*

Finansijski rashodi obuhvataju rashode po osnovu kamata i kursnih razlika i ostale finansijske rashode, koji se evidentiraju u bilansu uspeha perioda na koji se odnose, a u skladu sa načelom uzročnosti.



### 3.3. Preračunavanje stranih sredstava plaćanja i računovodstveni tretman kursnih razlika

Monetarne pozicije odnosno potraživanja i obaveze u stranim sredstvima plaćanja preračunavaju se u odgovarajuću dinarsku protivvrednost po srednjem kursu utvrđenom na međubankarskom tržištu deviza, koji je važio na dan poslovne promene, transakcije.

Pozitivne i negativne kursne razlike nastale po izvršenim deviznim transakcijama u toku godine iskazuju se u bilansu uspeha kao deo finansijskih prihoda ili rashoda.

Monetarne pozicije u koje je ugrađena valutna klauzula preračunate su u dinare po ugovorenom 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.

### 3.4. Nematerijalna ulaganja

Nematerijalna ulaganja se procenjuju po nabavnoj vrednosti. Nabavna vrednost predstavlja fakturu vrednost dobavljača, zajedno sa svim ostalim troškovima nastalim do aktiviranja nematerijalnih ulaganja.

Naknadno vrednovanje nematerijalnih ulaganja izvršeno je po nabavnoj vrednosti umanjenoj za ispravku vrednosti i eventualne kumulirane gubitke po osnovu obezvređenja.

Nematerijalna ulaganja sa određenim korisnim vekom upotrebe se amortizuju u toku korisnog veka trajanja i testiraju se na umanjenje vrednosti kada god se jave indikatori da nematerijalno ulaganje može da bude obezvređeno. Amortizacija nematerijalnih ulaganja se obračunava za svako nematerijalno ulaganje pojedinačno.

Nematerijalna ulaganja sa neodređenim korisnim vekom upotrebe se ne amortizuju, već se testiraju pojedinačno na umanjenje vrednosti, najmanje jednom godišnje. Procena korisnog veka upotrebe se vrši godišnje sa ciljem da se proverí da li je pretpostavka o neodređenom korisnom veku upotrebe i dalje održiva. Testiranje nematerijalnih ulaganja sa neograničenim vekom trajanja na obezvređenje se vrši od strane nezavisnog (eksternog) procenitelja.

### 3.5. Nekretnine, postrojenja i oprema

Nekretnine, postrojenja i oprema se priznaju po nabavnoj vrednosti ili po ceni koštanja. Nabavna vrednost predstavlja fakturu vrednost dobavljača, zajedno sa svim ostalim troškovima nastalim do aktiviranja osnovnog sredstva.

Pod nekretninom ili opremom smatraju se ona sredstva čiji je očekivani korisni vek upotrebe duži od jedne godine. Naknadni izdaci u nekretnine, postrojenja i opremu se kapitalizuju samo kada je verovatno da će buduće ekonomske koristi povezane sa tim izdacima pripasti Društvu i da izdaci mogu pouzdano da se izmere. Svi ostali troškovi tekućeg održavanja terete troškove perioda u kome nastanu.

Nakon početnog priznavanja, nekretnine, postrojenja i oprema se iskazuju po revalorizovanom iznosu, koja odražava njihovu fer vrednost na dan revalorizacije, umanjenu za ukupan iznos ispravki vrednosti po osnovu amortizacije i ukupan iznos ispravki vrednosti po osnovu gubitaka zbog obezvređenja.

Kada usled revalorizacije dođe do povećanja sadašnje vrednosti sredstava, pozitivan učinak iskazuje se u korist revalorizacionih rezervi. Pozitivan učinak revalorizacije priznaje se kao prihod do iznosa koji je jednak negativnom učinku revalorizacije priznatom kao rashod u ranijim godinama. Kada se iskazani iznos nekretnina, postrojenja i opreme smanji kao rezultat revalorizacije, smanjenje se iskazuje kao smanjenje ranije formiranih revalorizacionih rezervi, osim u slučaju da iznos smanjenja premašuje ranije formirane revalorizacione rezerve, kada se priznaje kao rashod.

Amortizacija osnovnih sredstava se obračunava za svako stalno sredstvo pojedinačno. U skladu sa odlukom rukovodstva, amortizacija se obračunava po stopama definisanim Pravilnikom o načinu razvrstavanja stalnih sredstava.

### 3.6. Investicione nekretnine

Investicione nekretnine se početno priznaju po nabavnoj vrednosti, odnosno ceni koštanja.

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

### **3.7. 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.

### **3.8. Zalihe**

Zalihe se procenjuju po nabavnoj ceni odnosno po ceni koštanja ili neto prodajnoj ceni, ako je ona niža. Nabavnu vrednost predstavlja vrednost po fakturi dobavljača uvećana za transportne i ostale zavisne troškove nabavke.

Neto prodajna vrednost je cena po kojoj zalihe mogu biti prodane u normalnim uslovima poslovanja po odbitku varijabilnih troškova prodaje.

Terećenjem ostalih poslovnih rashoda vrši se ispravka vrednosti zaliha u slučajevima kada se oceni da je potrebno svesti vrednost zaliha na njihovu neto prodajnu vrednost. Oštećene zalihe i zalihe koje po kvalitetu ne odgovaraju standardima se u potpunosti otpisuju.

Obračun izlaza zaliha se vrši po metodu prosečnih ponderisanih cena.

### **3.9. Kratkoročna potraživanja**

Potraživanja od kupaca se evidentiraju po fakturnoj vrednosti umanjenoj za ispravku vrednosti obezvređenih potraživanja. Ispravka vrednosti potraživanja se utvrđuje kada postoji objektivni dokaz da Društvo neće biti u stanju da naplati sve iznose koje potražuje na osnovu prvobitnih uslova potraživanja.

Kratkoročna potraživanja koja nisu naplaćena u roku od šezdeset dana (60 dana) od dana isteka roka za naplatu indirektno se otpisuju u visini od 100% nominalnog iznosa potraživanja, sem u slučaju kada iz obrazloženog predloga nadležne službe proizilazi da se i ako potraživanje nije naplaćeno u roku od 60 dana od dana isteka roka za naplatu, ne radi se o potraživanju kod koga je izvesna nenaplativost.

Procena ispravke vrednosti potraživanja vrši se na osnovu starosne analize i istorijskog iskustva, i kada naplata celog ili dela potraživanja više nije verovatna.

Značajne finansijske poteškoće kupca, verovatnoća da će kupac biti likvidiran ili finansijski reorganizovan, propust ili kašnjenje u izvršenju plaćanja (više od 365 dana od datuma dospeća) se smatraju indikatorima da je vrednost potraživanja umanjena. Odluku o direktnom otpisu, a na osnovu obrazloženog predloga nadležne službe i saglasnosti finansijskog direktora, donosi organ upravljanja - Odbor direktora.

### **3.10. Finansijske obaveze**

Finansijske obaveze se inicijalno priznaju po fer vrednosti, uvećanoj za direktno pripisive troškove transakcija. Izuzetno od opšteg pravila početnog priznavanja finansijskih obaveza, kratkoročne beskamratne obaveze kod kojih je efekat diskontovanja nematerijalan, inicijalno se priznaju po originalnoj fakturnoj vrednosti.

Finansijske obaveze Društva uključuju obaveze prema dobavljačima i ostale obaveze iz poslovanja kao i primljene kredite od banaka.

Obaveze prema dobavljačima i ostale kratkoročne obaveze iz poslovanja naknadno se vrednuju po nominalnoj (fakturnoj) vrednosti.

Primljeni krediti od banaka se prvobitno priznaju u iznosima primljenih sredstava, a nakon toga se iskazuju po amortizovanoj vrednosti uz primenu ugovorene kamratne stope. Efekti primenjivanja ugovorene umesto efektivne kamratne stope kao što se zahteva u skladu MRS 39 Finansijski instrumenti: priznavanje i odmeravanje po proceni rukovodstva Društva nemaju materijalno značajan efekat na finansijske izveštaje.

### 3.11. Rezervisanja, potencijalne obaveze i potencijalna sredstva

#### 13.11.1 Rezervisanja

Rezervisanja se priznaju u iznosima koji predstavljaju najbolju procenu izdataka zahtevanih da se izmiri sadašnja obaveza na datum bilansa stanja. Rezervisanje može biti kratkoročno i dugoročno. Ukoliko je rezervisanje dugoročno a efekat vrednosti novca značajan dugoročno rezervisanje se diskontuje.

Rezervisanje će biti priznato kada su kumulativno ispunjena sledeća tri uslova:

- 1) društvo ima sadašnju obavezu (zakonsku ili izvedenu) kao posledicu prošlog događaja;
- 2) verovatno je da će doći do odliva resursa radi izmirenja obaveza; i
- 3) visina obaveze može da se pouzdano proceni.

Rezervisanja za otpremnine se odmeravaju po sadašnjoj vrednosti očekivanih budućih odliva; Društvo samostalno vrši sveobuhvatnu aktuarsku procenu potrebnu za izračunavanje obaveze po osnovu otpremnina prilikom odlaska u penziju. U skladu sa Zakonom o radu, Društvo ima obavezu da zaposlenom isplati otpremninu prilikom odlaska u penziju u iznosu dve prosečne zarade ostvarene u Republici Srbiji u mesecu koji prethodi mesecu odlaska u penziju.

Trošak rezervisanja se priznaje u rashodima perioda.

Rezervisanje se može koristiti samo po osnovu izdataka za koje je rezervisanje prvobitno bilo priznato. Kada nastane odliv sredstava po osnovu obaveze za koju je prethodno izvršeno rezervisanje, stvarni troškovi se ne iskazuju ponovo kao rashod, već se knjiženje sprovodi zaduženjem računa rezervisanja, a u korist odgovarajućeg računa obaveza (prema vrstama) ili odgovarajućeg računa sredstava (zalihe, novčana sredstva) u zavisnosti od karaktera rezervisanja, vrste nastale obaveze i načina na koji je ona izmirena. Neiskorišćeni iznos rezervisanja ukida se u korist ostalih prihoda..

Rezervisanja se ponovo razmatraju na svaki datum bilansa stanja i koriguju radi odražavanja najbolje tekuće procene. Kada više nije verovatno da će odliv resursa koji predstavljaju ekonomske koristi biti zahtevan, rezervisanje se ukida u korist bilansa uspeha tekuće godine.

Rezervisanja se ne priznaju za buduće poslovne gubitke.

#### 31.11.2. Potencijalne obaveze i potencijalna sredstva

Potencijalna obaveza je:

- moguća obaveza koja nastaje po osnovu prošlih događaja i čije postojanje će biti potvrđeno samo nastankom ili nenastankom jednog ili više neizvesnih budućih događaja koji nisu u potpunosti pod kontrolom entiteta ili
- sadašnja obaveza koja nastaje po osnovu prošlih događaja ali nije priznata jer:
  - nije verovatno da će odliv resursa koji predstavljaju ekonomske koristi biti zahtevan za izmirenje obaveze, ili
  - iznos obaveze ne može da bude dovoljno pouzdano procenjen.

Potencijalne obaveze se ne priznaju u finansijskim izveštajima. Potencijalne obaveze se obelodanjuju u napomenama uz finansijske izveštaje, osim ako je verovatnoća odliva resursa koji sadrže ekonomske koristi veoma mala.

Društvo ne priznaje potencijalna sredstva u finansijskim izveštajima. Potencijalna sredstva se obelodanjuju u napomenama uz finansijske izveštaje, ukoliko je priliv ekonomskih koristi verovatan.

### 3.12. Porez na dobit

#### 3.12.1. Tekući porez

Porez na dobitak predstavlja iznos koji se obračunava i plaća u skladu sa propisima o oporezivanju Republike Srbije. Konačni iznos obaveze poreza na dobitak utvrđuje se primenom poreske stope od 15% na poresku osnovicu utvrđenu u poreskom bilansu Društva. Poreska osnovica prikazana u poreskom bilansu uključuje dobitak prikazan u zvaničnom bilansu uspeha koji se koriguje za stalne razlike koje su definisane propisima o oporezivanju Republike Srbije.

#### 3.12. 2. Odloženi porez

Republički propisi ne predviđaju da se poreski gubici iz tekućeg perioda mogu koristiti kao osnova za povraćaj poreza plaćenog u prethodnim periodima. Međutim, gubici iz tekućeg perioda mogu se koristiti za umanjenje poreske osnovice budućih obračunskih perioda, ali ne duže od 5 godina.

### 3.13. Obelodanjivanje odnosa sa povezanim licima

Povezano lice je lice koje ima kontrolu nad Društvom ili ima značajan uticaj na Društvo prilikom donošenja poslovnih i finansijskih odluka.

Povezana lica su:

- zavisna i pridružena Društva,
- rukovodstvo Društva,
- vlasnici, odnosno osnivači Društva.

Društvo u napomenama uz finansijske izveštaje obelodanjuje potraživanja i obaveze od povezanih lica, prihode od prodaje proizvoda i usluga, uslove pod kojima su prodaje izvršene i dobiti i gubici koji su po tom osnovu ostvareni.

U 2018. godini, Društvo nije imalo transakcija sa povezanim licima.

## 4. Obelodanjivanje svih značajnijih događaja po završetku poslovne godine, odnosno posle datuma Bilansa stanja (Napomena br 6.60)

## 5. Obelodanjivanje informacija o otkupu sopstvenih akcija

Na osnovu Odluke Skupštine akcionara Dunav ad Smederevo, dana 05. 09. 2017. godine i Odluke Odbora direktora Dunav ad Smederevo, dana 03. 10. 2017. godine, Društvo je objavilo ponudu za sticanje sopstvenih akcija, 14.300 komada odnosno 4,9988% ukupno izdatih akcija. Cena po kojoj su otkupljene akcije je 333,00 RSD, po jednoj akciji. Datum otvaranja ponude je 09. 10. 2017. godine, a datum zatvaranja je 08. 11. 2017. godine. Broj stečenih akcija po tom osnovu je 14.300 komada akcija. Iznos ove transakcije evidentiran je u poslovnim knjigama u 2017. godini.

Dana 22. 12. 2017. godine, održana je vanredna Skupština akcionara društva Dunav ad Smederevo, na kojoj je usvojena odluka o raspolaganju imovinom velike vrednosti - sticanju udela u društvu sa ograničenom odgovornošću.

U skladu sa članom 474. stav 1. tačka 5 i članom 475. Zakona o privrednim društvima („Službeni glasnik RS“ br. 36/2011, 99/2011, 83/2014-dr., zakoni i 5/2015), propisano je pravo nesaglasnih akcionara na otkup akcija ako glasa protiv ili se uzdrži od glasanja za odluku kojom se odobrava sticanje, odnosno raspolaganje imovinom velike vrednosti, i shodno napred iznetom, sproveden je postupak ostvarivanja prava na otkup akcija po ceni od 325,307 dinara po jednoj akciji u zakonskom roku u 2018. godini. Na osnovu prihvaćenih zahteva za ostvarivanje prava nesaglasnih akcionara, Društvo je izvršilo otkup 4.990 akcija, što predstavlja 1,7443% od ukupnog broja izdatih običnih akcija; ova transakcija evidentirana je u poslovnim knjigama u 2018. godini.

Nakon napred navedenih sticanja Društvo je steklo ukupno 19.290 komada sopstvenih akcija, što predstavlja 6,7431% od ukupnog broja izdatih običnih akcija.

Na vanrednoj Skupštini akcionara koja je održana 01. 09. 2018. godine, doneta je odluka o poništenju sopstvenih akcija i smanjenju osnovnog kapitala. Ovom odlukom, smanjen je osnovni kapital Društva poništavanjem svih sopstvenih akcija (19.290 akcija), nominalne vrednosti 1.000,00 dinara, po akciji, što ukupno iznosi 19.290.000,00 dinara. U skladu sa Zakonom o privrednim društvima izvršen je upis Odluke od 01. 09. 2018. godine u APR -u Rešenjem BD 76438/2018 od 07. 09. 2018. godine. Smanjenje kapitala poništenjem sopstvenih akcija izvršeno je kod Centralnog registra, depoa i kliringa hartija od vrednosti i Beogradske berze ad, Beograd.

Nakon poništenih 19.290 komada akcija, broj akcija izdavaoca hartija od vrednosti Dunav ad iznosi 266.778 komada običnih akcija.

## 6. Uporedni podaci

Uporedne podatke u skladu sa MRS 1 - Presentacija finansijskih izveštaja, predstavljaju finansijski izveštaji za 2016. godinu, koji su bili predmet revizije od strane nezavisnog revizora koji je u svom izveštaju od 20. 04. 2017. godine izrazio mišljenje sa rezervom.

### III. POJEDINAČNA OBELODANJIVANJA

#### 6.1. STALNA IMOVINA

Na rednom broju 0002 (oznaka za AOP) u Bilansu stanja u izveštajnom periodu je iskazana stalna imovina u iznosu od 1.438.804 hiljade dinara. Stalna imovina obuhvata: nekrenine, postrojenja i opremu, dugoročne finansijske plasmane i dugoročna potraživanja. Pregled stalne imovine dat je u nastavku teksta.

#### 6.2. NEKRETNINE, POSTROJENJA I OPREMA

Na rednom broju 0010 (oznaka za AOP) u Bilansu stanja iskazane su nekretnine, postrojenja i oprema u iznosu od 530.957 hiljada dinara.

#### UPOREDNI PREGLED NEKRETNINA, POSTROJENJA , OPREME I INVESTICIONI NEKRETNINA

Nekretnine, postrojenja i oprema računovodstveno se obuhvataju Međunarodnim računovodstvenim standardom 16. i 41. Nekretnine, postrojenja i oprema su materijalne stavke koje se drže za korišćenje u proizvodnji proizvoda ili isporuci dobara ili usluga, za iznajmljivanje drugima ili za administrativne svrhe i za koje se očekuje da će se koristiti duže od jednog obračunskog perioda, a obuhvataju: zemljište, građevinske objekte, opremu, alat i inventar sa kalkulativnim otpisom i investicione nekretnine.

		(u hiljadama dinara)	
R.b.	Kategorije osnovnih sredstava	Stanje na dan 31.12.2018.(po nabavnoj vrednosti)	Stanje na dan 31.12.2017.(po nabavnoj vrednosti)
1	2	3	4
1.	Zemljište	78.808	78.808
2.	Građevinski objekti	4.413	4.413
3.	Postrojenja i oprema	115.445	98.839
4.	Investicione nekretnine	538.569	538.569
5.	Ostale nekretnine, postrojenja i oprema u pripremi	4.509	0
<b>UKUPNO OSNOVNA SREDSTVA</b>		<b>7741.744</b>	<b>720.629</b>

U 2018. godini došlo je do povećanja nabavne vrednosti osnovnih sredstava, po osnovu Ugovora o kupoprodaji stanova u izgradnji u iznosu od 4.509 hiljada dinara. Nabavka je evidentirana u poslovnim knjigama na poziciji ostale nekretnine, postrojenja i oprema u pripremi.

Privredno društvo, od ukupno raspoloživih nekretnina poseduje validne dokaze o vlasništvu nad 80% nekretninama i odgovarajuće dokaze o vlasništvu nad postrojenjima i opremom.

U skladu sa Zakonom o legalizaciji u januaru 2014. predati su zahtevi za legalizaciju objekata koji su van-knjižno vlasništvo i angažovana su stručna lica na izradi elaborata (geodetski snimak, projekat izvedenog stanja, etažiranje i dr.) za uknjižbu. Aktivnosti na uknjižbi nekretnina nastavljene su i u 2018. godini, shodn odredbama Zakona o ozakonjenju.

Društvo na nepokretnostima ima uspostavljene niže navedene realne terete:

1. Izvršna vansudska hipoteka na imovini Dunav ad Smederevo, na ime obezbeđenja potraživanja poverioca **Mega Invest 2013 doo Beograd**, upisana je na sledećim nepokretnostima: Građevinski objekat br. 177 Trg Republike 14, Smederevo, kp 1041/1, LN 14346 KO Smederevo; Modna kuća, 187, Slobode 6, Smederevo, kp 1232, LN 5312 KO Smederevo; Zgrada Robne kuće, Karađorđeva 1, Smederevo, kp 1224, LN 14224 KO Smederevo; Građevinski objekat br. 49, 17. Oktobar 8, Smederevo, kp 1547, LN 7854 KO Smederevo; Građevinski objekat Mega 10, Despota Đurđa 15, Smederevo, kp 689, LN 14329 KO Smederevo; Zgrada direkcije, 17. Oktobar 12, Smederevo kp 1926 LN 7858 KO Smederevo; Građevinski objekat 167, Radosava Mirkovića 1a, Smederevo kp 1230 LN 14458 KO Smederevo; Građevinski objekat br.6, Đure Daničića 86, Smederevokp 8211/2 LN 7099 KO Smederevo; Građevinski objekat br. 87, 17. Oktobar 22, Smederevo kp 1924 LN 7880 KO Smederevo; Građevinski objekat br. 3, Save Nemanjića 2, Smederevo, kp 1472, LN 7685 KO Smederevo; Građevinski objekat br. 39, Save Nemanjića br. 4, Smederevo, kp 1472,

## DUNAV AD SMEDEREVO

### Napomene uz finansijske izveštaje

LN 7685 KO Smederevo; Građevinski objekat br. 1, 17. Oktobar 12, Smederevo, kp 1926, LN 7858 KO Smederevo; Građevinski objekat br. 69, 17. Oktobar br. 14, Smederevokp 1926 LN 7858 KO Smederevo; Građevinski objekat br. 165, Karađorđeva 56, Smederevo, kp 766/6 , LN 14329 KO Smederevo; Stara direkcija- ž.stanica, Despota Đurđa 15, Smederevo, kp 689 LN, 14329 KO Smederevo; Građevinski objekat br. 65, Slobode 13, Smederevo, kp 1266 LN 14458 KO Smederevo.

2. Na ime dugoročnog kredita kod **Komercijalne banke** ad Beograd, dužnika Dunav ad Smederevo, upisana je izvršna vansudska hipoteka na objektu: Megamarket 12, Petra Munjasa bb, Smederevska Palanka, kp 711/1, LN 7113 KO Smederevska Palanka 1.

3. Na ime obezbeđenja potraživanja poverilaca uspostavljena je izvršna vansudska hipoteka za poverioce:

- **Best Price doo Velika Plana**, na objektima: Stara direkcija - žel. stanica, Despota Đurđa 15, Smederevo, kp 689, LN 14329 KO Smederevo; Samoposluga - Tržnica Carina, Proleterska bb, Smederevo, kp 8327/1, LN 7099 KO Smederevo; Samoposluga 216, Dositeja Obradovića 70, Smederevo, kp 11592/1, LN 13216 KO Smederevo.

- **Lana doo Zemun**, na objektima: Megamarket 12, Petra Munjasa bb, Smederevska Palanka, kp 711/1 LN 7113 KO Smederevska Palanka 1; Objekat - prodavnica 178, Karađorđeva 13, Smederevo, kp 1054/2, LN 8095 KO Smederevo.

- **Andrej Invest doo Smederevo**, na objektima: Objekat 126, Lole Ribara 15, Požarevac, kp 1332/3, LN 7536 KO Požarevac; Suprmarket 201, 16. Oktobar 84, Smederevo, kp 7251, KO Smederevo; Objekat - magacin 110, Despota Đurđa 35, Smederevo, kp 777, LN 14449 KO Smederevo.

- **Trgovina Napred doo Velika Plana**, na objektima: Objekat 177, Trg Republike 14, Smederevo, kp 1041/1, LN 14346 KO Smederevo; Modna kuća 187, Slobode 6, Smederevo, kp 1232, LN 5312 KO Smederevo.

Prema odredbama usvojenog pravosnažnog novog UPPR-a , od 16. 11. 2018. godine, napred navedeni poverioci svrstani su u Klasu III - različni poverioci čija su potraživanja obezbeđena imovinom stečajnog dužnika. Planom je usvojen otpust duga u iznosu od 30% i otplata duga u visini od 70% u period od devet godina u okviru kojih mirovanje duga iznosi dve godine i nakon toga isplata duga u skladu sa planom, na mesečnom nivou u dinarskim iznosima po srednjem kursu NBS na dan plaćanja.

#### PRIMENJENE STOPE AMORTIZACIJE

Privredno društvo je prilikom obračuna amortizacije primenilo utvrđene stope amortizacije iz Pravilnika o računovodstvenim politikama.

Stope amortizacije se daju za najvažnije grupe osnovnih sredstava prema sledećem:

R.br.	Naziv	Korisni vek trajanja (u godinama)	Stopa amortizacije (u %)
I	Zemljište	-	-
II.	<b>Građevinski objekti</b>		
1.	- Građevinski objekti visoko gradnje i niskogradnje armirano betonske konstrukcije (zgrade, prodavnice, magacin, Robna kuća i sl.)	100	1,00%
2.	- Građevinski objekti niskogradnje (montažne prodavnice, kiosci)	40	2,50%
3.	- Građevinski objekti (metalne garaže, kontejneri, hangar)	25	4,00%
4.	- Građevinski objekti – montažni (nadstrešnice, pomoćni objekti)	13,33	7,50%
5.	- Građevinski objekti od betona	66,67	1,50%
III	<b>Oprema</b>		
1.	- Kancelarijska oprema (telefoni, telefaksi, teleprinteri)	14,29	7,00%
2.	- Oprema za prodajne objekte (rafovi, tezge, zidne sekcije, pultovi, gondole, štenderi, podijumi, stalaže i sl.)	20,00	5,00%
3.	- Kancelarijska oprema (stolice, stolovi, ormari, peći)	8,00	12,50%
4.	- Ostala nepomenuta oprema za obavljanje trgovine	12,50	8,00%
5.	- Transportna vozila i ostala električna oprema	6,99	14,30%
6.	- Putnička vozila i oprema u prodajnim objektima (fiskalne kase, vage, čelične kase, mašine za mlevenje mesa, mesoreznice i sl.)	10,00	10,00%
7.	- Viljuškari, dizalice, računске mašine	6,06	16,50%
8.	- Ostala oprema za ventilaciju i klima uređaji	7,14	14,00%
9.	- Rashladne vitrine, komore, zamrzivači, ledena ostrva	10,00	10,00%
10.	- Računarska oprema, štampači, usisivači	6,67	15,00%
11.	- Uređaji i oprema za čišćenje	5,00	20,00%

#### 6.3. STRUKTURA SADAŠNJE VREDNOSTI NEKRETNINA, POSTROJENJA I OPREME I INVESTICIONIH NEKRETNINA

(u hiljadama dinara)

## DUNAV AD SMEDEREVO

### Napomene uz finansijske izveštaje

Redni broj	Kategorije osnovnih sredstava	Iznos	Učešće u %
1.	Zemljište	18.518	3,49%
2.	Građevinski objekti	3.599	0,68%
3.	Postrojenja i oprema	19.202	3,62%
4.	Investicione nekretnine	485.129	91,37%
5.	Ostale nekretnine, postrojenja i oprema u pripremi	4.509	0,84%
	<b>UKUPNO OSNOVNA SREDSTVA</b>	<b>530.957</b>	<b>100%</b>

Prema odredbama Pravilnika o računovodstvenim politikama vrednovanje nekretnina, postrojenja i opreme vrši se po modelu revalorizacije, koja odražava njihovu fer vrednost na dan revalorizacije za zemljište, građevinske objekte i opremu i model fer vrednosti za investicione nekretnine. Procena je rađena na dan Bilansa stanja 31. 12. 2017. godine.

Nekretnine, postrojenja i oprema popisana su na kraju godine.

Stanje po popisu se slaže sa knjigovodstvenim stanjem. Promene na nekretninama, postrojenjima i opremi u toku godine su nabavke i obračun amortizacije.

Promene na nekretninama, postrojenjima i opremi u 2018. godini, rezultat su obračunate amortizacije građevinskih objekata i opreme. Obračunata amortizacija građevinskih objekata primenom proporcionalnog metoda obračuna iznosi 44 hiljade dinara, a opreme 3.560 hiljada dinara, što ukupno iznosi 3.604 hiljade dinara.

U 2018. godini izdavanjem u zakup investicionih nekretnina ostvareni su poslovni prihodi u iznosu od 137.067 hiljada dinara, što čini 32% poslovnih prihoda i učešće od 31% u ukupnim prihodima.

#### DINAMIKA PROMENA NA OSNOVNIM SREDSTVIMA

Prema MRS 16, nekretnine, postrojenja i oprema se priznaju samo kada je verovatno da će od tog ulaganja priticati ekonomske koristi i kada se nabavna vrednost ulaganja može pouzdano meriti. Prema Kontnom okviru za privredna društva, zadruge, druga pravna lica i preduzetnike, nekretnine, postrojenja i oprema obuhvataju: zemljište, građevinske objekte, postrojenja i opremu, investicione nekretnine, ostala osnovna sredstva, osnovna sredstva u pripremi, ulaganja na tuđim osnovnim sredstvima i avanse za osnovna sredstva. Dinamika promena na osnovnim sredstvima data je u niže navedenoj tabeli:

Red. broj	Opis dinamike plasmana	(u hiljadama dinara)					Ukupno
		Zemljište	Građevinski objekti	Postrojenja i oprema	Investicione nekretnine	Ostala osnovna sredstva u pripremi	
<b>I</b>	<b>NABAVNA VREDNOST</b>						
1	<b>Početno stanje</b>	78.808	4.413	117.599	538.569	5.059	739.389
2	<b>Povećanje</b>			846			5.905
2.1	Nove nabavke			846		5.059	5.905
2.2	Procena						
2.3	Procena kapitala						
2.4	Viškovi						
2.5	Prenos-Investicione nekretnine						
2.6	Prenos sa osnovnih sredstava u pripremi						
3	<b>Smanjenje</b>			3.000		550	3.550
3.1	Prodaja osnovnih sredstava			3.000			3.000
3.2	Manjkovi						
3.3	Rashod						
3.4	Prenos na invest. nekretnine					550	550
	<b>Stanje na kraju godine (31.12. 2018.)</b>	<b>78.808</b>	<b>4.413</b>	<b>115.445</b>	<b>538.569</b>	<b>4.509</b>	<b>741.744</b>
<b>II</b>	<b>ISPRAVKA VREDNOSTI</b>						
1	<b>Početno stanje</b>	60.290	769	93.219	53.440		207.718
2	<b>Povećanje</b>		44	3.559			3.603
2.1	Otuđenje osnovnih sredstava		44	3.559			3.603

**DUNAV AD SMEDEREVO**  
Napomene uz finansijske izveštaje

2.2	Amortizacija		44	3.559			3.603
2.3	Procena kapitala						
2.4	Prenos na inv. nekretn.						
<b>3</b>	<b>Smanjenje</b>			535			535
3.1	Manjkovi						
3.2	Rashod						
3.3	Prodaja osn. sred.			535			535
3.4	Isknjiženje ispravke						
<b>4</b>	<b>Stanje na kraju godine (31.12.2018.)</b>	<b>60.290</b>	<b>813</b>	<b>96.243</b>	<b>53.440</b>		<b>210.786</b>
<b>III.</b>	<b>SADAŠNJA VREDNOST OSNOVNIH SREDSTAVA</b>	<b>18.518</b>	<b>3.600</b>	<b>19.202</b>	<b>485.129</b>	<b>4.509</b>	<b>530.958</b>

#### 6.4. DUGOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI

Na rednom broju 0024 (oznaka za AOP) u Bilansu stanja iskazani su dugoročni finansijski plasmani u iznosu od 770.073 hiljade dinara, na poziciji učešća u kapitalu zavisnih pravnih lica.

Učešće u kapitalu zavisnih pravnih lica odnosi se na vlasništvo nad jednim udelom od 100% u osnovnom kapitalu privrednog društva Coka doo Vučak.

#### 6.5. DUGOROČNA POTRAŽIVANJA

Na rednom broju 0034 (oznaka za AOP) u Bilansu stanja iskazani su dugoročna potraživanja u iznosu od 137.774 hiljade dinara. Struktura dugoročnih potraživanja data je u nastavku:

Dugoročna potraživanja se sastoje od sledećih pozicija:

R.b.	Opis	31. 12. 2018.	31. 12. 2017.
1.	Ostala dugoročna potraživanja	137.774	869.971
	<b>UKUPNO DUGOROČNA POTRAŽIVANJA</b>	<b>137.744</b>	<b>869.971</b>

(u hiljadama dinara)

#### 6.6. PREGLED VEĆIH DUŽNIKA PO OSNOVU DUGOROČNIH POTRAŽIVANJA

R.b.	Dužnik	2018.	2017.
1.	Coka doo - UPPR	42.913	48.971
2.	Evasione doo Trstenik	44.077	0
3.	Coka doo, Vučak	45.948	45.948
4.	Potraživanja po osnovu prodaje stanova u skladu sa Zakonom o stanovanju (6. stanova)	4.836	4.979
	<b>UKUPNO:</b>	<b>137.774</b>	<b>869.971</b>

(u hiljadama dinara)

#### 6.7. USAGLAŠENOST DUGOROČNIH POTRAŽIVANJA

	Broj dužnika	Vrednost u hiljadama dinara
a) Ukupan broj dužnika	9	137.774
b) Usaglašeno 100%	9	137.774
c) Usaglašeno delimično		
d) Neusaglašeno		

#### 6.8. OBRтна IMOVINA

Na rednom broju 0043 (oznaka za AOP) u Bilansu stanja iskazana je obrtna imovina u iznosu od 360.758 hiljada dinara. Obrtna imovina obuhvata zalihe, potraživanja po osnovu prodaje, druga potraživanja, gotovinske ekvivalente i gotovinu, porez na dodatnu vrednost i aktivna vremenska razgraničenja.



**DUNAV AD SMEDEREVO**  
Napomene uz finansijske izveštaje

### 6.9. UPOREDNI PREGLED ZALIHA

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

Struktura zaliha prikazana je u niže navedenoj tabeli:

(u hiljadama dinara)

Opis	2018.	2017.
Materijal, rezervni delovi, alat i sitan inventar	22.975	30.161
Nedovršena proizvodnja	9.794	7.558
Gotovi proizvodi	9.414	8.885
Roba	157	265
Plaćeni avansi za zalihe i usluge	709	460
<b>UKUPNO ZALIHE</b>	<b>43.049</b>	<b>47.329</b>

### 6.10. OBRAČUN PROIZVODNJE

Privredno društvo pri obračunu proizvodnje koristi klasu 9. U toku godine su primenjene planske cene, a zalihe nedovršene proizvodnje i gotovih proizvoda se obračunavaju po stvarnoj ceni koštanja. Obračun cene koštanja se vrši po radnim nalogima za svaku seriju proizvoda. Radni nalozi se poistovećuju sa grupom računa 95 – Nosioci troškova.

U nastavku teksta dati su tabelarni prikazi obračuna proizvodnje.

### PREGLED TROŠKOVA (GRUPE RAČUNA 51 DO 55) – PROIZVODNA MESTA TROŠKOVA NA DAN 31. 12. 2018. GODINE

Konto	Ukupni troškovi	Preneto na proizvodnju	Neproizvodna mesta toškova
511	229.272.201	229.272.201	0
512	1.878.393	932.056	946.337
513	52.971.390	16.823.230	36.148.160
514	3.199.042	3.167.821	31.221
515	3.174.081	7.155	3.166.926
520	19.126.949	16.606.383	2.520.566
521	3.417.482	2.967.375	450.107
525	13.855.565	13.708.346	147.219
529	1.189.987	1.022.211	167.776
531	6.871.136	6.343.791	527.345
532	13.211.344	4.501.753	8.709.591
533	16.685.212	12.357.580	4.327.632
534	0	0	0
535	490.225	344.800	145.425
539	2.190.501	1.255.086	935.415
540	3.603.415	0	3.603.415
545	0	0	0
550	24.456.487	203.699	24.252.788
551	439.834	90.215	349.619
552	124.423	47.801	76.622
553	192.399		192.399
554	0	0	0

## DUNAV AD SMEDEREVO

### Napomene uz finansijske izveštaje

555	2.667.463	47.374	2.620.089
556	1.748.239	1.729.266	18.973
559	18.213.712	20.392	18.234.104
<b>Ukupno</b>	<b>418.979.480</b>	<b>311.448.535</b>	<b>107.530.945</b>

Od ukupnih troškova u iznosu od 418.979.480 dinara, na troškove proizvodnje je alocirano 293.576.009 dinara ili 70,07%, a na troškove režije 107.530.945 dinara ili 25,66%.

Preneti troškovi proizvodnje iznose 266.405.854 dinara, a sa nedovršenom proizvodnjom od 8.956.245 dinara, ukupno preneti troškovi su 275.362.099 dinara. Na kraju obračunskog perioda odstupanje nedovršene proizvodnje iznosi 838.236 dinara; procenat završene proizvodnje je 96,7475% a procenat odstupanja gotovih proizvoda je 96,8644% što iznosi 829.015 dinara; zalihe gotovih proizvoda na dan 31. 12. 2018. godine iznose 9.413.731 dinara, a nedovršene proizvodnje 9.794.481 dinara.

#### ZALIHE GOTOVIH PROIZVODA NA DAN 31.12.2018. GODINE

R. br.	Naziv	Količine	Po stvarnoj ceni	
			Cena	Vrednost
1.	Kutija	179.781	18,62323	18,62323
2.	Ploča	93.099	44,12195	44,12195
3.	Podloška	8.354	1,849892	1,849892
4.	Tacna	117.929	9,251929	9,251929
5.	Poklopac	0	0	0
6.	Dno	0	0	0
7.	Saće	8.400	2,664286	2,664286
<b>UKUPNO ZALIHE NA DAN 31.12. 2018. GODINE</b>				<b>9.413.731,00</b>
<b>ZALIHE NA DAN 31.12. 2017. GODINE</b>				<b>8.885.041,59</b>
<b>POVEĆANJE - SMANJENJE ZALIHA GOTOVIH PROIZVODA</b>				<b>528.689,41</b>

Zalihe gotovih proizvoda date su po osnovnim grupama proizvoda i to: kutije, ploče, podloške, tacna, poklopac, dno i saće.

#### PREGLED ZALIHA NEDOVRŠENE PROIZVODNJE I GOTOVIH PROIZVODA

(u hiljadama dinara)

Konto	Naziv	Početno stanje na dan 01.01.2018.	Stanje na dan 31.12.2018.	Razlika
1	2	3	4	(4 - 3) 5
110	Nedovršena proizvodnja	7.558	9.749	2.191
120	Gotovi proizvodi	8.885	9.414	529
	<b>Ukupno</b>	<b>16.443</b>	<b>19.163</b>	<b>2.720</b>

Stanje popisanih zaliha materijala, rezervnih delova, alata i inventara je usklađeno sa knjigovodstvenim stanjem. Izveštaj o popisu je usvojen na sednici Odbora direktora 28. 01. 2019. godine.

