

Luka „Beograd“ a.d. Beograd
Broj: 2084
Datum: 25.04.2016.godine
B e o g r a d

Na osnovu člana 50. Zakona o tržištu kapitala („Sl.glasnik RS“, br. 31/2011 i 112/2015), člana 9. Pravilnika o sadržini, formi i načinu objavljivanja godišnjih, polugodišnjih i kvartalnih izveštaja javnih društava („Sl. glasnik RS“, br. 14/2012 i 5/2015) 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

Konsolidovani godišnji izveštaj Luke „Beograd“ a.d. Beograd za 2015.godinu

Konsolidovani godišnji izveštaj Luke „Beograd“ a.d. Beograd za 2015.godinu, u skladu sa članom 50. Zakona o tržištu kapitala i čl. 3 i 9. Pravilnika o sadržini, formi i načinu objavljivanja godišnjih, polugodišnjih i kvartalnih izveštaja javnih društava, sadrži:


- 1) Konsolidovane finansijske izveštaje Luke „Beograd“ a.d. Beograd za 2015. godinu
- 2) Izveštaj o reviziji, u celini
- 3) Konsolidovani izveštaj o poslovanju Luke „Beograd“ a.d. Beograd za 2015. 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 Konsolidovani godišnji izveštaj Luke „Beograd“ za 2015. godinu, u momentu njegovog sastavljanja i objavljivanja javnosti, nije usvojen od strane nadležnog organa Društva tj. Skupštine akcionara.

Napominjemo da Odluka o usvajanju konsolidovanih finansijskih izveštaja za 2015.godinu nije doneta od strane nadležnog organa Društva tj. Skupštine akcionara do isteka 30.04.2016.godine.

Društvo će na način i u skladu sa predviđenim rokom iz Zakona o privrednim društvima („Sl.glasnik RS“, br. 36/2011, 99/2011, 83/2014-dr.zakon i 5/2015) sazvati redovnu godišnju Skupštinu akcionara Društva, te će u vezi sa prethodno 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
Izvršni direktor
Milan BeRo



Полуњава правно лице - предузетник

Матични број
07046839

Шифра делатности
5224

ПИБ
100000733

Назив: LUKA BEOGRAD AD KONSOLIDOVANI FINANSIJSKI IZVEŠTAJ 2015 GOD.

Седиште : ŽORŽA KLEMANSOA BR.37

БИЛАНС СТАЊА

на дан 31.12. 20 15 године

- у хиљадама динара -

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напо- мена број	Износ		
				Текућа година	Претходна година	
					Крајње стање	Почетно стање
1	2	3	4	5	6	7
	А К Т И В А					
00	А. УПИСАНИ А НЕУПЛАЋЕНИ КАПИТАЛ	0001				
	Б. СТАЛНА ИМОВИНА (0003+0010+0019+0024+0034)	0002		8.490.438	8.558.040	
01	I. НЕМАТЕРИЈАЛНА ИМОВИНА (0004+0005+0006+0007+0008+0009)	0003	25	1.181.084	1.182.367	
010 и део 019	1. Улагања у развој	0004				
011, 012 и део 019	2. Концесије, патенти, лиценце, робне и услужне марке, софтвер и остала права	0005		4.170	3.607	
013 и део 019	3. Гудвил	0006				
014 и део 019	4. Остала нематеријална имовина	0007		1.176.914	1.178.760	
015 и део 019	5. Нематеријална имовина у припреми	0008				
016 и део 019	6. Аванси за нематеријалну имовину	0009				
02	II. НЕКРЕТНИНЕ, ПОСТРОЈЕЊА И ОПРЕМА (0011+0012+0013+0014+0015+0016+0017+0018)	0010	26	6.821.990	6.887.572	
020, 021 и део 029	1. Земљиште	0011		706.062	706.062	
022 и део 029	2. Грађевински објекти	0012		532.985	559.301	
023 и део 029	3. Постројења и опрема	0013		130.210	136.831	
024 и део 029	4. Инвестиционе некретнине	0014	27	5.452.481	5.472.425	
025 и део 029	5. Остале некретнине, постројења и опрема	0015			5.004	
026 и део 029	6. Некретнине, постројења и улагања у припреми	0016		252	7.321	
027 и део 029	7. Улагања у туђим некретнинама, постројењима и опреми	0017				
028 и део 029	8. Аванси за некретнине, постројења и опрему	0018			628	
03	III. БИОЛОШКА СРЕДСТВА (020+021+022+023)	0019				
030, 031 и део 039	1. Шуме и вишегодишњи засади	0020				
032 и део 039	2. Основно стадо	0021				
037 и део 039	3. Биолошка средства у припреми	0022				
038 и део 039	4. Аванси за биолошка средства	0023				
04 осим 047	IV. ДУГОРОЧНИ ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ (025+026+027+028+029+030+031+032+033)	0024	28	487.364	488.101	
040 и део 049	1. Учешћа у капиталу зависних правних лица	0025		425.903	425.903	
041 и део 049	2. Учешћа у капиталу придружених субјеката и заједничким подухватима	0026				
042 и део 049	3. Учешћа у капиталу осталих правних лица и друге хартије од вредности расположиве за продају	0027		42.365	42.365	
043 и део 049	4. Дугорочни пласмани матичним, зависним и осталим повезаним лицима у земљи	0028				

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Износ		
				Текућа година	Претходна година	
					Крајње стање	Почетно стање
1	2	3	4	5	6	7
044 и део 049	5. Дугорочни пласмани матичним зависним и осталим повезаним правним лицима у иностранству	0029				
045 и део 049	6. Дугорочни пласмани у земљи	0030				
045 и део 049	7. Дугорочни пласмани у иностранству	0031				
046 и део 049	8. Хартије од вредности које се држе до доспећа	0032				
048 и део 049	9. Остали дугорочни пласмани	0033		19.096	19.833	
05	V. ДУГОРОЧНА ПОТРАЖИВАЊА (0035+0036+0037+0038+0039+0040+0041)	0034				
050 и део 059	1. Потраживања од матичног и зависних правних лица	0035				
051 и део 059	2. Потраживања од осталих правних лица	0036				
052 и део 059	3. Потраживања по основу продаје на робни кредит	0037				
053 и део 059	4. Потраживања за продају по уговорима о финансијском лизингу	0038				
054 и део 059	5. Потраживања на основу јемства	0039				
055 и део 059	6. Слорна и сумњива потраживања	0040				
056 и део 059	7. Остала дугорочна потраживања	0041				
288	В. ОДЛОЖЕНА ПОРЕСКА СРЕДСТВА	0042				
	Г. ОБРТНА ИМОВИНА (0044+0051+0059+0060+0061+0062+0068+0069+0070)	0043		659.938	695.743	
Класа 1	I. ЗАЛИХЕ (0045+0046+0047+0048+0049+0050)	0044	29	59.466	61.566	
10	1. Материјал, резервни делови, алат и ситан инвентар	0045		3.983	3.529	
11	2. Недовршена производња и недовршене услуге	0046				
12	3. Готови производи	0047		26	94	
13	4. Роба	0048		52.717	53.930	
14	5. Стална средства намењена продаји	0049				
15	6. Плаћени аванси за залихе и услуге	0050		2.740	4.013	
20	II. ПОТРАЖИВАЊА ПО ОСНОВУ ПРОДАЈЕ (0052+0053+0054+0055+0056+0057+0058)	0051	30	111.292	143.066	
200 и део 209	1. Купци у земљи - матична и зависна правна лица	0052				
201 и део 209	2. Купци у иностранству - матична и зависна правна лица	0053				
202 и део 209	3. Купци у земљи - остала повезана правна лица	0054		387	175	
203 и део 209	4. Купци у иностранству - остала повезана правна лица	0055				
204 и део 209	5. Купци у земљи	0056		110.295	141.634	
205 и део 209	6. Купци у иностранству	0057		610	1.257	
206 и део 209	7. Остала потраживања по основу продаје	0058				
21	III. Потраживања из специфичних послова	0059	30	680	2.429	
22	IV. Друга потраживања	0060	30	20.163	60.523	
236	V. Финансијска средства која се вреднују по фер вредности кроз биланс успеха	0061				
(23 осим 236) - 237	VI. Краткорочни финансијски пласмани (0063+0064+0065+0066+0067)	0062	32	48.516	131.185	
230 и део 239	1. Краткорочни кредити и пласмани - матична и зависна правна лица	0063				
231 и део 239	2. Краткорочни кредити и пласмани - остала повезана правна лица	0064		43.716	43.480	
232 и део 239	3. Краткоточни кредити и зајмови у земљи	0065		4.800		
233 и део 239	4. Краткоточни кредити и зајмови у иностранству	0066				
234, 235, 238 и део 239	5. Остали краткорочни финансијски пласмани	0067			87.705	
24	VII. ГОТОВИНСКИ ЕКВИВАЛЕНТИ И ГОТОВИНА	0068	33	326.499	273.125	
27	VIII. ПОРЕЗ НА ДОДАТУ ВРЕДНОСТ	0069		15.714	15.850	
28 осим 288	IX. АКТИВНА ВРЕМЕНСКА РАЗГРАНИЧЕЊА	0070	34	77.608	7.999	

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Износ		
				Текућа година	Претходна година	
					Крајње стање	Почетно стање
1	2	3	4	5	6	7
	Д. УКУПНА АКТИВА = ПОСЛОВНА ИМОВИНА (0001+0002+0042+0043)	0071		9.150.376	9.253.783	
88	Ђ. ВАНБИЛАНСНА АКТИВА	0072		282.559	99.586	
	ПАСИВА					
	А. КАПИТАЛ (0402+0411-0412+0413+0414+0415-0416+0417+0420-0421) >= 0 = (0071-0424-0441-0442)	0401		606.233	918.184	
30	I. ОСНОВНИ КАПИТАЛ (0403+0404+0405+0406+0407+0408+0409+0410)	0402	35	3.481.972	3.479.053	
300	1. Акцијски капитал	0403		3.341.968	3.341.968	
301	2. Удели друштва са ограниченом одговорношћу	0404				
302	3. Улози	0405				
303	4. Државни капитал	0406				
304	5. Друштвени капитал	0407				
305	6. Задружни удели	0408				
306	7. Емисиона премија	0409		33.070	33.070	
309	8. Остали основни капитал	0410		106.934	104.015	
31	II. УПИСАНИ А НЕУПЛАЋЕНИ КАПИТАЛ	0411				
047 и 237	III. ОТКУПЉЕНЕ СОПСТВЕНЕ АКЦИЈЕ	0412				
32	IV. РЕЗЕРВЕ	0413			36.938	
330	V. РЕВАЛОРИЗАЦИОНЕ РЕЗЕРВЕ ПО ОСНОВУ РЕВАЛОРИЗАЦИЈЕ НЕМАТЕРИЈАЛНЕ ИМОВИНЕ, НЕКРЕТНИНА, ПОСТРОЈЕЊА И ОПРЕМЕ	0414		346.249	346.249	
33 осим 330	VI. НЕРЕАЛИЗОВАНИ ДОБИЦИ ПО ОСНОВУ ХАРТИЈА ОД ВРЕДНОСТИ И ДРУГИХ КОМПОНЕНТИ ОСТАЛОГ СВЕОБУХВАТНОГ РЕЗУЛТАТА (потражна салда рачуна групе 33 осим 330)	0415				
33 осим 330	VII. НЕРЕАЛИЗОВАНИ ГУБИЦИ ПО ОСНОВУ ХАРТИЈА ОД ВРЕДНОСТИ И ДРУГИХ КОМПОНЕНТИ ОСТАЛОГ СВЕОБУХВАТНОГ РЕЗУЛТАТА (дуговна салда рачуна групе 33 осим 330)	0416				
34	VIII. НЕРАСПОРЕЂЕНИ ДОБИТАК (0418+0419)	0417				
340	1. Нераспоређени добитак ранијих година	0418				
341	2. Нераспоређени добитак текуће године	0419				
	IX. УЧЕШЋЕ БЕЗ ПРАВА КОНТРОЛЕ	0420				
35	X. ГУБИТАК (0422 + 0423) (0422+0423)	0421		3.221.988	2.944.056	
350	1. Губитак ранијих година	0422		2.910.037	1.596.384	
351	2. Губитак текуће године	0423		311.951	1.347.672	
	Б. ДУГОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА И ОБАВЕЗЕ (0425+0432)	0424		7.477.670	6.798.269	
40	I. ДУГОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА (0426+0427+0428+0429+0430+0431)	0425	36		5.004	
400	1. Резервисања трошкова у гарантном року	0426				
401	2. Резервисања за трошкове обнављања природних богатстава	0427				
403	3. Резервисања за трошкове реструктурирања	0428				
404	4. Резервисања за накнаде и друге бенефиције запослених	0429				
405	5. Резервисања за трошкове судских спорова	0430				
402 и 409	6. Остала дугорочна резервисања	0431			5.004	
41	I. ДУГОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ (0433+0434+0435+0436+0437+0438+0439+0440)	0432	37	7.477.670	6.793.265	
410	1. Обавезе које се могу конвертовати у капитал	0433				
411	2. Обавезе према матичним и зависним правним лицима	0434				
412	3. Обавезе према осталим повезаним правним лицима	0435				

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Износ		
				Текућа година	Претходна година	
					Крајње стање	Почетно стање
1	2	3	4	5	6	7
413	4. Обавезе по емитовани хартијама од вредности у периоду дужем од годину дана	0436				
414	5. Дугогорчни кредити и зајмови у земљи	0437		3.705.301	3.741.559	
415	6. Дугогорчни кредити и зајмови у иностранству	0438		2.909.535	2.893.560	
416	7. Обавезе по основу финансијског лизинга	0439				
419	8. Остале дугорочне обавезе	0440		862.834	158.146	
498	В. ОДЛОЖЕНЕ ПОРЕСКЕ ОБАВЕЗЕ	0441		568.024	551.033	
42 до 49 (осим 498)	Г. КРАТКОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ (0443+0450+0451+0459+0460+0461+0462)	0442		498.449	986.297	
42	I. КРАТКОРОЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ОБАВЕЗЕ (0444+0445+0446+0447+0448+0449)	0443	38			
420	1. Краткорочни кредити од матичних и зависних правних лица	0444				
421	2. Краткорочни кредити од осталих повезаних правних	0445				
422	3. Краткорочни кредити и зајмови у земљи	0446				
423	4. Краткорочни кредити и зајмови у иностранству	0447				
427	5. Обавезе по основу сталних средстава и средстава обустављеног пословања намењених продаји	0448				
424,425, 426 и 429	6. Остале краткорочне финансијске обавезе	0449				
430	II. ПРИМЉЕНИ АВАНСИ, ДЕПОЗИТИ И КАУЦИЈЕ	0450	39	9.700	7.719	
43 осим 430	III. ОБАВЕЗЕ ИЗ ПОСЛОВАЊА (0452+0453+0454+0455+0456+0457+0458)	0451	39	37.277	33.105	
431	1. Добављачи - матична и зависна правна лица у земљи	0452				
432	2. Добављачи - матична и зависна правна лица у иностранству	0453				
433	3. Добављачи - остала повезана правна лица у земљи	0454				
434	4. Добављачи - остала повезана правна лица у иностранству	0455				
435	5. Добављачи у земљи	0456		19.550	33.105	
436	6. Добављачи у иностранству	0457		17.727		
439	7. Остале обавезе из пословања	0458				
44,45 и 46	IV. ОСТАЛЕ КРАТКОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ	0459	40	276.625	570.693	
47	V. ОБАВЕЗЕ ПО ОСНОВУ ПОРЕЗА НА ДОДАТУ ВРЕДНОСТ	0460		19.362	26.909	
48	VI. ОБАВЕЗЕ ЗА ОСТАЛЕ ПОРЕЗЕ, ДОПРИНОСЕ И ДРУГЕ ДАЖБИНЕ	0461	41	141.444	329.686	
49 осим 498	VII. ПАСИВНА ВРЕМЕНСКА РАЗГРАНИЧЕЊА	0462	42	14.041	18.185	
	Д. ГУБИТАК ИЗНАД ВИСИНЕ КАПИТАЛА (0412+0416+0421-0420-0417-0415-0414-0413-0411-0402) => 0 = (0441+0424+0442-0071) => 0	0463				
	Ђ. УКУПНА ПАСИВА (0424+0442+0441+0401-0463) >= 0	0464		9.150.376	9.253.783	
89	Е. ВАНБИЛАСНА ПАСИВА	0465	43	282.559	99.586	

HSFormular © 2002-2014 Handy soft

у _____ БЕОГРАДУ
 дана _____ 18.04.2016 _____ године



Законски заступник

[Handwritten signature]

Попуњава правно лице - предузетник		
Матични број 07046839	Шифра делатности 5224	ПИБ 100000733
Назив: LUKA BEOGRAD AD KONSOLIDOVANI FINANSIJSKI IZVEŠTAJ 2015 GOD.		
Седиште: ŽORŽA KLEMANSOA BR.37		

БИЛАНС УСПЕХА

у периоду од 01.01. до 31.12. 2015 године

- у хиљадама динара -

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Износ	
				Текућа година	Претходна година
1	2	3	4	5	6
	А. ПРИХОДИ И РАСХОДИ ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА				
60 до 65, осим 62 и 63	I. ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ (1002+1009+1016+1017)	1001		1.039.163	1.080.463
60	II. ПРИХОДИ ОД ПРОДАЈЕ РОБЕ (1003+1004+1005+1006+1007+1008)	1002	5	918	4.886
600	1. Приходи од продаје робе матичним и зависним правним лицима на домаћем тржишту	1003			
601	2. Приходи од продаје робе матичним и зависним правним лицима на иностраном тржишту	1004			
602	3. Приходи од продаје робе осталим повезаним правним лицима на домаћем тржишту	1005			
603	4. Приходи од продаје робе осталим повезаним правним лицима на иностраном тржишту	1006			
604	5. Приходи од продаје робе на домаћем тржишту	1007	5	918	4.886
605	6. Приходи од продаје робе на иностраном тржишту	1008			
61	III. ПРИХОДИ ОД ПРОДАЈЕ ПРОИЗВОДА И УСЛУГА (1010+1011+1012+1013+1014+1015)	1009	6	1.012.207	1.054.091
610	1. Приходи од продаје готових производа и услуга матичним и зависним правним лицима на домаћем тржишту	1010			
611	2. Приходи од продаје готових производа и услуга матичним и зависним правним лицима на иностраном тржишту	1011			
612	3. Приходи од продаје готових производа и услуга осталим повезаним правним лицима на домаћем тржишту	1012		316	155
613	4. Приходи од продаје готових производа и услуга осталим повезаним правним лицима на иностраном тржишту	1013			
614	5. Приходи од продаје готових производа и услуга на домаћем тржишту	1014		987.163	1.026.184
615	6. Приходи од продаје готових производа и услуга на иностраном тржишту	1015		24.728	27.752
64	III. ПРИХОДИ ОД ПРЕМИЈА, СУБВЕНЦИЈА, ДОТАЦИЈА, ДОНАЦИЈА И СЛ..	1016	7	8.151	7.726
65	IV. ДРУГИ ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ	1017	8	17.887	13.760
	РАСХОДИ ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА				
50 до 55, 62 и 63	Б. ПОСЛОВНИ РАСХОДИ (1019-1020-1021+1022+1023+1024+1025+1026+1027+1028+1029) >= 0	1018		833.873	984.237
50	I. НАБАВНА ВРЕДНОСТ ПРОДАТЕ РОБЕ	1019	10	1.227	7.282
62	II. ПРИХОД ОД АКТИВИРАЊА УЧИНАКА И РОБЕ	1020	9	549	
630	III. ПОВЕЋАЊЕ ВРЕДНОСТИ ЗАЛИХА НЕДОВРШЕНИХ И ГОТОВИХ ПРОИЗВОДА И НЕДОВРШЕНИХ УСЛУГА	1021			
631	IV. СМАЊЕЊЕ ВРЕДНОСТИ ЗАЛИХА НЕДОВРШЕНИХ И ГОТОВИХ ПРОИЗВОДА И НЕДОВРШЕНИХ УСЛУГА	1022			
51 осим 513	V. ТРОШКОВИ МАТЕРИЈАЛА	1023	11	16.110	16.557
513	VI. ТРОШКОВИ ГОРИВА И ЕНЕРГИЈЕ	1024	12	120.011	118.193
52	VII. ТРОШКОВИ ЗАРАДА, НАКНАДА ЗАРАДА И ОСТАЛИ ЛИЧНИ РАСХОДИ	1025	13	278.767	277.214
53	VIII. ТРОШКОВИ ПРОИЗВОДНИХ УСЛУГА	1026	14	98.880	92.063
540	IX. ТРОШКОВИ АМОРТИЗАЦИЈЕ	1027	15	46.416	55.473

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Износ	
				Текућа година	Претходна година
1	2	3	4	5	6
541 до 549	X. ТРОШКОВИ ДУГОРОЧНИХ РЕЗЕРВИСАЊА	1028			
55	XI. НЕМАТЕРИЈАЛНИ ТРОШКОВИ	1029	16	273.011	417.455
	V. ПОСЛОВНИ ДОБИТАК (1001-1018) >= 0	1030		205.290	96.226
	G. ПОСЛОВНИ ГУБИТАК (1018-1001) >= 0	1031			
66	D. ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ (1033+1038+1039)	1032	17	15.002	52.149
66 осим 662, 663 и 664	I. ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ ОД ПОВЕЗАНИХ ЛИЦА И ОСТАЛИ ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ (1034+1035+1036+1037)	1033		1.954	6.654
660	1. Финансијски приходи од матичних и зависних правних лица	1034			
661	2. Финансијски приходи од осталих повезаних правних лица	1035		237	6.654
665	3. Приходи од учешћа у добитку придружених правних лица и заједничких подухвата	1036			
669	4. Остали финансијски приходи	1037		1.717	
662	II. ПРИХОДИ ОД КАМАТА (ОД ТРЕЋИХ ЛИЦА)	1038		11.756	36.159
663 и 664	III. ПОЗИТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ И ПОЗИТИВНИ ЕФЕКТИ ВАЛУТНЕ КЛАУЗУЛЕ (ПРЕМА ТРЕЋИМ ЛИЦИМА)	1039		1.292	9.336
56	Ђ. ФИНАНСИЈСКИ РАСХОДИ (1041+1046+1047)	1040	18	455.576	1.565.897
56 осим 562, 563 и 564	I. ФИНАНСИЈСКИ РАСХОДИ ИЗ ОДНОСА СА ПОВЕЗАНИМ ПРАВНИМ ЛИЦИМА И ОСТАЛИ ФИНАНСИЈСКИ РАСХОДИ (1042+1043+1044+1045)	1041			
560	1. Финансијски расходи из односа са матичним и зависним правним лицима	1042			
561	2. Финансијски расходи из односа са осталим повезаним правним лицима	1043			
565	3. Расходи од учешћа у губитку придружених правних лица и заједничких подухвата	1044			
566 и 569	4. Остали финансијски расходи	1045			
562	II. РАСХОДИ КАМАТА (ПРЕМА ТРЕЋИМ ЛИЦИМА)	1046		414.909	636.217
563 и 564	II. НЕГАТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ И НЕГАТИВНИ ЕФЕКТИ ВАЛУТНЕ КЛАУЗУЛЕ (ПРЕМА ТРЕЋИМ ЛИЦИМА)	1047		40.667	929.680
	E. ДОБИТАК ИЗ ФИНАНСИРАЊА (1032-1040)	1048			
	Ж. ГУБИТАК ИЗ ФИНАНСИРАЊА (1040-1032)	1049		440.574	1.513.748
683 и 685	3. ПРИХОДИ ОД УСКЛАЂИВАЊА ВРЕДНОСТИ ОСТАЛЕ ИМОВИНЕ КОЈА СЕ ИСКАЗУЈЕ ПО ФЕР ВРЕДНОСТИ КРОЗ БИЛАНС УСПЕХА	1050	19	11.710	13.798
583 и 585	И. РАСХОДИ ОД УСКЛАЂИВАЊА ВРЕДНОСТИ ОСТАЛЕ ИМОВИНЕ КОЈА СЕ ИСКАЗУЈЕ ПО ФЕР ВРЕДНОСТИ КРОЗ БИЛАНС УСПЕХА	1051	20	141.855	91.119
67 и 68, осим 683 и 685	J. ОСТАЛИ ПРИХОДИ	1052	21	217.175	394.468
57 и 58, осим 583 и 585	K. ОСТАЛИ РАСХОДИ	1053	22	125.988	217.938
	L. ДОБИТАК ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА ПРЕ ОПРЕЗИВАЊА (1030-1031+1048-1049+1050-1051+1052-1053)	1054			
	Љ. ГУБИТАК ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА ПРЕ ОПРЕЗИВАЊА (1031-1030+1049-1048+1051-1050+1053-1052)	1055		274.242	1.318.313
69 - 59	M. НЕТО ДОБИТАК ПОСЛОВАЊА КОЈЕ СЕ ОБУСТАВЉА, ЕФЕКТИ ПРОМЕНА РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА И ИСПРАВКА ГРЕШАКА ИЗ РАНИЈИХ ПЕРИОДА	1056			
59 - 69	N. НЕТО ГУБИТАК ПОСЛОВАЊА КОЈЕ СЕ ОБУСТАВЉА, РАСХОДИ ПРОМЕНА РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА И ИСПРАВКА ГРЕШАКА ИЗ РАНИЈИХ ПЕРИОДА	1057	23	18.537	7.542
	Њ. ДОБИТАК ПРЕ ОПРЕЗИВАЊА (1054-1055+1056-1057)	1058			
	O. ГУБИТАК ПРЕ ОПРЕЗИВАЊА (1055-1054+1057-1056)	1059		292.779	1 325 855
	P. ПОРЕЗ НА ДОБИТАК				
721	I. ПОРЕСКИ РАСХОД ПЕРИОДА	1060		2.181	3.549
део 722	II. ОДЛОЖЕНИ ПОРЕСКИ РАСХОДИ ПЕРИОДА	1061	24	16.991	12.014
део 722	III. ОДЛОЖЕНИ ПОРЕСКИ ПРИХОДИ ПЕРИОДА	1062			
723	P. ИСПЛАЋЕНА ЛИЧНА ПРИМАЊА ПОСЛОДАВЦА	1063			
	C. НЕТО ДОБИТАК (1058-1059-1060-1061+1062-1063)	1064			
	T. НЕТО ГУБИТАК (1059-1058+1060+1061-1062+1063)	1065		311.951	1.341 418

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напо- мена број	Износ	
				Текућа година	Претходна година
1	2	3	4	5	6
	I. НЕТО ДОБИТАК КОЈИ ПРИПАДА МАЊИНСКИМ УЛАГАЧИМА	1066		2.919	6.254
	II. НЕТО ДОБИТАК КОЈИ ПРИПАДА ВЕЋИНСКОМ ВЛАСНИКУ	1067			
	III. НЕТО ГУБИТАК КОЈИ ПРИПАДА МАЊИНСКИМ УЛАГАЧИМА	1068			
	IV. НЕТО ГУБИТАК КОЈИ ПРИПАДА ВЕЋИНСКОМ ВЛАСНИКУ	1069		314.870	1.347.672
	V. ЗАРАДА ПО АКЦИЈИ				
	1. Основна зарада по акцији	1070			
	2. Умањена (разводњена) зарада по акцији	1071			

у БЕОГРАДУ
дана 18.04.2016 године



[Handwritten signature]
Законски заступник

Попуњава правно лице - предзетник		
Матични број 07046839	Шифра делатности 5224	ПИБ 100000733
Назив: LUKA BEOGRAD AD KONSOLIDOVANI FINANSIJSKI IZVEŠTAJ 2015 GOD.		
Седиште : ŽORŽA KLEMANSOA BR.37		

ИЗВЕШТАЈ О ОСТАЛОМ РЕЗУЛТАТУ

у периоду од 01.01. до 31.12. 2015 . године

- у хиљадама динара -

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Износ	
				Текућа година	Претходна година
1	2	3	4	5	6
	А: НЕТО РЕЗУЛТАТ ИЗ ПОСЛОВАЊА				
	I. НЕТО ДОБИТАК (АОП 1064)	2001			
	II. НЕТО ГУБИТАК (АОП 1065)	2002		311.951	1.341.418
	Б. ОСТАЛИ СВЕОБУХВАТНИ ДОБИТАК ИЛИ ГУБИТАК				
	а) Ставке које неће бити рекласификоване у Билансу успеха у будућим периодима				
330	1. Промене ревалоризације нематеријалне имовине, некретнина, постројења и опреме				
	а) повећање ревалоризационих резерви	2003			147.800
	б) смањење ревалоризационих резерви	2004			
331	2. Актуарски добици или губици по основу планова дефинисаних примања				
	а) добици	2005			
	б) губици	2006			
332	3. Добици или губици по основу улагања у власничке инструменте капитала				
	а) добици	2007			
	б) губици	2008			
333	4. Добици или губици по основу удела у осталом свеобухватном добитку или губитку придружених друштава				
	а) добици	2009			
	б) губици	2010			
	б) Ставке које накнадно могу бити бити рекласификоване у Билансу успеха у будућим периодима				
334	1. Добици или губици по основу прерачуна финансијских извештаја иностраног пословања				
	а) добици	2011			
	б) губици	2012			
335	2. Добици или губици од инструмената заштите нето улагања у инострано пословање				
	а) добици	2013			
	б) губици	2014			
336	3. Добици или губици по основу инструмената заштите ризика (хеџинга) новчаног тока				
	а) добици	2015			
	б) губици	2016			
337	4. Добици или губици по основу хартија од вредности расположивих за продају				
	а) добици	2017			
	б) губици	2018			

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Износ	
				Текућа година	Претходна година
1	2	3	4	5	6
	I. ОСТАЛИ БРУТО СВЕОБУХВАТНИ ДОБИТАК (2003+2005+2007+2009+2011+2013+2015+2017) - (2004+2006+2008+2010+2012+2014+2016+2018)) >= 0	2019			147.800
	II. ОСТАЛИ БРУТО СВЕОБУХВАТНИ ГУБИТАК (2004+2006+2008+2010+2012+2014+2016+2018) - (2003+2005+2007+2009+2011+2013+2015+2017) >= 0	2020			
	III. ПОРЕЗ НА ОСТАЛИ СВЕОБУХВАТНИ ДОБИТАК ИЛИ ГУБИТАК ПЕРИОДА	2021			
	IV. НЕТО ОСТАЛИ СВЕОБУХВАТНИ ДОБИТАК (2019-2020-2021) >= 0	2022			147.800
	V. НЕТО ОСТАЛИ СВЕОБУХВАТНИ ГУБИТАК (2020-2019+2021) >= 0	2023			
	В. УКУПАН НЕТО СВЕОБУХВАТНИ РЕЗУЛТАТ ПЕРИОДА				
	I. УКУПАН НЕТО СВЕОБУХВАТНИ ДОБИТАК (2001-2002+2022-2023) >= 0	2024			
	II. УКУПАН НЕТО СВЕОБУХВАТНИ ГУБИТАК (2002-2001+2023-2022) >= 0	2025		311.951	1.193.618
	Г. УКУПАН НЕТО СВЕОБУХВАТНИ ДОБИТАК ИЛИ ГУБИТАК (2027+2028) = АОП 2024 = 0 или АОП 2025 > 0	2026		311.951	1.193.618
	1. Приписан већинским власницима капитала	2027		311.951	1.193.618
	2. Приписан власницима који немају контролу	2028			

у БЕОГРАДУ
 дана 18.04.2016 године



Законски заступник

[Handwritten signature]

Попуњава правно лице - предузетник		
Матични број 07046839	Шифра делатности 5224	ПИБ 100000733
Назив: LUKA BEOGRAD AD KONSOLIDOVANI FINANSIJSKI IZVEŠTAJ 2015 GOD.		
Седиште : ŽORŽA KLEMANSOA BR.37		

ИЗВЕШТАЈ О ТОКОВИМА ГОТОВИНЕ

у периоду од 01.01. до 31.12. 2015 . године

ПОЗИЦИЈА	АОП	Износ	
		Текућа година	Претходна година
1	2	3	4
А. ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ ПОСЛОВНИХ АКТИВНОСТИ			
I. Приливи готовине из пословних активности (1 до 3)	3001	1.203.804	1.338.112
1. Продаја и прмљени аванси	3002	1.180.670	1.334.452
2. Примљене камате из пословних активности	3003	5.316	3.660
3. Остали приливи из редовног пословања	3004	17.818	
II. Одливи готовине из пословних активности (1 до 5)	3005	1.090.323	1.247.159
1. Исплате добављачима и дати аванси	3006	406.685	408.637
2. Зараде, накнаде зарада и остали лични расходи	3007	276.315	274.591
3. Плаћене камате	3008	98.830	16.772
4. Порез на добитак	3009	6.490	159.431
5. Одливи по основу осталих јавних прихода	3010	302.003	387.728
III. Нето прилив готовине из пословних активности (I - II)	3011	113.481	90.953
IV. Нето одлив готовине из пословних активности (II - I)	3012		
Б. ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ АКТИВНОСТИ ИНВЕСТИРАЊА			
I. Приливи готовине из активности инвестирања (1 до 5)	3013	32.613	26.548
1. Продаја акција и удела (нето приливи)	3014		527
2. Продаја нематеријалних улагања, некретнина, постројења, опреме и осталих средстава	3015	28.554	703
3. Остали финансијски пласмани (нето прилив)	3016		9.000
4. Примљене камате из активности инвестирања	3017	4.059	16.318
5. Примљене дивиденде	3018		
II. Остали одливи готовине из активности инвестирања (1 до 3)	3019	17.038	26.910
1. Куповина акција и удела (нето одливи)	3020		
2. Куповина нематеријалних улагања, некретнина, постројења, опреме и биолошких средстава	3021	12.238	14.626
3. Остали финансијски пласмани (нето одливи)	3022	4.800	12.284
III. Нето прилив готовине из активности инвестирања (I - II)	3023	15.575	
IV. Нето одлив готовине из активности инвестирања (II - I)	3024		362

ПОЗИЦИЈА	АОП	Износ	
		Текућа година	Претходна година
1	2	3	4
В. ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ АКТИВНОСТИ ФИНАНСИРАЊА			
I. Прилив готовине из активности финансирања (1 до 5)	3025		3.000
1. Увећање основног капитала	3026		
2. Дугорочни кредити (нето прилив)	3027		
3. Краткорочни кредити (нето прилив)	3028		3.000
4. Остале дугорочне обавезе	3029		
5. Остале краткорочне обавезе	3030		
II. Одливи готовине из активности финансирања (1 до 6)	3031	75.777	23.959
1. Откуп сопствених акција и удела	3032		
2. Дугорочни кредити (одлив)	3033	75.777	23.380
3. Краткорочни кредити (одлив)	3034		
4. Остале обавезе	3035		
5. Финансијски лизинг	3036		
6. Исплаћене дивиденде	3037		579
III. Нето прилив готовине из активности финансирања (I - II)	3038		
IV. Нето одлив готовине из активности финансирања (II - I)	3039	75.777	20.959
Г. СВЕГА ПРИЛИВИ ГОТОВИНЕ (3001+3013+3025)	3040	1.236.417	1.367.660
Д. СВЕГА ОДЛИВИ ГОТОВИНЕ (3005+3019+3031)	3041	1.183.138	1.298.028
Ђ. НЕТО ПРИЛИВ ГОТОВИНЕ (3040-3041)	3042	53.279	69.632
Е. НЕТО ОДЛИВ ГОТОВИНЕ (3041-3040)	3043		
Ж. ГОТОВИНА НА ПОЧЕТКУ ОБРАЧУНСКОГ ПЕРИОДА	3044	273.125	202.224
З. ПОЗИТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ ПО ОСНОВУ ПРЕРАЧУНА ГОТОВИНЕ	3045	489	1.825
И. НЕГАТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ ПО ОСНОВУ ПРЕРАЧУНА ГОТОВИНЕ	3046	394	556
Ј. ГОТОВИНА НА КРАЈУ ОБРАЧУНСКОГ ПЕРИОДА (3042-3043+3044+3045-3046)	3047	326.499	273.125

HSFormular © 2002-2014 Handy soft

У БЕОГРАДУ
 дана 18.04.2016 године



Законски заступник

Полуђава правно лице - предузетник	
Матични број 07046839	Шифра делатности 5224
ПИБ 100000733	
Назив: LUKA BEOGRAD AD KONSOLIDOVANI FINANSIJSKI IZVEŠTAJ 2015 GOD.	
Седиште: ŽORŽA KLEMANSOVA BR.37	

ИЗВЕШТАЈ О ПРОМЕНАМА НА КАПИТАЛУ

у периоду од 01.01. до 31.12. 2015 године

Ред. број	ОПИС	Компоненте капитала							Компоненте осталог резултата				у хиљадама динара -	
		30 АОП Основни капитал	31 АОП Уписани и неплаћени капитал	32 АОП Резерве	35 АОП Губитак	407 АОП Отуђене сопствене акције	34 АОП Нераспређени добитак	330 Резерве	409 АОП	410 АОП	411 АОП	412 АОП		
1	2	3	4	5	6	7	8	9						
1	Почетно стање на дан 01.01. 2014													
	а) дуговни салдо рачуна	4001	4019	4037	4055	4073	4091	4108						
	б) потражни салдо рачуна	4002	3.472.801	4020	4038	36.938	4056	4074	4092	4110	198.449			
2	Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика													
	а) исправке на дуговној страни рачуна	4003		4021	4039	4057	4075	4093	4111					
	б) исправке на потражној страни рачуна	4004		4022	4040	4058	4076	4094	4112					
3	Кориговано почетно стање на дан 01.01. 2014													
	а) кориговани дуговни салдо рачуна (1а + 2а - 2б) >= 0	4005		4023	4041	4059	4077	4095	4113					
	б) кориговани потражни салдо рачуна (1б - 2а + 2б) >= 0	4006	3.472.801	4024	4042	36.938	4080	4078	4096	4114	198.449			
4	Промене у претходној 2014 години													
	а) промет на дуговној страни рачуна	4007		4025	4043	4061	4079	4097	4115					
	б) промет на потражној страни рачуна	4008	6.252	4026	4044	4062	4080	4098	4116					
5	Стање на крају претходне године 31.12. 2014													
	а) дуговни салдо рачуна (3а + 4а - 4б) >= 0	4009		4027	4045	4063	4081	4099	4117					
	б) потражни салдо рачуна (3б - 4а + 4б) >= 0	4010	3.479.053	4028	4046	36.938	4082	4100	4118		346.249			

