

Luka „Beograd“ a.d.
Broj: 2379
Datum: 25.04.2012.godine
B e o g r a d

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

Akcionarsko društvo Luka „Beograd“ Beograd, matični broj 07046839

objavljuje

Godišnji izveštaj Luke „Beograd“ a.d. Beograd za 2011.godinu

Godišnji izveštaj Luke „Beograd“ a.d. Beograd za 2011.godinu, u skladu sa članom 50. Zakona o tržištu kapitala i članom 3. Pravilnika o sadržini, formi i načinu objavljivanja godišnjih, polugodišnjih i kvartalnih izveštaja javnih društava, sadrži:

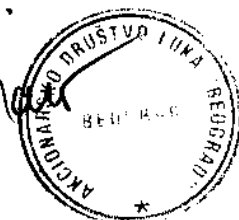
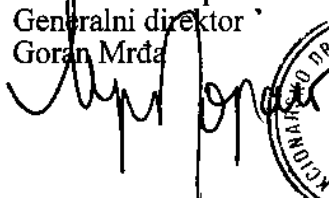
- 1) Finansijske izveštaje Luke „Beograd“ a.d. Beograd za 2011. godinu
- 2) Izveštaj o reviziji, u celini
- 3) Izveštaj o poslovanju Luke „Beograd“ a.d. Beograd za 2011. godinu
- 4) Izjavu lica datu u smislu čl. 50. stav 2. tačka 3) Zakona

NAPOMENA:

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

Društvo će na način i u skladu sa predviđenim rokom iz Zakona o privrednim društvima („Sl.glasnik RS“, br. 36/2011 i 99/2011) sazvati redovnu godišnju Skupštinu Društva, te u vezi sa navedenim, a u smislu člana 51. stav 2. i 3. Zakona o tržištu kapitala, na propisani način objaviti javnosti potrebne odluke i informacije.

Za Luku Beograd a.d. Beograd
Zakonski zastupnik
Generalni direktor
Goran Mrđa





Република Србија
Агенција за примарне регистре
Регистар финансијских извештаја
и података о банкету

ЗАХТЕВ ЗА РЕГИСТРАЦИЈУ
ФИНАНСИЈСКОГ ИЗВЕШТАЈА



ПОДАЦИ О ОБВЕЗНИКУ

Пословно име LUKA "BEOGRAD" A.D.

Матични број 07046839 ПИБ 100000733 Општина STARI GRAD

Место BEOGRAD ПТТ број 11000

Улица ZORZA KLEMANSOA Број 37

ВРСТА ФИНАНСИЈСКОГ ИЗВЕШТАЈА

редовни годишњи финансијски извештај за 2011. годину.

РАЗВРСТАВАЊЕ

У складу са чланом 7. Закона о рачуноводству и ревизији, а на основу података из финансијског извештаја за 2011. годину,

обвезник се разврстао као велико правно лице.

НАЧИН ДОСТАВЉАЊА ОБАВЕШТЕЊА О УТВРЂЕНИМ НЕДОСТАЦИМА/ПОТВРДЕ О РЕГИСТРАЦИЈИ

Начин доставе Обвезнику на регистровану адресу.

Назив

Општина

Место

ПТТ број

Улица

Број

ПОДАЦИ О ЛИЦУ ОДГОВОРНОМ ЗА САСТАВЉАЊЕ ФИНАНСИЈСКОГ ИЗВЕШТАЈА

Назив/име и презиме Dafinka Stamenkovic 2911960756010

Место BEOGRAD

Улица Zorza Klemansoa

Број 37

Е-mail dafinka.stamenkovic@lukabeograd.com

Телефон 2076958

ИЗЈАВА: Гарантујем тачност унетих података

Законски заступник обвезника

Својеручни потпис

Име GORAN

Презиме MRĐA

ЈМБГ 0501970710336



Popunjiva pravno lice - preduzetnik		
07046839 Maticni broj	Sifra delatnosti	100000733 PIB
Popunjiva Agencija za privredne registre		
750 1 2 3 Vrsta posla	19	20 21 22 23 24 25 26

Naziv : LUKA "BEOGRAD" A.D.

Sediste : BEOGRAD, ŽORŽA KLEMANSOA 37

BILANS STANJA



7005011456621

na dan 31.12.2011. godine

- u hiljadama dinara

Grupa računa (deon)	P O Z I C I J A	AOP	Napomena broj	I z n o s	
				Tekuća godina	Prethodna godina
1.	2.	3.	4.	5.	6.
	AKTIVA				
	A. STALNA IMOVINA (002+003+004+005+009)	001		8627788	8957785
00	I. NEUPLACENI UPISANI KAPITAL	002			
012	II. GOODWILL	003			
01 bez 012	III. NEMATERIJALNA ULAGANJA	004		10452	13967
	IV. NEKRETNINE, POSTROJENJA, OPREMA I BIOLOSKA SREDSTVA (006+007+008)	005		5468209	5780771
020, 022, 023, 026, 027(deo), 028 (deo), 029	1. Nekretnine, postrojenja i oprema	006		1361056	1673618
024, 027(deo), 028 (deo)	2. Investicione nekretnine	007		4107153	4107153
021, 025, 027(deo), 028(deo)	3. Bioloska sredstva	008			
	V. DUGOROCNI FINANSIJSKI PLASMANI (010+011)	009		3149127	3163047
030 do 032, 039 (deo)	1. Ucesca u kapitalu	010		2137020	2137020
033 do 038, 039 (deo) minus 037	2. Ostali dugorocni finansijski plasmani	011		1012107	1026027
	B. OBRTNA IMOVINA (013+014+015)	012		3271201	3221833
10 do 13, 15	I. ZALIHE	013		7114	13759
14	II. STALNA SREDSTVA NAMENJENA PRODAJI I SREDSTVA POSLOVANJA KOJE SE OBUSTAVLJA	014			
	III. KRATKOROCNA POTRAZIVANJA, PLASMANI I GOTOVINA (016+017+018+019+020)	015		3264087	3208074
20, 21 i 22, osim 223	1. Potrazivanja	016		569520	424096
223	2. Potrazivanja za vise placen porez na dobitak	017			
23 minus 237	3. Kratkorocni finansijski plasmani	018		2002357	1914251
24	4. Gotovinski ekvivalenti i gotovina	019		64861	217267

Grupa racuna racun	POZICIJA	AOP	Napomena (b)	Iznos	
				Takuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5	6
27 i 28 osim 288	5. Porez na dodatu vrednost i aktivna vremenska razgranicenja	020		627349	652460
288	V. ODLOZENA PORESKA SREDSTVA	021		1126	308
	G. POSLOVNA IMOVINA (001+012 +021)	022		11900115	12179926
29	D. GUBITAK IZNAD VISINE KAPITALA	023			
	DJ. UKUPNA AKTIVA (022+023)	024		11900115	12179926
88	E. VANBILANSNA AKTIVA	025		2862	4210
	PASIVA				
	A.KAPITAL (102+103+104+105+106-107+108-109-110)	101		5107663	5093019
30	I. OSNOVNI KAPITAL	102		3346348	3346348
31	II. NEUPLACENI UPISANI KAPITAL	103			
32	III. REZERVE	104		70008	69933
330 i 331	IV. REVALORIZACIONE REZERVE	105			
332	V. NEREALIZOVANI DOBICI PO OSNOVU HARTIJA OD VREDNOSTI	106			
333	VI. NEREALIZOVANI GUBICI PO OSNOVU HARTIJA OD VREDNOSTI	107			
34	VII. NERASPOREDJENI DOBITAK	108		1691307	1676738
35	VIII. GUBITAK	109			
037 i 237	IX. OTKUPLJENE SOPSTVENE AKCIJE	110			
	B. DUGOROCNA REZERVISANJA I OBAVEZE (112+113+116)	111		6581556	6876012
40	I. DUGOROCNA REZERVISANJA	112			
41	II. DUGOROCNE OBAVEZE (114+115)	113		3478520	4062898
414, 415	1. Dugorocni krediti	114		3475765	4027334
41 bez 414 i 415	2. Ostale dugorocne obaveze	115		2755	35564
	III. KRATKOROCNE OBAVEZE (117+118+119+120+121+122)	116		3103036	2813114
42, osim 427	1. Kratkoročne finansijske obaveze	117		2528308	2434157
427	2. Obaveze po osnovu sredstava namenjenih prodaji i sredstava poslovanja koje se obustavlja	118			
43 i 44	3. Obaveze iz poslovanja	119		277594	257698
45 i 46	4. Ostale kratkorocne obaveze	120		40379	87861
47, 48 osim 481 i 49 osim 498	5. Obaveze po osnovu poreza na dodatu vrednost i ostalih javnih prihoda i pasivna vremenska razgranicenja	121		255711	22751
481	6. Obaveze po osnovu poreza na dobitak	122		1044	10647

Grupa račun redni	POZICIJA	AOP	Nastimena redni	Ukupno redni	Ukupno redni
1	2	3	4	5	6
498	V. ODLOŽENE PORESKE OBAVEZE	123		210896	210895
	G. UKUPNA PASIVA (101+111 +123)	124		11900115	12179926
89	D. VANBILANSNA PASIVA	125		2862	4210

u Beogradu dana 29.2. 2012. godine

Lice odgovorno za sastavljanje
finansijskog izveštaja

Štamenović



Zakonski zastupnik

[Signature]

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

Popunjiva pravno lice - preduzetnik		
07046839 Maticni broj	Sifra delatnosti	100000733 PIB
Popunjiva Agencija za privredne registre		
750 1 2 3 Vrsta posla	19	20 21 22 23 24 25 26

Naziv :LUKA "BEOGRAD" A.D.

Sediste : BEOGRAD, ŽORŽA KLEMANSOA 37

BILANS USPEHA



7005011458638

u period 01.01.2011 do 31.12.2011

- u hiljadama dinara

Grupa racuna, racun	POZICIJA	AOP	Napomena broj	Iznos	
				Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5	6
	A. PRIHODI I RASHODI IZ REDOVNOG POSLOVANJA				
	I. POSLOVNI PRIHODI (202+203+204-205+206)	201		1020322	1142646
60 i 61	1. Prihodi od prodaje	202		1008206	1129702
62	2. Prihodi od aktiviranja ucinaka i robe	203		1852	2374
630	3. Povecanje vrednosti zaliha ucinaka	204			
631	4. Smanjenje vrednosti zaliha ucinaka	205			
64 i 65	5. Ostali poslovni prihodi	206		10264	10570
	II. POSLOVNI RASHODI (208 DO 212)	207		852892	898152
50	1. Nabavna vrednost prodate robe	208		16186	11497
51	2. Troškovi materijala	209		104236	95509
52	3. Troškovi zarada, naknada zarada i ostali licni rashodi	210		325081	412893
54	4. Troškovi amortizacije i rezervisanja	211		71098	75169
53 i 55	5. Ostali poslovni rashodi	212		336291	303084
	III. POSLOVNI DOBITAK (201-207)	213		167430	244494
	IV. POSLOVNI GUBITAK (207-201)	214			
66	V. FINANSIJSKI PRIHODI	215		342725	351338
56	VI. FINANSIJSKI RASHODI	216		595685	677516
67 i 68	VII. OSTALI PRIHODI	217		218957	401955
57 i 58	VIII. OSTALI RASHODI	218		116433	301073
	IX. DOBITAK IZ REDOVNOG POSLOVANJA PRE OPOREZIVANJA (213-214+ 215-216+217-218)	219		16994	19198
	X. GUBITAK IZ REDOVNOG POSLOVANJA PRE OPOREZIVANJA (214-213- 215+216-217+218)	220			
69 - 59	XI. NETO DOBITAK POSLOVANJA KOJE SE OBUSTAVLJA	221			
59 - 69	XII. NETO GUBITAK POSLOVANJA KOJE SE OBUSTAVLJA	222			

Grupa racuna, racun	POZICIJA	AOP	Napomena broj	Iznos	
				Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5	6
	B. DOBITAK PRE OPOREZIVANJA (219-220+221-222)	223		16994	19198
	V. GUBITAK PRE OPOREZIVANJA (220-219+222-221)	224			
	G. POREZ NA DOBITAK				
721	1. Poreski rashod perioda	225		3168	12741
722	2. Odloženi poreski rashodi perioda	226		0	4959
722	3. Odloženi poreski prihodi perioda	227		819	0
723	D. Isplacena licna primanja poslodavcu	228			
	Dj. NETO DOBITAK (223- 224- 225- 226+ 227- 228)	229		14645	1498
	E. NETO GUBITAK (224- 223+ 225+ 226- 227 + 228)	230			
	Ä...Ä". NETO DOBITAK KOJI PRIPADA MANJINSKIM ULAGACIMA	231			
	Z. NETO DOBITAK KOJI PRIPADA VLASNICIMA MATICNOG PRAVNOG LICA	232			
	I. ZARADA PO AKCIJI				
	1. Osnovna zarada po akciji	233			
	2. Umanjenja (razvodnjena) zarada po akciji	234			

U BEOGRADU dana 29.2. 2012. godine

Lice odgovorno za sastavljanje
finansijskog izvestaja

D. Hamenuovic



Zakonski zastupnik

[Signature]

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

Popunjavanje pravno lice - preduzetnik		
07046839 Maticni broj	[] [] [] [] [] [] [] [] [] [] Sifra delatnosti	100000733 PIB
Popunjavanje Agencija za privredne registre		
750 1 2 3 Vrsta posla	[] 19	[] [] [] [] [] [] [] [] 20 21 22 23 24 25 26

Naziv :LUKA "BEOGRAD" A.D.

Sediste : BEOGRAD, ŽORŽA KLEMANSOA 37

IZVESTAJ O TOKOVIMA GOTOVINE



7005011458645

u periodu od 01.01.2011. do 31.12.2011. godine

- u hiljadama dinara

POZICIJA	AOP	Iznos	
		Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4
A. TOKOVI GOTOVINE IZ POSLOVNIH AKTIVNOSTI			
I. Prilivi gotovine iz poslovnih aktivnosti (1 do 3)	301	1169090	1658213
1. Prodaja i primljeni avansi	302	1169020	1250888
2. Primljene kamate iz poslovnih aktivnosti	303	70	159
3. Ostali prilivi iz redovnog poslovanja	304	0	407166
II. Odlivi gotovine iz poslovnih aktivnosti (1 do 5)	305	1434129	1445146
1. Isplate dobavljačima i dati avansi	306	448977	424756
2. Zarade, naknade zarada i ostali licni rashodi	307	347268	396479
3. Placene kamate	308	431996	403819
4. Porez na dobitak	309	12770	10363
5. Placanja po osnovu ostalih javnih prihoda	310	193118	209729
III. Neto priliv gotovine iz poslovnih aktivnosti (I-II)	311	0	213067
IV. Neto odliv gotovine iz poslovnih aktivnosti (II-I)	312	265039	0
B. TOKOVI GOTOVINE IZ AKTIVNOSTI INVESTIRANJA			
I. Prilivi gotovine iz aktivnosti investiranja (1 do 5)	313	4041481	6600033
1. Prodaja akcija i udela (neto prilivi)	314		
2. Prodaja nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja, opreme i bioloških sredstava	315	185	284
3. Ostali finansijski plasmani (neto prilivi)	316	3933121	6534707
4. Primljene kamate iz aktivnosti investiranja	317	108175	65042
5. Primljene dividende	318		
II. Odlivi gotovine iz aktivnosti investiranja (1 do 3)	319	3969893	6987565
1. Kupovina akcija i udela (neto odlivi)	320	0	54
2. Kupovina nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja, opreme i bioloških sredstava	321		
3. Ostali finansijski plasmani (neto odlivi)	322	3969893	6987511
III. Neto priliv gotovine iz aktivnosti investiranja (I - II)	323	71588	0
IV. Neto odliv gotovine iz aktivnosti investiranja (II - I)	324	0	387532

POZICIJA	AOP	Iznos	
		Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4
V. TOKOVI GOTOVINE IZ AKTIVNOSTI FINANSIRANJA			
I. Prilivi gotovine iz aktivnosti finansiranja (1 do 3)	325	1861235	832328
1. Uvecanje osnovnog kapitala	326		
2. Dugorocni i kratkorocni krediti (neto prilivi)	327	1861235	832328
3. Ostale dugorocne i kratkorocne obaveze	328		
II. Odlivi gotovine iz aktivnosti finansiranja (1 do 4)	329	1820294	481532
1. Otkup sopstvenih akcija i udela	330		
2. Dugorocni i kratkorocni krediti i ostale obaveze (neto odlivi)	331	1820294	481532
3. Finansijski lizing	332		
4. Isplacene dividende	333		
III. Neto priliv gotovine iz aktivnosti finansiranja (I - II)	334	40941	350796
IV. Neto odliv gotovine iz aktivnosti finansiranja (II - I)	335		
G. SVEGA PRILIVI GOTOVINE (301+313+325)	336	7071806	9090574
D. SVEGA ODLIVI GOTOVINE (305+319+329)	337	7224316	8914243
Dj. NETO PRILIVI GOTOVINE (336-337)	338	0	176331
E. NETO ODLIV GOTOVINE (337-336)	339	152510	0
Ä...Ä. GOTOVINA NA POCETKU OBRACUNSKOG PERIODA	340	217267	41497
Z. POZITIVNE KURSNE RAZLIKE PO OSNOVU PRERACUNA GOTOVINE	341	225	49
I. NEGATIVNE KURSNE RAZLIKE PO OSNOVU PRERACUNA GOTOVINE	342	121	610
J. GOTOVINA NA KRAJU OBRACUNSKOG PERIODA (338-339+340+341-342)	343	64861	217267

U Beogradu dana 29.2. 2012. godine

Lice odgovorno za sastavljanje
finansijskog izvestaja

D. Kamenovic



Zakonski zastupnik

[Signature]

[Signature]

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

07046839 Maticni broj	Popunjiva pravno lice - preduzetnik	100000733 PIB
Sifra delatnosti		
Popunjiva Agencija za privredne registre		
750 1 2 3 Vrsta posla	19	20 21 22 23 24 25 26

Naziv : LUKA "BEOGRAD" A.D.

Sediste : BEOGRAD, ŽORŽA KLEMANSOA 37

IZVESTAJ O PROMENAMA NA KAPITALU



7005011458669

u periodu od 01.01.2011. do 31.12.2011. godine

- u hiljadama dinara

Red br.	O P I S	AOP	Osnovni kapital (grupa 30 bez 309)	AOP	Ostali kapital (racun 309)	AOP	Neuplaceni upisani kapital (grupa 31)	AOP	Emisiona premija (racun 320)
	1		2		3		4		5
1	Stanje na dan 01.01. prethodne godine _____	401	3341968	414	6344	427		440	33070
2	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u prethodnoj godini - povecanje	402		415		428		441	
3	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u prethodnoj godini - smanjenje	403		416		429		442	
4	Korigovano pocetno stanje na dan 01.01. prethodne godine _____ (red.br. 1+2-3)	404	3341968	417	6344	430		443	33070
5	Ukupna povecanja u prethodnoj godini	405		418	249	431		444	
6	Ukupna smanjenja u prethodnoj godini	406		419	2213	432		445	
7	Stanje na dan 31.12. prethodne godine _____ (red.br. 4+5-6)	407	3341968	420	4380	433		446	33070
8	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u tekucoj godini - povecanje	408		421		434		447	
9	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u tekucoj godini - smanjenje	409		422		435		448	
10	Korigovano pocetno stanje na dan 01.01. tekuce godine _____ (red.br. 7+8-9)	410	3341968	423	4380	436		449	33070
11	Ukupna povecanja u tekucoj godini	411		424		437		450	
12	Ukupna smanjenja u tekucoj godini	412		425		438		451	
13	Stanje na dan 31.12. tekuce godine _____ (red.br. 10+11-12)	413	3341968	426	4380	439		452	33070

Red. br.	OPIS	AOP	Rezerve (racun 321, 322)	AOP	Revalorizacione rezerve (racuni 330 i 331)	AOP	Nerealizovani dobiti po osnovu hartija od vrednosti (racun 332)	AOP	Nerealizovani gubici po osnovu hartija od vrednosti (racun 333)
	1		6		7		8		9
1	Stanje na dan 01.01. prethodne godine _____	453	36402	466		479		492	
2	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u prethodnoj godini - povecanje	454		467		480		493	
3	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u prethodnoj godini - smanjenje	455		468		481		494	
4	Korigovano pocetno stanje na dan 01.01. prethodne godine _____ (red.br. 1+2-3)	456	36402	469		482		495	
5	Ukupna povecanja u prethodnoj godini	457	461	470		483		496	
6	Ukupna smanjenja u prethodnoj godini	458		471		484		497	
7	Stanje na dan 31.12. prethodne godine _____ (red.br. 4+5-6)	459	36863	472		485		498	
8	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u tekucoj godini - povecanje	460		473		486		499	
9	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u tekucoj godini - smanjenje	461		474		487		500	
10	Korigovano pocetno stanje na dan 01.01. tekuce godine _____ (red.br. 7+8-9)	462	36863	475		488		501	
11	Ukupna povecanja u tekucoj godini	463	75	476		489		502	
12	Ukupna smanjenja u tekucoj godini	464		477		490		503	
13	Stanje na dan 31.12. tekuce godine _____ (red.br. 10+11-12)	465	36938	478		491		504	

Red. br.	OPIS	AOP	Nerasporedjeni dobitak (grupa 34)	AOP	Gubitak do visine kapitala (grupa 35)	AOP	Otkupljene sopstvene akcije i udeli (racun 037,237)	AOP	Ukupno (kol. 2+3+4+5+6+7+8-9+10-11-12)
	1		10		11		12		13
1	Stanje na dan 01.01. prethodne godine _____	505	30821	518		531		544	3448605
2	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u prethodnoj godini - povecanje	506		519		532		545	
3	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u prethodnoj godini - smanjenje	507		520		533		546	
4	Korigovano pocetno stanje na dan 01.01. prethodne godine _____ (red.br. 1+2-3)	508	30821	521		534		547	3448605
5	Ukupna povecanja u prethodnoj godini	509	1645917	522		535		548	1646627
6	Ukupna smanjenja u prethodnoj godini	510		523		536		549	2213
7	Stanje na dan 31.12. prethodne godine _____ (red.br. 4+5-6)	511	1676738	524		537		550	5093019
8	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u tekucoj godini - povecanje	512		525		538		551	
9	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u tekucoj godini - smanjenje	513		526		539		552	
10	Korigovano pocetno stanje na dan 01.01. tekuce godine _____ (red.br. 7+8-9)	514	1676738	527		540		553	5093019
11	Ukupna povecanja u tekucoj godini	515	14644	528		541		554	14719
12	Ukupna smanjenja u tekucoj godini	516	75	529		542		555	75
13	Stanje na dan 31.12. tekuce godine _____ (red.br. 10+11-12)	517	1691307	530		543		556	5107663

Red. br.	OPIS	AOP	Gubitak iznad visine kapitala (grupa 29)
1			14
1	Stanje na dan 01.01. prethodne godine _____	557	
2	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u prethodnoj godini - povecanje	558	
3	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u prethodnoj godini - smanjenje	559	
4	Korigovano pocetno stanje na dan 01.01. prethodne godine _____ (red.br. 1+2-3)	560	
5	Ukupna povecanja u prethodnoj godini	561	
6	Ukupna smanjenja u prethodnoj godini	562	
7	Stanje na dan 31.12. prethodne godine _____ (red.br. 4+5-6)	563	
8	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u tekucoj godini - povecanje	564	
9	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u tekucoj godini - smanjenje	565	
10	Korigovano pocetno stanje na dan 01.01. tekuce godine _____ (red.br. 7+8-9)	566	
11	Ukupna povecanja u tekucoj godini	567	
12	Ukupna smanjenja u tekucoj godini	568	
13	Stanje na dan 31.12. tekuce godine _____ (red.br. 10+11-12)	569	

u Beogradu dana 29.2. 2012. godine

Lice odgovorno za sastavljanje
finansijskog izvestaja

D. Hancunović



Zakonski zastupnik

[Signature]

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

Popunjiva pravno lice - preduzetnik		
07046839 Maticni broj	[] Sifra delatnosti	10000733 PIB
Popunjiva Agencija za privredne registre		
750 1 2 3 Vrsta posla	[] 19	[] [] [] [] [] [] [] 20 21 22 23 24 25 26

Naziv : LUKA "BEOGRAD" A.D.