#### 6.11. PREGLED ZALIHA ROBE

(u hiljadama dinara)

Opis	2018.	2017.
Roba u prometu na veliko	157	265
<b>UKUPNO ZALIHE ROBE</b>	<b>157</b>	<b>265</b>

Zalihe u iznosu od 157 hiljada dinara, su vrednovane po fer vrednosti, umanjenoj za troškove prodaje. U toku godine, nije vršen otpis zastarelih zaliha robe.

## DUNAV AD SMEDEREVO

### Napomene uz finansijske izveštaje

#### 6.12. KRATKOROČNA POTRAŽIVANJA, PLASMANI I GOTOVINA

Prema MRS 1, kratkoročnim potraživanjima se smatraju potraživanja po osnovu prodaje, ostala potraživanja iz poslovanja i ostala kratkoročna potraživanja koja dospevaju do godinu dana.

Struktura kratkoročnih potraživanja na dan bilansa data je u nastavku:

Struktura kratkoročnih potraživanja	(u hiljadama dinara)	
	31. 12. 2018.	31. 12. 2017.
Potraživanja po osnovu prodaje	131.859	100.768
Potraživanja iz specifičnih poslova	0	0
Druga potraživanja	165.170	266.033
Finansijska sredstva koja se vrednuju po fer vrednosti kroz bilans uspeha	0	0
Kratkoročni finansijski plasmani	0	4.883
Gotovinski ekvivalenti i gotovina	3.445	6.462
PDV	13.814	26.410
Aktivna vremenska razgraničenja	3.421	3.484
<b>Ukupno kratkoročna potraživanja</b>	<b>317.709</b>	<b>408.040</b>

#### 6.13. POTRAŽIVANJA PO OSNOVU PRODAJE

U okviru rednog broja 0051 (oznaka za AOP) u Bilansu stanja je iskazan iznos potraživanja po osnovu prodaje od 131.859 hiljada dinara. Potraživanja po osnovu prodaje obuhvataju: kupce u zemlji u iznosu od 81.804 hiljada dinara i kupce u inostranstvu u iznosu od 50.055 hiljada dinara.

#### 6.14. KUPCI U ZEMLJI

Potraživanja od kupaca u zemlji na dan 31.12. 2018. godine, iznosila su 81.804 hiljade dinara; Ispravka potraživanja iznosi 273 hiljade dinara.

U skladu sa članom 18. stav 2. Zakona o računovodstvu, privredno društvo je dostavilo dužnicima spisak neplaćenih računa (Obrazac IOS). Usaglašavanje stanja je vršeno sa svim kupcima, osim sa kupcima koji nisu imali promet u tekućoj godini i sa kupcima koji su brisani iz Registra Agencije za privredne registre.

Od ukupnog broja poslatih obrazaca IOS:

– usaglašeno je 19 , odnosno 99%;

U nastavku teksta dat je pregled kupaca u zemlji sa saldom.

Red. broj	Naziv kupca i mesto	Iznos	(u hiljadama dinara)	
			Usaglašeno	Neusaglašeno
1	2	3	4	5
	<b>Kupci u zemlji za robu:</b>	<b>60.931</b>	<b>60.931</b>	<b>0</b>
1.	<i>Tehnopromet Gero doo</i>	84	84	0
2.	<i>Mlava ad Vučak</i>	15	15	0
3.	<i>Point doo, Odžaci</i>	124	124	0
4.	<i>Andrej Invest doo, Smederevo</i>	60.493	60.493	0
5.	<i>Želvoz 026 doo, Smederevo</i>	215	215	0
	<i>Ispravka vrednosti potraživanja od kupaca</i>	(273)	(273)	
	<b>Kupci u zemlji za zakup</b>	<b>15.539</b>	<b>15.539</b>	
1.	<i>Gomex doo, Zrenjanin</i>	465	465	0
2.	<i>TP Mlava ad, Vučak</i>	954	954	0
3.	<i>Vojvođanska banka ad, Novi Sad</i>	29	29	0
4.	<i>CA Group doo, Novi Beograd</i>	2.498	2.498	0
5.	<i>Zlatna pšenica plus STR, Smederevo</i>	109	109	0
6.	<i>Lana 026 doo Smederevo</i>	1.421	1.421	0
7.	<i>Trgovina Napred doo, Velika Plana</i>	2.916	2.916	0
8.	<i>Andrej Invest doo, Smederevo</i>	7.096	7.096	0

**DUNAV AD SMEDEREVO**  
Napomene uz finansijske izveštaje

9.	<i>Lasta 888 doo, Beograd</i>	7	7	0
	<i>Kesega SD Radnja</i>	44	44	0
	<b>Kupci u zemlji za sekundarne sirovine</b>	<b>3.022</b>	<b>3.022</b>	
1.	<i>Tehnopapir doo Beograd</i>	793	793	0
2.	<i>Lana do Zemun</i>	388	388	0
3.	<i>Privredno društvo Mega Invest 2013 doo</i>	1.841	1.841	0
	<b>UKUPNO</b>	<b>79.492</b>	<b>79.492</b>	<b>0</b>

U napred datoj tabeli uneti su kupci u zemlji koji čine 97% potraživanja. Ispravka vrednosti potraživanja od kupaca u zemlji za robu iznosi 273 hiljade dinara. Knjigovodstvena vrednost potraživanja po osnovu prodaje odgovara njihovoj fer vrednosti.

**6.13.1. STAROSNA STRUKTURA POTRAŽIVANJA OD KUPACA U ZEMLJI**

(u hiljadama dinara)

R.b.	Naziv starosne grupe	Iznos	% učešća
1.	Potraživanja od kupaca koja nisu dospela za naplatu	53.991	66
2.	Potraživanja od kupaca čiji je rok protekao do tri meseca	17.179	21
3.	Potraživanja od kupaca čiji je rok naplate protekao od tri do šest meseci	2.454	3
4.	Potraživanja od kupaca čiji je rok naplate protekao od šest meseci do jedne godine	8.180	10
5.	Potraživanja od kupaca čiji je rok naplate protekao od jedne do dve godine		
6.	Potraživanja od kupaca čiji je rok naplate protekao od dve do tri godine		
7.	Potraživanja od kupaca čiji je rok naplate stariji od tri godine		
	<b>UKUPNO POTRAŽIVANJA OD KUPACA U ZEMLJI</b>	<b>81.804</b>	<b>100,00</b>

Društvo nema potraživanja od kupaca u zemlji koja su starija od godinu dana. Izvršena je ispravka vrednosti ovih potraživanja u iznosu od 273 hiljade dinara.

**6.13.2. USAGLAŠENOST POTRAŽIVANJA OD KUPACA U ZEMLJI**

(u hiljadama dinara)

Opis	Broj kupaca	Iznos
a) Kupci sa saldom (b + c + d = a)	19	131.754
b) Usaglašeno 100%	19	131.754
c) Usaglašeno delimično		
d) Nije usaglašeno	2	278

**6.15. KUPCI U INOSTRANSTVU**

Potraživanja od kupaca u inostranstvu na dan 31.12. 2018. godine, iznosila su 50.055 hiljada dinara.

U nastavku teksta dat je pregled kupaca u inostranstvu sa saldom:

RB	Naziv kupca i mesto	Iznos	Usaglašeno	Neusaglašeno
1	2	3	4	5
1.	Tipler doo, Tuzla, BiH	50.055	50.055	0
	<b>Ukupno</b>	<b>50.055</b>	<b>50.055</b>	<b>0</b>

**DUNAV AD SMEDEREVO**  
Napomene uz finansijske izveštaje

Na dan Bilansa stanja potraživanja od kupaca u inostranstvu iznose 50.055 hiljada dinara, odnosno 423.492,80 eur po srednjem kursu NBS.

#### 6.16. DRUGA POTRAŽIVANJA

Druga potraživanja u iznosu od 165.170 hiljada dinara se odnose na:

R .b .	Opis konta - vrsta potraživanja	(u hiljadama dinara)	
		Stanje 31.12.2018.	Stanje 31.12.2017.
1.	Potraživanja od zaposlenih	156	156
2.	Potraživanja za više plaćen porez na dobitak		1
3.	Potraživanja po osnovu preplaćenih ostalih poreza i doprinosa	4	19
4.	Potraživanja za naknade zarada koje se refundiraju	0	142
5.	Ostala kratkoročna potraživanja	165.157	265.892
6.	<i>Ispravka vrednosti potraživanja od zaposlenih</i>		
7.	<i>Ispravka vrednosti drugih potraživanja</i>	(147)	(177)
	<b>UKUPNO</b>	<b>165.170</b>	<b>266.033</b>

#### 6.17. POTRAŽIVANJA OD ZAPOSLENIH

Potraživanja od zaposlenih u iznosu od 156 hiljada dinara se odnose na potraživanja za manjak i ostala potraživanja od zaposlenih. Na potraživanjima od zaposlenih izvršena je ispravka potraživanja u iznosu od 147 hiljada dinara.

#### 6.18. POTRAŽIVANJA ZA VIŠE PLAĆEN POREZ NA DOBITAK

Potraživanja za više plaćen porez na dobitak obuhvataju preplaćeni porez na dobitak. Društvo potražuje na dan 31.12.2018. godine, za akontaciono plaćen porez na dobitak iznos koji je manji od 1 hiljade dinara. (116,85 rsd).

#### 6.19. OSTALA KRATKOROČNA POTRAŽIVANJA

Ostala kratkoročna potraživanja iskazana su u iznosu od 165.157 hiljada dinara i prikazana su u niže navedenoj tabeli:

R.b.	Opis konta	(u hiljadama dinara)	
		Stanje 31. 12. 2018.	Stanje 31.12.2017.
1.	<b>Ostala kratkoročna potraživanja</b>		
	<i>-potraživanja po osnovu ugovora</i>	152.067	258.412
	<i>-potraživanja po UPPR-u</i>	13.090	7.396
	<i>-ostala nepomenuta kratkoročna potraživanja</i>	0	84
	<b>UKUPNO</b>	<b>165.157</b>	<b>265.892</b>

#### 6.20. KRATKOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI

Na rednom broju 0062 (oznaka za AOP) u Bilansu stanja na dan bilansa nisu su iskazani kratkoročni finansijski plasmani; iznos od 4.883 hiljade dinara odnosi se na uporedni podatak prethodne godine na poziciji - kratkoročni krediti i zajmovi u zemlji.

Struktura kratkoročnih finansijskih plasmana obuhvata:

R.b.	Opis	(u hiljadama dinara)	
		Stanje 31. 12. 2018.	Stanje 31.12.2017.
1.	Kratkoročni krediti u zemlji	0	4.883

## DUNAV AD SMEDEREVO

### Napomene uz finansijske izveštaje

2.	Ostali kratkoročni finansijski plasmani	0	0
3.	Ispravka vrednosti kratkoročnih finansijskih plasmana	0	0
	<b>UKUPNO:</b>	<b>0</b>	<b>4.883</b>

#### 6.21. GOTOVINSKI EKVIVALENTI I GOTOVINA

Na rednom broju 0068 (oznaka za AOP) u Bilansu stanja su iskazani gotovinski ekvivalenti i gotovina u iznosu od 3.445 hiljada dinara i sastoje se od sledećih pozicija:

Opis	(u hiljadama dinara)	
	2018.	2017.
Tekući (poslovni) računi	3.132	342
Devizni račun	0	6.011
Novčana sredstva na namenskom računu	313	109
<b>UKUPNO GOTOVINSKI EKVIVALENTI I GOTOVINA</b>	<b>3.445</b>	<b>6.462</b>

#### 6.22. POREZ NA DODATU VREDNOST

Na rednom broju 0069 (oznaka za AOP) u Bilansu stanja je iskazan iznos od 13.814 hiljada dinara, koji se sastoji od:

Opis	(u hiljadama dinara)	
	2018.	2017.
Porez na dodatu vrednost - poreski kredit koji će se koristiti u narednom poreskom periodu	13.814	26.410
<b>Stanje na dan 31. decembra</b>	<b>13.814</b>	<b>26.410</b>

#### 6.23. AKTIVNA VREMENSKA RAZGRANIČENJA

Na rednom broju 0070 (oznaka za AOP) u Bilansu stanja iskazana su aktivna vremenska razgraničenja u iznosu od 3.421 hiljade dinara. Strukturu aktivnih vremenskih razgraničenja dajemo u nastavku.

Opis	(u hiljadama dinara)	
	2018.	2017.
Potraživanja za nefakturisani prihod	3.411	0
Ostali obračunati prihodi		3.436
Unapred plaćene premije	10	48
<b>UKUPNO AKTIVNA VREMENSKA RAZGRANIČENJA:</b>	<b>3.421</b>	<b>3.484</b>

#### 6.24. VANBILANSNA EVIDENCIJA - AKTIVA

Vanbilansna evidencija u aktivi na rednom broju 0072 (oznaka za AOP) iskazana je u iznosu od 103.268 hiljada dinara, odnosi se na rezervacije po datim jemstvima za Coka doo u iznosu od 65.857 hiljada dinara i TP Inex Velepromet u iznosu od 37.410 hiljada dinara, za obaveze prema Volks bank.

#### 6.25. KAPITAL I PROMENE NA KAPITALU

Prema MRS i zakonskim i podzakonskim propisima, kapital Društva čini osnovni kapital (akcijski kapital), emisiona premija, statutarne rezerve, revalorizacione rezerve, dobitak iz ranijih godina i dobitak iz tekuće godine, umanjeno za gubitke ranijih godina.

#### 6.26. AKCIJSKI KAPITAL

Kod Centralnog registra za hartije od vrednosti registrovan je akcijski kapital od 266.778 komada običnih akcija nominalne vrednosti 1 hiljade dinara po akciji; vrednost akcijskog kapitala iznosi 266.778 hiljada dinara.

## DUNAV AD SMEDEREVO

### Napomene uz finansijske izveštaje

Struktura akcijskog kapitala na dan 31. 12. 2018. godine i 31. 12. 2017. godine, prikazana je u niže navedenim pregledima:

Na dan 31. 12. 2018. godine, evidentirana je niže navedena struktura akcionara:

\* fizička lica poseduju 66.163 komada akcija, sa učešćem od 24,8005% od ukupne emisije

\* pravna lica poseduju 200.605 komada akcija, sa učešćem od 75,1995% od ukupne emisije

Akcionari društva su:

Naziv	Iznos akcionarskog kapitala	% učešća od ukupne emisije	(u hiljadama dinara)	
			Iznos akcionarskog kapitala	% učešće od ukupne emisije
	2018.	2018.	2017.	2017.
1.Mega Invest 2013 doo	70.000	26,23905	70.000	24,46971
2.Lana doo Zemun	60.615	22,7214	60.615	21,18902
3.Trgovina Napred doo Velika Plana	70.000	26,23905	70.000	24,46971
4.Akcionarski fond ad, Beograd	0	0	4.571	1,59787
5. Dunav	0	0	14.300	4,9988
6.Fizička lica – mali akcionari	66.163	24,8005	66.582	23,2749
<b>UKUPNO</b>	<b>266.778</b>	<b>100%</b>	<b>286.068</b>	<b>100%</b>

Odlukom Skupštine Društva od 01. 09. 2018. godine, izvršeno je poništenje 19.290 komada sopstvenih akcija i smanjenje osnovnog kapitala Društva u iznosu od 19.290.000,00 dinara. Po donošenju rešenja o registraciji odluke u APR-u, promene po osnovu smanjenja osnovnog kapitala Društva, registrovana je u Centralnom registru, depou i kliringu hartija od vrednosti i na Beogradskoj berzi. (Napomena br. 5)

### 6.27. Kapital i promene na kapitalu

Opis	(u hiljadama dinara)	
	2018.	2017.
<b>Kapital</b>	<b>47.467</b>	<b>46.252</b>
- Osnovni kapital:	<b>266.778</b>	<b>295.506</b>
<i>Akcijski kapital</i>	266.778	286.068
<i>Emisiona premija</i>		9.438
- Otkupljene sopstvene akcije		14.300
- Rezerve	19	19
- Revalorizacione rezerve po osnovu revalorizacije nematerijalne imovine, nekretnina, postrojenja i opreme	2.014	2.015
- Nerealizovani dobitci po osnovu hartija od vrednosti i drugih komponenti ostalog sveobuhvatnog rezultata		
- Nerealizovani gubici po osnovu hartija od vrednosti i drugih komponenti ostalog sveobuhvatnog rezultata		
- Neraspoređeni dobitak	15.644	19.664
- neraspoređeni dobitak ranijih godina	12.771	
- neraspoređeni dobitak tekuće godine	2.873	19.664
- Gubitak	236.988	256.652
- gubitak ranijih godina	236.988	256.652
- gubitak tekuće godine		

U toku godine promene na računima kapitala obuhvataju niže navedena knjiženja:

1) Na grupi računa 30 Osnovni kapital – na računu 300 - Akcijski kapital, izvršeno je smanjenje akcijskog kapitala u iznosu od 19.290 hiljada dinara u skladu sa Odlukom Skupštine Društva. (veza Napomena 5.)

3) U korist računa 341 – Neraspoređeni dobitak tekuće godine, knjižen je neto dobitak 2018. godine u iznosu od 2.873 hiljade dinara.

## DUNAV AD SMEDEREVO

### Napomene uz finansijske izveštaje

Osnovni kapital u poslovnim knjigama iskazan je u iznosu od 266.778 hiljada dinara, u Centralnom registru u iznosu od 266.778 hiljada dinara, a u APR-u u iznosu od 3.625.541,69 EUR. Iz navedenih podataka proizilazi da je osnovni kapital iskazan u poslovnim knjigama, Centralnom registru i APR-u neusklađen.

#### 6.28. OBAVEZE

Prema MRS i zakonskim propisima, obavezama se smatraju dugoročne obaveze (obaveze prema povezanim pravnim licima i pravnim licima sa uzajamnim učešćem, dugoročni krediti, obaveze po dugoročnim hartijama od vrednosti i ostale dugoročne obaveze).

Pored toga, obavezama se smatraju i kratkoročne finansijske obaveze (obaveze prema povezanim pravnim licima i licima sa uzajamnim učešćem, kratkoročni krediti i ostale kratkoročne finansijske obaveze), kratkoročne obaveze iz poslovanja (dobavljači i ostale obaveze iz poslovanja) i ostale kratkoročne obaveze.

Kratkoročnim obavezama se smatraju obaveze koje dospevaju u roku od godinu dana od dana činidbe odnosno od dana godišnjeg bilansa.

Uporedni pregled obaveza na dan bilansa stanja dat je u niže navedenom pregledu:

Obaveze	(u hiljadama dinara)	
	Stanje 31. 12. 2018.	Stanje 31. 12. 2017.
Dugoročna rezevrisanja	1.398	2.671
Dugoročne obaveze	1.230.948	1.555.973
Kratkoročne obaveze	519.128	251.960
<b>Ukupno</b>	<b>1.751.474</b>	<b>1.810.604</b>

#### 6.29. DUGOROČNA REZERVISANJA

Privredno društvo je izvršilo rezervisanje za naknade i druge beneficije zaposlenih u iznosu od 1.398 hiljada dinara, shodno MRS 19 – Primanja zaposlenih.

Dugoročna rezervisanja za beneficije zaposlenih se odnose na rezervisanja za otpremnine zaposlenih na osnovu obračuna izvršenog u skladu sa zahtevima MRS 19. Društvo nije vršilo rezervisanja za jubilarne nagrade zbog toga što je procenjeno da ne predstavljaju materijalno značajan iznos.

#### 6.30. DUGOROČNE OBAVEZE

	(u hiljadama dinara)	
	31. 12. 2018.	31. 12. 2017.
• Dugoročni krediti i zajmovi u zemlji	569.600	689.002
• Ostale dugoročne obaveze	661.348	866.971
• <b>UKUPNE DUGOROČNE OBAVEZE</b>	<b>1.230.948</b>	<b>1.555.973</b>

#### 6.31. Dugoročni krediti i zajmovi u zemlji

Dugoročni krediti i zajmovi u zemlji dati su u pregledu koji sledi:

Opis	(u hiljadama dinara)	
	Stanje na dan 31. 12. 2018.	Stanje na dan 31.12.2017.
<b>Dugoročni krediti i zajmovi u zemlji:</b>		
Marfin banka ad, Beograd- Fortuna Astrum LTD	0	402.057
Banka Intesa ad, Beograd	0	233.389
Komercijalna banka ad, Beograd	67.686	53.483
<b>Svega banke:</b>	<b>67.686</b>	<b>688.929</b>
Privredno društvo Mega Invest 2013 doo Beograd	501.914	0
Gradska stambena agencija	68	73



**DUNAV AD SMEDEREVO**  
Napomene uz finansijske izveštaje

Svega druga pravna lica:	501.846	73
<b>UKUPNO</b>	<b>569.600</b>	<b>689.002</b>

**Dugoročni krediti u zemlji odnose se na:**

- Ugovor o dugoročnom kreditu br. 00-410-0203015.0 zaključen sa Komercijalnom bankom ad Beograd 30. 12. 2009. godine, na iznos od 1.700.000 EUR. Na dan bilansa obaveze po kreditu iznose 67.686 hiljada dinara. Kao obezbeđenje uredne otplate kredita upisana je hipoteka na stalnoj imovini Društva u korist poslovne banke. (Napomena br. 6.2).

Na osnovu Ugovora o ustupanju potraživanja u 2018. godini, sva potraživanja i sporedna prava iz Ugovora o kreditu sa Banka Intesa ad preneti su na novog poverioca, na koga je preneti i hipoteka i zaloga nad stalnom imovinom Društva. Prenos potraživanja na nove poverioce po osnovu ustupanja potraživanja realizovan je i u 2017. godini, sa prenosom hipoteaka nad stalnom imovinom.

Prema odredbama UPPR-a, potraživanja koja su obezbeđena imovinom stečajnog dužnika razvrstana su u klasu III. - obezbeđeni poverioci i potraživanja u ovoj klasi će se izmirivati pod sledećim uslovima: otpust duga u iznosu od 30% i otplata duga u visini od 70% u periodu od devet godina u okviru kojih grejs period iznosi dve godine. U toku grejs perioda Društvo neće vršiti isplatu kamate niti glavnog duga. U toku perioda otplate duga nakon isteka grej perioda, Društvo će vršiti isplatu poveriocima na mesečnom nivou, poslednjeg dana u mesecu za tekući mesec, dok će u poslednjoj godini primene plana Društvo isplatiti celokupan preostali iznos duga. Za vreme otplate duga Društvo će poveriocima u ovoj klasi plaćati kamate obračunate po proporcionalnoj metodi.

**6.32. OSTALE DUGOROČNE OBAVEZE**

Na rednom broju 0440 (oznaka za AOP) u Bilansu stanja iskazane su ostale dugoročne obaveze u iznosu od 661.348 hiljade dinara. Ostale dugoročne obaveze obuhvataju neobezbeđena potraživanja u UPPR-u i nepomenute dugoročne obaveze. Stanje na dan 31. 12. 2018. godine, prikazano je u niže navedenoj tabeli:

**- OSTALE DUGOROČNE OBAVEZE PREMA UPPR-u**

R.b.	Opis	Iznos	Usaglašeno	Neusaglašeno
<b>Ostale dugoročne obaveze prema UPPR-u</b>				
1.	OFPS - Poslovno udruženje, Beograd	13	13	0
2.	JVP Srbijavode	67	67	0
3.	JP za stambene usluge-grejanje	1.260	1.260	0
4.	Coka doo, Vučak, Smederevo	44.173	44.173	0
5.	JKP Komunalne usluge	56	56	0
6.	Grad Požarevac - Gradska uprava	50	50	0
7.	JKP Vodovod i kanalizacija	9	9	0
8.	Beogradska berza	10	10	0
9.	Zdravstveni centar Sveti Luka	1	1	0
10.	JKP Vodovod Smederevo	378	378	0
11.	JKP Miloš Mitrović, Velika Plana	8	8	0
12.	Opštinska uprava Velika Plana	65	65	0
13.	Fimaks broker, ad - Beograd	126	126	0
14.	Dobrosavljević doo	4	4	0
15.	SOKOJ	5	5	0
16.	Advokat R. Perović, Smederevo	64	64	0
17.	JP Toplifkacija Požarevac	219	219	0
18.	Gradska uprava - Grad Smederevo	2.070	207	0
19.	Ministarstvo poljoprivrede	161	161	0
20.	Juljeta doo, Trg. radnja	79	79	0
21.	Porr-Werner & Web. Smederevska Palanka	47	47	0
22.	Eko -San, Smederevo	6	6	0

## DUNAV AD SMEDEREVO

### Napomene uz finansijske izveštaje

23.	Auto Renger - Smederevo	1	1	0
24.	JKP Palanka servis - S. Palanka	80	80	0
25.	Unitrade export doo	20	20	0
26.	JKP Pijaca Smederevo - (Zelenilo i groblja)	143	143	0
27.	Vila Jelena 012 Požarevac	23	23	0
28.	Lana doo Zemun	62.052	62.052	0
29.	Trgovina Napred doo, Velika Plana	166.541	166.541	0
30.	Best Price doo, Velika Plana	248.869	248.869	0
31.	Đogović doo	6	6	0
32.	Stečajna masa Sartid doo, Beograd	68	68	0
33.	Andrej Invest doo Smederevo	103.420	103.420	0
34.	Mas 1993 doo	4	4	0
	<b>UKUPNO</b>	<b>630.100</b>	<b>630.100</b>	<b>0</b>

#### - OSTALE NEPOMENUTE DUGOROČNE OBAVEZE

R.b.	Opis	Iznos	Usaglašeno	Neusaglašeno
	<b>Ostale nepomenute dugoročne obaveze prema:</b>			
1.	Coka doo Vučak	31.248	31.248	0
	<b>UKUPNO</b>	<b>31.248</b>	<b>31.248</b>	<b>0</b>

#### 6.33. ODLOŽENA PORESKA SREDSTVA I OBAVEZE

Na rednom broju 0441 (oznaka za AOP) u Bilansu stanja su iskazane odložene poreske obaveze na računu 498 u iznosu od 621 hiljade dinara.

#### 6.34. KRATKOROČNE OBAVEZE

Kratkoročne obaveze na rednom broju 0442 (oznaka za AOP) u Bilansu stanja su iskazane u iznosu od 519.128 hiljada dinara i sastoje se od sledećih pozicija:

Opis	(u hiljadama dinara)	
	2018.	2017.
<b>I - Kratkoročne finansijske obaveze:</b>	<b>0</b>	<b>58.596</b>
Kratkoročni krediti u zemlji	0	0
Ostale kratkoročne finansijske obaveze	0	58.596
<b>II - Primljeni avansi, depoziti i kaucije</b>	<b>1.599</b>	<b>1.660</b>
<b>III - Obaveze iz poslovanja</b>	<b>24.648</b>	<b>153.428</b>
Dobavljači – matična i zavisna pravna lica u zemlji	0	0
Dobavljači u zemlji	22.954	131.056
Dobavljači u inostranstvu	0	0
Ostale obaveze iz poslovanja	1.694	22.372
<b>IV - Ostale kratkoročne obaveze: grupa 44,45 i 46</b>	<b>2.855</b>	<b>29.397</b>
<b>V - Obaveze po osnovu poreza na dodatu vrednost: grupa 47</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>VI - Obaveze za ostale poreze, doprinose i druge dažbine: grupa 48</b>	<b>890</b>	<b>4.314</b>
<b>VII - Pasivna vremenska razgraničenja</b>	<b>489.136</b>	<b>4.565</b>
<b>UKUPNE KRATKOROČNE OBAVEZE</b>	<b>519.128</b>	<b>251.960</b>

**DUNAV AD SMEDEREVO**  
**Napomene uz finansijske izveštaje**

### 6.35. KRATKOROČNE FINANSIJSKE OBAVEZE

Na dan bilansa stanja Društvo nema iskazanih kratkoročnih finansijskih obaveza. Na rednom broju 0443 (oznaka za AOP) u Bilansu stanja iskazan iznos od 58.596 hiljada dinara, odnosi se na ostale kratkoročne finansijske obaveze kao uporedni podatak prethodne godine, a odnosi se na obaveze koje dospevaju do jedne godine.

### 6.36. PRIMLJENI AVANSI, DEPOZITI I KAUCIJE

Na rednom broju 0450 (oznaka za AOP) u Bilansu stanja su iskazani primljeni avansi, depoziti i kaucije u iznosu od 1.599 hiljada dinara. Primljeni avansi odnose se na unapred plaćen zakup Vojvođanske banke u iznosu od 1.597 hiljada dinara i Logos print doo u iznosu od 2 hiljade dinara.

### 6.37. OBAVEZE IZ POSLOVANJA

Na rednom broju 0451 (oznaka za AOP) u Bilansu stanja su iskazane obaveze iz poslovanja u iznosu od 24.648 hiljada dinara. Obaveze iz poslovanja obuhvataju obaveze prema dobavljačima u zemlji i ostale obaveze iz poslovanja, koje se prikazane u tabelama koje slede:

### 6.38. DOBAVLJAČI U ZEMLJI

Na rednom broju 0456 (oznaka za AOP) u Bilansu stanja su iskazane obaveze prema dobavljačima u zemlji u iznosu od 22.954 hiljade dinara. U niže navedenoj tabeli dat je pregled obaveza prema dobavljačima u zemlji:

(u hiljadama dinara)				
R.b.	Naziv dobavljača i mesto	Iznos	Usaglašeno	Neusaglašeno
1.	<b>Obaveze prema dobavljačima za robu i usluge</b>			0
1.	Woby House doo Beograd	128	128	0
2.	YU - Promet doo Bačka Palanka	312	312	0
3.	Step Trans doo Novi Sad	8.675	8.675	0
4.	Želvoz 026 doo Smederevo	2.889	2.889	0
5.	Libero oil doo	784	784	0
6.	Messer Tehnogas ad	109	109	0
7.	Mega Invest doo	1.339	1.339	0
8.	Dereta logistik doo Beograd	140	140	0
9.	JKP Grejanje Smederevo	116	116	0
10.	Energia Gas and Power	1.500	1.500	0
11.	Andrej invest doo Smederevo	809	809	0
12.	Advokat Isailović Beograd	362	362	0
13.	JKP Vodovod Smederevo	117	117	0
14.	EPS Distribucija doo	283	283	0
	<b>UKUPNO</b>	<b>17.563</b>	<b>17.563</b>	<b>0</b>

U napred navedenoj tabeli dat je pregled dobavljača u zemlji za robu i usluge. Od ukupnog broja dobavljača u zemlji za robu i usluge dat je pojedinačni prikaz 76,5% dobavljača.

Obaveze prema dobavljačima ne nose kamatu i imaju valutu plaćanja koja se kreće u rasponu od 30 do 90 dana. Iskazana vrednost obaveza iz poslovanja odražava njihovu fer vrednost na dan bilansa stanja.

#### 6.37.1. STAROSNA STRUKTURA OBAVEZA PREMA DOBAVLJAČIMA U ZEMLJI

Starosna struktura obaveza prema dobavljačima u zemlji data je u tabeli koja sledi.

(u hiljadama dinara)			
Red.	Pozicija starosne strukture dobavljača	Iznos	% učešća

## DUNAV AD SMEDEREVO

### Napomene uz finansijske izveštaje

broj			
1.	Obaveze prema dobavljačima koje nisu dospеле	12.166	53%
2.	Neisplaćene obaveze do tri meseca	3.156	33,25%
3.	Neisplaćene obaveze od tri meseca do godinu dana	7.632	13,75%
4.	Neisplaćene obaveze od jedne godine do dve godine		
5.	Neisplaćene obaveze od dve godine do tri godine		
6.	Neisplaćene obaveze starije od tri godine		
	<b>UKUPNO</b>	<b>22.954</b>	<b>100,00</b>

Društvo nema obaveze prema dobavljačima u zemlji starije od godinu dana.

Obaveze prema dobavljačima ne nose kamatu i imaju valutu plaćanja koja se kreće u rasponu od 30 do 90 dana. Iskazana vrednost obaveza iz poslovanja odražava njihovu fer vrednost na dan bilansa stanja.

#### 6.39. OSTALE OBAVEZE IZ POSLOVANJA

Na rednom broju 0458 (oznaka za AOP) u Bilansu stanja iskazane su ostale obaveze iz poslovanja u iznosu od 1.694 hiljade dinara, a odnose se na ostale nepomenute obaveze iz poslovanja.

#### 6.40. OSTALE KRATKOROČNE OBAVEZE

Na rednom broju 0459 (oznaka za AOP) u Bilansu stanja iskazane su ostale kratkoročne obaveze u iznosu od 2.855 hiljada dinara, a sastoje se od obaveza po osnovu zarada i naknada zarada u iznosu od 2.009 hiljada dinara, drugih obaveza po osnovu kamata na grupi konta 46 u iznosu od 80 hiljada dinara i ostale obaveze na grupi konta 46 - obaveze prema zaposlenima i ostale nepomenute obaveze u iznosu od 766 hiljada dinara.

Ukalkulisane obaveze za neto zarade zaposlenih i ostale naknade odnose se na decembar 2018. godine, a isplaćene su u januaru 2019. godine.

#### 6.41. OBAVEZE ZA OSTALE POREZE, DOPRINOSE I DRUGE DAŽBINE

Na rednom broju 0461 (oznaka za AOP) u Bilansu stanja iskazane su obaveze za ostale poreze, doprinose i druge dažbine u iznosu od 890 hiljada dinara, a odnose se na:

- obaveze za porez na imovinu u iznosu od 504 hiljade dinara i
- obaveze za poreze, doprinose i ostale dažbine u iznosu od 386 hiljada dinara .

#### 6.42. PASIVNA VREMENSKA RAZGRANIČENJA

Na rednom broju 0462 (oznaka za AOP) u Bilansu stanja iskazana su pasivna vremenska razgraničenja u iznosu od 489.136 hiljada dinara, a odnose se na unapred obračunate stvarno nastale prihode.

#### 6.43. VANBILANSNA PASIVA

Na rednom broju 0465 (oznaka za AOP) u Bilansu stanja iskazana je vanbilansna pasiva u iznosu od 103.268 hiljada dinara, a odnosi se na data jemstava i garancije za obaveze Coka doo i TP Inex Velepromet ad , prema Volks bank.

#### 6.44. PREGLED UKUPNIH PRIHODA PO PODBILANSIMA

U skaldu sa MRS 1 ukupne prihode društva u izveštajnom periodu, pored poslovnih prihoda, čine finansijski prihodi i ostali prihodi.

Uporedni pregled ostvarenih prihoda dat je u niže navedenoj tabeli:

Redni broj	Podbilansi prihoda iz bilansa uspeha	(u hiljadama dinara)	
		Ostvareni prihodi u 2018.	Ostvareni prihodi u 2017.
1.	2	3	4
1.	Poslovni prihodi	427.455	443.539

## DUNAV AD SMEDEREVO

### Napomene uz finansijske izveštaje

2.	Finansijski prihodi	14.186	68.807
3.	Prihodi od usklađivanja vrednosti ostale imovine koja se iskazuje po fer vrednosti kroz bilans uspeha		
4.	Ostali prihodi	3.184	47.409
5.	Neto dobitak poslovanja koje se obustavlja, efekti promene računovodstvene politike i ispravka grešaka iz ranijih perioda	38	
	<b>UKUPNI PRIHODI</b>	<b>444.863</b>	<b>559.755</b>

### ANALITIČKA STRUKTURA UKUPNIH PRIHODA ISKAZANIH U PODBILANSIMA

#### 6.45. Poslovni prihodi

Poslovni prihodi u 2018. godini ostvareni su po osnovu prihoda od prodaje robe, proizvoda i usluga i drugih poslovnih prihoda koji su ostvareni po osnovu prihoda od zakupa.

Na rednom broju 1001 (oznaka za AOP) u Bilansu uspeha iskazani su poslovni prihodi u iznosu od 427.455 hiljada dinara, čija struktura je prikazana u tabeli u nastavku:

Opis	(u hiljadama dinara)	
	2018.	2017.
<b>Prihodi od prodaje robe:</b>	<b>26.369</b>	<b>9.687</b>
Prihodi od prodaje robe matičnim i zavisnim pravnim licima na domaćem tržištu	0	0
Prihodi od prodaje robe na domaćem tržištu	26.369	9.687
Prihodi od prodaje robe na inostranom tržištu	0	0
<b>Prihodi od prodaje proizvoda i usluga</b>	<b>264.019</b>	<b>230.053</b>
Prihodi od prodaje proizvoda i usluga na domaćem tržištu	264.019	230.053
<b>Drugi poslovni prihodi:</b>	<b>137.067</b>	<b>203.799</b>
Prihodi od zakupnina	137.067	201.580
Ostali poslovni prihodi od zakupa	0	2.219
<b>UKUPNO POSLOVNI PRIHODI</b>	<b>427.455</b>	<b>443.539</b>

Poslovni prihodi u izveštajnom periodu su ostvareni po osnovu prodaje robe, proizvoda i usluga na domaćem tržištu. U odnosu na prethodnu godinu, poslovni prihodi su manji za 3,7%.

Prihodi od prodaje proizvoda ostvareni su od prodaje gotovih proizvoda koji se proizvode u poslovnoj jedinici koja je registrovana pod nazivom, Ogranak Kartonaža-Oždaci, gde se proizvodi valovita lepenka i kartonska ambalaža. (Napomena br. 6.10)

Ostali poslovni prihodi ostvareni su od izdavanja u zakup investicionih nekretnina. Prihodi po osnovu zakupa poslovnog prostora ostvareni su u iznosu od 106.768.hiljada dinara , po osnovu prihoda od prefakturisanih troškova u iznosu od 26.820.hiljada dinara, i po osnovu ostalih prihoda od zakupa u iznosu od 3.461 hiljade dinara.

#### 6.46. PREGLED UKUPNIH RASHODA PO PODBILANSIMA

Ukupne rashode u izveštajnom periodu čine poslovni rashodi, finansijski rashodi i ostali rashodi. Podaci o rashodima koji su iskazani u Bilansu uspeha po podbilansima dati su u narednoj tabeli.