Ред. број	ОПИС	Компоненти капитала										Компоненти осталог резултата			
		АОП	30 Основни капитал	АОП	31 Уписани а неуплаћени капитал	АОП	32 Резерва	АОП	35 Губитак	АОП	407 и 237 Откупљене сопствене акције	АОП	34 Нераспо- ређени добитак	33Е Резерви- зационе резерве	
1	2	АОП	3	АОП	4	АОП	5	АОП	6	7	8	9			
6.	Исривка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика														
	а) исривке на дуговној страни рачуна	4011		4029		4047		4065		4083		4101			
	б) исривке на потражној страни рачуна	4012		4030		4048		4066		4084		4102			
	Кориговано почетно стање текуће године на дан 01.01. 2015														
7.	а) кориговани дуговни салдо рачуна $(5a + 6a - 66) \geq 0$	4013		4031		4049		4067	2.944.056	4085		4103	4121		
	б) кориговани потражни салдо рачуна $(5б - 6a + 66) \geq 0$	4014	3.479.053	4032		4050	36.938	4068		4086		4104	4122		
	Промене у текућој 2015 години														
8.	а) промет на дуговној страни рачуна	4015		4033		4061	36.938	4069	277.932	4087		4106	4123		
	б) промет на потражној страни рачуна	4016	2.919	4034		4052		4070		4088		4106	4124		
	Стање на крају текуће године 31.12. 2015														
9.	а) дуговни салдо рачуна $(7a + 8a - 86) \geq 0$	4017		4035		4053		4071	3.221.986	4089		4107	4125		
	б) потражни салдо рачуна $(7б - 8a + 86) \geq 0$	4018	3.481.972	4036		4054		4072		4090		4108	4126		
													346.249		

Ред. број	ОПИС	Компоненте капитала									
		331 Акуарски добитци или губици	332 Добитци или губици по основу улагања у власничке инстру- менте капитала	333 Добитци или губици по основу удела у осталом добитку или губитку при- дружених друштва	334 и 335 Добитци или губици по основу инструманог пословања и прерачуна финанси- ских извештаја	336 Добитци или губици по основу хеџинга новчаног тока	337 Добитци или губици по основу ХОВ распо- ложивих за продају				
1	2	10	11	12	13	14	15	16	17	18	19
	Почетно стање на дан 01.01. 2014										
1.	а) дуговни салдо рачуна	4127	4145	4163	4181	4199	4217				
	б) потражни салдо рачуна	4128	4146	4164	4182	4200	4218				
2.	Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика										
	а) исправке на дуговној страни рачуна	4129	4147	4165	4183	4201	4219				
	б) исправке на потражној страни рачуна	4130	4158	4166	4184	4202	4220				
3.	Кориговано почетно стање на дан 01.01. 2014										
	а) кориговани дуговни салдо рачуна (1а + 2а - 2б) >= 0	4131	4149	4167	4185	4203	4221				
	б) кориговани потражни салдо рачуна (1б - 2а + 2б) >= 0	4132	4150	4168	4186	4204	4222				
4.	Промене у претходној 2014 години										
	а) промет на дуговној страни рачуна	4133	4151	4169	4187	4205	4223				
	б) промет на потражној страни рачуна	4134	4152	4170	4188	4206	4224				
5.	Стање на крају претходне године 31.12. 2014										
	а) дуговни салдо рачуна (3а + 4а - 4б) >= 0	4135	4153	4171	4189	4207	4225				
	б) потражни салдо рачуна (3б - 4а + 4б) >= 0	4136	4154	4172	4190	4208	4226				
6.	Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика										
	а) исправке на дуговној страни рачуна	4137	4155	4173	4191	4209	4227				
	б) исправке на потражној страни рачуна	4138	4156	4174	4192	4210	4228				

Ред. број	ОПИС	Компоненте капитала									
		331 Актуерски добитци или губици	332 Добитци или губици по основу улагања у власничке инстру- менте капитала	333 Добитци или губици по основу удела у осталом добитку или губитку при- дружених друштва	334 и 335 Добитци или губици по основу инструментног пословања и прерачуна финанси- ских извештаја	336 Добитци или губици по основу хеџинга новчаног тока	337 Добитци или губици по основу ХОВ распо- ложивих за продају				
1	2	10	11	12	13	14	15				
	Кориговано почетно стање текуће године на дан 01.01. 2015										
7.	а) кориговани дуговни салдо рачуна (5а + 6а - 66) >= 0	4139	4157	4175	4183	4211	4229				
	б) кориговани потражни салдо рачуна (5б - 6а + 66) >= 0	4140	4158	4176	4184	4212	4230				
8.	Промене у текућој 2015 години										
	а) промет на дуговној страни рачуна	4141	4159	4177	4195	4213	4231				
	б) промет на потражној страни рачуна	4142	4160	4178	4198	4214	4232				
9.	Стање на крају текуће године 31.12. 2015										
	а) дуговни салдо рачуна (7а + 8а - 86) >= 0	4143	4161	4179	4187	4215	4233				
	б) потражни салдо рачуна (7б - 8а + 86) >= 0	4144	4162	4180	4198	4216	4234				

Ред. број	ОПИС	АОП	Укупан капитал ?[(ред 16 кол 3 до кол 15) - ?(ред 1а кол 3 до кол 15)] >= 0	АОП	Губитак изнад капитала ?[(ред 1а кол 3 до кол 15) - ?(ред 1б кол 3 до кол 15)] >= 0
1	2		16		17
1.	Почетно стање на дан 01.01. 2014				
	а) дуговни салдо рачуна	4235	2.111.804	4244	
	б) потражни салдо рачуна				
2.	Исравка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика				
	а) исправке на дуговној страни рачуна	4236		4245	
	б) исправке на потражној страни рачуна				
3.	Кориговано почетно стање на дан 01.01. 2014				
	а) кориговани дуговни салдо рачуна (1а + 2а - 2б) >= 0	4237	2.111.804	4246	
	б) кориговани потражни салдо рачуна (1б - 2а + 2б) >= 0				
4.	Промене у претходној 2014 години				
	а) промет на дуговној страни рачуна	4238		4247	
	б) промет на потражној страни рачуна				
5.	Стање на крају претходне године 31.12. 2014				
	а) дуговни салдо рачуна (3а + 4а - 4б) >= 0	4239	918.184	4248	
	б) потражни салдо рачуна (3б - 4а + 4б) >= 0				
6.	Исравка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика				
	а) исправке на дуговној страни рачуна	4240		4249	
	б) исправке на потражној страни рачуна				
7.	Кориговано почетно стање текуће године на дан 01.01. 2015				
	а) кориговани дуговни салдо рачуна (5а + 6а - 6б) >= 0	4241	918.184	4250	
	б) кориговани потражни салдо рачуна (5б - 6а + 6б) >= 0				
8.	Промене у текућој 2015 години				
	а) промет на дуговној страни рачуна	4242		4251	
	б) промет на потражној страни рачуна				
9.	Стање на крају текуће године 31.12. 2015				
	а) дуговни салдо рачуна (7а + 8а - 8б) >= 0	4243	606.233	4252	
	б) потражни салдо рачуна (7б - 8а + 8б) >= 0				

у БЕОГРАДУдана 18.04.2016 године

Законски заступник

LUKA »BEOGRAD« A.D. BEOGRAD

NAPOMENE

UZ KONSOLIDOVANE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE ZA 2015. GOD.

Beograd, april 2016. god.

1. OSNIVANJE I DELATNOST

Akcionarsko društvo Luka "Beograd" a.d., Beograd, skraćeni naziv Luka "Beograd" a.d. Beograd, Žorža Klemansoa 37, Beograd (u daljem tekstu "Matično društvo" ili Luka „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 broj 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 broj 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 31.12.2015. godine vlasnik 93,65% akcija, dok se u vlasništvu manjinskih akcionara nalazi preostalih 6,35% akcija. Na osnovu Rešenja Višeg suda u Beogradu, Ki-Po 1 br. 21/13 od 25.10.2013. godine akcionar Worldfin S.A. ima ustanovljenu privremenu meru zabrane otuđenja i opterećenja na 1.745.521 akcijom izdavaoca. Po istom rešenju većinski akcionar Worldfin S.A. ima ustanovljenu i privremenu meru zabrane raspolaganje glasovima na 1.745.521 akcijom izdavaoca. Takođe, Luka „Beograd“ a.d. Beograd je obavestila relevantne institucije i zainteresovana lica da je nad većinskim akcionarem Luke „Beograd“ a.d., kompanijom Worldfin S.A. Luxembourg, bio pokrenut postupak stečaja u Luksemburgu, kao i da je u međuvremenu stečajni postupak nad društvom Worldfin S.A. okončan sudskom odlukom okružnog suda u Luksemburgu XV broj 477/2014 od 28. aprila 2014. godine. Po okončanju navedenog stečajnog postupka, privredno društvo Worldfin S.A. je i dalje registrovano u Registru kompanija Luksemburga. Ova informacija pre svega može biti od značaja za male akcionare koji nameravaju da svoja prava propisana Zakonom o privrednim društvima ostvaruju direktno prema većinskom akcionaru Luke „Beograd“ a.d.

Osnovne delatnosti Matičnog 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. Matično društvo ima pravo da obavlja poslove spoljno-trgovinskog prometa u okviru upisane delatnosti.

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

Broj zaposlenih na dan 31. decembra 2015. godine iznosi 193 radnika.

Prosečan broj zaposlenih, na bazi stanja krajem svakog meseca u toku 2015. godine iznosio je 194 radnika.

Lumaco d.o.o. Beograd, Žorža Klemansoa 37 osnovano je 24.01.2008. godine kao društvo sa ograničenom odgovornošću. Pretežna delatnost društva je delatnost holding kompanija (šifra delatnosti 6420) a registrovano je i za spoljnotrgovinski promet. Društvo je 24.01.2008. godine upisano u Registar privrednih subjekata pod brojem BD 2942/2008 u Agenciji za privredne registre. Osnivač Lumaco d.o.o. je Luka „Beograd“ sa 100% učešća.

Kompanija Slobodna zona "Beograd" a.d. Beograd, Viline vode bb, Beograd, je nejavno akcionarsko društvo.

Registровано je kod Agencije za privredne registre. Registar privrednih društava (broj BD1 1834/2005, broj BD2 03864/2006- kao zatvoreno akcionarsko društvo). Rešenjem APR broj BD 105267 od 06.08.2012. godine, je registrovano kao nejavno akcionarsko društvo u skladu sa Zakonom o privrednim društvima (Službeni glasnik RS, broj 36/2011 i 99/2011). Poreski identifikacioni broj Društva je 100218938, a matični broj 07554168. Pretežna delatnost Društva je skladištenje.

Kompanija Slobodna zona Beograd a.d. Beograd osnovana je 1990. godine, a danas je akcionarsko društvo, koje čini 27 akcionara (uglavnom privatne kompanije, državne institucije kao i kompanije u mešovitom vlasništvu). Kompanija je bila operator Slobodne zone „Beograd“ i njene prioritete aktivnosti bile su orijentisane ka razvijanju Zone, investicijama u razvoj njene infrastrukture, unapređenju uslova rada korisnika, te privlačenju novih investitora i stvaranju povoljnog poslovnog ambijenta. Od juna 2006. godine, kao kompanija koja se bavi pre svega pružanjem usluga izdavanja poslovnog prostora i niza komplementarnih usluga nastavlja da upravlja proizvodno-skladišnim prostorom.

Na dan 31.12.2015. godine najveće učešće u kapitalu Kompanije Slobodna zona „Beograd“ a.d. Beograd ima preduzeće Nova Luka d.o.o. koja je vlasnik 67,91% akcija.

Broj zaposlenih na dan 31. decembra 2015. godine iznosi 13 radnika.

Prosečan broj zaposlenih, na bazi stanja krajem svakog meseca u toku 2015. god. iznosio je 10 radnika.

Preduzeće za posredovanje u prometu, gazdovanje i plasman nepokretne imovine Slobodne zone „Beograd“ a.d., Beograd je nejavno akcionarsko društvo.

Registровано je kod Agencije za privredne registre. Registar privrednih društava (broj BD1839/2005, broj BD2021936/2006 – kao zatvoreno akcionarsko društvo). Rešenjem APR broj BD 105921 od 07.08.2012. godine, je registrovano kao nejavno akcionarsko društvo u skladu sa Zakonom o privrednim društvima (Službeni glasnik RS, broj 36/2011 i 99/2011). Sedište je u Beogradu, Viline vode b.b. Poreski identifikacioni broj Društva je 100065649, a matični broj 07771398. Pretežna delatnost Društva je ostale prateće delatnosti u saobraćaju.

Preduzeće za posredovanje u prometu, gazdovanje i plasman nepokretne imovine Slobodne zone „Beograd“ a.d. osnovano je 1991. godine, a danas je nejavno akcionarsko društvo, čiji je većinski akcionar Kompanija Slobodna zona Beograd a.d. Beograd sa 83,54 % učešća u kapitalu.

Drum Creek d.o.o. Beograd, Žorža Klemansoa br. 37 osnovano je 24.01.2008. godine kao Društvo sa ograničenom odgovornošću. Pretežna delatnost društva je razrada građevinskih projekata (šifra delatnosti 4110). Društvo je 24.01.2008. godine upisano u Registar privrednih subjekata pod brojem BD 2814/2008 u Agenciji za privredne registre.

Osnivač Drum Creek d.o.o. je Lumaco d.o.o. Beograd sa 100% učešća.

Nova Luka d.o.o. Beograd, Žorža Klemansoa 37 osnovana je 2006. godine.

Pretežna delatnost je 5210 – skladištenje.

Resursi koje društvo ima na raspolaganju za obavljanje svoje delatnosti su 14 objekata ukupne površine oko 10.000 m².

Nova Luka d.o.o. Beograd osnovana je krajem 2006. godine, od strane pet osnivača, pri čemu je Luka Beograd bila pojedinačno najveći udeličar, a kao osnivački ulog unela je nepokretnosti, (4 objekta ukupne površine 5.500 m²).

U maju 2007. godine, tri udeličara su istupili iz Društva i sva svoja osnivačka prava preneli na Luku Beograd a.d., a u 2008.-oj godini otkupljen je i udeo četvrtog udeličara, tako da je Luka Beograd a.d. sada vlasnik 100% kapitala Nove Luke d.o.o.

U toku 2007. godine, Nova Luka d.o.o. Beograd je zaključivanjem kupoprodajnih ugovora postala vlasnik još 11 objekata, ukupne površine oko 4.534,73 m².

U toku 2011. godine, Nova Luka d.o.o. Beograd je prodala objekat L-9-5.

Luka petrol d.o.o. Beograd, Žorža Klemansoa 37 je osnovano 18.11.2010. godine kao Društvo sa ograničenom odgovornošću. Pretežna delatnost društva je manipulacija teretom (šifra 5224), a može obavljati i sve delatnosti vezane za spoljnotrgovinsko poslovanje. Društvo je dana 18.11.2010. godine registrovano u Agenciji za privredne registre pod brojem BD 129030/2010. Luka „Beograd“ a.d. ima 100% učešća u kapitalu Luke petrol d.o.o. Beograd.

Kompanija za visoko-gradnju BVK-Gradnja a.d. Beograd, Višnjička 15, osnovana je 23.07.1962 godine. Pretežna delatnost društva je definisana šifrom delatnosti 4120- izgradnja stambenih i nestambenih zgrada. BVK-Gradnja je nejavno akcionarsko društvo (rešenjem APR broj BD 90635 od 09.07.2012. godine je registrovano kao nejavno akcionarsko društvo u skladu sa Zakonom o privrednim društvima – Službeni glasnik RS, broj 36/2011 i 99/2011) u kojem akcionar Društvo za trgovinu i usluge Vopex Trade d.o.o. Beograd ima 100% udela. Društvo je 19.11.2005 godine upisano u Registar privrednih subjekata pod brojem BD 59439 u Agenciji za privredne registre.

Dana 05.09.2008 godine zaključen je kupoprodajni ugovor o kupovini proizvodne hale u Pirotu u ul. Vojvode Mišića bb na kp.br.1350, kao i ugovor o kupoprodaji proizvodne opreme.

Odlukom Skupštine Društva od 25.09.2008 god., dana 01.10.2008.godine počeo je sa radom Ogranak beogradaski vunarski kombinat A.D. Beograd Poslovnica Pirot u Pirotu.

Dana 4.12.2009.godine u Registru privrednih subjekata izvršena je promena podataka u smislu brisanja Ogranka Poslovnica Pirot u Pirotu.

Ugovorom broj 414, dana 31.08.2011. godine izvršena je prodaja proizvodne hale, odnosno poslovne zgrade u Pirotu. Ugovorom broj 415, dana 31.08.2011. godine izvršena je prodaja mašina za proizvodnju (opreme) u Pirotu.

U Kompaniji za visoko-gradnju BVK-Gradnja ad Beograd na dan 31.12.2015.god zaposlena su 4 radnika. Prosečan broj zaposlenih, na bazi stanja krajem svakog meseca u toku 2015. godine iznosio je 4 radnika.

Društvo za trgovinu i usluge Vopex Trade d.o.o. Beograd je društvo sa ograničenom odgovornošću čije sedište je u Beogradu, Žorža Klemansoa 37. Pretežna delatnost društva je 6920 – računovodstveni, knjigovodstveni i revizorski poslovi; poresko savetovanje. Lumaco d.o.o. Beograd ima 100% učešća u kapitalu Vopex Trade d.o.o. Beograd.

U konsolidovane finansijske izveštaje za 2014. godinu i 2015. godinu nisu uključeni finansijski izveštaji zavisnog pravnog lica Gizmal Ltd. Nicosia, Cyprus. Do izdavanja ovih konsolidovanih finansijskih izveštaja Matičnom društvu nisu dostavljeni finansijski izveštaji ovog zavisnog pravnog lica.

2. OSNOVA ZA SASTAVLJANJE I PRIKAZIVANJE FINANSIJSKIH IZVEŠTAJA

2.1. Izjava o usklađenosti

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

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

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

Priloženi konsolidovani izveštaj sastavljen je u skladu sa načelom istorijskog troška, osim ako drugačije nije navedeno u računovodstvenim politikama koje su navedene u daljem tekstu.

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

2.4. Korišćenje procenjivanja

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

- Napomena 3.6 – Koristan vek trajanja nekretnina, postrojenja i opreme,
- Napomena 3.6 – Obezvredjenje vrednosti nefinansijske imovine,
- Napomena 3.4 – Obezvredjenje potraživanja od kupaca i ostalih potraživanja,
- Napomena 3.6 – Rezervisanja po osnovu sudskih sporova,
- Napomena 3.10 - Penzije i ostale naknade zaposlenima

3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA

Računovodstvene politike date u nastavku matično i zavisna pravna lica konzistentno primenjuje u svim periodima prezentiranim u ovim konsolidovanim finansijskim izveštajima.

3.1. Konsolidacija

Grupa

Grupu čine Luka „Beograd“ a.d., kao matično pravno lice, i sledeća pravna lica, kao zavisna pravna lica, koja su u vlasništvu matičnog pravnog lica:

<u>Poslovno ime</u>	<u>Delatnost</u>	<u>Učešće u %</u>
Lumaco d.o.o. Beograd	Holding kompanija	100,00%
Kompanija Slobodna zona Beograd a.d. Beograd	Skladištenje	67,91%
Preduzeće slobodna zona Beograd a.d. Beograd	Ostale prateće delatnosti u saobraćaju	56,73%
Drum Creek d.o.o. Beograd	Razrada građevinskih projekata	100,00%
Nova Luka d.o.o. Beograd	Skladištenje	100,00%
Luka petrol d.o.o. Beograd	Manipulacijateretom	100,00%
Kompanija za visoku gradnju BVK-Gradnja a.d. Beograd	Izgradnja stambenih i nestambenih zgrada	100,00%
Vopex Trade d.o.o. Beograd	Računovodstveni, knjigovodstveni i revizorski poslovi; poresko savetovanje	100,00%

U konsolidovane finansijske izveštaje za 2014. godinu i 2015. godinu nisu uključeni finansijski izveštaji zavisnog pravnog lica Gizmal Ltd. Nicosia, Cyprus. Do izdavanja ovih konsolidovanih finansijskih izveštaja Matičnom društvu nisu dostavljeni finansijski izveštaji ovog zavisnog pravnog lica.

Zavisno pravno lice

Zavisno pravno lice je pravno lice pod kontrolom matičnog pravnog lica. Kontrola postoji kada Grupa ima sposobnost uticaja na finansijske i poslovne politike zavisnog pravnog lica u cilju ostvarivanja koristi od njegove delatnosti. Prilikom procene kontrole, potencijalna prava glasa koja se trenutno postoje se uzimaju u obzir. Finansijski izveštaji zavisnog pravnog lica su uključeni u konsolidovane finansijske izveštaje od dana uspostavljanja kontrole do dana prestanka kontrole. Finansijski izveštaji su sačinjeni na osnovu jedinstvenih računovodstvenih politika za slične transakcije i za druge događaje pod jednakim okolnostima.

Isključivanje internih odnosa pri sastavljanju konsolidovanih finansijskih izveštaja

Interni odnosi, kao i nerealizovani prihodi i rashodi nastali po osnovu transakcija unutar Grupe, isključuju se pri sastavljanju konsolidovanih finansijskih izveštaja. Nerealizovani gubici isključeni su na isti način kao i nerealizovani dobici, ali samo do iznosa do kog nema dokaza o obezvređenju.

3.2. Načelo stalnosti poslovanja ("going concern")

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

Kako je zbog ekonomske krize došlo do odlaganja realizacije usvojenog Strateškog plana razvoja Luke Beograd, a za čije su potrebe već bila uzeta određena finansijska sredstva od poslovnih banka, te zbog otežane situacije u pogledu mogućnosti njihovog redovnog servisiranja, Luka Beograd se u cilju

sprečavanja nastanka stečajnog postupka opredelila za realizaciju Unapred pripremljenog plana reorganizacije, kao bržu, efikasniju i ekonomski kvalitetniju alternativu, a sve u cilju bržeg prevazilaženja trenutnih teškoća i stvaranja uslova za dalji razvoj poslovanja. U procesu koncipiranja istog Luka Beograd je izvršila usaglašavanja sa poveriocima i prihvatila njihove predloge i sugestije.

Unapred pripremljeni plan reorganizacije usvojen je pred Privrednim sudom u Beogradu u predmetu 1. ST 76/13, na ročištu održanom 21.07.2014. godine. Rešenje o potvrđivanju usvajanja Plana je postalo pravosnažno dana 07.10.2014. godine. Primena plana je počela dana 21.10.2014. godine. Na prvoj sednici održanoj dana 20.11.2014. godine formirana je tročlana Komisija poverioca u sledećem sastavu:

- za poverioca Piraeus banke a.d. Beograd-Miloš Ercegović (predsednik Odbora poverioca
- za poverioca Banca Intesa a.d. Beograd-Predrag Đurišić (od oktobra 2015. godine-Eleonora Tomić)
- za poverioca Komercijalna banka a.d. Beograd-Nemanja Đorđević (od maja 2015. godine-Željko Tadić)

Na drugoj sednici Komisije poverilaca održanoj dana 16.12.2014. godine Komisija poverilaca je izabrala konsultansku kuću KPMG kao nezavisno stručno lice koje će pratiti sprovođenje Plana, a nakon detaljno sprovedene procedure prikupljanja ponuda i izbora najbolje rangirane.

U toku 2015. godine održavane su redovne sednice Komisije poverioca, koja je vršila svoja ovlašćenja u skladu sa odredbama usvojenog UPPR Luke, odredbama pravila rada Komisije poverilaca i odredbama Procedure prodaje imovine privrednog društva Luka Beograd, takođe, vršena je i kontrola i praćenje sprovođenja Plana od strane KPMG kao izabranog nezavisnog stručnog lica, a mesečni izveštaji KPMG o izvršenom nadzoru nad sprovođenjem UPPR se redovno objavljuju na sajtu Društva.

Unapred pripremljenim planom reorganizacije utvrđena su određena ograničenja u pogledu statusnih i drugih promena, kao i u pogledu samostalnog raspolaganja nepokretnom, pokretnom imovinom i pravima u zavisnim društvima bez prethodne pisane saglasnosti Luke „Beograd“ a.d., odnosno Komisije poverilaca. UPPR-om je predviđena određena dinamika oglašavanja imovine Luke „Beograd“ a.d. na prodaju i to imovina procenjene vrednosti od najmanje 15 miliona EUR biće oglašena najkasnije u roku od 25 meseci od dana početka primene plana, dok će u roku od 37 meseci od dana početka primene plana biti oglašena dodatna imovina procenjene vrednosti od najmanje 20 miliona EUR, te da je s tim u vezi Luka „Beograd“ a.d. u procesu utvrđivanja imovine koja će biti oglašena na prodaju do prethodno pomenutih rokova. Luka „Beograd“ a.d. je objavila oglase za prodaju celokupne imovine prve grupe povezanih lica, a u roku od 25 meseci od dana početka primene plana je u obavezi da oglasi prodaju celokupne imovine druge grupe povezanih lica.

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 matičnog i zavisnih pravnih lica, 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 matičnog i zavisnih pravnih lica, kao prihodi/rashodi po osnovu efekata ugovorene zaštite od rizika u okviru kategorije ostalih prihoda/rashoda.

U skladu sa prethodno važećim Pravilnikom o kontnom okviru za privredna društva, zadruga, druga pravna lica i preduzetnike, matična i pojedina zavisna pravna lica su neto efekat nerealizovanih

kursnih razlika nastalih po osnovu kursiranja dugoročnih dospeća dugoročnih obaveza i potraživanja u prethodnim godinama iskazivali na pozicijama aktivnih i pasivnih vremenskih razgraničenja. U skladu sa Pravilnikom o kontnom okviru i sadržini računa u kontnom okviru za privredna društva, zadruge i preduzetnike koji je usvojen u septembru 2014. godine i objavljen u Službenom glasniku RS br. 95/2014, ovi prethodno razgraničeni neto efekti kursnih razlika su u celosti preneti na teret bilansa uspeha za 2014. godinu i koji se i u 2015. godini prikazuje kroz bilans uspeha.

Zvanični srednji kursevi značajnijih stranih valuta su:

Valuta	2015.	2014.
CHF	112,5230	100,5472
USD	111,2468	99,4641
EUR	121,6261	120,9583

3.4. Finansijski instrumenti

Klasifikacija

Grupa 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 matičnog i zavisnih pravnih lica vrši klasifikaciju svojih finansijskih plasmana u momentu inicijalnog priznavanja.

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

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

Na dan 31. decembra 2015. godine matično i zavisna pravna lica nemaju 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 utvrdim 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 objektivni dokaz da su obezvređena, odnosno

za koja rukovodstva matičnog i zavisnih pravnih lica procenjuju 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, Grupa 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 krediti i potraživanja, finansijska sredstva koje se drže do dospeća ili finansijska sredstva po fer vrednosti čiji se efekti promena u fer vrednosti iskazuju u bilansu uspeha. Finansijska sredstva raspoloživa za prodaju su plasmani za koje postoji namera držanja u neodređenom vremenskom periodu, koji mogu biti 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.

Grupa ima učešća u kapitalu pravnih lica koja obuhvataju ulaganja u akcije pravnih lica i banaka, koja se vrednuju po fer vrednosti, kao hartije od vrednosti raspoložive za prodaju. Efekat promena vrednosti učešća u kapitalu, knjigovodstveno se obuhvata preko rezultata tekućeg perioda matičnog i zavisnih pravnih lica. Učešća u kapitalu za koje ne postoji aktivno tržište vrednovana su po nabavnoj vrednosti.

Finansijska sredstva koja se drže do dospeća

Finansijska sredstva koja se drže do dospeća su nederivatna finansijska sredstva sa fiksnim ili utvrdivim rokovima plaćanja i fiksnim rokovima dospeća, koja rukovodstvo ima nameru i mogućnost da drži do dospeća. U slučaju da matično i zavisna pravna lica odluče da prodaju značajan deo finansijskih sredstava koja se drže do dospeća, cela kategorija će biti reklasifikovana kao raspoloživa za prodaju. Finansijska sredstva koja se drže do dospeća klasifikuju se kao dugoročna sredstva, osim ako su rokovi dospeća kraći od 12 meseci od datuma bilansa stanja, kada se klasifikuju kao kratkoročna sredstva.

Na dan 31. decembra 2015. godine Grupa nema finansijska sredstva koja se drže do dospeća.

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

Matično i zavisno pravno lice vrše isknjiženja finansijskog sredstva kada prava na priliv gotovine po osnovu tog sredstva isteknu ili kada ta prava prenese na drugoga. Svako pravo po prenetoj finansijskoj aktivi, kreirano ili zadržano od strane matičnog i zavisnih pravnih lica, 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 Grupa 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 matičnog i zavisnih pravnih lica i njihovih opštih politika, nema značajnih razlika između knjigovodstvene i fer vrednosti finansijskih sredstava i obaveza.

Obezvredjenje finansijskih sredstava

Matična i zavisna pravna lica obračunavaju 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, Grupa 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 rukovodstvo matičnog i zavisnih pravnih lica .

Otpis potraživanja od kupaca se vrši pod uslovom da su potraživanja prethodno bila uključena u prihode matičnog i zavisnih pravnih lica, da je potraživanje u knjigama matičnog i zavisnih pravnih lica otpisano kao nenaplativo i da matično i zavisna pravna lica nisu moglo da naplati potraživanje sudskim putem. Odluku o direktnom otpisu potraživanja od kupaca donosi rukovodstvo matičnog i zavisnih pravnih lica.

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 Grupe 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. Matično i zavisna pravna lica vrše 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 deset godina, uz korišćenje amortizacione stope od 10%.

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

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 matična i zavisna pravna lica 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 matičnog i zavisnih pravnih lica analizira vrednosti po kojima su prikazana nematerijalna i materijalna imovina matičnog i zavisnih pravnih lica. 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	2015.	Procenjeni vek	2014.	Procenjeni vek
	%	trajanja u godinama	%	trajanja u godinama
Građevinski objekti	1,3-10	10-76	1,3-10	10-76
Kompjuterska oprema	20	5	20	5
Motorna vozila	14,3-15,5	6-7	14,3-15,5	6-7
Nameštaj i ostala oprema	3,33-20	5-30	3,33-20	5-30

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.

Nakon što se priznaju kao sredstvo nekretnine čija se fer vrednost može pouzdano odmeriti, knjiže se po revalorizovanom iznosu, koji predstavlja njihovu fer vrednost na datum revalorizacije umanjenu za naknadnu akumuliranu amortizaciju i naknadne akumulirane gubitke zbog umanjenja vrednosti. Revalorizacija se vrši dovoljno redovno, kako bi se obezbedilo da se knjigovodstvena vrednost bitno ne razlikuje od vrednosti do koje bi se došlo korišćenjem fer vrednost na kraju izveštajnog perioda.

Poslednja procena vrednosti nekretnina rađena je na dan 6. novembra 2015. godine za potrebe UPPR.

3.7. Investicione nekretnine

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

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

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

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

Na dan 31. decembar 2015. godine Grupa je angažovala nezavisnog procenitelja za potrebe procene fer vrednosti investicionih nekretnina. Efekti procene proknjiženi su u Bilansu uspeha.

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 umanjena 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. 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. Lizing

Po osnovu ugovora o lizingu matična i zavisna pravna lica se pojavljuju kao korisnici lizinga. Pravna lica klasifikuju lizing kao finansijski u slučaju kada je ugovorom regulisano da se u osnovi svi rizici i koristi po osnovu vlasništva nad predmetom lizinga prenose na korisnika lizinga. Svi ostali ugovori o lizingu se klasifikuju kao ugovori o operativnom lizingu.

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

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

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

Na dan 31.12.2015. godine matično i zavisna pravna lica nisu korisnici finansijskog lizinga.

3.10. Naknade zaposlenima

Kratkoročne beneficije zaposlenih - porezi i doprinosi za obavezno socijalno osiguranje

U skladu sa propisima koji se primenjuju u Republici Srbiji, matično i zavisna pravna lica su u obavezi da uplaćuju 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. Matična i zavisna pravna lica registrovana u Republici Srbiji imaju zakonsku obavezu da izvrše 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

U skladu sa Pojedinačnim kolektivnim ugovorom o radu, matično i zavisna pravna lica su u obavezi da isplae otpremnine prilikom odlaska u penziju u visini 2 prosečne zarade u Republici Srbiji prema poslednjem objavljenom podatku republičkog organa nadležnog za statistiku.

Matično i zavisna pravna lica nisu izvršila aktuarsku procenu sadašnje vrednosti ove obaveze i nisu formirali rezervisanje po tom osnovu na dan 31. decembra 2015. godine. Rukovodstvo matičnog i zavisnih pravnih lica je ustanovilo da takva rezervisanja, ukoliko bi bila procenjena, ne bi imalo materijalno značajane efekat na finansijske izveštaje matičnog i zavisnih pravnih lica.

Matično i zavisna pravna lica nemaju sopstvene penzione fondove niti opcije za isplate zaposlenima u vidu akcija i po tom osnovu nemaju identifikovanih obaveza na dan 31. decembra 2015. 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 matičnog i zavisnih pravnih lica, iznos kratkoročnih plaćenih odsustava na dan 31. decembra 2015. godine nije materijalno značajan i shodno tome, matično i zavisna pravna lica nisu izvršila ukalkulisavanje navedenih obaveza na dan bilansa stanja.

3.11. Rezervisanja

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

3.12. Kapital

Kapital matičnog i zavisnih pravnih lica obuhvata osnovni kapital, rezerve, revalorizacione rezerve i akumulirani rezultat.

Kapital matičnog i zavisnih pravnih lica obrazovan je iz uloženi sredstava osnivača u novčanom obliku. Osnivač ne može povlačiti sredstva uložena u osnovni kapital matičnog i zavisnih pravnih lica.

3.13. Prihodi

Prihodi od prodaje i pružanja usluga

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

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

Prihodi od aktiviranja učinaka

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

Finansijski prihodi

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

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

Ostali prihodi

U okviru ostalih prihoda iskazuju se 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, naplaćena otpisana potraživanja, viškovi, prihodi od smanjenja obaveza, prihodi od usklađivanja vrednosti imovine.

3.14. Rashodi

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

Poslovni rashodi

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

Finansijski rashodi

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

Ostali rashodi

U okviru ostalih rashoda iskazuju se 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, manjkovi, rashodi po osnovu direktnih otpisa potraživanja, rashodi po osnovu obezvređenja imovine, negativni efekti vrednosnih usklađivanja nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja, opreme i bioloških sredstava, dugoročnih i kratkoročnih finansijskih plasmana, zaliha,

hartija od vrednosti i potraživanja u skladu sa računovodstvenom politikom matičnog i zavisnih pravnih lica.

3.15. Porez na dobitak

Tekući porez

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

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

Odloženi porez

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

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

3.16. Zarada po akciji

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

4. UPRAVLJANJE FINANSIJSKIM RIZICIMA

Matična i zavisna pravna lica su u svom redovnom poslovanju u različitom obimu izloženo određenim finansijskim rizicima i to:

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

Upravljanje rizicima u matičnom i zavisnim pravnim licima je usmereno na minimiziranje potencijalnih negativnih uticaja na finansijsko stanje i poslovanje matičnog i zavisnih pravnih lica u situaciji nepredvidivosti finansijskih tržišta.

Unapred pripremljen plan reorganizacije Luke Beograd ad usvojen je pred Privrednim sudom u Beogradu u predmetu 1. ST 76/13, na ročištu održanom 21.07.2014. godine. Rešenje o potvrđivanju usvajanja Plana je postalo pravosnažno dana 07.10.2014. godine. Primena Plana je počela dana 21.10.2014. godine. Ovim Planom su definisani neki od osnovnih aspekata poslovanja u narednom periodu i isti se može smatrati jednom od strategija za upravljanje rizicima. Nadzor nad sprovođenjem obaveza Luke „Beograd“ ad sprovodi Komisija poverioca.

Unapred pripremljenim planom reorganizacije utvrđena su određena ograničenja u pogledu statusnih i drugih promena, kao i u pogledu samostalnog raspolaganja nepokretnom, pokretnom imovinom i pravima u zavisnim društvima bez prethodne pisane saglasnosti Luke „Beograd“ a.d., odnosno Komisije poverilaca.

4.1. Tržišni rizik

(a) Rizik od promene kursa stranih valuta

Matična i zavisna pravna lica su izložena 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, matično i zavisna pravna lica minimiziraju devizni rizik kroz minimiziranje otvorene devizne pozicije.

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

U hiljadama RSD	CHF	USD	EUR	RSD	Ukupno
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	-	-	39.255	287.244	326.499
Potraživanja	-	-	610	110.682	111.292
Kratkoročni finansijski plasmani	-	-	43.116	5.400	48.516
Dugoročni finansijski plasmani	-	-	-	19.096	19.096
Učešća u kapitalu	-	-	-	468.268	468.268
Ostala potraživanja	-	-	15.631	5.212	20.843
Ukupno	-	-	98.612	895.902	994.514
Kratkoročne finansijske obaveze	-	-	-	-	-
Obaveze iz poslovanja	-	-	17.727	19.550	37.277
Dugoročne obaveze	-	-	7.018.987	458.683	7.477.670
Ostale obaveze	-	-	27.592	249.033	276.625
Ukupno	-	-	7.064.306	727.266	7.791.572
Neto devizna pozicija na dan 31. decembar 2015.			(6.965.694)	168.636	(6.797.058)

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

U hiljadama RSD	CHF	USD	EUR	RSD	Ukupno
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	-	-	16.624	256.501	273.125
Potraživanja	-	-	1.257	141.809	143.066
Kratkoročni finansijski plasmani	-	-	96.585	34.600	131.185
Dugoročni finansijski plasmani	-	-	-	19.833	19.833
Učešća u kapitalu	-	-	-	468.268	468.268
Ostala potraživanja	-	-	37.224	25.728	62.952
Ukupno	-	-	151.690	946.739	1.098.429
Kratkoročne finansijske obaveze	-	-	-	-	-
Obaveze iz poslovanja	-	-	-	33.105	33.105
Dugoročne obaveze	-	-	6.787.838	5.427	6.793.265
Ostale obaveze	-	-	7.012	563.681	570.693
Ukupno	-	-	6.794.850	602.213	7.397.063
Neto devizna pozicija na dan 31. decembar 2014.			(6.643.160)	344.526	(6.298.634)

(b) Rizik od promene kamatnih stopa

Matično i zavisna pravna lica su izložena raznim rizicima koji kroz efekte promena visine tržišnih kamatnih stopa deluju na njegov finansijski položaj i tokove gotovine. Poslovanje matičnog i zavisnih pravnih lica 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 Grupe riziku promene kamatnih stopa:

	2015.	2014.
Instrumenti sa fiksnom kamatnom stopom		
Finansijska sredstva	-	22.256
Finansijske obaveze	-	-
	-	22.256
Instrumenti sa varijabilnom kamatnom stopom		
Finansijska sredstva	4.800	108.929
Finansijske obaveze	(7.171.864)	(6.787.838)
	(7.167.064)	(6.678.909)
Finansijska sredstva bez kamate	62.812	19.833
Ostale finansijske obaveze bez kamate	(305.806)	(5.427)
	(242.994)	14.406
Ukupna finansijska sredstva	67.612	151.018
Ukupne finansijske obaveze	(7.477.670)	(6.793.265)

Rizik Grupe od promena fer vrednosti kamatnih stopa proističe prvenstveno iz obaveza po osnovu primljenih dugoročnih kredita od banaka. U skladu sa Unapred pripremljenim planom reorganizacije, u Luci „Beograd“ ad obaveze po kreditima su sa promenljivim kamatnim stopama koje su vezane za

Euribor. Obaveza po kreditu sa promenljivim kamatnim stopama bila je izražena u stranoj valuti ili se radi o kreditu sa valutnom klauzulom (EUR).