Sediste : BEOGRAD, ŽORŽA KLEMANSOA 37

STATISTICKI ANEKS



7005011458652

za 2011. godinu

I OPSTI PODACI O PRAVNOM LICU ODNOSNO PREDUZETNIKU

O P I S	AOP	Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4
1. Broj meseci poslovanja (oznaka od 1 do 12)	601	12	12
2. Oznaka za velicinu (oznaka od 1 do 3)	602	3	3
3. Oznaka za vlasnistvo (oznaka od 1 do 5)	603	2	2
4. Broj stranih (pravnih ili fizickih) lica koja imaju ucesce u kapitalu	604		
5. Prosecan broj zaposlenih na osnovu stanja krajem svakog meseca (ceo broj)	605	236	296

II BRUTO PROMENE NEMATERIJALNIH ULAGANJA I NEKRETNINA, POSTROJENJA, OPREME I BIOLOSKIH SREDSTAVA

- iznosi u hiljadama dinara

Grupa racuna, racun	O P I S	AOP	Bruto	Ispravka vrednosti	Neto (kol. 4-5)
1	2	3	4	5	6
01	1. Nematerijalna ulaganja				
	1.1. Stanje na pocetku godine	606	34126	20159	13967
	1.2. Povecanja (nabavke) u toku godine	607	2652	XXXXXXXXXXXX	2652
	1.3. Smanjenja u toku godine	608	0	XXXXXXXXXXXX	6167
	1.4. Revalorizacija	609		XXXXXXXXXXXX	
	1.5. Stanje na kraju godine (606+607-608+609)	610	36778	26326	10452
02	2. Nekretnine, postrojenja, oprema i bioloska sredstva				
	2.1. Stanje na pocetku godine	611	7047124	1266353	5780771
	2.2. Povecanja (nabavke) u toku godine	612	18892	XXXXXXXXXXXX	18892
	2.3. Smanjenja u toku godine	613	301239	XXXXXXXXXXXX	331454
	2.4. Revalorizacija	614		XXXXXXXXXXXX	
	2.5. Stanje na kraju godine (611+612-613+614)	615	6764777	1296568	5468209

III STRUKTURA ZALIHA

- iznosi u hiljadama dinara

Grupa racuna, racun	OPIS	AOP	Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5
10	1. Zalihe materijala	616	3850	5091
11	2. Nedovrsena proizvodnja	617		
12	3. Gotovi proizvodi	618	10	13
13	4. Roba	619	2346	2437
14	5. Stalna sredstva namenjena prodaji	620		
15	6. Dati avansi	621	908	6218
	7. SVEGA (616+617+618+619+620+621=013+014)	622	7114	13759

IV STRUKTURA OSNOVNOG KAPITALA

- iznosi u hiljadama dinara

Grupa racuna, racun	OPIS	AOP	Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5
300	1. Akcijski kapital	623	3341968	3341968
	u tome : strani kapital	624		
301	2. Udeli drustva sa ogranicenom odgovornoscu	625		
	u tome : strani kapital	626		
302	3. Ulozi clanova ortackog i komanditnog drustva	627		
	u tome : strani kapital	628		
303	4. Drzavni kapital	629		
304	5. Društveni kapital	630		
305	6. Zadrusni udeli	631		
309	7. Ostali osnovni kapital	632	4380	4380
30	SVEGA (623+625+627+629+630+631+632=102)	633	3346348	3346348

V STRUKTURA AKCIJSKOG KAPITALA

- broj akcija kao ceo broj

- iznosi u hiljadama dinara

Grupa racuna, racun	OPIS	AOP	Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5
	1. Obicne akcije			
	1.1. Broj obicnih akcija	634	6962434	6962434
deo 300	1.2. Nominalna vrednost obicnih akcija - ukupno	635	3341968	3341968
	2. Prioritetne akcije			
	2.1. Broj prioritetnih akcija	636		
deo 300	2.2. Nominalna vrednost prioritetnih akcija - ukupno	637		
300	3. SVEGA -nominalna vrednost akcija (635+637=623)	638	3341968	3341968

VI POTRAZIVANJE I OBAVEZE

- iznosi u hiljadama dinara

Grupa racuna, racun	O P I S	AOP	Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5
20	1. Potrazivanja po osnovu prodaje (stanje na kraju godine 639 <= 016)	639	100747	118860
43	2. Obaveze iz poslovanja (stanje na kraju godine 640 <= 119)	640	277594	257698
deo 228	3. Potrazivanja u toku godine od drustava za osiguranje za naknadu stete (dugovni promet bez pocetnog stanja)	641		
27	4. Porez na dodatu vrednost - prehodni porez (godisnji iznos po poreskim prijavama)	642	62818	50112
43	5. Obaveze iz poslovanja (potrazni promet bez pocetnog stanja)	643	470520	427568
450	6. Obaveze za neto zarade i naknade zarada (potrazni promet bez pocetnog stanja)	644	185041	206089
451	7. Obaveze za porez na zarade i naknade zarada na teret zaposlenog (potrazni promet bez pocetnog stanja)	645	27869	32294
452	8. Obaveze za doprinose na zarade i naknade zarada na teret zaposlenog (potrazni promet bez pocetnog stanja)	646	40283	48051
461, 462 i 723	9. Obaveze za dividende, ucesce u dobitku i licna primanja poslodavca (potrazni promet bez pocetnog stanja)	647		
465	10. Obaveze prema fizickim licima za naknade po ugovorima (potrazni promet bez pocetnog stanja)	648	1990	5403
47	11. Obaveze za PDV (godisnji iznos po poreskim prijavama)	649	190099	196330
	12. Kontrolni zbir (od 639 do 649)	650	1356961	1342405

VII DRUGI TROSKOVI I RASHODI

- iznosi u hiljadama dinara

Grupa racuna, racun	O P I S	AOP	Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5
513	1. Troškovi goriva i energije	651	91864	84886
520	2. Troškovi zarada i naknada zarada (bruto)	652	253193	286434
521	3. Troškovi poreza i doprinosa na zarade i naknade zarada na teret poslodavca	653	40372	48880
522, 523, 524 i 525	4. Troškovi naknada fizickim licima (bruto) po osnovu ugovora	654	3094	8160
526	5. Troškovi naknada clanovima upravnog i nadzornog odbora (bruto)	655	1864	1725
529	6. Ostali licni rashodi i naknade	656	26558	67694
53	7. Troškovi proizvodnih usluga	657	66591	69184
533, deo 540 i deo 525	8. Troškovi zakupnina	658	14708	11330
deo 533, deo 540 i deo 525	9. Troškovi zakupnina zemljišta	659		
536, 537	10. Troškovi istrazivanja i razvoja	660		
540	11. Troškovi amortizacije	661	71098	75169
552	12. Troškovi premija osiguranja	662	13879	17606
553	13. Troškovi platnog prometa	663	7761	3009

Grupa racuna, racun	OPIS	AOP	Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5
554	14. Troškovi članarina	664	1270	2089
555	15. Troškovi poreza	665	59232	56509
556	16. Troškovi doprinosa	666	966	596
562	17. Rashodi kamata	667	527982	460884
deo 560, deo 561 i 562	18. Rashodi kamata i deo finansijskih rashoda	668	531935	464935
deo 560, deo 561 i deo 562	19. Rashodi kamata po kreditima od banaka i dfo	669		
deo 579	20. Rashodi za humanitarne, kulturne, zdravstvene, obrazovne, naučne i verske namene, za zaštitu čovekove sredine i za sportske namene	670		
	21. Kontrolni zbir (od 651 do 670)	671	1712367	1659090

VIII DRUGI PRIHODI

Grupa racuna, racun	OPIS	AOP	Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5
60	1. Prihodi od prodaje robe	672	17303	28789
640	2. Prihodi od premija, subvencija, dotacija, regresa, kompenzacija i povracaja poreskih dazbina	673		
641	3. Prihodi po osnovu uslovljenih donacija	674		
deo 650	4. Prihodi od zakupnina za zemljiste	675		
651	5. Prihodi od članarina	676		
deo 660, deo 661, 662	6. Prihodi od kamata	677	269452	133864
deo 660, deo 661 i deo 662	7. Prihodi od kamata po racunima i depozitima u bankama i ostalim finansijskim organizacijama	678	8000	10627
deo 660, deo 661 i deo 669	8. Prihodi na osnovu dividendi i ucesca u dobitku	679		
	9. Kontrolni zbir (672 do 679)	680	294755	173280

IX OSTALI PODACI

- iznosi u hiljadama dinara

O P I S	AOP	Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4
1. Obaveze za akcize (prema godisnjem obracunu akciza)	681		
2. Obracunate carine i druge uvozne dazbine (ukupan godisnji iznos prema obracunu)	682		
3. Kapitalne subvencije i druga drzavna dodeljivanja za izgradnju i nabavku osnovnih sredstava i nematerijalnih ulaganja	683		
4. Drzavna dodeljivanja za premije, regres i pokrice tekucih troskova poslovanja	684		
5. Ostala drzavna dodeljivanja	685		
6. Primljene donacije iz inostranstva i druga bespovratna sredstva u novcu ili naturi od inostranih pravnih i fizickih lica	686		
7. Licna primanja preduzetnika iz neto dobitka (popunjavaju samo preduzetnici)	687		
8. Kontrolni zbir (od 681 do 687)	688		

U Beogradu dana 29.2. 2012. godineLice odgovorno za sastavljanje
finansijskog izvestajaStamenovic

Zakonski zastupnik

A handwritten signature in black ink, written over a horizontal line.

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

LUKA »BEOGRAD« A. D.

**NAPOMENE
UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE ZA 2011. GOD.**

Beograd, februar 2012. god.

1. OSNIVANJE I DELATNOST

Akcionarsko društvo Luka "Beograd", Beograd, skraćeni naziv Luka "Beograd" a.d. Beograd, Žorža Klemansoa br. 37, Beograd, osnovano je 12. decembra 1961. godine kao Društveno preduzeće Luka "Beograd sa p.o., Beograd koje je odlukom Vlade SRJ proglašeno za međunarodnu rečnu luku.

Usklađivanje sa Zakonom o preduzećima je izvršeno upisom u sudski registar Privrednog suda u Beogradu rešenjem broj VII-Fi-770/98 od 27.02.1998. godine.

Nakon I kruga svojinske transformacije koji je sproveden u skladu sa Zakonom o svojinskoj transformaciji, na osnovu rešenja Ministarstva za privredu i privatizaciju – Direkcije za procenu vrednosti kapitala br. 1031-1-99-23 od 19.06.2001. godine i Statuta akcionarskog društva Luka "Beograd" od 10. avgusta 2001. godine, Trgovinski sud u Beogradu je rešenjem br. I-Fi-9058/01 od 21.02.2002. godine, izvršio promenu oblika i organizovanja društvenog preduzeća u akcionarsko društvo sa vrednošću osnovnog kapitala u iznosu od 1.281.071.341,00 dinara.

Promena strukture kapitala nastala je realizacijom Ponude za preuzimanje od 9.09. 2005.god. date od strane Worldfin S.A. koji je zaključno sa 31.12.2011. god. vlasnik 93,65% akcija, dok se u vlasništvu manjinskih akcionara nalazi preostalih 6,35% akcija.

Osnovne delatnosti Društva su vezane za pretovar tereta, skladištenje robe, usluge u oblasti rečnog saobraćaja, usluge putničkog i teretnog pristaništa, prevoz robe u drumskom saobraćaju, saobraćaj unutrašnjim vodenim putevima, iznajmljivanje skladišnog i poslovnog prostora, usluge pakovanja. Društvo ima pravo da obavlja poslove spoljno-trgovinskog prometa u okviru upisane delatnosti i da obavlja usluge: međunarodne špedicije, međunarodne agencijske poslove, poslove ugovorene kontrole kvaliteta i kvantiteta, držanje konsignacionih skladišta i slično.

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

Broj zaposlenih na dan 31. decembra 2011. godine iznosi 228 radnika.
Prosečan broj zaposlenih, na bazi stanja krajem svakog meseca u toku 2011. god. iznosio je 236 radnika.

2. OSNOVA ZA SASTAVLJANJE I PRIKAZIVANJE FINANSIJSKIH IZVEŠTAJA

2.1. Izjava o usklađenosti

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

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

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

Priloženi finansijski izveštaji su sastavljeni u formatu propisanom Pravilnikom o sadržini i formi obrazaca finansijskih izveštaja za privredna društva, zadruge, druga pravna lica i preduzetnike (Službeni glasnik RS 114/2006, 5/2007, 119/2008 i 2/2010, 3/2011), koji propisuje primenu seta finansijskih izveštaja, čija forma i sadržina nisu usaglašeni sa onim predviđenim u revidiranom MRS 1 – Prikazivanje finansijskih izveštaja, čija je primena obavezna za obračunske periode koji počinju na dan 1. januara 2009. godine.

Ovi pojedinačni finansijski izveštaji biće odobreni, odnosno usvojeni od strane Upravnog odbora i skupštine Društva u rokovima utvrđenim zakonima o usvajanju finansijskih izveštaja.

2.2. Pravila procenjivanja

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

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

2.3. Zvanična valuta izveštavanja

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

2.4. Korišćenje procenjivanja

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

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

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

- Napomena 3.6 – Koristan vek trajanja nekretnina, postrojenja i opreme,
- Napomena 3.6 – Obezvredenje vrednosti nefinansijske imovine,
- Napomena 3.4 – Obezvredenje potraživanja od kupaca i ostalih potraživanja,
- Napomena 3.9 - Penzije i ostale naknade zaposlenima

2.5. Promene u računovodstvenim politikama

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

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

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

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

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

Fer vrednost odražava uslove tržišta na kraju izveštajnog perioda.

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

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

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

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

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

3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA

Računovodstvene politike date u nastavku Društvo konzistentno primenjuje u svim periodima prezentiranim u ovim finansijskim izveštajima, osim u delu koji se odnosi na izmene u računovodstvenim politikama, datim u okviru napomene 2.5.

3.1. Konsolidacija

Priloženi finansijski izveštaji predstavljaju pojedinačne finansijske izveštaje Društva, u kojima nisu konsolidovani finansijski izveštaji sledećih povezanih pravnih lica (sa procentom učešća manje od 50 %), čiji je Društvo u sledećim procentima vlasnik:

- Gradient doo – 50%,
- Delute doo – 45%.

Društvo nije konsolidovalo finansijske izveštaje povezanih pravnih lica budući da je, u skladu sa zakonskim propisima, u obavezi da sastavlja i pojedinačne i konsolidovane finansijske izveštaje. Društvo sastavlja i konsolidovane finansijske izveštaje.

3.2. Načelo stalnosti poslovanja ("going concern")

Finansijski izveštaji su pripremljeni u skladu sa načelom stalnosti poslovanja ("going concern" konceptom), koji podrazumeva da će Društvo nastaviti da posluje u doglednoj budućnosti. Uprkos značajnim dugoročnim i kratkoročnim finansijskim obavezama, rukovodstvo Društva ima pristup upravljanju likvidnosnim rizikom na taj način da se uvek obezbede, u meri u kojoj je to moguće, adekvatna sredstva za izmirenje obaveza po njihovom dospeću, kako pod uobičajenim tako i pod vanrednim okolnostima, bez nastanka neprihvatljivih gubitaka ili rizika od narušavanja reputacije Društva. Sredstva su obezbeđena na bazi imovine društva i uz obezbeđenu podršku banaka i drugih finansijskih insitucija.

3.3. Poslovne promene u stranoj valuti

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

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

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

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

Društvo je odlučilo da neto efekat nerealizovanih kursnih razlika nastalih po osnovu kursiranja dugoročnih dospeća dugoročnih obaveza i potraživanja u 2008., 2009. i 2010. godini iskaže na pozicijama aktivnih i pasivnih vremenskih razgraničenja, što u 2011. godini nije bilo potrebno.

Zvanični srednji kursevi značajnijih stranih valuta su:

Valuta	2011.	2010.
CHF	85,9121	84,4458
USD	80,8662	79,2802
EUR	104,6409	105,4982

3.4. Finansijski instrumenti

Klasifikacija

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

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

Finansijska sredstva po fer vrednosti čiji se efekti promena u fer vrednosti iskazuju u bilansu uspeha su finansijska sredstva koja se drže radi trgovanja. Finansijsko sredstvo se klasifikuje u ovu kategoriju ukoliko je pribavljeno prvenstveno radi prodaje u kratkom roku. Derivati se takođe klasifikuju kao sredstva koja se drže radi trgovanja, osim ako su određeni kao instrument zaštite od rizika. Sredstva u ovoj kategoriji su klasifikovana kao tekuća sredstva. Na dan 31. decembar 2011. godine Društvo nema finansijska sredstva po fer vrednosti čiji se efekti promene u fer vrednosti iskazuju u bilansu uspeha.

Kredit i potraživanja

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

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

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

Kratkoročni finansijski plasmani se sastoje od tekućih dospeća dugoročnih kredita odobrenih pravnim licima.

Dugoročni krediti obuhvataju dugoročne stambene kredite date radnicima. Dugoročni krediti se inicijalno priznaju po nabavnoj vrednosti, odnosno u visini datih sredstava. Na dan bilansa stanja krediti su iskazani po amortizovanoj vrednosti korišćenjem ugovorene kamatne stope, umanjenoj za eventualnu ispravku vrednosti po osnovu obezvređenja. U slučaju kada se proceni da postoji objektivni dokaz da su krediti obezvređeni, Društvo vrši procenu nadoknadivog iznosa kredita, a iznos gubitka nastao po osnovu umanjenja vrednosti plasmana evidentira se u bilansu uspeha u okviru ostalih rashoda.

Gotovina i gotovinski ekvivalenti

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

Finansijska sredstva raspoloživa za prodaju

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

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

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

Priznavanje finansijskih sredstava

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

Vrednovanje finansijskih sredstava

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

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

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

Prestanak priznavanja finansijskih sredstava

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

Vrednovanje po amortizovanim vrednostima

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

Vrednovanje po fer vrednosti

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

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

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

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

Obezvredenje finansijskih sredstava

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

Sva potraživanja koja su u kašnjenju više od 60 dana, kao i za sva ostala potraživanja za koja se proceni da su nenaplativa, formira se ispravka vrednosti u punom iznosu dospelih, a nenaplaćenih potraživanja.

Odluku o indirektnom otpisu, odnosno ispravci vrednosti potraživanja od kupaca preko računa ispravke vrednosti donosi Upravni odbor Društva.

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

Finansijske obaveze

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

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

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

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

Obaveze iz poslovanja

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

3.5. Nematerijalna ulaganja

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

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

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

Obračun amortizacije nematerijalnih ulaganja počinje od narednog meseca u odnosu na mesec u kojem je nematerijalno ulaganje raspoloživo za upotrebu. Osnovicu za obračun amortizacije čini nabavna vrednost umanjena za preostalu, rezidualnu vrednost. Ako preostala vrednost nije materijalno značajna, ne uzima se u obzir prilikom obračuna amortizacije, odnosno ne umanjuje osnovicu za amortizaciju. Nematerijalna ulaganja amortizuju se putem proporcionalne metode u roku od pet godina, uz korišćenje amortizacione stope od 20%.

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

3.6. Nekretnine, postrojenja i oprema

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

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

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

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

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

Primenjene stope amortizacije u tekućem i prethodnom obračunskom periodu su:

Opis	2011. %	Procenjeni vek trajanja u godinama	2010. %	Procenjeni vek trajanja u godinama
Građevinski objekti,objekti infrastrukture	1,3-3	33-76	1,3-3	33-76
Montažne zgrade,pruge,reflektori, operativne površine	3,3-10	10-30	3,3-10	10-30
Dizalice,utovarivači, kompjuterska oprema	10-20	5-7,7	10-20	5-7,7

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

3.7. Investicione nekretnine

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

U skladu sa tačkom 2.5. društvo se opredelilo da investicione nekretnine za 2010. godinu i dalje, vodi po fer vrednosti nekretnina, umesto dosadašnjeg načina po nabavnoj vrednosti, ili ceni koštanja.

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

3.8. Zalihe

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

Nabavnu vrednost sirovina i trgovačke robe čini fakturna cena dobavljača uvećana za zavisne troškove nabavke. Cenu koštanja nedovršene proizvodnje i gotovih proizvoda čine direktni troškovi materijala i zarada i pripadajući deo opštih troškova proizvodnje. Nedovršena proizvodnja i gotovi proizvodi su vrednovani po fer vrednostima. Obračun izlaza zaliha vrši se po metodi prosečne ponderisane cene.

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

3.9. Naknade zaposlenima

Kratkoročne beneficije zaposlenih - porezi i doprinosi za obavezno socijalno osiguranje

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

Dugoročne beneficije zaposlenih - obaveze po osnovu otpremnina i solidarnih pomoći

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

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

Društvo nema sopstvene penzione fondove niti opcije za isplate zaposlenima u vidu akcija i po tom osnovu nema identifikovanih obaveza na dan 31. decembra 2011. godine.

Kratkoročna, plaćena odsustva

Akumulirana plaćena odsustva mogu da se prenose i koriste u narednim periodima, ukoliko u tekućem periodu nisu iskorišćena u potpunosti. Očekivani troškovi plaćenih odsustava se priznaju u iznosu kumuliranih neiskorišćenih prava na dan bilansa, za koje se očekuje da će biti iskorišćeni u narednom periodu. U slučaju neakumuliranog plaćenog odsustva, obaveza ili trošak se ne priznaju do momenta kada se odsustvo iskoristi.

Prema proceni rukovodstva Društva, iznos kratkoročnih plaćenih odsustava na dan 31. decembra 2011. godine nije materijalno značajan i shodno tome, Društvo nije izvršilo ukalkulisavanje navedenih obaveza na dan bilansa stanja.

3.10. Rezervisanja

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

3.11. Kapital

Kapital Društva obuhvata osnovni kapital po osnovu udela osnivača, neuplaćeni upisani kapital, rezerve, revalorizacione rezerve i akumulirani rezultat.

Kapital Društva obrazovan je iz uloženi sredstava osnivača Društva u novčanom obliku. Osnivač ne može povlačiti sredstva uložena u osnovni kapital Društva.

3.12. Prihodi

Prihodi od prodaje i pružanja usluga

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

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

Prihodi od aktiviranja učinaka

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

Finansijski prihodi

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

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

Ostali prihodi

U okviru ostalih prihoda iskazani su dobiti po osnovu prodaje nekretnina, postrojenja i opreme (osnovnih sredstava) i nematerijalnih ulaganja, dobiti po osnovu prodaje dugoročnih hartija od vrednosti i učešća u kapitalu, dobiti od prodaje materijala, naplaćena otpisana potraživanja, viškovi, prihodi po osnovu efekata ugovorene zaštite od rizika, prihodi od smanjenja obaveza, prihodi od ukidanja dugoročnih rezervisanja, prihodi od usklađivanja vrednosti imovine, pozitivni efekti promene poštene (fer) vrednosti nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja, opreme i zaliha do visine prethodno iskazanih rashoda za ta sredstva po osnovu vrednosnog usklađivanja i ukidanja ispravki vrednosti po osnovu vrednosnog usklađivanja u skladu sa računovodstvenom politikom Društva i Odlukom o izmenama i dopunama Pravilnika o računovodstvu i računovodstvenim politikama donešenom dana 28.12.2010. godine.

3.13. Rashodi

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

Poslovni rashodi

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

Finansijski rashodi

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

Ostali rashodi

U okviru ostalih rashoda iskazani su gubici po osnovu prodaje i rashodovanja nekretnina, postrojenja i opreme i nematerijalnih ulaganja, gubici po osnovu prodaje hartija od vrednosti i učešća u kapitalu pravnih lica, gubici od prodaje materijala, manjkovi, rashodi po osnovu efekata ugovorene zaštite od rizika, rashodi po osnovu direktnih otpisa potraživanja, rashodi po osnovu obezvređenja imovine, negativni efekti vrednosnih usklađivanja nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja i opreme, dugoročnih i kratkoročnih finansijskih plasmana, zaliha, hartija od vrednosti i potraživanja u skladu sa računovodstvenom politikom Društva i Odlukom o izmenama i dopunama Pravilnika o računovodstvu i računovodstvenim politikama donetom dana 28.12.2010. godine.

3.14. Porez na dobitak

Tekući porez

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

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

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

Odloženi porez

Odloženi poreski efekti obračunavaju se za sve privremene razlike između poreske osnove sredstava i obaveza i njihove knjigovodstvene vrednosti utvrđene u skladu sa propisima o računovodstvu Republike Srbije. Važeće poreske stope na dan bilansa stanja ili poreske stope koje su nakon tog dana stupile na snagu, koriste se za utvrđivanje odloženog poreza. Odložene poreske obaveze priznaju se u celini za sve oporezive privremene razlike. Odložena poreska sredstva priznaju se za sve odbitne privremene razlike, kao i po osnovu poreskih gubitaka i poreskih kredita koji se mogu preneti u naredne fiskalne periode do stepena do kojeg je izvesno da će postojati oporeziva dobit po osnovu koje se preneti poreski gubitak i poreski krediti mogu iskoristiti.

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

3.15. Zarada po akciji

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.

4. UPRAVLJANJE FINANSIJSKIM RIZICIMA

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

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

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

4.1. Tržišni rizik

(a) Rizik od promene kursa stranih valuta

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

U narednoj tabeli je prikazana izloženost Društva deviznom riziku na dan 31. decembar 2011. godine:

U hiljadama RSD	GBP	USD	EUR	RSD	Ukupno
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	3	316	18.354	46.188	64.861
Potraživanja			4.204	96.543	100.747
Kratkoročni finansijski plasmani			1.527.757	474.599	2.002.356
Ostala potraživanja			328.302	140.470	468.772
Ukupno	3	316	1.878.617	757.800	2.636.736
Kratkoročne finansijske obaveze			1.673.438	679.120	2.352.558
Obaveze iz poslovanja			71	277.522	277.593
Dugoročne obaveze			3.476.187	2.333	3.478.520
Ostale obaveze			202.348	13.781	216.129
Ukupno			5.352.044	972.756	6.324.800
Neto devizna pozicija na dan 31. decembar 2011.					(3.688.064)

U okviru ostalih potraživanja, iznos od 461.594 hiljada dinara se odnosi na potraživanja po osnovu ugovorenih kamata na date pozajmice, iznos od 5.165 hiljada dinara se odnosi na potraživanja od zaposlenih.

U narednoj tabeli je prikazana izloženost Društva deviznom riziku na dan 31.12.2010. godine:

U hiljadama RSD	CHF	USD	EUR	RSD	Ukupno
Gotovina i gotovinski ekvivalenti		309	165.830	51.128	217.267
Potraživanja			7.511	111.349	118.860
Kratkoročni finansijski plasmani			1.875.252	38.999	1.914.252
Ostala potraživanja				305.190	305.190
Ukupno		309	2.048.593	506.666	2.555.569
Kratkoročne finansijske obaveze			1.704.837	729.320	2.434.157
Obaveze iz poslovanja				257.698	257.698
Dugoročne obaveze			4.055.898	7.000	4.062.898
Ostale obaveze				87.861	87.861
Ukupno			5.760.735	1.081.879	6.842.614
Neto devizna pozicija na dan 31. decembar 2010.					(4.287.045)

(b) Rizik od promene kamatnih stopa

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

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

	2011.	2010.
Instrumenti sa fiksnom kamatnom stopom		
Finansijska sredstva	879.180	771.516
Finansijske obaveze	1.863.075	2.298.468
	2.742.255	3.069.984
Instrumenti sa varijabilnom kamatnom stopom		
Finansijska sredstva	1.122.076	1.112.781
Finansijske obaveze	3.907.318	4.136.416
	5.029.394	5.249.197
Finansijska sredstva bez kamate	1.100	29.955
Ostale finansijske obaveze bez kamate	60.685	62.171
	61.785	92.126
Ukupna finansijska sredstva	2.002.356	1.914.252
Ukupne finansijske obaveze	5.831.078	6.497.055

S obzirom da Društvo nema značajnu kamatonosnu imovinu, prihod Društva i tokovi gotovine u velikoj meri su nezavisni od promena tržišnih kamatnih stopa. Rizik Društva od promena fer vrednosti kamatnih stopa proističe prvenstveno iz obaveza po osnovu primljenih kratkoročnih i dugoročnih kredita od banke. Krediti su primljeni po promenljivim kamatnim stopama i izlaže Društvo kamatnom riziku tokova gotovine. Tokom 2011. godine, obaveza po kreditu je bila sa varijabilnom kamatnom stopom, koja je vezana za Euribor. Obaveza po kreditu sa promenljivim kamatnim stopama bila je izražena u stranoj valuti ili se radi o kreditu sa valutnom klauzulom (EUR).

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

4.2. Rizik likvidnosti

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

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

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

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

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

U hiljadama RSD	Do 3 meseca	3 meseca do 1 godine	1 do 5 godina	Preko 5 godina	Ukupno
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	64.861				64.861
Potraživanja	100.747	0	0		100.747
Kratkoročni finansijski plasmani		2.002.357			2.002.357
Potraživanja za kamatu	33	331.560	130.000		461.593
Ostala potraživanja	7.178				7.178
Ukupno	172.819	2.333.917	130.000		2.636.736
Kratkoročne finansijske obaveze	584.554	1.768.004			2.352.558
Obaveze iz poslovanja	107.593		170.000		277.593
Dugoročne obaveze		422	1.137.492	2.340.606	3.478.520
Obaveze za kamatu	40.379				40.379
Ostale obaveze		175.750			175.750
Ukupno	732.526	1.944.176	1.307.492	2.340.606	6.324.800
Ročna neusklađenost na dan 31. decembar 2011.					(3.688.064)

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

U hiljadama RSD	Do 3 meseca	3 meseca do 1 godine	1 do 5 godina	Preko 5 godina	Ukupno
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	217.267				217.267
Potraživanja	118.858	0	0		118.858
Kratkoročni finansijski plasmani	228.623	1.685.629			1.914.252
Potraživanja za kamatu	145.191	153.153	0		298.344
Ostala potraživanja		6.846			6.846
Ukupno	709.939	1.845.628			2.555.567
Kratkoročne finansijske obaveze		2.434.157			2.434.157
Obaveze iz poslovanja	87.377		170.321		257.698
Dugoročne obaveze			1.905.897	2.157.011	4.062.908
Obaveze za kamatu	32.458	25.965			58.423
Ostale obaveze	29.438				29.438
Ukupno	149.273	2.460.122	2.076.218	2.157.011	6.842.624
Ročna neusklađenost na dan 31. decembar 2010.					(4.287.057)

4.3. Kreditni rizik

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

Društvo je izloženo kreditnom riziku i obezbeđenje od kreditnog rizika uspostavljeno je preduzimanjem određenih mera i aktivnosti na nivou Društva. U slučaju neblagovremenog izmirivanja obaveza kupaca prema Društvu, pored prekida pružanje usluga, koriste se sledeći mehanizmi naplate: reprogramiranje duga, kompenzacije sa pravnim licima, prinudna naplata, utuženja, vansudska poravnanja i ostalo..