Redni broj	Podbilansi rashoda iz bilansa uspeha	(u hiljadama dinara)	
		Ostvareni rashodi u 2018.	Ostvareni rashodi u 2017.
1	2	3	4
1.	Poslovni rashodi	423.763	339.868
2.	Finansijski rashodi	17.698	200.365
3.	Ostali rashodi	63	36
4.	Rashodi od usklađivanja vrednosti ostale imovine koja se iskazuje po fer vrednosti kroz bilans uspeha	0	0
5.	Neto gubitak poslovanja koje se obustavlja	0	0
	<b>UKUPNI RASHODI</b>	<b>441.524</b>	<b>540.269</b>

**DUNAV AD SMEDEREVO**  
Napomene uz finansijske izveštaje

**ANALITIČKA STRUKTURA RASHODA ISKAZANIH U POdBILANSIMA**

**6.47. Poslovni rashodi**

Na rednom broju 1018 (oznaka za AOP) u Bilansu uspeha iskazani su poslovni rashodi u iznosu od 424.821 hiljada dinara, čiju strukturu dajemo u nastavku:

Opis	(u hiljadama dinara)	
	2017.	2017.
Nabavna vrednost prodate robe	26.419	9.265
<b>Ukupno grupa 50:</b>	<b>26.419</b>	<b>9.265</b>
Prihodi od aktiviranja ili potrošnje robe za sopstvene potrebe	1.045	882
<b>Ukupno grupa 62</b>	<b>1.062</b>	<b>882</b>
<b>Povećanje vrednosti zaliha nedovršenih i gotovih proizvoda i nedovršenih usluga</b>	<b>2.236</b>	<b>16.443</b>
<b>Smanjenje vrednosti zaliha nedovršenih i gotovih proizvoda i nedovršenih usluga</b>	<b>529</b>	<b>0</b>
<b>Grupa 51 – troškovi materijala - bez troškova goriva i energije:</b>	<b>229.272</b>	<b>190.490</b>
Troškovi ostalog materijala (režijskog)	1.878	1.598
Troškovi goriva i energije	52.971	48.161
Troškovi zarada i naknada zarada (bruto)	19.127	16.411
Troškovi poreza i doprinosa na zarade i naknade zarada na teret poslodavca	3.418	2.937
Troškovi naknada po ugovoru o delu	13.786	17.201
Ostali lični rashodi i naknade	1.190	1.321
<b>Grupa 52</b>	<b>37.521</b>	<b>37.870</b>
Troškovi transportnih usluga	6.871	4.043
Troškovi tekućeg održavanja	13.211	16.734
Troškovi zakupnina	16.685	18.006
Troškovi komunalnih i ostalih usluga	2.191	2.740
Ostali troškovi proizvodnih usluga	490	302
<b>Grupa 53</b>	<b>39.448</b>	<b>41.825</b>
Troškovi amortizacije	3.604	3.374
<b>Troškovi dugoročnih rezervisanja:</b>	<b>0</b>	<b>1.628</b>
Troškovi neproizvodnih usluga	24.456	12.727
Troškovi premije osiguranja	124	63
Troškovi reprezentacije	440	1.954
Troškovi platnog prometa	192	448
Troškovi poreza	2.668	2.619
Troškovi naknada i drugih obaveza	1.748	2.167
Ostali nematerijalni troškovi	459	851
<b>Grupa 55</b>	<b>30.087</b>	<b>20.829</b>
<b>UKUPNI POSLOVNI RASHODI:</b>	<b>423.763</b>	<b>339.868</b>

**6.48. POSLOVNI DOBITAK**

Na rednom broju 1030 (oznaka za AOP) u Bilansu uspeha iskazan je poslovni dobitak u iznosu od 3.692 hiljade dinara.

**6.49. Finansijski prihodi**

Prema MRS i MSFI, finansijske prihode čine finansijski prihodi od matičnih, zavisnih i ostalih povezanih pravnih lica, prihodi od kamata, pozitivnih kursnih razlika i pozitivnih efekata valutne klauzule i ostali finansijskih prihodi.

Opis	(u hiljadama dinara)	
	2018.	2017.
<b>Finansijski prihodi od povezanih lica i ostali finansijski prihodi</b>	<b>8.500</b>	<b>24.051</b>
Ostali finansijski prihodi	8.500	24.051
<b>Prihodi od kamata (od trećih lica)</b>		<b>0</b>
Pozitivne kursne razlike		374

## DUNAV AD SMEDEREVO

### Napomene uz finansijske izveštaje

Prihodi po osnovu efekata valutne klauzule		44.382
<b>Pozitivne kursne razlike i pozitivni efekti valutne klauzule (od trećih strana):</b>	5.686	44.756
<b>UKUPNI FINANSIJSKI PRIHODI</b>	<b>14.186</b>	<b>68.807</b>

#### 6.50. Finansijski rashodi

Prema MRS i MSFI, finansijske rashode čine finansijski rashodi po osnovu kamata i negativnih kursnih razlika, rashodi po osnovu efekata valutne klauzule i ostali finansijski rashodi.

Opis	(u hiljadama dinara)	
	2018.	2017.
<b>Finansijski rashodi iz odnosa sa povezanim pravnim licima i ostali finansijski rashodi</b>		<b>165.010</b>
Ostali finansijski rashodi		165.010
<b>Rashodi kamata (prema trećim licima)</b>	<b>15.614</b>	<b>24.305</b>
Negativne kursne razlike		2.488
Rashodi po osnovu efekata valutne klauzule		8.562
<b>Negativne kursne razlike i negativni efekti valutne klauzule (od trećih strana):</b>	<b>2.084</b>	<b>11.050</b>
<b>UKUPNI FINANSIJSKI RASHODI</b>	<b>17.698</b>	<b>200.365</b>

#### 6.51. DOBITAK - GUBITAK IZ FINANSIRANJA

Na rednom broju 1049 (oznaka za AOP) u Bilansu uspeha iskazan je gubitak iz finansiranja u iznosu od 3.512 hiljada dinara.

#### 6.52. Ostali prihodi

Na rednom broju 1052 (oznaka za AOP) u Bilansu uspeha iskazani su ostali prihodi u iznosu od 3.184 hiljade dinara, koji se sastoje od:

Opis	(u hiljadama dinara)	
	2018.	2017.
Dobici od prodaje nematerijalne imovine, nekretnina, postrojenja i opreme	1.906	3.544
Dobici od prodaje bioloških sredstava		
Dobici od prodaje učešća i hartija od vrednosti		82
Dobici od prodaje materijala		
Viškovi		
Naplaćena otpisana potraživanja	3	
Prihodi po osnovu efekata ugovorene zaštite od rizika koji ne ispunjavaju uslove da se iskažu u okviru ostalog sveobuhvatnog rezultata		146
Prihodi od smanjenja obaveza		98
Prihodi od ukidanja dugoročnih i kratkoročnih rezervisanja	1.273	
Ostali nepomenuti prihodi		43.539
Prihodi od usklađivanja vrednosti bioloških sredstava		
Prihodi od usklađivanja vrednosti nematerijalnih ulaganja		
Prihodi od usklađivanja vrednosti nekretnina, postrojenja i opreme		
Prihodi od usklađivanja vrednosti zaliha		
Prihodi od usklađivanja vrednosti ostale imovine	2	
<b>UKUPNI OSTALI PRIHODI:</b>	<b>3.184</b>	<b>47.409</b>

#### 6.53. Ostali rashodi

Na rednom broju 1053 (oznaka za AOP) u Bilansu uspeha iskazani su ostali rashodi u iznosu od 63 hiljade dinara, koji se sastoje od:

Opis	(u hiljadama dinara)	
	2018.	2017.
Gubici po osnovu rashodovanja i prodaje nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja i opreme		
Gubici po osnovu rashodovanja i prodaje bioloških sredstava		
Gubici po osnovu prodaje učešća u kapitalu i hartija od vrednosti		
Gubici po osnovu prodaje materijala		
Manjkovi		

**DUNAV AD SMEDEREVO**  
**Napomene uz finansijske izveštaje**

Rashodi po osnovu sporova	8	
Rashodi po osnovu direktnih otpisa potraživanja	55	5
Rashodi po osnovu rashodovanja zaliha materijala i robe		
Ostali nepomenuti rashodi		31
Obevređenje bioloških sredstava		
Obevređenje nematerijalne imovine		
Obevređenje nekretnina, postrojenja i opreme		
Obevređenje dugoročnih finansijskih plasmana i drugih hartija od vrednosti raspoloživih za prodaju		
Obevređenje zaliha materijala i robe		
Obevređenje potraživanja i kratkoročnih finansijskih plasmana		
Obevređenje ostale imovine		
<b>UKUPNI OSTALI RASHODI:</b>	<b>63</b>	<b>36</b>

**6.54. Neto dobitak/gubitak poslovanja koje se obustavlja, efekti promene računovodstvene politike i ispravka grešaka iz ranijih perioda**

Na rednom broju 1056/1057 (oznaka za AOP) u Bilansu uspeha iskazan je neto dobitak poslovanja koje se obustavlja, u iznosu od 38 hiljada dinara, **efekti promene računovodstvene politike i ispravke grešaka iz ranijih perioda:**

Opis	(u hiljadama dinara)	
	2018.	2017.
Dobitak poslovanja koje se obustavlja		
Prihodi od efekata promene računovodstvenih politika		
Prihodi po osnovu ispravki grešaka iz ranijih godina koje nisu materijalno značajne		
<b>Ukupni dobici poslovanja koje se obustavlja, efekti promene računovodstvene politike i ispravke grešaka iz ranijih perioda:</b>		
Gubitak poslovanja koje se obustavlja		
Rashodi po osnovu efekata promene računovodstvenih politika ispravke		
Rashodi po osnovu ispravki grešaka iz ranijih godina koje nisu materijalno značajne		
<b>Ukupni gubici poslovanja koje se obustavlja, efekti promene računovodstvene politike i ispravke grešaka iz ranijih perioda:</b>		
<b>Neto dobitak/gubitak poslovanja koje se obustavlja, efekti promene računovodstvene politike i ispravke grešaka iz ranijih perioda:</b>	<b>38</b>	



**DUNAV AD SMEDEREVO**  
Napomene uz finansijske izveštaje

**6.55. FINANSIJSKI REZULTAT PO PODBILANSIMA**

(u hiljadama dinara)

R.b.	Podbilansi finansijskog rezultata	Ostvareno u 2018.	Ostvareno u 2017.
1	2	3	4
1.	Poslovni dobitak	3.692	103.671
2.	Poslovni gubitak		
3.	Dobitak finansiranja		
4.	Gubitak finansiranja	3.512	131.558
5.	Prihodi od usklađivanja vrednosti ostale imovine koja se iskazuje po fer vrednosti kroz bilans uspeha		
6.	Rashodi od usklađivanja vrednosti ostale imovine koja se iskazuje po fer vrednosti kroz bilans uspeha		
7.	Dobitak na ostalim prihodima	3.121	47.373
8.	Gubitak na ostalim rashodima		
9.	<b>Dobitak/Gubitak iz redovnog poslovanja</b>	<b>3.301</b>	<b>19.486</b>
10.	Neto dobitak poslovanja koje se obustavlja, efekti promene računovodstvene politike i ispravka grešaka iz ranijih perioda	38	
11.	Neto gubitak poslovanja koje se obustavlja, efekti promene računovodstvene politike i ispravka grešaka iz ranijih perioda		
12.	<b>Dobitak/Gubitak pre oporezivanja</b>	<b>3.339</b>	<b>19.486</b>
13.	Poreski rashod perioda		
14.	Odloženi poreski rashodi perioda	466	
15.	Odloženi poreski prihodi perioda		178
	<b>NETO DOBITAK</b>	<b>2.873</b>	<b>19.664</b>
	<b>NETO GUBITAK</b>		

Po zaključenju računa Bilansa uspeha za 2018. godinu utvrđen je dobitak pre oporezivanja u iznosu od 3.339 hiljade dinara; neto dobitak ostvaren je u iznosu od 2.873 hiljade dinara.

**Zarada po akciji**

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

**U nastavku je prikazan obračun zarade po akciji:**

	31. decembar 2018.	31. decembar 2017.
Neto dobitak	2.873	19.664
Prosečan ponderisani broj akcija	266.778	286.068
Osnovna zarada po akciji (u RSD)	10,77	68,74

## 6.56. Upravljanjem finansijskim rizicima

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

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

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

### 6.55.1. Tržišni rizik

Tržišni rizik se odnosi na rizik da određene promene tržišnih cena, kao što su promene kurseva stranih valuta i promena kamatnih stopa, koje mogu da utiču na visinu prihoda Društva ili vrednost njegovih finansijskih instrumenata.

Društvo ne može da utiče na inflaciju, promene poreskih propisa, carinskih propisa, limitiranje kamatnih stopa, privrednog okruženja, konkurencije i sli. a koji se identifikuju kao sistemski rizici.

Zadatak upravljanja tržišnim rizicima jeste da se upravlja i kontroliše izloženost tržišnim rizicima u okviru prihvatljivih pokazatelja, uz optimizaciju prinosa Društva.

#### 6.55.1.1. Devizni rizik

Izloženost Društva deviznom riziku se odnosi na monetarnu imovinu i monetarne obaveze nominirane u stranoj valuti. Društvo je izloženo riziku od promene kursa stranih valuta prilikom poslovanja, a koji proističe iz poslovanja sa različitim valutama, prvenstveno EUR. Devizni rizik nastaje u slučajevima neusklađenosti finansijskih sredstava i obaveza izraženih u stranoj valuti ili sa valutnom klauzulom. Devizni rizik se ne javlja kod finansijskih instrumenata nemonetarne prirode, niti kod finansijskih instrumenata koji su denominirani u funkcionalnoj valuti. Devizni rizik sadrži ne samo mogućnost gubitka, već i mogućnost dobitka.

U meri u kojoj je to moguće, Društvo minimizira devizni rizik.

U narednoj tabeli je prikazana je knjgovodstvena vrednost monetarnih sredstava i obaveza Društva u domicilnoj valuti na dan izveštavanja 31. decembar. 2018. godine:

Opis	(u hiljadama rsd)	
		Dinarski
<b>Monetarna imovina</b>		
Gotovina i gotovinski ekvivalenti		3.445
Potraživanja po osnovu prodaje		131.859
Kratkoročni finansijski plasmani		0
Dugoročni finansijski plasmani		770.073
Druća potraživanja		165.170
<b>Ukupno</b>		<b>1.070.547</b>
<b>Monetarne obaveze</b>		
Kratkoročne finansijske obaveze		0
Obaveze iz poslovanja		24.648
Dugoročne obaveze		1.230.948
Ostale kratkoročne obaveze		2.855
<b>Ukupno</b>		<b>1.258.451</b>
<b>Neto devizna pozicija</b>		<b>(187.904)</b>

U narednoj tabeli je prikazana izloženost Društva deviznom riziku na dan 31. decembar 2017. godine.

**DUNAV AD SMEDEREVO**  
**Napomene uz finansijske izveštaje**

Opis	Ukupno
<b>Monetarna imovina</b>	
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	6.462
Potraživanja po osnovu prodaje	100.768
Kratkoročni finansijski plasmani	4.883
Dugoročni finansijski plasmani	0
Druga potraživanja	1.165.898
<b>Ukupno</b>	<b>1.278.011</b>
<b>Monetarne obaveze</b>	
Kratkoročne finansijske obaveze	58.596
Obaveze iz poslovanja	153.428
Dugoročne obaveze	1.555.973
Ostale kratkoročne obaveze	40.091
<b>Ukupno</b>	<b>1.808.088</b>
<b>Neto devizna pozicija</b>	<b>(530.077)</b>

Na osnovu obelodanjene strukture monetarne imovine i obaveza evidentno je da je Društvo pre svega osetljivo na promene deviznog kursa EUR .

***Kamatni rizik***

Društvo je izloženo riziku promene kamatnih stopa na sredstvima i obavezama kod kojih je kamatna stopa varijabilna. Ovaj rizik zavisi od finansijskog tržišta i Društvo nema na raspolaganju instrumente kojima bi ublažilo njegov uticaj. Rizik kamatne stope sadrži ne samo mogućnost gubitka , već i mogućnost dobitka.

Struktura monetarnih sredstava i obaveza na dan 31. decembra 2018. i 2017. godine sa stanovišta izloženosti kamatnom riziku data je u sledećm pregledu:

Opis	2018.	2017.
(u hiljadama RSD)		
<b>Finansijska sredstva</b>		
<b><i>Nemakatonosna</i></b>	<b>1.070.547</b>	<b>373.263</b>
Učešće u kapitalu	770.073	0
Dugoročni finansijski plasmani	770.073	0
Potraživanja od kupaca	131.859	100.768
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	3.445	6.462
Ostala potraživanja	165.170	266.033
<b>Kamatonosna (fiksna kamatna stopa)</b>		<b>11.345</b>
<i>Kratkoročni finansijski plasmani</i>	0	4.883
<i>Gotovina i gotovinski ekvivalenti</i>	3.445	6.462
<b>Kamatonosna (varijabilna kamatna stopa)</b>		<b>747.598</b>
Dugoročni krediti	569.600	689.002
Kratkoročne finansijske obaveze	0	58.596

**DUNAV AD SMEDEREVO**  
Napomene uz finansijske izveštaje

Finansijske obaveze	0	
<i>Nekamatonosne</i>		191.704
Obaveze prema dobavljačima	24.648	153.428
Ostale obaveze	2.935	38.276
Kamatonosne (fiksna kamatna stopa)	3.445	11.345
Kamatonosne (varijabilna kamatna stopa)	569.600	747.598

***Kreditni rizik***

Kreditni rizik je rizik nastanka finansijskih gubitaka Društva kao rezultat kašnjenja klijenata ili druge ugovome 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. Neizmirena salda kupaca se redovno prate, a prodaja glavnim kupcima je uglavnom obezbeđena.

Na dan 31. decembra 2017. godine Društvo raspolaže gotovinom i gotovinskim ekvivalentima u ukupnom iznosu od 6.462 hiljade dinara (31. decembar 2016. godine 342 hiljade dinara), što po proceni rukovodstva predstavlja maksimalni kreditni rizik po osnovu ovih finansijskih sredstava.

***Upravljanje potraživanjima od kupaca***

U struktura potraživanja od kupaca u zemlji u 2018. godini društvo ima potraživanja od kupaca u zemlji i kupaca u inostranstvu. Pregled potraživanja od kupaca da je u niže navedenoj tabeli:

(u hiljadama dinara)

Opis	2018.	2017.
Kupci u zemlji	81.804	131.056
Kupci u inostranstvu	50.222	50.222
- Matična i zavisna društva	0	0
<b>Ukupno</b>	<b>131.859</b>	<b>100.768</b>

***Nedospela potraživanja od kupaca***

Na dan 31. decembra 2018. godine Društvo ima nedospelih potraživanja od kupaca u iznosu od 53.991 hiljada dinara. Ova potraživanja dospevaju za naplatu u zavisnosti od ugovorenih rokova za plaćanje.

***Dospela ispravljena potraživanja od kupaca***

Društvo ima dospelih ispravljenih potraživanja od kupaca u iznosu od 273 hiljade dinara, za koja je izvršen indirektan otpis

Društvo formira ispravku vrednosti za potraživanja za koja je utvrdilo da je došlo do pogoršanja njihove kreditne sposobnosti i da potraživanja u navedenim iznosima neće biti naplaćena, odnosno da će biti delimično naplaćena kako bi se ova potraživanja svela na njihovu naknadivu vrednost.

***Dospela neispravljena potraživanja od kupaca***

Društvo je nije izvršilo ispravku vrednosti, odnosno obezvređilo dospela potraživanja od kupaca iskazana na dan 31. decembra 2018. godine. Rukovodstvo smatra da nije utvrđena promena u kreditnoj sposobnosti ostalih kupaca, kao i da se najvećideo ovih potraživanja odnosi na potraživanja čija je naplata pokrivena sa odgovarajućim instrumentima

## DUNAV AD SMEDEREVO

### Napomene uz finansijske izveštaje

obezbeđenja plaćanja.. Shodno tome rukovodstvo Društva smatra da će sadašnja vrednost ovih potraživanja biti naplaćena.

Starosna struktura potraživanja od kupaca u zemlji prikazana je u niže navedenoj tabeli:

(u hiljadama dinara)

R.b.	Naziv starosne grupe	Iznos	% učešća
1.	Potraživanja od kupaca koja nisu dospela za naplatu	53.991	66
2.	Potraživanja od kupaca čiji je rok protekao do tri meseca	17.179	21
3.	Potraživanja od kupaca čiji je rok naplate protekao od tri do šest meseci	2.454	3
4.	Potraživanja od kupaca čiji je rok naplate protekao od šest meseci do jedne godine	8.180	10
	<b>UKUPNO POTRAŽIVANJA OD KUPACA U ZEMLJI</b>	<b>81.804</b>	<b>100,00</b>

Potraživanja starija od 180 dana iznose 8.180 hiljada dinara.

#### Upravljanje obavezama prema dobavljačima

Obaveze prema dobavljačima u zemlji na dan 31. decembra 2018. godine iznose 22.954 hiljada dinara, (31. decembra 2017. godine iznose 131.056 hiljada dinara). U 2018. godini društvo nema obaveza prema dobavljačima u inostranstvu. Obaveze prema dobavljačima se odnose na nabavku materijala, robe i usluga. Saglasno politici upravljanja finansijskim rizicima Društvo izmiruje obaveze prema dobavljačima u ugovorenim rokovima u tekućem poslovanju i u rokovima prema odredbama UPPR-a. Dobavljači ne zaračunavaju kamatu na dospele obaveze.

#### 6.55.2. Rizik likvidnosti

Odgovornost za upravljanje rizikom likvidnosti je na rukovodstvu Društva. Za ovu svrhu rukovodstvo je uspostavilo odgovarajući sistem upravljanja za kratkoročno, srednjoročno i dugoročno finansiranje poslovanja Društva.

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.

Poslovana strategija Dunav ad, definisana je u skladu sa odredbama unapred pripremljenog plana reorganizacije. Unapred pripremljenim planom reorganizacije usvojen je reprogram obaveza prema poveriocima na period od 9 godina. Reprogram obaveza zasniva se na dugoročno stabilnim prihodima koji se generišu iz zakupa i prihodima koji se ostvaruju iz tekućeg poslovanja. Shodno tome, Društvo kontinuirano prati planirane i ostvarene novčane tokove, putem održavanja adekvatnog odnosa dospeća finansijskih sredstava i obaveza.

Na dan bilansa stanja 2018 i 2017. godine, dat je prikaz indikatora likvidnosti:

#### RIZIK LIKVIDNOSTI

INDIKATORI OPŠTE LIKVIDNOSTI	2018. godina	2017. godina
OBRтна IMOVINA / KRATKOROČNE OBAVEZE	0,69	1,81
INDIKATORI UBRZANE LIKVIDNOST		
OBRтна IMOVINA BEZ ZALIHA / KRATKOROČNE OBAVEZE	0,61	1,62
INDIKATORI TRENUTNE LIKVIDNOSTI		
GOTOVINA I GOT. EKVIVALENTI / KRATKOROČNE OBAVEZE	0	0,026

#### 6.55.3. Upravljanje rizikom kapitala

## DUNAV AD SMEDEREVO

### Napomene uz finansijske izveštaje

Cilj upravljanja kapitalom je da Društvo zadrži sposobnost da nastavi sa svojim poslovanjem u neograničenom periodu u predvidljivoj budućnosti, kako bi se sačuvala struktura kapitala, smanjili troškovi kapitala a akcionarima obezbedio prinos na kapital. Uprava Društva pregleda strukturu odnosa dugova i kapitala na godišnjoj osnovi i prati kapital na osnovu koeficijenta zaduženosti, kroz pokazatelj zaduženosti. Ovaj pokazatelj izračunava se kao odnos neto obaveza (zaduženosti) i ukupnog kapitala. Neto zaduženost se obračunava tako što se ukupne finansijske obaveze (kratkoročne i dugoročne) umanje za gotovinu i gotovinske ekvivalente.

Ukupan kapital predstavlja zbir svih kategorija kapitala prikazanih u bilansu stanja i neto zaduženosti.

Pokazatelji zaduženosti na dan 31. decembra 2018. i 2017. godine su bili sledeći:

RIZIK KAPITALA	2018. godina	2017. godina
1. Obaveze (dugoročne i kratkoročne)	1.752.095 (3.445)	1.810.759 (6.462)
2. Gotovinski ekvivalenti i gotovina		
3. Neto zaduženost	1.748.640	1.804.297
4. Kapital	47.467	46.252
Racio neto dugovanja prema kapitalu	36,84	39,01

#### 6.57. SUDSKI SPOROVI

Privredno društvo nema aktivnih sudskih sporova.

#### 6.58. GARANCIJE I JEMSTVA

Rezervacije po datim jemstvima iskazane su u iznosu od 103.268 hiljada dinara i odnose se na jemstvo kod Volks banke (Sber bank) za obaveze Coka doo Vučak u iznosu 65.858 hiljada dinara i jemstvo za obaveze TP Inex Velepromet ad Vučak u iznosu od 37.410 hiljada dinara.

#### 6.59. ZALOGE

##### INFORMACIJE O ZALOGAMA

1. Zaloga na potraživanjima TP Dunav ad Vučak, po osnovu Ugovora o zakupu od Merkator S (ZI.br.208/10 i 8285/11)
2. Zaloga na potraživanjima Dunav ad po osnovu Ugovora o zakupu od Merkator S (ZI.br.7072/11, 15609/11 i 15621/11).

Zaloge nisu aktivne - nisu brisane iz APR-a.

#### 6.60. DEVIZNI KURSEVI

Srednji kursevi za devize, utvrđeni na međubankarskom tržištu deviza, primenjeni za preračun deviznih pozicija bilansa stanja u dinare, za pojedine glavne valute bili su sledeći:

	2018.	2017.
EUR	118,1946	118,4727
USD	103,3893	99,1155

DUNAV AD SMEDEREVO  
Napomene uz finansijske izveštaje

---

**6.61. Značajni događaji po završetku poslovne godine, odnosno posle datuma Bilansa stanja**

Po završetku poslovne godine, odnosno posle datuma bilansa stanja, nije bilo značajnijih događaja za obelodanjivanje.

**6.62. Odobravanje**

Finansijski izveštaji za 2018. godinu odobreni su Odlukom Odbora direktora od 28. 02. 2019. godine.

u Smederevu, 28.02.2019.god.



Dunav ad, Smederevo

Bojan Rajić  
Generalni direktor



IZVEŠTAJ O REVIZIJI GODIŠNJEG  
FINANSIJSKOG IZVEŠTAJA ZA 2018.  
GODINU

„DUNAV“ AD  
SMEDEREVO

Beograd, april 2019. godine



## SADRŽAJ:

- IZVEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA

1. Bilans stanja
2. Bilans uspeha
3. Izveštaj o ostalom rezultatu
4. Izveštaj o promenama na kapitalu
5. Izveštaj o tokovima gotovine
6. Napomene uz finansijski izveštaj za 2018. godinu

## *IZVEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA*

### *SKUPŠTINI AKCIONARA DUNAV AD, SMEDEREVO*

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

Izvršili smo reviziju priloženih finansijskih izveštaja privrednog društva „Dunav“ AD, Smederevo (u daljem tekstu: Društvo), koji obuhvataju bilans stanja na dan 31. decembra 2018. 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 napomena uz finansijske izveštaje.

#### *Odgovornost rukovodstva za finansijske izveštaje*

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

#### *Odgovornost revizora*

Naša odgovornost je da izrazimo mišljenje o priloženim finansijskim izveštajima na osnovu izvršene revizije. Reviziju smo izvršili u skladu sa Zakonom o reviziji Republike Srbije i standardima revizije primenljivim u Republici Srbiji. Ovi standardi nalažu da postupamo u skladu sa etičkim zahtevima 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 revizorskih dokaza o iznosima i obelodanjivanjima datim u finansijskim izveštajima. Izbor postupaka je zasnovan na prosuđivanju revizora, uključujući procenu rizika postojanja materijalno značajnih pogrešnih iskaza u finansijskim izveštajima, nastalih usled kriminalne radnje ili greške. Prilikom procene rizika, revizor razmatra interne kontrole koje su relevantne za sastavljanje i istinito i objektivno prikazivanje finansijskih izveštaja, radi osmišljavanja revizorskih postupaka primerenih u datim okolnostima, ali ne u cilju izražavanja mišljenja o efektivnosti internih kontrola Društva.

Revizija takođe, uključuje ocenu adekvatnosti primenjenih računovodstvenih politika i prihvatljivosti značajnih računovodstvenih procena, izvršenih od strane rukovodstva, kao i ocenu opšte prezentacije finansijskih izveštaja.

Smatramo da su pribavljeni revizorski dokazi dovoljni i adekvatni i da obezbeđuju osnovu za izražavanje našeg revizorskog mišljenja sa rezervom.

## SKUPŠTINI AKCIONARA TP DUNAV AD, SMEDEREVO

### Osnove za mišljenje sa rezervom

Na dan bilansa, dugoročni finansijski plasmani su iskazani u iznosu od 770.073 hiljade dinara i odnose se u celosti na otkupljene Udele u društvu „Coka“ DOO, Vučak. U postupku revizije, izvršili smo uvid u finansijske izveštaje društva „Coka“ DOO, Vučak, utvrdili smo da u njegovim poslednje objavljenim finansijskim izveštajima postoji iskazan gubitak iznad visine kapitala u iznosu od 536.492 hiljade dinara. Na osnovu uvida u Pravilnik o računovodstvenim politikama Društva, utvrdili smo da se naknadno odmeravanje finansijskih instrumenata vrši po fer vrednosti. Društvo nije preispitalo vrednovanje dugoročnih finansijskih plasmana nakon početnog priznavanja u skladu sa Međunarodnim računovodstvenim standardom – Umanjenje vrednosti imovine. Mišljenja smo da Društvo treba da postupi u skladu sa usvojenim računovodstvenim politikama. Sprovedenim revizorskim procedurama nismo bili u mogućnosti da utvrdimo iznos potencijalnih korekcija koja bi nastale iz prethodno navedenog, kao ni njihov uticaj na priložene finansijske izveštaje za 2018. godinu.

Kao što je obelodanjeno u napomeni 6.34 uz finansijske izveštaje, Društvo je iskazalo ostale kratkoročne obaveze u iznosu od 2.855 hiljada dinara. Uvidom u konsolidovani upit stanja utvrdili smo da Društvo ima evidentirane obaveze po osnovu poreza na druge prihode u iznosu od 9.457 hiljada dinara koje se odnose na obaveze po osnovu osnovnog duga u iznosu od 6.729 hiljada dinara i obaveze po osnovu kamate u iznosu od 2.818 hiljade dinara. Uvidom u karticu Poreske uprave utvrdili smo da su prethodne obaveze nastale po osnovu rešenja terenske kontrole br. 870876716 na koje je Društvo u propisanom roku izjavilo žalbu. Drugostepni organ nije do dana izdavanja mišljenja doneo rešenje o odbacivanju žalbe odnosno o prihvatanju. U skladu sa prethodno istaknutim, Društvo nije izvršilo formiranje rezervisanja po ovom osnovu. Po navedenom osnovu, kratkoročne obaveze Društva su potcenjene za iznos od 9.457 hiljada dinara.

### Mišljenje

Po našem mišljenju, osim za moguće efekte pitanja opisanih u pasusu Osnove za mišljenje sa rezervom, priloženi finansijski izveštaji prikazuju istinito i objektivno, po svim materijalno značajnim aspektima, finansijski položaj Društva na dan 31. decembra 2018. godine, kao i rezultate njegovog poslovanja, i tokove gotovine za godinu koja se završava na taj dan, u skladu sa Međunarodnim standardima finansijskog izveštavanja i računovodstvenim propisima Republike Srbije.

## SKUPŠTINI AKCIONARA TP DUNAV AD, SMEDEREVO

### Skretanje pažnje

Društvo je nadležnom sudu podnelo Unapred pripremljen plan reorganizacije kojim je predviđen reprogram dospelih obaveza. Unapred pripremljeni plan je usvojen Rešenjem 7 Pvž 515/2018 od 07. novembra 2018. godine. Uvidom u plan isplate poverilaca koji je predviđen Unapred pripremljenim planom reorganizacije utvrdili smo da je Društvo za obaveze prema poveriocima III i IV klase predvidelo mirovanje duge u periodu od 2 godine i nakon toga isplata duga u periodu od sedam godina. Unapred pripremljenim planom reorganizacije je planirana isplata obaveza u periodu od 9 godina uz 2 godine „grace“ perioda. Tekući račun Društva nalazi se u neprekidnoj blokadi od 325 dana. Kako Unapred pripremljen plan reorganizacije predstavlja novi ugovor sa poveriocima i ima snagu izvršne isprave, a njegovo nepoštovanje može dovesti do stečaja, do dana ispunjenja svih obaveza glavnih dužnika predviđenih planom nismo u mogućnosti da se izjasnimo o ispunjenosti odredbi načela kontinuiteta poslovanja.

Društvo obavlja značajne poslovne transakcije sa povezanim pravnim licima koji se javljaju kao kupci i dobavljači, kao i preuzimaoci potraživanja i obaveza. U skladu sa Zakonom o porezu na dobit pravnih lica („Sl. glasnik RS“, br. 25/2001, 80/2002, 80/2002 - dr. zakon, 43/2003, 84/2004, 18/2010, 101/2011, 119/2012, 47/2013, 108/2013, 68/2014 - dr. zakon, 142/2014, 91/2015 - autentično tumačenje, 112/2015, 113/2017 i 95/2018), Društvo je u skladu sa Zakonom o porezu na dobit pravnih lica u obavezi da uz poreski bilans priloži, u roku predviđenom za dostavljanje poreskog bilansa (najkasnije 180 dana od isteka perioda za koji se utvrđuje porez), i izveštaj o transfernim cenama, kojim potkrepljuje iskazane podatke u poreskom bilansu po ovom osnovu. Do momenta okončanja naše revizije, Društvo nije sastavilo poreski bilans i izveštaj o transfernim cenama.

Na osnovu završenih postupaka koje smo sprovedi utvrdili smo da je u toku izveštajnog perioda Društvo imalo transakcije sa povezanim pravnim licima. U postupku revizije utvrdili smo da Društva međusobno zatvaranje obaveza i potraživanja uglavnom sprovede alternativnim oblicima putem kompenzacija i ugovora o prenosu potraživanja, što ima uticaja na novčane tokove. Izvršili smo analizu boniteta i soliventnosti povezanih pravnih lica. Na osnovu izvršenih pretraga i uvida u finansijske izveštaje povezanih pravnih lica utvrdili smo da se većina povezanih pravnih lica nalazi u procesu sprovođenja Unapred pripremljenog plana reorganizacije. Obzirom na prethodno smatramo da je rizik mogućeg prelivanje i pritisaka na likvidnost društva „Dunav“ AD, Smederevo moguć usled povećanja potraživanja prema povezanim pravnim licima i aktiviranjem jemstava od strane poverilaca. Naše mišljenje ne sadrži rezervu po prethodno navedenom pitanju.

### Ostala pitanja

Finansijski izveštaji Društva za 2017. godinu su bili predmet revizije od strane drugog revizora, koji je u svom izveštaju od 24. aprila 2018. godine izrazio mišljenje sa rezervom na predmetne finansijske izveštaje.



## SKUPŠTINI AKCIONARA TP DUNAV AD, SMEDEREVO

### Izveštaj o drugim zakonskim i regulatornim zahtevima

Društvo je odgovorno za sastavljanje Godišnjeg izveštaja o poslovanju, u skladu sa zahtevom Zakona o računovodstvu Republike Srbije („Službeni glasnik RS“ broj 62/2013 i 30/2018) i Zakona o tržištu kapitala („Službeni glasnik RS“ broj 31/2011, 112/2015 i 108/2016). Naša je odgovornost da izrazimo mišljenje o usklađenosti godišnjeg izveštaja o poslovanju sa finansijskim izveštajima za poslovnu 2018. godinu. U vezi sa tim, naši postupci se sprovedu u skladu sa Međunarodnim standardom revizije 720 – Odgovornost revizora u vezi sa ostalim informacijama u dokumentima koji sadrže finansijske izveštaje koji su bili predmet revizije, i ograničeni smo na ocenu usaglašenosti izveštaja o poslovanju sa finansijskim izveštajima.

Po našem mišljenju, Godišnji izveštaj o poslovanju je u skladu sa finansijskim izveštajima koji su bili predmet revizije.

U Beogradu, 25. aprila 2019. godine.