Matična i zavisna pravna lica vrše 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 matičnog i zavisnih pravnih lica.

4.2. Rizik likvidnosti

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

Matična i zavisna pravna lica upravljaju likvidnošću sa ciljem da osiguraju da izvori finansiranja budu raspoloživi za izmirenje obaveza u trenutku njihovog dospeća. Matična i zavisna pravna lica neprekidno procenjuju rizik likvidnosti identifikovanjem i praćenjem promena u izvorima finansiranja potrebnim za ispunjenje poslovnih ciljeva matičnog i zavisnih pravnih lica, a u skladu sa poslovnom strategijom matičnog i zavisnih pravnih lica.

U skladu sa usvojenim Unapred pripremljenim planom reorganizacije (u daljem tekstu Plan) Luka „Beograd“ ad nema pravo da uzima bilo kakve nove kredite ili zajmove, izdaje hartije od vrednosti i preuzima, prihvata ili stvara nove obaveze na bilo koji drugi način (za svoj račun ili račun trećih lica), osim ako je isključiva namena tih sredstava prevremeno ili redovno servisiranje obaveza iz ovog Plana, i čime novi poverilac stupa na mesto prethodnog koji je na taj način isplaćen ili isti poverilac daje novi kredit ili zajam radi zatvaranja obaveza iz postojećeg kredita ili zajma, što se neće smatrati povredama obaveza iz ovog Plana pod uslovom da je ta to pribavljena prethodna pismena saglasnost Komisije poverilaca.

Luka „Beograd“ ad zadržava pravo da za vreme trajanja Plana izdaje dužničke, vlasničke ili kombinovane hartije od vrednosti u skladu sa pozitivno-pravnom regulativom i odlukom nadležnog organa Luke „Beograd“ ad, pod uslovom da za to pribavi prethodnu pismenu saglasnost Komisije poverilaca. Ukoliko bude izdavalo dužničke, vlasničke ili kombinovane hartije od vrednosti, Luka „Beograd“ ad će sredstva prikupljena emisijom isključivo koristiti za prevremeno ili redovno servisiranje obaveza iz Plana i to poštujući princip jednakog tretmana svih poverilaca iste klase.

Unapred pripremljenim planom reorganizacije utvrđena su određena ograničenja u pogledu statusnih i drugih promena, kao i u pogledu samostalnog raspolaganja nepokretnom, pokretnom imovinom i pravima u zavisnim društvima bez prethodne pisane saglasnosti Luke „Beograd“ a.d., odnosno Komisije poverilaca.

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

U hiljadama RSD	Do 3 meseca	3 meseca do 1 godine	1 do 5 godina	Preko 5 godina	Ukupno
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	326.499	-	-	-	326.499
Potraživanja	111.292	-	-	-	111.292
Kratkoročni finansijski plasmani	4.800	43.716	-	-	48.516
Dugoročni finansijski plasmani	215	645	4.304	13.932	19.096
Učešća u kapitalu	-	-	425.903	42.365	468.268
Ostala potraživanja	20.843	-	-	-	20.843
Ukupno	463.649	44.361	430.207	56.297	994.514
Kratkoročne finansijske obaveze	-	-	-	-	-
Obaveze iz poslovanja	37.277	-	-	-	37.277
Dugoročne obaveze	-	-	7.477.670	-	7.477.670
Ostale obaveze	167.365	109.260	-	-	276.625
Ukupno	204.642	109.260	7.477.670	-	7.791.572
Ročna neusklađenost na dan 31. decembar 2015.	259.007	(64.899)	(7.047.463)	56.297	(6.797.058)

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

U hiljadama RSD	Do 3 meseca	3 meseca do 1 godine	1 do 5 godina	Preko 5 godina	Ukupno
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	273.125	-	-	-	273.125
Potraživanja	143.066	-	-	-	143.066
Kratkoročni finansijski plasmani	-	131.185	-	-	131.185
Dugoročni finansijski plasmani	186	555	3.252	15.840	19.833
Učešća u kapitalu	-	-	425.903	42.365	468.268
Ostala potraživanja	61.180	1.772	-	-	62.952
Ukupno	477.557	133.512	429.155	58.205	1.098.429
Kratkoročne finansijske obaveze	-	-	-	-	-
Obaveze iz poslovanja	33.105	-	-	-	33.105
Dugoročne obaveze	-	-	6.793.265	-	6.793.265
Ostale obaveze	128.274	42.722	399.697	-	570.693
Ukupno	161.379	42.722	7.192.962	-	7.397.063
Ročna neusklađenost na dan 31. decembar 2014.	316.178	90.790	(6.763.807)	58.205	(6.298.634)

4.3. Kreditni rizik

Kreditni rizik je rizik nastanka finansijskih gubitaka matičnog i zavisnih pravnih lica kao rezultat kašnjenja klijenata ili druge ugovorne strane u izmirivanju ugovornih obaveza. Kreditni rizik se prvenstveno vezuje za izloženost matičnog i zavisnih pravnih lica 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.

Matična i zavisna pravna lica su izložena kreditnom riziku i obezbeđenje od kreditnog rizika uspostavljeno je preduzimanjem određenih mera i aktivnosti na nivou Grupe. U slučaju neblagovremenog izmirivanja obaveza kupaca prema matičnim i zavisnim pravnim licima, istima se prekida isporuka proizvoda i usluga. Pored prekida isporuka proizvoda i usluga, koriste se sledeći mehanizmi naplate: reprogramiranje duga, kompenzacije sa pravnim licima, utuženja, vansudska poravnanja i ostalo.

U cilju obezbeđenja naplate svojih potraživanja, matično i zavisna pravna lica uzimaju blanko menice od komitenata na ime obezbeđenja plaćanja, kao i polaganje depozita.

Na dan 31. decembra 2015. godine Grupa raspolaže gotovinom i gotovinskim ekvivalentima u ukupnom iznosu od RSD 326.499 hiljada (31. decembar 2014. godine: RSD 273.125 hiljada).

Matična i zavisna pravna lica imaju politiku da izdaju garancije ili da se pojavljuje kao jemac u kreditnim poslovima (o ovome više u napomeni 47c).

Potraživanja od kupaca

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

U hiljadama RSD	2015.	2014.
Kupci u zemlji	110.682	141.809
Kupci u inostranstvu	610	1.257
Ukupno	111.292	143.066

Ispravka vrednosti

Starosna struktura potraživanja od kupaca data je u narednoj tabeli:

U hiljadama RSD	Bruto 2015.	Ispravka vrednosti 2015.	Bruto 2014.	Ispravka vrednosti 2014.
Nedospela potraživanja	77.983		92.788	
Doznja od 0 do 30 dana	23.532		29.830	
Doznja od 31 do 60 dana	21.170	11.393	7.910	
Doznja od 61 do 90 dana	9.036	9.036	4.087	
Doznja od 91 do 120 dana	2.245	2.245	3.093	
Doznja od 121 do 360 dana	8.189	8.189	24.464	19.106
Doznja preko 360 dana	98.323	98.323	121.892	121.892
Ukupno	240.478	129.186	284.064	140.998

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

U hiljadama RSD	2015.	2014.
Stanje 1. januara	140.998	162.883
Povećanja	10.875	31.526
Smanjenja	(11.710)	(13.798)
Otpisi	(10.977)	(39.613)
Stanje 31. decembar	129.186	140.998

4.4. Upravljanje rizikom kapitala

Matično i zavisna pravna lica su se opredelila za finansijski koncept kapitala i njegovo očuvanje prema kome je kapital definisan na osnovu nominalnih novčanih jedinica.

Cilj upravljanja kapitalom je da matično i zavisna pravna lica zadrže sposobnost da nastave sa svojim poslovanjem u neograničenom periodu u predvidljivoj budućnosti, kako bi očuvala optimalnu strukturu kapitala sa ciljem da smanje troškove kapitala, a akcionarima obezbedilo dividende. Da bi očuvalo odnosno korigovalo strukturu kapitala, matično i zavisna pravna lica mogu da razmotre sledeće opcije: korekcija isplata dividendi akcionarima, vraćanje kapitala akcionarima, izdavanje novih akcija ili prodaja sredstava kako bi se smanjila dugovanja.

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

Na dan 31. decembra 2015. i 2014. godine, koeficijent zaduženosti Grupe bio je kao što sledi:

	2015.	2014.
Ukupne obaveze (bez kapitala)	8.544.143	8.335.599
Minus: Gotovinski ekvivalenti i gotovina	326.499	273.125
Neto dugovanje	8.217.644	8.062.474
Ukupan kapital	606.233	918.184
Koeficijent zaduženosti	13,55	8,78

*Neto dugovanje se dobija kada se ukupne obaveze bez kapitala umanje za gotovinske ekvivalente i gotovinu.

** Ukupan kapital predstavlja kapital iskazan u bilansu stanja.

*** Koeficijent zaduženosti se računa kao odnos neto dugovanja i ukupnog kapitala.

4.5 Pravična (fer) vrednost

Poslovna politika Grupe 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. Rukovodstva Grupe vrše 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 matično i zavisna pravna lica mogla da pribave dugoročne pozajmice, a koja odgovaraju efektivnoj kamatnoj stopi. Matično i zavisna pravna lica smatraju 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 matičnom i zavisnim pravnim licima 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 matičnog i zavisnih pravnih lica. Rukovodstvo matičnog i zavisnih pravnih lica smatraju da iznosi u priloženim finansijskim izveštajima odražavaju vrednost koja je u datim okolnostima najverodostojnija i najkorisnija za potrebe izveštavanja.

5. PRIHODI OD PRODAJE ROBE

U hiljadama RSD	2015.	2014.
Prihodi od prodaje robe na domaćem tržištu	918	4.886
Ukupno	918	4.886

Prihodi od prodaje robe Grupe beleže pad u 2015. godini u odnosu na 2014. godinu pre svega zbog smanjenja kod Luke „Beograd“ a.d. , Lumaco d.o.o. Beograd i Vopex Trade doo.

6. PRIHODI OD PRODAJE PROIZVODA I USLUGA

U hiljadama RSD	2015.	2014.
Prihodi od prodaje proiz. i usluga ostalim povezanim pr. licima	316	155
Prihodi od prodaje proizvoda i usluga na domaćem tržištu	987.163	1.026.184
Prihodi od prodaje proizvoda i usluga – ino	24.728	27.752
Ukupno	1.012.207	1.054.091

Prihodi od prodaje proizvoda i usluga matičnim i zavisnim pravnim licima su predmet eliminacije usled konsolidacije i iznosili su u 2015. godini 8.346 hiljada RSD a u 2014. godini su iznosili 8.910 hiljada RSD.

Prihodi od prodaje proizvoda i usluga na domaćem tržištu beleže pad pre svega zbog smanjenja kod Matičnog društva.

7. PRIHODI OD PREMIJA, SUBVENCIIJA, DOTACIJA I DONACIJA

U hiljadama RSD	2015.	2014.
Prihodi od povraćaja akcize	8.151	7.726
Ukupno	8.151	7.726

8. DRUGI POSLOVNI PRIHODI

U hiljadama RSD	2015.	2014.
Prihodi od zakupa stana	261	304
Prihodi od parking prostora	10.823	7.736
Prihodi od merenja na vagi	555	560
Prihod od zakupa opreme	4.703	5.160
Prihodi od pristanišnih aknada	1.058	-
Prihodi od aktiviranja opreme	469	-
Ostali poslovni prihodi	18	-
Ukupno	17.887	13.760

9. PRIHODI OD AKTIVIRANJA UČINAKA I ROBE

U hiljadama RSD	2015.	2014.
Prihodi od aktiviranja usluga za sopstvene potrebe	549	-
Ukupno	549	-

10. NABAVNA VREDNOST PRODATE ROBE

U hiljadama RSD	2015.	2014.
Nabavna vrednost prodane robe	1.227	7.282
Ukupno	1.227	7.282

11. TROŠKOVI MATERIJALA

U hiljadama RSD	2015.	2014.
Troškovi materijala za izradu	12.169	12.745
Troškovi režijskog materijala	2.148	1.924
Troškovi rezervnih delova	892	1.062
Troškovi jednokratnog otpisa alata	901	826
Ukupno	16.110	16.557

12. TROŠKOVI GORIVA I ENERGIJE

U hiljadama RSD	2015.	2014.
Troškovi goriva	21.213	22.563
Troškovi električne energije	92.711	88.917
Troškovi toplotne energije	1.825	1.821
Troškovi gasa, plina	4.262	4.892
Ukupno	120.011	118.193

U okviru troškova goriva u 2015. godini, iznosom od 17.796 hiljada RSD izdvajaju se troškovi nafte za grejanje.

13. TROŠKOVI ZARADA, NAKNADA ZARADA I OSTALI LIČNI RASHODI

U hiljadama RSD	2015.	2014.
Troškovi bruto zarada i naknada zarada	222.952	219.381
Troškovi poreza i doprinosa na zarade i naknade zarada na teret poslodavca	36.687	36.780
Troškovi naknada po ugovoru o privr. i povremenim poslovima	190	303
Troškovi naknada fizičkim licima po osnovu ostalih ugovora	2.107	4.721
Troškovi naknada članovima organa upravljanja i nadzora	3.077	2.071
Ostali lični rashodi	13.754	13.958
Ukupno	278.767	277.214

14. TROŠKOVI PROIZVODNIH USLUGA

U hiljadama RSD	2015.	2014.
Troškovi transportnih usluga	11.611	11.001
Troškovi usluga održavanja	30.815	44.440
Troškovi zakupa	55.046	29.093
Troškovi reklame, sponzorstva, interneta	1.408	7.529
Ukupno	98.880	92.063

Troškovi održavanja beleže pad u odnosu na 2014. godinu pre svega zbog smanjenja istih u Matičnom društvu. Takođe i troškovi zakupa svoje povećanje na nivou Grupe duguju povećanju u okviru Matičnog društva.

15. TROŠKOVI AMORTIZACIJE

U hiljadama RSD	2015.	2014.
Troškovi amortizacije:		
- nematerijalna ulaganja	2.421	7.873
- nekretnine, postrojenja i oprema	43.995	47.600
Ukupno	46.416	55.473

16. NEMATERIJALNI TROŠKOVI

U hiljadama RSD	2015.	2014.
Troškovi neproizvodnih usluga	139.565	133.348
Troškovi reprezentacije	2.427	1.693
Troškovi premije osiguranja	9.885	9.552
Troškovi platnog prometa	1.257	1.473
Troškovi članarina	270	254
Troškovi poreza	110.982	262.869
Troškovi doprinosa	1.004	1.075
Ostali nematerijalni troškovi	7.621	7.191
Ukupno	273.011	417.455

Blagi skok troškova neproizvodnih usluga na nivou Grupe je vezan za rast ovih troškova kod Kompanije Slobodna zona „Beograd“ a.d. Beograd. Ipak po visini ovih troškova u obe godine se izdvaja Luka „Beograd“ a.d. a u okviru nje sledeći troškovi: troškovi usluga čišćenja i održavanja higijene (44.175 hiljada RSD u 2015. godini), troškovi fizičkog obezbeđenja objekata (31.032 hiljada RSD), troškovi advokatskih usluga (12.878 hiljada RSD), troškovi procene imovine (3.472 hiljada RSD), troškovi vode (5.316 hiljada RSD) i troškovi konsultanskih usluga (3.597 hiljada RSD).

Troškovi poreza na nivou Grupe beleže značajan pad. Manjim delom on je izazvan smanjenjem u okviru BVK Gradnje (sa 13.570 hiljada RSD u 2014. godini na 7.314 hiljada RSD u 2015. godini) a većim delom smanjenjem u „Luci Beograd“ a.d. (sa 236.466 hiljada RSD na 89.668 hiljada RSD). Smanjenje u „Luci Beograd“ a.d. se duguje pre svega činjenici da su u 2014. godini proknjiženi troškovi poreza po rešenju broj 47-00235/2013-CVPO-010 od 27.03.2014. godine Ministarstva finansija-Poreska uprava-Centar za velike poreske obveznike, a na osnovu terenske kontrole obračunavanja i plaćanja poreza na dobit pravnih lica za period 01.01.2009.-31.12.2010. Istim rešenjem, pored glavnog duga za porez u iznosu od 151.224 hiljada RSD, utvrđena je i kamata za navedenu obavezu u iznosu od 98.055 hiljada RSD. Protiv gore navedenog rešenja u celosti a iz svih zakonskih razloga, izjavljene su žalbe koje je Društvo podnelo u zakonskom roku. Ministarstvo finansija je svojim rešenjem broj 000-47-00-00614/2014-I0060 od 28.10.2014. godine žalbu odbilo kao neosnovanu. Protiv rešenja Ministarstva finansija Društvo je dana 02.12.2014. godine podnelo tužbu Upravnom sudu u Beogradu.

17. FINANSIJSKI PRIHODI

U hiljadama RSD	2015.	2014.
Finansijski prihodi od ostalih povezanih pravnih lica:		
- ostala povezana lica – kamate	-	4.415
- ostala povezana lica – kursne razlike	237	2.239
Prihodi od kamata od trećih lica	11.756	36.159
Pozitivne kursne razlike i pozitivni efekti valutne klauzule	1.292	9.336
Ostali finansijski prihodi	1.717	-
Ukupno	15.002	52.149

Finansijski prihodi od ostalih povezanih pravnih lica se odnose na Delute.

Pad prihoda od kamata (treća lica) se objašnjava pre svega smanjenjem prihoda od oročenja, kao i smanjenjem drugih prihoda od kamata.

18. FINANSIJSKI RASHODI

U hiljadama RSD	2015.	2014.
Rashodi kamata od trećih lica	414.909	636.217
Negativne kursne razlike i negativni efekti valutne klauzule	40.667	929.680
Ukupno	455.576	1.565.897

U okviru rashoda od kamata, pad u 2015. godini se u najvećoj meri objašnjava smanjenjem kamata za neblagovremeno plaćene prihode državi u Luci „Beograd“ ad sa 170.844 hiljada RSD u 2014. godini na 16.716 hiljada RSD u 2015. godini.

Kursne razlike prema trećim licima beleže ogroman pad u odnosu na prošlu godinu. Osnovni razlog jeste što je, u skladu sa Pravilnikom o kontnom okviru i sadržini računa u kontnom okviru za privredna društva, zadruge i preduzetnike koji je usvojen u septembru 2014. godine i objavljen u Službenom glasniku RS br. 95/2014, pravna lica u okviru Grupe su prethodno razgraničene neto efekte kursnih razlika u celosti prenela na teret bilansa uspeha za 2014. godinu (u Luci „Beograd“ ad 501.697 hiljada RSD a u Novoj Luci 107.305 hiljada RSD).

19. PRIHODI OD USKLAĐIVANJA VREDNOSTI IMOVINE

U hiljadama RSD	2015.	2014.
Naplata prethodno obezvređenih potraživanja-redovni kupci	9.692	11.611
Naplata prethodno obezvređenih potraživanja-devizni kupci	-	698
Naplata prethodno obezvređenih potraživanja-tuženi kupci	2.018	1.489
Ostalo	-	-
Ukupno	11.710	13.798

20. RASHODI OD USKLAĐIVANJA VREDNOSTI IMOVINE

U hiljadama RSD	2015.	2014.
Obezvredivanje potraživanja-redovni kupci	9.398	22.724
Obezvredivanje potraživanja-tuženi i u stečaju	3.995	8.802
Obezvredivanje ostalih potraživanja	128.462	58.890
Obezvredivanje dugoročnih finansijskih plasmana		703
Ukupno	141.855	91.119

Najveći deo obezvredivanja, u iznosu od 137.850 hiljada RSD se odnosi na Luku „Beograd“ a.d.

21. OSTALI PRIHODI

U hiljadama RSD	2015.	2014.
Prihodi od prodaje nematerijalne imovine, nekretnina, opreme	20.637	308
Dobici od prodaje učešća i dugoročnih HOV	32	2.531
Viškovi sirovina, materijala i robe	3	2
Prihodi od reval. stambenih kredita		
Prihodi od smanjenja obaveza	150	80.163
Prihodi od ukidanja dugoročnog rezervisanja		10.103
Prihodi od usklađivanja vrednosti nekretnina	101.444	130.765
Prihodi od usklađivanja vrednosti zaliha	281	2.374
Ostali nepomenuti prihodi	94.628	168.222
Ukupno	217.175	394.468

Ostali nepomenuti prihodi u 2015. godini se u iznosu od 94.028 hiljada RSD odnose na Luku „Beograd“ ad. Izdvajaju se prihodi od povraćaja poreza u 2015. godini koji se odnose na Rešenje o otpisu duga za komunalnu taksu za korišćenje obale Dunava za period 20.04.-31.12.2011. godine u poslovne i druge svrhe a na osnovu neosnovanog zaduženja za zauzeće obale s obzirom da zemljište koje se koristi predstavlja gradsko građevinsko zemljište i da isto ne predstavlja javnu površinu i da je na osnovu istog plaćena naknada za gradsko građevinsko zemljište. Takođe, u ove prihode ulaze i prihodi na osnovu novog rešnja za porez na prenos apsolutnih prava (u ponovnom postupku) po kojem je došlo do smanjenja iznosa glavnice otpisa kamata po prethodnom prvostepenom rešenju i do ukidanja pripisane takse za prinudnu naplatu.

22. OSTALI RASHODI

U hiljadama RSD	2015.	2014.
Gubici po osnovu rashodovanja i prodaje nekretnina, nem. imo.	1.213	5.820
Rashodi po osnovu direktnog otpisa potraživanja i kamata	1.797	1.899
Rashodi po osnovu rashodovanja zaliha materijala i robe	453	1.424
Obezvredjenje zaliha, materijala i robe	328	601
Obezvredjenje nematerijalne imovine	-	25.090
Obezvredjenje nekretnine, postrojenja i opreme u pripremi	-	28.416
Obezvredjenje investicionih nekretnina	113.245	146.634
Obezvredjenje ostale imovine	-	7.689
Ostali nepomenuti rashodi	8.952	365
Ukupno	125.988	217.938

Obezvredjenje nematerijalne imovine u 2014. godini se u celini odnosi na Luku „Beograd“ ad (u iznosu od 25.090 hiljada RSD se odnosi na isknjižavanje prava korišćenja zemljišta na katastarskim parcelama i na isknjižavanje katastarskih parcela a u iznosu od 28.416 hiljada RSD se odnosi na projekat „Grad na vodi“).

23. RASHODI PO OSNOVU ISPRAVKI GREŠAKA IZ RANIJIH PERIODA

U hiljadama RSD	2015.	2014.
Rashodi po osnovu ispravki grešaka iz ranijeg perioda	18.537	7.542
Ukupno	18.537	7.542

24. POREZ NA DOBITAK

(a) Komponente poreza na dobitak

U hiljadama RSD	2015.	2014.
Poreski rashod perioda	2.181	3.549
Odloženi poreski rashodi perioda	16.991	12.014
Ukupno	19.172	15.563



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

U hiljadama RSD	2015.	2014.
Dobitak/(gubitak) pre oporezivanja	(292.779)	(1.325.855)
Obračunati porez po zakonskoj stopi od 15%	(43.917)	(198.878)
Privremene razlike	108.919	28.397
Stalne razlike	252.817	169.267
Poreski rashod perioda	2.181	3.549
Odloženi poreski rashod perioda	16.991	12.014
Ukupno poreski rashod perioda	19.172	15.563

(c) Nepriznata poreska sredstva

Na dan 31. decembra 2015. godine Grupa nema odložena poreska sredstva.

Preneti poreski gubici ističu u sledećim godinama:

U hiljadama RSD	Godina isteka	2015.
Godina nastanka poreskih gubitaka		
- 2006	2016	176.466
- 2007	2017	288.425
- 2008	2018	538
- 2009	2019	202.346
- 2011	2016	106.338
- 2012	2017	528.328
- 2013	2018	160.911
- 2014	2019	992.803
- 2015	2020	213.035
Ukupno		2.669.190

Preneti poreski krediti po osnovu ulaganja u osnovna sredstva ističu u sledećim godinama:

U hiljadama RSD	Godina isteka	2015.
Godina nastanka poreskih kredita		
- 2007	2017	36.672
- 2008	2018	11.322
- 2009	2019	833
- 2012	2022	15.345
- 2013	2023	2.932
Ukupno		67.104

(d) Odložena poreska sredstva/obaveze

Odložena poreske obaveze u iznosu od RSD 568.024 hiljada nastala su kao posledica razlike između poreske osnovice pojedinih sredstava i iznosa tih sredstava iskazanih u bilansu stanja. Obračun odloženih poreskih obaveza je prikazan u sledećoj tabeli:

U hiljadama RSD	2015.			2014.		
	Aktiva	Pasiva	Neto	Aktiva	Pasiva	Neto
Amortizacija osnovnih sredstava	-	(131.986)	(131.986)	-	(114.995)	(114.995)
Procena investicionih nekretnina	-	(317.341)	(317.341)	-	(317.341)	(317.341)
Procena nematerijalnih ulaganja	-	(118.697)	(118.697)	-	(118.697)	(118.697)
Odloženo poresko sredstvo/(obaveza), neto	-	(568.024)	(568.024)	-	(551.033)	(551.033)

25. NEMATERIJALNA ULAGANJA

Promene na nematerijalnim ulaganjima su prikazane u narednoj tabeli:

U hiljadama RSD	Ulaganja u razvoj	Koncesije, patenti, licence	Softveri i Ostala prava	Ostala nematerijalna imovina	Ukupno
Nabavna vrednost					
Stanje na dan 1. januara 2014.	4.588	22.892	14.250	1.220.749	1.262.479
Povećanja u toku godine	-	4.211	-	-	4.211
Otuđenja i rashodovanja	(4.588)	-	-	(26.194)	(30.782)
Stanje na 31. decembra 2014.	-	27.103	14.250	1.194.555	1.235.908
Povećanja u toku godine	-	959	179	-	1.138
Otuđenja i rashodovanja	-	-	(4.406)	-	(4.406)
Stanje na 31. decembra 2015.	-	28.062	10.023	1.194.555	1.232.640
Akumulirana ispravka vrednosti					
Stanje 1. januara 2014.	4.588	19.671	13.894	12.103	50.256
Amortizacija za tekuću godinu	-	3.860	321	3.692	7.873
Otuđenja i rashodovanja	(4.588)	-	-	-	(4.588)
Stanje na 31. decembra 2014.	-	23.531	14.215	15.795	53.541
Amortizacija za tekuću godinu	-	471	104	1.846	2.421
Otuđenja i rashodovanja	-	-	(4.406)	-	(4.406)
Stanje na 31. decembra 2015.	-	24.002	9.913	17.641	51.556
Sadašnja vrednost na dan 31. decembra 2014. godine	-	3.572	35	1.178.760	1.182.367
Sadašnja vrednost na dan 31. decembra 2015. godine	-	4.060	110	1.176.914	1.181.084

26. NEKRETNINE, POSTROJENJA I OPREMA

U milijadama RSD	Zemljište	Građevinski objekti	Postrojenja i oprema	Ostale nekretnine, postrojenja i oprema	Nekretnine, postrojenja i oprema u pripremi	Avansi za nekretnine, postrojenja i opremu	Ukupno
Nabavna vrednost							
Stanje na dan 1. januara 2014.	706.062	2.724.208	421.105	5.004	34.124	-	3.890.503
Povećanja u toku godine	-	-	-	-	8.834	5.418	14.252
Otuđenja i rashodovanja	-	(66.728)	(1.512)	-	(28.416)	-	(96.656)
Prenosi	-	4.094	7.917	-	(12.011)	-	-
Prenosi na investicione nekretnine	-	(1.036.417)	-	-	-	-	(1.036.417)
Zatvaranje datih avansa	-	-	-	-	4.790	(4.790)	-
Stanje na 31. decembra 2014.	706.062	1.625.157	427.510	5.004	7.321	628	2.771.682
Povećanja u toku godine	-	-	(17.011)	-	7.564	2.829	10.393
Otuđenja i rashodovanja	-	-	-	-	(5.469)	-	(22.480)
Prenosi	-	2.357	10.264	-	(12.621)	-	-
Zatvaranje datih avansa	-	-	-	(5.004)	3.457	(3.457)	-
Ostalo	-	-	-	-	-	-	(5.004)
Stanje na 31. decembra 2015.	706.062	1.627.514	420.763	-	252	-	2.754.591
Akumulirana ispravka vrednosti							
Stanje 1. januara 2014.	-	1.770.822	273.326	-	-	-	2.044.148
Amortizacija za tekuću godinu	-	28.747	18.853	-	-	-	47.600
Otuđenja i rashodovanja	-	(54.528)	(1.500)	-	-	-	(56.028)
Prenosi	-	(679.185)	-	-	-	-	(679.185)
Prenosi	-	-	-	-	-	-	-
Stanje na 31. decembra 2014.	-	1.065.856	290.679	-	-	-	1.356.535
Amortizacija za tekuću godinu	-	28.673	15.323	-	-	-	43.996
Otuđenja i rashodovanja	-	-	(15.449)	-	-	-	(15.449)
Prenosi	-	-	-	-	-	-	-
Prenosi	-	-	-	-	-	-	-
Stanje na 31. decembra 2015.	-	1.094.529	290.553	-	-	-	1.385.082
Sadašnja vrednost na dan							
31. decembra 2014. godine	706.062	559.301	136.831	5.004	7.321	628	1.415.147
Sadašnja vrednost na dan							
31. decembra 2015. godine	706.062	532.985	130.210	-	252	-	1.369.509

Na dan 31.12.2015. godine ukupna knjigovodstvena vrednost objekata datih u hipoteku u Luci „Beograd“ ad iznosi 2.794.274 hiljada RSD (2014. godine – 2.846.087 hiljada RSD). U sledećoj tabeli je pregled svih objekata Luke „Beograd“ ad datih u hipoteku po osnovu garancije za odobrene kredite:

Inventarski broj	Id. Br	Naziv osnovnog sredstva	Banka	Površina objekta	Iznos kredita (inicijalni iznos)	Knjigovodstvena vrednost
0003723	2.4	Skладиште 1, ZONA A		17.085		558.763.342,20
0003718	3.10	Metanci – L VI	Piraeus	42.835	24,8 mil. €	1.148.564.411,40
0003722	7.7	Sprat.skladište S.Tehnohemija	Komercijalna	5.207	7,5 mil €	129.447.971,57
0003724	2.3	Skладиште 2 Zona A	Komercijalna	8.813	3,5 mil €	275.241.567,07
0003712	3.1	Čeonahala 2	Piraeus	7.192	Ladinvest	13.101.519,78
0003727	3.3	Čeonahala 1	Piraeus	7.159	jemstvo	13.101.516,73
					325.000.000 RSD	
0003729	7.6	Sklad.tekst.r. TEKSTILCI	UBB	11.510	2.700.000 €	348.919.788,07
0003719	5.14	Magacin L-1	UBB	2.037	45.000.000 RSD	80.690.865,92
0003732	3.4	StariMatrez	Agrobanka	5.231	-II-	14.985.966,96
					2.000.000 €	
0003733	2.1	Poslovna zgrada	Deneza invest	4.129	Ugovor o cesiji (ustupanje potraživanja)	
0003711	3.2	Aneksčeonihhala	Deneza M Inženjering	3.008	del. Br. 7021/5-III-2 od 29.12.2011.god	93.507.662,95
0003735	3.8	Dunav 3	Intesa	2.127	2.250.000 €	24.122.838,04
0003734	5.2	Skладиште "B"	NLB	5.168	3,5 mil €	59.492.312,18
					Jemstvo Alroy; kredit 2.284.000 €	34.333.951,13

Pregled obuhvata:

- Objekte Luke „Beograd“ koji su založeni po kreditima Luke
- Objekte koji su založeni po kreditima Ladinvesta, gde je Luka „Beograd“ založni dužnik (Čeone hale 1 i 2)
- Objekat koji je založen po kreditu Alroy-a, gde je Luka „Beograd“ založni dužnik (Skladište B)
- Objekat Poslovna zgrada (Deneza Invest)

U sledećoj tabeli je pregled objekata Nove Luke datih u hipoteku po osnovu garancije za odobrene kredite:

Id br	Naziv osnovnog sredstva	Banka	Površina objekta	Namena kredita	Inticijalni iznos kredita u EUR	Iznos procene objekta	Procenitelj	Datum procene	Trenutni iznos kredita i dospelje kamate (EUR)
6.18	Exotika	Piraeus banka London	1.510	Nova Luka založni dužnik	3.997.239 €	452.850 €	Appraisal Associates d.o.o.	31.12.2015.	5.377.805 €

Kompanija Slobodna zona „Beograd“ a.d. je po osnovu ugovora o kreditu delovodni broj Luke „Beograd“ ad 3443/1-1 od 03.06.2008. godine, dalo matičnom preduzeću Luka „Beograd“ ad mogućnost da stavi hipoteku na nepokretnost L-14-3 površine 1.782,57 metara kvadratnih, što je na osnovu založne izjave i učinjeno kao garancija za odobreni kredit od 3.000.000 evra koji je Luka Beograd a.d. uzela od Banke Intesa ad Beograd.

U BVK Gradnji, objekat broj 3 (fabrika međupostavnih tkanina) knjigovodstvene vrednosti na dan 31.12.2015.god. 32.715.045 dinara i površine 1.590 m² dat je u hipoteku radi obezbeđenja novčanog potraživanja (Ministarstvo finansija – Poreska uprava – Filijala Palilula).

U BVK Gradnji, objekat broj 1 (deo aneksa vlačare i trafostanica) knjigovodstvene vrednosti na dan 31.12.2015. god. 158.355.750 dinara i površine 6.300 m² dat je u hipoteku kao jemstvo za "Ladinvest doo Beograd" (Piraeus banka).

U Luci Petrol, objekat ETR je u hipoteci kao obezbeđenje kredita Komercijalne banke od 7.500.000 evra, uz napomenu da se ovaj objekat u katastru još uvek vodi kao objekat Luke Beograd. Knjigovodstvena vrednost na dan 31.12.2015. godine je 86.250.294,27 dinara.

Dana 12.01.2016. godine Lumaco je od Ministarstva finansija – Poreska uprava – Filijala Ruma primilo zapisnik o popisu i proceni nepokretnosti u postupku ustanovljavanja hipoteke na nepokretnosti u korist Republike Srbije upisom u odgovarajući registar, u postupku prinudne naplate dospelje poreske obaveze, kao sredstva obezbeđenja naplate dospelog duga poreza u iznosu od 182.322.079,94 dinara, na osnovu Rešenja Ministarstva finansija – Poreske uprave – Filijale Stari Grad, broj: 018-433-10-433/2014-IIA06 od 19.10.2015. godine.

LUKA "BEOGRAD" A.D.
Napomene uz konsolidovane finansijske izveštaje 31.12.2015.

Rešenjem Poreske uprave – Filijala Stari grad dana 20.01.2016. godine naloženo je Republičkom Geodetskom Zavodu – službi za katastar nepokretnosti Pećinci, da izvrši upis – uknjižbu hipoteke u korist Republike Srbije kao poreskog poverioca.

U skladu sa odredbama usvojenog Unapred pripremljenog plana reorganizacije Luke Beograd ad, koji je postao pravosnažan dana 07.10.2014. godine i koji se primenjuje počev od 21.10.2014. godine, u decembru 2015. godine je oglašena prodaja imovine „Prve grupe povezanih lica“ Luke Beograd ad, i to: Lumaco d.o.o. Beograd, Drum Creek d.o.o. Beograd, Luka Petrol d.o.o. Beograd, Gizmal ltd Cyprus i Delute d.o.o Beograd, kao i pojedinu imovinu društva Luka Beograd ad i Nova Luka d.o.o. Beograd.

Na nivou Grupe nema opreme uzete na lizing.

Grupa je u decembru 2015. godine oglasila na prodaju poslovne zgrade i pomoćne objekte u vrednosti od RSD 339.249 hiljada (EUR 2.789.277).

27. INVESTICIONE NEKRETNINE

Promene na investicionim nekretninama su prikazane u narednoj tabeli:

U hiljadama RSD

Nabavna vrednost	
Stanje 1. januara 2014.	4.954.383
Nabavke u toku godine	2.796
Otuđenja i rashodovanja	
Prenosi sa objekata	357.232
Prenosi na objekte	
Smanjenje vrednosti nekretnina kroz Bilans uspeha	(146.634)
Povećanje vrednosti nekretnina kroz Bilans uspeha	130.765
Efekti procene nekretnina prenetih sa građevinskih objekata	173.883
Stanje na dan 31. decembra 2014. godine	5.472.425
Nabavke u toku godine	1.021
Prenosi sa građevinskih objekata	
Smanjenje vrednosti nekretnina kroz Bilans uspeha	(113.245)
)Povećanje vrednosti nekretnina kroz Bilans uspeha	101.446
Efekat procene nekretnina prenetih sa građevinskih objekata	
Otuđenja i rashodovanja	(9.166)
Stanje na dan 31. decembra 2015. godine	5.452.481

28. DUGOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI

U hiljadama RSD	2015.	2014.
Učešća u kapitalu:		
- zavisna pravna lica	425.903	425.903
- ostala pravna lica	42.365	42.365
Hartije od vrednosti koje se drže do dospeća		-
Ostali dugoročni finansijski plasmani	19.096	19.833
<i>Minus: Ispravka vrednosti</i>		-
Stanje na dan 31. decembra	487.364	488.101

Učešća u kapitalu-zavisna pravna lica se odnose na učešće Luke Beograd ad u Gizmal Ltd.

Učešća u kapitalu –ostala pravna lica se odnose na učešće u Dunavski projektni centar (90 hiljada RSD) i na učešće u kapitalu Slobodne carinske zone Novi Sad (42.275 hiljada RSD).