Na dan 31. decembar 2011. godine Društvo raspolaže gotovinom i gotovinskim ekvivalentima u ukupnom iznosu od RSD 64.861 hiljada.

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

Potraživanja od kupaca

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

<u>U hiljadama RSD</u>	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
Kupci u zemlji	96.543	115.881
Kupci u inostranstvu	4.204	2.979
Ukupno	<u>100.747</u>	<u>118.860</u>

Ispravka vrednosti

Starosna struktura potraživanja od kupaca data je u narednoj tabeli :

<u>U hiljadama RSD</u>	<u>Bruto 2011.</u>	<u>Ispravka vrednosti 2011.</u>	<u>Bruto 2010.</u>	<u>Ispravka vrednosti 2010.</u>
Nedospela potraživanja	71.461		83.496	
Docnja od 0 do 30 dana	22.359		25.780	
Docnja od 31 do 60 dana	5.843		6.980	
Docnja od 61 do 90 dana	3.004	1.920	4.286	1.684
Docnja od 91 do 180 dana	12.901	12.901	4.141	4.141
Docnja od 181 do 360 dana	25.721	25.721	27.663	27.663
Docnja preko 360 dana	118.161	118.161	83.531	83.531
Ukupno	<u>259.450</u>	<u>158.703</u>	<u>235.877</u>	<u>117.019</u>

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

<u>U hiljadama RSD</u>	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
Stanje 1. januara	117.019	92.941
Povećanja	48.703	42.060
Smanjenja	6.781	17.982
Ostalo	238	
Stanje 31. decembar	<u>158.703</u>	<u>117.019</u>

4.4. Upravljanje rizikom kapitala

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

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

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

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

	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
Obaveze po osnovu kredita – ukupno	5.831.078	6.497.055
Minus: Gotovinski ekvivalenti i gotovina	<u>64.861</u>	<u>217.267</u>
Neto dugovanje	5.766.217	6.279.788
Sopstveni kapital	<u>5.107.663</u>	<u>5.093.018</u>
Kapital – ukupno	<u>10.873.880</u>	<u>11.372.806</u>
Koeficijent zaduženosti	<u>53,03 %</u>	<u>55,22%</u>

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

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

4.5 Pravična (fer) vrednost

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

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

5. PRIHODI OD PRODAJE

<u>U hiljadama RSD</u>	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
Prihodi od prodaje robe na domaćem tržištu	17.303	28.789
Prihodi od prodaje usluga na domaćem tržištu	950.709	1.058.770
Prihodi od vršenja usluga za ino tržište	40.194	42.143
Ukupno	<u>1.008.206</u>	<u>1.129.702</u>

6. OSTALI POSLOVNI PRIHODI

<u>U hiljadama RSD</u>	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
Prihodi od zakupa stana	826	44
Prihodi od autoperionice		296
Prihodi od parking prostora	8.996	9.734
Prihodi od merenja na vagi	442	495
Ostali prihodi		
Ukupno	<u>10.264</u>	<u>10.569</u>

Sve stavke u okviru prihoda od prodaje i ostalih poslovnih prihoda beleže izvestan pad u odnosu na 2010. godinu.

7. TROŠKOVI MATERIJALA I NABAVNA VREDNOST PRODATE ROBE

<u>U hiljadama RSD</u>	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
Nabavna vrednost prodate robe	16.187	11.497
Troškovi materijala za izradu	9.905	8.340
Troškovi režijskog materijala	2.466	2.283
Troškovi goriva i energije	91.864	84.886
Ukupno	<u>120.422</u>	<u>107.006</u>

Kod troškova materijala nisu evidentirane bitnije promene u 2011. godini u odnosu na 2010. godinu, osim izvesnog porasta troškova električne energije i goriva za grejanje.

8. TROŠKOVI ZARADA, NAKNADA ZARADA I OSTALI LIČNI RASHODI

<u>U hiljadama RSD</u>	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
Troškovi bruto zarada	253.193	286.434
Troškovi poreza i doprinosa na zarade i naknade zarada na teret poslodavca	40.372	48.880
Troškovi ugovora o delu	3.094	8.160
Ostali lični rashodi	<u>28.422</u>	<u>69.419</u>
Ukupno	<u>325.081</u>	<u>412.893</u>

Troškovi bruto zarada i doprinosa na teret preduzeća su u 2011. godini manji u odnosu na 2010. godinu.

Razlika se objašnjava smanjenjem brojem radnika – prosečan broj zaposlenih u 2011. godini, na bazi stanja krajem svakog meseca je iznosio 236 radnika a u 2010. godini je iznosio 296 radnika. U okviru ostalih ličnih rashoda, iznos od 9.398 hiljada dinara u 2011. godini se odnosi na otpremnine po osnovu tehnološkog viška (u 2010. godini iznos je bio 48.213 hiljada dinara).

9. TROŠKOVI AMORTIZACIJE I REZERVISANJA

<u>U hiljadama RSD</u>	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
Troškovi amortizacije:		
- nekretnine, postojenja i oprema	64.930	69.348
- nematerijalna ulaganja	6.168	5.821
Ukupno	<u>71.098</u>	<u>75.169</u>

Troškovi amortizacije u 2011.god manji su u delu amortizacije objekata za 4.144 hiljada din. u odnosu na 2010.godinu,usled prenosa dela objekata na investicione nekretnine 01.01.2010.god.

10. OSTALI POSLOVNI RASHODI

<u>U hiljadama RSD</u>	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
Troškovi transportnih usluga	18.705	20.707
Troškovi usluga održavanja	29.847	34.430
Troškovi zakupa opreme i osnovnih sredstava	13.227	11.330
Troškovi reklame i propagande, internet, sponz.	3.330	2.717
Troškovi neproizvodnih usluga	160.921	139.051
Troškovi reprezentacije	4.027	4.578
Troškovi osiguranja	13.879	17.606
Troškovi platnog prometa	7.761	3.009
Troškovi članarine	1.270	2.089
Troškovi poreza i doprinosa	60.198	57.105
Ostali nematerijalni troškovi-komunalne takse i dr.	21.644	10.462
Troškovi infrastrukture –HK SZB	1.481	
Ukupno	<u>336.290</u>	<u>303.084</u>

U okviru troškova neproizvodnih usluga značajniji porast iskazan je u okviru konsultativnih usluga. Značajan porast iskazan je i kod troškova poreza na imovinu i komunalnih taksi u delu komunalna taksa za objekat Luka.

11. FINANSIJSKI PRIHODI I RASHODI

<u>U hiljadama RSD</u>	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
Finansijski prihodi		
Finansijski prihodi od matičnih i povezanih pr.lica	273.755	286.821
Prihodi od kamata	9.768	29.351
Pozitivne kursne razlike	22.800	8.866
Prihodi po osnovu valutne klauzule	36.373	26.066
Ostali finansijski prihodi	28	234
Ukupno	342.724	351.338
Finansijski rashodi		
Finansijski rashodi od matičnih i povezanih pr.lica	21.145	4.166
Rashodi kamata	527.983	460.884
Negativne kursne razlike	28.526	27.373
Rashodi po osnovu valutne klauzule	18.032	185.093
Ostali finansijski rashodi		
Ukupno	595.686	677.516
Neto finansijski prihodi/rashodi	(252.962)	(326.178)

Prihodi po osnovu valutne klauzule koji u 2011. godini iznose 36.373 hiljada dinara odnose se na prihod od Deneze Invest u iznosu od 9.353 hiljada dinara ,prihode od Alroy Investment u iznosu od 338 hiljada dinara kao i kursiranja dugoročnih i kratkoročnih kredita, potraživanja od zaposlenih i dr.

Prihodi od kamata u 2011. godini iznose 8.349 hiljada dinara i najvećim delom se odnose na prihod od Anahida po osnovu ugovora o ustupanju u iznosu od 1.419 hiljada dinara i na prihod po osnovu oročavanja kod Piraeus banke u iznosu od 5.091 hiljada dinara.

Prihodi od pozitivnih kursnih razlika najvećim delom se odnose na dugoročni devizni kredit PiareusLondon.

Rashodi kamata u iznosu od 527.983 hiljada dinara u 2011. godini se najvećim delom odnose na rashode kamata po osnovu kredita kod UBB banke, Komercijalne banke, Bance Intesa i Piraeus.

Negativne kursne razlike najvećim delom se odnose na razgraničene kursne razlike po dugoročnom deviznom kreditu Piareus London.

Rashodi po osnovu valutne klauzule odnose se na kursne razlike po osnovu kratkoročnih finansijskih plasmana i kratkoročnog kredita.

12. OSTALI PRIHODI I RASHODI

<u>U hiljadama RSD</u>	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
Ostali prihodi		
Prihodi od prodaje osnovnih sredstava	3.555	5.112
Viškovi sirovina, materijala, robe, osnovnih sredstava	14	0
Prihodi od smanjenja obaveza	2.480	18
Prihodi od revalor. stambenih kredita	160	10
Prihod od ukidanja ispravke vrednosti	6.781	6.975
Prihodi od uskl. vrednosti nekretnina		371.890
Prihod od usklađivanja vrednosti potraživanja	154.821	
Ostali nepomenuti prihodi	51.146	17.950
Ukupno	<u>218.957</u>	<u>401.955</u>
Ostali rashodi		
Gubici po osnovu rashodovanja osnovnih sredstava	1.649	18.161
Manjak		21
Rashod po osnovu direktnog otpisa potraživanja	63.718	=
Rashodi zaliha materijala i robe		17
Ostali nepomenuti rashodi	2.363	18.486
Obevređivanje nekretnina, postrojenja		6.236
Obevređivanje potraživanja i kratkoročnih fin. plasmana	48.703	258.151
Ukupno	<u>116.433</u>	<u>301.072</u>
Neto ostali prihodi/rashodi	<u>102.524</u>	<u>100.883</u>

U okviru obevređivanja potraživanja i kratkoročnih finansijskih plasmana obevređivanje povezanih pravnih lica odnosi se na Delute, BVK i Gradient gde Gradient iznosi 8.827 hiljada din.

U okviru rashoda po osnovu direktnog otpisa potraživanja najznačajniji iznos odnosi se na otpis kratkoročnog plasmana (zajma i kamata) datog Unikusu koji je prestao sa radom zbog stečaja.

13. POREZ NA DOBITAK

<u>U hiljadama RSD</u>	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
Dobit pre oporezivanja	16.994	19.198
Tekući poreski rashod	3.168	12.741
Odloženi poreski rashod		4.959
Odloženi poreski prihodi perioda	819	
Ukupno poreski rashod/prihod perioda	<u>(2.349)</u>	<u>(17.700)</u>
Neto dobit	<u>14.645</u>	<u>1.498</u>

U skladu sa Zakonom o porezu na dobit gubici ostvareni iz poslovnih, finansijskih i neposlovnih transakcija, utvrđeni u poreskom bilansu, izuzev onih iz kojih proizilaze kapitalni dobici i gubici utvrđeni u skladu sa ovim Zakonom, mogu se koristiti za umanjenje poreske

osnovice budućih obračunskih perioda, ali ne duže od pet godina. Društvo ima sledeće neiskorišćene gubitke po poreskom bilansu u iznosu od RSD 17.359 hiljada koji je nastao u sledećim obračunskim periodima:

U hiljadama RSD

Gubitak po poreskom bilansu za	
2007. godinu	
2008. godinu	17.359
2009. godina	
2010. godina	
2011. godinu	
Ukupno	17.359

Poreski kredit po osnovu ulaganja u osnovna sredstva na dan 31. decembar 2011. godine iznosi RSD 202.187 hiljada.

Odložena poreska sredstva/obaveze

Odložena poreska sredstva na dan 31.12.2011. godine iznose 1.126 hiljada dinara a odložene poreske obaveze 210.896 hiljada dinara.

Odložena poreska sredstva/obaveze nastala su kao posledica razlike između poreske osnovice pojedinih sredstava i obaveza i iznosa tih sredstava i obaveza iskazanih u bilansu stanja, kao i po osnovu poreskog kredita po osnovu ulaganja u osnovna sredstva.

14. NEMATERIJALNA ULAGANJA

Promene na nematerijalnim ulaganjima su prikazane u narednoj tabeli:

U hiljadama RSD	Licence i softveri	Nematerijalna ulaganja u pripremi	Ostala nematerijalna ulaganja	Ukupno
Nabavna vrednost				
Stanje na 1. januar 2011.	28.481		5.645	34.126
Povećanja	2.652			2.652
Rashodovanje				
Ostalo				
Stanje na 31. decembar 2011.	31.133	0	5.645	36.778
Akumulirana ispravka vrednosti				
Stanje 1. januar 2011.	14.517		5.642	20.159
Amortizacija za 2011. godinu	6.165		3	6.168
Prodaja/rashod				
Stanje na 31. decembar 2011.	20.682		5.645	26.327
Sadašnja vrednost na dan				
31. decembar 2011. godine	10.451	0	0	10.451
Sadašnja vrednost na dan				
31. decembar 2010. godine	13.964	0	3	13.967

15. NEKRETNINE, POSTROJENJA I OPREMA

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

U hiljadama RSD	Zemljište	Građevinski objekti	Oprema	Investicije u toku i avansi	Ukupno
Nabavna vrednost					
Stanje na 1. januar 2011.	424.732	2.066.305	410.492	38.443	2.939.972
Povećanja				8.439	8.439
Rashodovanje			(15.545)		(15.545)
Smanjenje		(275.240)			(275.240)
Aktiviranje		140	8.299	(8.439)	0
Stanje na 31. decembar 2011.	424.732	1.791.205	403.246	38.443	2.657.626
Akumulirana ispravka vrednosti					
Stanje 1. januar 2011.		1.041.711	224.642		1.266.353
Amortizacija za 2011. godinu		35.117	29.813		64.930
Rashod amortizacije		(20.626)	(14.088)		(34.714)
Stanje na 31. decembar 2011.		1.056.202	240.367	0	1.296.569
Sadašnja vrednost na dan 31. decembar 2011. godine	424.732	735.003	162.879	38.443	1.361.055
Sadašnja vrednost na dan 31. decembar 2010. godine	424.732	1.024.594	185.850	38.443	1.673.619

U okviru Građevinskih objekata izvršeno je smanjenje u iznosu od 275.240 hiljada din. po osnovu isknjižavanja objekta C2 - magacina prehrambene robe a u skladu sa presudom Apelacionog suda u Beogradu GŽ br. 11736/10 od 28.07.2011. godine.

Na dan 31.12.2011. godine ukupna knjigovodstvena vrednost objekata datih u hipoteku iznosi 3.076.971.141,35 dinara. U sledećoj tabeli je pregled objekata Luke „Beograd“ datih u hipoteku po osnovu garancije za odobrene kredite:

Inventarski broj	Id. br	Naziv osnovnog sredstva	Banka	Površina objekta	Iznos kredita	Knjigovodstvena vrednost
0003723	2.4	Skladište 1, ZONA A	Piraeus	17.195	24,8 mil. €	576.779.759,04
0003718	3.10	Metalci - L VI		42.046		1.310.514.465,13
0003722	7.7	Sprat.skladište S.Tehnohemija	Komercijalna	5.208	7,5 mil €	19.633.251,55
0004136	1.8	Radionica (stara)	Komercijalna	974	3,5 mil €	5.832.880,35
0003724	2.3	Skladište 2 Zona A		8.392		283.295.582,44
0003712	3.1	Čeona hala 2	Piraeus	4.072	Ladinvest jemstvo	15.646.714,98
0003727	3.3	Čeona hala 1	Piraeus	4.072		15.646.711,45
0003729	7.6	Sklad.tekst.r. TEKSTILCI	UBB	16.831	415.000.000 din 664.688 € 45.000.000 din	514.941.778,11
0007773		L-6-2 (Ducla)	UBB	421	100.000.000 din	10.666.880,80
0003719	5.14	Magacin L-1	UBB	1.658	100.000.000 din	52.481.134,57
0003732		Stari Matrez	Agrobanka	5.141	2.000.000 €	18.033.960,72
0003733		Poslovna zgrada	Zajam - Gizmal	3.163	6.000.000 €	101.065.072,39
0003711	3.2	Aneks čeonih hala	Intesa	3.008	2.250.000 €	28.459.394,68
0003735	3.8	Dunav 3	Intesa	1.617	3,5 mil €	51.177.176,82
0007550	5.27	Perihard	Intesa	597	Jemstvo Deneza M	18.261.843,92
0003734	5.2	Skladište "B"	NLB	5.055	Jemstvo Alroy	38.538.108,89
0003776	3.11	Baraka Kosjerić	NLB	593	Jemstvo KK+	353.914,01
0008186	5.19	Upravna Zgrada u SZB		285	Jemstvo KK+	15.642.513,50

16. INVESTICIONE NEKRETNINE

Promene na investicionim nekretninama su prikazane u narednoj tabeli:

U hiljadama RSD	Investicione nekretnine
Sadašnja vrednost 31.12.2009.	1.653.368
Neto sadašnja vrednost povećanja 01.01.2010. godine prenos sa/na objekti/inv.nekretnine	229.944
Stanje 01.01.2010. godine	1.883.312
Povećanje procena fer vrednosti 01.01.2010. godine	1.827.644
Povećanje procena fer vrednosti 31.12.2010. godine	365.654
Povećanje – aktiviranje objekta	30.543
Stanje na dan 31. decembra 2010. godine	4.107.153
Povećanje	0
Smanjenje	0
Stanje na dan 31. decembra 2011. god.	4.107.153

U 2010 godini Luka „Beograd“ je na osnovu kriterijuma iz tačke 3.7 i promena koje su nastale u 2010. godini definisala objekte koji se vode kao investicione nekretnine.

Luka „Beograd“ se opredelila da definisane investicione nekretnine i dalje vodi po fer vrednosti umesto po nabavnoj vrednosti ili ceni koštanja.
 Od strane ovlašćene i relevantne institucije za procenu vrednosti kapitala i imovine, izvršena je procena fer vrednosti investicionih nekretnina Luke Beograd ad. U odnosu na procenjenu fer vrednost investicionih nekretnina na kraju 2010. godine nije došlo do značajnijih promena na tržištu poslovnih nekretnina u Beogradu, pa otuda investicione nekretnine na dan 31.12.2011. godine iznose 4.107.153 hiljada dinara kao i na dan 31.12.2010. godine .

17. DUGOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI

<u>U hiljadama RSD</u>	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
Učešća u kapitalu banaka		
<i>Naziv banke</i>		
AS Finasijski centar-Dugoročne hartije od vrednosti	300	300
AS Banka-Dugoročne hartije od vrednosti	225	225
<i>Minus: Ispravka vrednosti</i>		
Ukupno	525	525
Učešća u kapitalu privrednih društva		
<i>Naziv privrednog društva</i>		
Nova Luka-zavisno društvo	455.603	455.603
Gizmal-zavisno društvo	425.903	425.903
Luka Petrol	92.514	92.514
Lumaco-zavisno društvo	1.162.700	1.162.700
<i>Minus: Ispravka vrednosti</i>		
Ukupno	2.136.720	2.136.720
Sredstva za stanove solid. st.izgradnju i prodate stanove	8.382	8.424
Ostali dug. fin. plasmani dati Novoj Luci	664.470	676.032
Ostali dug. fin. plasmani dati Novoj Luci	56.500	56.500
Ostali dug. fin. plasmani-Asnom	282.530	284.845
Ukupno	1.011.882	1.025.801
Stanje na dan 31. decembra	3.149.127	3.163.046

18. ZALIHE

<u>U hiljadama RSD</u>	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
Materijal	3.005	3.693
Rezervni delovi	729	662
Alat i inventar	116	736
<i>Minus: Ispravka vrednosti</i>		
Gotovi proizvodi	10	13
Roba	2.346	2.437
Dati avansi za zalihe	908	6.218
<i>Minus: Ispravka vrednosti</i>		
Stanje na dan 31. decembra	<u>7.114</u>	<u>13.759</u>

19. POTRAŽIVANJA

<u>U hiljadama RSD</u>	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
Potraživanja po osnovu prodaje		
Kupci-mat.,zavisna i ostala povezana pravna lica	14.507	5.229
Kupci u zemlji za usluge i prodaju osnovnih sredstava	125.801	141.388
Kupci u stečaju i utuženi kupci	112.703	81.748
Kupci u inostranstvu	6.439	7.511
<i>Minus: Ispravka vrednosti</i>	158.703	117.018
	<u>100.747</u>	<u>118.858</u>
Ostala potraživanja iz poslovanja		
Potraživanja od zaposlenih	5.165	4.054
Potraživanja za kamatu	461.594	298.344
Ostala potraživanja	176.944	324.131
<i>Minus: Ispravka vrednosti</i>	174.976	321.339
Saldo na dan 31. decembra	<u>468.727</u>	<u>305.190</u>
Potraživanja za više plaćen porez na dobitak	0	0
Potraživanja za više plaćen porez iz poslovanja	46	46
Saldo na dan 31. decembra	<u>46</u>	<u>46</u>

Ostala potraživanja u 2011. godini najvećim delom se odnose na potraživanja od Keramike AD u stečaju u iznosu od 174.976 hiljade dinara. Za ovaj iznos u celini je izvršena ispravka vrednosti potraživanja.

20. KRATKOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI

<u>U hiljadama RSD</u>	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
Keramika Kanjiža plus	394.999	410.450
Beogradski vunarSKI kombinat	445.310	447.903
Holding kompanija Slobodna zona „Beograd“	8.371	30.174
Lumaco	340.275	186.437
Unikus		58.710
Delute	37.224	26.975
Drum Creek	621.563	609.716
Preduzeće Slobodna zona „Beograd“		949
Ladinvest	61.207	61.429
Voćarske plantaže	10.841	10.930
Omega komerc	6.026	6.076
Mali Kalenić	122.430	0
Polis	0	123.433
Sindikata	500	
Alroy investmen	12.452	
<i>Minus: Ispravka vrednosti</i>	<u>(58.841)</u>	<u>(58.930)</u>
Stanje na dan 31. decembra	<u>2.002.357</u>	<u>1.914.252</u>

Ispravka vrednosti u potpunosti je izvršena kod Voćarskih plantaža a delom kod Malog Kalenića..

21. GOTOVINSKI EKVIVALENTI I GOTOVINA

<u>U hiljadama RSD</u>	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
Tekući račun	5.121	11.298
Izdvojena novčana sredstva-blagajna	0	112
Devizni račun	18.672	16.862
Oročena devizna sredstva	41.068	152.972
Deponovana ostala novčana sredstva	<u>0</u>	<u>36.023</u>
Stanje na dan 31. decembra	<u>64.861</u>	<u>217.267</u>

22. POREZ NA DODATU VREDOST I AKTIVNA VREMENSKA RAZGRANIČENJA

<u>U hiljadama RSD</u>	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
Porez na dodatu vrednost	2	486
Unapred plaćeni troškovi osiguranja	4.026	4.478
Ostalo	<u>623.321</u>	<u>647.495</u>
Stanje na dan 31. decembra	<u>627.349</u>	<u>652.459</u>

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

23. OSNOVNI KAPITAL

Osnovni kapital Društva se u celini odnosi na obične akcije. Na dan 31. decembra 2011. godine, akcijski kapital se sastoji od 6.962.434 običnih akcija, pojedinačne nominalne vrednosti od 480,00 RSD. Sve emitovane akcije su u potpunosti uplaćene. Većinski vlasnik Društva je Worldfine S.A. sa 93,6457 % akcija i prava glasa.

Struktura akcijskog kapitala na dan 31. decembra 2011. godine je sledeća:

<u>Akcionar</u>	<u>Broj akcija</u>	<u>U hiljadama RSD</u>	<u>Pravo Glasa %</u>
WORLDFIN S.A.	6.520.020	3.129.609,60	93,64570
ARSOVIĆ BOŽIDAR	4.856	2.330,88	0,06975
SARIĆ KREŠIMIR	3.034	1.456,32	0,04358
VOJINOVIĆ RADMILA	2.585	1.240,80	0,03713
BELIĆ PREDRAG	2.470	1.185,60	0,03548
BOGDANOVIĆ STOJANČA	2.350	1.128,00	0,03375
ŽIVANOVIĆ FILIP	2.330	1.118,40	0,03347
ARSOVIĆ SLOBODAN	2.284	1.096,32	0,03280
ČOLIĆ NIKOLA	2.215	1.063,20	0,03181
SIMIĆ DUŠAN	1.996	958,08	0,02867
ĐORĐEVIĆ MILAN	1.931	926,88	0,02773
OSTALI	416.363	199.854,24	5,98013
Ukupno	6.962.434	3.341.968,32	100,0%

Društvo krajnje kontroliše Worldfin S.A.

Struktura kapitala Društva na dan 31.12.2011. godine čine :

<i>U hiljadama dinara</i>	2011.	2010.
Osnovi kapital	3.346.348	3.346.348
Rezerve	70.008	69.933
Neraspoređena dobit	1.691.307	1.676.737
Svega kapital	5.107.663	5.093.018

Na dan 31.12.2011. godine Osnovni kapital Društva iznosi 3.346.348 hiljada dinara i čini ga Akcijski kapital u iznosu od 3.341.968 hiljada dinara i Ostali kapital u iznosu 4.379 hiljada dinara.

Akcijski kapital se sastoji od akcijskog kapitala Worldfine od 3.129.610 hiljada dinara i akcija ostalih akcionara 212.359 hiljada dinara.

Neraspoređena dobit Društva iznosi 1.691.307 hiljada dinara i sastoji se od neraspoređene dobiti iz ranijih godina u iznosu od 31.782 hiljada dinara, iznosa dobiti po osnovu procene fer vrednosti investicionih nekretnina na dan 01.01.2010. godine u iznosu od 1.644.880 hiljada dinara i neraspoređene dobiti iz tekuće godine u iznosu od 14.645 hiljada dinara.