„FINREVIZIJA“ DOO, BEOGRAD

МАРИЈА БЕЛОПАВЛИЋ Digitally signed by МАРИЈА  
БЕЛОПАВЛИЋ  
0712980787826-071298  
0712980787826-0712980787826  
0787826 Date: 2019.04.25 16:55:51 +02'00'

Marija Bjelopavlić  
Licencirani ovlašćeni revizor

Popunjava prvo lice - preduzetnik		
Matični broj	Šifra delatnosti	PIB
<b>07163070</b>	<b>6820</b>	<b>101604234</b>
Naziv		
<b>DUNAV AD</b>		
Sedište		
<b>Smederevo, 17. Oktobar 12</b>		

### BILANS STANJA

na dan 31.12. 2018 godine

u RSD

Grupa računa, eračun	Pozicija	AOP	Napome na broj	Iznos		
				Tekuća godina	Prethodna godina	
					Krajnje stanje	Početno stanje
1	2	3	4	5	6	
	<b>AKTIVA</b>					
00	<b>A. UPISANI A NEUPAĆENI KAPITAL</b>	<b>0001</b>				
	<b>B. STALNA IMOVINA (0003+0010+0019+0024+0034)</b>	<b>0002</b>		<b>1.438.804</b>	<b>1.401.642</b>	<b>903.125</b>
01	I NEMATERIJALNA IMOVINA (0004+0005+0006+0007+0008+0009)	0003				
010 i deo 019	1 Ulaganja u razvoj	0004				
011, 012 i deo 019	2 Koncesije, patenti, licence, robne i uslužne marke, softver i ostala prava	0005				
013 i deo 019	3 Gudvil	0006				
014 i deo 019	4 Ostala nematerijalna imovina	0007				
015 i deo 019	5 Nematerijalna imovina u pripremi	0008				
016 i deo 019	6 Avansi za nematerijalnu imovinu	0009				
02	II NEKRETNINE, POSTROJENJA I OPREMA (0011+0012+0013+0014+0015+0016+0017+0018)	0010		530.957	531.671	516.285
020, 021 i deo 029	1 Zemljište	0011		18.518	18.518	18.518
022 i deo 029	2 Građevinski objekti	0012		3.599	3.644	3.688
023 i deo 029	3 Postrojenja i oprema	0013		19.202	24.380	8.950
024 i deo 029	4 Investicije nekretnine	0014		485.129	485.129	485.129
025 i deo 029	5 Ostale nekretnine, postrojenja i oprema	0015				
026 i deo 029	6 Ostale nekretnine, postrojenja i oprema u pripremi	0016		4.509		
027 i deo 029	7 Ulaganja na tuđim nekretninama, postrojenjima i opremi	0017				
028 i deo 029	8 Avansi za nekretnine, postrojenja i opremu	0018				
03	III BIOLOŠKA SREDSTVA (0020+0021+0022+0023)	0019				
030, 031 i deo 039	1 Šume i višegodipnji zasadi	0020				
032 i deo 039	2 Osnovno stado	0021				
037 i deo 039	3 Biološka sredstva u pripremi	0022				
038 i deo 039	4 Avansi za biološka sredstva	0023				

04, osim 047	IV	DUGOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI (0025+0026+0027+0028+0029+0030+0031+0032+0033)	0024	770.073		78.482
040 i deo 049	1	Učešća u kapitalu zavisnih pravnih lica	0025	770.073		
041 i deo 049	2	Učešća u kapitalu pridruženih pravnih lica i zajedničkim poduhvatima	0026			
042 i deo 049	3	Učešća u kapitalu ostalih pravnih lica i druge HOV raspoložine za prodaju	0027			78.482
deo 043, deo 044 i deo 049	4	Dugoročni plasmani matičnim i zavisnim pravnim licima	0028			
deo 043, deo 044 i deo 049	5	Dugoročni plasmani ostalim povezanim pravnim licima	0029			
deo 045 i deo 049	6	Dugoročni plasmani u zemlji	0030			
deo 045 i deo 049	7	Dugoročni plasmani u inostranstvu	0031			
046 i deo 049	8	Hartije od vrednosti koje se drže do dospeća	0032			
048 i deo 049	9	Ostali dugoročni finansijski plasmani	0033			
05	V	DUGOROČNA POTRAŽIVANJA (0035+0036+0037+0038+0039+0040+0041)	0034	137.774	869.971	308.358
050 i deo 059	1	Potraživanja od matičnog i zavisnih pravnih lica	0035			
051 i deo 059	2	Potraživanja od ostalih povezanih lica	0036			
052 i deo 059	3	Potraživanje po osnovu prodaje robe na robni kredit	0037			
053 i deo 059	4	Potraživanja za prodaju po ugovorima o finansijskom lizingu	0038			
054 i deo 059	5	Potraživanja po osnovu jemstava	0039			
055 i deo 059	6	Sporna i sumnjiva potraživanja	0040			
056 i deo 059	7	Ostala dugoročna potraživanja	0041	137.774	869.971	308.358
298	V.	<b>ODLOŽENA PORESKA SREDSTVA</b>	<b>0042</b>			
	G.	<b>OBRTNA IMOVINA (0044+0051+0059+0060+0061+0062+0068+0069+0070)</b>	<b>0043</b>	<b>360.758</b>	<b>455.369</b>	<b>158.203</b>
Klasa 1	I	ZALIHE (0045+0046+0047+0048+0049+0050)	0044	43.049	47.329	1.091
10	1	Materijal, rezervni delovi, alat i sitan inventar	0045	22.975	30.161	791
11	2	Nedovršena proizvodnja i nedovršene usluge	0046	9.794	7.558	
12	3	Gotovi proizvodi	0047	9.414	8.885	
13	4	Roba	0048	157	265	179
14	5	Stalna sredstva namenjena prodaji	0049			
15	6	Plaćeni avansi za zalihe i usluge	0050	709	460	121
20	II	POTRAŽIVANJA PO OSNOVU PRODAJE (0052+0053+0054+0055+0056+0057+0058)	0051	131.859	100.768	42.453
200 i deo 209	1	Kupci u zemlji - matična i zavisna pravna lica	0052			
201 i deo 209	2	Kupci u inostranstvu - matična i zavisna pravna lica	0053			
202 i deo 209	3	Kupci u zemlji - ostala povezana pravna lica	0054			
203 i deo 209	4	Kupci u inostranstvu - ostala povezana pravna lica	0055			
204 i deo 209	5	Kupci u zemlji	0056	81.804	50.546	42.453
205 i deo 209	6	Kupci u inostranstvu	0057	50.055	50.222	



206 i deo 209	7	Ostala potraživanja po osnovu prodaje	0058			
21	III	POTRAŽIVANJA IZ SPECIFIČNIH POSLOVA	0059			
22	IV	DRUGA POTRAŽIVANJA	0060	165.170	266.033	70.560
236	V	FINANSIJSKA SREDSTVA KOJA SE VREDNUJU PO FER VREDNOSTI KROZ BILANS USPEHA	0061			
23 osim 236 i 237	VI	KRATKOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI (0063+0064+0065+0066+0067)	0062		4.883	1.434
230 i deo 239	1	Kratkoročni krediti i plasmani - matična i zavisna pravna lica	0063			
231 i deo 239	2	Kratkoročni krediti i plasmani - ostala povezana pravna lica	0064			
232 i deo 239	3	Kratkoročni krediti i zajmovi u zemlji	0065		4.883	1.350
233 i deo 239	4	Kratkoročni krediti i zajmovi u inostranstvu	0066			
234, 235, 238 i deo 239	5	Ostali kratkoročni finansijski plasmani	0067			84
24	VII	GOTOVINSKI EKIVALENTI I GOTOVINA	0068	3.445	6.462	342
27	VIII	POREZ NA DODATU VREDNOST	0069	13.814	26.410	41.074
28 osim 288	IX	AKTIVNA VREMENSKA RAZGRANIČENJA	0070	3.421	3.484	1.249
	<b>D.</b>	<b>UKUPNA AKTIVA = POSLOVNA IMOVINA (0001+0002+0042+0043)</b>	<b>0071</b>	<b>1.799.562</b>	<b>1.857.011</b>	<b>1.061.328</b>
<b>88</b>	<b>Đ.</b>	<b>VANBILANSNA AKTIVA</b>	<b>0072</b>	<b>103.268</b>	<b>103.268</b>	<b>189.604</b>

	<b>PASIVA</b>					
		<b>KAPITAL</b>				
	<b>A.</b>	<b>(0402+0411+0412+0413+0414+0415-0416+0417+0420-0421)≥0=(0071-0424-0441-0442)</b>	<b>0401</b>	<b>47.467</b>	<b>46.252</b>	<b>31.452</b>
		<b>OSNOVNI KAPITAL</b>				
30	I	(0403+0404+0405+0406+0407+0408+0409+0410)	0402	266.778	295.506	286.068
300	1	Akcijski kapital	0403	266.778	286.068	286.068
301	2	Udeli društva s ograničenom odgovornošću	0404			
302	3	Ulozi	0405			
303	4	Državni kapital	0406			
304	5	Društveni kapitala	0407			
305	6	Zadružni udeli	0408			
306	7	Emisiona premija	0409		9.438	
309	8	Ostali osnovni kapital	0410			
31	II	UPISANI A NEUPLAĆENI KAPITAL	0411			
047 i 237	III	OTKUPLJENE SOPSTVENE AKCIJE	0412		14.300	
32	IV	REZERVE	0413	19	19	19
330	V	REVALORIZACIONE REZERVE PO OSNOVU REVALORIZACIJE NEMARETIJALNE IMOVINE, NEKRETNINA, POSTROJENJA I OPREME NEREALIZOVANI DOBICI PO OSNOVU HOV I	0414	2.014	2.015	2.015
33 osim 330	VI	DRUGIH KOMPONENTI OSTALOG SVEOBUHVAATNOG REZULTATA (potražna salda računa grupe 33 osim 330)	0415			
33 osim 330	VII	NEREALIZOVANI GUBICI PO OSNOVU HOV I DRUGIH KOMPONENTI OSTALOG SVEOBUHVAATNOG REZULTATA (dugovna salda računa grupe 33 osim 330)	0416			
34	VIII	NERASPOREĐENI DOBITAK (0422+0423)	0417	15.644	19.664	2.370
340	1	Neraspoređeni dobitak ranijih godina	0418	12.771		
341	2	Neraspoređeni dobitak tekuće godine	0419	2.873	19.664	2.370
	IX	UČEŠĆE BEZ PRAVA KONTROLE	0420			



35	X	GUBITAK (0422+0423)	0421		236.988	256.652	259.020
350	1	Gubitak ranijih godina	0422		236.988	256.652	259.020
351	2	Gubitak tekuće godine	0423				
	<b>B.</b>	<b>DUGOROČNA REZERVISANJA I OBAVEZE (0425+0432)</b>	<b>0424</b>		<b>1.232.346</b>	<b>1.558.644</b>	<b>847.397</b>
40	I	DUGOROČNA REZERVISANJA (0426+0427+0428+0429+0430+0431)	0425		1.398	2.671	1.042
400	1	Rezervisanja za troškove u garantnom roku	0426				
401	2	Rezervisanja za troškove obnavljanja	0427				
403	3	Rezervisanje za troškove restrukturiranja	0428				
404	4	Rezervisanja za naknade i druge beneficije zaposlenih	0429		1.398	2.671	1.042
405	5	Rezervisanja za troškove sudskih sporova	0430				
402 i 409	6	Ostala dugoročna rezervisanja	0431				
41	II	DUGOROČNE OBAVEZE (0433+0434+0435+0436+0437+0438+0439+0440)	0432		1.230.948	1.555.973	846.355
410	1	Obaveze koje se mogu konvertovati u kapital	0433				
411	2	Obaveze prema matičnim i zavisnim pravnim licima	0434				
412	3	Obaveze prema ostalim povezanim pravnim licima	0435				
413	4	Obaveze po emitovanim HOV u periodu dužem od godinu dana	0436				
414	5	Dugoročni krediti i zajmovi u zemlji	0437		569.600	689.002	720.636
415	6	Dugoročni krediti i zajmovi u inostranstvu	0438				
416	7	Obaveze po osnovu finansijskog lizinga	0439				
419	8	Ostale dugoročne obaveze	0440		661.348	866.971	125.719
498	<b>V.</b>	<b>ODLOŽENE PORESKE OBAVEZE</b>	<b>0441</b>		<b>621</b>	<b>155</b>	<b>332</b>
42 do 49 (osim 498)	<b>G.</b>	<b>KRATKOROČNE OBAVEZE (0443+0450+0451+0459+0460+0461+0462)</b>	<b>0442</b>		<b>519.128</b>	<b>251.960</b>	<b>182.147</b>
42	I	KRATKOROČNE FINANSIJSKE OBAVEZE (0444+0445+0446+0447+0448+0449)	0443			58.596	73.787
420	1	Kratkoročni krediti od matičnih i zavisnih pravnih lica	0444				
421	2	Kratkoročni krediti od ostalih povezanih pravnih lica	0445				
422	3	Kratkoročni krediti i zajmovi u zemlji	0446				4.526
423	4	Kratkoročni krediti i zajmovi u inostranstvu	0447				
427	5	Obaveze po osnovu stalnih sredstava i sredstava obustavljenog poslovanja namenjenih prodaji	0448				
424,425,426 i 429	6	Ostale kratkoročne finansijske obaveze	0449			58.596	69.261
430	II	PRIMLJENI AVANSI, DEPOZITI I KAUCIJE	0450		1.599	1.660	1.726
43 osim 430	III	OBAVEZE IZ POSLOVANJA (0452+0453+0454+0455+0456+0457+0458)	0451		24.648	153.428	92.087
431	1	Dobavljači - matična i zavisna pravna lica u zemlji	0452				
432	2	Dobavljači - matična i zavisna pravna lica u inostranstvu	0453				
433	3	Dobavljači - ostala povezana pravna lica u zemlji	0454				
434	4	Dobavljači - ostala povezana pravna lica u inostranstvu	0455				
435	5	Dobavljači u zemlji	0456		22.954	131.056	46.221
436	6	Dobavljači u inostranstvu	0457				44.843

439	7	Ostale obaveze iz poslovanja	0458		1.694	22.372	1.023
44, 45 i 46	IV	OSTALE KRATKOROČNE OBAVEZE	0459		2.855	29.397	8.734
47	V	OBAVEZE PO OSNOVU POREZA NA DODATU VREDNOST	0460				
48	VI	OBAVEZE ZA OSTALE POREZE, DOPRINOSE I DRUGE DAŽBINE	0461		890	4.314	4.206
49 osim 498	VII	PASIVNA VREMENSKA RAZGRANIČENJA	0462		489.136	4.565	1.607
	D.	<b>GUBITAK IZNAD VISINE KAPITALA (0412+0416+0421-0420-0417-0415-0414-0413-0411-0402)≥0=(0441+0424+0442-0071)≥0</b>	<b>0463</b>				
	Đ.	<b>UKUPNA PASIVA (0424+0442+0441+0401-0463)≥0</b>	<b>0464</b>		<b>1.799.562</b>	<b>1.857.011</b>	<b>1.061.328</b>
89	E.	<b>VANBILANSNA PASIVA</b>	<b>0465</b>		<b>103.268</b>	<b>103.268</b>	<b>189.604</b>

U Smederevu

dana 28.02.2019. godine



Zakonski zastupnik

Popunjiva prvo lice - preduzetnik		
Matični broj	Šifra delatnosti	PIB
<b>07163070</b>	<b>6820</b>	<b>101604234</b>
Naziv		
<b>DUNAV AD</b>		
Sedište		
<b>Smederevo, 17. Oktobar 12</b>		

### BILANS USPEHA

za period od 01.01. do 31.12. 2018 godine

u RSD

Grupa računa,eačun	Pozicija	AOP	Napome na broj	Iznos	
				Tekuća godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5	6
<b>PRIHODI IZ REDOVNOG POSLOVANJA</b>					
<b>60 do 65, osim 62 i 63</b>	<b>A POSLOVNI PRIHODI (1002+1009+1016+1017)</b>	<b>1001</b>		<b>427.455</b>	<b>443.539</b>
60	I PRIHODI OD PRODAJE ROBE (1003+1004+1005+1006+1007+1008)	1002		26.369	9.687
600	1 Prihodi od prodaje robe matičnim i zavisnim pravnim licima na domaćem tržištu	1003			
601	2 Prihodi od prodaje robe matičnim i zavisnim pravnim licima na inostranom tržištu	1004			
602	3 Prihodi od prodaje robe ostalim povezanim pravnim licima na domaćem tržištu	1005			
603	4 Prihodi od prodaje robe ostalim povezanim pravnim licima na inostranom tržištu	1006			
604	5 Prihodi od prodaje robe na domaćem tržištu	1007		26.369	9.687
605	6 Prihodi od prodaje robe na inostranom tržištu	1008			
61	II PRIHODI OD PRODAJE PROIZVODA I USLUGA (1010+1011+1012+1013+1014+1015)	1009		264.019	230.053
610	1 Prihodi od prodaje proizvoda i usluga matičnim i zavisnim pravnim licima na domaćem tržištu	1010			
611	2 Prihodi od prodaje proizvoda i usluga matičnim i zavisnim pravnim licima na inostranom tržištu	1011			
612	3 Prihodi od prodaje proizvoda i usluga ostalim povezanim pravnim licima na domaćem tržištu	1012			
613	4 Prihodi od prodaje proizvoda i usluga ostalim povezanim pravnim licima na inostranom tržištu	1013			
614	5 Prihodi od prodaje proizvoda i usluga na domaćem tržištu	1014		264.019	230.053
614	6 Prihodi od prodaje proizvoda i usluga na inostranom tržištu	1015			
64	III PRIHODI OD PREMIJA, SUBVENCIJA, DOTACIJA, DONACIJA I SL.	1016			
65	IV DRUGI POSLOVNI PRIHODI	1017		137.067	203.799
<b>RASHODI I REDOVNOG POSLOVANJA</b>					
<b>50 do 55, 62 i 63</b>	<b>POSLOVNI RASHODI (1019-1020- 1021+1022+1023+1024+1025+1026+1027+1028 +1029) ≥ 0</b>	<b>1018</b>		<b>423.763</b>	<b>339.868</b>
50	I NABAVNA VREDNOST PRODATE ROBE	1019		26.419	9.265
62	II PRIHODI OD AKTIVIRANJA UČINAKA I ROBE	1020		1.045	882

630	III	POVEĆANJE VREDNOSTI ZALIHA NEDOVRŠENIH I GOTOVIH PROIZVODA I NEDOVRŠENIH USLUGA	1021	2.765	16.443
631	IV	SMANJENJE VREDNOSTI ZALIHA NEDOVRŠENIH I GOTOVIH PROIZVODA I NEDOVRŠENIH USLUGA	1022		
51 osim 513	V	TROŠKOVI MATERIJALA	1023	237.523	194.241
513	VI	TROŠKOVI GORIVA I ENERGIJE	1024	52.971	48.161
52	VII	TROŠKOVI ZARADA, NAKNADA ZARADA I OSTALI LIČNI RASHODI	1025	37.521	37.870
53	VIII	TROŠKOVI PROIZVODNIH USLUGA	1026	39.448	41.825
540	IX	TROŠKOVI AMORTIZACIJE	1027	3.604	3.374
541 do 549	X	TROŠKOVI DUGOROČIH REZERVISANJA	1028		1.628
55	XI	NEMATERIJALNI TROŠKOVI	1029	30.087	20.829
	<b>V</b>	<b>POSLOVNI DOBITAK (1001-1018) ≥ 0</b>	<b>1030</b>	<b>3.692</b>	<b>103.671</b>
	<b>G</b>	<b>POSLOVNI FUBITAK (1018-1001) ≥ 0</b>	<b>1031</b>		
<b>66</b>	<b>D</b>	<b>FINANSIJSKI PRIHODI (1033+1038+1039)</b>	<b>1032</b>	<b>14.186</b>	<b>68.807</b>
66, osim 662, 663 i 664	I	FINANSIJSKI PRIHODI OD POVEZANIH LICA I OSTALI FINANSIJSKI PRIHODI (1034+1035+1036+1037)	1033	8.500	24.051
660	1	Finansijski prihodi od matičnih i zavisnih pravnih lica	1034		
661	2	Finansijski prihodi od ostalih povezanih pravnih lica	1035		
665	3	Prihodi pd učešća u dobitku pridruženih pravnih lica i zajedničkih poduhvata	1036		
669	4	Ostali finansijski prihodi	1037	8.500	24.051
662	II	PRIHODI OD KAMATA (OD TREĆIH LICA)	1038		
663 i 664	III	POZITIVNE KURSNE RAZLIKE I POZITIVNI EFEKTI VALUTNE KLAUZULE (PREMA TREĆIM LICIMA)	1039	5.686	44.756
<b>56</b>	<b>Đ</b>	<b>FINANSIJSKI RASHODI (1041+1046+1047)</b>	<b>1040</b>	<b>17.698</b>	<b>200.365</b>
56, osim 562, 563 i 564	I	FINANSIJSKI RASHODI OD POVEZANIH LICA I OSTALI FINANSIJSKI PRIHODI (1042+1043+1044+1045)	1041		165.010
560	1	Finansijski rashodi iz odnosa sa matičnim i zavisnim pravnim licima	1042		
561	2	Finansijski rashodi iz odnosa sa ostalim povezanim pravnim licima	1043		
565	3	Prihodi pd učešća u gubitku pridruženih pravnih lica i zajedničkih poduhvata	1044		
566 i 569	4	Ostali finansijski rashodi	1045		165.010
562	II	RASHODI KAMATA (PREMA TREĆIM LICIMA)	1046	15.614	24.305
563 i 564	III	NEGATIVNE KURSNE RAZLIKE I NEGATIVNI EFEKTI VALUTNE KLAUZULE (PREMA TREĆIM LICIMA)	1047	2.084	11.050
	<b>E</b>	<b>DOBITAK IZ FINANSIRANJA (1032-1040)</b>	<b>1048</b>		
	<b>Ž</b>	<b>GUBITAK IZ FINANSIRANJA (1040-3032)</b>	<b>1049</b>	<b>3.512</b>	<b>131.558</b>
683 i 685	Z	PRIHODI OD USKLAĐIVANJA VREDNOSTI IMOVINE KOJA SE ISKAZUJE PO FER VREDNOSTI KROZ BILANS USPEHA	1050		
583 i 585	I	PRIHODI OD USKLAĐIVANJA VREDNOSTI IMOVINE KOJA SE ISKAZUJE PO FER VREDNOSTI KROZ BILANS USPEHA	1051		
67 i 68, osim 683 i 685	J	OSTALI PRIHODI	1052	3.184	47.409
57 i 58, osim 583 i 585	K	OSTALI RASHODI	1053	63	36
	<b>L</b>	<b>DOBITAK IZ REDOVNOG POSLOVANJA PRE OPOREZIVANJA (1030-1031+1048-1049+1050-1051+1052-1053)</b>	<b>1054</b>	<b>3.301</b>	<b>19.486</b>

	<b>LJ</b>	<b>GUBITAK IZ REDOVNOG POSLOVANJA PRE OPOREZIVANJA (1031-1030+1049-1048+1051-1050+1053-1052)</b>	<b>1055</b>			
69-59	M	NETO DOBITAK KOJI SE OBUSTAVLJA, EFEKTI PROMENE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE I ISPRAVKA GREŠAKA IZ RANIJIH PERIODA	1056		38	
59-69	N	NETO GUBITAK KOJI SE OBUSTAVLJA, RASHODI PROMENE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE I ISPRAVKA GREŠAKA IZ RANIJIH PERIODA	1057			
	<b>NJ</b>	<b>DOBITAK PRE OPOREZIVANJA (1054-1055+1056-1057)</b>	<b>1058</b>		<b>3.339</b>	<b>19.486</b>
	<b>O</b>	<b>GUBITAK PRE OPOREZIVANJA (1055-1054+1057-1056)</b>	<b>1059</b>			
	<b>P</b>	<b>POREZ NA DOBITAK</b>				
721	I	PORESKI RASHOD PERIODA	1060			
deo 722	II	ODLOŽENI PORESKI RASHODI PERIODA	1061		466	
deo 722	III	ODLOŽENI PORESKI PRIHODI PERIODA	1062			178
723	R	ISPLAĆENA LIČNA PRIMANJA POSLODAVCA	1063			
	<b>S</b>	<b>NETO DOBITAK (1058-1059-1060-1061+1062)</b>	<b>1064</b>		<b>2.873</b>	<b>19.664</b>
	<b>T</b>	<b>NETO GUBITAK (1059-1058+1060+1061-1062)</b>	<b>1065</b>			
	I	NETO DOBITAK KOJI PRIPADA MANJINSKIM ULAGAČIMA	1066			
	II	NETO DOBITAK KOJI PRIPADA VEĆINSKOM VLASNIKU	1067			
	III	NETO GUBITAK KOJI PRIPADA MANJINSKIM ULAGAČIMA	1068			
	IV	NETO GUBITAK KOJI PRIPADA VEĆINSKOM VLASNIKU	1069			
	V	ZARADA PO AKCIJI				
	1	Osnovna zarada po akciji	1070			
	2	Umanjena (razvodnjena) zarada po akciji	1071			

U Smederevu

dana 28.02.2019. godine



Zakonski zastupnik

	Popunjava prvo lice - preduzetnik	
Matični broj	Šifra delatnosti	PIB
<b>07163070</b>	<b>6820</b>	<b>101604234</b>
Naziv		
<b>DUNAV AD</b>		
Sedište		
<b>Smederevo, 17. Oktobar 12</b>		

### IZVEŠTAJ O OSTALOM REZULTATU

u periodu od 01.01. do 31.12. 2018 godine

u RSD

Grupa računa, e račun	Pozicija	AOP	Napomena broj	Iznos	
				Tekuća godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5	6
	<b>A NETO REZULTAT OSLOVANJA</b>				
	I NETO DOBITAK (AOP 1064)	2001		2.873	19.664
	II NETO DOGUBITAK (AOP 1065)	2002			
	<b>B OSTALI SVEOBUHvatNI DOBITAK ILI GUBITAK</b>				
	<b>a) Stavke koje neće biti reklasikovane u Bilansu uspeha u budućim periodima</b>				
	1 Promene revalorizacije nematerijalne imovine, nekretnina, postrojenja i opreme				
330	a) povećanje revalorizacionih rezervi	2003			
	b) smanjenje revalorizacionih rezervi	2004			
	2 Aktuarski dobiti ili gubici po osnovu planova definisanih primanja				
331	a) dobiti	2005			
	b) gubici	2006			
	3 Dobiti ili gubici po osnovu ulaganja u vlasničke instrumente kapitala				
332	a) dobiti	2007			
	b) gubici	2008			
	4 Dobiti ili gubici po osnovu udela u ostalom sveobuhvatnom dobitku ili gubitku pridruženih društava				
333	a) dobiti	2009			
	b) gubici	2010			
	<b>b) Stavke koje naknadno mogu biti reklasifikovane u Bilansu uspeha u budućim periodima</b>				
	1 Dobiti ili gubici po osnovu preračuna finansijskih izveštaja inostranog poslovanja				
334	a) dobiti	2011			
	b) gubici	2012			
	2 Dobiti ili gubici od instrumenata zaštite neto ulaganja u inostrano poslovanje				
335	a) dobiti	2013			
	b) gubici	2014			
	3 Dobiti ili gubici po osnovu instrumenata zaštite rizika (hedžinga) novčanog toka				
336	a) dobiti	2015			
	b) gubici	2016			

	4 Dobici ili gubici po osnovu hartija od vrednosti raspoloživih za prodaju				
337	a) dobici	2017			
	b) gubici	2018			
	I OSTALI BRUTO SVEOBUH VATNI DOBITAK (2003+2005+2007+2009+2011+2013+2015+2017) - (2004+2006+2008+2010+2012+2014+2016+2018) ≥ 0	2019			
	II OSTALI BRUTO SVEOBUH VATNI GUBITAK (2004+2006+2008+2010+2012+2014+2016+2018) - (2003+2005+2007+2009+2011+2013+2015+2017) ≥ 0	2020			
	III POREZ NA SVEOBUH VATNI DOBITAK ILI GUBITAK PERIODA	2021			
	IV NETO OSTALI SVEOBUH VATNI DOBITAK (2019-2020-2021) ≥ 0	2022			
	V NETO OSTALI SVEOBUH VATNI GUBITAK (2020-2019+2021) ≥ 0	2023			
	<b>V UKUPAN NETO SVEOBUH VATNI REZULTAT PERIDA</b>				
	I UKUPAN NETO SVEOBUH VATNI GUBITAK (2001-2002+2022-2023) ≥ 0	2024		2.873	19.664
	II UKUPAN NETO SVEOBUH VATNI GUBITAK (2002-2001+2023-2022) ≥ 0	2025			
	<b>G UKUPAN NETO SVEOBUH VATNI DOBITAK ILI GUBITAK (2027+2028) = AOP 2024 ≥ 0 ili 2025 ≥ 0</b>	<b>2026</b>		<b>2.873</b>	<b>19.664</b>
	1 Pripisan većinskim vlasnicima kapitala	2027			
	2 Pripisan vlasnicima koji nemaju kontrolu	2028			

U Smederevu

dana 28.02.2019. godine



Zakonski zastupnik

*[Handwritten signature]*

Popunjiva prvo lice - preduzetnik		
Matični broj	Šifra delatnosti	PIB
07163070	6820	101604234
Naziv		
DUNAV AD		
Sedište		
Smederevo, 17. Oktobar 12		

### IZVEŠTAJ O PROMENAMA NA KAPITALU

u periodu od 01.01. do 31.12. 2018 godine

u 000 RSD

RB	Opis	Komponente kapitala							Komponente rezultata							Ukupan kapital [Σ(red 16 kol 3 do kol 15) - Σ(red 1a kol 3 do kol 15)] ≥ 0	Gubitak iznad visine kapitala [Σ(red 1a kol 3 do kol 15) - Σ(red 16 kol 3 do kol 15)] ≥ 0																		
		30		31		32		35		047 i 237		34		330				331		332		333		334 i 335		336		337							
		AOP	Osnovni kapital	AOP	Upisani a neuplaćen i kapital	AOP	Rezerve	AOP	Gubitak	AOP	Otkupljen e sopstvene akcije	AOP	Neraspore deni dobitak	AOP	Revalorizac ione rezerve	AOP	Aktuarski dobitci ili gubici	AOP	Dobici ili gubici po osnovu ulaganja u vlasničke instrumente kapitala	AOP	Dobici ili gubici po osnovu udela u ostalom dobitku ili gubitku pridruženi h društava	AOP	Dobici ili gubici po osnovu inostrano g poslovanj a i peraćuna finansijski h izveštaja	AOP	Dobici ili gubici po osnovu hedžinga novčanog toka	AOP	Dobici ili gubici po osnovu HOV raspoloživ ih za prodaju	AOP		AOP					
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17																			
	<b>Početno stanje na dan 01.01. 2017</b>																																		
1	a) dugovni saldo računa	4001	4019	4037	4055	259.020	4073	0	4091	4109	4127	4145	4163	4181	4199	4217																			
	b) potražni saldo računa	4002	286.068	4020	4038	19	4056	4074	4092	2.370	4110	2.015	4128	4146	4164	4182	4200	4218																	
2	<b>Ispravka materijalno značajnih grešaka i promena računovodstvenih politika</b>																																		
	a) ispravke na dugovnoj strani računa	4003	4021	4039	4057	4075	4093	4111	4129	4147	4165	4183	4201	4219																					
	b) ispravke na potražnoj strani računa	4004	4022	4040	4058	4076	4094	4112	4130	4148	4166	4184	4202	4220																					
3	<b>Korigovano početno stanje na dan 01.01. 2017</b>																																		
	a) korigovani dugovni saldo računa (1a+2a-2b)≥0	4005	4023	4041	4059	259.020	4077	0	4095	4113	4131	4149	4167	4185	4203	4221																			
	b) korigovani dugovni saldo računa (1b-2a+2b)≥0	4006	286.068	4024	4042	19	4060	4078	4096	2.370	4114	2.015	4132	4150	4168	4186	4204	4222																	
4	<b>Promene u prethodnoj godini</b>																																		
	a) promet na dugovnoj strani računa	4007	4.862	4025	4043	4061	4079	14.300	4097	2.370	4115	4133	4151	4169	4187	4205	4223																		
	b) promet na potražnoj strani računa	4008	14.300	4026	4044	4062	2.368	4080	4098	19.664	4116	4134	4152	4170	4188	4206	4224																		
5	<b>Stanje na kraju prethodne godine 31.12. 2017</b>																																		
	a) dugovni saldo računa (3a+4a-4b)≥0	4009	4027	4045	4063	256.652	4081	14.300	4099	4117	4135	4153	4171	4189	4207	4225																			
	b) potražni saldo računa (3b-4a+4b)≥0	4010	295.506	4028	4046	19	4064	4082	4100	19.664	4118	2.015	4136	4154	4172	4190	4208	4226																	
6	<b>Ispravka materijalno značajnih grešaka i promena računovodstvenih politika</b>																																		
	a) ispravke na dugovnoj strani računa	4011	4029	4047	4065	4083	4101	4119	4137	4155	4173	4191	4209	4227																					
	b) ispravke na potražnoj strani računa	4012	4030	4048	4066	4084	4102	4120	4138	4156	4174	4192	4210	4228																					
7	<b>Korigovano početno stanje na dan 01.01. 2018</b>																																		
	a) korigovani dugovni saldo računa (5a+6a-6b)≥0	4013	4031	4049	4067	256.652	4085	14.300	4103	4121	4139	4157	4175	4193	4211	4229																			
	b) korigovani dugovni saldo računa (5b-6a+6b)≥0	4014	295.506	4032	4050	19	4068	4086	4104	19.664	4122	2.015	4140	4158	4176	4194	4212	4230																	
8	<b>Promene u tekućoj godini</b>																																		
	a) ispravke na dugovnoj strani računa	4015	33.718	4033	4051	4069	4087	4.990	4105	19.664	4123	4141	4159	4177	4195	4213	4231																		
	b) ispravke na potražnoj strani računa	4016	4.990	4034	4052	4070	19.664	4088	19.290	4106	15.643	4124	4142	4160	4178	4196	4214	4232																	
9	<b>Stanje na kraju tekuće godine 31.12. 2018</b>																																		
	a) dugovni saldo računa (7a+8a-8b)≥0	4017	4035	4053	4071	236.988	4089	4107	4125	4143	4161	4179	4197	4215	4233																				
	b) potražni saldo računa (7b-8a+8b)≥0	4018	266.778	4036	4054	19	4072	4090	4108	15.643	4126	2.015	4144	4162	4180	4198	4216	4234																	

U Smederevu

dana 28.02.2019.



Zakonski zastupnik



Popunjiva prvo lice - preduzetnik		
Matični broj	Šifra delatnosti	PIB
<b>07163070</b>	<b>6820</b>	<b>101604234</b>
Naziv <b>DUNAV AD</b>		
Sedište <b>Smederevo, 17. Oktobar 12</b>		

### IZVEŠTAJ O TOKOVIMA GOTOVINE

u periodu od 01.01. do 31.12. **2018** godine

u RSD

Pozicija	AOP	Iznos	
		Tekuća godina	Prethodna godina
1	2	3	4
<b>A TOKOVI GOTOVINE IZ POSLOVNIH AKTIVNOSTI</b>			
I Prilivi gotovine iz poslovnih aktivnosti (1 do 3)	3001	589.296	582.716
1 Prodaja i primljeni avansi	3002	380.525	87.400
2 Primljene kamate iz poslovnih aktivnosti	3003		
3 Ostali prilivi iz redovnog poslovanja	3004	208.771	495.316
II Odlivi gotovine iz poslovnih aktivnosti (1 do 5)	3005	586.109	506.207
1 Isplate dobavljačima i dati avansi	3006	540.088	453.240
2 Zarade, naknade zarada i ostali lični rashodi	3007	42.811	35.518
3 Plaćene kamate	3008	14	6.845
4 Porez na dobitak	3009		
5 Odlivi po osnovu ostalih javnih prihoda	3010	3.196	10.604
III Neto priliv iz poslovnih aktivnosti (I-II)	3011	3.187	76.509
IV Neto odliv iz poslovnih aktivnosti (II-I)	3012		
<b>B TOKOVI GOTOVINE IZ AKTIVNOSTI INVESTIRANJA</b>			
I Prilivi gotovine iz aktivnosti investiranja (1 do 5)	3013		244.837
1 Prodaja akcija i udela (neto prilivi)	3014		230.059
2 Prodaja nematerijalne imovine, nekretnina, postrojenja, opreme i bioloških sredstava	3015		14.727
3 Ostali finansijski plasmani (neto prilivi)	3016		
4 Primljene kamate iz aktivnosti investiranja	3017		
5 Primljene dividende	3018		51
II Odlivi gotovine iz aktivnosti investiranja (1 do 3)	3019	9.442	6.461
1 Kupovina akcija i udela (neto odlivi)	3020		
2 Prodaja nematerijalne imovine, nekretnina, postrojenja, opreme i bioloških sredstava	3021	9.442	6.461
3 Ostali finansijski plasmani (neto odlivi)	3022		
III Neto priliv iz aktivnosti investiranja (I-II)	3023		238.376
IV Neto odliv iz aktivnosti investiranja (II-I)	3024	9.442	
<b>V TOKOVI GOTOVINE IZ AKTIVNOSTI FINANSIRANJA</b>			
I Prilivi gotovine iz aktivnosti finansiranja (1 do 5)	3025	4.883	
1 Uvećanje osnovnog kapitala	3026		
2 Dugoročni krediti (neto prilivi)	3027		
3 Kratkoročni krediti (neto prilivi)	3028		
4 Ostale dugoročne obaveze	3029		
5 Ostale kratkoročne obaveze	3030	4.883	

II	Odlivi gotovine iz aktivnosti finansiranja (1 do 6)	3031	1.657	308.765
1	Otkup sopstvenih akcija i udela	3032	1.657	
2	Dugoročni krediti (neto odlivi)	3033		10.739
3	kratkoročni krediti (neto odlivi)	3034		298.026
4	Ostale obaveze (odlivi)	3035		
5	Finansijski lizing	3036		
6	Isplaćene dividende	3037		
III	Neto priliv iz aktivnosti finansiranja (I-II)	3038	3.226	
IV	Neto odliv iz aktivnosti finansiranja (II-I)	3039		308.765
<b>G</b>	<b>SVEGA PRILIV GOTVINE (3001+3013+3025)</b>	<b>3040</b>	<b>594.179</b>	<b>827.553</b>
<b>D</b>	<b>SVEGA ODLIV GOTOVINE (3005+3019+3031)</b>	<b>3041</b>	<b>597.208</b>	<b>821.433</b>
<b>Đ</b>	<b>NETO PRILIV GOTOVINE (3040-3041)</b>	<b>3042</b>		<b>6.120</b>
<b>E</b>	<b>NETO ODLIV GOTOVINE (3041-3040)</b>	<b>3043</b>	<b>3.029</b>	
<b>Ž</b>	<b>GOTOVINA NA POČETKU OBRAČUNSKOG PERIODA</b>	<b>3044</b>	<b>6.462</b>	<b>342</b>
<b>Z</b>	<b>POZITIVNE KURSNE RAZLIKE PO OSNOVU PRERAČUNA GOTOVINE</b>	<b>3045</b>	<b>32</b>	
<b>I</b>	<b>NEGATIVNE KURSNE RAZLIKE PO OSNOVU PRERAČUNA GOTOVINE</b>	<b>3046</b>	<b>20</b>	
<b>J</b>	<b>GOTOVINA NA KRAJU OBRAČUNSKOG PERIODA (3042-3043+3044+3045-3046)</b>	<b>3047</b>	<b>3.445</b>	<b>6.462</b>

U Smederevu

dana 28.02.2019. godine



Zakonski zastupnik

*[Handwritten signature]*

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE ZA 2018. GODINU**

**DUNAV AD SMEDEREVO**

– Smederevo, februar 2019. godine

## II. NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

Finansijski izveštaji su dati kao pojedinačni finansijski izveštaji društva.

### 1. OSNOVNE INFORMACIJE O DRUŠTVU

#### 1.1. Osnovni podaci o društvu

Pun naziv društva: DUNAV AKCIONARSKO DRUŠTVO SMEDEREVO

Skraćeni naziv društva: DUNAV AD

Sedište društva: Smederevo, 17. Oktobar 12

Veličina društva: malo pravno lice

Oblik organizovanja: akcionarsko društvo

Matični broj: 07163070

Šifra delatnosti: 68.20

PIB: 101604234

#### 1.2. Istorijat društva

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

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

Stvaranjem povoljnog privrednog ambijenta dva najveća preduzeća u oblasti trgovine na području opštine „Ravni Gaj“ i „Metalurgija“, 1974. godine, integrisali su se u jedinstveno preduzeće pod nazivom Trgovinska radna organizacija „DUNAV“. Od tada „Dunav“ postaje nosilac razvoja savremene trgovine ne samo na području opštine već svoje kapacitete locira na području Srbije od Novog Sada do Lebane. „Dunav“ postaje pouzdani poslovni partner velikog broja preduzeća na prostoru bivše države i jedna od većih trgovinskih kuća u zemlji.