29. ZALIHE

U hiljadama RSD	2015.	2014.
Materijal	3.672	3.239
Rezervni delovi	272	229
Alat i inventar	39	61
Gotovi proizvodi	26	94
Roba	52.717	53.930
Dati avansi za zalihe i usluge	2.740	4.013
Stanje na dan 31. decembra	59.466	61.566

30. POTRAŽIVANJA

U hiljadama RSD	2015.	2014.
Potraživanja po osnovu prodaje		
Kupci u zemlji		
- ostala povezana pravna lica	2.813	2.433
- kupci (treća lica)	237.022	280.371
Kupci u inostranstvu		
- kupci (treća lica)	643	1.260
<i>Minus: Ispravka vrednosti</i>	(129.186)	(140.998)
Ukupno potraživanja po osnovu prodaje	111.292	143.066
Potraživanja iz specifičnih poslova		
Komisiona i konsignaciona prodaja	3.397	2.429
<i>Minus: Ispravka vrednosti</i>	(2.717)	-
Ukupna potraživanja iz specifičnih poslova	680	2.429
Druga potraživanja		
Potraživanja za kamatu i dividende	75.332	73.269
Potraživanja od zaposlenih	84	317
Ostala tekuća potraživanja	3.796	5.724
<i>Minus: Ispravka vrednosti</i>	(59.049)	(18.787)
Ukupno druga potraživanja	20.163	60.523
Saldo na dan 31. Decembra	132.135	206.018

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

Grupa nema finansijska sredstva koja se vrednuju po fer vrednosti kroz bilans uspeha.

32. KRATKOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI

U hiljadama RSD	2015.	2014.
Ostala povezana pravna lica	43.716	43.480
- Delute	43.716	43.480
Kratkoročni krediti i zajmovi u zemlji	4.800	-
Ostali kratkoročni finansijski plasmani	184.501	183.675
<i>Minus: Ispravka vrednosti</i>	(184.501)	(95.970)
Ostali kratkoročni finansijski plasmani-neto	-	87.705
Stanje na dan 31. decembra	48.516	131.185

Kratkoročni krediti i zajmovi u zemlji dati su po varijabilnoj kamatnoj stopi.

33. GOTOVINSKI EKVIVALENTI I GOTOVINA

U hiljadama RSD	2015.	2014.
Tekući račun	232.244	226.501
Izdvojena novčana sredstva	-	-
Devizni račun	39.255	16.624
Oročena sredstva	55.000	30.000
Novčana sredstva čije je korišćenje ograničeno ili vrednost umanjena	7.725	7.689
<i>Ispravka vrednosti</i>	(7.725)	(7.689)
Stanje na dan 31. decembra	326.499	273.125

Novčana sredstva čije je korišćenje ograničeno ili vrednost umanjena se u iznosu od 7.714 hiljada RSD odnose na Univerzal banku (usled pokretanja stečajnog postupka i nemogućnosti Luke Beograd a.d. da raspoláže novčanim sredstvima na tekućem računu), a u iznosu od 11 hiljada RSD se odnose na Privrednu banku Beograd (usled pokretanja stečajnog postupka i nemogućnosti Kompanije Slobodna zona Beograd a.d. Beograd da raspoláže novčanim sredstvima na tekućem računu) Ovakvo definisana zarobljena novčana sredstva su naknadno obezvređena. Dalji razvoj situacije u pravcu naplate potraživanja koji se odnose na Univerzal banku sačekće raspodelu sredstava iz stečajne mase Univerzal banke u stečaju obzirom da je na prvom ispitnom ročištu prijavljeno potraživanje Luke „Beograd“ ad priznato i klasifikovano u klasu neobezbeđenih poverilaca.

Novčana sredstva u iznosu od 55.000 hiljada RSD deponovana su kod Banca Intesa uz godišnju kamatnu stopu od 2,1 % na četrdesetčetiri dana oročenja.

U skladu sa odgovarajućim odredbama UPPR-a Luke, Odbor direktora Luke "Beograd" ad je i u 2015. godini postupao u skladu sa ranije usvojenom Procedurom rada Odbora direktora Društva u uslovima reorganizacije, kojom se između ostalog uređuje postupak odobrenja plaćanja Društva u skladu sa

odredbama UPPR, tako da sva plaćanja Luke "Beograd" ad odobrava Odbor direktora Društva. Takođe, pregled svih izvršenih plaćanja Luke "Beograd" ad dostavlja i nezavisnom stručnom licu koje prati primenu UPPR Luke.

34. AKTIVNA VREMENSKA RAZGRANIČENJA

U hiljadama RSD	2015.	2014.
Unapred plaćeni troškovi	66.390	2.042
Nefakturisani prihod	3.707	2.829
Razgraničeni troškovi	4.188	-
Ostala AVR	3.323	3.128
Stanje na dan 31. decembra	77.608	7.999

Unapred plaćeni troškovi u 2015. godini se u iznosu od 64.150 hiljada RSD odnose na pretplate po osnovu poreskih obaveza nastalih akotativnim plaćanjem poreskih obaveza uperiodu od usvajanja UPPR pa do 30.11.2015. godine kako je vreme su u skladu sa poreskim zakonima sve poreske obaveze bile u mirovanju. Na povećanje pretplate došlo je i usled izmene Rešenja za porez na apsolutna prava.

35. OSNOVNI KAPITAL

Na redovnoj sednici Skupštine akcionara Luke „Beograd“ a.d. Beograd, održanoj dana 29.06.2015.godine, Skupština Društva donela je Odluku o prethodnom odobrenju za raspolaganje imovinom velike vrednosti društva u cilju sprovođenja mera Unapred pripremljenog plana reorganizacije Luke usvojenog pravosnažnim rešenjem Privrednog suda u Beogradu, Posl.br. 1 St 76/13 od 21.07.2014.godine (u daljem tekstu: UPPR ili Plan).

Prethodno je, u skladu sa predviđenom zakonskom procedurom, Luka „Beograd“ dana 29.05.2015.godine, obavestila akcionare da je cena po kojoj Luka "Beograd" otkupljuje akcije nesaglasnih akcionara utvrđena u skladu sa članom 475 Zakona o privrednim društvima (ZPD) i ista iznosi 638,10 dinara po akciji - koja predstavlja procenjenu (fer) vrednost akcija, koja je veća od knjigovodstvene vrednosti akcija (435,80 dinara po akciji) i tržišne vrednosti akcija u skladu sa čl. 259. stav 1. ZPD koja se nije mogla utvrditi budući da nije bilo trgovanja akcijama Luke "Beograd" u proteklih godinu dana. Takođe, Luka je dostavila i prpratno obaveštenje o pravima nesaglasnih akcionara, o uslovima otkupa akcija od nesaglasnih akcionara i načinu plaćanja istih sve u skladu sa odredbama odeljka VII UPPR-a Luke.

Kao što je već pomenuto, nakon održane redovne sednice Skupštine akcionara Društva, na kojoj je između ostalog doneta i odluka o prethodnom odobrenju za raspolaganje imovinom velike vrednosti, određeni broj akcionara (ukupno 96 akcionara, čiji ukupan broj akcija po osnovu podnetih zahteva predstavlja 0.77% od ukupnog broja akcija društva) je iskoristio svoje pravo da budu nesaglasni, te su u predviđenom roku u Društvo dostavili odgovarajuće formulare Zahteva za otkup akcija.

Nakon toga, Luka „Beograd“ je svim Nesaglasnim akcionarima, koji su podneli zahtev za otkup akcija dostavila Obaveštenje o prihvatanju zahteva za otkup akcija nesaglasnih akcionara u skladu sa odgovarajućim odredbama UPPR-a.

Do momenta izrade izveštaja nije došlo do prenosa akcija sa Nesaglasnih akcionara koji su podneli zahtev za otkup akcija na Luku „Beograd“ i time sticanja novčanog potraživanja ovih akcionara prema Luci Beograd na ime prenosa vlasništva na akcijama, te po tom osnovu njihovog svrstavanje u Klasu D UPPR Luke, sa ostalim poveriocima odgovarajuće klase kojoj pripadaju odnosno na drugoj strani nije došlo do sticanja sopstvenih akcija od strana Luke „Beograd“ po tom osnovu.

Ovo iz razloga što nadležni Centralni registar hartija od vrednosti (u daljem tekstu: CR HoV) nije hteo da sprovede predmetnu transakciju prenosa akcija sa Nesaglasnih akcionara na Luku „Beograd“,

pozivajući se na tačku. 91 Pravila poslovanja Centralnog registra kao ovde, za navedeni organ, relevantan i primenljiv.

Strukturu kapitala Grupe na dan 31.12.2015. godine čine :

<i>U hiljadama dinara</i>	2015.	2014.
Osnovni kapital	3.481.972	3.479.053
Rezerve	-	36.938
Revalorizacione rezerve	346.249	346.249
Gubitak	(3.221.988)	(2.944.056)
Svega kapital	606.233	918.184

Na dan 31.12.2015. godine Osnovni kapital Grupe iznosi 3.481.972 hiljada RSD i čini ga akcijski kapital u iznosu od 3.341.968 hiljada RSD, emisiona premija u iznosu od 33.070 hiljada RSD i manjinskog interesa u iznosu 106.934 hiljada RSD.

Na dan 31.12.2014. godine Osnovni kapital Grupe iznosi RSD 3.479.053 hiljada i čini ga akcijski kapital u iznosu od RSD 3.341.968 hiljada, emisiona premija 33.070 hiljada RSD i manjinski interes u iznosu od RSD 104.015 hiljada.

Manjinski interes je obelodanjen u okviru ostalog osnovnog kapitala jer u Izveštaju o promena na kapitalu ne postoji zasebna kolona u kojoj bi bio iskazan, te je iznos manjinskog interesa u okviru Izveštaja o promenama na kapitalu iskazan u okviru Osnovnog kapitala.

36. DUGOROČNA REZERVISANJA

(a) Struktura dugoročnih rezervisanja je prikazana kako sledi:

U hiljadama RSD	2015.	2014.
Ostala rezervisanja	-	5.004
Stanje dan 31. decembra	-	5.004

Na dan 31. decembra 2015. godine, Grupa nije formirala rezervisanja za potencijalne gubitke koji mogu proisteći po osnovu verovatnih negativnih ishoda sudskih sporova koji se vode protiv Grupe. U 2014. godini rezervisanja su se odnosila na Socks BMD (BVK Gradnja)

U okviru Grupe nije izvršena aktuarska procena sadašnje vrednosti obaveze za otpremnine i jubilarne nagrade i nije formiralo rezervisanje po tom osnovu na dan 31. decembra 2015. godine. Rukovodstva Grupe veruju da gore pomenuta obaveza ne bi mogla da ima materijalno značajan efekat na finansijske izveštaje Grupe.

(b) Promene na dugoročnim rezervisanjima u toku 2015. i 2014 godine prikazane su u sledećoj tabeli:

U hiljadama RSD	Sudski sporovi izdata jemstva	Naknade zaposlenima	Ukupno
Stanje na dan 1. januar 2014. godine	5.004	-	5.004
Ukidanje			
Stanje na dan 31. decembra 2014. godine	5.004	-	5.004
Ukidanje	(5.004)		(5.004)
Stanje na dan 31. decembra 2015. godine	-	-	-

37. DUGOROČNE OBAVEZE

U hiljadama RSD	2015.	2014
Dugoročni krediti i zajmovi u zemlji	3.705.301	3.741.559
Dugoročni krediti i zajmovi u inostranstvu	2.909.535	2.893.560
Ostale dugoročne obaveze	862.834	158.146
	7.477.670	6.793.265
<i>Minus: Tekuća dospeća dugoročnih obaveza</i>		
- dugoročni krediti i zajmovi	-	-
Stanje na dan 31. decembra	7.477.670	6.793.265

Pregled dugoročnih kredita i zajmova zajedno sa uslovima korišćenja i otplate Grupe dati su u sledećim pregledima

Pregled dugoročnih kredita na dan 31.12.2014.

Naziv banke	Iznos glavnice obaveze na 21.10.2014 po UPPR-u	Originalna valuta	Kamatna stopa	Godina dospeća	Saldo 2014. godina u 000 dinara
Klasa A					
Komercijalna banka	8.851.931	EUR	3mEURIBOR+6%	21.10.2019	1.070.715
Komercijalna banka Nova Agrobanka u stečajju	4.131.218	EUR	3mEURIBOR+6%	21.10.2019	499.705
Banca Intesa	2.516.784	EUR	3mEURIBOR+6%	21.10.2019	304.426
Univerzal banka u stečajju	560.919	EUR	3mEURIBOR+6%	21.10.2019	67.848
Deneza M Inženjering	7.163.451	EUR	3mEURIBOR+6%	21.10.2019	858.841
Piraeus London	2.549.602	EUR	3mEURIBOR+6%	21.10.2019	308.396
Banca Intesa (klasa A i A1)	23.921.964	EUR	3mEURIBOR+6%	21.10.2019	2.893.560
	3.426.505	EUR	3mEURIBOR+6%	21.10.2019	414.464
Klasa D					
Banca intesa	215.162	EUR	3mEURIBOR+2% p.a. a maksimalno 4%	21.10.2019	26.026
Piraeus Banka	229.495	EUR	3mEURIBOR+2% p.a. a maksimalno 4%	21.10.2019	27.759
Piraeus agentske naknade	597.366	EUR	3mEURIBOR+2% p.a. a maksimalno 4%	21.10.2019	72.255
Zemunikom	753.348	EUR	3mEURIBOR+2% p.a. a maksimalno 4%	21.10.2019	91.124
					6.635.119

Pregled dugoročnih kredita na dan 31.12.2015.

Naziv banke	Iznos glavnice obaveze na 21.10.2014 po UPPR-u	Originalna valuta	Kamatna stopa	Godina dospeća	Saldo 2015. godina u 000 dinara
Klasa A					
Komercijalna banka	8.851.931	EUR	3mEURIBOR+6%	21.10.2019	1.076.626
Komercijalna banka Nova Agrobanka u stečaju	4.131.218	EUR	3mEURIBOR+6%	21.10.2019	502.464
Banca Intesa	2.516.784	EUR	3mEURIBOR+6%	21.10.2019	306.107
Univerzal banka u stečaju	560.919	EUR	3mEURIBOR+6%	21.10.2019	68.222
Deneza M Inženjering	7.163.451	EUR	3mEURIBOR+6%	21.10.2019	806.668
Piraeus London	2.549.602	EUR	3mEURIBOR+6%	21.10.2019	310.098
Banca Intesa (klasa A i A1)	23.921.964	EUR	3mEURIBOR+6%	21.10.2019	2.909.535
	3.426.505	EUR	3mEURIBOR+6%	21.10.2019	416.752
Klasa D					
Banca intesa	215.162	EUR	3mEURIBOR+2% p.a. a maksimalno 4%	21.10.2019	26.169
Piraeus Banka	229.495	EUR	3mEURIBOR+2% p.a. a maksimalno 4%	21.10.2019	27.913
Piraeus agentske nakhade	597.366	EUR	3mEURIBOR+2% p.a. a maksimalno 4%	21.10.2019	72.655
Zemunikom	753.348	EUR	3mEURIBOR+2% p.a. a maksimalno 4%	21.10.2019	91.627
					6.614.836

Dospeće navedenih kredita sa stanjem na dan 31. decembra 2015. i 2014. godine je prikazano u sledećoj tabeli:

U hiljadama RSD	2015.	2014.
Period otplate		
Do 1 godine	-	-
Od 1 do 5 godina	6.614.836	6.635.119
Preko 5 godina	-	-
Ukupno	6.614.836	6.635.119

Ostale dugoročne obaveze se odnose na dugoročne obaveze prema dobavljačima u iznosu od 88.875 hiljada RSD, na kamate po kreditima u iznosu od 296.942 hiljada RSD, na poreze u iznosu od 453.257 hiljada RSD, na obaveze u vezi stanova solidarnosti u iznosu od 5.427 hiljada RSD, na ostale obaveze u iznosu od 18.333 hiljada RSD. U skladu sa utvrđenom dinamikom plaćanja poreskih

obaveza a na osnovu metodologije koju primenjuje Poreska uprava i nakon sravnjenja na dan dospeća poreskih obaveza 30.11.2015. godine sa Poreskom upravom u Luci „Beograd“ a.d. razgraničene su poreske obaveze na deo koji dospeva nakon godinu dana.

38. KRATKOROČNE FINANSIJSKE OBAVEZE

Na dan 31.12.2014. i 31.12.2015. godine Grupa nema evidentirane kratkoročne finansijske obaveze.

39. OBAVEZE IZ POSLOVANJA

U hiljadama RSD	2015.	2014.
Primljeni avansi	9.700	7.719
Dobavljači u zemlji	19.550	33.105
Dobavljači u inostranstvu	17.727	-
Stanje na dan 31. decembra	46.977	40.824

Na nivou Grupe je došlo do smanjenja obavaza prema dobavljačima u zemlji, pre svega zbog smanjenja u okviru Matičnog društva (sa 27.436 hiljada RSD u 2014. godini na 14.354 hiljada RSD u 2015. godini). U isto vreme, u 2015. godini su u Matičnom duštvu registrovane obaveze prema dobavljačima u inostarnstvu (17.727 hiljada RSD), dok u 2014. godini ovih obaveza nije bilo.

40. OSTALE KRATKOROČNE OBAVEZE

U hiljadama RSD	2015.	2014.
Obaveze po osnovu zarada i naknada zarada		
Obaveze za neto zarade i naknade zarada	-	-
Obaveze za poreze i doprinos na zarada i naknade zarada	11.401	20.768
Druge obaveze		
Obaveze po osnovu kamata	236.650	521.128
Ostale obaveze	28.574	28.797
Stanje na dan 31. decembra	276.625	570.693

Ostale obaveze u 2015. godini najvećim delom se odnose na kratkoročna rezervisanja (28.400 hiljada RSD). Obaveze po osnovu kamata su manje usled prebacivanja dela kamata za poreske obaveze Luke „Beograd“ ad na dugoročne obaveze.

41. OBAVEZE ZA OSTALE POREZE, DOPRINOSE I DRUGE DAŽBINE

U hiljadama RSD	2015.	2014.
Obaveze za porez iz rezultata	17.689	43.596
Obaveze za poreze, carine i druge dažbine	86.981	73.236
Obaveze za doprinose koji terete troškove	-	-
Ostale obaveze	36.774	212.854
Stanje na dan 31. decembra	141.444	329.686

42. PASIVNA VREMENSKA RAZGRANIČENJA

U hiljadama RSD	2015.	2014.
Obračunati troškovi	14.041	18.185
Stanje na dan 31. decembra	14.041	18.185

43. VANBILANSNA EVIDENCIJA

U hiljadama RSD	2015.	2014.
Data jemstva	97.301	96.767
Pristupanje dugu	182.439	-
Sredstva za stambenu izgradnju	2.819	2.819
Stanje na dan 31. decembra	282.559	99.586

44. ZARADA PO AKCIJI

U hiljadama RSD	2015.	2014.
Neto gubitak	(311.951)	(1.341.418)
Prosečan ponderisani broj akcija	6.962.434	6.962.434
Gubitak po akciji (u RSD)	(44,80)	(192,67)

Umanjen gubitak po akciji iznosi 44,80 RSD (2014 – 192,67 RSD) i jednak je osnovnom gubitku po akciji.

45. OBELODANJIVANJE ODNOSA SA POVEZANIM LICIMA

Luka „Beograd“ ad ima potraživanja od povezanog pravnog lica Delute doo koji nije deo Grupe. Potraživanja se sastoje od kratkoročnih finansijskih plasmana u iznosu od 43.716 hiljada RSD, potraživanja po osnovu kamata u iznosu 15.685 hiljada RSD, potraživanja od kupaca u iznosu od 2.468 hiljada RSD (potraživanja od kupaca su delimično ispravljena u iznosu od 2.426 hiljada RSD). I

Vopex Trade ima potraživanje od kupaca od povezanog pravnog lica Delute u iznosu od 345 hiljada RSD.

U konsolidovane finansijske izveštaje za 2014. godinu i 2015. godinu nisu uključeni finansijski izveštaji zavisnog pravnog lica Gizmal Ltd. Nicosia, Cyprus. Do izdavanja ovih konsolidovanih finansijskih izveštaja Matičnom društvu nisu dostavljeni finansijski izveštaji ovog zavisnog pravnog lica. Luka „Beograd“ ad ima učešće u kapitalu zavisnog pravnog lica Gizmal Ltd. u iznosu od 425.903 hiljada RSD.

Grupa Luka je iz odnosa sa povezanim pravnim licem Delute doo ostvarila prihod od usluga u iznosu od 316 hiljada RSD u 2015. godini (155 hiljada RSD u 2014. godini). Finansijski prihodi ostvareni iz odnosa sa povezanim pravnim licem Delute doo iznose 237 hiljada RSD u 2015. godini (prihod od kursnih razlika) i 6.654 hiljada RSD u 2014. godini (prihod od kamata iznosi 4.415 a prihod od kursnih razlika iznosi 2.239 hiljada RSD).

Bruto II zarade ključnog rukovodećeg osoblja Grupe u toku 2015. godine iznose 54.637 hiljada RSD.

46. NEUSAGLAŠENA POTRAŽIVANJA I OBAVEZE

U skladu sa članom 18. Zakona o računovodstvu matično i zavisna pravna lica su izvršila usaglašavanje potraživanja i obaveza sa dužnicima i poveriocima. Usaglašavanje potraživanja i obaveza izvršena su sa stanjem na dan 31.10.2015. godine, odnosno 31.10.2014. godine (Luka „Beograd“ ad je 2014. godine obaveze usaglasila na dan 21.10.).

Stanje neusaglašenih potraživanja i obaveza na gore navedeni dan u Luci „Beograd“ ad bilo je sledeće:

U hiljadama RSD	2015.	2014.
Potraživanja po osnovu prodaje i usluga	6.557	6.530
Ukupno neusaglašena potraživanja	6.557	6.530
Obaveze iz poslovanja	202	14
Ukupno neusaglašene obaveze	202	14

Neusaglašena potraživanja po osnovu prodaje se u iznosu od 335 hiljada dinara odnose na građevinsko Preduzeće Dom. U pitanju su dve fakture KF-14/004819 od 31.03.2014. godine (167 hiljada dinara) i KF-14/006692 od 30.04.2014. godine (168 hiljada dinara) koje se nalaze na kontu 20422-kupci za usluge.

Neusaglašena potraživanja po osnovu prodaje u iznosu od 6.195 hiljada dinara se odnose na Kopaonik ad. U pitanju je sledećih devet faktura:

KF-13/016884 od 01.10.2013. – 274.059,83 dinara
KF-13/018656 od 31.10.2013. – 314.097,17 dinara
KF-13/018750 od 01.11.2013. – 1.119.785,09 dinara
KF-13/020417 od 30.11.2013. – 314.097,17 dinara
KF-13/020486 od 02.12.2013. – 1.121.846,46 dinara
KF-13/022291 od 31.12.2013. – 314.663,20 dinara
KF-14/000079 od 09.01.2014. – 1.199.104,08 dinara
KF-14/001528 od 31.01.2014 – 336.343,10 dinara
KF-14/001582 od 03.02.2014 – 1.201.320,41 dinara

Gore navedene fakture su ispostavljene prilikom fakturisanja naknade za korišćenje prostora u Dunavskoj ulici broj 21 i ulici Žorža Klemansoa broj 21, a u skladu sa Sporazumom o korišćenju skladišnog prostora i pružanju lučko-pretovarnih i drugih lučkih usluga, broj Luke „Beograd“ ad 3977 od 27.06.1985. godine, broj Kopaonika ad 162 od 08.07.1985. godine. Kopaonik ad osporava tačnost kalkulacije površina po kojoj je izvršeno afakturisanje. Gore navedene fakture se nalaze na kontu 204003-utuženi kupci.

Neusaglašena potraživanja po osnovu prodaje u iznosu od 27 hiljada dinara se odnose na Luku Dunav Pančevo. Luka Dunav Pančevo osporava gore navedenu fakturu na osnovu zastarelosti potraživanja/obaveze.

Neusaglašene obaveze iz poslovanja u iznosu od 161 hiljada dinara se odnose na Gorenje doo Beograd. U pitanju je obaveza po osnovu naknade štete za koju Luka „Beograd“ ad nije dobila fakturu.

Neusaglašene obaveze iz poslovanja u iznosu od 31 hiljada dinara se odnose na SerboMonte doo. U pitanju je obaveza u vezi remonta motora na dizalici za koju Luka „Beograd“ ad nije dobila posebnu fakturu već je obaveza imirena kroz drugu fakturu.

Neusaglašene obaveze iz poslovanja u iznosu od 10 hiljada dinara se odnose na Republičku direkciju za robne rezerve (Luka „Beograd“ ad nema fakturu).

Nakon usaglašavanja sa bankama ustanovljeno je da pojedine banke (Intesa, Piraeus) u svojim bilansnim pozicijama nisu iskazale deo dugoročnih obaveza po kamatama u skladu sa UPPR (vode ih na AVR). Takođe i kod pojedinih dobavljača koji su predmet UPPR prisutne su razlike usled drugačijeg vođenja poslovnih knjiga po UPPR Luka Beograd obaveze prema ovim dobavljačima tretira kao devizne obaveze koje podležu kursiranju, dok ih dobavljači u svojim knjigama vode kao dinarska potraživanja. Za obaveze prema dobavljačima koje su u UPPR Luka „Beograd“ ad obračunava i plaća mesečno kamate dok pojedini dobavljači za iste uplate umanjuju glavnice.

Stanje neusaglašanih potraživanja kod Kompanije Slobodna zona „Beograd“ a.d. Beograd bilo je sledeće:

U hiljadama RSD	2015.	2014.
Potraživanja po osnovu prodaje	13	5.507
Dugoročna potraživanja		
Ostala potraživanja		
Ukupno neusaglašena potraživanja	13	5.507
Obaveze iz poslovanja		
Dugoročne i kratkoročne finansijske obaveze		
Ostale obaveze		
Ukupno neusaglašene obaveze	-	-

Neusaglašena potraživanja u 2015. godini se odnose na BeotelNet-ISP d.o.o. Beograd. Do neusaglašenosti je došlo usled toga što je BeotelNet-ISP d.o.o. Beograd u procesu UPPR-a pa je došlo do drugačijeg tretmana potraživanja/obaveza u poslovnim knjigama.

Kod Drum Creek d.o.o. Beograd u 2014. Godini su postojala neusaglašena potraživanja i obaveze. Ona su se odnose na Građevinsko privredno društvo Banković koji je osporavao izvod otvorenih stavki (osam faktura iz 2014. godine u ukupnom iznosu od 2.796.706,40 dinara). Osporavanje je delimično bez preciziranja faktura i iznosa. Takođe, i Drum Creek d.o.o. je osporavao fakturu Građevinskog privrednog društva Banković broj 474/14 od 23.07.2014. godine u iznosu od 504.286,99 dinara. Suštinski, osporavanja su posledica nerealizovane kompezacije, odnosno faktura koje treba da budu predmet iste. Naime, Građevinsko privredno društvo Banković je osporavalo fakture zakupa za prva tri meseca Ugovora o zakupu betonske baze po kojem je Drum Creek d.o.o. vršio fakturisanja. Sa druge strane, Drum Creek d.o.o. suštinski nije osporavao fakturu 474/14 od 23.07.2014. godine (nabavka sita). U toku 2015. godine došlo je do usaglašavanja.

47. POTENCIJALNE OBAVEZE I POTENCIJALNA SREDSTVA

(a) Sudski sporovi

Luka Beograd ad Beograd

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

Na dan 31.12.2015. godine protiv Društva se vodi više parničnih postupaka a kao najveći se izdvajaju sledeći:

- Grad Beograd – 12.000.000.000,00 dinara - tužba radi utvrđenja prava korišćenja na zemljištu sa eventualnim tužbenim zahtevom za isplatu navedenog iznosa na ime neosnovanog obogaćenja. Po tužbi koja je podneta 26.10.2010. godine, prvostepeni postupak je u toku. Sledeće ročište zakazano je za 28.01.2016. godine.

- International CG - u vrednosti predmeta spora od 16.500.000,00 dinara - tužba radi utvrđenja prava svojine na objektu u Dunavskoj ulici.

Postupak je započet pred Višim sudom u Beogradu, koji se oglasio nenadležnim i predmet uputio Privrednom sudu na dalji postupak i odlučivanje. Prvostepeni postupak je u toku. Na ročištu od 19.11.2015. godine prekinut je ovaj postupak jer je nad tužiocem otvoren stečajni postupak.

- Šekularac David - 8.687.455,65 EUR u dinarskoj protivvrednosti na dan isplate – po tužbi radi isplate označenog iznosa potraživanja koje je u toku postupka opredeljeno od strane tužioca, a na ime izgubljenog profita u periodu 1991-1995. godine. Spor je pokrenut tužbom radi naknade štete koja se, prema navodima tužioca, sastoji u izgubljenoj dobiti i ulaganju u opremanje i izgradnju (dogradnju) magacinskog prostora, kao i u šteti u vrednosti robe koja se nalazila u magacinu u vreme kada je Luka isti dala u zakup drugom pravnom licu. Tužilac tereti Luku Beograd, kao tuženog, da je prouzrokovala štetu jer je sa napred navedenim pravnim licem zaključila ugovor o zakupu, i tako drugom omogućila da koristi magacinski prostor i robu tužioca koja se u njemu nalazila. Prvostepenom presudom odbijen

je tužbeni zahtev, kao neosnovan. Tužilac je uložio žalbu, a Luka je podnela odgovor na žalbu. Čeka se odluka drugostepenog suda po žalbi.

Na dan 31.12.2015. godine protiv Društva se vodi jedan radni i jedan stambeni spor.

Ukupni iznos svih tužbenih zahteva prema Luci za isplatu novčanih potraživanja na dan 31.12.2015. iznosi RSD 13.057.221 hiljada (sa napomenom da je dinarska protivvrednost za potraživanja u EUR obračunata prema srednjem kursu NBS na dan 31.12.2015.godine), ne uzimajući u obzir eventualne zatezne kamate po ovom osnovu (na 31.12.2014. godine ovaj iznos je RSD 13.071.127 hiljada).

Iznosi konačnih gubitaka po osnovu sudskih sporova mogu biti uvećani po osnovu obračunatih zateznih kamata do datuma okončanja sporova, odnosno do datuma konačnih isplata po sporovima. Rukovodstvo smatra da sudski sporovi koji se vode protiv Društva neće prouzrokovati materijalno značajne štete po Društvo.

Kompanija Slobodna zona Beograd a.d. Beograd

Na dan 31. decembra 2015. godine Kompanija Slobodna zona Beograd a.d. Beograd se javlja kao tužena strana u jednom sudskom sporu. Kompanija Slobodna zona „Beograd“ a.d. Beograd tužena je od strane Lesnina Veletrgovina d.o.o., Ljubljana, a po tužbi radi utvrđenja ništavosti Ugovora o osnivanju Deoničkog društva Slobodna zona Novi Sad, u kojoj je postavljen i eventualni tužbeni zahtev za isplatu naknade materijalne štete u iznosu od 4.000 hiljade EUR u dinarskoj protivvrednosti, što iznosi 462.442 hiljada RSD, računato po srednjem kursu NBS na dan podnošenja tužbe 03.06.2014. godine, ne računajući iznos pripadajuće zakonske zatezne kamate. Prvostepenom presudom odbijen je i primarni i eventualni tužbeni zahtev, kao neosnovani. Tužilac je uložio žalbu, a Kompanija Slobodna zona je podnela odgovor na žalbu. Čeka se drugostepena odluka po žalbi.

Po tužbi Kompanije Slobodna zona Beograd a.d. Beograd u toku su dva sudska postupka radi naplate novčanog potraživanja u ukupnom iznosu od 764.631,03 dinara (Vele Vita d.o.o. u iznosu od 368.741,07 dinara i Sound Ray d.o.o. u iznosu od 395.889,96 dinara).

BVK Gradnja

Sporovi u kojima je BVK Gradnja tužilac:

BVK Gradnja je protiv „Donna Fil“ doo podneo predlog za izvršenje na iznos od 1.211.885,78 dinara koje je povećano na 2.059.651,32 dinara. Podnet sudu predlog za izvršenje popisom i prodajom pokretnih stvari. Prvostepenom presudom u celosti usvojen naš tužbeni zahtev i obavezan tuženi da BVK isplati iznos od 2.059.651,32 dinara sa pripadajućom kamatom, kao i troškove postupka u iznosu od 289.665,00 dinara. Dana 06.03.2013. godine podnet je sudu predlog za izvršenje na osnovu izvršne presude. 05.05.2014. godine izvršen je popis i procena stvari dužnika na koji je treće lice SAVARAD uložilo prigovor uz navode da je vlasnik dela popisanih stvari. Održana su dva javna nadmetanja za prodaju popisanih stvari dužnika, ali bezuspešno. Donet je zaključak suda o namirenju potraživanja BVK dosuđenjem popisanih stvari dužnika. Čeka se klauzula pravosnažnosti.

BVK Gradnja je protiv „Cherish“ doo podneo predlog za izvršenje na iznos od 571.631,39 dinara. Sud izdao Rešenje o izvršenju dana 05.11.2012.g. 14.11.2012.g. izvršni dužnik je uložio prigovor. Na ročištu od 24.01.2013.g. zaključena je glavna rasprava. Primljena je prvostepena presuda kojom je usvojen tužbeni zahtev za iznos glavnog duga sa pripadajućom kamatom i obavezan tuženi da BVK



plati troškove postupka u iznosu od 82.605 dinara. Sud je naložio izvršnom dužniku da dostavi izjavu o imovini.

BVK Gradnja je protiv „Donna Fil“ podnela tužbu radi naknade štete za zakupninu, vodu i struju na iznos od 3.186.299,21 dinara, koji je povećan na 3.481.938,90 dinara. Dana 26.12.2013. godine podnet je sudu predlog za izvršenje na osnovu izvršne presude. Sud je izdao rešenje o izvršenju. Dana 05.05.2014. godine izvršen je popis i procena stvari dužnika. Urađena urgencija radi zakazivanja prodaje javnim nadmetanjem. Održano je jedno usmeno javno nadmetanje radi prodaje popisanih stvari dužnika, ali bezuspešno. Čeka se zakazivanje drugog javnog nadmetanja.

BVK Gradnja je protiv „Cherish“ doo podnela tužbu radi naknade štete za vodu i struju u iznosu od 945.603,25 dinara, koji je povećan na 1.103.141,70 dinara. Dana 26.12.2013. godine podnet je sudu predlog za izvršenje na osnovu izvršne presude. Sud je izdao rešenje o izvršenju. Plaćen predujam za popis stvari izvršnog dužnika. Zakazan je popis i procena stvari za 03.03.2015.godine. Pošto nisu pronađene stvari na adresi sedišta dužnika, to je naloženo dužniku da dostavi izjavu o imovini.

BVK Gradnja je protiv „Taramont“ doo podnela tužbu radi iseljenja iz prostora. Na ročištu od 12.02.2014. godine zaključena je glavna rasprava. Dana 03.03.2014. godine primljena je prvostepena presuda kojom je obavezan tuženi da se iseli iz prostora i plati tužiocu troškove postupka u iznosu od 58.644,00 dinara. Tuženi je uložio žalbu na prvostepenu odluku. BVK- gradnja je dala odgovor na žalbu. Čeka se odluka drugostepenog suda po žalbi.

BVK Gradnja je protiv „Donna Fil“ podnela tužbu radi naknade štete u iznosu od 2.851.691,40 dinara. Na ročištu od 14.05.2014. godine tuženi se nije pojavio pa je sud doneo presudu zbog izostanka i obavezao tuženog da tužiocu isplati iznos od 2.851.691,40 dinara, sa pripadajućom kamatom, kao i troškove postupka u iznosu od 229.984,00 dinara. 18.11.2014. godine podnet je sudu predlog za izvršenje na osnovu pravnosnažne presude, a sud je naknadno doneo rešenje o izvršenju. Podnet je izvršitelju predlog za sprovođenje izvršenja. Izvršitelj je doneo zaključak o sprovođenju izvršenja i izvršio popis i procenu stvari dužnika. Čeka se zakazivanje javnog nadmetanja za prodaju popisanih stvari.

BVK Gradnja je protiv „Donna Fil“ podnela tužbu radi naknade štete za zakupninu, vodu, struju i gradsku čistoću u iznosu od 4.055.759,25 dinara. Prvostepenom presudom delimično je usvojen tužbeni zahtev i obavezan je tuženi da BVK isplati iznos od 3.856.186,58 dinara, sa pripadajućom kamatom i troškovima postupka u iznosu od 445.320,00 dinara. Delimično je odbijen tužbeni zahtev za iznos od 199.572,67 dinara, na ime manipulativnih troškova za naknadu za smeće i utrošenu vodu.

BVK Gradnja je protiv „Taramont“ podnela predlog na izvršenje u iznosu od 251.932,99 dinara. Sud doneo rešenje kojim je dužnik obavezan na isplatu dugovanog iznosa. Zbog blokade računa dužnika predloženo je izvršenje popisom i prodajom pokretnih stvari. Pokušan je popis stvari izvršnog dužnika na adresi njegovog sedišta, ali bezuspešno. Očekuje se zaključak suda.

BVK Gradnja je protiv „Taramont“ podnela tužbu radi naknade štete po otkazu ugovora u iznosu od 1.152.602,73 dinara. Predmet je u toku. Ročište je zakazano za 15.01.2016. godine.

BVK Gradnja je protiv „MB Gas oil“ podnela tužbu radi naplate duga po osnovu korišćenja prostora u iznosu od 465.506,09 dinara. Postupak je u toku. Ročište je zakazano za 18.01.2016. godine.

BVK Gradnja vodi 3 stambena spora.

BVK Gradnja je tužen od strane:

-, „Donna Fil“ na iznos od 24.400.000,00 dinara, na ime štete nastale usled pucanja ventila i izlivanja vode u zakupljenom prostoru, koji je vlasništvo BVK. Prvostepenom presudom delimično je usvojen tužbeni zahtev i obavezan je BVK na isplatu iznosa od 786.668,00 dinara, sa pripadajućom kamatom. BVK je uložio žalbu na prvostepenu presudu, pa se čeka odluka po žalbi.

-, „Savarad“, radi proglašenja nedopuštenosti izvršenja u predmetu I.3885/13, sa zahtevom da sud utvrdi da je tužilac, a ne Donna fil, vlasnik mašina koje su popisane radi naplate potraživanja BVK, u predmeti I.3885/13 (poverilac BVK – dužnika Donna fil). Ročište je zakazano za: 26.01.2016. godine.