24. DUGOROČNE OBAVEZE

<u>U hiljadama RSD</u>	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
Dugoročni krediti od banaka	4.369.987	5.358.643
Ostale dugoročne obaveze	60.685	699.827
<i>Minus: Tekuća dospeća dugoročnih obaveza</i>		
- dugoročni krediti od banaka	891.890	1.331.309
- ostale dugoročne obaveze	60.263	664.263
Stanje na dan 31. decembra	<u>3.478.519</u>	<u>4.062.898</u>

Dugoročne kredite čine:

	<u>EUR</u>	<u>DIN</u>	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
<i>Naziv banke</i>				
Komercijalna banka	7.500.000		784.806	791.237
Komercijalna banka	3.500.000		366.244	369.244
Univerzal banka		415.000.000		415.000
Univerzal banka	4.870.000			466.302
NLB banka	2.700.000		242.169	257.717
Intesa banka	3.000.000		313.609	316.495
Intesa banka	2.250.000		235.129	189.897
Intesa banka	200.000		20.719	
Intesa banka	500.000		52.111	
Dugoročni kredit Delta Gen		7.000.000	6.999	
Piaraus banka London	24.800.000		2.348.201	2.502.945
			<u>4.369.987</u>	<u>5.358.643</u>

Dugoročni krediti odobreni su Društvu sa sledećim rokovima otplate po bankama :

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

Kamate po dugoročnim kreditima kreću se u rasponu od:

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

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

<u>U hiljadama RSD</u>	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
Period otplate		
Do 1 godine	891.889	1.331.309
Od 1 do 5 godina	1.137.492	1.870.334
Preko 5 godina	<u>2.340.606</u>	<u>2.157.001</u>
Ukupno	<u>4.369.987</u>	<u>5.358.644</u>

25. KRATKOROČNE FINANSIJSKE OBAVEZE

<u>U hiljadama RSD</u>	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
Tekuće dospeće dugoročnih kredita	891.889	1.331.309
Tekuće dospeće ostalih obaveza	60.263	664.263
Kratkoročni krediti i pozajmice	1.002.470	438.585
Ostale kratkoročne obaveze	<u>573.686</u>	<u> </u>
Stanje na dan 31. decembra	<u>2.528.308</u>	<u>2.434.157</u>

U okviru ostalih kratkoročnih obaveza iznos od 397.936 hiljada dinara se odnosi na Denezu Invest. Društvo je ustupilo potraživanja prema društvu Keramika Kanjiža plus privrednom društvu Deneza Invest. Međutim, kako se rizik naplate i dalje vodi na Društvo, potraživanja od Keramike Knajiže plus nisu isknjižena, dok je obaveza evidentirana na društvo Deneza Invest. Po očekivanoj naplati potraživanja od Keramike Kanjiže plus, zatvoriće se navedeno potraživanje i obaveza prema društvu Deneza Invest.

Kratkoročni krediti i pozajmice, saldo u iznosu od 1.002.470 hiljada dinara , sastoji se od:

- Agrobanka – 209.282.000 dinara
- UBB – 45.000.000 dinara
- UBB – 100.000.000 dinara
- UBB – 69.554.000 dinara
- UBB – 415.000.000 dinara
- Komercijalna banka – 28.253.000 dinara
- Pireus revolving – 20.928.000 dinara
- Gradient – 44.453.000 dinara
- Zemunikum – 70.000.000 dinara

26. OBAVEZE IZ POSLOVANJA

<u>U hiljadama RSD</u>	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
Dobavljači – povezana pravna lica	171.801	170.321
Dobavljači u zemlji	75.599	81.278
Dobavljači u inostranstvu	71	0
Primljeni avansi za proizvode i usluge	30.122	6.099
Obaveze iz specifičnih poslova		
Stanje na dan 31. decembra	<u>277.593</u>	<u>257.698</u>

27. OSTALE KRATKOROČNE OBAVEZE

<u>U hiljadama RSD</u>	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
Obaveze za neto zarade i naknade zarada	0	17.338
Obaveze za porez na zarade i naknade zarada na teret zaposlenog	0	2.738 ^p
Obaveze za doprinose na zarade i naknade zarada na teret zaposlenog	0	4.066
Obaveze za doprinose na zarade i naknade zarada na teret poslodavca	0	3.927
Unapred obračunati prihodi budućeg perioda	0	742
Obaveze prema zaposlenima	40.379	58.423
Obaveze za kamate		
Stanje na dan 31. decembra	<u>40.379</u>	<u>87.861</u>

Obaveze za kamate u 2011. godini u ukupnom iznosu od 40.379 hiljada dinara se najvećim delom odnose na kamate u vezi kredita banaka, sem kamata na pozajmicu-Gradient u iznosu od 963 hiljade dinara, kamate na pozajmicu-Zemunikum u iznosu od 2.138 hiljade dinara, kamate na pozajmicu-Nova Luka u iznosu od 6.234 hiljade dinara.

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

<u>U hiljadama RSD</u>	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
Obaveze za porez na dodatu vrednost	12.819	10.928
Obaveze za poreze, carine i druge dažbine	11.267	3.102
Unapred obračunati troškovi	14.416	8.722
Odloženi prihodi	217.209	
Stanje na dan 31. decembra	<u>255.711</u>	<u>22.752</u>

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

29. VANBILANSNA EVIDENCIJA

<u>U hiljadama RSD</u>	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
Tudja oprema – roba	43	41
Sredstva za stambenu izgradnju	2.819	2.819
Data jemstva		1.350
Stanje na dan 31. decembra	2.862	4.210

30. ZARADA PO AKCIJI

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

31. OBELODANJIVANJE ODNOSA SA POVEZANIM LICIMA

U svom redovnom poslovanju Društvo ostvaruje poslovne transakcije sa povezanim licima. Društvo pruža usluge povezanim pravnim licima i istovremeno je korisnik njihovih usluga. Odnosi između Društva i njegovih povezanih pravnih lica regulisani su na ugovornoj osnovi i po tržišnim uslovima.

Transakcije sa povezanim licima koje se odnose na materijalne troškove i prihod u bilansu uspeha prikazane su u sledećoj tabeli:

KONTO	NOVA LUKA-BILANS USPEHA	IZNOS U HILJADAMA
61001	PRIHODI OD PRODAJA USLUGA	655
61006	PRIHODI OD MANIPULATIVNIH TROŠKOVA	1
61009	PRIHODI OD VOĐENJA KNJIGA	81
	ZBIR	737

KONTO	HK SLOBODNA ZONA BILANS USPEHA	IZNOS U HILJADAMA
55016	TROŠKOVI VODE	16
53110	TROŠKOVI PTT	60
53307	TROŠKOVI IZNOŠENJA SMEĆA	175
53306	TROŠKOVI INFRASTRUKTURE	472
53308	TROŠKOVI GREJANJA	834
55940	TROŠKOVI VEŠTAČENJA	25
53230	TROŠKOVI USLUGA ODRŽAVANJA OPREME	9
	ZBIR	1.591
61001	PRIHODI OD PRODAJA USLUGA	721
61004	PRIHODI OD LUČKIH USLUGA	10
61009	PRIHODI OD VOĐENJA KNJIGA	505
61011	REFAKTURISANJE OSTALIH USLUGA	8
60000	PRIHOD OD PRODAJA ROBE	3
	ZBIR	1.247

LUKA "BEOGRAD" A.D.
Napomene uz finansijske izveštaje
 31.12.2011.

KONTO	BILANS USPEHA -SZB PREDUZEĆE	IZNOS U HILJADAMA
61009	PRIHODI OD VOĐENJA KNJIGA	38
	ZBIR	38

KONTO	LUKA PETROL	IZNOS U HILJADAMA
55918	TROŠKOVI PREFAKTURISANJA	3.935
	ZBIR	3.935
61006	PRIHODI OD MANIPULATIVNIH TROŠKOVA	1
61001	PRIHODI OD PRODAJA USLUGA	118
	ZBIR	119

KONTO	LUMACO BILANS USLUGA	IZNOS U HILJADAMA
61001	PRIHODI OD PRODAJA USLUGA	155
61006	PRIHODI OD MANIPULATIVNIH TROŠKOVA	1
61009	PRIHODI OD VOĐENJA KNJIGA	38
	ZBIR	194

KONTO	BILANS USPEHA VOPEX TRADE DOO	IZNOS U HILJADAMA
61001	PRIHODI OD PRODAJA USLUGA	58
61006	PRIHODI OD MANIPULATIVNIH TROŠKOVA	1
61100	NAKNADA ZA POSLOVNI PROSTOR	81
61009	PRIHODI OD VOĐENJA KNJIGA	16
61109	PRIHODI OD VOĐENJA KNJIGA - POVEZANI	22
	ZBIR	178

KONTO	BILANS USPEHA BVK	IZNOS U HILJADAMA
61109	PRIHODI OD VOĐENJA KNJIGA - POVEZANI	47
61110	PREFAKTURISANJE	1
61007	PREFAKTURISANJE	16
61009	PRIHODI OD VOĐENJA KNJIGA	34
	ZBIR	98

KONTO	BILANS USPEHA UNIKUS	IZNOS U HILJADAMA
61001	PRIHODI OD PRODAJA USLUGA	60
61006	PRIHODI OD MANIPULATIVNIH TROŠKOVA	1
61009	PRIHODI OD VOĐENJA KNJIGA	26
	ZBIR	87

KONTO	DRUUM CREEK DOO BILANS USPEHA	IZNOS U HILJADAMA
61006	PRIHODI OD MANIPULATIVNIH TROŠKOVA	1
61001	PRIHODI OD PRODAJA USLUGA	59
61009	PRIHODI OD VOĐENJA KNJIGA	81
	ZBIR	141

KERAMIKA KANJIZA PLUS		IZNOS U HILJADAMA
61001	PRIHODI OD PRODAJA USLUGA	2.341
61004	PRIHOD OD LUČKIH USLUGA	3
61006	PRIHODI OD MANIPULATIVNIH TROŠKOVA	12
	ZBIR	2.356
GRADIENT		IZNOS U HILJADAMA
53100	TROŠKOVI TRANSPORTNIH USLUGA	9
	ZBIR	9
61105	PREFAKTURISANJE	122
61102	NAKNADA ZA MANIPULATIVNE TROŠKOVE	74
61100	NAKNADA ZA POSLOVNI PROSTOR	2.405
	ZBIR	2.601

32. POTENCIJALNE OBAVEZE

a) sudski sporovi

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

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

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

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

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

- 818 malih akcionara – 574.489.471,40 dinara – 20.01.2011. godine primljena je prvostepena presuda Privrednog suda, kojom je odbijen tužbeni zahtev kao neosnovan i tužiocu obavezni da „Luci Beograd „ na ime troškova solidarno plate iznos od 575.500,00 dinara. Tužiocu su uložili žalbu, čeka se drugostepena odluka po žalbi.
- 272 bivša akcionara – 156.127.062,06 dinara
- Centar Boban – 4.055.000 dinara – čeka se odluka po našoj žalbi
- Grad Beograd – 16.750.837 dinara - dana 29.09.2011. godine Privredni sud doneo presudu kojom je odbijen tužbeni zahtev Grada. Na ovu presudu Grad je uložio žalbu.

Na dan 31.12.2011. godine prisutna je i tužba za utvrđenje u vrednosti od 107.000.000.000 od strane Grada Beograda. Dana 16.05.2011. godine Viši sud je doneo rešenje kojim se usvaja predlog za određivanje privremene mere te se zabranjuje tuženom „Luka Beograd“ svako otuđenje, raspolaganje i opterećenje nepokretnosti, do pravosnažnog okončanja parnice. Dana 20.05.2011. godine predata žalba Višem sudu. Ročište od 21.12.2011. godine odloženo za 23.02.2012. godine.

Na dan 31.12.2011. godine prisutna je i tužba za utvrđenje od strane International CG u vrednosti od 16.500.000.000 dinara. Na ročištu od 14.09.2011. od strane „Luke Beograd“ je predat podnesak u kojem se osporava aktivna legitimacija tužioca.

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

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

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

b) Izdata jemstva i garancije

Na dan 31.12.2011. godine Društvo se javlja kao jemac po sledećim kreditnim ugovorima :

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

U Beogradu, februar 2012. godine

Lice odgovorno za sastavljanje
finansijskih izveštaja

Šef odeljenja računovodstva

Dafinka Stamenković
Dafinka Stamenković

Zakonski zastupnik

Generalni direktor

Goran Mrđa
Goran Mrđa



Boško Čabarković



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

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

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

AKCIONARIMA

LUKA BEOGRAD A.D. BEOGRAD

Izveštaj nezavisnog revizora

Izvršili smo reviziju priloženih pojedinačnih finansijskih izveštaja Luka Beograd a.d., Beograd (u daljem tekstu: „Društvo“), koji se sastoje od pojedinačnog bilansa stanja na dan 31. decembra 2011. godine, pojedinačnog bilansa uspeha, izveštaja o promenama na kapitalu i izveštaja o tokovima gotovine za godinu koja se završava na taj dan, kao i napomena, koje sadrže pregled osnovnih računovodstvenih politika i ostala obelodanjivanja.

Odgovornost rukovodstva za finansijske izveštaje

Rukovodstvo je odgovorno za sastavljanje i istinito i objektivno prikazivanje finansijskih izveštaja u skladu sa Zakonom o računovodstvu i reviziji važećim u Republici Srbiji, i za uspostavljanje takvih internih kontrola za koje se smatra da su relevantne za pripremu finansijskih izveštaja, koji ne sadrže materijalno značajne greške, nastale bilo zbog pronevere ili zbog grešaka u radu.

Odgovornost revizora

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

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

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

Mišljenje

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

Skretanje pažnje

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

Kao što je obelodanjeno u Napomeni 32. uz finansijske izveštaje, protiv Društva je podneta tužba od strane bivših akcionara u vrednosti od RSD 574.489 hiljada i RSD 156.127 hiljada koje se odnose na navodnu naknadu štete u visini razlike dobijene cene akcija i procenjene vrednosti kapitala. Prvostepenom presudom od 29. oktobra 2010. godine odbijen je tužbeni zahtev u celosti kao neosnovan za iznos od RSD 574.489 hiljada po tužbi bivših akcionara, na šta su tužioci uložili žalbu. Društvo nije vršilo rezervisanja po ovom osnovu. Rukovodstvo Društva očekuje da će tužba biti rešena u korist Društva bez negativnih posledica na finansijske izveštaje i poslovanje Društva.

Kao što je obelodanjeno u Napomenama 32. i 33. uz finansijske izveštaje, prema rešenju Drugog opštinskog suda od 26. marta 2008. godine izvršen je upis promene nosioca prava korišćenja na određenim parcelama sa Društva na grad Beograd. Rukovodstvo Društva ovaj upis smatra neosnovanim na bazi toga što se po ovom osnovu već vodio zemljišno knjižni postupak u prethodnim godinama koji je bio rešen u korist Društva i na osnovu toga je podneta žalba dana 15. aprila 2008. godine. Dana 3. aprila 2009. godine rešenjem Drugog opštinskog suda na predmetnim parcelama je dozvoljena uknjižba u korist Grada Beograda na šta je podneta ponovna žalba. Povodom te žalbe Viši sud u Beogradu doneo je Rešenje dana 21. juna 2010. godine kojim je zemljište opet vraćeno Društvu, čime je ovaj zemljišno knjižni spor pravosnažno okončan. U parničnom postupku koji se vodi pred višim sudom u Beogradu Rešenjem višeg suda od 16. maja 2011. godine Društvu je određena privremena mera zabrane otuđenja, raspolaganja i opterećenja nad spornim parcelama do pravosnažnog okončanja procesa. Društvo je podnelo žalbu na navedeno rešenje. Apelacioni sud je dana 05. septembra 2011. godine doneo Rešenje kojim je stavom prvim izreke ukinuo rešenje Višeg suda od 16. maja 2011. godine u delu stava prvog izreke, kojim je određena privremena mera za nekoliko katastarskih parcela na KO Palilula, kao i u delu stava drugog i trećeg izreke u odnosu na ove parcele i u ovom delu predmet vratio Višem sudu na ponovni postupak, a za ostale katastarske parcele potvrdio prvostepeno rešenje. Postupak je u toku i Rukovodstvo Društva očekuje pozitivan ishod.

Beograd, 25. april 2012. godine



KPMG d.o.o. Beograd

Ivana Manigodić
Ivana Manigodić
Ovlašćeni revizor

Popunjiva pravno lice - preduzetnik		
07046839 Maticni broj		100000733 PIB
Sifra delatnosti		
Popunjiva Agencija za privredne registre		
750 1 2 3		19 20 21 22 23 24 25 26
Vrsta posla		

Naziv :LUKA "BEOGRAD" A.D.

Sediste : BEOGRAD, ŽORŽA KLEMANSOA 37

BILANS STANJA



7005011458621

na dan 31.12.2011. godine

- u hiljadama dinara

Grupa računa razin	P O Z I C I J A	AOP	Napomena broj	I z n o s	
				Tekuća godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5	6
	AKTIVA				
	A. STALNA IMOVINA (002+003+004+005+009)	001		8627788	8957785
00	I. NEUPLACENI UPISANI KAPITAL	002			
012	II. GOODWILL	003			
01 bez 012	III. NEMATERIJALNA ULAGANJA	004		10452	13967
	IV. NEKRETNINE, POSTROJENJA, OPREMA I BIOLOSKA SREDSTVA (006+007+008)	005		5468209	5780771
020, 022, 023, 026, 027(deo), 028 (deo), 029	1. Nekretnine, postrojenja i oprema	006		1361056	1673618
024, 027(deo), 028 (deo)	2. Investicione nekretnine	007		4107153	4107153
021, 025, 027(deo), 028(deo)	3. Bioloska sredstva	008			
	V. DUGOROCNI FINANSIJSKI PLASMANI (010+011)	009		3149127	3163047
030 do 032, 039 (deo)	1. Uoesca u kapitalu	010		2137020	2137020
033 do 038, 039 (deo) minus 037	2. Ostali dugorocni finansijski plasmani	011		1012107	1026027
	B. OBRTNA IMOVINA (013+014+015)	012		3271201	3221833
10 do 13, 15	I. ZALIHE	013		7114	13759
14	II. STALNA SREDSTVA NAMENJENA PRODAJI I SREDSTVA POSLOVANJA KOJE SE OBUSTAVLJA	014			
	III. KRATKOROCNA POTRAZIVANJA, PLASMANI I GOTOVINA (016+017+018+019+020)	015		3264087	3208074
20, 21 i 22, osim 223	1. Potrazivanja	016		569520	424096
223	2. Potrazivanja za vise placen porez na dobitak	017			
23 minus 237	3. Kratkorocni finansijski plasmani	018		2002357	1914251
24	4. Gotovinski ekvivalenti i gotovina	019		64861	217267

Grupa račun redni broj	POZICIJA	AQR	Napomena (3)	Tekuća godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5	6
27 i 28 osim 288	5. Porez na dodatu vrednost i aktivna vremenska razgranicenja	020		627349	652460
288	V. ODLOZENA PORESKA SREDSTVA	021		1126	308
	G. POSLOVNA IMOVINA (001+012 +021)	022		11900115	12179926
29	D. GUBITAK IZNAD VISINE KAPITALA	023			
	DJ. UKUPNA AKTIVA (022+023)	024		11900115	12179926
88	E. VANBILANSNA AKTIVA	025		2862	4210
	PASIVA				
	A.KAPITAL (102+103+104+105+106-107+108-109-110)	101		5107663	5093019
30	I. OSNOVNI KAPITAL	102		3346348	3346348
31	II. NEUPLACENI UPISANI KAPITAL	103			
32	III. REZERVE	104		70008	69933
330 i 331	IV. REVALORIZACIONE REZERVE	105			
332	V. NEREALIZOVANI DOBICI PO OSNOVU HARTIJA OD VREDNOSTI	106			
333	VI. NEREALIZOVANI GUBICI PO OSNOVU HARTIJA OD VREDNOSTI	107			
34	VII. NERASPOREDJENI DOBITAK	108		1691307	1676738
35	VIII. GUBITAK	109			
037 i 237	IX. OTKUPLJENE SOPSTVENE AKCIJE	110			
	B. DUGOROCNA REZERVISANJA I OBAVEZE (112+113+116)	111		6581558	6876012
40	I. DUGOROCNA REZERVISANJA	112			
41	II. DUGOROCNE OBAVEZE (114+115)	113		3478520	4062898
414, 415	1. Dugorocni krediti	114		3475765	4027334
41 bez 414 i 415	2. Ostale dugorocne obaveze	115		2755	35564
	III. KRATKOROCNE OBAVEZE (117+118+119+120+121+122)	116		3103038	2813114
42, osim 427	1. Kratkoročne finansijske obaveze	117		2528308	2434157
427	2. Obaveze po osnovu sredstava namenjenih prodaji i sredstava poslovanja koje se obustavlja	118			
43 i 44	3. Obaveze iz poslovanja	119		277594	257698
45 i 46	4. Ostale kratkoročne obaveze	120		40379	87861
47, 48 osim 481 i 49 osim 498	5. Obaveze po osnovu poreza na dodatu vrednost i ostalih javnih prihoda i pasivna vremenska razgranicenja	121		255711	22751
481	6. Obaveze po osnovu poreza na dobitak	122		1044	10847

Broj računa	BOZ	AOZ	Napomena	2011	2012
498	V. ODLOZENE PORESKE OBAVEZE	123		210896	210895
	G. UKUPNA PASIVA (101+111 +123)	124		11900115	12179926
89	D. VANBILANSNA PASIVA	125		2862	4210

u Beogradu dana 29.2. 2012. godine

Lice odgovorno za sastavljanje
finansijskog izveštaja

Stamenović



Zakonski zastupnik

[Signature]

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

Popunjiva pravno lice - preduzetnik

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

Popunjiva Agencija za privredne registre

750 1 2 3	19	20	21	22	23	24	25	26
--------------	----	----	----	----	----	----	----	----

Vrsta posla

Naziv :LUKA "BEOGRAD" A.D.

Sediste : BEOGRAD, ŽORŽA KLEMANSOA 37

BILANS USPEHA



7005011458638

u period 01.01.2011 do 31.12.2011

- u hiljadama dinara

Grupa računa račun	POZICIJA	AOP	Neodmena broj	Zbirno	
				Tekuća godina	Prethodna godina
				5	6
	A. PRIHODI I RASHODI IZ REDOVNOG POSLOVANJA				
	I. POSLOVNI PRIHODI (202+203+204-205+206)	201		1020322	1142646
60 i 61	1. Prihodi od prodaje	202		1008206	1129702
62	2. Prihodi od aktiviranja ucinaka i robe	203		1852	2374
630	3. Povećanje vrednosti zaliha ucinaka	204			
631	4. Smanjenje vrednosti zaliha ucinaka	205			
64 i 65	5. Ostali poslovni prihodi	206		10264	10570
	II. POSLOVNI RASHODI (208 DO 212)	207		852892	898152
50	1. Nabavna vrednost prodate robe	208		16186	11497
51	2. Troškovi materijala	209		104236	95508
52	3. Troškovi zarada, naknada zarada i ostali licni rashodi	210		325081	412893
54	4. Troškovi amortizacije i rezervisanja	211		71098	75169
53 i 55	5. Ostali poslovni rashodi	212		336291	303084
	III. POSLOVNI DOBITAK (201-207)	213		167430	244494
	IV. POSLOVNI GUBITAK (207-201)	214			
66	V. FINANSIJSKI PRIHODI	215		342725	351338
56	VI. FINANSIJSKI RASHODI	216		595685	677516
67 i 68	VII. OSTALI PRIHODI	217		218957	401955
57 i 58	VIII. OSTALI RASHODI	218		116433	301073
	IX. DOBITAK IZ REDOVNOG POSLOVANJA PRE OPOREZIVANJA (213-214+ 215-216+217-218)	219		16994	19198
	X. GUBITAK IZ REDOVNOG POSLOVANJA PRE OPOREZIVANJA (214-213- 216+216-217+218)	220			
69 - 59	XI. NETO DOBITAK POSLOVANJA KOJE SE OBUSTAVLJA	221			
59 - 69	XII. NETO GUBITAK POSLOVANJA KOJE SE OBUSTAVLJA	222			

Grupa racuna, racun	POZICIJA	AOP	Napomena broj	Iznos	
				Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5	6
	B. DOBITAK PRE OPOREZIVANJA (219-220+221-222)	223		16994	19198
	V. GUBITAK PRE OPOREZIVANJA (220-219+222-221)	224			
	G. POREZ NA DOBITAK				
721	1. Poreski rashod perioda	225		3188	12741
722	2. Odloženi poreski rashodi perioda	226		0	4959
722	3. Odloženi poreski prihodi perioda	227		819	0
723	D. Isplacena licna primanja poslodavcu	228			
	Dj. NETO DOBITAK (223- 224- 225- 226+ 227- 228)	229		14645	1498
	E. NETO GUBITAK (224- 223+ 225+ 226- 227 + 228)	230			
	Ä...Ä. NETO DOBITAK KOJI PRIPADA MANJINSKIM ULAGACIMA	231			
	Z. NETO DOBITAK KOJI PRIPADA VLASNICIMA MATICNOG PRAVNOG LICA	232			
	I. ZARADA PO AKCIJI				
	1. Osnovna zarada po akciji	233			
	2. Umanjenja (razvodnjena) zarada po akciji	234			

u BEOGRADU dana 29.2. 2012. godine

Lice odgovorno za sastavljanje
finansijskog izvestaja

D. Hamenuovic



Zakonski zastupnik

[Signature]

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

Popunjiva pravno lice - preduzetnik	
07046839 Matični broj	100000733 PIB
Sifra delatnosti	
Popunjiva Agencija za privredne registre	
750 1 2 3 Vrsta posla	19 20 21 22 23 24 25 26

Naziv : LUKA "BEOGRAD" A.D.