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

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

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

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

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

Poslovnim povezivanjem u 2008. godini „Dunav“ postaje član poslovnog sistema „Coka“ i u okviru sistema, s obzirom na raspoložive kapacitete i tradiciju, postaje nosilac maloprodajne aktivnosti. U tom periodu izvršena su značajna ulaganja u gradnju, adaptaciju i nabavku nove opreme kako bi se približili novim standardima savremene

## DUNAV AD SMEDEREVO

### Napomene uz finansijske izveštaje

maloprodaje. Od malih i srednjih formata maloprodajnih objekata, do velikih formata koji karakterišu velike trgovinske lance.

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

+

U cilji rašavanja debalansa u novčanim tokovima, TP Dunav ad je 2013. godine, pokrenuo stečajni postupak Unapred pripremljenim planom reorganizacije, koji je potvrđen i usvojen i rešenjem Privrednog suda u Požarevcu, Pos. br. 5. St. 15/2013, dana 15. 11. 2013. godine i postao pravosnažan 15. 01. 2014. godine. Izmirenje obaveza u skladu sa odredbama plana realizovano je do sredine 2017. godine, kada je konstatovano je da je poslovanje Dunav ad u osnovnoj delatnosti iznajmljivanja vlastitih i iznajmljenih nekretnina ugroženo iz objektivnih razloga, koji se odnose na zaključene ugovore o zakupu i njihovo izvršavanje, kao rezultat problema u poslovanju privrednog društva Mercator S i poslovne grupacije Agrokor u celini; usled tih teškoća dolazi do nepostupanja po već usvojenom planu reorganizacije. Društvo je predvidevši negativan finansijski trend, pokušalo u bilateralnim pregovorima sa poveriocima dobijanje novog grejs perioda i uređivanje odnosa sa poveriocima pod novim uslovima koji se odnose na reprogram postojećih obaveza kroz delimičan otpis dugovanja i otplatu u ratama, izmenu rokova dospelosti, kamatnih stopa ili drugih uslova zajma, kredita ili drugog potraživanja. Predviđenim merama obezbedila bi se konsolidacija poslovanja Društva i dugoročno rešavanje dužničko-poverilačkih odnosa između Društva i poverilaca. Većina poverilaca reagovala je generalnom spremješću olakšanja pozicije dužnika i zajedničkim stavom poverilaca da je najcelishodnije rešenje podnošenje **novog unapred pripremljenog plana reorganizacije** pred nadležnim sudom.

Predlog za pokretanje stečajnog postupka reorganizacijom u skladu sa unapred pripremljenim planom reorganizacije podnet je Privrednom sudu u Požarevcu 30. 01. 2018. godine. Rešenjem privrednog suda u Požarevcu Reo 1/2018 od 01.02.2018 god. pokrenut je prethodni stečajni postupak za ispitivanje uslova za otvaranje postupka stečaja predlagača – stečajnog dužnika DUNAV AD Smederevo. Prvostepeni sud je sproveo glasanje i doneo Rešenje o usvajanju Unapred pripremljenog plana reorganizacije, 12. 07. 2018. godine.

Na rešenje Privrednog suda u Požarevcu Reo 1/2018 od 12. 07. 2018. godine, poverioci Komercijalna banka ad Beograd i Sberbank Srbija ad Beograd, izjavili su žalbu drugostepenom sudu - Privredni apelacioni sud Beograd, koji je ceneći navode žalbe utvrdio da je plan potpun i zakonit, da su klase pravilno formirane i da je prvostepeni sud prethodni postupak i postupak rasprave o sadržini plana glasanja o planu sproveo na način propisan zakonom pa je i odluka prvostepenog suda pravilna i zakonita, te su žalbe poverilaca Komercijalna banka ad Beograd i Sberbank Srbija ad Beograd odbijene kao neosnovane Rešenjem 7. P.vž 515/18 od 07. 11. 2018. godine. Pravosnažnost rešenja overena je dana 16. 11. 2018. godine.

### 1.3. Delatnost

Pretežna delatnost Dunav ad Smederevo je znajmljivanje vlastitih ili iznajmljenih nekretnina i upravljanje njima - šifra delatnosti 68.20.

Pored navedene pretežne delatnosti, društvo obavlja i delatnosti: trgovine na veliko i malo, uvoz, izvoz i druge registrovane delatnosti u skladu sa članom 5. Statuta. Od 01. 02. 2017 godine, Društvo se bavi proizvodnjom valovite lepenke i kartonske ambalaže u pogonima fabrike u Odžacima koja je uzeta u zakup. Proizvodnja je organizovana kao izdvojena poslovna jedinica i registrovana je u APR-u pod nazivom - Ogranak Kartonaža Odžaci.

#### **Ostale opšte informacije o privrednom društvu:**

1. Dunav ad Smederevo, kao sticalac udela u Coka doo na kraju 2017. godine je stekao status matičnog društva i za 2018. godinu sastavlja konsolidovane finansijske izveštaje. Grupu za konsolidaju čine niže navedena društva:
  - Dunav ad Smederevo - matično društvo
  - Coka doo Vučak - zavisno društvo
  - TP Inex Velepromet ad Vučak - zavisno društvo
  - TP Mlava ad Vučak - zavisno društvo
2. Prema odredbama Zakona o privrednim društvima, licem povezanim sa Dunav ad Smederevo, smatraju se:
  - pravna lica: Coka doo Vučak, zavisno društvo Dunav ad Smederevo i društva u većinskom vlasništvu Coka doo Vučak: Inex Velepromet ad Vučak i TP Mlava ad Vučak;
  - fizička lica članovi Odbora direktora Dunav ad i to: Milica Rajić, neizvršni direktor, predsednik OD, Jelena Miljković, neizvršni direktor, član OD, Bojan Rajić, izvršni direktor, zakonski zastupnik, generalni direktor.

## DUNAV AD SMEDEREVO

### Napomene uz finansijske izveštaje

Članovi odbora direktora poseduju po 33,33% glasova u organima upravljanja.

Preko značajnijeg uticaja na poslovne odluke u Dunav ad, postoji niže navedena povezanost: sa:

- pravnim licima: *Želvoz 026 doo*, čiji su zaposleni članovi Odbora direktora, Jelena Miljković i Bojan Rajić ;

#### 1.4. Organi društva

Upravljanje društvom je jednodomno i prema članu 25. Statuta, organi društva su:

- Skupština akcionara, kao organ vlasnika kapitala;
- Odbor direktora, kao organ nadzora;
- Generalni direktor, kao organ poslovođenja.

#### 1.5. Broj zaposlenih u društvu

Dunav ad Smederevo je na dan 31. decembra 2018. godine, imao 17 zaposlenih, sa niže navedenom kvalifikacionom strukturom:

- visoka stručna sprema (VII-1)	2
- viša stručna sprema (VI)	1
- visokokvalifikovani radnici (V)	
- srednja stručna sprema (IV)	5
- kvalifikovani radnici (III)	7
- polukvalifikovani radnici (II)	
- niža stručna sprema (I)	
- nekvalifikovani radnici	2
<b>Ukupno:</b>	<b>17</b>

## 2. OKVIR ZA FINANSIJSKO IZVEŠTAVANJE

### 2.1. Osnovi za prikazivanje finansijskih izveštaja

Finansijski izveštaji za 2018. godinu sastavljeni su u skladu sa Zakonom o računovodstvu ("Službeni glasnik RS", br. 62/2013 i 30/2018 u daljem tekstu: Zakon) i podzakonskim aktima donetim na osnovu Zakona.

Prilikom sastavljanja finansijskih izveštaja za 2018. godinu Društvo primenjuje:

\* Konceptualni okvir za finansijsko izveštavanje (u daljem tekstu: Okvir);

\* Međunarodne računovodstvene standarde (MRS);

\* Međunarodne standarde finansijskog izveštavanja (MSFI) i sa njima povezana tumačenja izdata od Komiteta za tumačenje računovodstvenih standarda (u daljem tekstu: IFRIC), naknadne izmene tih standarda i sa njima povezana tumačenja, odobrena od Odbora za međunarodne računovodstvene standarde (dalje: IASB), čiji je prevod utvrdilo i objavilo ministarstvo nadležno za poslove finansija.

Rešenjem o utvrđivanju prevoda Konceptualnog okvira za finansijsko izveštavanje i osnovnih tekstova Međunarodnih računovodstvenih standarda, odnosno Međunarodnih standarda finansijskog izveštavanja ("Sl. glasnik RS", br. 35/2015), utvrđen je i objavljen prevod Konceptualnog okvira za finansijsko izveštavanje i osnovnih tekstova Međunarodnih računovodstvenih standarda, odnosno Međunarodnih standarda finansijskog izveštavanja, izdatih od strane Odbora za međunarodne računovodstvene standarde, kao i tumačenja standarda izdatih od strane Komiteta za tumačenje računovodstvenih standarda koji su u primeni na dan sastavljanja priloženih finansijskih izveštaja.

Finansijski izveštaji su iskazani u hiljadama dinara (RSD) odnosno u funkcionalnoj valuti koja je domicilna valuta Republike Srbije, a prikazani su u formatu propisanom Pravilnikom o sadržini i formi obrazaca finansijskih izveštaja za privredna društva, zadruge i preduzetnike ("Sl. glasnik RS", br. 95/2014 i 144/2014 i 101/2016.).

### 2.2. Uticaj i primena novih i revidiranih MRS/MSFI

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

## DUNAV AD SMEDEREVO

---

### Napomene uz finansijske izveštaje

nekonzistentnosti i pojašnjenje teksta (na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2016. godine) a koji nisu imali materijalno značajnog uticaja na Društvo:

- 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);
- Izmene MRS 1 „Prezentacija finansijskih izveštaja” - Inicijativa u vezi 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” - Pojašnjenje prihvatljivih metoda amortizacije (na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2016. godine);
- 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 „Ulaganja 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);
- Investicioni entiteti: Primena izuzeća od konsolidovanja (izmene MSFI 10, MSFI 12 i MRS 28) (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).

### 2.3. Novi standardi, tumačenja i izmene postojećih standarda koji su stupili na snagu

Sledeći standardi ili izmenjeni standardi (MRS, MSFI) i tumačenja koja su sastavni deo standarda, su na snazi za godišnje periode od 1. januara 2017. godine:

- Izmene MRS 12 „Porez na dobit” – Priznavanje odloženih poreskih sredstava za neiskorišćene gubitke (na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2017. godine);
- Izmene MSFI 12 - Obelodanjivanje o učešćima u drugim pravnim licima uključujući u godišnja poboljšanja MSFI ciklus 2014-2016 (objavljen u decembru 2016. i primenjuje se za periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2017.)
- Izmene MRS 7 „Izveštaj o tokovima gotovine” – Inicijativa za obelodanjivanjima zahteva obelodanjivanje usaglašenih kretanja obaveza iz finansijskih aktivnosti koja će omogućiti investitorima da procene promene u obavezama koje proističu iz aktivnosti finansiranja, uključujući gotovinske i bezgotovinske transakcije. Izmena ovog standarda nije imala materijalno značajan uticaj na Društvo u finansijskim izveštajima za 2017. godinu.

### 2.4. Novi računovodstveni standardi

Određeni broj novih standard, izmena i dopuna i tumačenja standard važeći su za godišnje periode koji počinju nakon 1. januara 2018. godine i nisu ranije usvojeni od Društva:

- **MSFI 9, Finansijski instrumenti, klasifikacija i merenje** (koji je izmenjen jula 2014. godine i važeći je za periode na i nakon 1. januara 2018. godine). Osnovne karakteristike novog standard su:
  - Finansijska sredstva treba da se svrstaju u tri merne kategorije: ona koja se naknadno vrednuju po amortizovanoj vrednosti, po fer vrednosti kroz ostali rezultat i po fer vrednosti kroz bilans uspeha.
  - Klasifikacija dužničkih instrumenata zavisi od biznis modela pravnog lica za upravljanje finansijskim sredstvima odnosno da li drži sredstva u cilju naplate ugovorene glavnice i kamate (UKG)
  - Ukoliko se dužnički instrument drži radi naplate ugovornih tokova gotovine i ako ugovoreni tokovi gotovine predstavljaju samo glavnice i kamatu, može se naknadno vrednovati po amortizovanoj vrednosti. Dužnički instrumenti koji ispunjavaju uslov UKG i koje entitet drži i radi naplate ugovorenih tokova gotovine i radi trgovanja naknadno se vrednuju po fer vrednosti kroz ostali rezultat. Finansijska sredstva koja ne ispunjavaju UKG kriterijum, moraju se naknadno vrednovati kroz bilans uspeha (na primer derivati). Ugrađeni derivati nisu više izdvojeni od finansijskih sredstava, ali će biti uključeni u procenu po UKG kriterijumu.
  - Ulaganja u instrumente kapitala se uvek vrednuje po fer vrednosti. Međutim, rukovodstvo može napraviti neopozivi izbor da prikaže promene u fer vrednosti u ostalom rezultatu, kada se finansijski instrument ne drži radi trgovine. Vlasnički instrumenti koji se drže radi trgovine vrednovaće se po fer vrednosti kroz bilans uspeha.

- Većina zahteva iz MRS 39 za klasifikaciju i merenje finansijskih obaveza preneti su nepromenjeni u MSFI 9. Ključna promena je da će pravno lice morati da predstavi posledice promena u sopstvenom kreditnom riziku za finansijske obaveze određene po fer vrednosti kroz profit ili gubitak u ostalom ukupnom prihodu.
  - MSFI 9 uvodi novi model za priznavanje gubitaka po osnovu obezvređenja - model očekivanih gubitaka (MOG). Radi se o pristupu " tri etape", koji se bazira na promeni kreditne sposobnosti finansijskih sredstava od momenta početnog priznavanja. U praksi to znači da će kompanije morati da odmah evidentiraju gubitak jednak 12-to mesečnom MOG-u prilikom početnog priznavanja finansijskih sredstava koja nisu obezvređena (ili ukupan životni vek MOG-a za potraživanja od prodaje). Tamo gde se pojavi značajan rast kreditnog rizika, obezvređenje se meri pomoću ukupno očekivanog MOG-a. Model uključuje pojednostavljivanje za lizing i potraživanja od prodaje.
  - Usklađivanje i približavanje računovodstva sa upravljanjem rizicima, jesu značajna izmena hedžing računovodstva. Standard omogućava entitetima izbor računovodstvene politike koje će primeniti, da li računovodstvenu politiku hedž računovodstva iz MSFI 9 ili da nastave da primenjuju MRS 39, jer standard za sada ne obuhvata računovodstvo makro hedžinga.
- **MSFI 15 - Prihodi od ugovora sa kupcima** (*objavljen u maju 2014. godine, stupa na snagu za periode koji počinju na dan ili posle 1. januara 2018. godine*). Novi standard uvodi osnovno načelo da prihod mora da bude priznat kada je kontrola nad robom i uslugama preneti na kupca, po kupoprodajnoj ceni. Objedinjenje roba i usluga moraju biti odvojeno priznate, a eventualni popusti ili rabati na ugovorenu cenu moraju se alocirati pojedinačno po elementima iz ugovora. Kada se prenos prava raspolaganja ne obavlja istovremeno za svu robu iz bilo kog razloga, minimalni iznos prihoda treba da bude priznat, ukoliko ne postoji značajan rizik ukidanja. Troškovi nastali radi osiguranja ugovora sa kupcima treba da budu kapitalizovani i amortizovani tokom perioda sticanja benefita proizašlih iz ugovora.
- **Izmene MSFI 16 - lizing** (*objavljen u januaru 2016. godine, i koji stupa na snagu za periode koji počinju na dan ili posle 1. januara 2019. godine*). Novi standard određuje principe za priznavanje, merenje, prezentaciju i obelodanjivanje lizinga. U svim poslovima lizinga sadržan je i element finansiranja jer korisnik stiče pravo korišćenja sredstava na početku lizing perioda, a plaćanje vrši tokom perioda. U skladu sa tim MSFI 16 isključuje klasifikaciju lizinga na operativni i finansijski lizing kao što nalaže MRS 17 i umesto toga, uvodi u računovodstvo jedinstveni lizing model. Korisnik lizinga je obavezan da prizna: (a) sredstva i obaveze za sve vrste lizinga sa rokom dužim od 12 meseci, osim ako je osnovno sredstvo male vrednosti i (b) umanjenje vrednosti sredstva lizinga odvojeno je od kamata na lizing u bilansu uspeha. MSFI 16 naknadno unapređuje računovodstvene zahteve za davaoce lizinga u MRS 17. Shodno tome, davalac lizinga nastavlja da klasifikuje lizing kao operativni i finansijski, i da različito obračunava ova dva tipa lizinga. Grupa trenutno procenjuje uticaj novog standard na svoje finansijske izveštaje.

## 2.5. Odstupanja računovodstvenih propisa Republike Srbije od MSFI

Računovodstveni propisi Republike Srbije odstupaju od MSFI u sledećem:

- Učešće zaposlenih u dobiti se evidentira preko neraspoređene dobiti, a u skladu sa Pravilnikom o kontnom okviru, a ne na teret rezultata perioda, kako se to zahteva po MRS 19 "Primanja zaposlenih"
- Vanbilansna sredstva i obaveze su prikazani na obrascu bilansa stanja. Ove stavke po definiciji MSFI ne predstavljaju ni sredstva ni obaveze.

S obzirom na napred izneto, priloženi finansijski izveštaji nisu usaglašeni sa svim zahtevima MSFI i ne mogu se smatrati finansijskim izveštajima sastavljenim i prikazanim u skladu sa MSFI.

## 2.6. Primena novih MSFI

*Računovodstvene politike u primeni od 1. januara 2018. godine*

Usvajanje MSFI 9 „Finansijski instrumenti“. Društvo je usvojilo MSFI 9, Finansijski instrumenti, od 1. januara 2018. godine. Društvo je odlučilo da ne koriguje uporedne podatke i priznalo je sve korekcije knjigovodstvenih vrednosti finansijskih sredstava i obaveza u početnom stanju neraspoređenog dobitka, od datuma primene standard odnosno na dan 1. januar 2018. godine. Prema tome revidirani zahtevi MSFI 7. Finansijski instrumenti. Obelodanjivanja, primenjeni su samo na tekući period. Obelodanjivanje uporednih podataka su ista kao i obelodanjivanja prethodne godine.



## DUNAV AD SMEDEREVO

---

### Napomene uz finansijske izveštaje

Usvajanjem MSFI 15 "Prihodi od ugovora sa kupcima. Društvo je primenilo pojednostavljen metod prelaska na MSFI 15 i izabralo je da primeni praktično pojednostavljenje dostupno za pomenuti metod prelaska. Društvo retrospektivno primenjuje MSFI 15 samo na ugovore koji nisu realizovani do datuma početka inicijalne primene (1. januar 2018. godine.

#### **2.7. Usporedni podaci**

U finansijskim izveštajima za 2018. godinu kao minimum prikazani su usporedni podaci za prethodnu godinu. Usporedne podatke čine finansijski izveštaji Društva za 2017. godinu sastavljeni u skladu sa Računovodstvenim propisima Republike Srbije koji su bili predmet revizije.

#### **2.8. Korišćenje procena**

Sastavljanje finansijskih izveštaja je u skladu sa primenjenim okvirom za izveštavanje koji zahteva od rukovodstva korišćenje najboljih mogućih procena i razumnih pretpostavki, koje imaju efekta na prezentovane 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.

#### **2.9. Primene pretpostavke stalnosti poslovanja (Going Concern princip)**

Finansijski izveštaji su sastavljeni pod pretpostavkom da će Dunav ad Smederevo, nastaviti sa poslovanjem u neograničenom vremenskom periodu. Ova procena se zasniva na merama operativnog i finansijskog restrukturiranja novog unapred pripremljenog plana reorganizacije koje imaju za cilj očuvanje imovine i obrtnog kapitala kako bi Društvo obezbedilo profitabilno poslovanje u dugoročnom periodu.

Cilj operativnog restrukturiranja je da se obnovi poslovanje Društva na profitabilan i kvalitetan način kako bi došlo u poziciju da odgovori tržišnim izazovima i da kako kvalitetom tako i cenom i izmenama u organizaciji i internom poboljšanju poslovanja ostvari profitabilno poslovanje u dugoročnom periodu.

Polazeći od delatnosti koje društvo obavlja a čiji je cilj ostvarivanje profita, definisana je strategija poslovanja za naredni period. Planovi poslovanja baziraju se na korišćenju raspoloživih kapaciteta, analizi tržišta sa potencijalnim rizicima i šansama, (swot analiza), i planovima u oblasti komercijalnih poslova nabavke i prodaje robe, proizvoda, pružanja usluga, analizi troškova poslovanja i finansijskim planovima koji treba da podrže planirane poslovne aktivnosti.

Analizom tržišta zaključeno je da postoje znatne prednosti u nabavci sirovina za proizvodnju valovite lepenke i kartonske ambalaže i da povratno ova vrsta komercijalnih poslova omogućava prodaju proizvoda od kartonske ambalaže za koje postoje tradicionalni kupci. Značajni prihodi ostvaruju se u delatnosti iznajmljivanja nekretnina po osnovu uzimanja u zakup i izdavanja u zakup. Prema projekcijama, povećanje obima poslovanja u nabavci obrzbeđuje dodatne pogodnosti u vrednosnim i količinskim rabatima. Operativne aktivnosti usmerene su na smanjenje troškova poslovanja što treba da obezbedi bolju ekonomičnost i rentabilnost poslovanja.

Osim operativnog restrukturiranja, Društvo će, shodno ovom Planu, sprovesti i program finansijskog restrukturiranja što je i centralni deo ovog plana reorganizacije.

Mere finansijskog restrukturiranja podrazumevaju grejs period, reprogram postojećih obaveza kroz delimičan otpis dugovanja i otplatu u ratama, izmenu rokova dospelosti, kamatnih stopa ili drugih uslova zajma, kredita ili drugog potraživanja, pretvaranja potraživanja u osnovni kapital.

Finansijske projekcije poslovanja Društva nakon usvajanja Plana pokazuju da sa predviđenim prihodima od prodaje imovine Društvo može ostvarivati novčani tok neophodan za izmirenje obaveza prema poveriocima u skladu sa dinamikom predloženom ovim Planom.

U skladu sa aktivnostima i planovima rukovodstvo očekuje da će Društvo nastaviti da posluje u predvidivoj budućnosti. Shodno tome, finansijski izveštaji za 2018. godinu su sastavljeni na osnovu načela stalnosti - kontinuiteta poslovanja (Going Concern princip).

### **2.10. Zarada po akciji**

Društvo izračunava i obelodanjuje osnovnu zaradu po akciji. Osnovna zarada po akciji obračunava se deljenjem neto dobitka koji pripada akcionarima, imaoima običnih akcija Društva, ponderisanim prosečnim brojem izdatih običnih akcija u toku perioda. (Napomena br. 6.55. )

### **2.11. Lica odgovorna za sastavljanje finansijskih izveštaja**

Za finansijske izveštaje Dunav ad Smederevo, odgovorna su sledeća lica:

- Bojan Rajić, generalni direktor privrednog društva ;
- Privredno društvo Lana doo Zemun, registrovano za obavljanje računovodstvenih i knjigovodstvenih poslova.

### 3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA

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

#### 3.1. Poslovni prihodi

Poslovni prihodi obuhvataju prihode od prodaje robe, proizvoda i usluga, prihode od aktiviranja učinaka, prihode od subvencija, dotacija, regresa, kompenzacija i povraćaja dažbina po osnovu prodaje robe, proizvoda i usluga, prihode od doprinosa i članarina, kao i druge prihode koji su obračunati u knjigovodstvenoj ispravi, nezavisno od vremena naplate.

Društvo priznaje prihod kada se iznos prihoda može pouzdano izmeriti i kada je verovatno da će u budućnosti Društvo imati priliv ekonomskih koristi. Prihod se priznaje u visini fer vrednosti primljenog iznosa ili potraživanja po osnovu prodaje roba i usluga u toku normalnog poslovanja Društva. Prihod se iskazuje bez PDV-a, povraćaja robe, rabata i popusta.

##### *(a) Prihod od prodaje proizvoda i robe*

Prihodi od prodaje proizvoda i robe se priznaju kada su suštinski svi rizici i koristi od vlasništva nad proizvodima i robom prešli na kupca, što se uobičajeno dešava prilikom isporuke proizvoda i robe.

##### *(b) Finansijski prihodi*

Finansijski prihodi obuhvataju prihode od kamata, kursnih razlika i ostale finansijske prihode, ostvarene iz odnosa sa matičnim, zavisnim i ostalim pravnim licima.

Prihodi od kamata se, u skladu sa načelom uzročnosti, priznaju u bilansu uspeha perioda na koji se odnose. Prihod od kamata potiče od kamata na deponovana sredstva kod banaka, kao i na zatezne kamate koje se obračunavaju kupcima koji kasne u izvršavanju svojih obaveza, u skladu sa ugovornim odredbama.

##### *(c) Prihod od zakupnina*

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

##### *(d) Prihod od dividendi*

Prihod od dividendi se priznaje kada se ustanovi pravo da se dividenda primi.

#### 3.2. 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.

##### *(a) 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.

##### *(b) Finansijski rashodi*

Finansijski rashodi obuhvataju rashode po osnovu kamata i kursnih razlika i ostale finansijske rashode, koji se evidentiraju u bilansu uspeha perioda na koji se odnose, a u skladu sa načelom uzročnosti.

### 3.3. Preračunavanje stranih sredstava plaćanja i računovodstveni tretman kursnih razlika

Monetarne pozicije odnosno potraživanja i obaveze u stranim sredstvima plaćanja preračunavaju se u odgovarajuću dinarsku protivvrednost po srednjem kursu utvrđenom na međubankarskom tržištu deviza, koji je važio na dan poslovne promene, transakcije.

Pozitivne i negativne kursne razlike nastale po izvršenim deviznim transakcijama u toku godine iskazuju se u bilansu uspeha kao deo finansijskih prihoda ili rashoda.

Monetarne pozicije u koje je ugrađena valutna klauzula preračunate su u dinare po ugovorenom 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.

### 3.4. Nematerijalna ulaganja

Nematerijalna ulaganja se procenjuju po nabavnoj vrednosti. Nabavna vrednost predstavlja fakturu vrednost dobavljača, zajedno sa svim ostalim troškovima nastalim do aktiviranja nematerijalnih ulaganja.

Naknadno vrednovanje nematerijalnih ulaganja izvršeno je po nabavnoj vrednosti umanjenoj za ispravku vrednosti i eventualne kumulirane gubitke po osnovu obezvređenja.

Nematerijalna ulaganja sa određenim korisnim vekom upotrebe se amortizuju u toku korisnog veka trajanja i testiraju se na umanjenje vrednosti kada god se jave indikatori da nematerijalno ulaganje može da bude obezvređeno. Amortizacija nematerijalnih ulaganja se obračunava za svako nematerijalno ulaganje pojedinačno.

Nematerijalna ulaganja sa neodređenim korisnim vekom upotrebe se ne amortizuju, već se testiraju pojedinačno na umanjenje vrednosti, najmanje jednom godišnje. Procena korisnog veka upotrebe se vrši godišnje sa ciljem da se proverí da li je pretpostavka o neodređenom korisnom veku upotrebe i dalje održiva. Testiranje nematerijalnih ulaganja sa neograničenim vekom trajanja na obezvređenje se vrši od strane nezavisnog (eksternog) procenitelja.

### 3.5. Nekretnine, postrojenja i oprema

Nekretnine, postrojenja i oprema se priznaju po nabavnoj vrednosti ili po ceni koštanja. Nabavna vrednost predstavlja fakturu vrednost dobavljača, zajedno sa svim ostalim troškovima nastalim do aktiviranja osnovnog sredstva.

Pod nekretninom ili opremom smatraju se ona sredstva čiji je očekivani korisni vek upotrebe duži od jedne godine. Naknadni izdaci u nekretnine, postrojenja i opremu se kapitalizuju samo kada je verovatno da će buduće ekonomske koristi povezane sa tim izdacima pripasti Društvu i da izdaci mogu pouzdano da se izmere. Svi ostali troškovi tekućeg održavanja terete troškove perioda u kome nastanu.

Nakon početnog priznavanja, nekretnine, postrojenja i oprema se iskazuju po revalorizovanom iznosu, koja odražava njihovu fer vrednost na dan revalorizacije, umanjenu za ukupan iznos ispravki vrednosti po osnovu amortizacije i ukupan iznos ispravki vrednosti po osnovu gubitaka zbog obezvređenja.

Kada usled revalorizacije dođe do povećanja sadašnje vrednosti sredstava, pozitivan učinak iskazuje se u korist revalorizacionih rezervi. Pozitivan učinak revalorizacije priznaje se kao prihod do iznosa koji je jednak negativnom učinku revalorizacije priznatom kao rashod u ranijim godinama. Kada se iskazani iznos nekretnina, postrojenja i opreme smanji kao rezultat revalorizacije, smanjenje se iskazuje kao smanjenje ranije formiranih revalorizacionih rezervi, osim u slučaju da iznos smanjenja premašuje ranije formirane revalorizacione rezerve, kada se priznaje kao rashod.

Amortizacija osnovnih sredstava se obračunava za svako stalno sredstvo pojedinačno. U skladu sa odlukom rukovodstva, amortizacija se obračunava po stopama definisanim Pravilnikom o načinu razvrstavanja stalnih sredstava.

### 3.6. Investicione nekretnine

Investicione nekretnine se početno priznaju po nabavnoj vrednosti, odnosno ceni koštanja.

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

### 3.7. 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.

### 3.8. Zalihe

Zalihe se procenjuju po nabavnoj ceni odnosno po ceni koštanja ili neto prodajnoj ceni, ako je ona niža. Nabavnu vrednost predstavlja vrednost po fakturi dobavljača uvećana za transportne i ostale zavisne troškove nabavke.

Neto prodajna vrednost je cena po kojoj zalihe mogu biti prodane u normalnim uslovima poslovanja po odbitku varijabilnih troškova prodaje.

Terećenjem ostalih poslovnih rashoda vrši se ispravka vrednosti zaliha u slučajevima kada se oceni da je potrebno svesti vrednost zaliha na njihovu neto prodajnu vrednost. Oštećene zalihe i zalihe koje po kvalitetu ne odgovaraju standardima se u potpunosti otpisuju.

Obračun izlaza zaliha se vrši po metodu prosečnih ponderisanih cena.

### 3.9. Kratkoročna potraživanja

Potraživanja od kupaca se evidentiraju po faktornoj vrednosti umanjenoj za ispravku vrednosti obezvređenih potraživanja. Ispravka vrednosti potraživanja se utvrđuje kada postoji objektivni dokaz da Društvo neće biti u stanju da naplati sve iznose koje potražuje na osnovu prvobitnih uslova potraživanja.

Kratkoročna potraživanja koja nisu naplaćena u roku od šezdeset dana (60 dana) od dana isteka roka za naplatu indirektno se otpisuju u visini od 100% nominalnog iznosa potraživanja, sem u slučaju kada iz obrazloženog predloga nadležne službe proizilazi da se i ako potraživanje nije naplaćeno u roku od 60 dana od dana isteka roka za naplatu, ne radi se o potraživanju kod koga je izvesna nenaplativost.

Procena ispravke vrednosti potraživanja vrši se na osnovu starosne analize i istorijskog iskustva, i kada naplata celog ili dela potraživanja više nije verovatna.

Značajne finansijske poteškoće kupca, verovatnoća da će kupac biti likvidiran ili finansijski reorganizovan, propust ili kašnjenje u izvršenju plaćanja (više od 365 dana od datuma dospeća) se smatraju indikatorima da je vrednost potraživanja umanjena. Odluku o direktnom otpisu, a na osnovu obrazloženog predloga nadležne službe i saglasnosti finansijskog direktora, donosi organ upravljanja - Odbor direktora.

### 3.10. Finansijske obaveze

Finansijske obaveze se inicijalno priznaju po fer vrednosti, uvećanoj za direktno pripisive troškove transakcija. Izuzetno od opšteg pravila početnog priznavanja finansijskih obaveza, kratkoročne beskatmatne obaveze kod kojih je efekat diskontovanja nematerijalan, inicijalno se priznaju po originalnoj faktornoj vrednosti.

Finansijske obaveze Društva uključuju obaveze prema dobavljačima i ostale obaveze iz poslovanja kao i primljene kredite od banaka.

Obaveze prema dobavljačima i ostale kratkoročne obaveze iz poslovanja naknadno se vrednuju po nominalnoj (faktornoj) vrednosti.

Primljeni krediti od banaka se prvobitno priznaju u iznosima primljenih sredstava, a nakon toga se iskazuju po amortizovanoj vrednosti uz primenu ugovorene kamatne stope. Efekti primenjivanja ugovorene umesto efektivne kamatne stope kao što se zahteva u skladu MRS 39 Finansijski instrumenti: priznavanje i odmeravanje po proceni rukovodstva Društva nemaju materijalno značajan efekat na finansijske izveštaje.

### **3.11. Rezervisanja, potencijalne obaveze i potencijalna sredstva**

#### **13.11.1 Rezervisanja**

Rezervisanja se priznaju u iznosima koji predstavljaju najbolju procenu izdataka zahtevanih da se izmiri sadašnja obaveza na datum bilansa stanja. Rezervisanje može biti kratkoročno i dugoročno. Ukoliko je rezervisanje dugoročno a efekat vrednosti novca značajan dugoročno rezervisanje se diskontuje.

Rezervisanje će biti priznato kada su kumulativno ispunjena sledeća tri uslova:

- 1) društvo ima sadašnju obavezu (zakonsku ili izvedenu) kao posledicu prošlog događaja;
- 2) verovatno je da će doći do odliva resursa radi izmirenja obaveza; i
- 3) visina obaveze može da se pouzdano proceni.

Rezervisanja za otpremnine se odmeravaju po sadašnjoj vrednosti očekivanih budućih odliva; Društvo samostalno vrši sveobuhvatnu aktuarsku procenu potrebnu za izračunavanje obaveze po osnovu otpremnina prilikom odlaska u penziju. U skladu sa Zakonom o radu, Društvo ima obavezu da zaposlenom isplati otpremninu prilikom odlaska u penziju u iznosu dve prosečne zarade ostvarene u Republici Srbiji u mesecu koji prethodi mesecu odlaska u penziju.

Trošak rezervisanja se priznaje u rashodima perioda.

Rezervisanje se može koristiti samo po osnovu izdataka za koje je rezervisanje prvobitno bilo priznato. Kada nastane odliv sredstava po osnovu obaveze za koju je prethodno izvršeno rezervisanje, stvarni troškovi se ne iskazuju ponovo kao rashod, već se knjiženje sprovodi zaduženjem računa rezervisanja, a u korist odgovarajućeg računa obaveza (prema vrstama) ili odgovarajućeg računa sredstava (zalihe, novčana sredstva) u zavisnosti od karaktera rezervisanja, vrste nastale obaveze i načina na koji je ona izmirena. Neiskorišćeni iznos rezervisanja ukida se u korist ostalih prihoda..

Rezervisanja se ponovo razmatraju na svaki datum bilansa stanja i koriguju radi odražavanja najbolje tekuće procene. Kada više nije verovatno da će odliv resursa koji predstavljaju ekonomske koristi biti zahtevan, rezervisanje se ukida u korist bilansa uspeha tekuće godine.

Rezervisanja se ne priznaju za buduće poslovne gubitke.

#### **31.11.2. Potencijalne obaveze i potencijalna sredstva**

Potencijalna obaveza je:

- moguća obaveza koja nastaje po osnovu prošlih događaja i čije postojanje će biti potvrđeno samo nastankom ili nenastankom jednog ili više neizvesnih budućih događaja koji nisu u potpunosti pod kontrolom entiteta ili
- sadašnja obaveza koja nastaje po osnovu prošlih događaja ali nije priznata jer:
  - nije verovatno da će odliv resursa koji predstavljaju ekonomske koristi biti zahtevan za izmirenje obaveze, ili
  - iznos obaveze ne može da bude dovoljno pouzdano procenjen.

Potencijalne obaveze se ne priznaju u finansijskim izveštajima. Potencijalne obaveze se obelodanjuju u napomenama uz finansijske izveštaje, osim ako je verovatnoća odliva resursa koji sadrže ekonomske koristi veoma mala.

Društvo ne priznaje potencijalna sredstva u finansijskim izveštajima. Potencijalna sredstva se obelodanjuju u napomenama uz finansijske izveštaje, ukoliko je priliv ekonomskih koristi verovatan.

### **3.12. Porez na dobit**

#### **3.12.1. Tekući porez**

Porez na dobitak predstavlja iznos koji se obračunava i plaća u skladu sa propisima o oporezivanju Republike Srbije. Konačni iznos obaveze poreza na dobitak utvrđuje se primenom poreske stope od 15% na poresku osnovicu utvrđenu u poreskom bilansu Društva. Poreska osnovica prikazana u poreskom bilansu uključuje dobitak prikazan u zvaničnom bilansu uspeha koji se koriguje za stalne razlike koje su definisane propisima o oporezivanju Republike Srbije.

#### **3.12. 2. Odloženi porez**

## DUNAV AD SMEDEREVO

---

### Napomene uz finansijske izveštaje

Republički propisi ne predviđaju da se poreski gubici iz tekućeg perioda mogu koristiti kao osnova za povraćaj poreza plaćenog u prethodnim periodima. Međutim, gubici iz tekućeg perioda mogu se koristiti za umanjenje poreske osnovice budućih obračunskih perioda, ali ne duže od 5 godina.

#### **3.13. Obelodanjivanje odnosa sa povezanim licima**

Povezano lice je lice koje ima kontrolu nad Društvom ili ima značajan uticaj na Društvo prilikom donošenja poslovnih i finansijskih odluka.

Povezana lica su:

- zavisna i pridružena Društva,
- rukovodstvo Društva,
- vlasnici, odnosno osnivači Društva.

Društvo u napomenama uz finansijske izveštaje obelodanjuje potraživanja i obaveze od povezanih lica, prihode od prodaje proizvoda i usluga, uslove pod kojima su prodaje izvršene i dobici i gubici koji su po tom osnovu ostvareni.

U 2018. godini, Društvo nije imalo transakcija sa povezanim licima.

#### **4. Obelodanjivanje svih značajnijih događaja po završetku poslovne godine, odnosno posle datuma Bilansa stanja (Napomena br 6.60)**

#### **5. Obelodanjivanje informacija o otkupu sopstvenih akcija**

Na osnovu Odluke Skupštine akcionara Dunav ad Smederevo, dana 05. 09. 2017. godine i Odluke Odbora direktora Dunav ad Smederevo, dana 03. 10. 2017. godine, Društvo je objavilo ponudu za sticanje sopstvenih akcija, 14.300 komada odnosno 4,9988% ukupno izdatih akcija. Cena po kojoj su otkupljene akcije je 333,00 RSD, po jednoj akciji. Datum otvaranja ponude je 09. 10. 2017. godine, a datum zatvaranja je 08. 11. 2017. godine. Broj stečenih akcija po tom osnovu je 14.300 komada akcija. Iznos ove transakcije evidentiran je u poslovnim knjigama u 2017. godini.