Protiv BVK Gradnje se vodi pet prekršajnih postupaka po osnovu kojih su izrečene novčane kazne u ukupnom iznosu od 1.302.613 dinara.

Na dan 31.12.2015. godine BVK Gradnja ima četiri radna spora ukupne vrednosti 2.688.694,55 dinara kao tužena strana.

Ukupno procenjeni iznos tužbenih zahteva podnetih protiv BVK, na dan 31.12.2015. godine, iznosi RSD 28.391 hiljada (31. decembar 2014. godine: RSD 33.658 hiljada), ne uzimajući u obzir eventualne zatezne kamate po ovom osnovu i sudske troškove.

Konačan ishod sudskih sporova u toku je neizvestan. Kao što je obelodanjeno u Napomeni 36, na dan 31. decembra 2015. godine Grupa nije formirala rezervisanja za potencijalne gubitke koji mogu proisteći iz navedenih sporova.

b) Žalbe po rešenjima

Luka Beograd ad Beograd

Poreska uprava Stari Grad

U postupku utvrđivanja poreza na prenos apsolutnih prava za objekte koje je Luka prodala (na kat. parceli 12/1 i 12/14 KO Stari grad), Poreska uprava Stari grad je, protivno svim pozitivnim propisima, utvrdila porez na prenos apsolutnih prava za promet prava korišćenja gradskog građevinskog zemljišta koje je neprenosivo, i koje zajedno sa porezom na prenos apsolutnih prava za objekte iznosi 151.617.800 dinara. Na Rešenje kojim je utvrđen porez na prenos apsolutnih prava za zemljište i objekte Luka je uložila Žalbu koja je, Rešenjem Ministarstva finansija i privrede, od 15.05.2013. godine, odbijena.

Protiv odluke od 15.05.2013. godine Luka „Beograd“ ad je dana 06.06.2013. godine podnela Tužbu pred Upravnim sudom u Beogradu. Upravni sud je dana 28.05.2015. godine doneo Presudu kojim se Tužba uvažava, poništava Rešenje od 15.05.2013. godine, i predmet vraća nadležnom organu na ponovno odlučivanje.

U ponovnom postupku, dana 30.10.2015. godine Poreska Uprava, filijala Stari grad donela je novo Rešenje kojim je utvrđen porez na prenos apsolutnih prava u ukupnom iznosu od 145.071.315,00 dinara. Takođe, novim rešenjem otpisane su sve kamate. Na navedeno Rešenje Luka je dana 20.11.2015. godine uložila Žalbu.

JKP Beograd vode

JKP Beogradvode su svojim rešenjima Luci Beograd utvrdile obavezu na ime lokalne komunalne takse za korišćenje obale u poslovne i bilo koje druge svrhe, i to:
za reku Dunav za:

- 2010.god. i 2011. god. taksu u iznosu od po 17.812.000,00 din., odnosno u ukupnom iznosu od 35.624.000,00 dinara
-2012.god. taksu u iznosu od 17.860.800,00 din.

za reku Savu za:

- 2010.god. i 2011. god. taksu u iznosu od po 2.226.500,00 din., odnosno u ukupnom iznosu od 4.453.000,00 dinara
-2012.god. taksu u iznosu od 2.232.600,00 dinara

Nakon izjavljenih žalbi od strane Luke Beograd, napred navedena rešenja su izmenjena u pogledu visine utvrđenih lokalnih komunalnih taski, i to tako što je:

za reku Dunav za:

2010.god. utvrđena taksa u iznosu od 4.453.000,00 dinara (protiv ovog rešenja u toku je upravni spor)
2011.god. utvrđena taksa u iznosu od 13.822.600,00 din. da bi nakon još jedne žalbe Luke Beograd, Rešenjem UJP – Odeljenje Stari grad od 27.11.2015.god. iznos od 12.492.800,00 din. (za period od 20.04.-31.12.2011.god.) otpisan. Za preostali iznos od 1.329.800,00 din. u toku je upravni spor.

za 2012. god. Rešenjem UJP - Odeljenja Stari grad od 09.04.2012.god. Rešenje kojim se utvrđuje taksa za 2012.god. je, od strane organa koji je rešenje i doneo, stavljeno van snage, i utvrđeno da Luka Beograd nije obveznik navedene takse obzirom da zemljište u pogledu koga je utvrđena obaveza naplate komunalne takse predstavlja gradsko građevinsko zemljište, da isto ne predstavlja javnu površinu – dobro u opštoj upotrebi, te shodno tome, nema zakonskog osnova za naplatu ove takse.

za reku Savu za:

2010.god. utvrđena taksa u iznosu od 556.625,00 din. (protiv ovog rešenja u toku je upravni spor)
2011.god. utvrđena taksa u iznosu od 166.225,00 din. (protiv ovog rešenja u toku je upravni spor)
2012.god. utvrđena taksa u iznosu od 1.671.400,00 din. (protiv ovog rešenja u toku je postupak po žalbi).

Obzirom da je u dosadašnjem periodu Luka Beograd uspela sa svojim žalbama i to tako što su prvobitno utvrđena dugovanja umanjena, a neka i otpisana, realno je očekivati da će i u postupcima koji su u toku Luka Beograd biti oslobođena plaćanja ove lokalne komunalne takse.

Lumaco d.o.o Beograd

Rešenjem Ministarstva finansija - Poreska uprava - Regionalno odeljenje za kontrolu Beograd - filijala Stari grad, br. 47-00629/2013-0018-010 od 22.01.2014. god., Lumacu je utvrđen porez na dobit preduzeća koji se obračunava i naplaćuje kao porez po odbitku na dividende koji se isplaćuju nerezidentima u iznosu od 103.566.098 dinara i kamata za obavezu Porez na dobit preduzeća koji se obračunava i naplaćuje kao porez po odbitku na dividende koji se isplaćuju nerezidentima u iznosu od 95.999.936,72 dinara obračunata zaključno sa 30.12.2013. godine. Na ovo rešenje Lumaco je izjavio žalbu koju je MF – Regionalno odeljenje za drugostepeni postupak usvojilo i svojim Rešenjem od 16.05.2014. god. ožalbeno prvostepeno rešenje poništilo i predmet vratilo na ponovni postupak. U ponovnom postupku, prvostepeni poreski organ je utvrdio porez na dobit kao porez po odbitku u iznosu od 73.139.977,00 din. sa kamatom u iznosu od 77.340.692,85 din. zaključno sa 30.12.2013.god. Na ovo rešenje, Lumaco je izjavio žalbu, koja žalba je ovaj put odbijena Rešenjem MF-Regionalno odeljenje za drugostepeni postupak od 27.03.2015.god., a protiv kojeg rešenja je pokrenut upravni spor.

Nakon donošenja prvostepenog rešenja od 22.01.2014. god., Poreska uprava - Filijala Stari grad donela je Rešenje kojim se, radi ustanovljavanja zakonskog založnog prava u korist RS, zabranjuje prenos novčanih sredstava preko računa poreskog obveznika otvorenih kod banaka, osim u svrhu izmirenja obaveza po osnovu dugovanog iznosa poreza i nalaže upis zabrane u registar blokiranih računa koji vodi nadležna organizacija. Protiv ovog rešenja, Lumaco je izjavio žalbu koja je Rešenjem drugostepenog organa od 15.01.2015. godine odbijena kao neosnovana.

Takođe, nakon što je doneto novo, izmenjeno, prvostepeno rešenje na iznos od 73.139.977,00 din., Rešenjem PU – filijala Stari grad od 01.12.2014. god. određena je prinudna naplata iz novčanih sredstava u iznosu od 163.101.365,23 din. (glavni dug i kamata), da bi zatim novim Rešenjem prvostepenog organa od 19.10.2015.god. bila određena prinudna naplata poreske obaveze - iznosa od 173.640.076,13 dinara (glavni dug i kamata) iz nepokretnosti poreskog obveznika, a u cilju realizacije ovog rešenja, doneto je i rešenje kojim se nalaže popis i procena nepokretnosti poreskog obveznika. Protiv oba ova prvostepena rešenja Lumaco je izjavio žalbu dana 30.10.2015 .god. Dana 21.01.2016. god. Rešenjem PU – filijala Stari grad naloženo je RGZ-SKN Pećinci da izvrši upis hipoteke, na popisanim nepokretnostima u korist RS.

c) Izdata jemstva i garancije

LUKA "BEOGRAD" A.D.

Naziv banke	Vrsta plasmana	Inicijalni iznos	Ostatak duga u HRSD	Datum dospeća	Data sredstva obezbeđenja
Banca Intesa	jemstvo Green Village-u za kredit 7,8 mil EUR	1.500.000 EUR	182.439	15.6.2016	4 menice, 4 ovlašćenja dir. zaduženja
Piraeus bank London	krediti Ladinvesta, Luka založni dužnik	9.199.906 EUR	1.596.463	30.4.2023	hipoteka I reda na 2 objekta Luke (Čeona hala 1 i 2)
NLB Srbija	kredit Alroy-a, Luka založni dužnik	2.284.000 EUR	390.336	28.9.2016	hipoteka I reda na objektu Luke (Skladište B)

NOVA LUKA D.O.O.

Naziv banke	Vrsta plasmana	Inicijalni iznos	Ostatak duga u HRSD	Datum dospeća	Data sredstva obezbeđenja
Univerzal banka u stečaju	kredit Zemunikuma, N. Luka pristupila dugu	800.000 EUR	97.300	3.2.2014	8 menica, 8 ovlašćenja dir. zaduženja
Univerzal banka u stečaju	kredit Luke, N. Luka pristupila dugu	2.700.000 EUR 325.000.000 RSD	754.894		8 menica, 12 ovlašćenja direktnog zaduženja. N. Luka blokirana od 30.04.2013.
Piraeus bank London	kredit Ladinvesta, Nova Luka založni dužnik	3.997.239 EUR	654.082	31.1.2023	hipoteka I reda na objektu Exotika

BVK-GRADNJA A.D.

Naziv banke / poverioca	Vrsta plasmana	Inicijalni iznos	Ostatak duga u HRSD	Datum dospeća	Data sredstva obezbeđenja
Piraeus bank London	kredit Ladinvesta, BVK Gradnja založni dužnik	9.199.906 EUR	1.596.463	30.4.2023	hipoteka I reda na objektu 10 (BVK Gradnja)
PU filijala Palilula	poreski dug, plaćanje na rate	24.141.145 RSD	9.367		hipoteka I reda na objektu br. 3 (BVK Gradnja)

KSZB A.D.

Naziv banke	Vrsta plasmana	Inicijalni iznos	Ostatak duga u HRSD	Datum dospeća	Data sredstva obezbeđenja
Banca Intesa ad	kredit Luke, KSZB založni dužnik	3.000.000 EUR	416.752	21.4.2017	hipoteka I reda na objektu L-14-3 (KSZB)

LUKA PETROL D.O.O.

Naziv banke	Vrsta plasmana	Inicijalni iznos	Ostatak duga u HRSD	Datum dospeća	Data sredstva obezbeđenja
Komercijalna banka ad	kredit Luke, Luka Petrol založni dužnik	7.500.000 EUR	1.076.626	21.4.2017	hipoteka I reda na objektu ETR

Potencijalne obaveze Grupe na dan 31.12.2015. godine po osnovu jemstva i garancija datih drugim pravnim licima iznosi 6.774.722 hiljada RSD.

(d) Ostalo

Na dan 31.12.2015. godine Luka „Beograd“ ad ima potencijalne obaveze prema Banca Intesa a po osnovu ugovora o pristupanja dugu po dugoročnom kreditu Green Village a do maksimalnog iznosa od 1,5 miliona EUR.

Odredbom odeljka VII UPPR Luke, predviđeni su i Nesaglasni akcionari kao uslovni poverioci (koji kao takvi pripadaju klasi D poverilaca UPPR) i predviđeno je da se Nesaglasni akcionari, koji odluče da se koriste svojim pravom na otkup akcija, namiruju na isti način i pod istim uslovima kao potraživanja drugih poverilaca svake klase kojoj bi ti uslovni poverioci pripadali da je do dospeća te obaveze prema Luci došlo, odnosno da je navedeni uslov nastupio pre dana podnošenja UPPR Sudu (videti napomenu broj 36). Dakle, naknada za otkup akcija će Nesaglasnim akcionarima biti isplaćena u rokovima i pod uslovima predviđenim za klasu D u UPPR-u, koju čine neobezbeđeni poverioci, u svemu kako je navedeno u UPPR-u na stranama 57 do 59 UPPR-a, usvojenog pravosnažnim Rešenjem Privrednog suda u Beogradu, St. 76/2013 od 21.07.2014. godine, koji je izvršna isprava u skladu sa članom 167 Zakona o stečaju.

48. PREUZETE OBAVEZE

Grupa nema preuzete obaveze sa stanjem na dan 31. decembra 2015. i 31. decembra 2014. godine.

49. DOGAĐAJI NAKON DATUMA BILANSA STANJA

Dana 22.01.2016. godine Banca Intesa je dopisom obavestila Luku Beograd da je dugovanje po osnovu dugoročnog kredita sa Green Village proglasila dospelim (Luka Beograd je zaključila Ugovor o pristupanju dugu kojim se obavezala da će ispuniti potraživanja Banke po osnovu Ugovora o dugoročnom kreditu i zalozi koji je zaključen sa Green Village do maksimalnog iznosa od 1.500.000 EUR). Ovim je stečen uslov da predmetno potraživanje bude svrstano u klasu D – neobezbeđeni poverioci.

Potraživanje poverioca Almazora Limited prema Luci Beograd po osnovu zakupa a koja se odnose na period do datuma pravosnažnosti UPPR-a tj. do 20.10.2014. godine takođe stiču pravo svrstavanja u grupu neobezbeđenih poverioca odnosno u klasu D UPPR Luke Beograd.

U skladu sa oglasom za prodaju imovine putem javnog prikupljanja ponuda oglašanim od strane Luke Beograd (Oglas broj 2 od 02.12.2015. godine) dana 12.01.2016. godine dostavljena je ponuda za

kupovinu nekretnina u vlasništvu Luke Beograd i Nove Luke od strane Altii doo Čačak. Ponuda u iznosu od 1.504.050 EUR se odnosi na objekte ukupne površine 9.085 kvadratnih metara i procenjene vrednosti 2.145.319 EUR (za objekte Luke Beograd ukupne površine 8.554 metara kvadratnih, ponudena vrednost je 1.441.300 EUR a procenjena vrednost 2.054.878 EUR). Naknadno, na osnovu zahteva Komisije poverilaca, Altii doo Čačak je poslao korigovanu ponudu za tri objekta (dva objekta Luke Beograd i jedan objekat Nove Luke) te je ukupna korigovana ponuda iznosila 1.509.050 EUR (ukupna ponuda u vezi objekata Luke Beograd iznosi 1.444.300 EUR). Ovako korigovanu ponudu, Komisija poverilaca je prihvatila na sednici od 17.02.2016. godine, a 08.03.2016.godine zaključeni su kupoprodajni ugovori.

Dana 01.04.2016. godine Komisija poverilaca Društva je donela izmenu i dopunu Procedure prodaje imovine privrednog društva Luka Beograd u okvirima usvojenog Unapred pripremljenog plana reorganizacije.

Dana 01.04.2016. godine Luka Beograd je primila drugostepenu presudu kojom je odbijena žalba i potvrđena prvostepena presuda kojom je odbijen tužbeni zahtev Davida Šekularca.

Dana 04.04.2016. godine Luka Beograd je putem sredstava javnog informisanja treći put oglasila prodaju imovine, a dana 18.04.2016. godine objavljena je ispravka oglasa na osnovu izvršene ispravke nalaza procene vrednosti imovine od strane ovlašćenog procenitelja (u pogledu utvrđenih građevinskih površina određenih objekata i sledstveno tome korekcije njihove procenjene tržišne vrednosti).

U toku januara i februara 2016. godine postala su pravosnažna Rešenja o eksproprijaciji uz naknadu u korist Grada Beograda za potrebe Direkcije za građevinsko zemljište i izgradnju Beograda radi izgradnje na lokaciji Ikea, a sledećih katastarskih parcela Drum Creek: 660/7, 824/11, 824/10, 824/13 i 836/3, sve KO Vrčin.

Dana 12.01.2016. godine Lumaco doo je od Ministarstva finansija – Poreska uprava – Filijala Ruma primilo zapisnik o popisu i proceni nepokretnosti u postupku ustanovljavanja hipoteke na nepokretnosti u korist Republike Srbije upisom u odgovarajući registar, u postupku prinudne naplate dospеле poreske obaveze, kao sredstva obezbeđenja naplate dospelog duga poreza u iznosu od 182.322.079,94 dinara, na osnovu Rešenja Ministarstva finansija – Poreske uprave – Filijale Stari Grad, broj: 018-433-10-433/2014-IIA06 od 19.10.2015. godine.

Rešenjem Poreske uprave – Filijala Stari grad dana 20.01.2016. godine naloženo je Republičkom Geodetskom Zavodu – službi za katastar nepokretnosti Pećinci, da izvrši upis – uknjižbu hipoteke u korist Republike Srbije kao poreskog poverioca.

U Beogradu, 18.04.2016.godine

Lice odgovorno za sastavljanje
Finansijskih izveštaja

Dafinka Stamenković

Šef odeljenja računovodstva



Zakonski zastupnik

Milan Beko

Izvršni direktor



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

Tel.: +381 (0)11 20 50 500
Fax: +381 (0)11 20 50 550
www.kpmg.com/rs

Izveštaj nezavisnog revizora

AKCIONARIMA

LUKA BEOGRAD A.D. BEOGRAD

Izveštaj o finansijskim izveštajima

Izvršili smo reviziju priloženih konsolidovanih finansijskih izveštaja Luka Beograd a.d. Beograd (u daljem tekstu: „Društvo“) koji se sastoje od konsolidovanog bilansa stanja na dan 31. decembra 2015. godine, konsolidovanog bilansa uspeha, konsolidovanog izveštaja o ostalom rezultatu, konsolidovanog izveštaja o promenama na kapitalu i konsolidovanog 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 istinit i pošten pregled ovih finansijskih izveštaja u skladu sa računovodstvenim propisima Republike Srbije, kao 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 reviziji Republike Srbije 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 istinit i pošten pregled 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 sa rezervom.

Osnov za mišljenje sa rezervom

Na dan 31. decembar 2015. godine Društvo je obelodanilo nematerijalna ulaganja u iznosu od RSD 1.181.084 hiljada (31. decembar 2014. godine: RSD 1.182.367 hiljada). Nematerijalna ulaganja u iznosu od RSD 1.170.496 hiljada (31. decembar 2014. godine: RSD 1.170.496 hiljada) odnose se na prava za korišćenje gradskog građevinskog zemljišta. Na dan 31. decembar 2013. godine u navedena prava korišćenja uključene su određene parcele koje su otuđene u prethodnim periodima ili na kojima postoji pravo sukorišćenja. U toku 2014. godine Društvo je izvršilo obezvređenje prava u iznosu od RSD 26.194 hiljada koji se odnose na parcele nad kojima ne postoji prava korišćenja, dok je vrednost parcela na kojima Društvo ima pravo sukorišćenja ostala nepromenjena do 31. decembra 2015. godine. Nismo bili u mogućnosti da utvrdimo efekat ovih propusta na vrednost nematerijalnih ulaganja na dan 31. decembar 2015. godine. Ovo pitanje je bilo iskazano i u Osnovi za mišljenje sa rezervom na konsolidovane finansijske izveštaje Društva na dan i za godinu završenu 31. decembra 2014. godine.

Kao što je obelodanjeno u Napomeni 28 uz konsolidovane finansijske izveštaje, dugoročni finansijski plasmani iznose RSD 487.364 hiljada (31. decembar 2014. godine: RSD 488.101 hiljada) i uključuju učešća u kapitalu zavisnog pravnog lica Gizmal Ltd. Nicosia, Cyprus u iznosu od RSD 425.903 hiljada (31. decembar 2014. godine: RSD 425.903 hiljada). U konsolidovane finansijske izveštaje Društva za 2015. godinu nisu uključeni finansijski izveštaji ovog zavisnog društva što nije u skladu sa odredbama Međunarodnog računovodstvenog standarda 27 „Konsolidovani i pojedinačni finansijski izveštaji“. Nismo u mogućnosti da utvrdimo efekte koje bi ovo pitanje moglo da ima na konsolidovane finansijske izveštaje Društva za 2015. godinu. Ovo pitanje je bilo iskazano i u Osnovi za mišljenje sa rezervom na finansijske izveštaje Društva na dan i za godinu završenu 31. decembra 2014. godine.

Kao što je obelodanjeno u Napomeni 32. uz konsolidovane finansijske izveštaje, Društvo je iskazalo kratkoročne finansijske plasmane u iznosu od RSD 48.516 hiljada (31. decembar 2014. godine: RSD 131.185 hiljada). Pored toga, u okviru Napomene 30. uz konsolidovane finansijske izveštaje Društvo je obelodanilo potraživanja po osnovu kamate u iznosu od RSD 16.283 hiljada (31. decembar 2014. godine: RSD 54.482 hiljada) koje se odnosi na kratkoročne finansijske plasmane. Društvo nije utvrdilo da li postoji osnova za eventualno svođenje knjigovodstvene vrednost plasmana i potraživanja od kamata na njihovu nadoknadivu vrednost, kao što to zahteva MRS 36. Nisu nam raspoložive informacije na osnovu kojih bi smo kvantifikovali efekte odstupanja od MRS 36 na priložene konsolidovane finansijske izveštaje. Ovo pitanje je bilo iskazano i u Osnovi za mišljenje sa rezervom na finansijske izveštaje Društva na dan i za godinu završenu 31. decembra 2014. godine.

Mišljenje sa rezervom

Po našem mišljenju, osim za efekte koje imaju pitanja navedena u pasusu Osnov za mišljenje sa rezervom, konsolidovani finansijski izveštaji pružaju istinit i pošten pregled konsolidovanog finansijskog položaja Društva na dan 31. decembra 2015. godine, kao i konsolidovane rezultate njegovog poslovanja i konsolidovane tokove gotovine za godinu koja se završava na taj dan i sastavljeni su u skladu sa računovodstvenim propisima Republike Srbije.

Skretanje pažnje

Kao što je obelodanjeno u Napomeni 3.2. uz konsolidovane finansijske izveštaje, zbog ekonomske krize došlo je do odlaganja realizacije usvojenog Strateškog plana razvoja Društva, a za čije su potrebe već bila uzeta određena finansijska sredstva od poslovnih banka, te zbog otežane situacije u pogledu mogućnosti njihovog redovnog servisiranja, Društvo se u cilju sprečavanja nastanka stečajnog postupka opredelilo za realizaciju Unapred pripremljenog plana reorganizacije, kao bržu, efikasniju i ekonomski kvalitetniju alternativu, a sve u cilju bržeg prevazilaženja trenutnih teškoća i stvaranja uslova za dalji razvoj poslovanja. Unapred pripremljeni plan reorganizacije usvojen je pred Privrednim sudom u Beogradu u predmetu 1. ST 76/13, na ročištu održanom 21. jula 2014. godine. Rešenje o potvrđivanju usvajanja Plana je postalo pravosnažno dana 7. oktobra 2014. godine. Primena plana je počela dana 21. oktobra 2014. godine. U toku 2015. godine Društvo je počelo sa realizacijom Unapred pripremljenog plana reorganizacije, i u toku decembra 2015. godine je oglasilo za prodaju deo svoje imovine u cilju namirenja obaveza prema poveriocima, kao što je obelodanjeno u Napomenama 26. i 49. uz konsolidovane finansijske izveštaje.

Izveštaj o drugim zakonskim i regulatornim zahtevima

Društvo je odgovorno za sastavljanje priloženog Godišnjeg izveštaja o poslovanju, u skladu sa zahtevom Zakona o računovodstvu Republike Srbije (službeni glasnik Republike Srbije broj 62/2013). Naša je odgovornost da izrazimo mišljenje o usklađenosti godišnjeg izveštaja o poslovanju sa finansijskim izveštajima za poslovnu 2015. godinu. U vezi sa tim, naši postupci se sprovode u skladu sa Međunarodnim standardom revizije 720 – Odgovornost revizora u vezi sa ostalim informacijama u dokumentima koji sadrže finansijske izveštaje koji su bili predmet revizije, i ograničeni smo samo na ocenu usaglašenosti godišnjeg izveštaja o poslovanju sa finansijskim izveštajima.

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

Beograd, 25. april 2016. godine



KPMG d.o.o. Beograd



Ivana Manigodić
Ovlašćeni revizor

Полуњава правно лице - предузетник

Матични број
07046839

Шифра делатности
5224

ПИБ
100000733

Назив: LUKA BEOGRAD AD KONSOLIDOVANI FINANSIJSKI IZVEŠTAJ 2015 GOD.

Седиште : ŽORŽA KLEMANSOA BR.37

БИЛАНС СТАЊА

на дан 31.12. 20 15 године

- у хиљадама динара -

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напо- мена број	Износ		
				Текућа година	Претходна година	
					Крајње стање	Почетно стање
1	2	3	4	5	6	7
	А К Т И В А					
00	А. УПИСАНИ А НЕУПЛАЋЕНИ КАПИТАЛ	0001				
	Б. СТАЛНА ИМОВИНА (0003+0010+0019+0024+0034)	0002		8.490.438	8.558.040	
01	I. НЕМАТЕРИЈАЛНА ИМОВИНА (0004+0005+0006+0007+0008+0009)	0003	25	1.181.084	1.182.367	
010 и део 019	1. Улагања у развој	0004				
011, 012 и део 019	2. Концесије, патенти, лиценце, робне и услужне марке, софтвер и остала права	0005		4.170	3.607	
013 и део 019	3. Гудвил	0006				
014 и део 019	4. Остала нематеријална имовина	0007		1.176.914	1.178.760	
015 и део 019	5. Нематеријална имовина у припреми	0008				
016 и део 019	6. Аванси за нематеријалну имовину	0009				
02	II. НЕКРЕТНИНЕ, ПОСТРОЈЕЊА И ОПРЕМА (0011+0012+0013+0014+0015+0016+0017+0018)	0010	26	6.821.990	6.887.572	
020, 021 и део 029	1. Земљиште	0011		706.062	706.062	
022 и део 029	2. Грађевински објекти	0012		532.985	559.301	
023 и део 029	3. Постројења и опрема	0013		130.210	136.831	
024 и део 029	4. Инвестиционе некретнине	0014	27	5.452.481	5.472.425	
025 и део 029	5. Остале некретнине, постројења и опрема	0015			5.004	
026 и део 029	6. Некретнине, постројења и улагања у припреми	0016		252	7.321	
027 и део 029	7. Улагања у туђим некретнинама, постројењима и опреми	0017				
028 и део 029	8. Аванси за некретнине, постројења и опрему	0018			628	
03	III. БИОЛОШКА СРЕДСТВА (020+021+022+023)	0019				
030, 031 и део 039	1. Шуме и вишегодишњи засади	0020				
032 и део 039	2. Основно стадо	0021				
037 и део 039	3. Биолошка средства у припреми	0022				
038 и део 039	4. Аванси за биолошка средства	0023				
04 осим 047	IV. ДУГОРОЧНИ ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ (025+026+027+028+029+030+031+032+033)	0024	28	487.364	488.101	
040 и део 049	1. Учешћа у капиталу зависних правних лица	0025		425.903	425.903	
041 и део 049	2. Учешћа у капиталу придружених субјеката и заједничким подухватима	0026				
042 и део 049	3. Учешћа у капиталу осталих правних лица и друге хартије од вредности расположиве за продају	0027		42.365	42.365	
043 и део 049	4. Дугорочни пласмани матичним, зависним и осталим повезаним лицима у земљи	0028				

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Износ		
				Текућа година	Претходна година	
					Крајње стање	Почетно стање
1	2	3	4	5	6	7
044 и део 049	5. Дугорочни пласмани матичним зависним и осталим повезаним правним лицима у иностранству	0029				
045 и део 049	6. Дугорочни пласмани у земљи	0030				
045 и део 049	7. Дугорочни пласмани у иностранству	0031				
046 и део 049	8. Хартије од вредности које се држе до доспећа	0032				
048 и део 049	9. Остали дугорочни пласмани	0033		19.096	19.833	
05	V. ДУГОРОЧНА ПОТРАЖИВАЊА (0035+0036+0037+0038+0039+0040+0041)	0034				
050 и део 059	1. Потраживања од матичног и зависних правних лица	0035				
051 и део 059	2. Потраживања од осталих правних лица	0036				
052 и део 059	3. Потраживања по основу продаје на робни кредит	0037				
053 и део 059	4. Потраживања за продају по уговорима о финансијском лизингу	0038				
054 и део 059	5. Потраживања на основу јемства	0039				
055 и део 059	6. Слорна и сумњива потраживања	0040				
056 и део 059	7. Остала дугорочна потраживања	0041				
288	В. ОДЛОЖЕНА ПОРЕСКА СРЕДСТВА	0042				
	Г. ОБРТНА ИМОВИНА (0044+0051+0059+0060+0061+0062+0068+0069+0070)	0043		659.938	695.743	
Класа 1	I. ЗАЛИХЕ (0045+0046+0047+0048+0049+0050)	0044	29	59.466	61.566	
10	1. Материјал, резервни делови, алат и ситан инвентар	0045		3.983	3.529	
11	2. Недовршена производња и недовршене услуге	0046				
12	3. Готови производи	0047		26	94	
13	4. Роба	0048		52.717	53.930	
14	5. Стална средства намењена продаји	0049				
15	6. Плаћени аванси за залихе и услуге	0050		2.740	4.013	
20	II. ПОТРАЖИВАЊА ПО ОСНОВУ ПРОДАЈЕ (0052+0053+0054+0055+0056+0057+0058)	0051	30	111.292	143.066	
200 и део 209	1. Купци у земљи - матична и зависна правна лица	0052				
201 и део 209	2. Купци у иностранству - матична и зависна правна лица	0053				
202 и део 209	3. Купци у земљи - остала повезана правна лица	0054		387	175	
203 и део 209	4. Купци у иностранству - остала повезана правна лица	0055				
204 и део 209	5. Купци у земљи	0056		110.295	141.634	
205 и део 209	6. Купци у иностранству	0057		610	1.257	
206 и део 209	7. Остала потраживања по основу продаје	0058				
21	III. Потраживања из специфичних послова	0059	30	680	2.429	
22	IV. Друга потраживања	0060	30	20.163	60.523	
236	V. Финансијска средства која се вреднују по фер вредности кроз биланс успеха	0061				
(23 осим 236) - 237	VI. Краткорочни финансијски пласмани (0063+0064+0065+0066+0067)	0062	32	48.516	131.185	
230 и део 239	1. Краткорочни кредити и пласмани - матична и зависна правна лица	0063				
231 и део 239	2. Краткорочни кредити и пласмани - остала повезана правна лица	0064		43.716	43.480	
232 и део 239	3. Краткоточни кредити и зајмови у земљи	0065		4.800		
233 и део 239	4. Краткоточни кредити и зајмови у иностранству	0066				
234, 235, 238 и део 239	5. Остали краткорочни финансијски пласмани	0067			87.705	
24	VII. ГОТОВИНСКИ ЕКВИВАЛЕНТИ И ГОТОВИНА	0068	33	326.499	273.125	
27	VIII. ПОРЕЗ НА ДОДАТУ ВРЕДНОСТ	0069		15.714	15.850	
28 осим 288	IX. АКТИВНА ВРЕМЕНСКА РАЗГРАНИЧЕЊА	0070	34	77.608	7.999	

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Износ		
				Текућа година	Претходна година	
					Крајње стање	Почетно стање
1	2	3	4	5	6	7
	Д. УКУПНА АКТИВА = ПОСЛОВНА ИМОВИНА (0001+0002+0042+0043)	0071		9.150.376	9.253.783	
88	Ђ. ВАНБИЛАНСНА АКТИВА	0072		282.559	99.586	
	ПАСИВА					
	А. КАПИТАЛ (0402+0411-0412+0413+0414+0415-0416+0417+0420-0421) >= 0 = (0071-0424-0441-0442)	0401		606.233	918.184	
30	I. ОСНОВНИ КАПИТАЛ (0403+0404+0405+0406+0407+0408+0409+0410)	0402	35	3.481.972	3.479.053	
300	1. Акцијски капитал	0403		3.341.968	3.341.968	
301	2. Удели друштава са ограниченом одговорношћу	0404				
302	3. Улози	0405				
303	4. Државни капитал	0406				
304	5. Друштвени капитал	0407				
305	6. Задружни удели	0408				
306	7. Емисиона премија	0409		33.070	33.070	
309	8. Остали основни капитал	0410		106.934	104.015	
31	II. УПИСАНИ А НЕУПЛАЋЕНИ КАПИТАЛ	0411				
047 и 237	III. ОТКУПЉЕНЕ СОПСТВЕНЕ АКЦИЈЕ	0412				
32	IV. РЕЗЕРВЕ	0413			36.938	
330	V. РЕВАЛОРИЗАЦИОНЕ РЕЗЕРВЕ ПО ОСНОВУ РЕВАЛОРИЗАЦИЈЕ НЕМАТЕРИЈАЛНЕ ИМОВИНЕ, НЕКРЕТНИНА, ПОСТРОЈЕЊА И ОПРЕМЕ	0414		346.249	346.249	
33 осим 330	VI. НЕРЕАЛИЗОВАНИ ДОБИЦИ ПО ОСНОВУ ХАРТИЈА ОД ВРЕДНОСТИ И ДРУГИХ КОМПОНЕНТИ ОСТАЛОГ СВЕОБУХВАТНОГ РЕЗУЛТАТА (потражна салда рачуна групе 33 осим 330)	0415				
33 осим 330	VII. НЕРЕАЛИЗОВАНИ ГУБИЦИ ПО ОСНОВУ ХАРТИЈА ОД ВРЕДНОСТИ И ДРУГИХ КОМПОНЕНТИ ОСТАЛОГ СВЕОБУХВАТНОГ РЕЗУЛТАТА (дуговна салда рачуна групе 33 осим 330)	0416				
34	VIII. НЕРАСПОРЕЂЕНИ ДОБИТАК (0418+0419)	0417				
340	1. Нераспоређени добитак ранијих година	0418				
341	2. Нераспоређени добитак текуће године	0419				
	IX. УЧЕШЋЕ БЕЗ ПРАВА КОНТРОЛЕ	0420				
35	X. ГУБИТАК (0422 + 0423) (0422+0423)	0421		3.221.988	2.944.056	
350	1. Губитак ранијих година	0422		2.910.037	1.596.384	
351	2. Губитак текуће године	0423		311.951	1.347.672	
	Б. ДУГОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА И ОБАВЕЗЕ (0425+0432)	0424		7.477.670	6.798.269	
40	I. ДУГОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА (0426+0427+0428+0429+0430+0431)	0425	36		5.004	
400	1. Резервисања трошкова у гарантном року	0426				
401	2. Резервисања за трошкове обнављања природних богатстава	0427				
403	3. Резервисања за трошкове реструктурирања	0428				
404	4. Резервисања за накнаде и друге бенефиције запослених	0429				
405	5. Резервисања за трошкове судских спорова	0430				
402 и 409	6. Остала дугорочна резервисања	0431			5.004	
41	I. ДУГОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ (0433+0434+0435+0436+0437+0438+0439+0440)	0432	37	7.477.670	6.793.265	
410	1. Обавезе које се могу конвертовати у капитал	0433				
411	2. Обавезе према матичним и зависним правним лицима	0434				
412	3. Обавезе према осталим повезаним правним лицима	0435				

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Износ		
				Текућа година	Претходна година	
					Крајње стање	Почетно стање
1	2	3	4	5	6	7
413	4. Обавезе по емитовани хартијама од вредности у периоду дужем од годину дана	0436				
414	5. Дугогорчни кредити и зајмови у земљи	0437		3.705.301	3.741.559	
415	6. Дугогорчни кредити и зајмови у иностранству	0438		2.909.535	2.893.560	
416	7. Обавезе по основу финансијског лизинга	0439				
419	8. Остале дугорочне обавезе	0440		862.834	158.146	
498	В. ОДЛОЖЕНЕ ПОРЕСКЕ ОБАВЕЗЕ	0441		568.024	551.033	
42 до 49 (осим 498)	Г. КРАТКОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ (0443+0450+0451+0459+0460+0461+0462)	0442		498.449	986.297	
42	I. КРАТКОРОЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ОБАВЕЗЕ (0444+0445+0446+0447+0448+0449)	0443	38			
420	1. Краткорочни кредити од матичних и зависних правних лица	0444				
421	2. Краткорочни кредити од осталих повезаних правних	0445				
422	3. Краткорочни кредити и зајмови у земљи	0446				
423	4. Краткорочни кредити и зајмови у иностранству	0447				
427	5. Обавезе по основу сталних средстава и средстава обустављеног пословања намењених продаји	0448				
424,425, 426 и 429	6. Остале краткорочне финансијске обавезе	0449				
430	II. ПРИМЉЕНИ АВАНСИ, ДЕПОЗИТИ И КАУЦИЈЕ	0450	39	9.700	7.719	
43 осим 430	III. ОБАВЕЗЕ ИЗ ПОСЛОВАЊА (0452+0453+0454+0455+0456+0457+0458)	0451	39	37.277	33.105	
431	1. Добављачи - матична и зависна правна лица у земљи	0452				
432	2. Добављачи - матична и зависна правна лица у иностранству	0453				
433	3. Добављачи - остала повезана правна лица у земљи	0454				
434	4. Добављачи - остала повезана правна лица у иностранству	0455				
435	5. Добављачи у земљи	0456		19.550	33.105	
436	6. Добављачи у иностранству	0457		17.727		
439	7. Остале обавезе из пословања	0458				
44,45 и 46	IV. ОСТАЛЕ КРАТКОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ	0459	40	276.625	570.693	
47	V. ОБАВЕЗЕ ПО ОСНОВУ ПОРЕЗА НА ДОДАТУ ВРЕДНОСТ	0460		19.362	26.909	
48	VI. ОБАВЕЗЕ ЗА ОСТАЛЕ ПОРЕЗЕ, ДОПРИНОСЕ И ДРУГЕ ДАЖБИНЕ	0461	41	141.444	329.686	
49 осим 498	VII. ПАСИВНА ВРЕМЕНСКА РАЗГРАНИЧЕЊА	0462	42	14.041	18.185	
	Д. ГУБИТАК ИЗНАД ВИСИНЕ КАПИТАЛА (0412+0416+0421-0420-0417-0415-0414-0413-0411-0402) => 0 = (0441+0424+0442-0071) => 0	0463				
	Ђ. УКУПНА ПАСИВА (0424+0442+0441+0401-0463) >= 0	0464		9.150.376	9.253.783	
89	Е. ВАНБИЛАСНА ПАСИВА	0465	43	282.559	99.586	