Sediste : BEOGRAD, ŽORŽA KLEMANSOA 37

IZVESTAJ O TOKOVIMA GOTOVINE



700501145B645

u periodu od 01.01.2011. do 31.12.2011. godine

- u hiljadama dinara

POZICIJA	AOP	Iznos	
		Tekuća godina	Prethodna godina
1	2	3	4
A. TOKOVI GOTOVINE IZ POSLOVNIH AKTIVNOSTI			
I. Prilivi gotovine iz poslovnih aktivnosti (1 do 3)	301	1169090	1658213
1. Prodaja i primljeni avansi	302	1169020	1250888
2. Primljene kamate iz poslovnih aktivnosti	303	70	159
3. Ostali prilivi iz redovnog poslovanja	304	0	407186
II. Odlivi gotovine iz poslovnih aktivnosti (1 do 5)	305	1434129	1445146
1. Isplate dobavljacima i dati avansi	306	448977	424756
2. Zarade, naknada zarada i ostali licr i rashodi	307	347268	396479
3. Placene kamate	308	431996	403819
4. Porez na dobitak	309	12770	10363
5. Placanja po osnovu ostalih javnih prihoda	310	193118	209729
III. Neto priliv gotovine iz poslovnih aktivnosti (I-II)	311	0	213067
IV. Neto odliv gotovine iz poslovnih aktivnosti (II-I)	312	265039	0
B. TOKOVI GOTOVINE IZ AKTIVNOSTI INVESTIRANJA			
I. Prilivi gotovine iz aktivnosti investiranja (1 do 5)	313	4041481	6600033
1. Prodaja akcija i udela (neto prilivi)	314		
2. Prodaja nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja, opreme i bioloških sredstava	315	185	284
3. Ostali finansijski plasmani (neto prilivi)	316	3933121	6534707
4. Primljene kamate iz aktivnosti investiranja	317	108175	65042
5. Primljene dividende	318		
II. Odlivi gotovine iz aktivnosti investiranja (1 do 3)	319	3969893	6987565
1. Kupovina akcija i udela (neto odlivi)	320	0	54
2. Kupovina nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja, opreme i bioloških sredstava	321		
3. Ostali finansijski plasmani (neto odlivi)	322	3969893	6987511
III. Neto priliv gotovine iz aktivnosti investiranja (I - II)	323	71588	0
IV. Neto odliv gotovine iz aktivnosti investiranja (II - I)	324	0	387532

POZICIJA	AOP	Iznos	
		Tezuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4
V. TOKOVI GOTOVINE IZ AKTIVNOSTI FINANSIRANJA			
I. Prilivi gotovine iz aktivnosti finansiranja (1 do 3)	325	1861235	832328
1. Uvecanje osnovnog kapitala	326		
2. Dugorocni i kratkorocni krediti (neto prilivi)	327	1861235	832328
3. Ostale dugorocne i kratkorocne obaveze	328		
II. Odlivi gotovine iz aktivnosti finansiranja (1 do 4)	329	1820294	481532
1. Otkup sopstvenih akcija i udela	330		
2. Dugorocni i kratkorocni krediti i ostale obaveze (neto odlivi)	331	1820294	481532
3. Finansijski lizing	332		
4. Isplacene dividende	333		
III. Neto priliv gotovine iz aktivnosti finansiranja (I - II)	334	40941	350796
IV. Neto odliv gotovine iz aktivnosti finansiranja (II - I)	335		
G. SVEGA PRILIVI GOTOVINE (301+313+325)	336	7071806	9090574
D. SVEGA ODLIVI GOTOVINE (305+319+329)	337	7224316	8914243
DJ. NETO PRILIVI GOTOVINE (336-337)	338	0	178331
E. NETO ODLIV GOTOVINE (337-336)	339	152510	0
Ä...Ä. GOTOVINA NA POCETKU OBRACUNSKOG PERIODA	340	217267	41497
Z. POZITIVNE KURSNE RAZLIKE PO OSNOVU PRERACUNA GOTOVINE	341	225	49
I. NEGATIVNE KURSNE RAZLIKE PO OSNOVU PRERACUNA GOTOVINE	342	121	610
J. GOTOVINA NA KRAJU OBRACUNSKOG PERIODA (338-339+340+341-342)	343	64861	217267

U Beogradu dana 29. 2012. godine

Lice odgovorno za sastavljanje
finansijskog izvestaja

Đ. Kamenović



Zakonski zastupnik

[Signature]

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

Popunjava pravno lice - preduzetnik		
07046839 Maticni broj	[] [] [] [] [] [] [] [] Sifra delatnosti	100000733 PIB
Popunjava Agencija za privredne registre		
750 1 2 3 Vrsta posla	[] 19	[] [] [] [] [] [] [] [] 20 21 22 23 24 25 26

Naziv : LUKA "BEOGRAD" A.D.

Sediste : BEOGRAD, ŽORŽA KLEMANSOA 37

IZVESTAJ O PROMENAMA NA KAPITALU



7005011458669

u periodu od 01.01.2011. do 31.12.2011. godine

- u hiljadama dinara

Red. br.	O P I S	Osnovni kapital (grupa 30 bez 309)		Ostali kapital (racun 309)		Neplaceni upisani kapital (grupa 31)		Emisiona premija (racun 320)	
		AOP	AOP	AOP	AOP	AOP	AOP		
	1	2	3	4	5				
1	Stanje na dan 01.01. prethodne godine _____	401	3341968	414	6344	427		440	33070
2	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u prethodnoj godini - povecanje	402		415		428		441	
3	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u prethodnoj godini - smanjenje	403		416		429		442	
4	Korigovano pocetno stanje na dan 01.01. prethodne godine _____ (red.br. 1+2-3)	404	3341968	417	6344	430		443	33070
5	Ukupna povecanja u prethodnoj godini	405		418	249	431		444	
6	Ukupna smanjenja u prethodnoj godini	406		419	2212	432		445	
7	Stanje na dan 31.12. prethodne godine _____ (red.br. 4+5-6)	407	3341968	420	4380	433		446	33070
8	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u tekucoj godini - povecanje	408		421		434		447	
9	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u tekucoj godini - smanjenje	409		422		435		448	
10	Korigovano pocetno stanje na dan 01.01. tekuce godine _____ (red.br. 7+8-9)	410	3341968	423	4380	436		449	33070
11	Ukupna povecanja u tekucoj godini	411		424		437		450	
12	Ukupna smanjenja u tekucoj godini	412		425		438		451	
13	Stanje na dan 31.12. tekuce godine _____ (red.br. 10+11-12)	413	3341968	426	4380	439		452	33070

Red. br.	OPIS	AOP	Rezerve (racun 321, 322)	AOP	Revalorizacije rezerve (racuni 330 i 331)	AOP	Nerealizovani dobiti po osnovu hartija od vrednosti (racun 332)	AOP	Nerealizovani gubici po osnovu hartija od vrednosti (racun 333)
	1		6		7		8		9
1	Stanje na dan 01.01. prethodne godine _____	453	36402	466		479		492	
2	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u prethodnoj godini - povecanje	454		467		480		493	
3	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u prethodnoj godini - smanjenje	455		468		481		494	
4	Korigovano pocetno stanje na dan 01.01. prethodne godine _____ (red.br. 1+2-3)	456	36402	469		482		495	
5	Ukupna povecanja u prethodnoj godini	457	461	470		483		496	
6	Ukupna smanjenja u prethodnoj godini	458		471		484		497	
7	Stanje na dan 31.12. prethodne godine _____ (red.br. 4+5-6)	459	36863	472		485		498	
8	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u tekucoj godini - povecanje	460		473		486		499	
9	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u tekucoj godini - smanjenje	461		474		487		500	
10	Korigovano pocetno stanje na dan 01.01. tekuce godine _____ (red.br. 7+8-9)	462	36863	475		488		501	
11	Ukupna povecanja u tekucoj godini	463	75	476		489		502	
12	Ukupna smanjenja u tekucoj godini	464		477		490		503	
13	Stanje na dan 31.12. tekuce godine _____ (red.br. 10+11-12)	465	36938	478		491		504	

Red. br.	O P I S	AOP	Nerasporedjeni dobitak (grupa 34)	AOP	Gubitak do visine kapitala (grupa 35)	AOP	Otkupijene sopstvene akcije i udeli (racun 037.237)	AOP	Ukupno (kol. 2+3+4+5+3+7+8-9+10-11-12)
	1		10		11		12		13
1	Stanje na dan 01.01. prethodne godine _____	505	30821	518		531		544	3448605
2	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u prethodnoj godini - povecanje	506		519		532		545	
3	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u prethodnoj godini - smanjenje	507		520		533		546	
4	Korigovano pocetno stanje na dan 01.01. prethodne godine _____ (red.br. 1+2-3)	508	30821	521		534		547	3448605
5	Ukupna povecanja u prethodnoj godini	509	1645917	522		535		548	1646627
6	Ukupna smanjenja u prethodnoj godini	510		523		536		549	22.3
7	Stanje na dan 31.12. prethodne godine _____ (red.br. 4+5-6)	511	1676738	524		537		550	50930.9
8	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u tekucej godini - povecanje	512		525		538		551	
9	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u tekucej godini - smanjenje	513		526		539		552	
10	Korigovano pocetno stanje na dan 01.01. tekuce godine _____ (red.br. 7+8-9)	514	1676738	527		540		553	50930.9
11	Ukupna povecanja u tekucej godini	515	14644	528		541		554	147.9
12	Ukupna smanjenja u tekucej godini	516	75	529		542		555	75
13	Stanje na dan 31.12. tekuce godine _____ (red.br. 10+11-12)	517	1691307	530		543		556	5107663

Red. br.	OPIS	ADP	Gubitak iznad visine kapitala (grupa 29)
	1		14
1	Stanje na dan 01.01. prethodne godine _____	557	
2	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u prethodnoj godini - povecanje	558	
3	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u prethodnoj godini - smanjenje	559	
4	Korigovano pocetno stanje na dan 01.01. prethodne godine _____ (red.br. 1+2-3)	560	
5	Ukupna povecanja u prethodnoj godini	561	
6	Ukupna smanjenja u prethodnoj godini	562	
7	Stanje na dan 31.12. prethodne godine _____ (red.br. 4+5-6)	563	
8	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u tekucoj godini - povecanje	564	
9	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u tekucoj godini - smanjenje	565	
10	Korigovano pocetno stanje na dan 01.01. tekuce godine _____ (red.br. 7+8-9)	566	
11	Ukupna povecanja u tekucoj godini	567	
12	Ukupna smanjenja u tekucoj godini	568	
13	Stanje na dan 31.12. tekuce godine _____ (red.br. 10+11-12)	569	

u Beogradu dana 29.2. 2012. godine

Lice odgovorno za sastavljanje
finansijskog izvestaja

D. P. Amcunovic



Zakonski zastupnik

[Signature]

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

LUKA »BEOGRAD« A. D.

**NAPOMENE
UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE ZA 2011. GOD.**

Beograd, februar 2012. god.

1. OSNIVANJE I DELATNOST

Akcionarsko društvo Luka "Beograd", Beograd, skraćeni naziv Luka "Beograd" a.d. Beograd, Žorža Klemansoa br. 37, Beograd, osnovano je 12. decembra 1961. godine kao Društveno preduzeće Luka "Beograd sa p.o., Beograd koje je odlukom Vlade SRJ proglašeno za međunarodnu rečnu luku.

Uskladjivanje sa Zakonom o preduzećima je izvršeno upisom u sudski registar Privrednog suda u Beogradu rešenjem broj VII-Fi-770/98 od 27.02.1998. godine.

Nakon I kruga svojinske transformacije koji je sproveden u skladu sa Zakonom o svojinskoj transformaciji, na osnovu rešenja Ministarstva za privredu i privatizaciju – Direkcije za procenu vrednosti kapitala br. 1031-1-99-23 od 19.06.2001. godine i Statuta akcionarskog društva Luka "Beograd" od 10. avgusta 2001. godine, Trgovinski sud u Beogradu je rešenjem br. I-Fi-9058/01 od 21.02.2002. godine, izvršio promenu oblika i organizovanja društvenog preduzeća u akcionarsko društvo sa vrednošću osnovnog kapitala u iznosu od 1.281.071.341,00 dinara.

Promena strukture kapitala nastala je realizacijom Ponude za preuzimanje od 9.09. 2005.god. date od strane Worldfin S.A. koji je zaključno sa 31.12.2011. god. vlasnik 93,65% akcija, dok se u vlasništvu manjinskih akcionara nalazi preostalih 6,35% akcija.

Osnovne delatnosti Društva su vezane za pretovar tereta, skladištenje robe, usluge u oblasti rečnog saobraćaja, usluge putničkog i teretnog pristaništa, prevoz robe u drumskom saobraćaju, saobraćaj unutrašnjim vodenim putevima, iznajmljivanje skladišnog i poslovnog prostora, usluge pakovanja. Društvo ima pravo da obavlja poslove spoljno-trgovinskog prometa u okviru upisane delatnosti i da obavlja usluge: međunarodne špedicije, međunarodne agencijske poslove, poslove ugovorene kontrole kvaliteta i kvantiteta, držanje konsignacionih skladišta i slično.

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

Broj zaposlenih na dan 31. decembra 2011. godine iznosi 228 radnika.
Prosečan broj zaposlenih, na bazi stanja krajem svakog meseca u toku 2011. god. iznosio je 236 radnika.

2. OSNOVA ZA SASTAVLJANJE I PRIKAZIVANJE FINANSIJSKIH IZVEŠTAJA

2.1. Izjava o usklađenosti

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

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

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

Priloženi finansijski izveštaji su sastavljeni u formatu propisanom Pravilnikom o sadržini i formi obrazaca finansijskih izveštaja za privredna društva, zadruge, druga pravna lica i preduzetnike (Službeni glasnik RS 114/2006, 5/2007, 119/2008 i 2/2010, 3/2011), koji propisuje primenu seta finansijskih izveštaja, čija forma i sadržina nisu usaglašeni sa onim predviđenim u revidiranom MRS 1 – Prikazivanje finansijskih izveštaja, čija je primena obavezna za obračunske periode koji počinju na dan 1. januara 2009. godine.

Ovi pojedinačni finansijski izveštaji biće odobreni, odnosno usvojeni od strane Upravnog odbora i skupštine Društva u rokovima utvrđenim zakonima o usvajanju finansijskih izveštaja.

2.2. Pravila procenjlvanja

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

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

2.3. Zvanična valuta izveštavanja

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

2.4. Korišćenje procenjivanja

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

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

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

- Napomena 3.6 – Koristan vek trajanja nekretnina, postrojenja i opreme,
- Napomena 3.6 – Obezvredenje vrednosti nefinansijske imovine,
- Napomena 3.4 – Obezvredenje potraživanja od kupaca i ostalih potraživanja,
- Napomena 3.9 - Penzije i ostale naknade zaposlenima

2.5. Promene u računovodstvenim politikama

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

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

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

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

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

Fer vrednost odražava uslove tržišta na kraju izveštajnog perioda.

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

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

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

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

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

3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA

Računovodstvene politike date u nastavku Društvo konzistentno primenjuje u svim periodima prezentiranim u ovim finansijskim izveštajima, osim u delu koji se odnosi na izmene u računovodstvenim politikama, datim u okviru napomene 2.5.

3.1. Konsolidacija

Priloženi finansijski izveštaji predstavljaju pojedinačne finansijske izveštaje Društva, u kojima nisu konsolidovani finansijski izveštaji sledećih povezanih pravnih lica (sa procentom učešća manje od 50 %), čiji je Društvo u sledećim procentima vlasnik:

- Gradient doo – 50%,
- Delute doo – 45%.

Društvo nije konsolidovalo finansijske izveštaje povezanih pravnih lica budući da je, u skladu sa zakonskim propisima, u obavezi da sastavlja i pojedinačne i konsolidovane finansijske izveštaje. Društvo sastavlja i konsolidovane finansijske izveštaje.

3.2. Načelo stalnosti poslovanja ("going concern")

Finansijski izveštaji su pripremljeni u skladu sa načelom stalnosti poslovanja ("going concern" konceptom), koji podrazumeva da će Društvo nastaviti da posluje u doglednoj budućnosti. Uprkos značajnim dugoročnim i kratkoročnim finansijskim obavezama, rukovodstvo Društva ima pristup upravljanju likvidnosnim rizikom na taj način da se uvek obezbede, u meri u kojoj je to moguće, adekvatna sredstva za izmirenje obaveza po njihovom dospeću, kako pod uobičajenim tako i pod vanrednim okolnostima, bez nastanka neprihvatljivih gubitaka ili rizika od narušavanja reputacije Društva. Sredstva su obezbedena na bazi imovine društva i uz obezbeđenu podršku banaka i drugih finansijskih insitucija.

3.3. Poslovne promene u stranoj valuti

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

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

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

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

Društvo je odlučilo da neto efekat nerealizovanih kursnih razlika nastalih po osnovu kursiranja dugoročnih dospeća dugoročnih obaveza i potraživanja u 2008., 2009. i 2010. godini iskaže na pozicijama aktivnih i pasivnih vremenskih razgraničenja, što u 2011. godini nije bilo potrebno.

Zvanični srednji kursevi značajnijih stranih valuta su:

Valuta	2011.	2010.
CHF	85,9121	84,4458
USD	80,8662	79,2802
EUR	104,6409	105,4982

3.4. Finansijski instrumenti

Klasifikacija

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

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

Finansijska sredstva po fer vrednosti čiji se efekti promena u fer vrednosti iskazuju u bilansu uspeha su finansijska sredstva koja se drže radi trgovanja. Finansijsko sredstvo se klasifikuje u ovu kategoriju ukoliko je pribavljeno prvenstveno radi prodaje u kratkom roku. Derivati se takođe klasifikuju kao sredstva koja se drže radi trgovanja, osim ako su određeni kao instrument zaštite od rizika. Sredstva u ovoj kategoriji su klasifikovana kao tekuća sredstva. Na dan 31. decembar 2011. godine Društvo nema finansijska sredstva po fer vrednosti čiji se efekti promene u fer vrednosti iskazuju u bilansu uspeha.

Kredit i potraživanja

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

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

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

Kratkoročni finansijski plasmani se sastoje od tekućih dospeća dugoročnih kredita odobrenih pravnim licima.

Dugoročni krediti obuhvataju dugoročne stambene kredite date radnicima. Dugoročni krediti se inicijalno priznaju po nabavnoj vrednosti, odnosno u visini datih sredstava. Na dan bilansa stanja krediti su iskazani po amortizovanoj vrednosti korišćenjem ugovorene kamatne stope, umanjenoj za eventualnu ispravku vrednosti po osnovu obezvređenja. U slučaju kada se proceni da postoji objektivan dokaz da su krediti obezvređeni, Društvo vrši procenu nadoknadivog iznosa kredita, a iznos gubitka nastao po osnovu umanjenja vrednosti plasmana evidentira se u bilansu uspeha u okviru ostalih rashoda.

Gotovina i gotovinski ekvivalenti

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

Finansijska sredstva raspoloživa za prodaju

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

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

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

Priznavanje finansijskih sredstava

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

Vrednovanje finansijskih sredstava

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

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

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

Prestanak priznavanja finansijskih sredstava

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

Vrednovanje po amortizovanim vrednostima

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

Vrednovanje po fer vrednosti

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

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

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

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

Obezvredjenje finansijskih sredstava

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

Sva potraživanja koja su u kašnjenju više od 60 dana, kao i za sva ostala potraživanja za koja se proceni da su nenaplativa, formira se ispravka vrednosti u punom iznosu dospelih, a nenaplaćenih potraživanja.

Odluku o indirektnom otpisu, odnosno ispravci vrednosti potraživanja od kupaca preko računa ispravke vrednosti donosi Upravni odbor Društva.

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

Finansijske obaveze

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

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

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

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

Obaveze iz poslovanja

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

3.5. Nematerijalna ulaganja

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

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

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

Obračun amortizacije nematerijalnih ulaganja počinje od narednog meseca u odnosu na mesec u kojem je nematerijalno ulaganje raspoloživo za upotrebu. Osnovicu za obračun amortizacije čini nabavna vrednost umanjena za preostalu, rezidualnu vrednost. Ako preostala vrednost nije materijalno značajna, ne uzima se u obzir prilikom obračuna amortizacije, odnosno ne umanjuje osnovicu za amortizaciju. Nematerijalna ulaganja amortizuju se putem proporcionalne metode u roku od pet godina, uz korišćenje amortizacione stope od 20%.

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

3.6. Nekretnine, postrojenja i oprema

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

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

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

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

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

Primenjene stope amortizacije u tekućem i prethodnom obračunskom periodu su:

Opis	2011. %	Procenjeni vek trajanja u godinama	2010. %	Procenjeni vek trajanja u godinama
Građevinski objekti, objekti infrastrukture	1,3-3	33-76	1,3-3	33-76
Montažne zgrade, pruge, reflektori, operativne površine	3,3-10	10-30	3,3-10	10-30
Dizalice, utovarivači, kompjuterska oprema	10-20	5-7,7	10-20	5-7,7

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

3.7. Investicione nekretnine

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

U skladu sa tačkom 2.5. društvo se opredelilo da investicione nekretnine za 2010. godinu i dalje, vodi po fer vrednosti nekretnina, umesto dosadašnjeg načina po nabavnoj vrednosti, ili ceni koštanja.

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

3.8. Zalihe

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

Nabavnu vrednost sirovina i trgovačke robe čini fakturna cena dobavljača uvećana za zavisne troškove nabavke. Cenu koštanja nedovršene proizvodnje i gotovih proizvoda čine direktni troškovi materijala i zarada i pripadajući deo opštih troškova proizvodnje. Nedovršena proizvodnja i gotovi proizvodi su vrednovani po fer vrednostima. Obračun izlaza zaliha vrši se po metodi prosečne ponderisane cene.

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

3.9. Naknade zaposlenima

Kratkoročne beneficije zaposlenih - porezi i doprinosi za obavezno socijalno osiguranje

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

Dugoročne beneficije zaposlenih - obaveze po osnovu otpremnina i solidarnih pomoći

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

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

Društvo nema sopstvene penzione fondove niti opcije za isplate zaposlenima u vidu akcija i po tom osnovu nema identifikovanih obaveza na dan 31. decembra 2011. godine.

Kratkoročna, plaćena odsustva

Akumulirana plaćena odsustva mogu da se prenose i koriste u narednim periodima, ukoliko u tekućem periodu nisu iskorišćena u potpunosti. Očekivani troškovi plaćenih odsustava se priznaju u iznosu kumuliranih neiskorišćenih prava na dan bilansa, za koje se očekuje da će biti iskorišćeni u narednom periodu. U slučaju neakumuliranog plaćenog odsustva, obaveza ili trošak se ne priznaju do momenta kada se odsustvo iskoristi.

Prema proceni rukovodstva Društva, iznos kratkoročnih plaćenih odsustava na dan 31. decembra 2011. godine nije materijalno značajan i shodno tome, Društvo nije izvršilo ukalkulisavanje navedenih obaveza na dan bilansa stanja.

3.10. Rezervisanja

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

3.11. Kapital

Kapital Društva obuhvata osnovni kapital po osnovu udela osnivača, neplaćeni upisani kapital, rezerve, revalorizacione rezerve i akumulirani rezultat.

Kapital Društva obrazovan je iz uloženi sredstava osnivača Društva u novčanom obliku. Osnivač ne može povlačiti sredstva uložena u osnovni kapital Društva.

3.12. Prihodi

Prihodi od prodaje i pružanja usluga

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

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

Prihodi od aktiviranja učinaka

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

Finansijski prihodi

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

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

Ostali prihodi

U okviru ostalih prihoda iskazani su dobiti po osnovu prodaje nekretnina, postrojenja i opreme (osnovnih sredstava) i nematerijalnih ulaganja, dobiti po osnovu prodaje dugoročnih hartija od vrednosti i učešća u kapitalu, dobiti od prodaje materijala, naplaćena otpisana potraživanja, viškovi, prihodi po osnovu efekata ugovorene zaštite od rizika, prihodi od smanjenja obaveza, prihodi od ukidanja dugoročnih rezervisanja, prihodi od usklađivanja vrednosti imovine, pozitivni efekti promene poštene (fer) vrednosti nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja, opreme i zaliha do visine prethodno iskazanih rashoda za ta sredstva po osnovu vrednosnog usklađivanja i ukidanja ispravki vrednosti po osnovu vrednosnog usklađivanja u skladu sa računovodstvenom politikom Društva i Odlukom o izmenama i dopunama Pravilnika o računovodstvu i računovodstvenim politikama donešenom dana 28.12.2010. godine.

3.13. Rashodi

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

Poslovni rashodi

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

Finansijski rashodi

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

Ostali rashodi

U okviru ostalih rashoda iskazani su gubici po osnovu prodaje i rashodovanja nekretnina, postrojenja i opreme i nematerijalnih ulaganja, gubici po osnovu prodaje hartija od vrednosti i učešća u kapitalu pravnih lica, gubici od prodaje materijala, manjkovi, rashodi po osnovu efekata ugovorene zaštite od rizika, rashodi po osnovu direktnih otpisa potraživanja, rashodi po osnovu obezvređenja imovine, negativni efekti vrednosnih usklađivanja nematerijalnih ulaganja, -nekretnina, postrojenja i opreme, dugoročnih i kratkoročnih finansijskih plasmana, zaliha, hartija od vrednosti i potraživanja u skladu sa računovodstvenom politikom Društva i Odlukom o izmenama i dopunama Pravilnika o računovodstvu i računovodstvenim politikama donetom dana 28.12.2010. godine.

3.14. Porez na dobitak

Tekući porez

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

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

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

Odloženi porez

Odloženi poreski efekti obračunavaju se za sve privremene razlike između poreske osnove sredstava i obaveza i njihove knjigovodstvene vrednosti utvrđene u skladu sa propisima o računovodstvu Republike Srbije. Važeće poreske stope na dan bilansa stanja ili poreske stope koje su nakon tog dana stupile na snagu, koriste se za utvrđivanje odloženog poreza. Odložene poreske obaveze priznaju se u celini za sve oporezive privremene razlike. Odložena poreska sredstva priznaju se za sve odbitne privremene razlike, kao i po osnovu poreskih gubitaka i poreskih kredita koji se mogu preneti u naredne fiskalne periode do stepena do kojeg je izvesno da će postojati oporeziva dobit po osnovu koje se preneti poreski gubitak i poreski krediti mogu iskoristiti.

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

3.15. Zarada po akciji

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.

4. UPRAVLJANJE FINANSIJSKIM RIZICIMA

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

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

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

4.1. Tržišni rizik

(a) Rizik od promene kursa stranih valuta

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

U narednoj tabeli je prikazana izloženost Društva deviznom riziku na dan 31. decembar 2011. godine:

U hiljadama RSD	GBP	USD	EUR	RSD	Ukupno
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	3	316	18.354	46.188	64.861
Potraživanja			4.204	96.543	100.747
Kratkoročni finansijski plasmani			1.527.757	474.599	2.002.356
Ostala potraživanja			328.302	140.470	468.772
Ukupno	3	316	1.878.617	757.800	2.636.736
Kratkoročne finansijske obaveze			1.673.438	679.120	2.352.558
Obaveze iz poslovanja			71	277.522	277.593
Dugoročne obaveze			3.476.187	2.333	3.478.520
Ostale obaveze			202.348	13.781	216.129
Ukupno			5.352.044	972.756	6.324.800
Neto devizna pozicija					
na dan 31. decembar 2011.					(3.688.064)

U okviru ostalih potraživanja, iznos od 461.594 hiljada dinara se odnosi na potraživanja po osnovu ugovorenih kamata na date pozajmice, iznos od 5.165 hiljada dinara se odnosi na potraživanja od zaposlenih.

LUKA "BEOGRAD" A.D.
Napomene uz finansijske izveštaje
 31.12.2011.