Dana 22. 12. 2017. godine, održana je vanredna Skupština akcionara društva Dunav ad Smederevo, na kojoj je usvojena odluka o raspolaganju imovinom velike vrednosti - sticanju udela u društvu sa ograničenom odgovornošću.

U skladu sa članom 474. stav 1. tačka 5 i članom 475. Zakona o privrednim društvima („Službeni glasnik RS“ br. 36/2011, 99/2011, 83/2014-dr., zakoni i 5/2015), propisano je pravo nesaglasnih akcionara na otkup akcija ako glasa protiv ili se uzdrži od glasanja za odluku kojom se odobrava sticanje, odnosno raspolaganje imovinom velike vrednosti, i shodno napred iznetom, sproveden je postupak ostvarivanja prava na otkup akcija po ceni od 325,307 dinara po jednoj akciji u zakonskom roku u 2018. godini. Na osnovu prihvaćenih zahteva za ostvarivanje prava nesaglasnih akcionara, Društvo je izvršilo otkup 4.990 akcija, što predstavlja 1,7443% od ukupnog broja izdatih običnih akcija; ova transakcija evidentirana je u poslovnim knjigama u 2018. godini.

Nakon napred navedenih sticanja Društvo je steklo ukupno 19.290 komada sopstvenih akcija, što predstavlja 6,7431% od ukupnog broja izdatih običnih akcija.

Na vanrednoj Skupštini akcionara koja je održana 01. 09. 2018. godine, doneta je odluka o poništenju sopstvenih akcija i smanjenju osnovnog kapitala. Ovom odlukom, smanjen je osnovni kapital Društva poništavanjem svih sopstvenih akcija (19.290 akcija), nominalne vrednosti 1.000,00 dinara, po akciji, što ukupno iznosi 19.290.000,00 dinara. U skladu sa Zakonom o privrednim društvima izvršen je opis Odluke od 01. 09. 2018. godine u APR -u Rešenjem BD 76438/2018 od 07. 09. 2018. godine. Smanjenje kapitala poništenjem sopstvenih akcija izvršeno je kod Centralnog registra, depoa i kliringa hartija od vrednosti i Beogradske berze ad, Beograd.

Nakon poništenih 19.290 komada akcija, broj akcija izdavaoca hartija od vrednosti Dunav ad iznosi 266.778 komada običnih akcija.

#### **6. Uporedni podaci**

Uporedne podatke u skladu sa MRS 1 - Prezentacija finansijskih izveštaja, predstavljaju finansijski izveštaji za 2016. godinu, koji su bili predmet revizije od strane nezavisnog revizora koji je u svom izveštaju od 20. 04. 2017. godine izrazio mišljenje sa rezervom.

### III. POJEDINAČNA OBELODANJIVANJA

#### 6.1. STALNA IMOVINA

Na rednom broju 0002 (oznaka za AOP) u Bilansu stanja u izveštajnom periodu je iskazana stalna imovina u iznosu od 1.438.804 hiljade dinara. Stalna imovina obuhvata: nekrenine, postrojenja i opremu, dugoročne finansijske plasmane i dugoročna potraživanja. Pregled stalne imovine dat je u nastavku teksta.

#### 6.2. NEKRETNINE, POSTROJENJA I OPREMA

Na rednom broju 0010 (oznaka za AOP) u Bilansu stanja iskazane su nekretnine, postrojenja i oprema u iznosu od 530.957 hiljada dinara.

#### UPOREDNI PREGLED NEKRETNINA, POSTROJENJA , OPREME I INVESTICIONIH NEKRETNINA

Nekretnine, postrojenja i oprema računovodstveno se obuhvataju Međunarodnim računovodstvenim standardom 16. i 41. Nekretnine, postrojenja i oprema su materijalne stavke koje se drže za korišćenje u proizvodnji proizvoda ili isporuci dobara ili usluga, za iznajmljivanje drugima ili za administrativne svrhe i za koje se očekuje da će se koristiti duže od jednog obračunskog perioda, a obuhvataju: zemljište, građevinske objekte, opremu, alat i inventar sa kalkulativnim otpisom i investicione nekretnine.

R.b.	Kategorije osnovnih sredstava	(u hiljadama dinara)	
		Stanje na dan 31.12.2018.(po nabavnoj vrednosti)	Stanje na dan 31.12.2017.(po nabavnoj vrednosti)
1	2	3	4
1.	Zemljište	78.808	78.808
2.	Građevinski objekti	4.413	4.413
3.	Postrojenja i oprema	115.445	98.839
4.	Investicione nekretnine	538.569	538.569
5.	Ostale nekretnine, postrojenja i oprema u pripremi	4.509	0
	<b>UKUPNO OSNOVNA SREDSTVA</b>	<b>7741.744</b>	<b>720.629</b>

U 2018. godini došlo je do povećanja nabavne vrednosti osnovnih sredstava, po osnovu Ugovora o kupoprodaji stanova u izgradnji u iznosu od 4.509 hiljada dinara. Nabavka je evidentirana u poslovnim knjigama na poziciji ostale nekretnine, postrojenja i oprema u pripremi.

Privredno društvo, od ukupno raspoloživih nekretnina poseduje validne dokaze o vlasništvu nad 80% nekretninama i odgovarajuće dokaze o vlasništvu nad postrojenjima i opremom.

U skladu sa Zakonom o legalizaciji u januaru 2014. predati su zahtevi za legalizaciju objekata koji su van-knjižno vlasništvo i angažovana su stručna lica na izradi elaborata (geodetski snimak, projekat izvedenog stanja, etažiranje i dr.) za uknjižbu. Aktivnosti na uknjižbi nekretnina nastavljene su i u 2018. godini, shodno odredbama Zakona o ozakonjenju.

Društvo na nepokretnostima ima uspostavljene niže navedene realne terete:

1. Izvršna vansudska hipoteka na imovini Dunav ad Smederevo, na ime obezbeđenja potraživanja poverioca **Mega Invest 2013 doo Beograd**, upisana je na sledećim nepokretnostima: Građevinski objekat br. 177 Trg Republike 14, Smederevo, kp 1041/1, LN 14346 KO Smederevo; Modna kuća, 187, Slobode 6, Smederevo, kp 1232, LN 5312 KO Smederevo; Zgrada Robne kuće, Karadorđeva 1, Smederevo, kp 1224, LN 14224 KO Smederevo; Građevinski objekat br. 49, 17. Oktobar 8, Smederevo, kp 1547, LN 7854 KO Smederevo; Građevinski objekat Mega 10, Despota Đurđa 15, Smederevo, kp 689, LN 14329 KO Smederevo; Zgrada direkcije, 17. Oktobar 12, Smederevo kp 1926 LN 7858 KO Smederevo; Građevinski objekat 167, Radosava Mirkovića 1a, Smederevo kp 1230 LN 14458 KO Smederevo; Građevinski objekat br.6, Đure Daničića 86, Smederevo kp 8211/2 LN 7099 KO Smederevo; Građevinski objekat br. 87, 17. Oktobar 22, Smederevo kp 1924 LN 7880 KO Smederevo; Građevinski objekat br. 3, Save Nemanjića 2, Smederevo, kp 1472, LN 7685 KO Smederevo; Građevinski objekat br. 39, Save Nemanjića br. 4, Smederevo, kp 1472,



**DUNAV AD SMEDEREVO**  
**Napomene uz finansijske izveštaje**

LN 7685 KO Smederevo; Građevinski objekat br. 1, 17. Oktobar 12, Smederevo, kp 1926, LN 7858 KO Smederevo; Građevinski objekat br. 69, 17. Oktobar br. 14, Smederevokp 1926 LN 7858 KO Smederevo; Građevinski objekat br. 165, Karađorđeva 56, Smederevo, kp 766/6, LN 14329 KO Smederevo; Stara direkcija- ž.stanica, Despota Đurđa 15, Smederevo, kp 689 LN, 14329 KO Smederevo; Građevinski objekat br. 65, Slobode 13, Smederevo, kp 1266 LN 14458 KO Smederevo.

2. Na ime dugoročnog kredita kod **Komercijalne banke** ad Beograd, dužnika Dunav ad Smederevo, upisana je izvršna vansudska hipoteka na objektu: Megamarket 12, Petra Munjasa bb, Smederevska Palanka, kp 711/1, LN 7113 KO Smederevska Palanka 1.

3. Na ime obezbeđenja potraživanja poverilaca uspostavljena je izvršna vansudska hipoteka za poverioce:

- **Best Price doo Velika Plana**, na objektima: Stara direkcija - žel. stanica, Despota Đurđa 15, Smederevo, kp 689, LN 14329 KO Smederevo; Samoposluga - Tržnica Carina, Proleterska bb, Smederevo, kp 8327/1, LN 7099 KO Smederevo; Samoposluga 216, Dositeja Obradovića 70, Smederevo, kp 11592/1, LN 13216 KO Smederevo.

- **Lana doo Zemun**, na objektima: Megamarket 12, Petra Munjasa bb, Smederevska Palanka, kp 711/1 LN 7113 KO Smederevska Palanka 1; Objekat - prodavnica 178, Karađorđeva 13, Smederevo, kp 1054/2, LN 8095 KO Smederevo.

- **Andrej Invest doo Smederevo**, na objektima: Objekat 126, Lole Ribara 15, Požarevac, kp 1332/3, LN 7536 KO Požarevac; Suprmarket 201, 16. Oktobar 84, Smederevo, kp 7251, KO Smederevo; Objekat - magacin 110, Despota Đurđa 35, Smederevo, kp 777, LN 14449 KO Smederevo.

- **Trgovina Napred doo Velika Plana**, na objektima: Objekat 177, Trg Republike 14, Smederevo, kp 1041/1, LN 14346 KO Smederevo; Modna kuća 187, Slobode 6, Smederevo, kp 1232, LN 5312 KO Smederevo.

Prema odredbama usvojenog pravosnažnog novog UPPR-a, od 16. 11. 2018. godine, napred navedeni poverioci svrstani su u Klasu III - različni poverioci čija su potraživanja obezbeđena imovinom stečajnog dužnika. Planom je usvojen otpust duga u iznosu od 30% i otplata duga u visini od 70% u period od devet godina u okviru kojih mirovanje duga iznosi dve godine i nakon toga isplata duga u skladu sa planom, na mesečnom nivou u dinarskim iznosima po srednjem kursu NBS na dan plaćanja.

### PRIMENJENE STOPE AMORTIZACIJE

Privredno društvo je prilikom obračuna amortizacije primenilo utvrđene stope amortizacije iz Pravilnika o računovodstvenim politikama.

Stope amortizacije se daju za najvažnije grupe osnovnih sredstava prema sledećem:

R.br.	Naziv	Korisni vek trajanja (u godinama)	Stopa amortizacije (u %)
I	<b>Zemljište</b>	-	-
II.	<b>Građevinski objekti</b>		
1.	- Građevinski objekti visoko gradnje i niskogradnje armirano betonske konstrukcije (zgrade, prodavnice, magacin, Robna kuća i sl.)	100	1,00%
2.	- Građevinski objekti niskogradnje (montažne prodavnice, kiosci)	40	2,50%
3.	- Građevinski objekti (metalne garaže, kontejneri, hangar)	25	4,00%
4.	- Građevinski objekti – montažni (nadstrešnice, pomoćni objekti)	13,33	7,50%
5.	- Građevinski objekti od betona	66,67	1,50%
III	<b>Oprema</b>		
1.	- Kancelarijska oprema (telefoni, telefaksi, teleprinteri)	14,29	7,00%
2.	- Oprema za prodajne objekte (rafovi, tezge, zidne sekcije, pultovi, gondole, štenderi, podijumi, stalaže i sl.)	20,00	5,00%
3.	- Kancelarijska oprema (stolice, stolovi, ormari, peći)	8,00	12,50%
4.	- Ostala nepomenuta oprema za obavljanje trgovine	12,50	8,00%
5.	- Transportna vozila i ostala električna oprema	6,99	14,30%
6.	- Putnička vozila i oprema u prodajnim objektima (fiskalne kase, vage, čelične kase, mašine za mlevenje mesa, mesoreznice i sl.)	10,00	10,00%
7.	- Viljuškari, dizalice, računske mašine	6,06	16,50%
8.	- Ostala oprema za ventilaciju i klima uređaji	7,14	14,00%
9.	- Rashladne vitrine, komore, zamrzivači, ledena ostrva	10,00	10,00%
10.	- Računarska oprema, štampači, usisivači	6,67	15,00%
11.	- Uređaji i oprema za čišćenje	5,00	20,00%

### 6.3. STRUKTURA SADAŠNJE VREDNOSTI NEKRETNINA, POSTROJENJA I OPREME I INVESTICIONIH NEKRETNINA

(u hiljadama dinara)

**DUNAV AD SMEDEREVO**  
Napomene uz finansijske izveštaje

Redni broj	Kategorije osnovnih sredstava	Iznos	Učešće u %
1.	Zemljište	18.518	3,49%
2.	Građevinski objekti	3.599	0,68%
3.	Postrojenja i oprema	19.202	3,62%
4.	Investicione nekretnine	485.129	91,37%
5.	Ostale nekretnine, postrojenja i oprema u pripremi	4.509	0,84%
	<b>UKUPNO OSNOVNA SREDSTVA</b>	<b>530.957</b>	<b>100%</b>

Prema odredbama Pravilnika o računovodstvenim politikama vrednovanje nekretnina, postrojenja i opreme vrši se po modelu revalorizacije, koja odražava njihovu fer vrednost na dan revalorizacije za zemljište, građevinske objekte i opremu i model fer vrednosti za investicione nekretnine. Procena je rađena na dan Bilansa stanja 31. 12. 2017. godine.

Nekretnine, postrojenja i oprema popisana su na kraju godine.

Stanje po popisu se slaže sa knjigovodstvenim stanjem. Promene na nekretninama, postrojenjima i opremi u toku godine su nabavke i obračun amortizacije.

Promene na nekretninama, postrojenjima i opremi u 2018. godini, rezultat su obračunate amortizacije građevinskih objekata i opreme. Obračunata amortizacija građevinskih objekata primenom proporcionalnog metoda obračuna iznosi 44 hiljade dinara, a opreme 3.560 hiljada dinara, što ukupno iznosi 3.604 hiljade dinara.

U 2018. godini izdavanjem u zakup investicionih nekretnina ostvareni su poslovni prihodi u iznosu od 137.067 hiljada dinara, što čini 32% poslovnih prihoda i učešće od 31% u ukupnim prihodima.

#### DINAMIKA PROMENA NA OSNOVNIM SREDSTVIMA

Prema MRS 16, nekretnine, postrojenja i oprema se priznaju samo kada je verovatno da će od tog ulaganja priticati ekonomske koristi i kada se nabavna vrednost ulaganja može pouzdano meriti. Prema Kontnom okviru za privredna društva, zadruga, druga pravna lica i preduzetnike, nekretnine, postrojenja i oprema obuhvataju: zemljište, građevinske objekte, postrojenja i opremu, investicione nekretnine, ostala osnovna sredstva, osnovna sredstva u pripremi, ulaganja na tuđim osnovnim sredstvima i avanse za osnovna sredstva. Dinamika promena na osnovnim sredstvima data je u niže navedenoj tabeli:

Red. broj	Opis dinamike plasmana	(u hiljadama dinara)					Ukupno
		Zemljište	Građevinski objekti	Postrojenja i oprema	Investicione nekretnine	Ostala osnovna sredstva u pripremi	
<b>I</b>	<b>NABAVNA VREDNOST</b>						
1	Početno stanje	78.808	4.413	117.599	538.569	5.059	739.389
2	Povećanje			846			5.905
2.1	Nove nabavke			846		5.059	5.905
2.2	Procena						
2.3	Procena kapitala						
2.4	Viškovi						
2.5	Prenos-Investicione nekretnine						
2.6	Prenos sa osnovnih sredstava u pripremi						
3	Smanjenje			3.000		550	3.550
3.1	Prodaja osnovnih sredstava			3.000			3.000
3.2	Manjkovi						
3.3	Rashod						
3.4	Prenos na invest. nekretnine					550	550
	<b>Stanje na kraju godine (31.12. 2018.)</b>	<b>78.808</b>	<b>4.413</b>	<b>115.445</b>	<b>538.569</b>	<b>4.509</b>	<b>741.744</b>
<b>II</b>	<b>ISPRAVKA VREDNOSTI</b>						
1	Početno stanje	60.290	769	93.219	53.440		207.718
2	Povećanje		44	3.559			3.603
2.1	Otuđenje osnovnih sredstava						

**DUNAV AD SMEDEREVO**  
Napomene uz finansijske izveštaje

2.2	Amortizacija		44	3.559			3.603
2.3	Procena kapitala						
2.4	Prenos na inv. nekretn.						
<b>3</b>	<b>Smanjenje</b>			<b>535</b>			<b>535</b>
3.1	Manjkovi						
3.2	Rashod						
3.3	Prodaja osn. sred.			535			535
3.4	Isknjiženje ispravke						
<b>4</b>	<b>Stanje na kraju godine (31.12.2018.)</b>	<b>60.290</b>	<b>813</b>	<b>96.243</b>	<b>53.440</b>		<b>210.786</b>
<b>III.</b>	<b>SADAŠNJA VREDNOST OSNOVNIH SREDSTAVA</b>	<b>18.518</b>	<b>3.600</b>	<b>19.202</b>	<b>485.129</b>	<b>4.509</b>	<b>530.958</b>

#### 6.4. DUGOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI

Na rednom broju 0024 (oznaka za AOP) u Bilansu stanja iskazani su dugoročni finansijski plasmani u iznosu od 770.073 hiljade dinara, na poziciji učešća u kapitalu zavisnih pravnih lica.

Učešće u kapitalu zavisnih pravnih lica odnosi se na vlasništvo nad jednim udelom od 100% u osnovnom kapitalu privrednog društva Coka doo Vučak.

#### 6.5. DUGOROČNA POTRAŽIVANJA

Na rednom broju 0034 (oznaka za AOP) u Bilansu stanja iskazani su dugoročna potraživanja u iznosu od 137.774 hiljade dinara. Struktura dugoročnih potraživanja data je u nastavku:

Dugoročna potraživanja se sastoje od sledećih pozicija:

R.b.	Opis	(u hiljadama dinara)	
		31. 12. 2018.	31. 12. 2017.
1.	Ostala dugoročna potraživanja	137.774	869.971
	<b>UKUPNO DUGOROČNA POTRAŽIVANJA</b>	<b>137.744</b>	<b>869.971</b>

#### 6.6. PREGLED VEĆIH DUŽNIKA PO OSNOVU DUGOROČNIH POTRAŽIVANJA

R.b.	Dužnik	(u hiljadama dinara)	
		2018.	2017.
1.	Coka doo - UPPR	42.913	48.971
2.	Evasione doo Trstenik	44.077	0
3.	Coka doo, Vučak	45.948	45.948
4.	Potraživanja po osnovu prodaje stanova u skladu sa Zakonom o stanovanju (6. stanova)	4.836	4.979
	<b>UKUPNO:</b>	<b>137.774</b>	<b>869.971</b>

#### 6.7. USAGLAŠENOST DUGOROČNIH POTRAŽIVANJA

	Broj dužnika	Vrednost u hiljadama dinara
a) Ukupan broj dužnika	9	137.774
b) Usaglašeno 100%	9	137.774
c) Usaglašeno delimično		
d) Neusaglašeno		

#### 6.8. OBRтна IMOVINA

Na rednom broju 0043 (oznaka za AOP) u Bilansu stanja iskazana je obrtna imovina u iznosu od 360.758 hiljada dinara. Obrtna imovina obuhvata zalihe, potraživanja po osnovu prodaje, druga potraživanja, gotovinske ekvivalente i gotovinu, porez na dodatnu vrednost i aktivna vremenska razgraničenja.

**DUNAV AD SMEDEREVO**  
Napomene uz finansijske izveštaje

**6.9. UPOREDNI PREGLED ZALIHA**

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

Struktura zaliha prikazana je u niže navedenoj tabeli:

(u hiljadama dinara)

Opis	2018.	2017.
Materijal, rezervni delovi, alat i sitan inventar	22.975	30.161
Nedovršena proizvodnja	9.794	7.558
Gotovi proizvodi	9.414	8.885
Roba	157	265
Plaćeni avansi za zalihe i usluge	709	460
<b>UKUPNO ZALIHE</b>	<b>43.049</b>	<b>47.329</b>

**6.10. OBRAČUN PROIZVODNJE**

Privredno društvo pri obračunu proizvodnje koristi klasu 9. U toku godine su primenjene planske cene, a zalihe nedovršene proizvodnje i gotovih proizvoda se obračunavaju po stvarnoj ceni koštanja. Obračun cene koštanja se vrši po radnim nalogima za svaku seriju proizvoda. Radni nalozi se poistovećuju sa grupom računa 95 – Nosioci troškova.

U nastavku teksta dati su tabelarni prikazi obračuna proizvodnje.

**PREGLED TROŠKOVA (GRUPE RAČUNA 51 DO 55) – PROIZVODNA MESTA TROŠKOVA  
NA DAN 31. 12. 2018. GODINE**

(u dinarima)

Konto	Ukupni troškovi	Preneto na proizvodnju	Neproizvodna mesta toškova
511	229.272.201	229.272.201	0
512	1.878.393	932.056	946.337
513	52.971.390	16.823.230	36.148.160
514	3.199.042	3.167.821	31.221
515	3.174.081	7.155	3.166.926
520	19.126.949	16.606.383	2.520.566
521	3.417.482	2.967.375	450.107
525	13.855.565	13.708.346	147.219
529	1.189.987	1.022.211	167.776
531	6.871.136	6.343.791	527.345
532	13.211.344	4.501.753	8.709.591
533	16.685.212	12.357.580	4.327.632
534	0	0	0
535	490.225	344.800	145.425
539	2.190.501	1.255.086	935.415
540	3.603.415	0	3.603.415
545	0	0	0
550	24.456.487	203.699	24.252.788
551	439.834	90.215	349.619
552	124.423	47.801	76.622
553	192.399		192.399
554	0	0	0

**DUNAV AD SMEDEREVO**  
**Napomene uz finansijske izveštaje**

555	2.667.463	47.374	2.620.089
556	1.748.239	1.729.266	18.973
559	18.213.712	20.392	18.234.104
<b>Ukupno</b>	<b>418.979.480</b>	<b>311.448.535</b>	<b>107.530.945</b>

Od ukupnih troškova u iznosu od 418.979.480 dinara, na troškove proizvodnje je alocirano 293.576.009 dinara ili 70,07%, a na troškove režije 107.530.945 dinara ili 25,66%.

Preneti troškovi proizvodnje iznose 266.405.854 dinara, a sa nedovršenom proizvodnjom od 8.956.245 dinara, ukupno preneti troškovi su 275.362.099 dinara. Na kraju obračunskog perioda odstupanje nedovršene proizvodnje iznosi 838.236 dinara; procenat završene proizvodnje je 96,7475% a procenat odstupanja gotovih proizvoda je 96,8644% što iznosi 829.015 dinara; zalihe gotovih proizvoda na dan 31. 12. 2018. godine iznose 9.413.731 dinara, a nedovršene proizvodnje 9.794.481 dinara.

**ZALIHE GOTOVIH PROIZVODA NA DAN 31.12.2018. GODINE**

R. br.	Naziv	Količine	Po stvarnoj ceni	
			Cena	Vrednost
1.	Kutija	179.781	18,62323	18,62323
2.	Ploča	93.099	44,12195	44,12195
3.	Podloška	8.354	1,849892	1,849892
4.	Tacna	117.929	9,251929	9,251929
5.	Poklopac	0	0	0
6.	Dno	0	0	0
7.	Saće	8.400	2,664286	2,664286
<b>UKUPNO ZALIHE NA DAN 31.12. 2018. GODINE</b>				<b>9.413.731,00</b>
<b>ZALIHE NA DAN 31.12. 2017. GODINE</b>				<b>8.885.041,59</b>
<b>POVEĆANJE - SMANJENJE ZALIHA GOTOVIH PROIZVODA</b>				<b>528.689,41</b>

Zalihe gotovih proizvoda date su po osnovnim grupama proizvoda i to: kutije, ploče, podloške, tacna , poklopac, dno i saće.

**PREGLED ZALIHA NEDOVRŠENE PROIZVODNJE I GOTOVIH PROIZVODA**

(u hiljadama dinara)

Kon to	Naziv	Početno stanje na dan 01.01.2018.	Stanje na dan 31.12.2018.	Razlika
1	2	3	4	(4 – 3) 5
110	Nedovršena proizvodnja	7.558	9.749	2.191
120	Gotovi proizvodi	8.885	9.414	529
	<b>Ukupno</b>	<b>16.443</b>	<b>19.163</b>	<b>2.720</b>

Stanje popisanih zaliha materijala, rezervnih delova, alata i inventara je usklađeno sa knjigovodstvenim stanjem. Izveštaj o popisu je usvojen na sednici Odbora direktora 28. 01. 2019. godine.

**6.11. PREGLED ZALIHA ROBE**

(u hiljadama dinara)

Opis	2018.	2017.
Roba u prometu na veliko	157	265
<b>UKUPNO ZALIHE ROBE</b>	<b>157</b>	<b>265</b>

Zalihe u iznosu od 157 hiljada dinara, su vrednovane po fer vrednosti, umanjenoj za troškove prodaje. U toku godine, nije vršen otpis zastarelih zaliha robe.

**DUNAV AD SMEDEREVO**  
Napomene uz finansijske izveštaje

**6.12. KRATKOROČNA POTRAŽIVANJA, PLASMANI I GOTOVINA**

Prema MRS 1, kratkoročnim potraživanjima se smatraju potraživanja po osnovu prodaje, ostala potraživanja iz poslovanja i ostala kratkoročna potraživanja koja dospevaju do godinu dana.

Struktura kratkoročnih potraživanja na dan bilansa data je u nastavku:

Struktura kratkoročnih potraživanja	(u hiljadama dinara)	
	31. 12. 2018.	31. 12. 2017.
Potraživanja po osnovu prodaje	131.859	100.768
Potraživanja iz specifičnih poslova	0	0
Druga potraživanja	165.170	266.033
Finansijska sredstva koja se vrednuju po fer vrednosti kroz bilans uspeha	0	0
Kratkoročni finansijski plasmani	0	4.883
Gotovinski ekvivalenti i gotovina	3.445	6.462
PDV	13.814	26.410
Aktivna vremenska razgraničenja	3.421	3.484
<b>Ukupno kratkoročna potraživanja</b>	<b>317.709</b>	<b>408.040</b>

**6.13. POTRAŽIVANJA PO OSNOVU PRODAJE**

U okviru rednog broja 0051 (oznaka za AOP) u Bilansu stanja je iskazan iznos potraživanja po osnovu prodaje od 131.859 hiljada dinara. Potraživanja po osnovu prodaje obuhvataju: kupce u zemlji u iznosu od 81.804 hiljada dinara i kupce u inostranstvu u iznosu od 50.055 hiljada dinara.

**6.14. KUPCI U ZEMLJI**

Potraživanja od kupaca u zemlji na dan 31.12. 2018. godine, iznosila su 81.804 hiljade dinara; Ispravka potraživanja iznosi 273 hiljade dinara.

U skladu sa članom 18. stav 2. Zakona o računovodstvu, privredno društvo je dostavilo dužnicima spisak neplaćenih računa (Obrazac IOS). Usaglašavanje stanja je vršeno sa svim kupcima, osim sa kupcima koji nisu imali promet u tekućoj godini i sa kupcima koji su brisani iz Registra Agencije za privredne registre.

Od ukupnog broja poslanih obrazaca IOS:

– usaglašeno je 19, odnosno 99%;

U nastavku teksta dat je pregled kupaca u zemlji sa saldnom.

Red. broj	Naziv kupca i mesto	Iznos	(u hiljadama dinara)	
			Usaglašeno	Neusaglašeno
1	2	3	4	5
	<b>Kupci u zemlji za robu:</b>	<b>60.931</b>	<b>60.931</b>	<b>0</b>
1.	<i>Tehnopromet Gero doo</i>	84	84	0
2.	<i>Mlava ad Vučak</i>	15	15	0
3.	<i>Point doo, Odžaci</i>	124	124	0
4.	<i>Andrej Invest doo, Smederevo</i>	60.493	60.493	0
5.	<i>Želvoz 026 doo, Smederevo</i>	215	215	0
	<i>Ispravka vrednosti potraživanja od kupaca</i>	(273)	(273)	
	<b>Kupci u zemlji za zakup</b>	<b>15.539</b>	<b>15.539</b>	
1.	<i>Gomex doo, Zrenjanin</i>	465	465	0
2.	<i>TP Mlava ad, Vučak</i>	954	954	0
3.	<i>Vojvođanska banka ad, Novi Sad</i>	29	29	0
4.	<i>CA Group doo, Novi Beograd</i>	2.498	2.498	0
5.	<i>Zlatna pšenica plus STR, Smederevo</i>	109	109	0
6.	<i>Lana 026 doo Smederevo</i>	1.421	1.421	0
7.	<i>Trgovina Napred doo, Velika Plana</i>	2.916	2.916	0
8.	<i>Andrej Invest doo, Smederevo</i>	7.096	7.096	0

**DUNAV AD SMEDEREVO**  
**Napomene uz finansijske izveštaje**

9.	<i>Lasta 888 doo, Beograd</i>	7	7	0
	<i>Kesega SD Radnja</i>	44	44	0
	<b>Kupci u zemlji za sekundarne sirovine</b>	<b>3.022</b>	<b>3.022</b>	
1.	<i>Tehnopapir doo Beograd</i>	793	793	0
2.	<i>Lana do Zemun</i>	388	388	0
3.	<i>Privredno društvo Mega Invest 2013 doo</i>	1.841	1.841	0
	<b>UKUPNO</b>	<b>79.492</b>	<b>79.492</b>	<b>0</b>

U napred datoj tabeli uneti su kupci u zemlji koji čine 97% potraživanja. Ispravka vrednosti potraživanja od kupaca u zemlji za robu iznosi 273 hiljade dinara. Knjigovodstvena vrednost potraživanja po osnovu prodaje odgovara njihovoj fer vrednosti.

**6.13.1. STAROSNA STRUKTURA POTRAŽIVANJA OD KUPACA U ZEMLJI**

(u hiljadama dinara)

R.b.	Naziv starosne grupe	Iznos	% učešća
1.	Potraživanja od kupaca koja nisu dospela za naplatu	53.991	66
2.	Potraživanja od kupaca čiji je rok protekao do tri meseca	17.179	21
3.	Potraživanja od kupaca čiji je rok naplate protekao od tri do šest meseci	2.454	3
4.	Potraživanja od kupaca čiji je rok naplate protekao od šest meseci do jedne godine	8.180	10
5.	Potraživanja od kupaca čiji je rok naplate protekao od jedne do dve godine		
6.	Potraživanja od kupaca čiji je rok naplate protekao od dve do tri godine		
7.	Potraživanja od kupaca čiji je rok naplate stariji od tri godine		
	<b>UKUPNO POTRAŽIVANJA OD KUPACA U ZEMLJI</b>	<b>81.804</b>	<b>100,00</b>

Društvo nema potraživanja od kupaca u zemlji koja su starija od godinu dana. Izvršena je ispravka vrednosti ovih potraživanja u iznosu od 273 hiljade dinara.

**6.13.2. USAGLAŠENOST POTRAŽIVANJA OD KUPACA U ZEMLJI**

(u hiljadama dinara)

Opis	Broj kupaca	Iznos
a) Kupci sa saldom (b + c + d = a)	19	131.754
b) Usaglašeno 100%	19	131.754
c) Usaglašeno delimično		
d) Nije usaglašeno	2	278

**6.15. KUPCI U INOSTRANSTVU**

Potraživanja od kupaca u inostranstvu na dan 31.12. 2018. godine, iznosila su 50.055 hiljada dinara.

U nastavku teksta dat je pregled kupaca u inostranstvu sa saldom:

RB	Naziv kupca i mesto	Iznos	Usaglašeno	Neusaglašeno
1	2	3	4	5
1.	Tipler doo, Tuzla, BiH	50.055	50.055	0
	<b>Ukupno</b>	<b>50.055</b>	<b>50.055</b>	<b>0</b>

**DUNAV AD SMEDEREVO**  
**Napomene uz finansijske izveštaje**

Na dan Bilansa stanja potraživanja od kupaca u inostranstvu iznose 50.055 hiljada dinara, odnosno 423.492,80 eur po srednjem kursu NBS.

### 6.16. DRUGA POTRAŽIVANJA

Druga potraživanja u iznosu od 165.170 hiljada dinara se odnose na:

R .b .	Opis konta - vrsta potraživanja	(u hiljadama dinara)	
		Stanje 31.12.2018.	Stanje 31.12.2017.
1.	Potraživanja od zaposlenih	156	156
2.	Potraživanja za više plaćen porez na dobitak		1
3.	Potraživanja po osnovu preplaćenih ostalih poreza i doprinosa	4	19
4.	Potraživanja za naknade zarada koje se refundiraju	0	142
5.	Ostala kratkoročna potraživanja	165.157	265.892
6.	<i>Ispravka vrednosti potraživanja od zaposlenih</i>		
7.	<i>Ispravka vrednosti drugih potraživanja</i>	(147)	(177)
	<b>UKUPNO</b>	<b>165.170</b>	<b>266.033</b>

### 6.17. POTRAŽIVANJA OD ZAPOSLENIH

Potraživanja od zaposlenih u iznosu od 156 hiljada dinara se odnose na potraživanja za manjak i ostala potraživanja od zaposlenih. Na potraživanjima od zaposlenih izvršena je ispravka potraživanja u iznosu od 147 hiljada dinara.

### 6.18. POTRAŽIVANJA ZA VIŠE PLAĆEN POREZ NA DOBITAK

Potraživanja za više plaćen porez na dobitak obuhvataju preplaćeni porez na dobitak. Društvo potražuje na dan 31.12.2018. godine, za akontaciono plaćen porez na dobitak iznos koji je manji od 1 hiljade dinara. (116,85 rsd).

### 6.19. OSTALA KRATKOROČNA POTRAŽIVANJA

Ostala kratkoročna potraživanja iskazana su u iznosu od 165.157 hiljada dinara i prikazana su u niže navedenoj tabeli:

R.b.	Opis konta	(u hiljadama dinara)	
		Stanje 31. 12. 2018.	Stanje 31.12.2017.
1.	<b>Ostala kratkoročna potraživanja</b>		
	<i>-potraživanja po osnovu ugovora</i>	152.067	258.412
	<i>-potraživanja po UPPR-u</i>	13.090	7.396
	<i>-ostala nepomenuta kratkoročna potraživanja</i>	0	84
	<b>UKUPNO</b>	<b>165.157</b>	<b>265.892</b>

### 6.20. KRATKOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI

Na rednom broju 0062 (oznaka za AOP) u Bilansu stanja na dan bilansa nisu su iskazani kratkoročni finansijski plasmani; iznos od 4.883 hiljade dinara odnosi se na uporedni podatak prethodne godine na poziciji - kratkoročni krediti i zajmovi u zemlji.

Struktura kratkoročnih finansijskih plasmana obuhvata:

R.b.	Opis	(u hiljadama dinara)	
		Stanje 31. 12. 2018.	Stanje 31.12.2017.
1.	Kratkoročni krediti u zemlji	0	4.883



**DUNAV AD SMEDEREVO**  
Napomene uz finansijske izveštaje

2.	Ostali kratkoročni finansijski plasmani	0	0
3.	Ispravka vrednosti kratkoročnih finansijskih plasmana	0	0
	<b>UKUPNO:</b>	<b>0</b>	<b>4.883</b>

#### 6.21. GOTOVINSKI EKVIVALENTI I GOTOVINA

Na rednom broju 0068 (oznaka za AOP) u Bilansu stanja su iskazani gotovinski ekvivalenti i gotovina u iznosu od 3.445 hiljada dinara i sastoje se od sledećih pozicija:

Opis	(u hiljadama dinara)	
	2018.	2017.
Tekući (poslovni) računi	3.132	342
Devizni račun	0	6.011
Novčana sredstva na namenskom računu	313	109
<b>UKUPNO GOTOVINSKI EKVIVALENTI I GOTOVINA</b>	<b>3.445</b>	<b>6.462</b>

#### 6.22. POREZ NA DODATU VREDNOST

Na rednom broju 0069 (oznaka za AOP) u Bilansu stanja je iskazan iznos od 13.814 hiljada dinara, koji se sastoji od:

Opis	(u hiljadama dinara)	
	2018.	2017.
Porez na dodatu vrednost - poreski kredit koji će se koristiti u narednom poreskom periodu	13.814	26.410
<b>Stanje na dan 31. decembra</b>	<b>13.814</b>	<b>26.410</b>

#### 6.23. AKTIVNA VREMENSKA RAZGRANIČENJA

Na rednom broju 0070 (oznaka za AOP) u Bilansu stanja iskazana su aktivna vremenska razgraničenja u iznosu od 3.421 hiljade dinara. Strukturu aktivnih vremenskih razgraničenja dajemo u nastavku.

Opis	(u hiljadama dinara)	
	2018.	2017.
Potraživanja za nefakturisani prihod	3.411	0
Ostali obračunati prihodi		3.436
Unapred plaćene premije	10	48
<b>UKUPNO AKTIVNA VREMENSKA RAZGRANIČENJA:</b>	<b>3.421</b>	<b>3.484</b>

#### 6.24. VANBILANSNA EVIDENCIJA - AKTIVA

Vanbilansna evidencija u aktivi na rednom broju 0072 (oznaka za AOP) iskazana je u iznosu od 103.268 hiljada dinara, odnosi se na rezervacije po datim jemstvima za Coka doo u iznosu od 65.857 hiljada dinara i TP Inex Velepromet u iznosu od 37.410 hiljada dinara, za obaveze prema Volks bank.

#### 6.25. KAPITAL I PROMENE NA KAPITALU

Prema MRS i zakonskim i podzakonskim propisima, kapital Društva čini osnovni kapital (akcijski kapital), emisiona premija, statutarne rezerve, revalorizacione rezerve, dobitak iz ranijih godina i dobitak iz tekuće godine, umanjeno za gubitke ranijih godina.

#### 6.26. AKCIJSKI KAPITAL

Kod Centralnog registra za hartije od vrednosti registrovan je akcijski kapital od 266.778 komada običnih akcija nominalne vrednosti 1 hiljade dinara po akciji; vrednost akcijskog kapitala iznosi 266.778 hiljada dinara.