HSFormular © 2002-2014 Handy soft

у _____ БЕОГРАДУ
 дана _____ 18.04.2016 _____ године



Законски заступник

[Handwritten signature]

Попуњава правно лице - предузетник		
Матични број 07046839	Шифра делатности 5224	ПИБ 100000733
Назив: LUKA BEOGRAD AD KONSOLIDOVANI FINANSIJSKI IZVEŠTAJ 2015 GOD.		
Седиште: ŽORŽA KLEMANSOA BR.37		

БИЛАНС УСПЕХА

у периоду од 01.01. до 31.12. 2015 године

- у хиљадама динара -

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Износ	
				Текућа година	Претходна година
1	2	3	4	5	6
	А. ПРИХОДИ И РАСХОДИ ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА				
60 до 65, осим 62 и 63	I. ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ (1002+1009+1016+1017)	1001		1.039.163	1.080.463
60	II. ПРИХОДИ ОД ПРОДАЈЕ РОБЕ (1003+1004+1005+1006+1007+1008)	1002	5	918	4.886
600	1. Приходи од продаје робе матичним и зависним правним лицима на домаћем тржишту	1003			
601	2. Приходи од продаје робе матичним и зависним правним лицима на иностраном тржишту	1004			
602	3. Приходи од продаје робе осталим повезаним правним лицима на домаћем тржишту	1005			
603	4. Приходи од продаје робе осталим повезаним правним лицима на иностраном тржишту	1006			
604	5. Приходи од продаје робе на домаћем тржишту	1007	5	918	4.886
605	6. Приходи од продаје робе на иностраном тржишту	1008			
61	III. ПРИХОДИ ОД ПРОДАЈЕ ПРОИЗВОДА И УСЛУГА (1010+1011+1012+1013+1014+1015)	1009	6	1.012.207	1.054.091
610	1. Приходи од продаје готових производа и услуга матичним и зависним правним лицима на домаћем тржишту	1010			
611	2. Приходи од продаје готових производа и услуга матичним и зависним правним лицима на иностраном тржишту	1011			
612	3. Приходи од продаје готових производа и услуга осталим повезаним правним лицима на домаћем тржишту	1012		316	155
613	4. Приходи од продаје готових производа и услуга осталим повезаним правним лицима на иностраном тржишту	1013			
614	5. Приходи од продаје готових производа и услуга на домаћем тржишту	1014		987.163	1.026.184
615	6. Приходи од продаје готових производа и услуга на иностраном тржишту	1015		24.728	27.752
64	III. ПРИХОДИ ОД ПРЕМИЈА, СУБВЕНЦИЈА, ДОТАЦИЈА, ДОНАЦИЈА И СЛ..	1016	7	8.151	7.726
65	IV. ДРУГИ ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ	1017	8	17.887	13.760
	РАСХОДИ ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА				
50 до 55, 62 и 63	B. ПОСЛОВНИ РАСХОДИ (1019-1020-1021+1022+1023+1024+1025+1026+1027+1028+1029) >= 0	1018		833.873	984.237
50	I. НАБАВНА ВРЕДНОСТ ПРОДАТЕ РОБЕ	1019	10	1.227	7.282
62	II. ПРИХОД ОД АКТИВИРАЊА УЧИНАКА И РОБЕ	1020	9	549	
630	III. ПОВЕЋАЊЕ ВРЕДНОСТИ ЗАЛИХА НЕДОВРШЕНИХ И ГОТОВИХ ПРОИЗВОДА И НЕДОВРШЕНИХ УСЛУГА	1021			
631	IV. СМАЊЕЊЕ ВРЕДНОСТИ ЗАЛИХА НЕДОВРШЕНИХ И ГОТОВИХ ПРОИЗВОДА И НЕДОВРШЕНИХ УСЛУГА	1022			
51 осим 513	V. ТРОШКОВИ МАТЕРИЈАЛА	1023	11	16.110	16.557
513	VI. ТРОШКОВИ ГОРИВА И ЕНЕРГИЈЕ	1024	12	120.011	118.193
52	VII. ТРОШКОВИ ЗАРАДА, НАКНАДА ЗАРАДА И ОСТАЛИ ЛИЧНИ РАСХОДИ	1025	13	278.767	277.214
53	VIII. ТРОШКОВИ ПРОИЗВОДНИХ УСЛУГА	1026	14	98.880	92.063
540	IX. ТРОШКОВИ АМОРТИЗАЦИЈЕ	1027	15	46.416	55.473

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Износ	
				Текућа година	Претходна година
1	2	3	4	5	6
541 до 549	X. ТРОШКОВИ ДУГОРОЧНИХ РЕЗЕРВИСАЊА	1028			
55	XI. НЕМАТЕРИЈАЛНИ ТРОШКОВИ	1029	16	273.011	417.455
	V. ПОСЛОВНИ ДОБИТАК (1001-1018) >= 0	1030		205.290	96.226
	G. ПОСЛОВНИ ГУБИТАК (1018-1001) >= 0	1031			
66	D. ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ (1033+1038+1039)	1032	17	15.002	52.149
66 осим 662, 663 и 664	I. ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ ОД ПОВЕЗАНИХ ЛИЦА И ОСТАЛИ ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ (1034+1035+1036+1037)	1033		1.954	6.654
660	1. Финансијски приходи од матичних и зависних правних лица	1034			
661	2. Финансијски приходи од осталих повезаних правних лица	1035		237	6.654
665	3. Приходи од учешћа у добитку придружених правних лица и заједничких подухвата	1036			
669	4. Остали финансијски приходи	1037		1.717	
662	II. ПРИХОДИ ОД КАМАТА (ОД ТРЕЋИХ ЛИЦА)	1038		11.756	36.159
663 и 664	III. ПОЗИТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ И ПОЗИТИВНИ ЕФЕКТИ ВАЛУТНЕ КЛАУЗУЛЕ (ПРЕМА ТРЕЋИМ ЛИЦИМА)	1039		1.292	9.336
56	Ђ. ФИНАНСИЈСКИ РАСХОДИ (1041+1046+1047)	1040	18	455.576	1.565.897
56 осим 562, 563 и 564	I. ФИНАНСИЈСКИ РАСХОДИ ИЗ ОДНОСА СА ПОВЕЗАНИМ ПРАВНИМ ЛИЦИМА И ОСТАЛИ ФИНАНСИЈСКИ РАСХОДИ (1042+1043+1044+1045)	1041			
560	1. Финансијски расходи из односа са матичним и зависним правним лицима	1042			
561	2. Финансијски расходи из односа са осталим повезаним правним лицима	1043			
565	3. Расходи од учешћа у губитку придружених правних лица и заједничких подухвата	1044			
566 и 569	4. Остали финансијски расходи	1045			
562	II. РАСХОДИ КАМАТА (ПРЕМА ТРЕЋИМ ЛИЦИМА)	1046		414.909	636.217
563 и 564	II. НЕГАТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ И НЕГАТИВНИ ЕФЕКТИ ВАЛУТНЕ КЛАУЗУЛЕ (ПРЕМА ТРЕЋИМ ЛИЦИМА)	1047		40.667	929.680
	E. ДОБИТАК ИЗ ФИНАНСИРАЊА (1032-1040)	1048			
	Ж. ГУБИТАК ИЗ ФИНАНСИРАЊА (1040-1032)	1049		440.574	1.513.748
683 и 685	3. ПРИХОДИ ОД УСКЛАЂИВАЊА ВРЕДНОСТИ ОСТАЛЕ ИМОВИНЕ КОЈА СЕ ИСКАЗУЈЕ ПО ФЕР ВРЕДНОСТИ КРОЗ БИЛАНС УСПЕХА	1050	19	11.710	13.798
583 и 585	И. РАСХОДИ ОД УСКЛАЂИВАЊА ВРЕДНОСТИ ОСТАЛЕ ИМОВИНЕ КОЈА СЕ ИСКАЗУЈЕ ПО ФЕР ВРЕДНОСТИ КРОЗ БИЛАНС УСПЕХА	1051	20	141.855	91.119
67 и 68, осим 683 и 685	J. ОСТАЛИ ПРИХОДИ	1052	21	217.175	394.468
57 и 58, осим 583 и 585	K. ОСТАЛИ РАСХОДИ	1053	22	125.988	217.938
	L. ДОБИТАК ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА ПРЕ ОПРЕЗИВАЊА (1030-1031+1048-1049+1050-1051+1052-1053)	1054			
	Љ. ГУБИТАК ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА ПРЕ ОПРЕЗИВАЊА (1031-1030+1049-1048+1051-1050+1053-1052)	1055		274.242	1.318.313
69 - 59	M. НЕТО ДОБИТАК ПОСЛОВАЊА КОЈЕ СЕ ОБУСТАВЉА, ЕФЕКТИ ПРОМЕНА РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА И ИСПРАВКА ГРЕШАКА ИЗ РАНИЈИХ ПЕРИОДА	1056			
59 - 69	N. НЕТО ГУБИТАК ПОСЛОВАЊА КОЈЕ СЕ ОБУСТАВЉА, РАСХОДИ ПРОМЕНА РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА И ИСПРАВКА ГРЕШАКА ИЗ РАНИЈИХ ПЕРИОДА	1057	23	18.537	7.542
	Њ. ДОБИТАК ПРЕ ОПРЕЗИВАЊА (1054-1055+1056-1057)	1058			
	O. ГУБИТАК ПРЕ ОПРЕЗИВАЊА (1055-1054+1057-1056)	1059		292.779	1 325 855
	P. ПОРЕЗ НА ДОБИТАК				
721	I. ПОРЕСКИ РАСХОД ПЕРИОДА	1060		2.181	3.549
део 722	II. ОДЛОЖЕНИ ПОРЕСКИ РАСХОДИ ПЕРИОДА	1061	24	16.991	12.014
део 722	III. ОДЛОЖЕНИ ПОРЕСКИ ПРИХОДИ ПЕРИОДА	1062			
723	P. ИСПЛАЋЕНА ЛИЧНА ПРИМАЊА ПОСЛОДАВЦА	1063			
	C. НЕТО ДОБИТАК (1058-1059-1060-1061+1062-1063)	1064			
	T. НЕТО ГУБИТАК (1059-1058+1060+1061-1062+1063)	1065		311.951	1.341 418

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напо- мена број	Износ	
				Текућа година	Претходна година
1	2	3	4	5	6
	I. НЕТО ДОБИТАК КОЈИ ПРИПАДА МАЊИНСКИМ УЛАГАЧИМА	1066		2.919	6.254
	II. НЕТО ДОБИТАК КОЈИ ПРИПАДА ВЕЋИНСКОМ ВЛАСНИКУ	1067			
	III. НЕТО ГУБИТАК КОЈИ ПРИПАДА МАЊИНСКИМ УЛАГАЧИМА	1068			
	IV. НЕТО ГУБИТАК КОЈИ ПРИПАДА ВЕЋИНСКОМ ВЛАСНИКУ	1069		314.870	1.347.672
	V. ЗАРАДА ПО АКЦИЈИ				
	1. Основна зарада по акцији	1070			
	2. Умањена (разводњена) зарада по акцији	1071			

у БЕОГРАДУ
дана 18.04.2016 године



Законски заступник


Попуњава правно лице - предзетник		
Матични број 07046839	Шифра делатности 5224	ПИБ 100000733
Назив: LUKA BEOGRAD AD KONSOLIDOVANI FINANSIJSKI IZVEŠTAJ 2015 GOD.		
Седиште : ŽORŽA KLEMANSOA BR.37		

ИЗВЕШТАЈ О ОСТАЛОМ РЕЗУЛТАТУ

у периоду од 01.01. до 31.12. 2015 . године

- у хиљадама динара -

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Износ	
				Текућа година	Претходна година
1	2	3	4	5	6
	А: НЕТО РЕЗУЛТАТ ИЗ ПОСЛОВАЊА				
	I. НЕТО ДОБИТАК (АОП 1064)	2001			
	II. НЕТО ГУБИТАК (АОП 1065)	2002		311.951	1.341.418
	Б. ОСТАЛИ СВЕОБУХВАТНИ ДОБИТАК ИЛИ ГУБИТАК				
	а) Ставке које неће бити рекласификоване у Билансу успеха у будућим периодима				
330	1. Промене ревалоризације нематеријалне имовине, некретнина, постројења и опреме				
	а) повећање ревалоризационих резерви	2003			147.800
	б) смањење ревалоризационих резерви	2004			
331	2. Актуарски добици или губици по основу планова дефинисаних примања				
	а) добици	2005			
	б) губици	2006			
332	3. Добици или губици по основу улагања у власничке инструменте капитала				
	а) добици	2007			
	б) губици	2008			
333	4. Добици или губици по основу удела у осталом свеобухватном добитку или губитку придружених друштава				
	а) добици	2009			
	б) губици	2010			
	б) Ставке које накнадно могу бити бити рекласификоване у Билансу успеха у будућим периодима				
334	1. Добици или губици по основу прерачуна финансијских извештаја иностраног пословања				
	а) добици	2011			
	б) губици	2012			
335	2. Добици или губици од инструмената заштите нето улагања у инострано пословање				
	а) добици	2013			
	б) губици	2014			
336	3. Добици или губици по основу инструмената заштите ризика (хеџинга) новчаног тока				
	а) добици	2015			
	б) губици	2016			
337	4. Добици или губици по основу хартија од вредности расположивих за продају				
	а) добици	2017			
	б) губици	2018			

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Износ	
				Текућа година	Претходна година
1	2	3	4	5	6
	I. ОСТАЛИ БРУТО СВЕОБУХВАТНИ ДОБИТАК (2003+2005+2007+2009+2011+2013+2015+2017) - (2004+2006+2008+2010+2012+2014+2016+2018)) >= 0	2019			147.800
	II. ОСТАЛИ БРУТО СВЕОБУХВАТНИ ГУБИТАК (2004+2006+2008+2010+2012+2014+2016+2018) - (2003+2005+2007+2009+2011+2013+2015+2017) >= 0	2020			
	III. ПОРЕЗ НА ОСТАЛИ СВЕОБУХВАТНИ ДОБИТАК ИЛИ ГУБИТАК ПЕРИОДА	2021			
	IV. НЕТО ОСТАЛИ СВЕОБУХВАТНИ ДОБИТАК (2019-2020-2021) >= 0	2022			147.800
	V. НЕТО ОСТАЛИ СВЕОБУХВАТНИ ГУБИТАК (2020-2019+2021) >= 0	2023			
	В. УКУПАН НЕТО СВЕОБУХВАТНИ РЕЗУЛТАТ ПЕРИОДА				
	I. УКУПАН НЕТО СВЕОБУХВАТНИ ДОБИТАК (2001-2002+2022-2023) >= 0	2024			
	II. УКУПАН НЕТО СВЕОБУХВАТНИ ГУБИТАК (2002-2001+2023-2022) >= 0	2025		311.951	1.193.618
	Г. УКУПАН НЕТО СВЕОБУХВАТНИ ДОБИТАК ИЛИ ГУБИТАК (2027+2028) = АОП 2024 = 0 или АОП 2025 > 0	2026		311.951	1.193.618
	1. Приписан већинским власницима капитала	2027		311.951	1.193.618
	2. Приписан власницима који немају контролу	2028			

у БЕОГРАДУ
 дана 18.04.2016 године



Законски заступник

[Handwritten signature]

Попуњава правно лице - предузетник		
Матични број 07046839	Шифра делатности 5224	ПИБ 100000733
Назив: LUKA BEOGRAD AD KONSOLIDOVANI FINANSIJSKI IZVEŠTAJ 2015 GOD.		
Седиште : ŽORŽA KLEMANSOA BR.37		

ИЗВЕШТАЈ О ТОКОВИМА ГОТОВИНЕ

у периоду од 01.01. до 31.12. 2015 . године

ПОЗИЦИЈА	АОП	Износ	
		Текућа година	Претходна година
1	2	3	4
А. ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ ПОСЛОВНИХ АКТИВНОСТИ			
I. Приливи готовине из пословних активности (1 до 3)	3001	1.203.804	1.338.112
1. Продаја и прмљени аванси	3002	1.180.670	1.334.452
2. Примљене камате из пословних активности	3003	5.316	3.660
3. Остали приливи из редовног пословања	3004	17.818	
II. Одливи готовине из пословних активности (1 до 5)	3005	1.090.323	1.247.159
1. Исплате добављачима и дати аванси	3006	406.685	408.637
2. Зараде, накнаде зарада и остали лични расходи	3007	276.315	274.591
3. Плаћене камате	3008	98.830	16.772
4. Порез на добитак	3009	6.490	159.431
5. Одливи по основу осталих јавних прихода	3010	302.003	387.728
III. Нето прилив готовине из пословних активности (I - II)	3011	113.481	90.953
IV. Нето одлив готовине из пословних активности (II - I)	3012		
Б. ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ АКТИВНОСТИ ИНВЕСТИРАЊА			
I. Приливи готовине из активности инвестирања (1 до 5)	3013	32.613	26.548
1. Продаја акција и удела (нето приливи)	3014		527
2. Продаја нематеријалних улагања, некретнина, постројења, опреме и осталих средстава	3015	28.554	703
3. Остали финансијски пласмани (нето прилив)	3016		9.000
4. Примљене камате из активности инвестирања	3017	4.059	16.318
5. Примљене дивиденде	3018		
II. Остали одливи готовине из активности инвестирања (1 до 3)	3019	17.038	26.910
1. Куповина акција и удела (нето одливи)	3020		
2. Куповина нематеријалних улагања, некретнина, постројења, опреме и биолошких средстава	3021	12.238	14.626
3. Остали финансијски пласмани (нето одливи)	3022	4.800	12.284
III. Нето прилив готовине из активности инвестирања (I - II)	3023	15.575	
IV. Нето одлив готовине из активности инвестирања (II - I)	3024		362

ПОЗИЦИЈА	АОП	Износ	
		Текућа година	Претходна година
1	2	3	4
В. ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ АКТИВНОСТИ ФИНАНСИРАЊА			
I. Прилив готовине из активности финансирања (1 до 5)	3025		3.000
1. Увећање основног капитала	3026		
2. Дугорочни кредити (нето прилив)	3027		
3. Краткорочни кредити (нето прилив)	3028		3.000
4. Остале дугорочне обавезе	3029		
5. Остале краткорочне обавезе	3030		
II. Одливи готовине из активности финансирања (1 до 6)	3031	75.777	23.959
1. Откуп сопствених акција и удела	3032		
2. Дугорочни кредити (одлив)	3033	75.777	23.380
3. Краткорочни кредити (одлив)	3034		
4. Остале обавезе	3035		
5. Финансијски лизинг	3036		
6. Исплаћене дивиденде	3037		579
III. Нето прилив готовине из активности финансирања (I - II)	3038		
IV. Нето одлив готовине из активности финансирања (II - I)	3039	75.777	20.959
Г. СВЕГА ПРИЛИВИ ГОТОВИНЕ (3001+3013+3025)	3040	1.236.417	1.367.660
Д. СВЕГА ОДЛИВИ ГОТОВИНЕ (3005+3019+3031)	3041	1.183.138	1.298.028
Ђ. НЕТО ПРИЛИВ ГОТОВИНЕ (3040-3041)	3042	53.279	69.632
Е. НЕТО ОДЛИВ ГОТОВИНЕ (3041-3040)	3043		
Ж. ГОТОВИНА НА ПОЧЕТКУ ОБРАЧУНСКОГ ПЕРИОДА	3044	273.125	202.224
З. ПОЗИТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ ПО ОСНОВУ ПРЕРАЧУНА ГОТОВИНЕ	3045	489	1.825
И. НЕГАТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ ПО ОСНОВУ ПРЕРАЧУНА ГОТОВИНЕ	3046	394	556
Ј. ГОТОВИНА НА КРАЈУ ОБРАЧУНСКОГ ПЕРИОДА (3042-3043+3044+3045-3046)	3047	326.499	273.125

HSFormular © 2002-2014 Handy soft

У БЕОГРАДУ
 дана 18.04.2016 године



Законски заступник
[Handwritten signature]

Полуђава правно лице - предузетник	
Матични број 07046839	Шифра делатности 5224
ПИБ 100000733	
Назив: LUKA BEOGRAD AD KONSOLIDOVANI FINANSIJSKI IZVEŠTAJ 2015 GOD.	
Седиште: ŽORŽA KLEMANSOVA BR.37	

ИЗВЕШТАЈ О ПРОМЕНАМА НА КАПИТАЛУ

у периоду од 01.01. до 31.12. 2015 године

Ред. број	ОПИС	Компоненте капитала							Компоненте осталог резултата			
		30 АОП Основни капитал	30 АОП	31 Уписани и неуплаћени капитал	АОП	32 Резерве	32 АОП	35 Губитак	35 АОП	047 и 237 Отуђене сопствене акције	34 АОП Нераспо- ређени добитак	34 АОП
1	2	3	4	5	6	7	8	9				
1	Почетно стање на дан 01.01. 2014											
	а) дуговни салдо рачуна	4001	4019	4037	4055	4073	4091	4108				
	б) потражни салдо рачуна	4002	3.472.801	4020	4038	4056	4074	4092				198.449
2	Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика											
	а) исправке на дуговној страни рачуна	4003		4021	4039	4057	4075	4093				
	б) исправке на потражној страни рачуна	4004		4022	4040	4058	4076	4094				
3	Кориговано почетно стање на дан 01.01. 2014											
	а) кориговани дуговни салдо рачуна (1а + 2а - 2б) >= 0	4005		4023	4041	4059	4077	4095				4113
	б) кориговани потражни салдо рачуна (1б - 2а + 2б) >= 0	4006	3.472.801	4024	4042	4060	4078	4096				198.449
4	Промене у претходној 2014 години											
	а) промет на дуговној страни рачуна	4007		4025	4043	4061	4079	4097				4115
	б) промет на потражној страни рачуна	4008	6.252	4026	4044	4062	4080	4098				4116
5	Стање на крају претходне године 31.12. 2014											
	а) дуговни салдо рачуна (3а + 4а - 4б) >= 0	4009		4027	4045	4063	4081	4099				4117
	б) потражни салдо рачуна (3б - 4а + 4б) >= 0	4010	3.479.053	4028	4046	4064	4082	4100				346.249

Ред. број	ОПИС	Компоненти капитала										Компоненти осталог резултата			
		АОП	30 Основни капитал	АОП	31 Уписани а неуплаћени капитал	АОП	32 Резерва	АОП	35 Губитак	АОП	407 и 237 Откупљене сопствене акције	АОП	34 Нераспо- ређени добитак	33Е Резерви- зационе резерве	
1	2	АОП	3	АОП	4	АОП	5	АОП	6	7	8	9			
6.	Исрава материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика														
	а) исправке на дуговној страни рачуна	4011		4029		4047		4065		4083		4101			
	б) исправке на потражној страни рачуна	4012		4030		4048		4066		4084		4102			
	Кориговано почетно стање текуће године на дан 01.01. 2015														
7.	а) кориговани дуговни салдо рачуна $(5a + 6a - 66) \geq 0$	4013		4031		4049		4067	2.944.056	4085		4103	4121		
	б) кориговани потражни салдо рачуна $(5б - 6a + 66) \geq 0$	4014	3.479.053	4032		4050	36.938	4068		4086		4104	4122		
	Промене у текућој 2015 години														
8.	а) промет на дуговној страни рачуна	4015		4033		4051	36.938	4069	277.932	4087		4105	4123		
	б) промет на потражној страни рачуна	4016	2.919	4034		4052		4070		4088		4106	4124		
	Стање на крају текуће године 31.12. 2015														
9.	а) дуговни салдо рачуна $(7a + 8a - 86) \geq 0$	4017		4035		4053		4071	3.221.986	4089		4107	4125		
	б) потражни салдо рачуна $(7б - 8a + 86) \geq 0$	4018	3.481.972	4036		4054		4072		4090		4108	4126		
													346.249		

Ред. број	ОПИС	Компоненте капитала									
		331 Акумулациони добитци или губици	332 Добитци или губици по основу улагања у власничке инстру- менте капитала	333 Добитци или губици по основу удела у осталом добитку или губитку при- дружених друштва	334 и 335 Добитци или губици по основу инструманог пословања и прерачуна финанси- ских инвестија	336 Добитци или губици по основу хеџинга новчаног тока	337 Добитци или губици по основу ХОВ распо- ложивих за продају				
1	2	10	11	12	13	14	15	16	17	18	19
	Почетно стање на дан 01.01. 2014										
1.	а) дуговни салдо рачуна	4127	4145	4163	4181	4199	4217				
	б) потражни салдо рачуна	4128	4146	4164	4182	4200	4218				
2.	Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика										
	а) исправке на дуговној страни рачуна	4129	4147	4165	4183	4201	4219				
	б) исправке на потражној страни рачуна	4130	4158	4166	4184	4202	4220				
3.	Кориговано почетно стање на дан 01.01. 2014										
	а) кориговани дуговни салдо рачуна (1а + 2а - 2б) >= 0	4131	4149	4167	4185	4203	4221				
	б) кориговани потражни салдо рачуна (1б - 2а + 2б) >= 0	4132	4150	4168	4186	4204	4222				
4.	Промене у претходној 2014 години										
	а) промет на дуговној страни рачуна	4133	4151	4169	4187	4205	4223				
	б) промет на потражној страни рачуна	4134	4152	4170	4188	4206	4224				
5.	Стање на крају претходне године 31.12. 2014										
	а) дуговни салдо рачуна (3а + 4а - 4б) >= 0	4135	4153	4171	4189	4207	4225				
	б) потражни салдо рачуна (3б - 4а + 4б) >= 0	4136	4154	4172	4190	4208	4226				
6.	Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика										
	а) исправке на дуговној страни рачуна	4137	4155	4173	4191	4209	4227				
	б) исправке на потражној страни рачуна	4138	4156	4174	4192	4210	4228				

Ред. број	ОПИС	Компоненте капитала									
		331 Актуарски добитци или губици	332 Добитци или губици по основу улагања у власничке инстру- менте капитала	333 Добитци или губици по основу удела у осталом добитку или губитку при- дружених друштва	334 и 335 Добитци или губици по основу инструманата пословања и прерачуна финанси- ских извештаја	336 Добитци или губици по основу хеџинга новчаног тока	337 Добитци или губици по основу ХОВ распо- ложивих за продају				
1	2	10	11	12	13	14	15				
	Кориговано почетно стање текуће године на дан 01.01. 2015										
7.	а) кориговани дуговни салдо рачуна (5а + 6а - 66) >= 0	4139	4157	4175	4183	4211	4229				
	б) кориговани потражни салдо рачуна (5б - 6а + 66) >= 0	4140	4158	4176	4184	4212	4230				
8.	Промене у текућој 2015 години										
	а) промет на дуговној страни рачуна	4141	4159	4177	4185	4213	4231				
	б) промет на потражној страни рачуна	4142	4160	4178	4188	4214	4232				
9.	Стање на крају текуће године 31.12. 2015										
	а) дуговни салдо рачуна (7а + 8а - 86) >= 0	4143	4161	4179	4187	4215	4233				
	б) потражни салдо рачуна (7б - 8а + 86) >= 0	4144	4162	4180	4188	4216	4234				

LUKA »BEOGRAD« A.D. BEOGRAD

NAPOMENE

UZ KONSOLIDOVANE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE ZA 2015. GOD.

Beograd, april 2016. god.

1. OSNIVANJE I DELATNOST

Akcionarsko društvo Luka "Beograd" a.d., Beograd, skraćeni naziv Luka "Beograd" a.d. Beograd, Žorža Klemansoa 37, Beograd (u daljem tekstu "Matično društvo" ili Luka „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 broj 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 broj 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 31.12.2015. godine vlasnik 93,65% akcija, dok se u vlasništvu manjinskih akcionara nalazi preostalih 6,35% akcija. Na osnovu Rešenja Višeg suda u Beogradu, Ki-Po 1 br. 21/13 od 25.10.2013. godine akcionar Worldfin S.A. ima ustanovljenu privremenu meru zabrane otuđenja i opterećenja na 1.745.521 akcijom izdavaoca. Po istom rešenju većinski akcionar Worldfin S.A. ima ustanovljenu i privremenu meru zabrane raspolaganje glasovima na 1.745.521 akcijom izdavaoca. Takođe, Luka „Beograd“ a.d. Beograd je obavestila relevantne institucije i zainteresovana lica da je nad većinskim akcionarem Luke „Beograd“ a.d., kompanijom Worldfin S.A. Luxembourg, bio pokrenut postupak stečaja u Luksemburgu, kao i da je u međuvremenu stečajni postupak nad društvom Worldfin S.A. okončan sudskom odlukom okružnog suda u Luksemburgu XV broj 477/2014 od 28. aprila 2014. godine. Po okončanju navedenog stečajnog postupka, privredno društvo Worldfin S.A. je i dalje registrovano u Registru kompanija Luksemburga. Ova informacija pre svega može biti od značaja za male akcionare koji nameravaju da svoja prava propisana Zakonom o privrednim društvima ostvaruju direktno prema većinskom akcionaru Luke „Beograd“ a.d.

Osnovne delatnosti Matičnog 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. Matično društvo ima pravo da obavlja poslove spoljno-trgovinskog prometa u okviru upisane delatnosti.

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

Broj zaposlenih na dan 31. decembra 2015. godine iznosi 193 radnika.

Prosečan broj zaposlenih, na bazi stanja krajem svakog meseca u toku 2015. godine iznosio je 194 radnika.

Lumaco d.o.o. Beograd, Žorža Klemansoa 37 osnovano je 24.01.2008. godine kao društvo sa ograničenom odgovornošću. Pretežna delatnost društva je delatnost holding kompanija (šifra delatnosti 6420) a registrovano je i za spoljnotrgovinski promet. Društvo je 24.01.2008. godine upisano u Registar privrednih subjekata pod brojem BD 2942/2008 u Agenciji za privredne registre. Osnivač Lumaco d.o.o. je Luka „Beograd“ sa 100% učešća.

Kompanija Slobodna zona "Beograd" a.d. Beograd, Viline vode bb, Beograd, je nejavno akcionarsko društvo.

Registровано je kod Agencije za privredne registre. Registar privrednih društava (broj BD1 1834/2005, broj BD2 03864/2006- kao zatvoreno akcionarsko društvo). Rešenjem APR broj BD 105267 od 06.08.2012. godine, je registrovano kao nejavno akcionarsko društvo u skladu sa Zakonom o privrednim društvima (Službeni glasnik RS, broj 36/2011 i 99/2011). Poreski identifikacioni broj Društva je 100218938, a matični broj 07554168. Pretežna delatnost Društva je skladištenje.

Kompanija Slobodna zona Beograd a.d. Beograd osnovana je 1990. godine, a danas je akcionarsko društvo, koje čini 27 akcionara (uglavnom privatne kompanije, državne institucije kao i kompanije u mešovitom vlasništvu). Kompanija je bila operator Slobodne zone „Beograd“ i njene prioritete aktivnosti bile su orijentisane ka razvijanju Zone, investicijama u razvoj njene infrastrukture, unapređenju uslova rada korisnika, te privlačenju novih investitora i stvaranju povoljnog poslovnog ambijenta. Od juna 2006. godine, kao kompanija koja se bavi pre svega pružanjem usluga izdavanja poslovnog prostora i niza komplementarnih usluga nastavlja da upravlja proizvodno-skladišnim prostorom.

Na dan 31.12.2015. godine najveće učešće u kapitalu Kompanije Slobodna zona „Beograd“ a.d. Beograd ima preduzeće Nova Luka d.o.o. koja je vlasnik 67,91% akcija.

Broj zaposlenih na dan 31. decembra 2015. godine iznosi 13 radnika.

Prosečan broj zaposlenih, na bazi stanja krajem svakog meseca u toku 2015. god. iznosio je 10 radnika.

Preduzeće za posredovanje u prometu, gazdovanje i plasman nepokretne imovine Slobodne zone „Beograd“ a.d., Beograd je nejavno akcionarsko društvo.

Registровано je kod Agencije za privredne registre. Registar privrednih društava (broj BD1839/2005, broj BD2021936/2006 – kao zatvoreno akcionarsko društvo). Rešenjem APR broj BD 105921 od 07.08.2012. godine, je registrovano kao nejavno akcionarsko društvo u skladu sa Zakonom o privrednim društvima (Službeni glasnik RS, broj 36/2011 i 99/2011). Sedište je u Beogradu, Viline vode b.b. Poreski identifikacioni broj Društva je 100065649, a matični broj 07771398. Pretežna delatnost Društva je ostale prateće delatnosti u saobraćaju.

Preduzeće za posredovanje u prometu, gazdovanje i plasman nepokretne imovine Slobodne zone „Beograd“ a.d. osnovano je 1991. godine, a danas je nejavno akcionarsko društvo, čiji je većinski akcionar Kompanija Slobodna zona Beograd a.d. Beograd sa 83,54 % učešća u kapitalu.

Drum Creek d.o.o. Beograd, Žorža Klemansoa br. 37 osnovano je 24.01.2008. godine kao Društvo sa ograničenom odgovornošću. Pretežna delatnost društva je razrada građevinskih projekata (šifra delatnosti 4110). Društvo je 24.01.2008. godine upisano u Registar privrednih subjekata pod brojem BD 2814/2008 u Agenciji za privredne registre.

Osnivač Drum Creek d.o.o. je Lumaco d.o.o. Beograd sa 100% učešća.

Nova Luka d.o.o. Beograd, Žorža Klemansoa 37 osnovana je 2006. godine.

Pretežna delatnost je 5210 – skladištenje.

Resursi koje društvo ima na raspolaganju za obavljanje svoje delatnosti su 14 objekata ukupne površine oko 10.000 m².

Nova Luka d.o.o. Beograd osnovana je krajem 2006. godine, od strane pet osnivača, pri čemu je Luka Beograd bila pojedinačno najveći udeličar, a kao osnivački ulog unela je nepokretnosti, (4 objekta ukupne površine 5.500 m²).

U maju 2007. godine, tri udeličara su istupili iz Društva i sva svoja osnivačka prava preneli na Luku Beograd a.d., a u 2008.-oj godini otkupljen je i udeo četvrtog udeličara, tako da je Luka Beograd a.d. sada vlasnik 100% kapitala Nove Luke d.o.o.

U toku 2007. godine, Nova Luka d.o.o. Beograd je zaključivanjem kupoprodajnih ugovora postala vlasnik još 11 objekata, ukupne površine oko 4.534,73 m².

U toku 2011. godine, Nova Luka d.o.o. Beograd je prodala objekat L-9-5.

Luka petrol d.o.o. Beograd, Žorža Klemansoa 37 je osnovano 18.11.2010. godine kao Društvo sa ograničenom odgovornošću. Pretežna delatnost društva je manipulacija teretom (šifra 5224), a može obavljati i sve delatnosti vezane za spoljnotrgovinsko poslovanje. Društvo je dana 18.11.2010. godine registrovano u Agenciji za privredne registre pod brojem BD 129030/2010. Luka „Beograd“ a.d. ima 100% učešća u kapitalu Luke petrol d.o.o. Beograd.

Kompanija za visoko-gradnju BVK-Gradnja a.d. Beograd, Višnjička 15, osnovana je 23.07.1962 godine. Pretežna delatnost društva je definisana šifrom delatnosti 4120- izgradnja stambenih i nestambenih zgrada. BVK-Gradnja je nejavno akcionarsko društvo (rešenjem APR broj BD 90635 od 09.07.2012. godine je registrovano kao nejavno akcionarsko društvo u skladu sa Zakonom o privrednim društvima – Službeni glasnik RS, broj 36/2011 i 99/2011) u kojem akcionar Društvo za trgovinu i usluge Vopex Trade d.o.o. Beograd ima 100% udela. Društvo je 19.11.2005 godine upisano u Registar privrednih subjekata pod brojem BD 59439 u Agenciji za privredne registre.

Dana 05.09.2008 godine zaključen je kupoprodajni ugovor o kupovini proizvodne hale u Pirotu u ul. Vojvode Mišića bb na kp.br.1350, kao i ugovor o kupoprodaji proizvodne opreme.

Odlukom Skupštine Društva od 25.09.2008 god., dana 01.10.2008.godine počeo je sa radom Ogranak beogradski vunarski kombinat A.D. Beograd Poslovnica Pirot u Pirotu.

Dana 4.12.2009.godine u Registru privrednih subjekata izvršena je promena podataka u smislu brisanja Ogranka Poslovnica Pirot u Pirotu.

Ugovorom broj 414, dana 31.08.2011. godine izvršena je prodaja proizvodne hale, odnosno poslovne zgrade u Pirotu. Ugovorom broj 415, dana 31.08.2011. godine izvršena je prodaja mašina za proizvodnju (opreme) u Pirotu.

U Kompaniji za visoko-gradnju BVK-Gradnja ad Beograd na dan 31.12.2015.god zaposlena su 4 radnika. Prosečan broj zaposlenih, na bazi stanja krajem svakog meseca u toku 2015. godine iznosio je 4 radnika.

Društvo za trgovinu i usluge Vopex Trade d.o.o. Beograd je društvo sa ograničenom odgovornošću čije sedište je u Beogradu, Žorža Klemansoa 37. Pretežna delatnost društva je 6920 – računovodstveni, knjigovodstveni i revizorski poslovi; poresko savetovanje. Lumaco d.o.o. Beograd ima 100% učešća u kapitalu Vopex Trade d.o.o. Beograd.

U konsolidovane finansijske izveštaje za 2014. godinu i 2015. godinu nisu uključeni finansijski izveštaji zavisnog pravnog lica Gizmal Ltd. Nicosia, Cyprus. Do izdavanja ovih konsolidovanih finansijskih izveštaja Matičnom društvu nisu dostavljeni finansijski izveštaji ovog zavisnog pravnog lica.

2. OSNOVA ZA SASTAVLJANJE I PRIKAZIVANJE FINANSIJSKIH IZVEŠTAJA

2.1. Izjava o usklađenosti

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

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

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

Priloženi konsolidovani izveštaj sastavljen je u skladu sa načelom istorijskog troška, osim ako drugačije nije navedeno u računovodstvenim politikama koje su navedene u daljem tekstu.