U narednoj tabeli je prikazana izloženost Društva deviznom riziku na dan 31.12.2010. godine:

U hiljadama RSD	CHF	USD	EUR	RSD	Ukupno
Gotovina i gotovinski ekvivalenti		309	165.830	51.128	217.267
Potraživanja			7.511	111.349	118.860
Kratkoročni finansijski plasmani			1.875.252	38.999	1.914.252
Ostala potraživanja				305.190	305.190
Ukupno		309	2.048.593	506.666	2.555.569
Kratkoročne finansijske obaveze			1.704.837	729.320	2.434.157
Obaveze iz poslovanja				257.698	257.698
Dugoročne obaveze			4.055.898	7.000	4.062.898
Ostale obaveze				87.861	87.861
Ukupno			5.760.735	1.081.879	6.842.614
Neto devizna pozicija na dan 31. decembar 2010.					(4.287.045)

(b) Rizik od promene kamatnih stopa

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

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

	2011.	2010.
Instrumenti sa fiksnom kamatnom stopom		
Finansijska sredstva	879.180	771.516
Finansijske obaveze	1.863.075	2.298.468
	2.742.255	3.069.984
Instrumenti sa varijabilnom kamatnom stopom		
Finansijska sredstva	1.122.076	1.112.781
Finansijske obaveze	3.907.318	4.136.416
	5.029.394	5.249.197
Finansijska sredstva bez kamate	1.100	29.955
Ostale finansijske obaveze bez kamate	60.685	62.171
	61.785	92.126
Ukupna finansijska sredstva	2.002.356	1.914.252
Ukupne finansijske obaveze	5.831.078	6.497.055

S obzirom da Društvo nema značajnu kamatonosnu imovinu, prihod Društva i tokovi gotovine u velikoj meri su nezavisni od promena tržišnih kamatnih stopa. Rizik Društva od promena fer vrednosti kamatnih stopa proističe prvenstveno iz obaveza po osnovu primljenih kratkoročnih i dugoročnih kredita od banke. Krediti su primljeni po promenljivim kamatnim stopama i izlaže Društvo kamatnom riziku tokova gotovine. Tokom 2011. godine, obaveza po kreditu je bila sa varijabilnom kamatnom stopom, koja je vezana za Euribor. Obaveza po kreditu sa promenljivim kamatnim stopama bila je izražena u stranoj valuti ili se radi o kreditu sa valutnom klauzulom (EUR).

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

4.2. Rizik likvidnosti

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

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

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

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

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

U hiljadama RSD	Do 3 meseca	3 meseca do 1 godine	1 do 5 godina	Preko 5 godina	Ukupno
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	64.861				64.861
Potraživanja	100.747	0	0		100.747
Kratkoročni finansijski plasmani		2.002.357			2.002.357
Potraživanja za kamatu	33	331.560	130.000		461.593
Ostala potraživanja	7.178				7.178
Ukupno	172.819	2.333.917	130.000		2.636.736
Kratkoročne finansijske obaveze	584.554	1.768.004			2.352.558
Obaveze iz poslovanja	107.593		170.000		277.593
Dugoročne obaveze		422	1.137.492	2.340.606	3.478.520
Obaveze za kamatu	40.379				40.379
Ostale obaveze		175.750			175.750
Ukupno	732.526	1.944.176	1.307.492	2.340.606	6.324.800
Ročna neusklađenost na dan 31. decembar 2011.					(3.688.064)

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

U hiljadama RSD	Do 3 meseca	3 meseca do 1 godine	1 do 5 godina	Preko 5 godina	Ukupno
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	217.267				217.267
Potraživanja	118.858	0	0		118.858
Kratkoročni finansijski plasmani	228.623	1.685.629			1.914.252
Potraživanja za kamatu	145.191	153.153	0		298.344
Ostala potraživanja		6.846			6.846
Ukupno	709.939	1.845.628			2.555.567
Kratkoročne finansijske obaveze		2.434.157			2.434.157
Obaveze iz poslovanja	87.377		170.321		257.698
Dugoročne obaveze			1.905.897	2.157.011	4.062.908
Obaveze za kamatu	32.458	25.965			58.423
Ostale obaveze	29.438				29.438
Ukupno	149.273	2.460.122	2.076.218	2.157.011	6.842.624
Ročna neusklađenost na dan 31. decembar 2010.					(4.287.057)

4.3. Kreditni rizik

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

Društvo je izloženo kreditnom riziku i obezbeđenje od kreditnog rizika uspostavljeno je preduzimanjem određenih mera i aktivnosti na nivou Društva. U slučaju neblagovremenog izmirivanja obaveza kupaca prema Društvu, pored prekida pružanje usluga, koriste se sledeći mehanizmi naplate: reprogramiranje duga, kompenzacije sa pravnim licima, prinudna naplata, utuženja, vansudska poravnanja i ostalo..

Na dan 31. decembar 2011. godine Društvo raspolaže gotovinom i gotovinskim ekvivalentima u ukupnom iznosu od RSD 64.861 hiljada.

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

Potraživanja od kupaca

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

<u>U hiljadama RSD</u>	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
Kupci u zemlji	96.543	115.881
Kupci u inostranstvu	4.204	2.979
Ukupno	<u>100.747</u>	<u>118.860</u>

Ispravka vrednosti

Starosna struktura potraživanja od kupaca data je u narednoj tabeli :

<u>U hiljadama RSD</u>	<u>Bruto 2011.</u>	<u>Ispravka vrednosti 2011.</u>	<u>Bruto 2010.</u>	<u>Ispravka vrednosti 2010.</u>
Nedospela potraživanja	71.461		83.496	
Docnja od 0 do 30 dana	22.359		25.780	
Docnja od 31 do 60 dana	5.843		6.980	
Docnja od 61 do 90 dana	3.004	1.920	4.286	1.684
Docnja od 91 do 180 dana	12.901	12.901	4.141	4.141
Docnja od 181 do 360 dana	25.721	25.721	27.663	27.663
Docnja preko 360 dana	118.161	118.161	83.531	83.531
Ukupno	<u>259.450</u>	<u>158.703</u>	<u>235.877</u>	<u>117.019</u>

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

<u>U hiljadama RSD</u>	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
Stanje 1. januara	117.019	92.941
Povećanja	48.703	42.060
Smanjenja	6.781	17.982
Ostalo	238	
Stanje 31. decembar	<u>158.703</u>	<u>117.019</u>

4.4. Upravljanje rizikom kapitala

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

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

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

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

	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
Obaveze po osnovu kredita – ukupno	5.831.078	6.497.055
Minus: Gotovinski ekvivalenti i gotovina	<u>64.861</u>	<u>217.267</u>
Neto dugovanje	5.766.217	6.279.788
Sopstveni kapital	<u>5.107.663</u>	<u>5.093.018</u>
Kapital – ukupno	<u>10.873.880</u>	<u>11.372.806</u>
Koeficijent zaduženosti	<u>53,03 %</u>	<u>55,22%</u>

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

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

4.5 Pravična (fer) vrednost

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

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

5. PRIHODI OD PRODAJE

<u>U hiljadama RSD</u>	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
Prihodi od prodaje robe na domaćem tržištu	17.303	28.789
Prihodi od prodaje usluga na domaćem tržištu	950.709	1.058.770
Prihodi od vršenja usluga za ino tržište	40.194	42.143
Ukupno	<u>1.008.206</u>	<u>1.129.702</u>

6. OSTALI POSLOVNI PRIHODI

<u>U hiljadama RSD</u>	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
Prihodi od zakupa stana	826	44
Prihodi od autoperionice		296
Prihodi od parking prostora	8.996	9.734
Prihodi od merenja na vagi	442	495
Ostali prihodi		
Ukupno	<u>10.264</u>	<u>10.569</u>

Sve stavke u okviru prihoda od prodaje i ostalih poslovnih prihoda beleže izvestan pad u odnosu na 2010. godinu.

7. TROŠKOVI MATERIJALA I NABAVNA VREDNOST PRODATE ROBE

<u>U hiljadama RSD</u>	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
Nabavna vrednost prodate robe	16.187	11.497
Troškovi materijala za izradu	9.905	8.340
Troškovi režijskog materijala	2.466	2.283
Troškovi goriva i energije	91.864	84.886
Ukupno	<u>120.422</u>	<u>107.006</u>

Kod troškova materijala nisu evidentirane bitnije promene u 2011. godini u odnosu na 2010. godinu, osim izvesnog porasta troškova električne energije i goriva za grejanje.

8. TROŠKOVI ZARADA, NAKNADA ZARADA I OSTALI LIČNI RASHODI

<u>U hiljadama RSD</u>	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
Troškovi bruto zarada	253.193	286.434
Troškovi poreza i doprinosa na zarade i naknade zarada na teret poslodavca	40.372	48.880
Troškovi ugovora o delu	3.094	8.160
Ostali lični rashodi	28.422	69.419
Ukupno	325.081	412.893

Troškovi bruto zarada i doprinosa na teret preduzeća su u 2011. godini manji u odnosu na 2010. godinu.

Razlika se objašnjava smanjenjem brojem radnika – prosečan broj zaposlenih u 2011. godini, na bazi stanja krajem svakog meseca je iznosio 236 radnika a u 2010. godini je iznosio 296 radnika. U okviru ostalih ličnih rashoda, iznos od 9.398 hiljada dinara u 2011. godini se odnosi na otpremnine po osnovu tehnološkog viška (u 2010. godini iznos je bio 48.213 hiljada dinara).

9. TROŠKOVI AMORTIZACIJE I REZERVISANJA

<u>U hiljadama RSD</u>	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
Troškovi amortizacije:		
- nekretnine, postojenja i oprema	64.930	69.348
- nematerijalna ulaganja	6.168	5.821
Ukupno	71.098	75.169

Troškovi amortizacije u 2011.god manji su u delu amortizacije objekata za 4.144 hiljada din. u odnosu na 2010.godinu,usled prenosa dela objekata na investicione nekretnine 01.01.2010.god.

10. OSTALI POSLOVNI RASHODI

<u>U hiljadama RSD</u>	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
Troškovi transportnih usluga	18.705	20.707
Troškovi usluga održavanja	29.847	34.430
Troškovi zakupa opreme i osnovnih sredstava	13.227	11.330
Troškovi reklame i propagande, internet, sponz.	3.330	2.717
Troškovi neproizvodnih usluga	160.921	139.051
Troškovi reprezentacije	4.027	4.578
Troškovi osiguranja	13.879	17.606
Troškovi platnog prometa	7.761	3.009
Troškovi članarine	1.270	2.089
Troškovi poreza i doprinosa	60.198	57.105
Ostali nematerijalni troškovi-komunalne takse i dr.	21.644	10.462
Troškovi infrastrukture –HK SZB	1.481	
Ukupno	336.290	303.084

U okviru troškova neproizvodnih usluga značajniji porast iskazan je u okviru konsultativnih usluga. Značajan porast iskazan je i kod troškova poreza na imovinu i komunalnih taksi u delu komunalna taksa za objekat Luka.

11. FINANSIJSKI PRIHODI I RASHODI

<u>U hiljadama RSD</u>	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
Finansijski prihodi		
Finansijski prihodi od matičnih i povezanih pr.lica	273.755	286.821
Prihodi od kamata	9.768	29.351
Pozitivne kursne razlike	22.800	8.866
Prihodi po osnovu valutne klauzule	36.373	26.066
Ostali finansijski prihodi	28	234
Ukupno	342.724	351.338
Finansijski rashodi		
Finansijski rashodi od matičnih i povezanih pr.lica	21.145	4.166
Rashodi kamata	527.983	460.884
Negativne kursne razlike	28.526	27.373
Rashodi po osnovu valutne klauzule	18.032	185.093
Ostali finansijski rashodi		
Ukupno	595.686	677.516
Neto finansijski prihodi/rashodi	(252.962)	(326.178)

Prihodi po osnovu valutne klauzule koji u 2011. godini iznose 36.373 hiljada dinara odnose se na prihod od Denezze Invest u iznosu od 9.353 hiljada dinara ,prihode od Alroy Investment u iznosu od 338 hiljada dinara kao i kursiranja dugoročnih i kratkoročnih kredita, potraživanja od zaposlenih i dr.

Prihodi od kamata u 2011. godini iznose 8.349 hiljada dinara i najvećim delom se odnose na prihod od Anahida po osnovu ugovora o ustupanju u iznosu od 1.419 hiljada dinara i na prihod po osnovu oročavanja kod Piraeus banke u iznosu od 5.091 hiljada dinara.

Prihodi od pozitivnih kursnih razlika najvećim delom se odnose na dugoročni devizni kredit PiareusLondon.

Rashodi kamata u iznosu od 527.983 hiljada dinara u 2011. godini se najvećim delom odnose na rashode kamata po osnovu kredita kod UBB banke, Komercijalne banke, Bance Intesa i Piraeus.

Negativne kursne razlike najvećim delom se odnose na razgraničene kursne razlike po dugoročnom deviznom kreditu Piareus London.

Rashodi po osnovu valutne klauzule odnose se na kursne razlike po osnovu kratkoročnih finansijskih plasmana i kratkoročnih kredita.

12. OSTALI PRIHODI I RASHODI

<u>U hiljadama RSD</u>	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
Ostali prihodi		
Prihodi od prodaje osnovnih sredstava	3.555	5.112
Viškovi sirovina, materijala, robe, osnovnih sredstava	14	0
Prihodi od smanjenja obaveza	2.480	18
Prihodi od revalor. stambenih kredita	160	10
Prihod od ukidanja ispravke vrednosti	6.781	6.975
Prihodi od uskl. vrednosti nekretnina		371.890
Prihod od usklađivanja vrednosti potraživanja	154.821	
Ostali nepomenuti prihodi	51.146	17.950
Ukupno	<u>218.957</u>	<u>401.955</u>
Ostali rashodi		
Gubici po osnovu rashodovanja osnovnih sredstava	1.649	18.161
Manjak		21
Rashod po osnovu direktnog otpisa potraživanja	63.718	
Rashodi zaliha materijala i robe		17
Ostali nepomenuti rashodi	2.363	18.486
Obezvredivanje nekretnina, postrojenja		6.236
Obezvredivanje potraživanja i kratkoročnih fin. plasmana	48.703	258.151
Ukupno	<u>116.433</u>	<u>301.072</u>
Neto ostali prihodi/rashodi	<u>102.524</u>	<u>100.883</u>

U okviru obezvređivanja potraživanja i kratkoročnih finansijskih plasmana obezvređivanje povezanih pravnih lica odnosi se na Delute, BVK i Gradient gde Gradient iznosi 8.827 hiljada din.

U okviru rashoda po osnovu direktnog otpisa potraživanja najznačajniji iznos odnosi se na otpis kratkoročnog plasmana (zajma i kamata) datog Unikusu koji je prestao sa radom zbog stečaja.

13. POREZ NA DOBITAK

<u>U hiljadama RSD</u>	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
Dobit pre oporezivanja	16.994	19.198
Tekući poreski rashod	3.168	12.741
Odloženi poreski rashod		4.959
Odloženi poreski prihodi perioda	819	
Ukupno poreski rashod/prihod perioda	<u>(2.349)</u>	<u>(17.700)</u>
Neto dobit	<u>14.645</u>	<u>1.498</u>

U skladu sa Zakonom o porezu na dobit gubici ostvareni iz poslovnih, finansijskih i neposlovnih transakcija, utvrđeni u poreskom bilansu, izuzev onih iz kojih proizilaze kapitalni dobiti i gubici utvrđeni u skladu sa ovim Zakonom, mogu se koristiti za umanjenje poreske

osnovece budućih obračunskih perioda, ali ne duže od pet godina. Društvo ima sledeće neiskorišćene gubitke po poreskom bilansu u iznosu od RSD 17.359 hiljada koji je nastao u sledećim obračunskim periodima:

U hiljadama RSD

Gubitak po poreskom bilansu za	
2007. godinu	
2008. godinu	17.359
2009. godina	
2010. godina	
2011. godinu	
Ukupno	17.359

Poreski kredit po osnovu ulaganja u osnovna sredstva na dan 31. decembar 2011. godine iznosi RSD 202.187 hiljada.

Odložena poreska sredstva/obaveze

Odložena poreska sredstva na dan 31.12.2011. godine iznose 1.126 hiljada dinara a odložene poreske obaveze 210.896 hiljada dinara.

Odložena poreska sredstva/obaveze nastala su kao posledica razlike između poreske osnovice pojedinih sredstava i obaveza i iznosa tih sredstava i obaveza iskazanih u bilansu stanja, kao i po osnovu poreskog kredita po osnovu ulaganja u osnovna sredstva.

14. NEMATERIJALNA ULAGANJA

Promene na nematerijalnim ulaganjima su prikazane u narednoj tabeli:

<u>U hiljadama RSD</u>	Licence i softveri	Nematerijalna ulaganja u pripremi	Ostala nematerijalna ulaganja	Ukupno
Nabavna vrednost				
Stanje na 1. januar 2011.	28.481		5.645	34.126
Povećanja	2.652			2.652
Rashodovanje				
Ostalo				
Stanje na 31. decembar 2011.	31.133	0	5.645	36.778
Akumulirana ispravka vrednosti				
Stanje 1. januar 2011.	14.517		5.642	20.159
Amortizacija za 2011. godinu	6.165		3	6.168
Prodaja/rashod				
Stanje na 31. decembar 2011.	20.682		5.645	26.327
Sadašnja vrednost na dan 31. decembar 2011. godine	10.451	0	0	10.451
Sadašnja vrednost na dan 31. decembar 2010. godine	13.964	0	3	13.967

15. NEKRETNINE, POSTROJENJA I OPREMA

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

<u>U hiljadama RSD</u>	<u>Zemljište</u>	<u>Građevinski objekti</u>	<u>Oprema</u>	<u>Investicije u toku i avansi</u>	<u>Ukupno</u>
Nabavna vrednost					
Stanje na 1. januar 2011.	424.732	2.066.305	410.492	38.443	2.939.972
Povećanja				8.439	8.439
Rashodovanje			(15.545)		(15.545)
Smanjenje		(275.240)			(275.240)
Aktiviranje		140	8.299	(8.439)	0
Stanje na 31. decembar 2011.	424.732	1.791.205	403.246	38.443	2.657.626
Akumulirana ispravka vrednosti					
Stanje 1. januar 2011.		1.041.711	224.642		1.266.353
Amortizacija za 2011. godinu		35.117	29.813		64.930
Rashod amortizacije		(20.626)	(14.088)		(34.714)
Stanje na 31. decembar 2011.		1.056.202	240.367	0	1.296.569
Sadašnja vrednost na dan 31. decembar 2011. godine	424.732	735.003	162.879	38.443	1.361.055
Sadašnja vrednost na dan 31. decembar 2010. godine	424.732	1.024.594	185.850	38.443	1.673.619

U okviru Građevinskih objekata izvršeno je smanjenje u iznosu od 275.240 hiljada din. po osnovu isknjižavanja objekta C2 - magacina prehrambene robe a u skladu sa presudom Apelacionog suda u Beogradu GŽ br. 11736/10 od 28.07.2011. godine.

LUKA "BEOGRAD" A.D.
Napomene uz finansijske izveštaje
 31.12.2011.

Na dan 31.12.2011. godine ukupna knjigovodstvena vrednost objekata datih u hipoteku iznosi 3.076.971.141,35 dinara. U sledećoj tabeli je pregled objekata Luke „Beograd“ datih u hipoteku po osnovu garancije za odobrene kredite:

Inventarski broj	Id. br	Naziv osnovnog sredstva	Banka	Površina objekta	Iznos kredita	Knjigovodstvena vrednost
0003723	2.4	Skladište 1, ZONA A		17.195		576.779.759,04
0003718	3.10	Metald - L VI	Piraeus	42.046	24,8 mil. €	1.310.514.465,13
0003722	7.7	Sprat.skladište S.Tehnohemija	Komercijalna	5.208	7,5 mil €	19.633.251,55
0004136	1.8	Radionica (stara)		974	3,5 mil €	5.832.880,35
0003724	2.3	Skladište 2 Zona A	Komercijalna	8.392		283.295.582,44
0003712	3.1	Čeona hala 2	Piraeus	4.072	Ladinvest	15.646.714,98
0003727	3.3	Čeona hala 1	Piraeus	4.072	Jemstvo	15.646.711,45
0003729	7.6	Sklad.tekst.r. TEKSTILCI	UBB	16.831	415.000.000 din 664.688 €	514.941.778,11
0007773		L-6-2 (Ducja)	UBB	421	45.000.000 din	10.666.880,80
0003719	5.14	Magacin L-1	UBB	1.658	100.000.000 din	52.481.134,57
0003732		Stari Matrez	Agrobanka	5.141	2.000.000 €	18.033.960,72
0003733		Poslovna zgrada	Zajam - Gizmal	3.163	6.000.000 €	101.065.072,39
0003711	3.2	Aneks čeonih hala	Intesa	3.008	2.250.000 €	28.459.394,68
0003735	3.8	Dunav 3	Intesa	1.617	3,5 mil €	51.177.176,82
0007550	5.27	Perihard	Intesa	597	Jemstvo Deneza M	18.261.843,92
0003734	5.2	Skladište "B"	NLB	5.055	Jemstvo Alroy	38.538.108,89
0003776	3.11	Baraka Kosjerić		593	Jemstvo KK+	353.914,01
0008186	5.19	Upravna Zgrada u SZB	NLB	285	Jemstvo KK+	15.642.513,50

16. INVESTICIONE NEKRETNINE

Promene na investicionim nekretninama su prikazane u narednoj tabeli:

U hiljadama RSD	Investicione nekretnine
Sadašnja vrednost 31.12.2009.	1.653.368
Neto sadašnja vrednost povećanja 01.01.2010. godine prenos sa/na objekti/inv.nekretnine	229.944
Stanje 01.01.2010. godine	1.883.312
Povećanje procena fer vrednosti 01.01.2010. godine	1.827.644
Povećanje procena fer vrednosti 31.12.2010. godine	365.654
Povećanje – aktiviranje objekta	30.543
Stanje na dan 31. decembra 2010. godine	4.107.153
Povećanje	0
Smanjenje	0
Stanje na dan 31. decembra 2011. god.	4.107.153

U 2010 godini Luka „Beograd“ je na osnovu kriterijuma iz tačke 3.7 i promena koje su nastale u 2010. godini definisala objekte koji se vode kao investicione nekretnine.

Luka „Beograd“ se opredelila da definisane investicione nekretnine i dalje vodi po fer vrednosti umesto po nabavnoj vrednosti ili ceni koštanja.

Od strane ovlašćene i relevantne institucije za procenu vrednosti kapitala i imovine, izvršena je procena fer vrednosti investicionih nekretnina Luke Beograd ad. U odnosu na procenjenu fer vrednost investicionih nekretnina na kraju 2010. godine nije došlo do značajnijih promena na tržištu poslovnih nekretnina u Beogradu, pa otuda investicione nekretnine na dan 31.12.2011. godine iznose 4.107.153 hiljada dinara kao i na dan 31.12.2010. godine .

17. DUGOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI

<u>U hiljadama RSD</u>	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
Učešća u kapitalu banaka		
<i>Naziv banke</i>		
AS Finasijski centar-Dugoročne hartije od vrednosti	300	300
AS Banka-Dugoročne hartije od vrednosti	225	225
<i>Minus: Ispravka vrednosti</i>		
Ukupno	525	525
Učešća u kapitalu privrednih društva		
<i>Naziv privrednog društva</i>		
Nova Luka-zavisno društvo	455.603	455.603
Gizmal-zavisno društvo	425.903	425.903
Luka Petrol	92.514	92.514
Lumaco-zavisno društvo	1.162.700	1.162.700
<i>Minus: Ispravka vrednosti</i>		
Ukupno	2.136.720	2.136.720
Sredstva za stanove solid. st.izgradnju i prodate stanove	8.382	8.424
Ostali dug. fin. plasmani dati Novoj Luci	664.470	676.032
Ostali dug. fin. plasmani dati Novoj Luci	56.500	56.500
Ostali dug. fin. plasmani-Asnom	282.530	284.845
Ukupno	1.011.882	1.025.801
Stanje na dan 31. decembra	3.149.127	3.163.046

18. ZALIHE

<u>U hiljadama RSD</u>	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
Materijal	3.005	3.693
Rezervni delovi	729	662
Alat i inventar	116	736
<i>Minus: Ispravka vrednosti</i>		
Gotovi proizvodi	10	13
Roba	2.346	2.437
Dati avansi za zalihe	908	6.218
<i>Minus: Ispravka vrednosti</i>		
Stanje na dan 31. decembra	<u>7.114</u>	<u>13.759</u>

19. POTRAŽIVANJA

<u>U hiljadama RSD</u>	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
Potraživanja po osnovu prodaje		
Kupci-mat.,zavisna i ostala povezana pravna lica	14.507	5.229
Kupci u zemlji za usluge i prodaju osnovnih sredstava	125.801	141.388
Kupci u stečaju i utuženi kupci	112.703	81.748
Kupci u inostranstvu	6.439	7.511
<i>Minus: Ispravka vrednosti</i>	158.703	117.018
	<u>100.747</u>	<u>118.858</u>
Ostala potraživanja iz poslovanja		
Potraživanja od zaposlenih	5.165	4.054
Potraživanja za kamatu	461.594	298.344
Ostala potraživanja	176.944	324.131
<i>Minus: Ispravka vrednosti</i>	174.976	321.339
	<u>468.727</u>	<u>305.190</u>
Saldo na dan 31. decembra		
Potraživanja za više plaćen porez na dobitak	0	0
Potraživanja za više plaćen porez iz poslovanja	46	46
Saldo na dan 31. decembra	<u>46</u>	<u>46</u>

Ostala potraživanja u 2011. godini najvećim delom se odnose na potraživanja od Keramike AD u stečaju u iznosu od 174.976 hiljade dinara. Za ovaj iznos u celini je izvršena ispravka vrednosti potraživanja.

20. KRATKOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI

<u>U hiljadama RSD</u>	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
Keramika Kanjiža plus	394.999	410.450
Beogradski vunarski kombinat	445.310	447.903
Holding kompanija Slobodna zona „Beograd“	8.371	30.174
Lumaco	340.275	186.437
Unikus		58.710
Delute	37.224	26.975
Drum Creek	621.563	609.716
Preduzeće Slobodna zona „Beograd“		949
Ladinvest	61.207	61.429
Voćarske plantaže	10.841	10.930
Omega komerc	6.026	6.076
Mali Kalenić	122.430	0
Polis	0	123.433
Sindikato	500	
Alroy investmen	12.452	
<i>Minus: Ispravka vrednosti</i>	<u>(58.841)</u>	<u>(58.930)</u>
Stanje na dan 31. decembra	<u>2.002.357</u>	<u>1.914.252</u>

Ispravka vrednosti u potpunosti je izvršena kod Voćarskih plantaža a delom kod Malog Kalenića..

21. GOTOVINSKI EKVIVALENTI I GOTOVINA

<u>U hiljadama RSD</u>	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
Tekući račun	5.121	11.298
Izdvojena novčana sredstva-blagajna	0	112
Devizni račun	18.672	16.862
Oročena devizna sredstva	41.068	152.972
Deponovana ostala novčana sredstva	<u>0</u>	<u>36.023</u>
Stanje na dan 31. decembra	<u>64.861</u>	<u>217.267</u>

22. POREZ NA DODATU VREDOST I AKTIVNA VREMENSKA RAZGRANIČENJA

<u>U hiljadama RSD</u>	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
Porez na dodatu vrednost	2	486
Unapred plaćeni troškovi osiguranja	4.026	4.478
Ostalo	<u>623.321</u>	<u>647.495</u>
Stanje na dan 31. decembra	<u>627.349</u>	<u>652.459</u>

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

23. OSNOVNI KAPITAL

Osnovni kapital Društva se u celini odnosi na obične akcije. Na dan 31. decembra 2011. godine, akcijski kapital se sastoji od 6.962.434 običnih akcija, pojedinačne nominalne vrednosti od 400,00 RSD. Sve emitovane akcije su u potpunosti uplaćene.