**DUNAV AD SMEDEREVO**  
**Napomene uz finansijske izveštaje**

Struktura akcijskog kapitala na dan 31. 12. 2018. godine i 31. 12. 2017. godine, prikazana je u niže navedenim pregledima:

Na dan 31. 12. 2018. godine, evidentirana je niže navedena struktura akcionara:

\* fizička lica poseduju 66.163 komada akcija, sa učešćem od 24,8005% od ukupne emisije

\* pravna lica poseduju 200.605 komada akcija, sa učešćem od 75,1995% od ukupne emisije

Akcionari društva su:

Naziv	(u hiljadama dinara)			
	Iznos akcionarskog kapitala	% učešća od ukupne emisije	Iznos akcionarskog kapitala	% učešće od ukupne emisije
	2018.	2018.	2017.	2017.
1.Mega Invest 2013 doo	70.000	26,23905	70.000	24,46971
2.Lana doo Zemun	60.615	22,7214	60.615	21,18902
3.Trgovina Napred doo Velika Plana	70.000	26,23905	70.000	24,46971
4.Akcionarski fond ad, Beograd	0	0	4.571	1,59787
5. Dunav	0	0	14.300	4,9988
6.Fizička lica – mali akcionari	66.163	24,8005	66.582	23,2749
<b>UKUPNO</b>	<b>266.778</b>	<b>100%</b>	<b>286.068</b>	<b>100%</b>

Odlukom Skupštine Društva od 01. 09. 2018. godine, izvršeno je poništenje 19.290 komada sopstvenih akcija i smanjenje osnovnog kapitala Društva u iznosu od 19.290.000,00 dinara. Po donošenju rešenja o registraciji odluke u APR-u, promene po osnovu smanjenja osnovnog kapitala Društva, registrovana je u Centralnom registru, depou i kliringu hartija od vrednosti i na Beogradskoj berzi. (Napomena br. 5)

### 6.27. Kapital i promene na kapitalu

Opis	(u hiljadama dinara)	
	2018.	2017.
<b>Kapital</b>	<b>47.467</b>	<b>46.252</b>
- Osnovni kapital:	<b>266.778</b>	<b>295.506</b>
<i>Akcijski kapital</i>	266.778	286.068
<i>Emisiona premija</i>		9.438
- Otkupljene sopstvene akcije		14.300
- Rezerve	19	19
- Revalorizacione rezerve po osnovu revalorizacije nematerijalne imovine, nekretnina, postrojenja i opreme	2.014	2.015
- Nerealizovani dobitci po osnovu hartija od vrednostii drugih komponenti ostalog sveobuhvatnog rezultata		
- Nerealizovani gubici po osnovu hartija od vrednostii drugih komponenti ostalog sveobuhvatnog rezultata		
- Neraspoređeni dobitak	15.644	19.664
- neraspoređeni dobitak ranijih godina	12.771	
- neraspoređeni dobitak tekuće godine	2.873	19.664
- Gubitak	236.988	256.652
- gubitak ranijih godina	236.988	256.652
- gubitak tekuće godine		

U toku godine promene na računima kapitala obuhvataju niže navedena knjiženja:

1) Na grupi računa 30 Osnovni kapital – na računu 300 - Akcijski kapital, izvršeno je smanjenje akcijskog kapitala u iznosu od 19.290 hiljada dinara u skladu sa Odlukom Skupštine Društva. (veza Napomena 5.)

3) U korist računa 341 – Neraspoređeni dobitak tekuće godine, knjižen je neto dobitak 2018. godine u iznosu od 2.873 hiljade dinara.

**DUNAV AD SMEDEREVO**  
**Napomene uz finansijske izveštaje**

Osnovni kapital u poslovnim knjigama iskazan je u iznosu od 266.778 hiljada dinara, u Centralnom registru u iznosu od 266.778 hiljada dinara, a u APR-u u iznosu od 3.625.541,69 EUR. Iz navedenih podataka proizilazi da je osnovni kapital iskazan u poslovnim knjigama, Centralnom registru i APR-u neusklađen.

**6.28. OBAVEZE**

Prema MRS i zakonskim propisima, obavezama se smatraju dugoročne obaveze (obaveze prema povezanim pravnim licima i pravnim licima sa uzajamnim učešćem, dugoročni krediti, obaveze po dugoročnim hartijama od vrednosti i ostale dugoročne obaveze).

Pored toga, obavezama se smatraju i kratkoročne finansijske obaveze (obaveze prema povezanim pravnim licima i licima sa uzajamnim učešćem, kratkoročni krediti i ostale kratkoročne finansijske obaveze), kratkoročne obaveze iz poslovanja (dobavljači i ostale obaveze iz poslovanja) i ostale kratkoročne obaveze.

Kratkoročnim obavezama se smatraju obaveze koje dospevaju u roku od godinu dana od dana činidbe odnosno od dana godišnjeg bilansa.

Upreдни pregled obaveza na dan bilansa stanja dat je u niže navedenom pregledu:

Obaveze	(u hiljadama dinara)	
	Stanje 31. 12. 2018.	Stanje 31. 12. 2017.
Dugoročna rezevrisanja	1.398	2.671
Dugoročne obaveze	1.230.948	1.555.973
Kratkoročne obaveze	519.128	251.960
<b>Ukupno</b>	<b>1.751.474</b>	<b>1.810.604</b>

**6.29. DUGOROČNA REZERVISANJA**

Privredno društvo je izvršilo rezervisanje za naknade i druge beneficije zaposlenih u iznosu od 1.398 hiljada dinara, shodno MRS 19 – Primanja zaposlenih.

Dugoročna rezervisanja za beneficije zaposlenih se odnose na rezervisanja za otpremnine zaposlenih na osnovu obračuna izvršenog u skladu sa zahtevima MRS 19. Društvo nije vršilo rezervisanja za jubilame nagrade zbog toga što je procenjeno da ne predstavljaju materijalno značajan iznos.

**6.30. DUGOROČNE OBAVEZE**

	(u hiljadama dinara)	
	31. 12. 2018.	31. 12. 2017.
• Dugoročni krediti i zajmovi u zemlji	569.600	689.002
• Ostale dugoročne obaveze	661.348	866.971
• <b>UKUPNE DUGOROČNE OBAVEZE</b>	<b>1.230.948</b>	<b>1.555.973</b>

**6.31. Dugoročni krediti i zajmovi u zemlji**

Dugoročni krediti i zajmovi u zemlji dati su u pregledu koji sledi:

Opis	(u hiljadama dinara)	
	Stanje na dan 31. 12. 2018.	Stanje na dan 31.12.2017.
<b>Dugoročni krediti i zajmovi u zemlji:</b>		
Marfin banka ad, Beograd- Fortuna Astrum LTD	0	402.057
Banka Intesa ad, Beograd	0	233.389
Komercijalna banka ad, Beograd	67.686	53.483
<b>Svega banke:</b>	<b>67.686</b>	<b>688.929</b>
Privredno društvo Mega Invest 2013 doo Beograd	501.914	0
Gradska stambena agencija	68	73

**DUNAV AD SMEDEREVO**  
Napomene uz finansijske izveštaje

<b>Svega druga pravna lica:</b>	<b>501.846</b>	<b>73</b>
<b>UKUPNO</b>	<b>569.600</b>	<b>689.002</b>

**Dugoročni krediti u zemlji odnose se na:**

- Ugovor o dugoročnom kreditu br. 00-410-0203015.0 zaključen sa Komercijalnom bankom ad Beograd 30. 12. 2009. godine, na iznos od 1.700.000 EUR. Na dan bilansa obaveze po kreditu iznose 67.686 hiljada dinara. Kao obezbeđenje uredne otplate kredita upisana je hipoteka na stalnoj imovini Društva u korist poslovne banke. (Napomena br. 6.2).

Na osnovu Ugovora o ustupanju potraživanja u 2018. godini, sva potraživanja i sporedna prava iz Ugovora o kreditu sa Banka Intesa ad preneti su na novog poverioca, na koga je preneti i hipoteka i zaloga nad stalnom imovinom Društva. Prenos potraživanja na nove poverioce po osnovu ustupanja potraživanja realizovan je i u 2017. godini, sa prenosom hipoteaka nad stalnom imovinom.

Prema odredbama UPPR-a, potraživanja koja su obezbeđena imovinom stečajnog dužnika razvrstana su u klasu III. - obezbeđeni poverioci i potraživanja u ovoj klasi će se izmirivati pod sledećim uslovima: otpust duga u iznosu od 30% i otplata duga u visini od 70% u periodu od devet godina u okviru kojih grejs period iznosi dve godine. U toku grejs perioda Društvo neće vršiti isplatu kamate niti glavnog duga. U toku perioda otplate duga nakon isteka grejs perioda, Društvo će vršiti isplatu poveriocima na mesečnom nivou, poslednjeg dana u mesecu za tekući mesec, dok će u poslednjoj godini primene plana Društvo isplatiti celokupan preostali iznos duga. Za vreme otplate duga Društvo će poveriocima u ovoj klasi plaćati kamate obračunate po proporcionalnoj metodi.

**6.32. OSTALE DUGOROČNE OBAVEZE**

Na rednom broju 0440 (oznaka za AOP) u Bilansu stanja iskazane su ostale dugoročne obaveze u iznosu od 661.348 hiljade dinara. Ostale dugoročne obaveze obuhvataju neobezbeđena potraživanja u UPPR-u i nepomenute dugoročne obaveze. Stanje na dan 31. 12. 2018. godine, prikazano je u niže navedenoj tabeli:

**- OSTALE DUGOROČNE OBAVEZE PREMA UPPR-u**

R.b.	Opis	Iznos	Usaglašeno	Neusaglašeno
	<b>Ostale dugoročne obaveze prema UPPR-u</b>			
1.	OFPS - Poslovno udruženje, Beograd	13	13	0
2.	JVP Srbijavode	67	67	0
3.	JP za stambene usluge-grejanje	1.260	1.260	0
4.	Coka doo, Vučak, Smederevo	44.173	44.173	0
5.	JKP Komunalne usluge	56	56	0
6.	Grad Požarevac - Gradska uprava	50	50	0
7.	JKP Vodovod i kanalizacija	9	9	0
8.	Beogradska berza	10	10	0
9.	Zdravstveni centar Sveti Luka	1	1	0
10.	JKP Vodovod Smederevo	378	378	0
11.	JKP Miloš Mitrović, Velika Plana	8	8	0
12.	Opštinska uprava Velika Plana	65	65	0
13.	Fimaks broker, ad - Beograd	126	126	0
14.	Dobrosavljević doo	4	4	0
15.	SOKOJ	5	5	0
16.	Advokat R. Perović, Smederevo	64	64	0
17.	JP Toplifikacija Požarevac	219	219	0
18.	Gradska uprava - Grad Smederevo	2.070	207	0
19.	Ministarstvo poljoprivrede	161	161	0
20.	Julietta doo, Trg. radnja	79	79	0
21.	Porr-Werner & Web. Smederevska Palanka	47	47	0
22.	Eko -San, Smederevo	6	6	0

**DUNAV AD SMEDEREVO**  
**Napomene uz finansijske izveštaje**

23.	Auto Renger - Smederevo	1	1	0
24.	JKP Palanka servis - S. Palanka	80	80	0
25.	Unitrade export doo	20	20	0
26.	JKP Pijaca Smederevo - (Zelenilo i groblja)	143	143	0
27.	Vila Jelena 012 Požarevac	23	23	0
28.	Lana doo Zemun	62.052	62.052	0
29.	Trgovina Napred doo, Velika Plana	166.541	166.541	0
30.	Best Price doo, Velika Plana	248.869	248.869	0
31.	Đogović doo	6	6	0
32.	Stečajna masa Sartid doo, Beograd	68	68	0
33.	Andrej Invest doo Smederevo	103.420	103.420	0
34.	Mas 1993 doo	4	4	0
	<b>UKUPNO</b>	<b>630.100</b>	<b>630.100</b>	<b>0</b>

**- OSTALE NEPOMENUTE DUGOROČNE OBAVEZE**

R.b.	Opis	Iznos	Usaglašeno	Neusaglašeno
	<b>Ostale nepomenute dugoročne obaveze prema:</b>			
1.	Coka doo Vučak	31.248	31.248	0
	<b>UKUPNO</b>	<b>31.248</b>	<b>31.248</b>	<b>0</b>

**6.33. ODLOŽENA PORESKA SREDSTVA I OBAVEZE**

Na rednom broju 0441 (oznaka za AOP) u Bilansu stanja su iskazane odložene poreske obaveze na računu 498 u iznosu od 621 hiljade dinara.

**6.34. KRATKOROČNE OBAVEZE**

Kratkoročne obaveze na rednom broju 0442 (oznaka za AOP) u Bilansu stanja su iskazane u iznosu od 519.128 hiljada dinara i sastoje se od sledećih pozicija:

Opis	2018.	2017.
<b>I - Kratkoročne finansijske obaveze:</b>	<b>0</b>	<b>58.596</b>
Kratkoročni krediti u zemlji	0	0
Ostale kratkoročne finansijske obaveze	0	58.596
<b>II - Primljeni avansi, depoziti i kaucije</b>	<b>1.599</b>	<b>1.660</b>
<b>III - Obaveze iz poslovanja</b>	<b>24.648</b>	<b>153.428</b>
Dobavljači – matična i zavisna pravna lica u zemlji	0	0
Dobavljači u zemlji	22.954	131.056
Dobavljači u inostranstvu	0	0
Ostale obaveze iz poslovanja	1.694	22.372
<b>IV - Ostale kratkoročne obaveze: grupa 44,45 i 46</b>	<b>2.855</b>	<b>29.397</b>
<b>V - Obaveze po osnovu poreza na dodatu vrednost: grupa 47</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>VI - Obaveze za ostale poreze, doprinose i druge dažbine: grupa 48</b>	<b>890</b>	<b>4.314</b>
<b>VII - Pasivna vremenska razgraničenja</b>	<b>489.136</b>	<b>4.565</b>
<b>UKUPNE KRATKOROČNE OBAVEZE</b>	<b>519.128</b>	<b>251.960</b>

**DUNAV AD SMEDEREVO**  
Napomene uz finansijske izveštaje

### 6.35. KRATKOROČNE FINANSIJSKE OBAVEZE

Na dan bilansa stanja Društvo nema iskazanih kratkoročnih finansijskih obaveza. Na rednom broju 0443 (oznaka za AOP) u Bilansu stanja iskazan iznos od 58.596 hiljada dinara, odnosi se na ostale kratkoročne finansijske obaveze kao uporedni podatak prethodne godine, a odnosi se na obaveze koje dospevaju do jedne godine.

### 6.36. PRIMLJENI AVANSI, DEPOZITI I KAUCIJE

Na rednom broju 0450 (oznaka za AOP) u Bilansu stanja su iskazani primljeni avansi, depoziti i kaucije u iznosu od 1.599 hiljada dinara. Primljeni avansi odnose se na unapred plaćen zakup Vojvođanske banke u iznosu od 1.597 hiljada dinara i Logos print doo u iznosu od 2 hiljade dinara.

### 6.37. OBAVEZE IZ POSLOVANJA

Na rednom broju 0451 (oznaka za AOP) u Bilansu stanja su iskazane obaveze iz poslovanja u iznosu od 24.648 hiljada dinara. Obaveze iz poslovanja obuhvataju obaveze prema dobavljačima u zemlji i ostale obaveze iz poslovanja, koje se prikazane u tabelama koje slede:

### 6.38. DOBAVLJAČI U ZEMLJI

Na rednom broju 0456 (oznaka za AOP) u Bilansu stanja su iskazane obaveze prema dobavljačima u zemlji u iznosu od 22.954 hiljade dinara. U niže navedenoj tabeli dat je pregled obaveza prema dobavljačima u zemlji:

(u hiljadama dinara)				
R.b.	Naziv dobavljača i mesto	Iznos	Usaglašeno	Neusaglašeno
1.	<b>Obaveze prema dobavljačima za robu i usluge</b>			0
1.	Woby House doo Beograd	128	128	0
2.	YU - Promet doo Bačka Palanka	312	312	0
3.	Step Trans doo Novi Sad	8.675	8.675	0
4.	Želvoz 026 doo Smederevo	2.889	2.889	0
5.	Libero oil doo	784	784	0
6.	Messer Tehnogas ad	109	109	0
7.	Mega Invest doo	1.339	1.339	0
8.	Dereta logistik doo Beograd	140	140	0
9.	JKP Grejanje Smederevo	116	116	0
10.	Energia Gas and Power	1.500	1.500	0
11.	Andrej invest doo Smederevo	809	809	0
12.	Advokat Isailović Beograd	362	362	0
13.	JKP Vodovod Smederevo	117	117	0
14.	EPS Distribucija doo	283	283	0
	<b>UKUPNO</b>	<b>17.563</b>	<b>17.563</b>	<b>0</b>

U napred navedenoj tabeli dat je pregled dobavljača u zemlji za robu i usluge. Od ukupnog broja dobavljača u zemlji za robu i usluge dat je pojedinačni prikaz 76,5% dobavljača.

Obaveze prema dobavljačima ne nose kamatu i imaju valutu plaćanja koja se kreće u rasponu od 30 do 90 dana. Iskazana vrednost obaveza iz poslovanja odražava njihovu fer vrednost na dan bilansa stanja.

#### 6.37.1. STAROSNA STRUKTURA OBAVEZA PREMA DOBAVLJAČIMA U ZEMLJI

Starosna struktura obaveza prema dobavljačima u zemlji data je u tabeli koja sledi.

(u hiljadama dinara)			
Red.	Pozicija starosne strukture dobavljača	Iznos	% učešća

**DUNAV AD SMEDEREVO**  
**Napomene uz finansijske izveštaje**

broj			
1.	Obaveze prema dobavljačima koje nisu dospele	12.166	53%
2.	Neisplaćene obaveze do tri meseca	3.156	33,25%
3.	Neisplaćene obaveze od tri meseca do godinu dana	7.632	13,75%
4.	Neisplaćene obaveze od jedne godine do dve godine		
5.	Neisplaćene obaveze od dve godine do tri godine		
6.	Neisplaćene obaveze starije od tri godine		
	<b>UKUPNO</b>	<b>22.954</b>	<b>100,00</b>

Društvo nema obaveze prema dobavljačima u zemlji starije od godinu dana.

Obaveze prema dobavljačima ne nose kamatu i imaju valutu plaćanja koja se kreće u rasponu od 30 do 90 dana. Iskazana vrednost obaveza iz poslovanja odražava njihovu fer vrednost na dan bilansa stanja.

### **6.39. OSTALE OBAVEZE IZ POSLOVANJA**

Na rednom broju 0458 (oznaka za AOP) u Bilansu stanja iskazane su ostale obaveze iz poslovanja u iznosu od 1.694 hiljade dinara, a odnose se na ostale nepomenute obaveze iz poslovanja.

### **6.40. OSTALE KRATKOROČNE OBAVEZE**

Na rednom broju 0459 (oznaka za AOP) u Bilansu stanja iskazane su ostale kratkoročne obaveze u iznosu od 2.855 hiljada dinara, a sastoje se od obaveza po osnovu zarada i naknada zarada u iznosu od 2.009 hiljada dinara, drugih obaveza po osnovu kamata na grupi konta 46 u iznosu od 80 hiljada dinara i ostale obaveze na grupi konta 46 - obaveze prema zaposlenima i ostale nepomenute obaveze u iznosu od 766 hiljada dinara.

Ukalkulisane obaveze za neto zarade zaposlenih i ostale naknade odnose se na decembar 2018. godine, a isplaćene su u januaru 2019. godine.

### **6.41. OBAVEZE ZA OSTALE POREZE, DOPRINOSE I DRUGE DAŽBINE**

Na rednom broju 0461 (oznaka za AOP) u Bilansu stanja iskazane su obaveze za ostale poreze, doprinose i druge dažbine u iznosu od 890 hiljada dinara, a odnose se na:

- obaveze za porez na imovinu u iznosu od 504 hiljade dinara i
- obaveze za poreze, doprinose i ostale dažbine u iznosu od 386 hiljada dinara .

### **6.42. PASIVNA VREMENSKA RAZGRANIČENJA**

Na rednom broju 0462 (oznaka za AOP) u Bilansu stanja iskazana su pasivna vremenska razgraničenja u iznosu od 489.136 hiljada dinara, a odnose se na unapred obračunate stvarno nastale prihode.

### **6.43. VANBILANSNA PASIVA**

Na rednom broju 0465 (oznaka za AOP) u Bilansu stanja iskazana je vanbilansna pasiva u iznosu od 103.268 hiljada dinara, a odnosi se na data jemstava i garancije za obaveze Coka doo i TP Inex Velepromet ad , prema Volks bank.

### **6.44. PREGLED UKUPNIH PRIHODA PO PODBILANSIMA**

U skaldu sa MRS 1 ukupne prihode društva u izveštajnom periodu, pored poslovnih prihoda, čine finansijski prihodi i ostali prihodi.

Uporedni pregled ostvarenih prihoda dat je u niže navedenoj tabeli:

Redni broj	Podbilansi prihoda iz bilansa uspeha	(u hiljadama dinara)	
		Ostvareni prihodi u 2018.	Ostvareni prihodi u 2017.
1	2	3	4
1.	Poslovni prihodi	427.455	443.539

**DUNAV AD SMEDEREVO**  
**Napomene uz finansijske izveštaje**

2.	Finansijski prihodi	14.186	68.807
3.	Prihodi od usklađivanja vrednosti ostale imovine koja se iskazuje po fer vrednosti kroz bilans uspeha		
4.	Ostali prihodi	3.184	47.409
5.	Neto dobitak poslovanja koje se obustavlja, efekti promene računovodstvene politike i ispravka grešaka iz ranijih perioda	38	
	<b>UKUPNI PRIHODI</b>	<b>444.863</b>	<b>559.755</b>

**ANALITIČKA STRUKTURA UKUPNIH PRIHODA ISKAZANIH U PODBILANSIMA**

**6.45. Poslovni prihodi**

Poslovni prihodi u 2018. godini ostvareni su po osnovu prihoda od prodaje robe, proizvoda i usluga i drugih poslovnih prihoda koji su ostvareni po osnovu prihoda od zakupa.

Na rednom broju 1001 (oznaka za AOP) u Bilansu uspeha iskazani su poslovni prihodi u iznosu od 427.455 hiljada dinara, čija struktura je prikazana u tabeli u nastavku:

Opis	(u hiljadama dinara)	
	2018.	2017.
<b>Prihodi od prodaje robe:</b>	<b>26.369</b>	<b>9.687</b>
Prihodi od prodaje robe matičnim i zavisnim pravnim licima na domaćem tržištu	0	0
Prihodi od prodaje robe na domaćem tržištu	26.369	9.687
Prihodi od prodaje robe na inostranom tržištu	0	0
<b>Prihodi od prodaje proizvoda i usluga</b>	<b>264.019</b>	<b>230.053</b>
Prihodi od prodaje proizvoda i usluga na domaćem tržištu	264.019	230.053
<b>Drugi poslovni prihodi:</b>	<b>137.067</b>	<b>203.799</b>
Prihodi od zakupnina	137.067	201.580
Ostali poslovni prihodi od zakupa	0	2.219
<b>UKUPNO POSLOVNI PRIHODI</b>	<b>427.455</b>	<b>443.539</b>

Poslovni prihodi u izveštajnom periodu su ostvareni po osnovu prodaje robe, proizvoda i usluga na domaćem tržištu. U odnosu na prethodnu godinu, poslovni prihodi su manji za 3,7%.

Prihodi od prodaje proizvoda ostvareni su od prodaje gotovih proizvoda koji se proizvode u poslovnoj jedinici koja je registrovana pod nazivom, Ogranak Kartonaža-Oždaci, gde se proizvodi valovita lepenka i kartonska ambalaža. (Napomena br. 6.10)

Ostali poslovni prihodi ostvareni su od izdavanja u zakup investicionih nekretnina. Prihodi po osnovu zakupa poslovnog prostora ostvareni su u iznosu od 106.768.hiljada dinara , po osnovu prihoda od prefakturisanih troškova u iznosu od 26.820.hiljada dinara, i po osnovu ostalih prihoda od zakupa u iznosu od 3.461 hiljade dinara.

**6.46. PREGLED UKUPNIH RASHODA PO PODBILANSIMA**

Ukupne rashode u izveštajnom periodu čine poslovni rashodi, finansijski rashodi i ostali rashodi. Podaci o rashodima koji su iskazani u Bilansu uspeha po podbilansima dati su u narednoj tabeli.

Redni broj	Podbilansi rashoda iz bilansa uspeha	(u hiljadama dinara)	
		Ostvareni rashodi u 2018.	Ostvareni rashodi u 2017.
1	2	3	4
1.	Poslovni rashodi	423.763	339.868
2.	Finansijski rashodi	17.698	200.365
3.	Ostali rashodi	63	36
4.	Rashodi od usklađivanja vrednosti ostale imovine koja se iskazuje po fer vrednosti kroz bilans uspeha	0	0
5.	Neto gubitak poslovanja koje se obustavlja	0	0
	<b>UKUPNI RASHODI</b>	<b>441.524</b>	<b>540.269</b>



DUNAV AD SMEDEREVO  
Napomene uz finansijske izveštaje

**ANALITIČKA STRUKTURA RASHODA ISKAZANIH U POdBILANSIMA**

**6.47. Poslovni rashodi**

Na rednom broju 1018 (oznaka za AOP) u Bilansu uspeha iskazani su poslovni rashodi u iznosu od 424.821 hiljada dinara, čiju strukturu dajemo u nastavku:

Opis	2017.	2017.
Nabavna vrednost prodane robe	26.419	9.265
<b>Ukupno grupa 50:</b>	<b>26.419</b>	<b>9.265</b>
Prihodi od aktiviranja ili potrošnje robe za sopstvene potrebe	1.045	882
<b>Ukupno grupa 62</b>	<b>1.062</b>	<b>882</b>
<b>Povećanje vrednosti zaliha nedovršenih i gotovih proizvoda i nedovršenih usluga</b>	<b>2.236</b>	<b>16.443</b>
<b>Smanjenje vrednosti zaliha nedovršenih i gotovih proizvoda i nedovršenih usluga</b>	<b>529</b>	<b>0</b>
<b>Grupa 51 – troškovi materijala - bez troškova goriva i energije:</b>	<b>229.272</b>	<b>190.490</b>
<b>Troškovi ostalog materijala (režijskog)</b>	<b>1.878</b>	<b>1.598</b>
<b>Troškovi goriva i energije</b>	<b>52.971</b>	<b>48.161</b>
Troškovi zarada i naknada zarada (bruto)	19.127	16.411
Troškovi poreza i doprinosa na zarade i naknade zarada na teret poslodavca	3.418	2.937
Troškovi naknada po ugovoru o delu	13.786	17.201
Ostali lični rashodi i naknade	1.190	1.321
<b>Grupa 52</b>	<b>37.521</b>	<b>37.870</b>
Troškovi transportnih usluga	6.871	4.043
Troškovi tekućeg održavanja	13.211	16.734
Troškovi zakupnina	16.685	18.006
Troškovi komunalnih i ostalih usluga	2.191	2.740
Ostali troškovi proizvodnih usluga	490	302
<b>Grupa 53</b>	<b>39.448</b>	<b>41.825</b>
<b>Troškovi amortizacije</b>	<b>3.604</b>	<b>3.374</b>
<b>Troškovi dugoročnih rezervisanja:</b>	<b>0</b>	<b>1.628</b>
Troškovi neproizvodnih usluga	24.456	12.727
Troškovi premije osiguranja	124	63
Troškovi reprezentacije	440	1.954
Troškovi platnog prometa	192	448
Troškovi poreza	2.668	2.619
Troškovi naknada i i drugih obaveza	1.748	2.167
Ostali nematerijalni troškovi	459	851
<b>Grupa 55</b>	<b>30.087</b>	<b>20.829</b>
<b>UKUPNI POSLOVNI RASHODI:</b>	<b>423.763</b>	<b>339.868</b>

**6.48. POSLOVNI DOBITAK**

Na rednom broju 1030 (oznaka za AOP) u Bilansu uspeha iskazan je poslovni dobitak u iznosu od 3.692 hiljade dinara.

**6.49. Finansijski prihodi**

Prema MRS i MSFI, finansijske prihode čine finansijski prihodi od matičnih, zavisnih i ostalih povezanih pravnih lica, prihodi od kamata, pozitivnih kursnih razlika i pozitivnih efekata valutne klauzule i ostali finansijskih prihodi.

Opis	2018.	2017.
<b>Finansijski prihodi od povezanih lica i ostali finansijski prihodi</b>	<b>8.500</b>	<b>24.051</b>
Ostali finansijski prihodi	8.500	24.051
<b>Prihodi od kamata (od trećih lica)</b>		<b>0</b>
Pozitivne kursne razlike		374

**DUNAV AD SMEDEREVO**  
Napomene uz finansijske izveštaje

Prihodi po osnovu efekata valutne klauzule		44.382
<b>Pozitivne kursne razlike i pozitivni efekti valutne klauzule (od trećih strana):</b>	<b>5.686</b>	<b>44.756</b>
<b>UKUPNI FINANSIJSKI PRIHODI</b>	<b>14.186</b>	<b>68.807</b>

### 6.50. Finansijski rashodi

Prema MRS i MSFI, finansijske rashode čine finansijski rashodi po osnovu kamata i negativnih kursnih razlika, rashodi po osnovu efekata valutne klauzule i ostali finansijski rashodi.

Opis	(u hiljadama dinara)	
	2018.	2017.
<b>Finansijski rashodi iz odnosa sa povezanim pravnim licima i ostali finansijski rashodi</b>		<b>165.010</b>
Ostali finansijski rashodi		165.010
<b>Rashodi kamata (prema trećim licima)</b>	<b>15.614</b>	<b>24.305</b>
Negativne kursne razlike		2.488
Rashodi po osnovu efekata valutne klauzule		8.562
<b>Negativne kursne razlike i negativni efekti valutne klauzule (od trećih strana):</b>	<b>2.084</b>	<b>11.050</b>
<b>UKUPNI FINANSIJSKI RASHODI</b>	<b>17.698</b>	<b>200.365</b>

### 6.51. DOBITAK - GUBITAK IZ FINANSIRANJA

Na rednom broju 1049 (oznaka za AOP) u Bilansu uspeha iskazan je gubitak iz finansiranja u iznosu od 3.512 hiljada dinara.

### 6.52. Ostali prihodi

Na rednom broju 1052 (oznaka za AOP) u Bilansu uspeha iskazani su ostali prihodi u iznosu od 3.184 hiljade dinara, koji se sastoje od:

Opis	(u hiljadama dinara)	
	2018.	2017.
Dobici od prodaje nematerijalne imovine, nekretnina, postrojenja i opreme	1.906	3.544
Dobici od prodaje bioloških sredstava		
Dobici od prodaje učešća i hartija od vrednosti		82
Dobici od prodaje materijala		
Viškovi		
Naplaćena otpisana potraživanja	3	
Prihodi po osnovu efekata ugovorene zaštite od rizika koji ne ispunjavaju uslove da se iskažu u okviru ostalog sveobuhvatnog rezultata		146
Prihodi od smanjenja obaveza		98
Prihodi od ukidanja dugoročnih i kratkoročnih rezervisanja	1.273	
Ostali nepomenuti prihodi		43.539
Prihodi od usklađivanja vrednosti bioloških sredstava		
Prihodi od usklađivanja vrednosti nematerijalnih ulaganja		
Prihodi od usklađivanja vrednosti nekretnina, postrojenja i opreme		
Prihodi od usklađivanja vrednosti zaliha		
Prihodi od usklađivanja vrednosti ostale imovine	2	
<b>UKUPNI OSTALI PRIHODI:</b>	<b>3.184</b>	<b>47.409</b>

### 6.53. Ostali rashodi

Na rednom broju 1053 (oznaka za AOP) u Bilansu uspeha iskazani su ostali rashodi u iznosu od 63 hiljade dinara, koji se sastoje od:

Opis	(u hiljadama dinara)	
	2018.	2017.
Gubici po osnovu rashodovanja i prodaje nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja i opreme		
Gubici po osnovu rashodovanja i prodaje bioloških sredstava		
Gubici po osnovu prodaje učešća u kapitalu i hartija od vrednosti		
Gubici po osnovu prodaje materijala		
Manjkovi		

**DUNAV AD SMEDEREVO**  
**Napomene uz finansijske izveštaje**

Rashodi po osnovu sporova	8	
Rashodi po osnovu direktnih otpisa potraživanja	55	5
Rashodi po osnovu rashodovanja zaliha materijala i robe		
Ostali nepomenuti rashodi		31
Obezbvredjenje bioloških sredstava		
Obezbvredjenje nematerijalne imovine		
Obezbvredjenje nekretnina, postrojenja i opreme		
Obezbvredjenje dugoročnih finansijskih plasmana i drugih hartija od vrednosti raspoloživih za prodaju		
Obezbvredjenje zaliha materijala i robe		
Obezbvredjenje potraživanja i kratkoročnih finansijskih plasmana		
Obezbvredjenje ostale imovine		
<b>UKUPNI OSTALI RASHODI:</b>	<b>63</b>	<b>36</b>

**6.54. Neto dobitak/gubitak poslovanja koje se obustavlja, efekti promene računovodstvene politike i ispravka grešaka iz ranijih perioda**

Na rednom broju 1056/1057 (oznaka za AOP) u Bilansu uspeha iskazan je neto dobitak poslovanja koje se obustavlja, u iznosu od 38 hiljada dinara, **efekti promene računovodstvene politike i ispravke grešaka iz ranijih perioda:**

Opis	(u hiljadama dinara)	
	2018.	2017.
Dobitak poslovanja koje se obustavlja		
Prihodi od efekata promene računovodstvenih politika		
Prihodi po osnovu ispravki grešaka iz ranijih godina koje nisu materijalno značajne		
<b>Ukupni dobitci poslovanja koje se obustavlja, efekti promene računovodstvene politike i ispravke grešaka iz ranijih perioda:</b>		
Gubitak poslovanja koje se obustavlja		
Rashodi po osnovu efekata promene računovodstvenih politika ispravke		
Rashodi po osnovu ispravki grešaka iz ranijih godina koje nisu materijalno značajne		
<b>Ukupni gubici poslovanja koje se obustavlja, efekti promene računovodstvene politike i ispravke grešaka iz ranijih perioda:</b>		
<b>Neto dobitak/gubitak poslovanja koje se obustavlja, efekti promene računovodstvene politike i ispravke grešaka iz ranijih perioda:</b>	<b>38</b>	

DUNAV AD SMEDEREVO  
Napomene uz finansijske izveštaje

**6.55. FINANSIJSKI REZULTAT PO PODBILANSIMA**

(u hiljadama dinara)

R.b.	Podbilansi finansijskog rezultata	Ostvareno u 2018.	Ostvareno u 2017.
1	2	3	4
1.	Poslovni dobitak	3.692	103.671
2.	Poslovni gubitak		
3.	Dobitak finansiranja		
4.	Gubitak finansiranja	3.512	131.558
5.	Prihodi od usklađivanja vrednosti ostale imovine koja se iskazuje po fer vrednosti kroz bilans uspeha		
6.	Rashodi od usklađivanja vrednosti ostale imovine koja se iskazuje po fer vrednosti kroz bilans uspeha		
7.	Dobitak na ostalim prihodima	3.121	47.373
8.	Gubitak na ostalim rashodima		
9.	<b>Dobitak/Gubitak iz redovnog poslovanja</b>	<b>3.301</b>	<b>19.486</b>
10.	Neto dobitak poslovanja koje se obustavlja, efekti promene računovodstvene politike i ispravka grešaka iz ranijih perioda	38	
11.	Neto gubitak poslovanja koje se obustavlja, efekti promene računovodstvene politike i ispravka grešaka iz ranijih perioda		
12.	<b>Dobitak/Gubitak pre oporezivanja</b>	<b>3.339</b>	<b>19.486</b>
13.	Poreski rashod perioda		
14.	Odloženi poreski rashodi perioda	466	
15.	Odloženi poreski prihodi perioda		178
	<b>NETO DOBITAK</b>	<b>2.873</b>	<b>19.664</b>
	<b>NETO GUBITAK</b>		

Po zaključenju računa Bilansa uspeha za 2018. godinu utvrđen je dobitak pre oporezivanja u iznosu od 3.339 hiljade dinara; neto dobitak ostvaren je u iznosu od 2.873 hiljade dinara.

**Zarada po akciji**

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

**U nastavku je prikazan obračun zarade po akciji:**

	31. decembar 2018.	31. decembar 2017.
Neto dobitak	2.873	19.664
Prosečan ponderisani broj akcija	266.778	286.068
Osnovna zarada po akciji (u RSD)	10,77	68,74

DUNAV AD SMEDEREVO  
Napomene uz finansijske izveštaje

## 6.56. Upravljanjem finansijskim rizicima

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

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

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

### 6.55.1. Tržišni rizik

Tržišni rizik se odnosi na rizik da određene promene tržišnih cena, kao što su promene kurseva stranih valuta i promena kamatnih stopa, koje mogu da utiču na visinu prihoda Društva ili vrednost njegovih finansijskih instrumenata.

Društvo ne može da utiče na inflaciju, promene poreskih propisa, carinskih propisa, limitiranje kamatnih stopa, privrednog okruženja, konkurencije i sli. a koji se identifikuju kao sistemski rizici.

Zadatak upravljanja tržišnim rizicima jeste da se upravlja i kontroliše izloženost tržišnim rizicima u okviru prihvatljivih pokazatelja, uz optimizaciju prinosa Društva.

#### 6.55.1.1. Devizni rizik

Izloženost Društva deviznom riziku se odnosi na monetarnu imovinu i monetarne obaveze nominirane u stranoj valuti. Društvo je izloženo riziku od promene kursa stranih valuta prilikom poslovanja, a koji proističe iz poslovanja sa različitim valutama, prvenstveno EUR. Devizni rizik nastaje u slučajevima neusklađenosti finansijskih sredstava i obaveza izraženih u stranoj valuti ili sa valutnom klauzulom. Devizni rizik se ne javlja kod finansijskih instrumenata nemonetarne prirode, niti kod finansijskih instrumenata koji su denominirani u funkcionalnoj valuti. Devizni rizik sadrži ne samo mogućnost gubitka, već i mogućnost dobitka.

U meri u kojoj je to moguće, Društvo minimizira devizni rizik.