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

2.4. Korišćenje procenjivanja

Sastavljanje finansijskih izveštaja u skladu primenjenim okvirom za izveštavanje zahteva od rukovodstva korišćenje najboljih mogućih procena i razumnih pretpostavki, koje imaju efekta na prezentirane vrednosti sredstava i obaveza, kao i prihoda i rashoda u toku izveštajnog perioda. Ove procene i pretpostavke su zasnovane na prethodnom iskustvu, kao i različitim informacijama raspoloživim na dan sastavljanja finansijskih izveštaja, a koje deluju realno i razumno u datim okolnostima. Na bazi ovih informacija se formira pretpostavka o vrednosti sredstava i obaveza, koju nije moguće neposredno potvrditi na bazi drugih informacija. Stvarna vrednost sredstava i obaveza može da 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 matičnog i zavisnih pravnih lica, 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 3.6 – Rezervisanja po osnovu sudskih sporova,
- Napomena 3.10 - Penzije i ostale naknade zaposlenima

3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA

Računovodstvene politike date u nastavku matično i zavisna pravna lica konzistentno primenjuje u svim periodima prezentiranim u ovim konsolidovanim finansijskim izveštajima.

3.1. Konsolidacija

Grupa

Grupu čine Luka „Beograd“ a.d., kao matično pravno lice, i sledeća pravna lica, kao zavisna pravna lica, koja su u vlasništvu matičnog pravnog lica:

<u>Poslovno ime</u>	<u>Delatnost</u>	<u>Učešće u %</u>
Lumaco d.o.o. Beograd	Holding kompanija	100,00%
Kompanija Slobodna zona Beograd a.d. Beograd	Skladištenje	67,91%
Preduzeće slobodna zona Beograd a.d. Beograd	Ostale prateće delatnosti u saobraćaju	56,73%
Drum Creek d.o.o. Beograd	Razrada građevinskih projekata	100,00%
Nova Luka d.o.o. Beograd	Skladištenje	100,00%
Luka petrol d.o.o. Beograd	Manipulacijateretom	100,00%
Kompanija za visoku gradnju BVK-Gradnja a.d. Beograd	Izgradnja stambenih i nestambenih zgrada	100,00%
Vopex Trade d.o.o. Beograd	Računovodstveni, knjigovodstveni i revizorski poslovi; poresko savetovanje	100,00%

U konsolidovane finansijske izveštaje za 2014. godinu i 2015. godinu nisu uključeni finansijski izveštaji zavisnog pravnog lica Gizmal Ltd. Nicosia, Cyprus. Do izdavanja ovih konsolidovanih finansijskih izveštaja Matičnom društvu nisu dostavljeni finansijski izveštaji ovog zavisnog pravnog lica.

Zavisno pravno lice

Zavisno pravno lice je pravno lice pod kontrolom matičnog pravnog lica. Kontrola postoji kada Grupa ima sposobnost uticaja na finansijske i poslovne politike zavisnog pravnog lica u cilju ostvarivanja koristi od njegove delatnosti. Prilikom procene kontrole, potencijalna prava glasa koja se trenutno postoje se uzimaju u obzir. Finansijski izveštaji zavisnog pravnog lica su uključeni u konsolidovane finansijske izveštaje od dana uspostavljanja kontrole do dana prestanka kontrole. Finansijski izveštaji su sačinjeni na osnovu jedinstvenih računovodstvenih politika za slične transakcije i za druge događaje pod jednakim okolnostima.

Isključivanje internih odnosa pri sastavljanju konsolidovanih finansijskih izveštaja

Interni odnosi, kao i nerealizovani prihodi i rashodi nastali po osnovu transakcija unutar Grupe, isključuju se pri sastavljanju konsolidovanih finansijskih izveštaja. Nerealizovani gubici isključeni su na isti način kao i nerealizovani dobici, ali samo do iznosa do kog nema dokaza o obezvređenju.

3.2. Načelo stalnosti poslovanja ("going concern")

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

Kako je zbog ekonomske krize došlo do odlaganja realizacije usvojenog Strateškog plana razvoja Luke Beograd, a za čije su potrebe već bila uzeta određena finansijska sredstva od poslovnih banka, te zbog otežane situacije u pogledu mogućnosti njihovog redovnog servisiranja, Luka Beograd se u cilju

sprečavanja nastanka stečajnog postupka opredelila za realizaciju Unapred pripremljenog plana reorganizacije, kao bržu, efikasniju i ekonomski kvalitetniju alternativu, a sve u cilju bržeg prevazilaženja trenutnih teškoća i stvaranja uslova za dalji razvoj poslovanja. U procesu koncipiranja istog Luka Beograd je izvršila usaglašavanja sa poveriocima i prihvatila njihove predloge i sugestije.

Unapred pripremljeni plan reorganizacije usvojen je pred Privrednim sudom u Beogradu u predmetu 1. ST 76/13, na ročištu održanom 21.07.2014. godine. Rešenje o potvrđivanju usvajanja Plana je postalo pravosnažno dana 07.10.2014. godine. Primena plana je počela dana 21.10.2014. godine. Na prvoj sednici održanoj dana 20.11.2014. godine formirana je tročlana Komisija poverioca u sledećem sastavu:

- za poverioca Piraeus banke a.d. Beograd-Miloš Ercegović (predsednik Odbora poverioca
- za poverioca Banca Intesa a.d. Beograd-Predrag Đurišić (od oktobra 2015. godine-Eleonora Tomić)
- za poverioca Komercijalna banka a.d. Beograd-Nemanja Đorđević (od maja 2015. godine-Željko Tadić)

Na drugoj sednici Komisije poverilaca održanoj dana 16.12.2014. godine Komisija poverilaca je izabrala konsultansku kuću KPMG kao nezavisno stručno lice koje će pratiti sprovođenje Plana, a nakon detaljno sprovedene procedure prikupljanja ponuda i izbora najbolje rangirane.

U toku 2015. godine održavane su redovne sednice Komisije poverioca, koja je vršila svoja ovlašćenja u skladu sa odredbama usvojenog UPPR Luke, odredbama pravila rada Komisije poverilaca i odredbama Procedure prodaje imovine privrednog društva Luka Beograd, takođe, vršena je i kontrola i praćenje sprovođenja Plana od strane KPMG kao izabranog nezavisnog stručnog lica, a mesečni izveštaji KPMG o izvršenom nadzoru nad sprovođenjem UPPR se redovno objavljuju na sajtu Društva.

Unapred pripremljenim planom reorganizacije utvrđena su određena ograničenja u pogledu statusnih i drugih promena, kao i u pogledu samostalnog raspolaganja nepokretnom, pokretnom imovinom i pravima u zavisnim društvima bez prethodne pisane saglasnosti Luke „Beograd“ a.d., odnosno Komisije poverilaca. UPPR-om je predviđena određena dinamika oglašavanja imovine Luke „Beograd“ a.d. na prodaju i to imovina procenjene vrednosti od najmanje 15 miliona EUR biće oglašena najkasnije u roku od 25 meseci od dana početka primene plana, dok će u roku od 37 meseci od dana početka primene plana biti oglašena dodatna imovina procenjene vrednosti od najmanje 20 miliona EUR, te da je s tim u vezi Luka „Beograd“ a.d. u procesu utvrđivanja imovine koja će biti oglašena na prodaju do prethodno pomenutih rokova. Luka „Beograd“ a.d. je objavila oglase za prodaju celokupne imovine prve grupe povezanih lica, a u roku od 25 meseci od dana početka primene plana je u obavezi da oglasi prodaju celokupne imovine druge grupe povezanih lica.

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 matičnog i zavisnih pravnih lica, 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 matičnog i zavisnih pravnih lica, kao prihodi/rashodi po osnovu efekata ugovorene zaštite od rizika u okviru kategorije ostalih prihoda/rashoda.

U skladu sa prethodno važećim Pravilnikom o kontnom okviru za privredna društva, zadruge, druga pravna lica i preduzetnike, matična i pojedina zavisna pravna lica su neto efekat nerealizovanih

kursnih razlika nastalih po osnovu kursiranja dugoročnih dospeća dugoročnih obaveza i potraživanja u prethodnim godinama iskazivali na pozicijama aktivnih i pasivnih vremenskih razgraničenja. U skladu sa Pravilnikom o kontnom okviru i sadržini računa u kontnom okviru za privredna društva, zadruge i preduzetnike koji je usvojen u septembru 2014. godine i objavljen u Službenom glasniku RS br. 95/2014, ovi prethodno razgraničeni neto efekti kursnih razlika su u celosti preneti na teret bilansa uspeha za 2014. godinu i koji se i u 2015. godini prikazuje kroz bilans uspeha.

Zvanični srednji kursevi značajnijih stranih valuta su:

Valuta	2015.	2014.
CHF	112,5230	100,5472
USD	111,2468	99,4641
EUR	121,6261	120,9583

3.4. Finansijski instrumenti

Klasifikacija

Grupa 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 matičnog i zavisnih pravnih lica vrši klasifikaciju svojih finansijskih plasmana u momentu inicijalnog priznavanja.

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

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

Na dan 31. decembra 2015. godine matično i zavisna pravna lica nemaju 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 objektivni dokaz da su obezvređena, odnosno

za koja rukovodstva matičnog i zavisnih pravnih lica procenjuju 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, Grupa 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 krediti i potraživanja, finansijska sredstva koje se drže do dospeća ili finansijska sredstva po fer vrednosti čiji se efekti promena u fer vrednosti iskazuju u bilansu uspeha. Finansijska sredstva raspoloživa za prodaju su plasmani za koje postoji namera držanja u neodređenom vremenskom periodu, koji mogu biti 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.

Grupa ima učešća u kapitalu pravnih lica koja obuhvataju ulaganja u akcije pravnih lica i banaka, koja se vrednuju po fer vrednosti, kao hartije od vrednosti raspoložive za prodaju. Efekat promena vrednosti učešća u kapitalu, knjigovodstveno se obuhvata preko rezultata tekućeg perioda matičnog i zavisnih pravnih lica. Učešća u kapitalu za koje ne postoji aktivno tržište vrednovana su po nabavnoj vrednosti.

Finansijska sredstva koja se drže do dospeća

Finansijska sredstva koja se drže do dospeća su nederivatna finansijska sredstva sa fiksnim ili utvrdivim rokovima plaćanja i fiksnim rokovima dospeća, koja rukovodstvo ima nameru i mogućnost da drži do dospeća. U slučaju da matično i zavisna pravna lica odluče da prodaju značajan deo finansijskih sredstava koja se drže do dospeća, cela kategorija će biti reklasifikovana kao raspoloživa za prodaju. Finansijska sredstva koja se drže do dospeća klasifikuju se kao dugoročna sredstva, osim ako su rokovi dospeća kraći od 12 meseci od datuma bilansa stanja, kada se klasifikuju kao kratkoročna sredstva.

Na dan 31. decembra 2015. godine Grupa nema finansijska sredstva koja se drže do dospeća.

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

Matično i zavisno pravno lice vrše isknjiženja finansijskog sredstva kada prava na priliv gotovine po osnovu tog sredstva isteknu ili kada ta prava prenese na drugoga. Svako pravo po prenetoj finansijskoj aktivi, kreirano ili zadržano od strane matičnog i zavisnih pravnih lica, 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 Grupa 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 matičnog i zavisnih pravnih lica i njihovih opštih politika, nema značajnih razlika između knjigovodstvene i fer vrednosti finansijskih sredstava i obaveza.

Obezvredjenje finansijskih sredstava

Matična i zavisna pravna lica obračunavaju 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, Grupa 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 rukovodstvo matičnog i zavisnih pravnih lica .

Otpis potraživanja od kupaca se vrši pod uslovom da su potraživanja prethodno bila uključena u prihode matičnog i zavisnih pravnih lica, da je potraživanje u knjigama matičnog i zavisnih pravnih lica otpisano kao nenaplativo i da matično i zavisna pravna lica nisu moglo da naplati potraživanje sudskim putem. Odluku o direktnom otpisu potraživanja od kupaca donosi rukovodstvo matičnog i zavisnih pravnih lica.

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 Grupe 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. Matično i zavisna pravna lica vrše 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 deset godina, uz korišćenje amortizacione stope od 10%.

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

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 matična i zavisna pravna lica 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 matičnog i zavisnih pravnih lica analizira vrednosti po kojima su prikazana nematerijalna i materijalna imovina matičnog i zavisnih pravnih lica. 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 knjize 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	2015.	Procenjeni vek	2014.	Procenjeni vek
	%	trajanja u godinama	%	trajanja u godinama
Građevinski objekti	1,3-10	10-76	1,3-10	10-76
Kompjuterska oprema	20	5	20	5
Motorna vozila	14,3-15,5	6-7	14,3-15,5	6-7
Nameštaj i ostala oprema	3,33-20	5-30	3,33-20	5-30

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.

Nakon što se priznaju kao sredstvo nekretnine čija se fer vrednost može pouzdano odmeriti, knjiže se po revalorizovanom iznosu, koji predstavlja njihovu fer vrednost na datum revalorizacije umanjenu za naknadnu akumuliranu amortizaciju i naknadne akumulirane gubitke zbog umanjenja vrednosti. Revalorizacija se vrši dovoljno redovno, kako bi se obezbedilo da se knjigovodstvena vrednost bitno ne razlikuje od vrednosti do koje bi se došlo korišćenjem fer vrednost na kraju izveštajnog perioda.

Poslednja procena vrednosti nekretnina rađena je na dan 6. novembra 2015. godine za potrebe UPPR.

3.7. Investicione nekretnine

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

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

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

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

Na dan 31. decembar 2015. godine Grupa je angažovala nezavisnog procenitelja za potrebe procene fer vrednosti investicionih nekretnina. Efekti procene proknjiženi su u Bilansu uspeha.

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 umanjena 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. 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. Lizing

Po osnovu ugovora o lizingu matična i zavisna pravna lica se pojavljuju kao korisnici lizinga. Pravna lica klasifikuju lizing kao finansijski u slučaju kada je ugovorom regulisano da se u osnovi svi rizici i koristi po osnovu vlasništva nad predmetom lizinga prenose na korisnika lizinga. Svi ostali ugovori o lizingu se klasifikuju kao ugovori o operativnom lizingu.

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

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

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

Na dan 31.12.2015. godine matično i zavisna pravna lica nisu korisnici finansijskog lizinga.

3.10. Naknade zaposlenima

Kratkoročne beneficije zaposlenih - porezi i doprinosi za obavezno socijalno osiguranje

U skladu sa propisima koji se primenjuju u Republici Srbiji, matično i zavisna pravna lica su u obavezi da uplaćuju 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. Matična i zavisna pravna lica registrovana u Republici Srbiji imaju zakonsku obavezu da izvrše 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

U skladu sa Pojedinačnim kolektivnim ugovorom o radu, matično i zavisna pravna lica su u obavezi da isplae otpremnine prilikom odlaska u penziju u visini 2 prosečne zarade u Republici Srbiji prema poslednjem objavljenom podatku republičkog organa nadležnog za statistiku.

Matično i zavisna pravna lica nisu izvršila aktuarsku procenu sadašnje vrednosti ove obaveze i nisu formirali rezervisanje po tom osnovu na dan 31. decembra 2015. godine. Rukovodstvo matičnog i zavisnih pravnih lica je ustanovilo da takva rezervisanja, ukoliko bi bila procenjena, ne bi imalo materijalno značajane efekat nafi nansijske izveštaje matičnog i zavisnih pravnih lica.

Matično i zavisna pravna lica nemaju sopstvene penzione fondove niti opcije za isplate zaposlenima u vidu akcija i po tom osnovu nemaju identifikovanih obaveza na dan 31. decembra 2015. 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 matičnog i zavisnih pravnih lica, iznos kratkoročnih plaćenih odsustava na dan 31. decembra 2015. godine nije materijalno značajan i shodno tome, matično i zavisna pravna lica nisu izvršila ukalkulisavanje navedenih obaveza na dan bilansa stanja.

3.11. Rezervisanja

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

3.12. Kapital

Kapital matičnog i zavisnih pravnih lica obuhvata osnovni kapital, rezerve, revalorizacione rezerve i akumulirani rezultat.

Kapital matičnog i zavisnih pravnih lica obrazovan je iz uloženi h sredstava osnivača u novčanom obliku. Osnivač ne može povlačiti sredstva uložena u osnovni kapital matičnog i zavisnih pravnih lica.

3.13. Prihodi

Prihodi od prodaje i pružanja usluga

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

Prihodi od pružanja usluga se priznaju u obračunskom periodu u kome je usluga pružena i iskazuju po faktornoj 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 iskazuju se 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, naplaćena otpisana potraživanja, viškovi, prihodi od smanjenja obaveza, prihodi od usklađivanja vrednosti imovine.

3.14. Rashodi

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

Poslovni rashodi

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

Finansijski rashodi

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

Ostali rashodi

U okviru ostalih rashoda iskazuju se 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, manjkovi, rashodi po osnovu direktnih otpisa potraživanja, rashodi po osnovu obezvređenja imovine, negativni efekti vrednosnih usklađivanja nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja, opreme i bioloških sredstava, dugoročnih i kratkoročnih finansijskih plasmana, zaliha,

hartija od vrednosti i potraživanja u skladu sa računovodstvenom politikom matičnog i zavisnih pravnih lica.

3.15. Porez na dobitak

Tekući porez

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

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

Odloženi porez

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

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

3.16. Zarada po akciji

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

4. UPRAVLJANJE FINANSIJSKIM RIZICIMA

Matična i zavisna pravna lica su u svom redovnom poslovanju u različitom obimu izloženo određenim finansijskim rizicima i to:

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

Upravljanje rizicima u matičnom i zavisnim pravnim licima je usmereno na minimiziranje potencijalnih negativnih uticaja na finansijsko stanje i poslovanje matičnog i zavisnih pravnih lica u situaciji nepredvidivosti finansijskih tržišta.

Unapred pripremljen plan reorganizacije Luke Beograd ad usvojen je pred Privrednim sudom u Beogradu u predmetu 1. ST 76/13, na ročištu održanom 21.07.2014. godine. Rešenje o potvrđivanju usvajanja Plana je postalo pravosnažno dana 07.10.2014. godine. Primena Plana je počela dana 21.10.2014. godine. Ovim Planom su definisani neki od osnovnih aspekata poslovanja u narednom periodu i isti se može smatrati jednom od strategija za upravljanje rizicima. Nadzor nad sprovođenjem obaveza Luke „Beograd“ ad sprovodi Komisija poverioca.

Unapred pripremljenim planom reorganizacije utvrđena su određena ograničenja u pogledu statusnih i drugih promena, kao i u pogledu samostalnog raspolaganja nepokretnom, pokretnom imovinom i pravima u zavisnim društvima bez prethodne pisane saglasnosti Luke „Beograd“ a.d., odnosno Komisije poverilaca.

4.1. Tržišni rizik

(a) Rizik od promene kursa stranih valuta

Matična i zavisna pravna lica su izložena 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, matično i zavisna pravna lica minimiziraju devizni rizik kroz minimiziranje otvorene devizne pozicije.

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

U hiljadama RSD	CHF	USD	EUR	RSD	Ukupno
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	-	-	39.255	287.244	326.499
Potraživanja	-	-	610	110.682	111.292
Kratkoročni finansijski plasmani	-	-	43.116	5.400	48.516
Dugoročni finansijski plasmani	-	-	-	19.096	19.096
Učešća u kapitalu	-	-	-	468.268	468.268
Ostala potraživanja	-	-	15.631	5.212	20.843
Ukupno	-	-	98.612	895.902	994.514
Kratkoročne finansijske obaveze	-	-	-	-	-
Obaveze iz poslovanja	-	-	17.727	19.550	37.277
Dugoročne obaveze	-	-	7.018.987	458.683	7.477.670
Ostale obaveze	-	-	27.592	249.033	276.625
Ukupno	-	-	7.064.306	727.266	7.791.572
Neto devizna pozicija na dan 31. decembar 2015.			(6.965.694)	168.636	(6.797.058)

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

U hiljadama RSD	CHF	USD	EUR	RSD	Ukupno
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	-	-	16.624	256.501	273.125
Potraživanja	-	-	1.257	141.809	143.066
Kratkoročni finansijski plasmani	-	-	96.585	34.600	131.185
Dugoročni finansijski plasmani	-	-	-	19.833	19.833
Učešća u kapitalu	-	-	-	468.268	468.268
Ostala potraživanja	-	-	37.224	25.728	62.952
Ukupno	-	-	151.690	946.739	1.098.429
Kratkoročne finansijske obaveze	-	-	-	-	-
Obaveze iz poslovanja	-	-	-	33.105	33.105
Dugoročne obaveze	-	-	6.787.838	5.427	6.793.265
Ostale obaveze	-	-	7.012	563.681	570.693
Ukupno	-	-	6.794.850	602.213	7.397.063
Neto devizna pozicija na dan 31. decembar 2014.			(6.643.160)	344.526	(6.298.634)

(b) Rizik od promene kamatnih stopa

Matično i zavisna pravna lica su izložena raznim rizicima koji kroz efekte promena visine tržišnih kamatnih stopa deluju na njegov finansijski položaj i tokove gotovine. Poslovanje matičnog i zavisnih pravnih lica 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 Grupe riziku promene kamatnih stopa:

	2015.	2014.
Instrumenti sa fiksnom kamatnom stopom		
Finansijska sredstva	-	22.256
Finansijske obaveze	-	-
	-	22.256
Instrumenti sa varijabilnom kamatnom stopom		
Finansijska sredstva	4.800	108.929
Finansijske obaveze	(7.171.864)	(6.787.838)
	(7.167.064)	(6.678.909)
Finansijska sredstva bez kamate	62.812	19.833
Ostale finansijske obaveze bez kamate	(305.806)	(5.427)
	(242.994)	14.406
Ukupna finansijska sredstva	67.612	151.018
Ukupne finansijske obaveze	(7.477.670)	(6.793.265)

Rizik Grupe od promena fer vrednosti kamatnih stopa proističe prvenstveno iz obaveza po osnovu primljenih dugoročnih kredita od banaka. U skladu sa Unapred pripremljenim planom reorganizacije, u Luci „Beograd“ ad obaveze po kreditima su sa promenljivim kamatnim stopama koje su vezane za

Euribor. Obaveza po kreditu sa promenljivim kamatnim stopama bila je izražena u stranoj valuti ili se radi o kreditu sa valutnom klauzulom (EUR).

Matična i zavisna pravna lica vrše 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 matičnog i zavisnih pravnih lica.

4.2. Rizik likvidnosti

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

Matična i zavisna pravna lica upravljaju likvidnošću sa ciljem da osiguraju da izvori finansiranja budu raspoloživi za izmirenje obaveza u trenutku njihovog dospeća. Matična i zavisna pravna lica neprekidno procenjuju rizik likvidnosti identifikovanjem i praćenjem promena u izvorima finansiranja potrebnim za ispunjenje poslovnih ciljeva matičnog i zavisnih pravnih lica, a u skladu sa poslovnom strategijom matičnog i zavisnih pravnih lica.

U skladu sa usvojenim Unapred pripremljenim planom reorganizacije (u daljem tekstu Plan) Luka „Beograd“ ad nema pravo da uzima bilo kakve nove kredite ili zajmove, izdaje hartije od vrednosti i preuzima, prihvata ili stvara nove obaveze na bilo koji drugi način (za svoj račun ili račun trećih lica), osim ako je isključiva namena tih sredstava prevremeno ili redovno servisiranje obaveza iz ovog Plana, i čime novi poverilac stupa na mesto prethodnog koji je na taj način isplaćen ili isti poverilac daje novi kredit ili zajam radi zatvaranja obaveza iz postojećeg kredita ili zajma, što se neće smatrati povredama obaveza iz ovog Plana pod uslovom da je ta to pribavljena prethodna pismena saglasnost Komisije poverilaca.

Luka „Beograd“ ad zadržava pravo da za vreme trajanja Plana izdaje dužničke, vlasničke ili kombinovane hartije od vrednosti u skladu sa pozitivno-pravnom regulativom i odlukom nadležnog organa Luke „Beograd“ ad, pod uslovom da za to pribavi prethodnu pismenu saglasnost Komisije poverilaca. Ukoliko bude izdavalo dužničke, vlasničke ili kombinovane hartije od vrednosti, Luka „Beograd“ ad će sredstva prikupljena emisijom isključivo koristiti za prevremeno ili redovno servisiranje obaveza iz Plana i to poštujući princip jednakog tretmana svih poverilaca iste klase.

Unapred pripremljenim planom reorganizacije utvrđena su određena ograničenja u pogledu statusnih i drugih promena, kao i u pogledu samostalnog raspolaganja nepokretnom, pokretnom imovinom i pravima u zavisnim društvima bez prethodne pisane saglasnosti Luke „Beograd“ a.d., odnosno Komisije poverilaca.

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

U hiljadama RSD	Do 3 meseca	3 meseca do 1 godine	1 do 5 godina	Preko 5 godina	Ukupno
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	326.499	-	-	-	326.499
Potraživanja	111.292	-	-	-	111.292
Kratkoročni finansijski plasmani	4.800	43.716	-	-	48.516
Dugoročni finansijski plasmani	215	645	4.304	13.932	19.096
Učešća u kapitalu	-	-	425.903	42.365	468.268
Ostala potraživanja	20.843	-	-	-	20.843
Ukupno	463.649	44.361	430.207	56.297	994.514
Kratkoročne finansijske obaveze	-	-	-	-	-
Obaveze iz poslovanja	37.277	-	-	-	37.277
Dugoročne obaveze	-	-	7.477.670	-	7.477.670
Ostale obaveze	167.365	109.260	-	-	276.625
Ukupno	204.642	109.260	7.477.670	-	7.791.572
Ročna neusklađenost na dan 31. decembar 2015.	259.007	(64.899)	(7.047.463)	56.297	(6.797.058)

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

U hiljadama RSD	Do 3 meseca	3 meseca do 1 godine	1 do 5 godina	Preko 5 godina	Ukupno
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	273.125	-	-	-	273.125
Potraživanja	143.066	-	-	-	143.066
Kratkoročni finansijski plasmani	-	131.185	-	-	131.185
Dugoročni finansijski plasmani	186	555	3.252	15.840	19.833
Učešća u kapitalu	-	-	425.903	42.365	468.268
Ostala potraživanja	61.180	1.772	-	-	62.952
Ukupno	477.557	133.512	429.155	58.205	1.098.429
Kratkoročne finansijske obaveze	-	-	-	-	-
Obaveze iz poslovanja	33.105	-	-	-	33.105
Dugoročne obaveze	-	-	6.793.265	-	6.793.265
Ostale obaveze	128.274	42.722	399.697	-	570.693
Ukupno	161.379	42.722	7.192.962	-	7.397.063
Ročna neusklađenost na dan 31. decembar 2014.	316.178	90.790	(6.763.807)	58.205	(6.298.634)

4.3. Kreditni rizik

Kreditni rizik je rizik nastanka finansijskih gubitaka matičnog i zavisnih pravnih lica kao rezultat kašnjenja klijenata ili druge ugovorne strane u izmirivanju ugovornih obaveza. Kreditni rizik se prvenstveno vezuje za izloženost matičnog i zavisnih pravnih lica 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.

Matična i zavisna pravna lica su izložena kreditnom riziku i obezbeđenje od kreditnog rizika uspostavljeno je preduzimanjem određenih mera i aktivnosti na nivou Grupe. U slučaju neblagovremenog izmirivanja obaveza kupaca prema matičnim i zavisnim pravnim licima, istima se prekida isporuka proizvoda i usluga. Pored prekida isporuka proizvoda i usluga, koriste se sledeći mehanizmi naplate: reprogramiranje duga, kompenzacije sa pravnim licima, utuženja, vansudska poravnanja i ostalo.

U cilju obezbeđenja naplate svojih potraživanja, matično i zavisna pravna lica uzimaju blanko menice od komitenata na ime obezbeđenja plaćanja, kao i polaganje depozita.

Na dan 31. decembra 2015. godine Grupa raspolaže gotovinom i gotovinskim ekvivalentima u ukupnom iznosu od RSD 326.499 hiljada (31. decembar 2014. godine: RSD 273.125 hiljada).

Matična i zavisna pravna lica imaju politiku da izdaju garancije ili da se pojavljuje kao jamac u kreditnim poslovima (o ovome više u napomeni 47c).

Potraživanja od kupaca

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

U hiljadama RSD	2015.	2014.
Kupci u zemlji	110.682	141.809
Kupci u inostranstvu	610	1.257
Ukupno	111.292	143.066

Ispravka vrednosti

Starosna struktura potraživanja od kupaca data je u narednoj tabeli:

U hiljadama RSD	Bruto 2015.	Ispravka vrednosti 2015.	Bruto 2014.	Ispravka vrednosti 2014.
Nedospela potraživanja	77.983		92.788	
Doznja od 0 do 30 dana	23.532		29.830	
Doznja od 31 do 60 dana	21.170	11.393	7.910	
Doznja od 61 do 90 dana	9.036	9.036	4.087	
Doznja od 91 do 120 dana	2.245	2.245	3.093	
Doznja od 121 do 360 dana	8.189	8.189	24.464	19.106
Doznja preko 360 dana	98.323	98.323	121.892	121.892
Ukupno	240.478	129.186	284.064	140.998

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

U hiljadama RSD	2015.	2014.
Stanje 1. januara	140.998	162.883
Povećanja	10.875	31.526
Smanjenja	(11.710)	(13.798)
Otpisi	(10.977)	(39.613)
Stanje 31. decembar	129.186	140.998

4.4. Upravljanje rizikom kapitala

Matično i zavisna pravna lica su se opredelila za finansijski koncept kapitala i njegovo očuvanje prema kome je kapital definisan na osnovu nominalnih novčanih jedinica.

Cilj upravljanja kapitalom je da matično i zavisna pravna lica zadrže sposobnost da nastave sa svojim poslovanjem u neograničenom periodu u predvidljivoj budućnosti, kako bi očuvala optimalnu strukturu kapitala sa ciljem da smanje troškove kapitala, a akcionarima obezbedilo dividende. Da bi očuvalo odnosno korigovalo strukturu kapitala, matično i zavisna pravna lica mogu da razmotre sledeće opcije: korekcija isplata dividendi akcionarima, vraćanje kapitala akcionarima, izdavanje novih akcija ili prodaja sredstava kako bi se smanjila dugovanja.

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

Na dan 31. decembra 2015. i 2014. godine, koeficijent zaduženosti Grupe bio je kao što sledi:

	2015.	2014.
Ukupne obaveze (bez kapitala)	8.544.143	8.335.599
Minus: Gotovinski ekvivalenti i gotovina	326.499	273.125
Neto dugovanje	8.217.644	8.062.474
Ukupan kapital	606.233	918.184
Koeficijent zaduženosti	13,55	8,78

*Neto dugovanje se dobija kada se ukupne obaveze bez kapitala umanje za gotovinske ekvivalente i gotovinu.

** Ukupan kapital predstavlja kapital iskazan u bilansu stanja.

*** Koeficijent zaduženosti se računa kao odnos neto dugovanja i ukupnog kapitala.

4.5 Pravična (fer) vrednost

Poslovna politika Grupe 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. Rukovodstva Grupe vrše 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 matično i zavisna pravna lica mogla da pribave dugoročne pozajmice, a koja odgovaraju efektivnoj kamatnoj stopi. Matično i zavisna pravna lica smatraju 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 matičnom i zavisnim pravnim licima 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 matičnog i zavisnih pravnih lica. Rukovodstvo matičnog i zavisnih pravnih lica smatraju da iznosi u priloženim finansijskim izveštajima odražavaju vrednost koja je u datim okolnostima najverodostojnija i najkorisnija za potrebe izveštavanja.

5. PRIHODI OD PRODAJE ROBE

U hiljadama RSD	2015.	2014.
Prihodi od prodaje robe na domaćem tržištu	918	4.886
Ukupno	918	4.886

Prihodi od prodaje robe Grupe beleže pad u 2015. godini u odnosu na 2014. godinu pre svega zbog smanjenja kod Luke „Beograd“ a.d. , Lumaco d.o.o. Beograd i Vopex Trade doo.

6. PRIHODI OD PRODAJE PROIZVODA I USLUGA

U hiljadama RSD	2015.	2014.
Prihodi od prodaje proiz. i usluga ostalim povezanim pr. licima	316	155
Prihodi od prodaje proizvoda i usluga na domaćem tržištu	987.163	1.026.184
Prihodi od prodaje proizvoda i usluga – ino	24.728	27.752
Ukupno	1.012.207	1.054.091

Prihodi od prodaje proizvoda i usluga matičnim i zavisnim pravnim licima su predmet eliminacije usled konsolidacije i iznosili su u 2015. godini 8.346 hiljada RSD a u 2014. godini su iznosili 8.910 hiljada RSD.

Prihodi od prodaje proizvoda i usluga na domaćem tržištu beleže pad pre svega zbog smanjenja kod Matičnog društva.

7. PRIHODI OD PREMIJA, SUBVENCIIJA, DOTACIJA I DONACIJA

U hiljadama RSD	2015.	2014.
Prihodi od povraćaja akcize	8.151	7.726
Ukupno	8.151	7.726

8. DRUGI POSLOVNI PRIHODI

U hiljadama RSD	2015.	2014.
Prihodi od zakupa stana	261	304
Prihodi od parking prostora	10.823	7.736
Prihodi od merenja na vagi	555	560
Prihod od zakupa opreme	4.703	5.160
Prihodi od pristanišnih aknada	1.058	-
Prihodi od aktiviranja opreme	469	-
Ostali poslovni prihodi	18	-
Ukupno	17.887	13.760

9. PRIHODI OD AKTIVIRANJA UČINAKA I ROBE

U hiljadama RSD	2015.	2014.
Prihodi od aktiviranja usluga za sopstvene potrebe	549	-
Ukupno	549	-

10. NABAVNA VREDNOST PRODATE ROBE

U hiljadama RSD	2015.	2014.
Nabavna vrednost prodate robe	1.227	7.282
Ukupno	1.227	7.282

11. TROŠKOVI MATERIJALA

U hiljadama RSD	2015.	2014.
Troškovi materijala za izradu	12.169	12.745
Troškovi režijskog materijala	2.148	1.924
Troškovi rezervnih delova	892	1.062
Troškovi jednokratnog otpisa alata	901	826
Ukupno	16.110	16.557

12. TROŠKOVI GORIVA I ENERGIJE

U hiljadama RSD	2015.	2014.
Troškovi goriva	21.213	22.563
Troškovi električne energije	92.711	88.917
Troškovi toplotne energije	1.825	1.821
Troškovi gasa, plina	4.262	4.892
Ukupno	120.011	118.193

U okviru troškova goriva u 2015. godini, iznosom od 17.796 hiljada RSD izdvajaju se troškovi nafte za grejanje.

13. TROŠKOVI ZARADA, NAKNADA ZARADA I OSTALI LIČNI RASHODI

U hiljadama RSD	2015.	2014.
Troškovi bruto zarada i naknada zarada	222.952	219.381
Troškovi poreza i doprinosa na zarade i naknade zarada na teret poslodavca	36.687	36.780
Troškovi naknada po ugovoru o privr. i povremenim poslovima	190	303
Troškovi naknada fizičkim licima po osnovu ostalih ugovora	2.107	4.721
Troškovi naknada članovima organa upravljanja i nadzora	3.077	2.071
Ostali lični rashodi	13.754	13.958
Ukupno	278.767	277.214

14. TROŠKOVI PROIZVODNIH USLUGA

U hiljadama RSD	2015.	2014.
Troškovi transportnih usluga	11.611	11.001
Troškovi usluga održavanja	30.815	44.440
Troškovi zakupa	55.046	29.093
Troškovi reklame, sponzorstva, interneta	1.408	7.529
Ukupno	98.880	92.063

Troškovi održavanja beleže pad u odnosu na 2014. godinu pre svega zbog smanjenja istih u Matičnom društvu. Takođe i troškovi zakupa svoje povećanje na nivou Grupe duguju povećanju u okviru Matičnog društva.

15. TROŠKOVI AMORTIZACIJE

U hiljadama RSD	2015.	2014.
Troškovi amortizacije:		
- nematerijalna ulaganja	2.421	7.873
- nekretnine, postrojenja i oprema	43.995	47.600
Ukupno	46.416	55.473

16. NEMATERIJALNI TROŠKOVI

U hiljadama RSD	2015.	2014.
Troškovi neproizvodnih usluga	139.565	133.348
Troškovi reprezentacije	2.427	1.693
Troškovi premije osiguranja	9.885	9.552
Troškovi platnog prometa	1.257	1.473
Troškovi članarina	270	254
Troškovi poreza	110.982	262.869
Troškovi doprinosa	1.004	1.075
Ostali nematerijalni troškovi	7.621	7.191
Ukupno	273.011	417.455

Blagi skok troškova neproizvodnih usluga na nivou Grupe je vezan za rast ovih troškova kod Kompanije Slobodna zona „Beograd“ a.d. Beograd. Ipak po visini ovih troškova u obe godine se izdvaja Luka „Beograd“ a.d. a u okviru nje sledeći troškovi: troškovi usluga čišćenja i održavanja higijene (44.175 hiljada RSD u 2015. godini), troškovi fizičkog obezbeđenja objekata (31.032 hiljada RSD), troškovi advokatskih usluga (12.878 hiljada RSD), troškovi procene imovine (3.472 hiljada RSD), troškovi vode (5.316 hiljada RSD) i troškovi konsultanskih usluga (3.597 hiljada RSD).

Troškovi poreza na nivou Grupe beleže značajan pad. Manjim delom on je izazvan smanjenjem u okviru BVK Gradnje (sa 13.570 hiljada RSD u 2014. godini na 7.314 hiljada RSD u 2015. godini) a većim delom smanjenjem u „Luci Beograd“ a.d. (sa 236.466 hiljada RSD na 89.668 hiljada RSD). Smanjenje u „Luci Beograd“ a.d. se duguje pre svega činjenici da su u 2014. godini proknjiženi troškovi poreza po rešenju broj 47-00235/2013-CVPO-010 od 27.03.2014. godine Ministarstva finansija-Poreska uprava-Centar za velike poreske obveznike, a na osnovu terenske kontrole obračunavanja i plaćanja poreza na dobit pravnih lica za period 01.01.2009.-31.12.2010. Istim rešenjem, pored glavnog duga za porez u iznosu od 151.224 hiljada RSD, utvrđena je i kamata za navedenu obavezu u iznosu od 98.055 hiljada RSD. Protiv gore navedenog rešenja u celosti a iz svih zakonskih razloga, izjavljene su žalbe koje je Društvo podnelo u zakonskom roku. Ministarstvo finansija je svojim rešenjem broj 000-47-00-00614/2014-I0060 od 28.10.2014. godine žalbu odbilo kao neosnovanu. Protiv rešenja Ministarstva finansija Društvo je dana 02.12.2014. godine podnelo tužbu Upravnom sudu u Beogradu.