Većinski vlasnik Društva je Worldfine S.A. sa 93,6457 % akcija i prava glasa.

Struktura akcijskog kapitala na dan 31. decembra 2011. godine je sledeća:

<u>Akcionar</u>	<u>Broj akcija</u>	<u>U hiljadama RSD</u>	<u>Pravo Glasa %</u>
WORLDFIN S.A.	6.520.020	3.129.609,60	93,64570
ARSOVIĆ BOŽIDAR	4.856	2.330,88	0,06975
SARIĆ KREŠIMIR	3.034	1.456,32	0,04358
VOJINOVIĆ RADMILA	2.585	1.240,80	0,03713
BELIĆ PREDRAG	2.470	1.185,60	0,03548
BOGDANOVIĆ STOJANČA	2.350	1.128,00	0,03375
ŽIVANOVIĆ FILIP	2.330	1.118,40	0,03347
ARSOVIĆ SLOBODAN	2.284	1.096,32	0,03280
ČOLIĆ NIKOLA	2.215	1.063,20	0,03181
SIMIĆ DUŠAN	1.996	958,08	0,02867
ĐORĐEVIĆ MILAN	1.931	926,88	0,02773
OSTALI	416.363	199.854,24	5,98013
Ukupno	6.962.434	3.341.968,32	100,0%

Društvo krajnje kontroliše Worldfin S.A.

Struktura kapitala Društva na dan 31.12.2011. godine čine :

<i>U hiljadama dinara</i>	2011.	2010.
Osnovi kapital	3.346.348	3.346.348
Rezerve	70.008	69.933
Neraspoređena dobit	1.691.307	1.676.737
Svega kapital	5.107.663	5.093.018

Na dan 31.12.2011. godine Osnovni kapital Društva iznosi 3.346.348 hiljada dinara i čini ga Akcijski kapital u iznosu od 3.341.968 hiljada dinara i Ostali kapital u iznosu 4.379 hiljada dinara.

Akcijski kapital se sastoji od akcijskog kapitala Worldfine od 3.129.610 hiljada dinara i akcija ostalih akcionara 212.359 hiljada dinara.

Neraspoređena dobit Društva iznosi 1.691.307 hiljada dinara i sastoji se od neraspoređene dobiti iz ranijih godina u iznosu od 31.782 hiljada dinara, iznosa dobiti po osnovu procene fer vrednosti investicionih nekretnina na dan 01.01.2010. godine u iznosu od 1.644.880 hiljada dinara i neraspoređene dobiti iz tekuće godine u iznosu od 14.645 hiljada dinara.

24. DUGOROČNE OBAVEZE

<u>U hiljadama RSD</u>	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
Dugoročni krediti od banaka	4.369.987	5.358.643
Ostale dugoročne obaveze	60.685	699.827
<i>Minus: Tekuća dospeća dugoročnih obaveza</i>		
- dugoročni krediti od banaka	891.890	1.331.309
- ostale dugoročne obaveze	60.263	664.263
Stanje na dan 31. decembra	<u>3.478.519</u>	<u>4.062.898</u>

Dugoročne kredite čine:

	<u>EUR</u>	<u>DIN</u>	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
<i>Naziv banke</i>				
Komercijalna banka	7.500.000		784.806	791.237
Komercijalna banka	3.500.000		366.244	369.244
Univerzal banka		415.000.000		415.000
Univerzal banka	4.870.000			466.302
NLB banka	2.700.000		242.169	257.717
Intesa banka	3.000.000		313.609	316.495
Intesa banka	2.250.000		235.129	189.897
Intesa banka	200.000		20.719	
Intesa banka	500.000		52.111	
Dugoročni kredit Delta Gen		7.000.000	6.999	
Piraeus banka London	24.800.000		2.348.201	2.502.945
			<u>4.369.987</u>	<u>5.358.643</u>

Dugoročni krediti odobreni su Društvu sa sledećim rokovima otplate po bankama :

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

Kamate po dugoročnim kreditima kreću se u rasponu od:

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

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

<u>U hiljadama RSD</u>	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
Period otplate		
Do 1 godine	891.889	1.331.309
Od 1 do 5 godina	1.137.492	1.870.334
Preko 5 godina	2.340.606	2.157.001
Ukupno	4.369.987	5.358.644

25. KRATKOROČNE FINANSIJSKE OBAVEZE

<u>U hiljadama RSD</u>	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
Tekuće dospeće dugoročnih kredita	891.889	1.331.309
Tekuće dospeće ostalih obaveza	60.263	664.263
Kratkoročni krediti i pozajmice	1.002.470	438.585
Ostale kratkoročne obaveze	573.686	
Stanje na dan 31. decembra	2.528.308	2.434.157

U okviru ostalih kratkoročnih obaveza iznos od 397.936 hiljada dinara se odnosi na Denezu Invest. Društvo je ustupilo potraživanja prema društvu Keramika Kanjiža plus privrednom društvu Deneza Invest. Međutim, kako se rizik naplate i dalje vodi na Društvo, potraživanja od Keramike Knajiže plus nisu isknjižena, dok je obaveza evidentirana na društvo Deneza Invest. Po očekivanoj naplati potraživanja od Keramike Kanjiže plus, zatvoriće se navedeno potraživanje i obaveza prema društvu Deneza Invest.

Kratkoročni krediti i pozajmice, saldo u iznosu od 1.002.470 hiljada dinara, sastoji se od:

- Agrobanka – 209.282.000 dinara
- UBB – 45.000.000 dinara
- UBB – 100.000.000 dinara
- UBB – 69.554.000 dinara
- UBB – 415.000.000 dinara
- Komercijalna banka – 28.253.000 dinara
- Pireus revolving – 20.928.000 dinara
- Gradient – 44.453.000 dinara
- Zemunikum – 70.000.000 dinara

26. OBAVEZE IZ POSLOVANJA

<u>U hiljadama RSD</u>	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
Dobavljači – povezana pravna lica	171.801	170.321
Dobavljači u zemlji	75.599	81.278
Dobavljači u inostranstvu	71	0
Primljeni avansi za proizvode i usluge	30.122	6.099
Obaveze iz specifičnih poslova		
Stanje na dan 31. decembra	<u>277.593</u>	<u>257.698</u>

27. OSTALE KRATKOROČNE OBAVEZE

<u>U hiljadama RSD</u>	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
Obaveze za neto zarade i naknade zarada	0	17.338
Obaveze za porez na zarade i naknade zarada na teret zaposlenog	0	2.738
Obaveze za doprinose na zarade i naknade zarada na teret zaposlenog	0	4.066
Obaveze za doprinose na zarade i naknade zarada na teret poslodavca	0	3.927
Unapred obračunati prihodi budućeg perioda	0	742
Obaveze prema zaposlenima	0	742
Obaveze za kamate	40.379	58.423
Stanje na dan 31. decembra	<u>40.379</u>	<u>87.861</u>

Obaveze za kamate u 2011. godini u ukupnom iznosu od 40.379 hiljada dinara se najvećim delom odnose na kamate u vezi kredita banaka, sem kamata na pozajmicu-Gradient u iznosu od 963 hiljade dinara, kamate na pozajmicu-Zemunikum u iznosu od 2.138 hiljade dinara, kamate na pozajmicu-Nova Luka u iznosu od 6.234 hiljade dinara.

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

<u>U hiljadama RSD</u>	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
Obaveze za porez na dodatu vrednost	12.819	10.928
Obaveze za poreze, carine i druge dažbine	11.267	3.102
Unapred obračunati troškovi	14.416	8.722
Odloženi prihodi	217.209	
Stanje na dan 31. decembra	<u>255.711</u>	<u>22.752</u>

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

29. VANBILANSNA EVIDENCIJA

<u>U hiljadama RSD</u>	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
Tudja oprema – roba	43	41
Sredstva za stambenu izgradnju	2.819	2.819
Data jemstva		1.350
Stanje na dan 31. decembra	2.862	4.210

30. ZARADA PO AKCIJI

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

31. OBELODANJIVANJE ODNOSA SA POVEZANIM LICIMA

U svom redovnom poslovanju Društvo ostvaruje poslovne transakcije sa povezanim licima. Društvo pruža usluge povezanim pravnim licima i istovremeno je korisnik njihovih usluga. Odnosi između Društva i njegovih povezanih pravnih lica regulisani su na ugovornoj osnovi i po tržišnim uslovima.

Transakcije sa povezanim licima koje se odnose na materijalne troškove i prihod u bilansu uspeha prikazane su u sledećoj tabeli:

KONTO	NOVA LUKA-BILANS USPEHA	IZNOS U HILJADAMA
61001	PRIHODI OD PRODAJA USLUGA	655
61006	PRIHODI OD MANIPULATIVNIH TROŠKOVA	1
61009	PRIHODI OD VOĐENJA KNJIGA	81
	ZBIR	737

KONTO	HK SLOBODNA ZONA BILANS USPEHA	IZNOS U HILJADAMA
55016	TROŠKOVI VODE	16
53110	TROŠKOVI PTT	60
53307	TROŠKOVI IZNOŠENJA SMEČA	175
53306	TROŠKOVI INFRASTRUKTURE	472
53308	TROŠKOVI GREJANJA	834
55940	TROŠKOVI VEŠTAČENJA	25
53230	TROŠKOVI USLUGA ODRŽAVANJA OPREME	9
	ZBIR	1.591
61001	PRIHODI OD PRODAJA USLUGA	721
61004	PRIHODI OD LUČKIH USLUGA	10
61009	PRIHODI OD VOĐENJA KNJIGA	505
61011	REFAKTURISANJE OSTALIH USLUGA	8
60000	PRIHOD OD PRODAJA ROBE	3
	ZBIR	1.247

LUKA "BEOGRAD" A.D.
Napomene uz finansijske izveštaje
 31.12.2011.

KONTO	BILANS USPEHA -SZB PREDUZEĆE	IZNOS U HILJADAMA
61009	PRIHODI OD VOĐENJA KNJIGA	38
	ZBIR	38

KONTO	LUKA PETROL	IZNOS U HILJADAMA
55918	TROŠKOVI PREFAKTURISANJA	3.935
	ZBIR	3.935
61006	PRIHODI OD MANIPULATIVNIH TROŠKOVA	1
61001	PRIHODI OD PRODAJA USLUGA	118
	ZBIR	119

KONTO	LUMACO BILANS USLUGA	IZNOS U HILJADAMA
61001	PRIHODI OD PRODAJA USLUGA	155
61006	PRIHODI OD MANIPULATIVNIH TROŠKOVA	1
61009	PRIHODI OD VOĐENJA KNJIGA	38
	ZBIR	194

KONTO	BILANS USPEHA VOPEX TRADE DOO	IZNOS U HILJADAMA
61001	PRIHODI OD PRODAJA USLUGA	58
61006	PRIHODI OD MANIPULATIVNIH TROŠKOVA	1
61100	NAKNADA ZA POSLOVNI PROSTOR	81
61009	PRIHODI OD VOĐENJA KNJIGA	16
61109	PRIHODI OD VOĐENJA KNJIGA - POVEZANI	22
	ZBIR	178

KONTO	BILANS USPEHA BVK	IZNOS U HILJADAMA
61109	PRIHODI OD VOĐENJA KNJIGA - POVEZANI	47
61110	PREFAKTURISANJE	1
61007	PREFAKTURISANJE	16
61009	PRIHODI OD VOĐENJA KNJIGA	34
	ZBIR	98

KONTO	BILANS USPEHA UNIKUS	IZNOS U HILJADAMA
61001	PRIHODI OD PRODAJA USLUGA	60
61006	PRIHODI OD MANIPULATIVNIH TROŠKOVA	1
61009	PRIHODI OD VOĐENJA KNJIGA	26
	ZBIR	87

KONTO	DRUUM CREEK DOO BILANS USPEHA	IZNOS U HILJADAMA
61006	PRIHODI OD MANIPULATIVNIH TROŠKOVA	1
61001	PRIHODI OD PRODAJA USLUGA	59
61009	PRIHODI OD VOĐENJA KNJIGA	81
	ZBIR	141

KERAMIKA KANJIŽA PLUS		IZNOS U HILJADAMA
61001	PRIHODI OD PRODAJA USLUGA	2.341
61004	PRIHOD OD LUČKIH USLUGA	3
61006	PRIHODI OD MANIPULATIVNIH TROŠKOVA	12
	ZBIR	2.356
GRADIENT		IZNOS U HILJADAMA
53100	TROŠKOVI TRANSPORTNIH USLUGA	9
	ZBIR	9
61105	PREFAKTURISANJE	122
61102	NAKNADA ZA MANIPULATIVNE TROŠKOVE	74
61100	NAKNADA ZA POSLOVNI PROSTOR	2.405
	ZBIR	2.601

32. POTENCIJALNE OBAVEZE

a) sudski sporovi

Na dan 31.12.2011. godine saldo na kontu 20203 (utuženi kupci) iznosi 91.748.393 dinara.

Među najznačajnijim utuženim kupcima nalaze se sledeći:

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

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

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

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

- 818 malih akcionara – 574.489.471,40 dinara – 20.01.2011. godine primljena je prvostepena presuda Privrednog suda, kojom je odbijen tužbeni zahtev kao neosnovan i tužiocu obavezni da „Luci Beograd „ na ime troškova solidarno plate iznos od 575.500,00 dinara. Tužiocu su uložili žalbu, čeka se drugostepena odluka po žalbi.
- 272 bivša akcionara – 156.127.062,06 dinara
- Centar Boban – 4.055.000 dinara – čeka se odluka po našoj žalbi
- Grad Beograd – 16.750.837 dinara - dana 29.09.2011. godine Privredni sud doneo presudu kojom je odbijen tužbeni zahtev Grada. Na ovu presudu Grad je uložio žalbu.

Na dan 31.12.2011. godine prisutna je i tužba za utvrđenje u vrednosti od 107.000.000.000 od strane Grada Beograda. Dana 16.05.2011. godine Viši sud je doneo rešenje kojim se usvaja predlog za određivanje privremene mere te se zabranjuje tuženom „Luka Beograd“ svako otuđenje, raspolaganje i opterećenje nepokretnosti, do pravosnažnog okončanja parnice. Dana 20.05.2011. godine predata žalba Višem sudu. Ročište od 21.12.2011. godine odloženo za 23.02.2012. godine.

Na dan 31.12.2011. godine prisutna je i tužba za utvrđenje od strane International CG u vrednosti od 16.500.000.000 dinara. Na ročištu od 14.09.2011. od strane „Luka Beograd“ je predat podnesak u kojem se osporava aktivna legitimacija tužioca.

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

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

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

b) Izdata jemstva i garancije

Na dan 31.12.2011. godine Društvo se javlja kao jemac po sledećim kreditnim ugovorima :

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

U Beogradu, februar 2012. godine

Lice odgovorno za sastavljanje
finansijskih izveštaja

Šef odeljenja računovodstva

Dafinka Stamenković
Dafinka Stamenković

Zakonski zastupnik



Generalni direktor

Goran Mrda
Goran Mrda

Boško Čabarković

LUKA „BEOGRAD“ AD BEOGRAD

IZVEŠTAJ O POSLOVANJU
LUKE „BEOGRAD“ AD BEOGRAD
ZA 2011. GODINU

Beograd, april 2012. godine

SADRŽAJ

1.	OPŠTI PODACI.....	
1.1.	ISTORIJAT I DELATNOST LUKE „BEOGRAD“ AD, BEOGRAD.....	
2.	SOPSTVENI KAPITAL	
2.1.	PROMENE NA KAPITALU DRUŠTVA U TOKU 2011. GODINE.....	
2.2.	OSNOVNI KAPITAL DRUŠTVA - VRSTA I STRUKTURA VLASNIŠTVA.....	
3.	PODACI O POSLOVANJU DRUŠTVA	
3.1.	KLJUČNE NAPOMENE U VEZI SA POSLOVNIM OKRUŽENJEM I AKTIVNOSTIMA PREDUZETIM U 2011. GODINI.....	
3.2.	POSLOVNE AKTIVNOSTI PO VRSTAMA USLUGA U TOKU 2011. GODINE	
3.3.	RAZVOJNO - INVESTICIONE AKTIVNOSTI U TOKU 2011. GODINE	
4.	FINANSIJSKI IZVEŠTAJI LUKE „BEOGRAD“ AD ZA 2011. GODINU	
4.1.	OSNOV ZA SASTAVLJANJE FINANSIJSKIH IZVEŠTAJA ZA 2011. GODINU.....	
4.2.	PREGLED FINANSIJSKIH PODATAKA DRUŠTVA IZ NEKONSOLIDOVANIH – POJEDINAČNIH FINANSIJSKIH IZVEŠTAJA ZA 2011. GODINU	
4.2.1.	SKRAĆENI PRIKAZ BILANSA STANJA NA DAN 31.12.2011. GODINE	
4.2.2.	SKRAĆENI PRIKAZ BILANSA USPEHA DRUŠTVA ZA 2011. GODINU	
5.	RAZVOJ I POSLOVNA POLITIKA DRUŠTVA U NAREDNOM PERIODU.....	
6.	ODNOSI LUKE BEOGRAD I ZAVISNIH DRUŠTAVA.....	
7.	KORPORATIVNO UPRAVLJANJE, RAČUNOVODSTVENA PRAKSA I PRAKSA FINANSIJSKOG IZVEŠTAVANJA	

1. OPŠTI PODACI

Tabela 1: Opšti podaci

Poslovno ime	Luka „Beograd“ a.d. Beograd
Sedište	Beograd
Adresa	Žorža Klemansoa 37, 11.000 Beograd
Matični broj	MB: 07046839
PIB – poreski identifikacioni broj	PIB: 100000733
Web site	www.lukabeograd.com
e-mail	office@lukabeograd.com
Broj i datum rešenja o upisu u registar privrednih subjekata	BD 8101 od 22.04.2005 godine
Delatnost (šifra i opis)	5224 – Manipulacija teretom
Broj zaposlenih na dan 31.12.2011.	228
Vrednost osnovnog kapitala	3.346.348.000,00 dinara
Broj izdatih akcija	Ukupan broj običnih akcija: 6.962.434 CFI: ESVUFR ISIN: RSLBGDE36399
Poslovno ime, sedište i poslovna adresa revizorske kuće koja je revidirala poslednji finansijski izveštaj	KPMG d.o.o Beograd, Kraljice Natalije 11, 11000 Beograd

1.1. ISTORIJAT I DELATNOST LUKE „BEOGRAD“ AD BEOGRAD

Akcionarsko društvo Luka “Beograd”, Beograd, skraćeni naziv Luka “Beograd” a.d. Beograd, Žorža Klemansoa br. 37, Beograd, osnovano je 12. decembra 1961. godine kao Društveno preduzeće Luka “Beograd sa p.o., Beograd koje je odlukom Vlade SRJ proglašeno za međunarodnu rečnu luku.

Usklađivanje sa Zakonom o preduzećima je izvršeno upisom u sudski registar Privrednog suda u Beogradu rešenjem broj VII-Fi-770/98 od 27.02.1998. godine.

Nakon I kruga svojinske transformacije koji je sproveden u skladu sa Zakonom o svojinskoj transformaciji, na osnovu rešenja Ministarstva za privredu i privatizaciju – Direkcije za procenu vrednosti kapitala br. 1031-1-99-23 od 19.06.2001. godine i Statuta akcionarskog društva Luka “Beograd” od 10. avgusta 2001. godine, Trgovinski sud u Beogradu je rešenjem br. I-Fi-9058/01 od 21.02.2002. godine, izvršio promenu oblika i organizovanja društvenog preduzeća u akcionarsko društvo sa vrednošću osnovnog kapitala u iznosu od 1.281.071.341,00 dinara.

Promena strukture kapitala nastala je realizacijom Ponude za preuzimanje od 9.09.2005. godine date od strane Worldfin S.A., koji je zaključno sa 31.12.2011. godine vlasnik 93,65% akcija, dok se u vlasništvu manjinskih akcionara nalazi preostalih 6,35% akcija.

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

Kratak opis istorije poslovanja Društva od osnivanja do danas

Luka "Beograd" se nalazi na Dunavu u neposrednoj blizini centra Beograda, na 1168. kilometru desne obale Dunava. Luka "Beograd" predstavlja važan saobraćajni, pretovarni i robno-transportni centar regiona i uspešno omogućava robnu razmenu, koristeći sve pogodnosti savremenog rečnog, rečno-morskog, železničkog i drumskog saobraćaja.

Luka "Beograd" je osposobljena za pružanje kompletnih transportnih i logističkih usluga i sa svojim terminalima i tehničko-tehnološkom infrastrukturom predstavlja uređen i organizovan prostor u kome su koncentrisani multimodalni transportni, pretovarni, skladišni, distributivni, proizvodni i drugi kapaciteti.

Preko Luke, korišćenjem vodnih, železničkih i drumskih puteva moguće je uspostaviti direktne robne tokove sa Podunavskim zemljama, kao i sa zemljama oko Evropske plovne magistrale Severno more - Crno more. Korišćenjem klasičnog i kombinovanog transporta mogućnosti uspostavljanja robnih tokova preko Luke "Beograd" se šire i dalje u kopno. Na ovaj način u Evropi je moguće uspostaviti kontakte sa svim zemljama.

Razvoj Luke je ograničen problemom saobraćajne veze Luke prema tranzitnim koridorima kroz centar Grada, kao i samoj lokaciji Luke u centralnoj zoni Beograda.

Osnovne delatnosti Društva su vezane za pretovar tereta, skladištenje robe, usluge u oblasti rečnog saobraćaja, usluge putničkog i teretnog pristaništa, prevoz robe u drumskom saobraćaju, saobraćaj unutrašnjim vodenim putevima, iznajmljivanje skladišnog i poslovnog prostora, usluge pakovanja. Društvo ima pravo da obavlja poslove spoljno-trgovinskog prometa u okviru upisane delatnosti i da obavlja usluge: međunarodne špedicije, međunarodne agencijske poslove, poslove ugovorene kontrole kvaliteta i kvantiteta, držanje konsignacionih skladišta i slično.

Glavni – segmenti posla su:

1. Komercijalizacija skladišno – poslovnog prostora (otvorenog i zatvorenog)
2. Lučke usluge (pretovarno - skladišne manipulacije)
3. Putničko pristanište na reci Savi

Resursi koje društvo ima na raspolaganju:

Postojeće stanje infrastrukture i opreme pruža tehničko-tehnološku osnovu za godišnju obradu 3.000.000 t raznih roba i 10.000 TEU (dvadesetostopnih kontejnera).

Najznačajniji infrastrukturni objekti su:

- Ukupna površina zemljišta Luke sa akvatorijumom, iznosi oko 180 ha,
- Ukupna površina akvatorija od 10.5 ha sa minimalnom dubinom od 4 m,
- Dužina operativne obale od 940 m, koja omogućava jednovremenu obradu 8 plovila,

- Ukupno 9.612 m drumskih saobraćajnica,
- Ukupno 12.507 m železničkih koloseka,
- Izgrađena zatvorena skladišta od oko 200.000 m²,
- Otvorena skladišta od oko 600.000 m²,
- Parking površina od 7.347 m² za teretna i 3.848 m² za putnička vozila,
- Terminal za teške terete od 3.607 m²,
- Terminal za rasute terete od 5.489 m²,
- Kontejnerski terminal od 12.430 m²,
- Putničko pristanište na Savi dužine od 200 m, koje omogućava jednovremen privez do osam plovila i
- Sidrište sa pristanom za prijem međunarodnih plovnih objekata, kapaciteta 14 plovila.

Najznačajnija oprema obuhvata:

- tri mosne dizalice nosivosti 3 t, 20 t i 50 t,
- manipulator za kontejnere nosivosti 27 t,
- 9 portalnih dizalica nosivosti od 3 do 6 t,
- 2 auto dizalice nosivosti 16 i 40 t,
- 31 viljuškar nosivosti 1,2 - 3 t,
- 12 viljuškara nosivosti 4,0 - 14,0 t,
- brod potiskivač (iznajmljen),
- više tegljača, kamiona, traktora, prikolica, poluprikolica, i drugih sredstava rada.

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

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

2. SOPSTVENI KAPITAL

2.1. PROMENE NA KAPITALU DRUŠTVA U TOKU 2011. GODINE

Tabela 2. Pregled promena na kapitalu Društva u toku 2011.godine u 000 dinara

Opis	Stanje na početku perioda	Povećanje tokom perioda	Smanjenje tokom perioda	Stanje na kraju perioda
1. Osnovni kapital	3.346.348			3.346.348
2. Ostali kapital				
3. Ukupno osnovni i ostali kapital (1+2)	3.346.348			3.346.348
4. Emisiona premija	33.070			33.070
5. Zakonske rezerve	3.456	75		3.531
6. Akcije po osnovu I kruga transformacije	33.407			33.407
7. Ukupno rezerve (4+5+6)	69.933	75		70.008
8. Neraspoređeni dobitak	1.676.737	14.570		1.691.307
9. Ukupno kapital (3+7+8)	5.093.018	14.645		5.107.663

Na dan 31.12.2011. godine Osnovni kapital Društva iznosi 3.346.348 hiljada dinara i čini ga Akcijski kapital u iznosu od 3.341.968 hiljada dinara i Ostali kapital u iznosu 4.379 hiljada dinara.

Akcijski kapital se sastoji od akcijskog kapitala Worldfine od 3.129.610 hiljada dinara i akcija ostalih akcionara 212.359 hiljada dinara.

Ostali kapital odnosi se na stanove iz fonda solidarnosti.

Neraspoređena dobit Društva iznosi 1.691.307 hiljada dinara i sastoji se od neraspoređene dobiti iz ranijih godina u iznosu od 31.782 hiljada dinara, iznosa dobiti po osnovu procene fer vrednosti investicionih nekretnina na dan 01.01.2010. godine u iznosu od 1.644.880 hiljada dinara i neraspoređene dobiti iz tekuće godine u iznosu od 14.645 hiljada dinara.

Promene na ukupnom kapitalu Društva su rezultat kumulativnog efekta gore navedenih promena na pojedinim pozicijama ukupnog kapitala uz efekte po osnovu obračuna neto dobiti za tekuću godinu u iznosu od 14.645 hiljada dinara.

2.2. OSNOVNI KAPITAL DRUŠTVA-VRSTA I STRUKTURA VLASNIŠTVA

Tabela 3: Vrsta i struktura vlasništva Društva na dan 31.12.2011. godine

Ime/poslovni ime imaoaca	Broj akcija	% od ukupne emisije
1.WORLDFIN S. A .	6.520.020	93,6457
2.Manjinski akcionari	442.414	6,3543
Ukupno	6.962.434	100,00%

Osnovni kapital Društva se u celini odnosi na obične akcije. Na dan 31. decembra 2011. godine, akcijski kapital se sastoji od 6.962.434 običnih akcija, pojedinačne nominalne vrednosti od 480,00 RSD. Sve emitovane akcije su u potpunosti uplaćene.

Većinski vlasnik Društva je Worldfine S.A. sa 93,6457 % akcija i prava glasa.