U narednoj tabeli je prikazana je knjgovodstvena vrednost monetarnih sredstava i obaveza Društva u domicilnoj valuti na dan izveštavanja 31. decembar. 2018. godine:

Opis	(u hiljadama rsd)	
	Dinarski	
<b>Monetarna imovina</b>		
Gotovina i gotovinski ekvivalenti		3.445
Potraživanja po osnovu prodaje		131.859
Kratkoročni finansijski plasmani		0
Dugoročni finansijski plasmani		770.073
Druga potraživanja		165.170
<b>Ukupno</b>		<b>1.070.547</b>
<b>Monetarne obaveze</b>		
Kratkoročne finansijske obaveze		0
Obaveze iz poslovanja		24.648
Dugoročne obaveze		1.230.948
Ostale kratkoročne obaveze		2.855
<b>Ukupno</b>		<b>1.258.451</b>
<b>Neto devizna pozicija</b>		<b>(187.904)</b>

U narednoj tabeli je prikazana izloženost Društva deviznom riziku na dan 31. decembar 2017. godine.

**DUNAV AD SMEDEREVO**  
**Napomene uz finansijske izveštaje**

Opis	Ukupno
<b>Monetarna imovina</b>	
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	6.462
Potraživanja po osnovu prodaje	100.768
Kratkoročni finansijski plasmani	4.883
Dugoročni finansijski plasmani	0
Druga potraživanja	1.165.898
<b>Ukupno</b>	<b>1.278.011</b>
<b>Monetarne obaveze</b>	
Kratkoročne finansijske obaveze	58.596
Obaveze iz poslovanja	153.428
Dugoročne obaveze	1.555.973
Ostale kratkoročne obaveze	40.091
<b>Ukupno</b>	<b>1.808.088</b>
<b>Neto devizna pozicija</b>	<b>(530.077)</b>

Na osnovu obelodanjene strukture monetarne imovine i obaveza evidentno je da je Društvo pre svega osetljivo na promene deviznog kursa EUR .

***Kamatni rizik***

Društvo je izloženo riziku promene kamatnih stopa na sredstvima i obavezama kod kojih je kamatna stopa varijabilna. Ovaj rizik zavisi od finansijskog tržišta i Društvo nema na raspolaganju instrumente kojima bi ublažilo njegov uticaj. Rizik kamatne stope sadrži ne samo mogućnost gubitka , već i mogućnost dobitka.

Struktura monetarnih sredstava i obaveza na dan 31. decembra 2018. i 2017. godine sa stanovišta izloženosti kamatnom riziku data je u sledećem pregledu:

Opis	(u hiljadama RSD)	
	2018.	2017.
<b>Finansijska sredstva</b>		
<b><i>Nemakatonosna</i></b>	<b>1.070.547</b>	<b>373.263</b>
Učešće u kapitalu	770.073	0
Dugoročni finansijski plasmani	770.073	0
Potraživanja od kupaca	131.859	100.768
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	3.445	6.462
Ostala potraživanja	165.170	266.033
<b><i>Kamatonosna (fiksna kamatna stopa)</i></b>		<b>11.345</b>
<i>Kratkoročni finansijski plasmani</i>	0	4.883
<i>Gotovina i gotovinski ekvivalenti</i>	3.445	6.462
<b><i>Kamatonosna (varijabilna kamatna stopa)</i></b>		<b>747.598</b>
Dugoročni krediti	569.600	689.002
Kratkoročne finansijske obaveze	0	58.596

**DUNAV AD SMEDEREVO**  
**Napomene uz finansijske izveštaje**

<b>Finansijske obaveze</b>	<b>0</b>	
<i>Nekamatonske</i>		191.704
Obaveze prema dobavljačima	24.648	153.428
Ostale obaveze	2.935	38.276
<b>Kamatonske (fiksna kamatna stopa)</b>	<b>3.445</b>	<b>11.345</b>
<b>Kamatonske (varijabilna kamatna stopa)</b>	<b>569.600</b>	<b>747.598</b>

***Kreditni rizik***

Kreditni rizik je rizik nastanka finansijskih gubitaka Društva kao rezultat kašnjenja klijenata ili druge ugovome 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. Neizmirena salda kupaca se redovno prate, a prodaja glavnim kupcima je uglavnom obezbeđena.

Na dan 31. decembra 2017. godine Društvo raspolaže gotovinom i gotovinskim ekvivalentima u ukupnom iznosu od 6.462 hiljade dinara (31. decembar 2016. godine 342 hiljade dinara), što po proceni rukovodstva predstavlja maksimalni kreditni rizik po osnovu ovih finansijskih sredstava.

***Upravljanje potraživanjima od kupaca***

U struktura potraživanja od kupaca u zemlji u 2018. godini društvo ima potraživanja od kupaca u zemlji i kupaca u inostranstvu. Pregled potraživanja od kupaca da je u niže navedenoj tabeli:

Opis	(u hiljadama dinara)	
	2018.	2017.
Kupci u zemlji	81.804	131.056
Kupci u inostranstvu	50.222	50.222
- Matična i zavisna društva	0	0
<b>Ukupno</b>	<b>131.859</b>	<b>100.768</b>

***Nedospela potraživanja od kupaca***

Na dan 31. decembra 2018. godine Društvo ima nedospelih potraživanja od kupaca u iznosu od 53.991 hiljada dinara. Ova potraživanja dospevaju za naplatu u zavisnosti od ugovorenih rokova za plaćanje.

***Dospela ispravljena potraživanja od kupaca***

Društvo ima dospelih ispravljenih potraživanja od kupaca u iznosu od 273 hiljade dinara, za koja je izvršen indirektan otpis

Društvo formira ispravku vrednosti za potraživanja za koja je utvrdilo da je došlo do pogoršanja njihove kreditne sposobnosti i da potraživanja u navedenim iznosima neće biti naplaćena, odnosno da će biti delimično naplaćena kako bi se ova potraživanja svela na njihovu naknadivu vrednost.

***Dospela neispravljena potraživanja od kupaca***

Društvo je nije izvršilo ispravku vrednosti, odnosno obezvređilo dospela potraživanja od kupaca iskazana na dan 31. decembra 2018. godine. Rukovodstvo smatra da nije utvrđena promena u kreditnoj sposobnosti ostalih kupaca, kao i da se najvećideo ovih potraživanja odnosi na potraživanja čija je naplata pokrivena sa odgovarajućim instrumentima

**DUNAV AD SMEDEREVO**  
**Napomene uz finansijske izveštaje**

obezbeđenja plaćanja.. Shodno tome rukovodstvo Društva smatra da će sadašnja vrednost ovih potraživanja biti naplaćena.

Starosna struktura potraživanja od kupaca u zemlji prikazana je u niže navedenoj tabeli:

(u hiljadama dinara)

R.b.	Naziv starosne grupe	Iznos	% učešća
1.	Potraživanja od kupaca koja nisu dospela za naplatu	53.991	66
2.	Potraživanja od kupaca čiji je rok protekao do tri meseca	17.179	21
3.	Potraživanja od kupaca čiji je rok naplate protekao od tri do šest meseci	2.454	3
4.	Potraživanja od kupaca čiji je rok naplate protekao od šest meseci do jedne godine	8.180	10
	<b>UKUPNO POTRAŽIVANJA OD KUPACA U ZEMLJI</b>	<b>81.804</b>	<b>100,00</b>

Potraživanja starija od 180 dana iznose 8.180 hiljada dinara.

*Upravljanje obavezama prema dobavljačima*

Obaveze prema dobavljačima u zemlji na dan 31. decembra 2018. godine iznose 22.954 hiljada dinara, (31. decembra 2017. godine iznose 131.056 hiljada dinara). U 2018. godini društvo nema obaveza prema dobavljačima u inostranstvu. Obaveze prema dobavljačima se odnose na nabavku materijala, robe i usluga. Saglasno politici upravljanja finansijskim rizicima Društvo izmiruje obaveze prema dobavljačima u ugovorenim rokovima u tekućem poslovanju i u rokovima prema odredbama UPPR-a. Dobavljači ne zaračunavaju kamatu na dospele obaveze.

**6.55.2. Rizik likvidnosti**

Odgovornost za upravljanje rizikom likvidnosti je na rukovodstvu Društva. Za ovu svrhu rukovodstvo je uspostavilo odgovarajući sistem upravljanja za kratkoročno, srednjoročno i dugoročno finansiranje poslovanja Društva.

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.

Poslovana strategija Dunav ad, definisana je u skladu sa odredbama unapred pripremljenog plana reorganizacije. Unapred pripremljenim planom reorganizacije usvojen je reprogram obaveza prema poveriocima na period od 9 godina. Reprogram obaveza zasniva se na dugoročno stabilnim prihodima koji se generišu iz zakupa i prihodima koji se ostvaruju iz tekućeg poslovanja. Shodno tome, Društvo kontinuirano prati planirane i ostvarene novčane tokove, putem održavanja adekvatnog odnosa dospeća finansijskih sredstava i obaveza.

Na dan bilansa stanja 2018 i 2017. godine, dat je prikaz indikatora likvidnosti:

**RIZIK LIKVIDNOSTI**

INDIKATORI OPŠTE LIKVIDNOSTI	2018. godina	2017. godina
OBRTNA IMOVINA / KRATKOROČNE OBAVEZE	0,69	1,81
<b>INDIKATORI UBRZANE LIKVIDNOST</b>		
OBRTNA IMOVINA BEZ ZALIHA / KRATKOROČNE OBAVEZE	0,61	1,62
<b>INDIKATORI TRENUTNE LIKVIDNOSTI</b>		
GOTOVINA I GOT. EKVIVALENTI / KRATKOROČNE OBAVEZE	0	0,026

**6.55.3. Upravljanje rizikom kapitala**



**DUNAV AD SMEDEREVO**  
**Napomene uz finansijske izveštaje**

Cilj upravljanja kapitalom je da Društvo zadrži sposobnost da nastavi sa svojim poslovanjem u neograničenom periodu u predvidljivoj budućnosti, kako bi se sačuvala struktura kapitala, smanjili troškovi kapitala a akcionarima obezbedio prinos na kapital. Uprava Društva pregleda strukturu odnosa dugova i kapitala na godišnjoj osnovi i prati kapital na osnovu koeficijenta zaduženosti, kroz pokazatelj zaduženosti. Ovaj pokazatelj izračunava se kao odnos neto obaveza (zaduženosti) i ukupnog kapitala. Neto zaduženost se obračunava tako što se ukupne finansijske obaveze (kratkoročne i dugoročne) umanje za gotovinu i gotovinske ekvivalente.

Ukupan kapital predstavlja zbir svih kategorija kapitala prikazanih u bilansu stanja i neto zaduženosti.

Pokazatelji zaduženosti na dan 31. decembra 2018. i 2017. godine su bili sledeći:

<b>RIZIK KAPITALA</b>	<b>2018. godina</b>	<b>2017. godina</b>
1. Obaveze (dugoročne i kratkoročne)	1.752.095 (3.445)	1.810.759 (6.462)
2. Gotovinski ekvivalenti i gotovina		
3. Neto zaduženost	1.748.640	1.804.297
4. Kapital	47.467	46.252
<b>Racio neto dugovanja prema kapitalu</b>	<b>36,84</b>	<b>39,01</b>

### **6.57. SUDSKI SPOROVI**

Privredno društvo nema aktivnih sudskih sporova.

### **6.58. GARANCIJE I JEMSTVA**

Rezervacije po datim jemstvima iskazane su u iznosu od 103.268 hiljada dinara i odnose se na jemstvo kod Volks banke (Sber bank) za obaveze Coka doo Vučak u iznosu 65.858 hiljada dinara i jemstvo za obaveze TP Inex Velepromet ad Vučak u iznosu od 37.410 hiljada dinara.

### **6.59. ZALOGHE**

#### **INFORMACIJE O ZALOGAMA**

1. Zaloga na potraživanjima TP Dunav ad Vučak, po osnovu Ugovora o zakupu od Merkator S (Zl.br.208/10 i 8285/11)
2. Zaloga na potraživanjima Dunav ad po osnovu Ugovora o zakupu od Merkator S (Zl.br.7072/11, 15609/11 i 15621/11).

Zaloge nisu aktivne - nisu brisane iz APR-a.

### **6.60. DEVIZNI KURSEVI**

Srednji kursevi za devize, utvrđeni na međubankarskom tržištu deviza, primenjeni za preračun deviznih pozicija bilansa stanja u dinare, za pojedine glavne valute bili su sledeći:

	<b>2018.</b>	<b>2017.</b>
EUR	118,1946	118,4727
USD	103,3893	99,1155

**6.61. Značajni događaji po završetku poslovne godine, odnosno posle datuma Bilansa stanja**

Po završetku poslovne godine, odnosno posle datuma bilansa stanja, nije bilo značajnijih događaja za obelodanjivanje.

**6.62. Odobravanje**

Finansijski izveštaji za 2018. godinu odobreni su Odlukom Odbora direktora od 28. 02. 2019. godine.

u Smederevu, 28.02.2019.god.



Dunav ad, Smederevo

Bojan Rajić  
Generalni direktor

U skladu sa članom 50. stav 3. Zakona o tržištu kapitala („Sl. glasnik RS“ br. 31/2011, 112/2015,108/2016) , članom 29. Zakona o računovodstvu („Sl. glasnik RS“ br. 62/2013 I 30/2018 ) i članom 3. Pravilnika o sadržini, formi i načinu objavljivanja godišnjih, polugodišnjih i kvartalnih izveštaj javnih društava („Sl. glasnik RS“, br. 14/2012 i 24/2017),

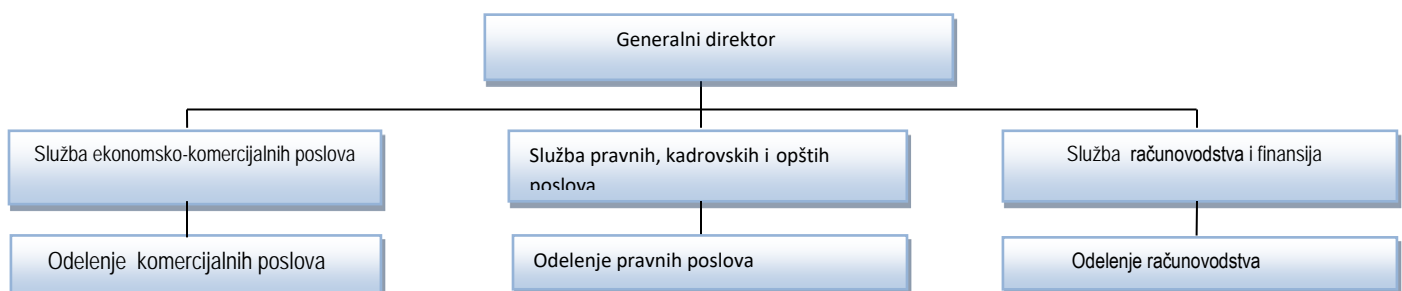
**AKCIONARSKO DRUŠTVO "DUNAV" SMEDEREVO  
OBJAVLJUJE  
GODIŠNJI IZVEŠTAJ O POSLOVANJU ZA 2018. GODINU**

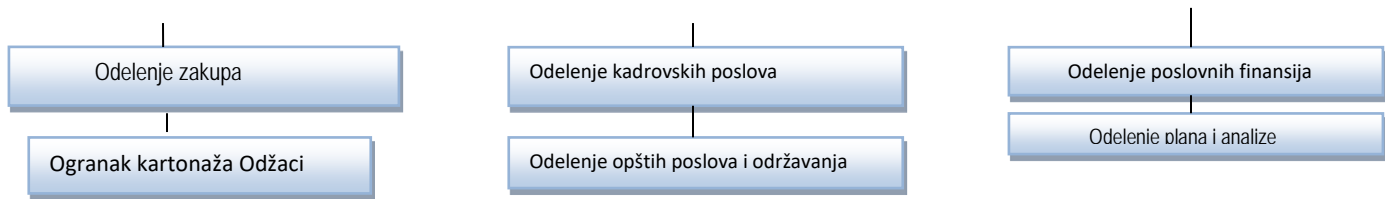
I. OSNOVNI PODACI	
1. Poslovno ime	DUNAV AKCIONARSKO DRUŠTVO SMEDEREVO
2. Sedište i adresa	11300 Smederevo, 17 Oktobar 12
3. Matični broj	07163070
4. PIB	101604234
5. Web site	www.tp-dunav.com
6. e-mail adresa	finansije@cokaholding.com
7. Broj i datum rešenja o upisu u registar privrednih subjekata	BD 15236/2005 od 19. 07. 2005.
8. Delatnost (šifra i opis)	68.80 – Iznajmljivanje vlastitih ili iznajmljenih nekretnina i upravljanje njima
9. Revzorska kuća koja je revidirala poslednji finansijski izveštaj	FIN REVIZIJA, Nušićeva 15 11000 Beograd
10. Ovlašćeno lice društva	Bojan Rajić – generalni direktor
11. Organi upravljanja društva i organizaciona struktura	

11. 1. U skladu sa članom 25. Statuta, upravljanje društvom je jednodomno. Organi društva su:

R. br.	Naziv	
1.	Skupština akcionara	Svi akcionari
2.	Odbor direktora	Milica Rajić, neizvršni direktor, predsednik,, Jelena Miljković , neizvršni direktor član, Bojan Rajić, izvršni direktor, član - zakonski zastupnik
4.	Generalni direktor	Bojan Rajić

11. 2. Pravilnikom o organizaciji i sistematizaciji poslova i radnih zadataka uspostavljena je sledeća organizaciona struktura





## II PODACI O RAZVOJU I REZULTATU POSLOVANJA DRUŠTVA

### 1. IZVEŠTAJ UPRAVE O REALIZACIJI USVOJENE POLITIKE

Uprava je zaključila da se poslovna politika od 2014. godine, odvijala u skladu sa usvojenim unapred pripremljenim planom reorganizacija, sve do sredine 2017. godine., kada je konstatovano je da je poslovanje Dunav ad u osnovnoj delatnosti iznajmljivanja vlastitih i iznajmljenih nekretnina ugroženo iz objektivnih razloga, koji se odnose na zaključene ugovore o zakupu i njihovo izvršavanje, kao rezultat problema u poslovanju privrednog društva Mercator S i poslovne grupacije Agrokor u celini; usled tih teškoća dolazi do nepostupanja po već usvojenom planu reorganizacije.

Društvo je predvidevši negativan finansijski trend, pokušalo u bilateralnim pregovorima sa poveriocima dobijanje novog grejs perioda i uređivanje odnosa sa poveriocima pod novim uslovima koji se odnose na reprogram postojećih obaveza kroz delimičan otpis dugovanja i otplatu u ratama, izmenu rokova dospelosti, kamatnih stopa ili drugih uslova zajma, kredita ili drugog potraživanja. Predviđenim merama obezbedila bi se konsolidacija poslovanja Društva i dugoročno rešavanje dužničko-poverilačkih odnosa između Društva i poverilaca. Većina poverilaca reagovala je generalnom spremješću olakšanja pozicije dužnika i zajedničkim stavom poverilaca da je najcelishodnije rešenje podnošenje novog unapred pripremljenog plana reorganizacije pred nadležnim sudom. Predlog za pokretanje stečajnog postupka reorganizacijom u skladu sa unapred pripremljenim planom reorganizacije podnet je Privrednom sudu u Požarevcu 30. 01. 2018. godine. Rešenjem privrednog suda u Požarevcu Reo 1/2018 od 01.02.2018 god. pokrenut je prethodni stečajni postupak za ispitivanje uslova za otvaranje postupka stečaja predlagača – stečajnog dužnika DUNAV AD Smederevo. Prvostepeni sud je sproveo glasanje i doneo Rešenje o usvajanju Unapred pripremljenog plana reorganizacije, 12. 07. 2018. godine.

Na rešenje Privrednog suda u Požarevcu Reo 1/2018 od 12. 07. 2018. godine, poverioci Komercijalna banka ad Beograd i Sberbank Srbija ad Beograd, izjavili su žalbu drugostepenom sudu - Privredni apelacioni sud Beograd, koji je ceneći navode žalbe utvrdio da je plan potpun i zakonit, da su klase pravilno formirane i da je prvostepeni sud prethodni postupak i postupak rasprave o sadržini plana glasanja o planu sproveo na način propisan zakonom pa je i odluka prvostepenog suda pravilna i zakonita, te su žalbe poverilaca Komercijalna banka ad Beograd i Sberbank Srbija ad Beograd odbijene kao neosnovane Rešenjem 7. P.vž 515/18 od 07. 11. 2018. godine. Pravosnažnost rešenja overena je dana 16. 11. 2018. godine.

### 2. Prihodi iz redovnog poslovanja

Poslovni prihodi ostvareni su u ukupnom iznosu od 427.455 hiljada dinara i to po osnovu:

	<ul style="list-style-type: none"> <li>- prihoda od prodaje robe u iznosu od 26.369 hiljada dinara</li> <li>- prihodi od prodaje proizvoda i usluga u iznosu od 264.019 hiljada dinara</li> <li>- drugih poslovnih prihoda (zakup) u iznosu od 137.067 hiljada dinara. U odnosu na prethodnu godinu poslovni prihodi su manji za za 3,7%.</li> </ul>
3. Rashodi iz redovnog poslovanaja	<p>Poslovni rashodi ostvareni su u ukupnom iznosu od 423.763 hiljade dinara koje čine:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- nabavna vrednost prodate robe u iznosu od 26.419 hiljada dinara;</li> <li>- prihodi od aktiviranja učinaka robe u iznosu od 1.045 hiljada dinara;</li> <li>- povećanje vrednosti zaliha nedovršenih i gotovih proizvoda u iznosu od 2.765 hiljada dinara;</li> <li>- troškovi materijala u iznosu od 237.523 hiljade dinara;</li> <li>- troškovi goriva i energije u iznosu od 52.971 hiljada dinara;</li> <li>- troškovi zarada i naknada zarada u iznosu od 37.521 hiljada dinara;</li> <li>- troškovi proizvodnih usluga u iznosu od 39.448 hiljada dinara;</li> <li>- troškovi amortizacije u iznosu od 3.604 hiljade dinara i</li> <li>- nematerijalni troškovi u iznosu od 30.087 hiljada dinara.</li> </ul>
4. Poslovni dobitak/gubitak	Ostvaren je <b>poslovni dobitak</b> u iznosu od 3.692 hiljade dinara
5. Finansijski prihodi	Finansijski prihodi ostvareni su u iznosu od 14.186 hiljada dinara, po osnovu ostalih finansijskih prihoda i pozitivnih kursnih razlika i efekata valutne klauzule.
6. Finansijski rashodi	Finansijski rashodi ostvareni su po osnovu rashoda kamata i negativnih kursnih razlika i efekata valutne klauzule u ukupnom iznosu od 17.698 hiljada dinara.
7. Prihodi / rashodi od usklađivanja vrednosti ostale imovine koja se iskazuje po fer vrednosti kroz bilans uspeha	0
8. Ostali prihodi	Ostali prihodi ostvareni su u iznosu od 3.184 hiljade dinara.
9. Ostali rashodi	Ostali rashodi ostvareni su u iznosu od 63 hiljade dinara.
10. Dobitak/gubitak pre oporezivanja	U redovnom poslovanju ostvaren je <b>dobitak</b> pre oporezivanja u iznosu od 3.339 hiljade dinara.
11. Neto dobitak/gubitak	U 2018. godini ostvaren je <b>neto dobitak</b> u iznosu od 2.873 hiljada dinara.

Uporedni pregled ukupnih prihoda po podbilansima dat je u niže navedoj tabeli:

Redni broj	Podbilansi prihoda iz bilansa uspeha	Ostvareni prihodi u 2018.	Ostvareni prihodi u 2017.
1	2	3	4
1.	Poslovni prihodi	427.455	443.539
2.	Finansijski prihodi	14.186	68.807
3.	Prihodi od usklađivanja vrednosti ostale imovine koja se iskazuje po fer vrednosti kroz bilans uspeha		
4.	Ostali prihodi	3.184	47.409
5.	Neto dobitak poslovanja koje se obustavlja, efekti promene računovodstvene politike i ispravka grešaka iz ranijih perioda	38	
	<b>UKUPNI PRIHODI</b>	<b>444.863</b>	<b>559.755</b>

Uporedni pregled ukupnih rashoda po podbilansima dat je u niže navedenoj tabeli:

Redni broj	Podbilansi rashoda iz bilansa uspeha	Ostvareni rashodi u 2018.	Ostvareni rashodi u 2017.
1	2	3	4
1.	Poslovni rashodi	423.763	339.868
2.	Finansijski rashodi	17.698	200.365
3.	Ostali rashodi	63	36
4.	Rashodi od usklađivanja vrednosti ostale imovine koja se iskazuje po fer vrednosti kroz bilans uspeha	0	0
5.	Neto gubitak poslovanja koje se obustavlja, rashodi promene računovodstvene politike i ispravka grešaka iz ranijih perioda	0	0
	<b>UKUPNI RASHODI</b>	<b>441.524</b>	<b>540.269</b>

Uporedni pregled finansijskog rezultata po podbilansima dat je u niže navedenoj tabeli :

R.b.	Podbilansi finansijskog rezultata	Ostvareno u 2018.	Ostvareno u 2017.
1	2	3	4
1.	Poslovni dobitak	3.692	103.671
2.	Poslovni gubitak		
3.	Dobitak finansiranja		
4.	Gubitak finansiranja	3.512	131.558
5.	Prihodi od usklađivanja vrednosti ostale imovine koja se iskazuje po fer vrednosti kroz bilans uspeha		
6.	Rashodi od usklađivanja vrednosti ostale imovine koja se iskazuje po fer vrednosti kroz bilans uspeha		
7.	Dobitak na ostalim prihodima	3.121	47.373
8.	Gubitak na ostalim rashodima		
9.	<b>Dobitak/Gubitak iz redovnog poslovanja</b>	<b>3.301</b>	<b>19.486</b>
10.	Neto dobitak poslovanja koje se obustavlja, efekti promene računovodstvene politike i ispravka grešaka iz ranijih perioda	38	
11.	Neto gubitak poslovanja koje se obustavlja, efekti promene računovodstvene politike i ispravka grešaka iz ranijih perioda		
12.	<b>Dobitak/Gubitak pre oporezivanja</b>	<b>3.339</b>	<b>19.486</b>
13.	Poreski rashod perioda		
14.	Odloženi poreski rashodi perioda	466	
15.	Odloženi poreski prihodi perioda		178
	<b>NETO DOBITAK</b>	<b>2.873</b>	<b>19.664</b>
	<b>NETO GUBITAK</b>		

12. Kvalifikaciona struktura i broj zaposlenih na dan 31. 12. 2017.

VS -2, VSS – 1, SSS-5, KV-7, NK – 2; ukupno 17 zaposlenih.

<b>ANALIZA FINANSIJSKIH POKAZATELJA</b>			
Prinos na ukupni kapital	7,03%		
Neto prinos na sopstveni kapital	6,05%		
Poslovni neto dobitak	0,67 %		
Stepen ukupne zaduženosti	97,36		
I stepen likvidnosti - opšta likvidnost	0,69		
II stepen likvidnosti-reducirana likvidnost	0,61		
Neto obrtni kapital u 000 rsd	-158.370		
Tržišna kapitalizacija u 000 rsd	138.725		
Dobitak po akciji u dinarima	10,77		
Isplaćena dividenda po akciji za poslednje tri godine bruto u dinarima	2018 - 0	2017 - 0	2016 - 0
<b>PROMENE VEĆE OD 10% U ODNOSU NA PRETHODNU GODINU</b>			
IMOVINA	Ukupna imovina smanjena je za 3%, na poziciji stalne i obrtne imovine.		
OBAVEZE	U 2018. godini ukupne obaveze su manje za 3,3% odnosu na prethodnu godinu ; do smanjenja je došlo kod dugoročnih obaveza a do povećanja kod kratkoročnih obaveza .		
NETO DOBITAK/GUBITAK	U 2018. godinu, ostvaren je neto dobitak u poslovanju u iznosu od 2.873 hiljade dinara u odnosu na 2017. godinu kada je ostvaren neto dobitak u iznosu od 19.664 hiljade dinara.		

<b>III. INFORMACIJE O ULAGANJIMA U CILJU ZAŠTITE ŽIVOTNE SREDINE</b>
--

U 2018. godini nije bilo ulaganja u cilju zaštite životne sredine.
--

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

#### V. PLANIRANI BUDUĆI RAZVOJ

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

- održiv nivo poslovanja u skladu sa izvorima finansiranja
- korišćenje raspoloživih resursa u punom kapacitetu - stavljanje u funkciju slobodnog poslovnog prostora,
- pozicioniranje na lokalnom tržištu u delatnosti core biznisa - iznajmljivanja nepokretnosti
- obezbeđenje realne stope poslovne dobiti
- eliminisanje ranije kumuliranih gubitaka u poslovanju
- jačanje kadrovskog potencijala
- uspostavljanje pravnog statusa na nepokretnostima koje su vanknjižno vlasništvo – uknjižba nepokretnosti u postupku legalizacije

Ključni poslovni činioci u sprovođenju poslovne politike zasnivaju se na:

- restrukturiranju finansijskih obaveza i uspostavljanje balansa u novčanim tokovima kako bi se obezbedila tekuća likvidnost u skladu sa odredbama UPPR-a
- sprovođenju odluka Skupštine akcionara i Odbora direktora
- operativnim poslovima u nabavci , prodaji i zakupu
- kontroli i analizi troškova poslovanja
- poslovima na legalizaciji nepokretnosti

#### VI. AKTIVNOSTI U OBLASTI ISTRAŽIVANJA I RAZVOJA

Društvo nema aktivnosti u oblasti istraživanja i razvoja.

#### VII. INFORMACIJE O OTKUPU SOPSTVENIH AKCIJA

1. Podaci o akcijama	na dan 31. 12. 2018.	na dan 31. 12. 2017.
- broj izdatih akcija	266.778	286.068
- ISIN broj	RSDNAVE92308	RSDNAVE92308
- CFI kod	ESVUFR	ESVUFR

#### 2. Informacije o otkupu sopstvenih akcija

Na osnovu Odluke Skupštine akcionara Dunav ad Smederevo, dana 05. 09. 2017. godine i Odluke Odbora direktora Dunav ad Smederevo, dana 03. 10. 2017. godine, Društvo je objavilo ponudu za sticanje sopstvenih akcija, 14.300 komada odnosno 4,9988% ukupno izdatih akcija. Cena po kojoj su otkupljene akcije je 333,00 RSD, po jednoj akciji. Datum otvaranja ponude je 09. 10. 2017. godine, a datum zatvaranja je 08. 11. 2017. godine. Broj stečenih akcija po tom osnovu je 14.300 komada akcija. Iznos ove transakcije evidentiran je u poslovnim knjigama u 2017. godini.

Dana 22. 12. 2017. godine, održana je vanredna Skupština akcionara društva Dunav ad Smederevo , na kojoj je usvojena odluka o raspolaganju imovinom velike vrednosti - sticanju udela u društvu sa ograničenom odgovornošću.

U skladu sa članom 474. stav 1. tačka 5 i članom 475. Zakona o privrednim društvima („Službeni glasnik RS“ br. 36/2011, 99/2011, 83/2014-dr., zakoni i 5/2015), propisano je pravo nesaglasnih akcionara na otkup akcija ako glasa protiv ili se uzdrži od glasanja za odluku kojom se odobrava sticanje, odnosno raspolaganje imovinom velike vrednosti, i shodno napred iznetom, sproveden je postupak ostvarivanja prava na otkup akcija po ceni od 325,307 dinara po jednoj akciji u zakonskom roku u 2018. godini. Na osnovu prihvaćenih zahteva za ostvarivanje prava nesaglasnih akcionara, Društvo je izvršilo otkup 4.990 akcija, što



predstavlja 1,7443% od ukupnog broja izdatih običnih akcija; ova transakcija evidentirana je u poslovnim knjigama u 2018. godini.

Nakon napred navedenih sticanja Društvo je steklo ukupno 19.290 komada sopstvenih akcija, što predstavlja 6,7431% od ukupnog broja izdatih običnih akcija.

Na vanrednoj Skupštini akcionara koja je održana 01. 09. 2018. godine, doneta je odluka o poništenju sopstvenih akcija i smanjenju osnovnog kapitala. Ovom odlukom, smanjen je osnovni kapital Društva poništavanjem svih sopstvenih akcija (19.290 akcija), nominalne vrednosti 1.000,00 dinara, po akciji, što ukupno iznosi 19.290.000,00 dinara. U skladu sa Zakonom o privrednim društvima izvršen je upis Odluke od 01. 09. 2018. godine u APR -u Rešenjem BD 76438/2018 od 07. 09. 2018. godine. Smanjenje kapitala poništenjem sopstvenih akcija izvršeno je kod Centralnog registra, depoa i kliringa hartija od vrednosti i Beogradske berze ad, Beograd.

Nakon poništenih 19.290 komada akcija, broj akcija izdavaoca hartija od vrednosti Dunav ad iznosi 266.778 komada običnih akcija.

#### Vlasnička struktura

vlasnik akcija	broj običnih akcija	% učešće u ukupnoj emisiji akcija
1. Mega Invest 2013. doo Beograd	70.000	26,24
2. Trgovina Napred doo Velika Plana	70.000	26,24
3. Lana doo Zemun	60.615	22,72
4. Mali akcionari – fiz. lica	66,163	24,80
ukupno	266.778	100,00

Organizovano tržište na koje su uključene akcije: Beogradska berza ad, Novi Beograd, Omladinskih brigada 1

#### VIII. INFORMACIJE O POSTOJANJU OGRANAKA

Društvo ima registrovan ogranak za proizvodnju valovite lepenke i kartona i ambalaže od kartona u pogonima fabrike u Odžacima pod nazivom "Ogranak kartonaža Odžaci".

#### IX. IZLOŽENOST I UPRAVLJANJE FINANSIJSKIM RIZICIMA

##### 1. Tržišni rizik

Društvo je izloženo tržišnom riziku koji se odnosi na rizik da određene promene tržišnih cena, kao što su promene kurseva stranih valuta i promena kamatnih stopa, koje mogu da utiču na visinu prihoda Društva ili vrednost njegovih finansijskih instrumenata.

Društvo ne može da utiče na inflaciju, promene poreskih propisa, carinskih propisa, limitiranje kamatnih stopa, privrednog okruženja, konkurencije i sli. a koji se identifikuju kao sistemski rizici.

Zadatak upravljanja tržišnim rizicima jeste da se upravlja i kontroliše izloženost tržišnim rizicima u okviru prihvatljivih pokazatelja, uz optimizaciju prinosa Društva.

2. Rizik likvidnosti i solventnosti	<p>Odgovornost za upravljanje rizikom likvidnosti je na rukovodstvu Društva. Za ovu svrhu rukovodstvo je uspostavilo odgovarajući sistem upravljanja za kratkoročno, srednjoročno i dugoročno finansiranje poslovanja Društva.</p> <p>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 kontinuirano prati planirane i ostvarene novčane tokove, putem održavanja adekvatnog odnosa dospeća finansijskih sredstava i obaveza</p>
3. Operativni rizik	Društvo je izloženo operativnom riziku usled nepredvidivih eksternih događaja,

<b>X. ZNAČAJNI POSLOVI SA POVEZANIM LICIMA</b>	
1. Prodaja proizvoda povezanim licima	U 2018. godini nije bilo prodaje proizvoda povezanim licima.
2. Prodaja osnovnih sredstava povezanim licima	Prodaje osnovnih sredstava nije bilo.
3. Zajmovi povezanim licima	Nije bilo zajmova povezanim licima.
4. Garancije i jemstva povezanim licima	Rezervacije po datim jemstvima obuhvataju jemstva za Coka doo u iznosu od 65.857 hiljada dinara i TP Inex Velepromet u iznosu od 37.410 hiljada dinara, za obaveze prema Volks bank.- Sber bank

## XI IZJAVA O PRIMENI KODEKSA KORPORATIVNOG UPRAVLJANJA

Društvo poseduje i primenjuje akt javnog akcionarskog društva - Kodeks korporativnog upravljanja, te po potrebi primenjuje i odredbe Kodeksa korporativnog upravljanja Privredne komore Srbije. Odredbama ovog kodeksa ne uređuju se pitanja koja su predmet statuta i drugih akata Društva, već se daju upućujuća pravila za primenu akata, odluka i ponašanje organa društva, sve u cilju doslednijeg ostvarivanja upravljanja Društvom na korporativnim osnovama.. Društvo je u celini sprovodilo sve principe predviđene kodeksom u cilju poboljšanja uslova poslovanja , objektivno i pravovremeno informisalo sve akcionare i zaposlene, a i pored redovnog obaveštenja akcionari se mogu uvek obratiti sekretaru Društva ili drugom odgovornom licu za bliže informisanje o ostvarivanju svojih prava i obaveza. Organi Društva i svi akcionari su se pridržavali ovog kodeksa i dosledno ga primenjivali.

u Smederevu, 19. 04. 2019. godine



Generalni direktor  
Bojan Raić



ДУНАВ АКЦИОНАРСКО ДРУШТВО СМЕДЕРЕВО

17.ОКТОБАР БР. 12, 11300 СМЕДЕРЕВО

ПИБ: 101604234 МБ: 07163070

---

u Smederevo,  
20. 04. 2019. godine

## НАПОМЕНА

Do isteka roka za podnošenje Godišnjeg izveštaja za 2018. godinu, nije doneta odluka o usvajanju finansijskih izveštaja od strane nadležnog organa, kao ni odluka o raspodeli dobiti i pokriću gubitka.

Odluke će biti donete na redovnoj Skupštini akcionara koja se održava u za to predviđenom zakonskom roku i biće naknadno dostavljene.

Dunav ad Smederevo  
Generalni direktor  
Bojan Rajić





ДУНАВ АКЦИОНАРСКО ДРУШТВО СМЕДЕРЕВО

17.ОКТОБАР БР. 12, 11300 СМЕДЕРЕВО

ПИБ: 101604234 МБ: 07163070

u Smederevo,  
20. 04. 2019. godine

## ИЗЈАВА

Lica odgovorna za sastavljanje finansijskih izveštaja u **Dunav ad Smederevo** su: Bojan Rajić i Privredno društvo Lana doo Zemun, lice odgovorno za sastavljanje finansijskih izveštaja.

Prema našem najboljem saznanju i uverenju potvrđujemo sledeće:

Finansijski izveštaji su sastavljeni u skladu sa Zakonom o računovodstvu i reviziji i uz primenu Međunarodnih standarda finansijskog izveštavanja, kao i propisima saglasno delatnosti pravnog lica i daju istinite i objektivne podatke o imovini, obavezama, finansijskom položaju i poslovanju, dobitima i gubicima, tokovima gotovine i promenama na kapital u **Dunav ad Smederevo**, za godinu koja se završava na dan 31. 12. 2018. godine.



Izjavu dali:  
Generalni direktor  
Bojan Rajić



Lice odgovorno za sastavljanje  
finansijskih izveštaja

Lana doo Zemun  
Direktor  
Suzana Milošević