3. PODACI O POSLOVANJU DRUŠTVA

3.1. KLJUČNE NAPOMENE U VEZI SA POSLOVNIM OKRUŽENJEM I AKTIVNOSTIMA PREDUZETIM U 2011. GODINI

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

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

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

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

Poslovna politika Luke “Beograd” za 2011.god utvrđena je polazeći od Ekonomske politike u Zemlji i uticaja Svetske ekonomske krize, jer rad Luke u mnogome zavisi od kretanja

industrijske proizvodnje i protoka roba koje su predmet lučke delatnosti. U 2011.god. Luka "Beograd" je i dalje poslovala u otežanim uslovima privređivanja.

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

Sprovedenje ukupne poslovne politike Luke "Beograd" a.d. za 2011. godinu dovelo je do ostvarenja pozitivnog rezultata poslovanja Društva za posmatranu godinu.

3.2. POSLOVNE AKTIVNOSTI PO VRSTAMA USLUGA U TOKU 2011. GODINE

OSTVARENJE FIZIČKOG OBIMA USLUGA

Fizički obim usluga ostvaruje se u okviru Lučkih usluga kroz pretovarno skladišne manipulacije. Fizički obim usluga za pretovar tereta iskazuje se u tonama i tonama operacija. Praćenje fizičkog obima usluga obuhvata i broj obrađenih plovila na teretnom pristaništu kao i broj obrađenih kontenera.

Tabela 4: Ostvarenje fizičkog obima usluga Luka "Beograd"

	2010	2011	Indeks
Obalni pretovar (Tone)	219.816	134.891	61,4
Obalni pretovar (Tone operacija)	311.682	198.127	63,6
Obalni pretovar -broj plovila	196	167	85,2
Kontenerski terminal (TEU)	1.627	1.275	78,4

U 2011.godini u Luci je došlo do smanjenja fizičkog obima usluga kako obima pretovarenih tona i tona operacija, tako i broja obrađenih plovila.

Do ovoga je, između ostalog, došlo što usled prestanka rada, veliki broj preduzeća svoje skladišne kapacitete izdaje po znatno nižim cenama (i sa nižim nivoom usluge) a učestala je i pojava otvaranja nelegalnih pretovarnih punktova.

Takođe se može konstatovati da i pored svoje prednosti broj obrađenih kontenera nema očekivani porast.

MEĐUNARODNO PUTNIČKO PRISTANIŠTE

Tabela 5: Medjunarodno putničko pristanište

	2010	2011	Indeks
Broj putničkih brodova	390	378	96,9
Broj putnika	48.346	49.603	102,6

Putničko pristanište na Savi je najsavremenije opremljeno za pružanje usluga prihvata, opsluživanja i snabdevanja putničkih brodova i siguran prihvata putnika.

To je jedan od glavnih segmenata posla i prioriteta u razvoju Društva.

3.3. RAZVOJNO - INVESTICIONE AKTIVNOSTI U TOKU 2011. GODINE

Ulaganja u Osnovna sredstva u 2011.godini iznose 8.438 hiljada dinara dok nematerijalna ulaganja iznose 2.652 hiljada dinara. Ulaganja u Osnovna sredstva najvećim delom se odnose na investicije u opremu a nematerijalna ulaganja se odnose na izdatke za soft program i plaćanje licenci.

Biznis planom za 2011.god. predviđena su veća ulaganja koja se najvećim delom odnose na investiciono održavanje obaloutvrda i izradu i montažu novog pontona za teretno pristanište.

Zbog otežanih uslova privređivanja planirane investicione aktivnosti za 2011.godinu su započete, a njihova realizacija se očekuje u narednoj godini.

Neostvarenje planiranih finansijskih priliva uslovalo je smanjenje svih troškova u 2011.god pa i investicija zbog održavanja potrebne likvidnosti Društva.

4. FINANSIJSKI IZVEŠTAJI LUKE „BEOGRAD“ AD ZA 2011.GODINU

4.1. OSNOV ZA SASTAVLJANJE FINANSIJSKIH IZVEŠTAJA ZA 2011.GODINU

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

Uzimajući u obzir da Društvo na dan 31.12.2011. godine ima zavisna pravna lica u kontrolnom vlasništvu, Luka kao matično pravno lice pored pojedinačnih, sastavlja i konsolidovane finansijske izveštaje.

4.2. PREGLED FINANSIJSKIH PODATAKA DRUŠTVA IZ NEKONSOLIDOVANIH POJEDINAČNIH FINANSIJSKIH IZVEŠTAJA ZA 2011.GODINU

4.2.1. SKRAĆENI PRIKAZ BILANSA STANJA NA DAN 31.12.2011.GODINE

Tabela 6: Skraćeni prikaz Bilans stanja Luka „Beograd“ AD u 000 dinara

R.br.	Pozicija	31.12.2011.	31.12.2010.
1	Aktiva		
2	Stalna imovina	8.627.788	8.957.785
3	Obrtna imovina	3.271.201	3.221.833
4	Odložena poreska sredstva	1.126	308
5	Ukupna aktiva	11.900.115	12.179.926
6	Vanbilansna aktiva	2.862	4.210
7	Pasiva		
8	Kapital	5.107.663	5.093.019
9	Dugoročna rezervisanja i obaveze	6.581.556	6.876.012
10	Odložene poreske obaveze	210.896	210.895
11	Ukupna pasiva	11.900.115	12.179.926
12	Vanbilansna pasiva	2.862	4.210

Stalna imovina

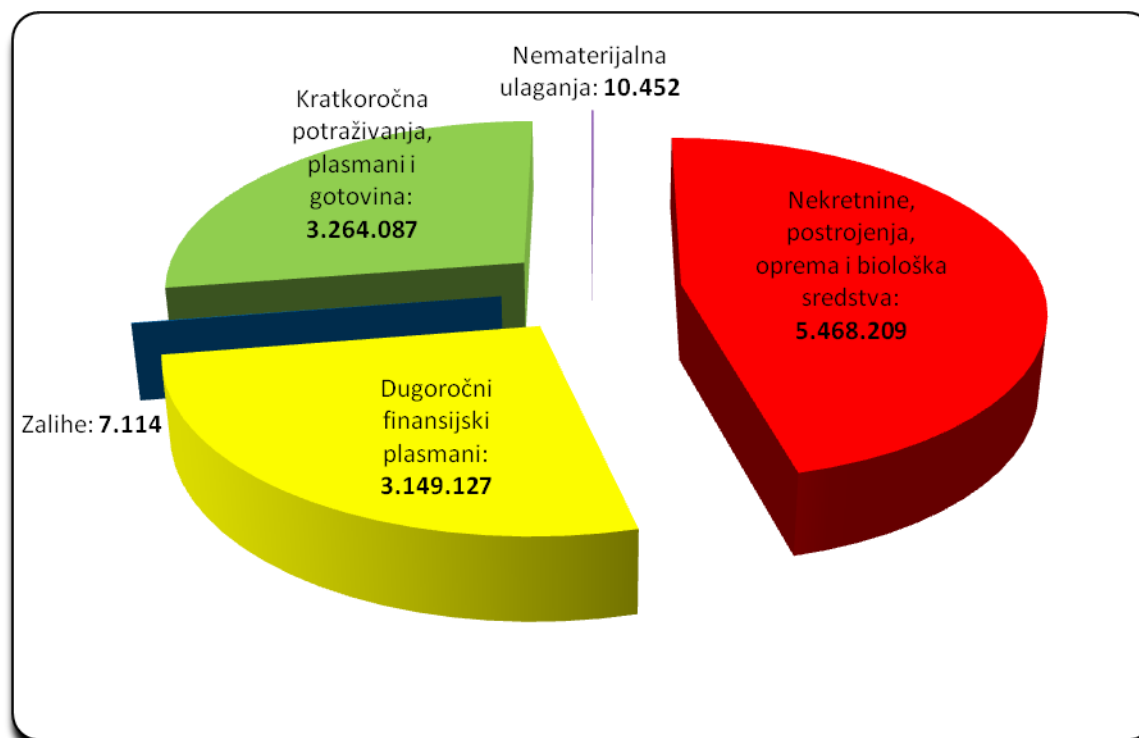
Tabela 7: Struktura i vrednost stalne imovine u 000 dinarima

R.br.	Pozicija	31.12.2011.	31.12.2010.
1	Neplaćeni upisani kapital	0	0
2	Goodwill	0	0
3	Nematerijalna ulaganja	10.452	13.967
4	Nekretnine, postrojenja, oprema i biološka sredstva	5.468.209	5.780.771
5	Dugoročni finansijski plasmani	3.149.127	3.163.047
6	Ukupno stalna imovina	8.627.788	8.957.785

Obrtna imovina

Tabela 8: Struktura i vrednost obrtno imovine u 000 dinara

R.br.	Pozicija	31.12.2011.	31.12.2010.
1	Zalihe	7.114	13.759
2	Stalna sredstva namenjena prodaji i sredstva poslovanja koje se obustavlja	0	0
3	Kratkoročna potraživanja, plasmani i gotovina	3.264.087	3.208.074
4	Ukupno obrtna sredstva	3.271.201	3.221.833



Slika 1: Struktura poslovne imovine u 2011.godini u 000 dinara

Kapital

Tabela 9: Struktura kapitala u 2011. i 2010. godini u 000 dinara

R.br.	Pozicija	31.12.2011.	31.12.2010.
1	Osnovni kapital	3.346.348	3.346.348
2	Emisiona premija	0	0
3	Rezerve	70.008	69.933
4	Nerasporedjeni dobitak	1.691.307	1.676.738
5	Revalorizacione rezerve	0	0
6	Nerealizovani dobitci po osnovu hartija od vrednosti	0	0
7	Nerealizovani gubici po osnovu hartija od vrednosti	0	0
8	Ostali kapital	0	0
9	Gubitak	0	0
10	Ukupno kapital	5.107.663	5.093.019

Obaveze

Tabela 10: Struktura rezervisanja obaveza i odložene poreske obaveze u 2011. i 2010. godini u 000 dinara

R.br.	Pozicija	31.12.2011.	31.12.2010.
1	Rezervisanja	0	0
2	Dugoročne obaveze	3.478.520	4.062.898
3	Dugoročni krediti	3.475.765	4.027.334
4	Ostale dugoročne obaveze	2.755	35.564
5	Kratkoročne obaveze	3.103.038	2.813.114
6	Kratkoročne finansijske obaveze	2.528.308	2.434.157
7	Obaveze iz poslovanja	277.594	257.698
8	Ostale kratkoročne obaveze	40.379	87.861
9	Obaveze po osnovu poreza na dodatu vrednost i ostalih javnih prihoda i pasivna vremenska razgraničenja	255.711	22.751
10	Obaveze po osnovu poreza na dobitak	1.044	10.647
11	Odložene poreske obaveze	210.896	210.895
12	Ukupno obaveze, rezervisanja i poreske obaveze	6.792.452	7.086.907

Komentar najznačajnijih promena u pozicijama koje određuju imovinski i finansijski položaj Društva

Najznačajnije promene na pozicijama koje opredeljuju imovinski i finansijski položaj Društva su u strukturi pozicija stalne imovine (Tabela 7), obrtno imovine (Tabela 8) i obaveza (Tabela 10).

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

U odnosu na prethodnu godinu u strukturi stalne imovine se posebno ističu promene na poziciji osnovnih sredstava vezano za građevinske objekte. U okviru Građevinskih objekata izvršeno je smanjenje u iznosu od 275.240 hiljada din. po osnovu isknjižavanja objekta C2 - magacina

prehrambene robe a u skladu sa presudom Apelacionog suda u Beogradu Gž br. 11736/10 od 28.07.2011. godine.

Luka“Beograd“ se opredelila da investicione nekretnine za 2010. godinu i dalje, vodi po fer vrednosti nekretnina, umesto dotadašnjeg načina po nabavnoj vrednosti, ili ceni koštanja.

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

U 2011. godini od strane ovlašćene i relevantne institucije za procenu vrednosti kapitala i imovine, izvršena je procena fer vrednosti investicionih nekretnina Luke Beograd ad. U odnosu na procenjenu fer vrednost investicionih nekretnina na kraju 2010. godine nije došlo do značajnijih promena na tržištu poslovnih nekretnina u Beogradu, pa otuda investicione nekretnine na dan 31.12.2011. godine iznose 4.107.153 hiljada dinara kao i na dan 31.12.2010. godine .

Značajnu stavku u okviru stalne imovine čine dugoročni finansijski plasmani gde u 2011. godini nije bilo većih promena.

U strukturi obrtne imovine (*Tabela 8*) nije došlo do značajnijih promena u 2011. godini u odnosu na 2010. godinu. Do određenog povećanja došlo je u delu potraživanja (potraživanja za kamate po osnovu kratkoročnih plasmana). Smanjenje pozicije Potraživanja je u najvećem delu posledica trajnog i privremenog otpisa dela nenaplaćenih potraživanja.

U strukturi obaveza najznačajnije učešće imaju Dugoročni krediti i Kratkoročne finansijske obaveze (*Tabela 10*).

Kada je u pitanju pozicija Dugoročni krediti, ona izražava ostatak glavnice duga ranije preuzetog dugoročnog kredita, koja dospeva u periodu dužem od godinu dana. Pozicija kratkoročnih finansijskih obaveza izražava ostatak duga po kratkoročno preuzetim kreditima i deo glavnice duga dugoročnog kredita, koja dospeva do godinu dana. U odnosu na prošlu godinu došlo je do izvesnog smanjenja ukupno posmatranog iznosa dugoročnih i kratkoročnih finansijskih obaveza.

Promene na ukupnom kapitalu Društva u 2011. godini su rezultat efekta promena na pojedinim pozicijama ukupnog kapitala (povećanje rezervi 75 hiljda dinara) uz efekte po osnovu obračuna neto dobiti za tekuću godinu iskazane u bilansu uspeha u iznosu od 14.645 hiljada dinara.

4.2.2. SKRAĆENI PRIKAZ BILANSA USPEHA DRUŠTVA ZA 2011.GODINU

Tabela 11: Skraćeni Bilans uspeha Luke „Beograd“ AD u 000 dinara

R.br.	Pozicija	2011.	2010.
1	Poslovni prihodi	1.020.322	1.142.646
2	Poslovni rashod	852.892	898.152
3	Poslovna dobit	167.430	244.494
4	Finansijski rezultat	-252.960	-326.178
5	Rezultat po osnovu ostalih prihoda i rashoda	102.524	100.882
6	Dobit (gubitak) (iz redovnog poslovanja pre oporezivanja)	16.994	19.198

7	Neto dobit (gubitak)	14.645	1.498
---	-----------------------------	---------------	--------------

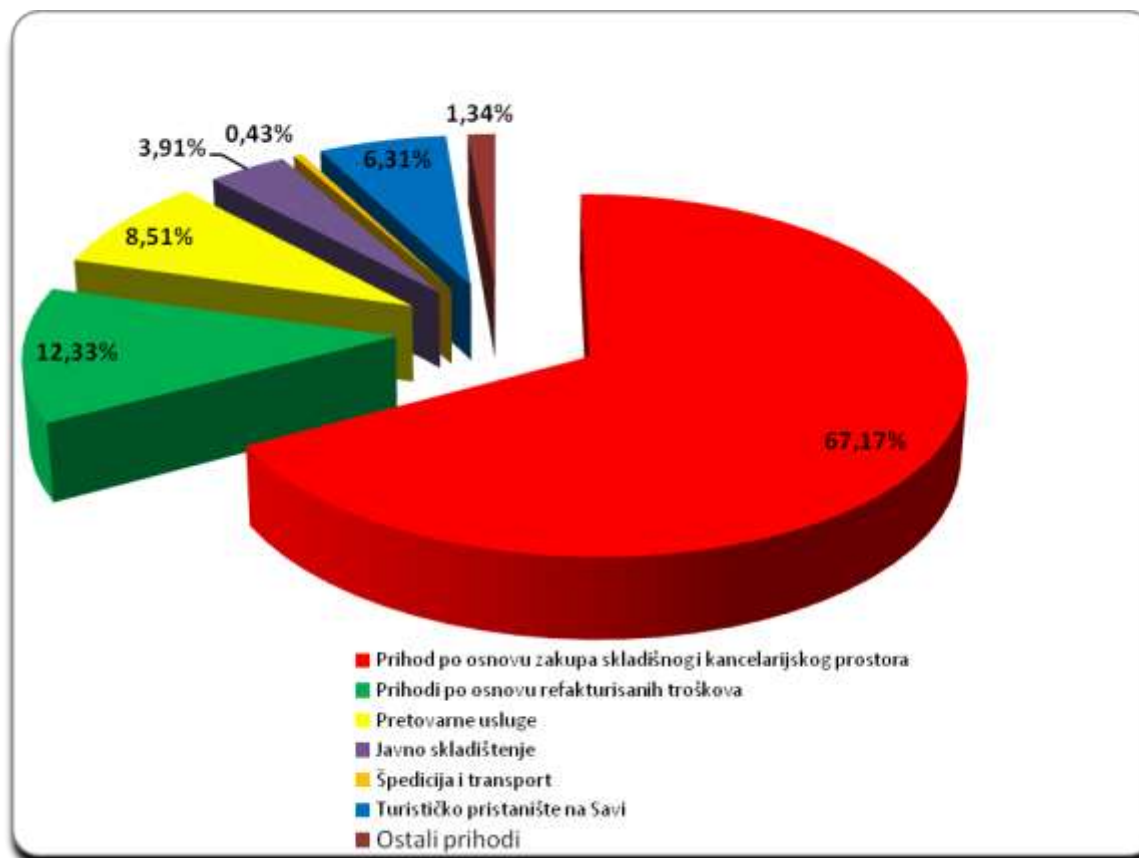
Poslovni prihodi

Tabela 12: Struktura poslovnih prihoda u 2011. i 2010.godini u 000 dinara

R.br.	Pozicija	2011.	2010.
1	Prihodi od prodaje	1.008.206	1.129.702
2	Prihodi od aktiviranja učinaka i robe	1.852	2.374
3	Povećanje vrednosti zaliha učinaka	0	0
4	Smanjenje vrednosti zaliha učinaka	0	0
5	Ostali poslovni prihodi	10.264	10.570
6	Ukupno poslovni prihodi	1.020.322	1.142.646

Tabela 13: Pregled poslovnih prihoda u 2011.godini, prema kategorijama prihoda

R.br.	Pozicija	Iznos u 000 din	%
1	Prihod po osnovu zakupa skladišnog i kancelarijskog prostora	685.319	67.17
2	Prihodi po osnovu refakturisanih troškova	125.850	12.33
3	Pretovarne usluge	86.875	8.51
4	Javno skladištenje	39.864	3.91
5	Špedicija i transport	4.343	0.43
6	Turističko pristanište na Savi	64.371	6.31
7	Ostali prihodi	13.700	1.34
8	UKUPNO POSLOVNI PRIHODI	1.020.322	100.00

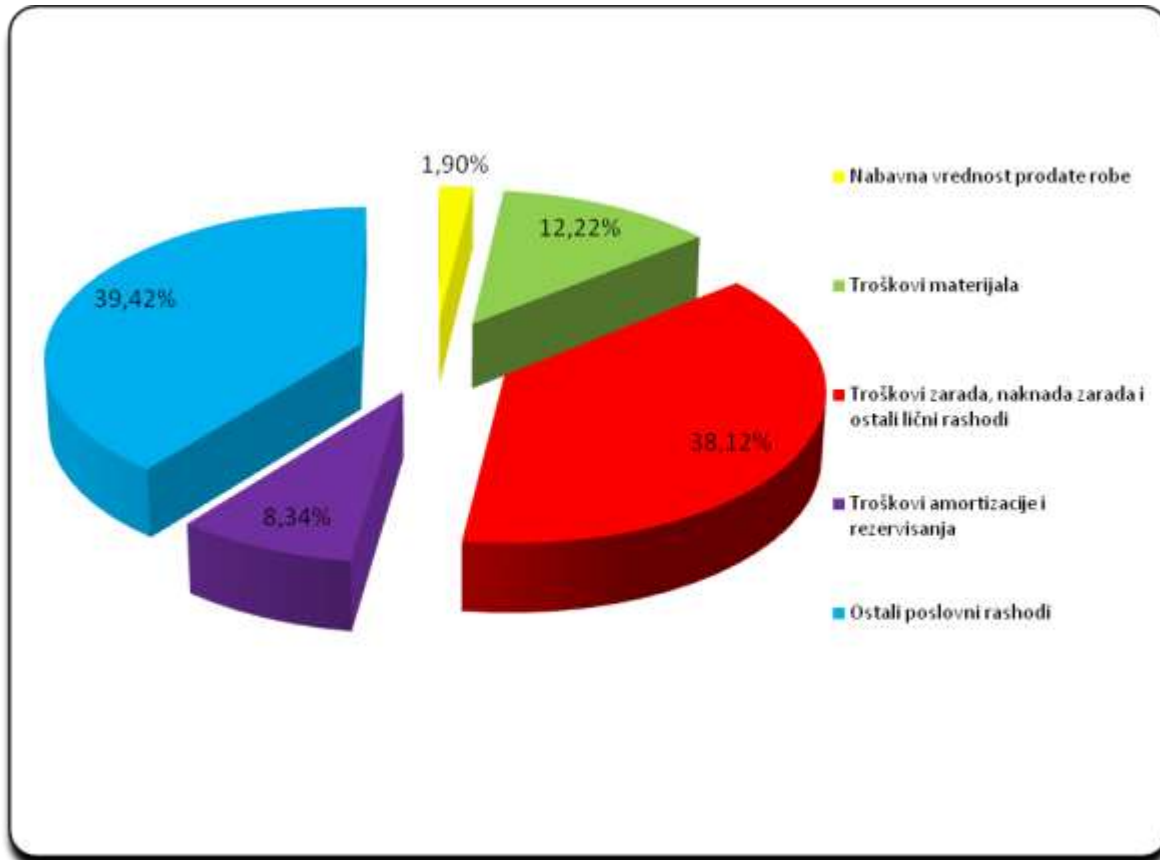


Slika 2. Pregled poslovnih prihoda u 2011.godini, prema kategorijama prihoda

Poslovni rashodi

Tabela 14: Struktura poslovnih rashoda u 2011. i 2010.godini u 000 dinara

R.br.	Pozicija	2011.	2010.
1	Nabavna vrednst prodate robe	16.186	11.497
2	Troškovi materijala	104.236	95.509
3	Troškovi zarada, naknada zarada i ostali lični rashodi	325.081	412.893
4	Troškovi amortizacije i rezervisanja	71.098	75.169
5	Ostali poslovni rashodi	336.291	303.084
6	Ukupno poslovni rashodi	852.892	898.152



Slika 3. Struktura poslovnih rashoda u 2011.godini

5. RAZVOJ I POSLOVNA POLITIKA DRUŠTVA U NAREDNOM PERIODU

Poslovni cilj Društva u narednom periodu je dodatno podizanje prihoda po osnovu svih glavnih delatnosti Društva. Poseban akcenat će biti na dodatnom razvoju Lučkih usluga (pretovarno-skladišne manipulacije). S tim u vezi planirana je investicija izgradnje RO-RO terminala na nizvodnom čelu bazena Luke Beograd. Procena je da bi ova investicija, imajući u vidu uštede u troškovima koje RO-RO terminal donosi za vlasnike robe/špeditere posledično rezultirala podizanjem obima posla i prihoda. RO-RO tehnologija obuhvatala bi sledeće kategorije: transport teških vozila, transport putničkih automobila I transport vangabaritnih tereta.

U prvom kvartalu 2012. godine je došlo do značajnog rasta fizičkog obima pretovara u odnosu na isti period prethodne godine (32 %), kao i posledičnog rasta prihoda pretovarnih usluga (14 %). Ovakvi rezultati dodatno naglašavaju gore navedene osnovne smernice razvoja Društva. Takođe, ka tom razvojnom cilju je okrenuta i planirana sanacija vertikalnog keja, koja sa svoje strane treba da obezbedi brži, lakši i bezbedniji pristup i pretovar brodova.

6. ODNOSI LUKE BEOGRAD AD I ZAVISNIH DRUŠTAVA

U svom redovnom poslovanju Društvo ostvaruje poslovne transakcije sa povezanim licima. Društvo pruža usluge povezanim pravnim licima i istovremeno je korisnik njihovih usluga. Odnosi između Društva i njegovih povezanih pravnih lica regulisani su na ugovornoj osnovi i po tržišnim uslovima.

7. KORPORATIVNO UPRAVLJANJE, RAČUNOVODSTVENA PRAKSA I PRAKSA FINANSIJSKOG IZVEŠTAVANJA

U 2011. godini neke od redovnih aktivnosti Upravnog odbora su bile: usvojen je Izveštaj o godišnjem popisu imovine, potraživanja i obaveza za 2010. godinu; usvojene su Izjave o šestomesečnom poslovanju za prvo i drugo polugodište 2011. godine; doneta je odluka o sazivanju redovne godišnje Skupštine akcionara uz donošenje odgovarajućih predloga odluka u vezi finansijskih izveštaja i konsolidovanog finansijskog izveštaja Luke „Beograd“ za 2010. godinu, raspodele dobiti, mišljenja revizora na finansijske izveštaje i mišljenja na konsolidovani finansijski izveštaj, izbora revizora, kao i predloga za članove organa Društva, dostavljenih na usvajanje Skupštini akcionara. Takođe, doneta su odgovarajuća akta koja su u nadležnosti Upravnog odbora, kao i niz drugih poslovnih odluka iz svoje nadležnosti, koje su omogućile nesmetan rad Društva.

Poslovanje Društva se obavljalo u skladu sa zakonskim i drugim propisima, kao i zakonskim i drugim zahtevima regulatornih tela.

Društvo je vodilo poslovne knjige u skladu sa Zakonom o računovodstvu i reviziji Republike Srbije i primenom Pravilnika o računovodstvu i računovodstvenim politikama Luke „Beograd“ a.d.

Društvo je u svom poslovanju vezano za principe korporativnog upravljanja primenjivalo kodeks korporativnog upravljanja Privredne komore Srbije. Nadležni organi Društva će u narednom periodu razmotriti eventualnu izradu i usvajanje sopstvenog kodeksa korporativnog upravljanja.

Za Luku „Beograd“ a.d.
Zakonski zastupnik
Generalni direktor
Goran Mrđa, s.r.

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

IZJAVU

Ovim izjavljujemo da su prema našem najboljem saznanju, godišnji finansijski izveštaji Luke „Beograd“ a.d. Beograd za 2011. godinu sastavljeni u skladu sa Zakonom o računovodstvu i reviziji Republike Srbije i primenom Pravilnika o računovodstvu i računovodstvenim politikama Društva. Finansijski izveštaji daju istinite i objektivne podatke o imovini, obavezama, finansijskom položaju i poslovanju, dobitima i gubicima, tokovima gotovine i promenama na kapitalu Društva, uključujući i njegova Društva koja su uključena u konsolidovane izveštaje.

Lice odgovorno za sastavljanje
finansijskih izveštaja
Šef odeljenja računovodstva

Dafinka Stamenković

Dafinka Stamenković



Zakonski zastupnik
Generalni direktor

Goran Mrda
Goran Mrda