17. FINANSIJSKI PRIHODI

U hiljadama RSD	2015.	2014.
Finansijski prihodi od ostalih povezanih pravnih lica:		
- ostala povezana lica – kamate	-	4.415
- ostala povezana lica – kursne razlike	237	2.239
Prihodi od kamata od trećih lica	11.756	36.159
Pozitivne kursne razlike i pozitivni efekti valutne klauzule	1.292	9.336
Ostali finansijski prihodi	1.717	-
Ukupno	15.002	52.149

Finansijski prihodi od ostalih povezanih pravnih lica se odnose na Delute.

Pad prihoda od kamata (treća lica) se objašnjava pre svega smanjenjem prihoda od oročenja, kao i smanjenjem drugih prihoda od kamata.

18. FINANSIJSKI RASHODI

U hiljadama RSD	2015.	2014.
Rashodi kamata od trećih lica	414.909	636.217
Negativne kursne razlike i negativni efekti valutne klauzule	40.667	929.680
Ukupno	455.576	1.565.897

U okviru rashoda od kamata, pad u 2015. godini se u najvećoj meri objašnjava smanjenjem kamata za neblagovremeno plaćene prihode državi u Luci „Beograd“ ad sa 170.844 hiljada RSD u 2014. godini na 16.716 hiljada RSD u 2015. godini.

Kursne razlike prema trećim licima beleže ogroman pad u odnosu na prošlu godinu. Osnovni razlog jeste što je, u skladu sa Pravilnikom o kontnom okviru i sadržini računa u kontnom okviru za privredna društva, zadruge i preduzetnike koji je usvojen u septembru 2014. godine i objavljen u Službenom glasniku RS br. 95/2014, pravna lica u okviru Grupe su prethodno razgraničene neto efekte kursnih razlika u celosti prenela na teret bilansa uspeha za 2014. godinu (u Luci „Beograd“ ad 501.697 hiljada RSD a u Novoj Luci 107.305 hiljada RSD).

19. PRIHODI OD USKLAĐIVANJA VREDNOSTI IMOVINE

U hiljadama RSD	2015.	2014.
Naplata prethodno obezvređenih potraživanja-redovni kupci	9.692	11.611
Naplata prethodno obezvređenih potraživanja-devizni kupci	-	698
Naplata prethodno obezvređenih potraživanja-tuženi kupci	2.018	1.489
Ostalo	-	-
Ukupno	11.710	13.798

20. RASHODI OD USKLAĐIVANJA VREDNOSTI IMOVINE

U hiljadama RSD	2015.	2014.
Obezvredivanje potraživanja-redovni kupci	9.398	22.724
Obezvredivanje potraživanja-tuženi i u stečaju	3.995	8.802
Obezvredivanje ostalih potraživanja	128.462	58.890
Obezvredivanje dugoročnih finansijskih plasmana		703
Ukupno	141.855	91.119

Najveći deo obezvredivanja, u iznosu od 137.850 hiljada RSD se odnosi na Luku „Beograd“ a.d.

21. OSTALI PRIHODI

U hiljadama RSD	2015.	2014.
Prihodi od prodaje nematerijalne imovine, nekretnina, opreme	20.637	308
Dobici od prodaje učešća i dugoročnih HOV	32	2.531
Viškovi sirovina, materijala i robe	3	2
Prihodi od reval. stambenih kredita		
Prihodi od smanjenja obaveza	150	80.163
Prihodi od ukidanja dugoročnog rezervisanja		10.103
Prihodi od usklađivanja vrednosti nekretnina	101.444	130.765
Prihodi od usklađivanja vrednosti zaliha	281	2.374
Ostali nepomenuti prihodi	94.628	168.222
Ukupno	217.175	394.468

Ostali nepomenuti prihodi u 2015. godini se u iznosu od 94.028 hiljada RSD odnose na Luku „Beograd“ ad. Izdvajaju se prihodi od povraćaja poreza u 2015. godini koji se odnose na Rešenje o otpisu duga za komunalnu taksu za korišćenje obale Dunava za period 20.04.-31.12.2011. godine u poslovne i druge svrhe a na osnovu neosnovanog zaduženja za zauzeće obale s obzirom da zemljište koje se koristi predstavlja gradsko građevinsko zemljište i da isto ne predstavlja javnu površinu i da je na osnovu istog plaćena naknada za gradsko građevinsko zemljište. Takođe, u ove prihode ulaze i prihodi na osnovu novog rešnja za porez na prenos apsolutnih prava (u ponovnom postupku) po kojem je došlo do smanjenja iznosa glavnice otpisa kamata po prethodnom prvostepenom rešenju i do ukidanja pripisane takse za prinudnu naplatu.

22. OSTALI RASHODI

U hiljadama RSD	2015.	2014.
Gubici po osnovu rashodovanja i prodaje nekretnina, nem. imo.	1.213	5.820
Rashodi po osnovu direktnog otpisa potraživanja i kamata	1.797	1.899
Rashodi po osnovu rashodovanja zaliha materijala i robe	453	1.424
Obezvredjenje zaliha, materijala i robe	328	601
Obezvredjenje nematerijalne imovine	-	25.090
Obezvredjenje nekretnine, postrojenja i opreme u pripremi	-	28.416
Obezvredjenje investicionih nekretnina	113.245	146.634
Obezvredjenje ostale imovine	-	7.689
Ostali nepomenuti rashodi	8.952	365
Ukupno	125.988	217.938

Obezvredjenje nematerijalne imovine u 2014. godini se u celini odnosi na Luku „Beograd“ ad (u iznosu od 25.090 hiljada RSD se odnosi na isknjižavanje prava korišćenja zemljišta na katastarskim parcelama i na isknjižavanje katastarskih parcela a u iznosu od 28.416 hiljada RSD se odnosi na projekat „Grad na vodi“).

23. RASHODI PO OSNOVU ISPRAVKI GREŠAKA IZ RANIJIH PERIODA

U hiljadama RSD	2015.	2014.
Rashodi po osnovu ispravki grešaka iz ranijeg perioda	18.537	7.542
Ukupno	18.537	7.542

24. POREZ NA DOBITAK

(a) Komponente poreza na dobitak

U hiljadama RSD	2015.	2014.
Poreski rashod perioda	2.181	3.549
Odloženi poreski rashodi perioda	16.991	12.014
Ukupno	19.172	15.563



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

U hiljadama RSD	2015.	2014.
Dobitak/(gubitak) pre oporezivanja	(292.779)	(1.325.855)
Obračunati porez po zakonskoj stopi od 15%	(43.917)	(198.878)
Privremene razlike	108.919	28.397
Stalne razlike	252.817	169.267
Poreski rashod perioda	2.181	3.549
Odloženi poreski rashod perioda	16.991	12.014
Ukupno poreski rashod perioda	19.172	15.563

(c) Nepriznata poreska sredstva

Na dan 31. decembra 2015. godine Grupa nema odložena poreska sredstva.

Preneti poreski gubici ističu u sledećim godinama:

U hiljadama RSD	Godina isteka	2015.
Godina nastanka poreskih gubitaka		
- 2006	2016	176.466
- 2007	2017	288.425
- 2008	2018	538
- 2009	2019	202.346
- 2011	2016	106.338
- 2012	2017	528.328
- 2013	2018	160.911
- 2014	2019	992.803
- 2015	2020	213.035
Ukupno		2.669.190

Preneti poreski krediti po osnovu ulaganja u osnovna sredstva ističu u sledećim godinama:

U hiljadama RSD	Godina isteka	2015.
Godina nastanka poreskih kredita		
- 2007	2017	36.672
- 2008	2018	11.322
- 2009	2019	833
- 2012	2022	15.345
- 2013	2023	2.932
Ukupno		67.104

(d) Odložena poreska sredstva/obaveze

Odložena poreske obaveze u iznosu od RSD 568.024 hiljada nastala su kao posledica razlike između poreske osnovice pojedinih sredstava i iznosa tih sredstava iskazanih u bilansu stanja. Obračun odloženih poreskih obaveza je prikazan u sledećoj tabeli:

U hiljadama RSD	2015.			2014.		
	Aktiva	Pasiva	Neto	Aktiva	Pasiva	Neto
Amortizacija osnovnih sredstava	-	(131.986)	(131.986)	-	(114.995)	(114.995)
Procena investicionih nekretnina	-	(317.341)	(317.341)	-	(317.341)	(317.341)
Procena nematerijalnih ulaganja	-	(118.697)	(118.697)	-	(118.697)	(118.697)
Odloženo poresko sredstvo/(obaveza), neto	-	(568.024)	(568.024)	-	(551.033)	(551.033)

25. NEMATERIJALNA ULAGANJA

Promene na nematerijalnim ulaganjima su prikazane u narednoj tabeli:

U hiljadama RSD	Ulaganja u razvoj	Koncesije, patenti, licence	Softveri i Ostala prava	Ostala nematerijalna imovina	Ukupno
Nabavna vrednost					
Stanje na dan 1. januara 2014.	4.588	22.892	14.250	1.220.749	1.262.479
Povećanja u toku godine	-	4.211	-	-	4.211
Otuđenja i rashodovanja	(4.588)	-	-	(26.194)	(30.782)
Stanje na 31. decembra 2014.	-	27.103	14.250	1.194.555	1.235.908
Povećanja u toku godine	-	959	179	-	1.138
Otuđenja i rashodovanja	-	-	(4.406)	-	(4.406)
Stanje na 31. decembra 2015.	-	28.062	10.023	1.194.555	1.232.640
Akumulirana ispravka vrednosti					
Stanje 1. januara 2014.	4.588	19.671	13.894	12.103	50.256
Amortizacija za tekuću godinu	-	3.860	321	3.692	7.873
Otuđenja i rashodovanja	(4.588)	-	-	-	(4.588)
Stanje na 31. decembra 2014.	-	23.531	14.215	15.795	53.541
Amortizacija za tekuću godinu	-	471	104	1.846	2.421
Otuđenja i rashodovanja	-	-	(4.406)	-	(4.406)
Stanje na 31. decembra 2015.	-	24.002	9.913	17.641	51.556
Sadašnja vrednost na dan 31. decembra 2014. godine					
	-	3.572	35	1.178.760	1.182.367
Sadašnja vrednost na dan 31. decembra 2015. godine					
	-	4.060	110	1.176.914	1.181.084

26. NEKRETNINE, POSTROJENJA I OPREMA

U milijardama RSD	Zemljište	Gradjevinski objekti	Postrojenja i oprema	Ostale nekretnine, postrojenja i oprema	Nekretnine, postrojenja i oprema u pripremi	Avansi za nekretnine, postrojenja i opremu	Ukupno
Nabavna vrednost							
Stanje na dan 1. januara 2014.	706.062	2.724.208	421.105	5.004	34.124	-	3.890.503
Povećanja u toku godine	-	-	-	-	8.834	5.418	14.252
Otuđenja i rashodovanja	-	(66.728)	(1.512)	-	(28.416)	-	(96.656)
Prenosi	-	4.094	7.917	-	(12.011)	-	-
Prenosi na investicione nekretnine	-	(1.036.417)	-	-	-	-	(1.036.417)
Zatvaranje datih avansa	-	-	-	-	4.790	(4.790)	-
Stanje na 31. decembra 2014.	706.062	1.625.157	427.510	5.004	7.321	628	2.771.682
Povećanja u toku godine	-	-	(17.011)	-	7.564	2.829	10.393
Otuđenja i rashodovanja	-	-	-	-	(5.469)	-	(22.480)
Prenosi	-	2.357	10.264	-	(12.621)	-	-
Zatvaranje datih avansa	-	-	-	(5.004)	3.457	(3.457)	-
Ostalo	-	-	-	-	-	-	(5.004)
Stanje na 31. decembra 2015.	706.062	1.627.514	420.763	-	252	-	2.754.591
Akumulirana ispravka vrednosti							
Stanje 1. januara 2014.	-	1.770.822	273.326	-	-	-	2.044.148
Amortizacija za tekuću godinu	-	28.747	18.853	-	-	-	47.600
Otuđenja i rashodovanja	-	(54.528)	(1.500)	-	-	-	(56.028)
Prenosi	-	(679.185)	-	-	-	-	(679.185)
Prenosi	-	-	-	-	-	-	-
Stanje na 31. decembra 2014.	-	1.065.856	290.679	-	-	-	1.356.535
Amortizacija za tekuću godinu	-	28.673	15.323	-	-	-	43.996
Otuđenja i rashodovanja	-	-	(15.449)	-	-	-	(15.449)
Prenosi	-	-	-	-	-	-	-
Prenosi	-	-	-	-	-	-	-
Stanje na 31. decembra 2015.	-	1.094.529	290.553	-	-	-	1.385.082
Sadašnja vrednost na dan							
31. decembra 2014. godine	706.062	559.301	136.831	5.004	7.321	628	1.415.147
Sadašnja vrednost na dan							
31. decembra 2015. godine	706.062	532.985	130.210	-	252	-	1.369.509

Na dan 31.12.2015. godine ukupna knjigovodstvena vrednost objekata datih u hipoteku u Luci „Beograd“ ad iznosi 2.794.274 hiljada RSD (2014. godine – 2.846.087 hiljada RSD). U sledećoj tabeli je pregled svih objekata Luke „Beograd“ ad datih u hipoteku po osnovu garancije za odobrene kredite:

Inventarski broj	Id. Br	Naziv osnovnog sredstva	Banka	Površina objekta	Iznos kredita (inicijalni iznos)	Knjigovodstvena vrednost
0003723	2.4	Skладиште 1, ZONA A		17.085		558.763.342,20
0003718	3.10	Metanci – L VI	Piraeus	42.835	24,8 mil. €	1.148.564.411,40
0003722	7.7	Sprat.skladište S.Tehnohemija	Komercijalna	5.207	7,5 mil €	129.447.971,57
0003724	2.3	Skладиште 2 Zona A	Komercijalna	8.813	3,5 mil €	275.241.567,07
0003712	3.1	Čeonahala 2	Piraeus	7.192	Ladinvest	13.101.519,78
0003727	3.3	Čeonahala 1	Piraeus	7.159	jemstvo	13.101.516,73
					325.000.000 RSD	
0003729	7.6	Sklad.tekst.r. TEKSTILCI	UBB	11.510	2.700.000 €	348.919.788,07
0003719	5.14	Magacin L-1	UBB	2.037	45.000.000 RSD	80.690.865,92
0003732	3.4	StariMatrez	Agrobanka	5.231	-II-	14.985.966,96
					2.000.000 €	
0003733	2.1	Poslovna zgrada	Deneza invest	4.129	Ugovor o cesiji (ustupanje potraživanja)	
0003711	3.2	Aneksčeonihhala	Deneza M Inženjering	3.008	del. Br. 7021/5-III-2 od 29.12.2011.god	93.507.662,95
0003735	3.8	Dunav 3	Intesa	2.127	2.250.000 €	24.122.838,04
0003734	5.2	Skладиште "B"	NLB	5.168	3,5 mil €	59.492.312,18
					Jemstvo Alroy; kredit 2.284.000 €	34.333.951,13

Pregled obuhvata:

- Objekte Luke „Beograd“ koji su založeni po kreditima Luke
- Objekte koji su založeni po kreditima Ladinvesta, gde je Luka „Beograd“ založni dužnik (Čeone hale 1 i 2)
- Objekat koji je založen po kreditu Alroy-a, gde je Luka „Beograd“ založni dužnik (Skladište B)
- Objekat Poslovna zgrada (Deneza Invest)

U sledećoj tabeli je pregled objekata Nove Luke datih u hipoteku po osnovu garancije za odobrene kredite:

Id br	Naziv osnovnog sredstva	Banka	Površina objekta	Namena kredita	Inticijalni iznos kredita u EUR	Iznos procene objekta	Procenitelj	Datum procene	Trenutni iznos kredita i dospelje kamate (EUR)
6.18	Exotika	Piraeus banka London	1.510	Nova Luka založni dužnik	3.997.239 €	452.850 €	Appraisal Associates d.o.o.	31.12.2015.	5.377.805 €

Kompanija Slobodna zona „Beograd“ a.d. je po osnovu ugovora o kreditu delovodni broj Luke „Beograd“ ad 3443/1-1 od 03.06.2008. godine, dalo matičnom preduzeću Luka „Beograd“ ad mogućnost da stavi hipoteku na nepokretnost L-14-3 površine 1.782,57 metara kvadratnih, što je na osnovu založne izjave i učinjeno kao garancija za odobreni kredit od 3.000.000 evra koji je Luka Beograd a.d. uzela od Banke Intesa ad Beograd.

U BVK Gradnji, objekat broj 3 (fabrika međupostavnih tkanina) knjigovodstvene vrednosti na dan 31.12.2015.god. 32.715.045 dinara i površine 1.590 m² dat je u hipoteku radi obezbeđenja novčanog potraživanja (Ministarstvo finansija – Poreska uprava – Filijala Palilula).

U BVK Gradnji, objekat broj 1 (deo aneksa vlačare i trafostanica) knjigovodstvene vrednosti na dan 31.12.2015. god. 158.355.750 dinara i površine 6.300 m² dat je u hipoteku kao jemstvo za "Ladinvest doo Beograd" (Piraeus banka).

U Luci Petrol, objekat ETR je u hipoteci kao obezbeđenje kredita Komercijalne banke od 7.500.000 evra, uz napomenu da se ovaj objekat u katastru još uvek vodi kao objekat Luke Beograd. Knjigovodstvena vrednost na dan 31.12.2015. godine je 86.250.294,27 dinara.

Dana 12.01.2016. godine Lumaco je od Ministarstva finansija – Poreska uprava – Filijala Ruma primilo zapisnik o popisu i proceni nepokretnosti u postupku ustanovljavanja hipoteke na nepokretnosti u korist Republike Srbije upisom u odgovarajući registar, u postupku prinudne naplate dospelje poreske obaveze, kao sredstva obezbeđenja naplate dospelog duga poreza u iznosu od 182.322.079,94 dinara, na osnovu Rešenja Ministarstva finansija – Poreske uprave – Filijale Stari Grad, broj: 018-433-10-433/2014-IIA06 od 19.10.2015. godine.

LUKA "BEOGRAD" A.D.
Napomene uz konsolidovane finansijske izveštaje 31.12.2015.

Rešenjem Poreske uprave – Filijala Stari grad dana 20.01.2016. godine naloženo je Republičkom Geodetskom Zavodu – službi za katastar nepokretnosti Pećinci, da izvrši upis – uknjižbu hipoteke u korist Republike Srbije kao poreskog poverioca.

U skladu sa odredbama usvojenog Unapred pripremljenog plana reorganizacije Luke Beograd ad, koji je postao pravosnažan dana 07.10.2014. godine i koji se primenjuje počev od 21.10.2014. godine, u decembru 2015. godine je oglašena prodaja imovine „Prve grupe povezanih lica“ Luke Beograd ad, i to: Lumaco d.o.o. Beograd, Drum Creek d.o.o. Beograd, Luka Petrol d.o.o. Beograd, Gizmal Ltd Cyprus i Delute d.o.o. Beograd, kao i pojedinu imovinu društva Luka Beograd ad i Nova Luka d.o.o. Beograd.

Na nivou Grupe nema opreme uzete na lizing.

Grupa je u decembru 2015. godine oglasila na prodaju poslovne zgrade i pomoćne objekte u vrednosti od RSD 339.249 hiljada (EUR 2.789.277).

27. INVESTICIONE NEKRETNINE

Promene na investicionim nekretninama su prikazane u narednoj tabeli:

U hiljadama RSD

Nabavna vrednost	
Stanje 1. januara 2014.	4.954.383
Nabavke u toku godine	2.796
Otuđenja i rashodovanja	
Prenosi sa objekata	357.232
Prenosi na objekte	
Smanjenje vrednosti nekretnina kroz Bilans uspeha	(146.634)
Povećanje vrednosti nekretnina kroz Bilans uspeha	130.765
Efekti procene nekretnina prenetih sa građevinskih objekata	173.883
Stanje na dan 31. decembra 2014. godine	5.472.425
Nabavke u toku godine	1.021
Prenosi sa građevinskih objekata	
Smanjenje vrednosti nekretnina kroz Bilans uspeha	(113.245)
)Povećanje vrednosti nekretnina kroz Bilans uspeha	101.446
Efekat procene nekretnina prenetih sa građevinskih objekata	
Otuđenja i rashodovanja	(9.166)
Stanje na dan 31. decembra 2015. godine	5.452.481

28. DUGOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI

U hiljadama RSD	2015.	2014.
Učešća u kapitalu:		
- zavisna pravna lica	425.903	425.903
- ostala pravna lica	42.365	42.365
Hartije od vrednosti koje se drže do dospeća		-
Ostali dugoročni finansijski plasmani	19.096	19.833
<i>Minus: Ispravka vrednosti</i>		-
Stanje na dan 31. decembra	487.364	488.101

Učešća u kapitalu-zavisna pravna lica se odnose na učešće Luke Beograd ad u Gizmal Ltd.

Učešća u kapitalu –ostala pravna lica se odnose na učešće u Dunavski projektni centar (90 hiljada RSD) i na učešće u kapitalu Slobodne carinske zone Novi Sad (42.275 hiljada RSD).

29. ZALIHE

U hiljadama RSD	2015.	2014.
Materijal	3.672	3.239
Rezervni delovi	272	229
Alat i inventar	39	61
Gotovi proizvodi	26	94
Roba	52.717	53.930
Dati avansi za zalihe i usluge	2.740	4.013
Stanje na dan 31. decembra	59.466	61.566

30. POTRAŽIVANJA

U hiljadama RSD	2015.	2014.
Potraživanja po osnovu prodaje		
Kupci u zemlji		
- ostala povezana pravna lica	2.813	2.433
- kupci (treća lica)	237.022	280.371
Kupci u inostranstvu		
- kupci (treća lica)	643	1.260
<i>Minus: Ispravka vrednosti</i>	(129.186)	(140.998)
Ukupno potraživanja po osnovu prodaje	111.292	143.066
Potraživanja iz specifičnih poslova		
Komisiona i konsignaciona prodaja	3.397	2.429
<i>Minus: Ispravka vrednosti</i>	(2.717)	-
Ukupna potraživanja iz specifičnih poslova	680	2.429
Druga potraživanja		
Potraživanja za kamatu i dividende	75.332	73.269
Potraživanja od zaposlenih	84	317
Ostala tekuća potraživanja	3.796	5.724
<i>Minus: Ispravka vrednosti</i>	(59.049)	(18.787)
Ukupno druga potraživanja	20.163	60.523
Saldo na dan 31. Decembra	132.135	206.018

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

Grupa nema finansijska sredstva koja se vrednuju po fer vrednosti kroz bilans uspeha.

32. KRATKOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI

U hiljadama RSD	2015.	2014.
Ostala povezana pravna lica	43.716	43.480
- Delute	43.716	43.480
Kratkoročni krediti i zajmovi u zemlji	4.800	-
Ostali kratkoročni finansijski plasmani	184.501	183.675
Minus: Ispravka vrednosti	(184.501)	(95.970)
Ostali kratkoročni finansijski plasmani-neto	-	87.705
Stanje na dan 31. decembra	48.516	131.185

Kratkoročni krediti i zajmovi u zemlji dati su po varijabilnoj kamatnoj stopi.

33. GOTOVINSKI EKVIVALENTI I GOTOVINA

U hiljadama RSD	2015.	2014.
Tekući račun	232.244	226.501
Izdvojena novčana sredstva		-
Devizni račun	39.255	16.624
Oročena sredstva	55.000	30.000
Novčana sredstva čije je korišćenje ograničeno ili vrednost umanjena	7.725	7.689
Ispravka vrednosti	(7.725)	(7.689)
Stanje na dan 31. decembra	326.499	273.125

Novčana sredstva čije je korišćenje ograničeno ili vrednost umanjena se u iznosu od 7.714 hiljada RSD odnose na Univerzal banku (usled pokretanja stečajnog postupka i nemogućnosti Luke Beograd a.d. da raspoláže novčanim sredstvima na tekućem računu), a u iznosu od 11 hiljada RSD se odnose na Privrednu banku Beograd (usled pokretanja stečajnog postupka i nemogućnosti Kompanije Slobodna zona Beograd a.d. Beograd da raspoláže novčanim sredstvima na tekućem računu) Ovakvo definisana zarobljena novčana sredstva su naknadno obezvređena. Dalji razvoj situacije u pravcu naplate potraživanja koji se odnose na Univerzal banku sačekće raspodelu sredstava iz stečajne mase Univerzal banke u stečaju obzirom da je na prvom ispitnom ročištu prijavljeno potraživanje Luke „Beograd“ ad priznato i klasifikovano u klasu neobezbeđenih poverilaca.

Novčana sredstva u iznosu od 55.000 hiljada RSD deponovana su kod Banca Intesa uz godišnju kamatnu stopu od 2,1 % na četrdesetčetiri dana oročenja.

U skladu sa odgovarajućim odredbama UPPR-a Luke, Odbor direktora Luke "Beograd" ad je i u 2015. godini postupao u skladu sa ranije usvojenom Procedurom rada Odbora direktora Društva u uslovima reorganizacije, kojom se između ostalog uređuje postupak odobrenja plaćanja Društva u skladu sa

odredbama UPPR, tako da sva plaćanja Luke "Beograd" ad odobrava Odbor direktora Društva. Takođe, pregled svih izvršenih plaćanja Luke "Beograd" ad dostavlja i nezavisnom stručnom licu koje prati primenu UPPR Luke.

34. AKTIVNA VREMENSKA RAZGRANIČENJA

U hiljadama RSD	2015.	2014.
Unapred plaćeni troškovi	66.390	2.042
Nefakturisani prihod	3.707	2.829
Razgraničeni troškovi	4.188	-
Ostala AVR	3.323	3.128
Stanje na dan 31. decembra	77.608	7.999

Unapred plaćeni troškovi u 2015. godini se u iznosu od 64.150 hiljada RSD odnose na pretplate po osnovu poreskih obaveza nastalih akotativnim plaćanjem poreskih obaveza uperiodu od usvajanja UPPR pa do 30.11.2015. godine kako je vreme su u skladu sa poreskim zakonima sve poreske obaveze bile u mirovanju. Na povećanje pretplate došlo je i usled izmene Rešenja za porez na apsolutna prava.

35. OSNOVNI KAPITAL

Na redovnoj sednici Skupštine akcionara Luke „Beograd“ a.d. Beograd, održanoj dana 29.06.2015.godine, Skupština Društva donela je Odluku o prethodnom odobrenju za raspolaganje imovinom velike vrednosti društva u cilju sprovođenja mera Unapred pripremljenog plana reorganizacije Luke usvojenog pravosnažnim rešenjem Privrednog suda u Beogradu, Posl.br. 1 St 76/13 od 21.07.2014.godine (u daljem tekstu: UPPR ili Plan).

Prethodno je, u skladu sa predviđenom zakonskom procedurom, Luka „Beograd“ dana 29.05.2015.godine, obavestila akcionare da je cena po kojoj Luka "Beograd" otkupljuje akcije nesaglasnih akcionara utvrđena u skladu sa članom 475 Zakona o privrednim društvima (ZPD) i ista iznosi 638,10 dinara po akciji - koja predstavlja procenjenu (fer) vrednost akcija, koja je veća od knjigovodstvene vrednosti akcija (435,80 dinara po akciji) i tržišne vrednosti akcija u skladu sa čl. 259. stav 1. ZPD koja se nije mogla utvrditi budući da nije bilo trgovanja akcijama Luke "Beograd" u proteklih godinu dana. Takođe, Luka je dostavila i prpratno obaveštenje o pravima nesaglasnih akcionara, o uslovima otkupa akcija od nesaglasnih akcionara i načinu plaćanja istih sve u skladu sa odredbama odeljka VII UPPR-a Luke.

Kao što je već pomenuto, nakon održane redovne sednice Skupštine akcionara Društva, na kojoj je između ostalog doneta i odluka o prethodnom odobrenju za raspolaganje imovinom velike vrednosti, određeni broj akcionara (ukupno 96 akcionara, čiji ukupan broj akcija po osnovu podnetih zahteva predstavlja 0.77% od ukupnog broja akcija društva) je iskoristio svoje pravo da budu nesaglasni, te su u predviđenom roku u Društvo dostavili odgovarajuće formulare Zahteva za otkup akcija.

Nakon toga, Luka „Beograd“ je svim Nesaglasnim akcionarima, koji su podneli zahtev za otkup akcija dostavila Obaveštenje o prihvatanju zahteva za otkup akcija nesaglasnih akcionara u skladu sa odgovarajućim odredbama UPPR-a.

Do momenta izrade izveštaja nije došlo do prenosa akcija sa Nesaglasnih akcionara koji su podneli zahtev za otkup akcija na Luku „Beograd“ i time sticanja novčanog potraživanja ovih akcionara prema Luci Beograd na ime prenosa vlasništva na akcijama, te po tom osnovu njihovog svrstavanje u Klasu D UPPR Luke, sa ostalim poveriocima odgovarajuće klase kojoj pripadaju odnosno na drugoj strani nije došlo do sticanja sopstvenih akcija od strana Luke „Beograd“ po tom osnovu.

Ovo iz razloga što nadležni Centralni registar hartija od vrednosti (u daljem tekstu: CR HoV) nije hteo da sprovede predmetnu transakciju prenosa akcija sa Nesaglasnih akcionara na Luku „Beograd“,

pozivajući se na tačku. 91 Pravila poslovanja Centralnog registra kao ovde, za navedeni organ, relevantan i primenljiv.

Strukturu kapitala Grupe na dan 31.12.2015. godine čine :

<i>U hiljadama dinara</i>	2015.	2014.
Osnovni kapital	3.481.972	3.479.053
Rezerve	-	36.938
Revalorizacione rezerve	346.249	346.249
Gubitak	(3.221.988)	(2.944.056)
Svega kapital	606.233	918.184

Na dan 31.12.2015. godine Osnovni kapital Grupe iznosi 3.481.972 hiljada RSD i čini ga akcijski kapital u iznosu od 3.341.968 hiljada RSD, emisiona premija u iznosu od 33.070 hiljada RSD i manjinskog interesa u iznosu 106.934 hiljada RSD.

Na dan 31.12.2014. godine Osnovni kapital Grupe iznosi RSD 3.479.053 hiljada i čini ga akcijski kapital u iznosu od RSD 3.341.968 hiljada, emisiona premija 33.070 hiljada RSD i manjinski interes u iznosu od RSD 104.015 hiljada.

Manjinski interes je obelodanjen u okviru ostalog osnovnog kapitala jer u Izveštaju o promena na kapitalu ne postoji zasebna kolona u kojoj bi bio iskazan, te je iznos manjinskog interesa u okviru Izveštaja o promenama na kapitalu iskazan u okviru Osnovnog kapitala.

36. DUGOROČNA REZERVISANJA

(a) Struktura dugoročnih rezervisanja je prikazana kako sledi:

U hiljadama RSD	2015.	2014.
Ostala rezervisanja	-	5.004
Stanje dan 31. decembra	-	5.004

Na dan 31. decembra 2015. godine, Grupa nije formirala rezervisanja za potencijalne gubitke koji mogu proisteći po osnovu verovatnih negativnih ishoda sudskih sporova koji se vode protiv Grupe. U 2014. godini rezervisanja su se odnosila na Socks BMD (BVK Gradnja)

U okviru Grupe nije izvršena aktuarska procena sadašnje vrednosti obaveze za otpremnine i jubilarne nagrade i nije formiralo rezervisanje po tom osnovu na dan 31. decembra 2015. godine. Rukovodstva Grupe veruju da gore pomenuta obaveza ne bi mogla da ima materijalno značajan efekat na finansijske izveštaje Grupe.

(b) Promene na dugoročnim rezervisanjima u toku 2015. i 2014 godine prikazane su u sledećoj tabeli:

U hiljadama RSD	Sudski sporovi izdata jemstva	Naknade zaposlenima	Ukupno
Stanje na dan 1. januar 2014. godine	5.004	-	5.004
Ukidanje			
Stanje na dan 31. decembra 2014. godine	5.004	-	5.004
Ukidanje	(5.004)		(5.004)
Stanje na dan 31. decembra 2015. godine	-	-	-

37. DUGOROČNE OBAVEZE

U hiljadama RSD	2015.	2014
Dugoročni krediti i zajmovi u zemlji	3.705.301	3.741.559
Dugoročni krediti i zajmovi u inostranstvu	2.909.535	2.893.560
Ostale dugoročne obaveze	862.834	158.146
	7.477.670	6.793.265
<i>Minus: Tekuća dospeća dugoročnih obaveza</i>		
- dugoročni krediti i zajmovi	-	-
Stanje na dan 31. decembra	7.477.670	6.793.265

Pregled dugoročnih kredita i zajmova zajedno sa uslovima korišćenja i otplate Grupe dati su u sledećim pregledima

Pregled dugoročnih kredita na dan 31.12.2014.

Naziv banke	Iznos glavnice obaveze na 21.10.2014 po UPPR-u	Originalna valuta	Kamatna stopa	Godina dospeća	Saldo 2014. godina u 000 dinara
Klasa A					
Komercijalna banka	8.851.931	EUR	3mEURIBOR+6%	21.10.2019	1.070.715
Komercijalna banka Nova Agrobanka u stečajju	4.131.218	EUR	3mEURIBOR+6%	21.10.2019	499.705
Banca Intesa Univerzal banka u stečajju	2.516.784	EUR	3mEURIBOR+6%	21.10.2019	304.426
Deneza M Inženjering	560.919	EUR	3mEURIBOR+6%	21.10.2019	67.848
Piraeus London	7.163.451	EUR	3mEURIBOR+6%	21.10.2019	858.841
Banca Intesa (klasa A i A1)	2.549.602	EUR	3mEURIBOR+6%	21.10.2019	308.396
	23.921.964	EUR	3mEURIBOR+6%	21.10.2019	2.893.560
	3.426.505	EUR	3mEURIBOR+6%	21.10.2019	414.464
Klasa D					
Banca intesa	215.162	EUR	3mEURIBOR+2% p.a. a maksimalno 4%	21.10.2019	26.026
Piraeus Banka	229.495	EUR	3mEURIBOR+2% p.a. a maksimalno 4%	21.10.2019	27.759
Piraeus agentske naknade	597.366	EUR	3mEURIBOR+2% p.a. a maksimalno 4%	21.10.2019	72.255
Zemunikom	753.348	EUR	3mEURIBOR+2% p.a. a maksimalno 4%	21.10.2019	91.124
					6.635.119

Pregled dugoročnih kredita na dan 31.12.2015.

Naziv banke	Iznos glavnice obaveze na 21.10.2014 po UPPR-u	Originalna valuta	Kamatna stopa	Godina dospeća	Saldo 2015. godina u 000 dinara
Klasa A					
Komercijalna banka	8.851.931	EUR	3mEURIBOR+6%	21.10.2019	1.076.626
Komercijalna banka Nova Agrobanka u stečaju	4.131.218	EUR	3mEURIBOR+6%	21.10.2019	502.464
Banca Intesa	2.516.784	EUR	3mEURIBOR+6%	21.10.2019	306.107
Univerzal banka u stečaju	560.919	EUR	3mEURIBOR+6%	21.10.2019	68.222
Deneza M Inženjering	7.163.451	EUR	3mEURIBOR+6%	21.10.2019	806.668
Piraeus London	2.549.602	EUR	3mEURIBOR+6%	21.10.2019	310.098
Banca Intesa (klasa A i A1)	23.921.964	EUR	3mEURIBOR+6%	21.10.2019	2.909.535
	3.426.505	EUR	3mEURIBOR+6%	21.10.2019	416.752
Klasa D					
Banca intesa	215.162	EUR	3mEURIBOR+2% p.a. a maksimalno 4%	21.10.2019	26.169
Piraeus Banka	229.495	EUR	3mEURIBOR+2% p.a. a maksimalno 4%	21.10.2019	27.913
Piraeus agentske nakhade	597.366	EUR	3mEURIBOR+2% p.a. a maksimalno 4%	21.10.2019	72.655
Zemunikom	753.348	EUR	3mEURIBOR+2% p.a. a maksimalno 4%	21.10.2019	91.627
					6.614.836

Dospeće navedenih kredita sa stanjem na dan 31. decembra 2015. i 2014. godine je prikazano u sledećoj tabeli:

U hiljadama RSD	2015.	2014.
Period otplate		
Do 1 godine	-	-
Od 1 do 5 godina	6.614.836	6.635.119
Preko 5 godina	-	-
Ukupno	6.614.836	6.635.119

Ostale dugoročne obaveze se odnose na dugoročne obaveze prema dobavljačima u iznosu od 88.875 hiljada RSD, na kamate po kreditima u iznosu od 296.942 hiljada RSD, na poreze u iznosu od 453.257 hiljada RSD, na obaveze u vezi stanova solidarnosti u iznosu od 5.427 hiljada RSD, na ostale obaveze u iznosu od 18.333 hiljada RSD. U skladu sa utvrđenom dinamikom plaćanja poreskih

obaveza a na osnovu metodologije koju primenjuje Poreska uprava i nakon sravnjenja na dan dospeća poreskih obaveza 30.11.2015. godine sa Poreskom upravom u Luci „Beograd“ a.d. razgraničene su poreske obaveze na deo koji dospeva nakon godinu dana.

38. KRATKOROČNE FINANSIJSKE OBAVEZE

Na dan 31.12.2014. i 31.12.2015. godine Grupa nema evidentirane kratkoročne finansijske obaveze.

39. OBAVEZE IZ POSLOVANJA

U hiljadama RSD	2015.	2014.
Primljeni avansi	9.700	7.719
Dobavljači u zemlji	19.550	33.105
Dobavljači u inostranstvu	17.727	-
Stanje na dan 31. decembra	46.977	40.824

Na nivou Grupe je došlo do smanjenja obavaza prema dobavljačima u zemlji, pre svega zbog smanjenja u okviru Matičnog društva (sa 27.436 hiljada RSD u 2014. godini na 14.354 hiljada RSD u 2015. godini). U isto vreme, u 2015. godini su u Matičnom duštvu registrovane obaveze prema dobavljačima u inostarnstvu (17.727 hiljada RSD), dok u 2014. godini ovih obaveza nije bilo.

40. OSTALE KRATKOROČNE OBAVEZE

U hiljadama RSD	2015.	2014.
Obaveze po osnovu zarada i naknada zarada		
Obaveze za neto zarade i naknade zarada	-	-
Obaveze za poreze i doprinos na zarada i naknade zarada	11.401	20.768
Druge obaveze		
Obaveze po osnovu kamata	236.650	521.128
Ostale obaveze	28.574	28.797
Stanje na dan 31. decembra	276.625	570.693

Ostale obaveze u 2015. godini najvećim delom se odnose na kratkoročna rezervisanja (28.400 hiljada RSD). Obaveze po osnovu kamata su manje usled prebacivanja dela kamata za poreske obaveze Luke „Beograd“ ad na dugoročne obaveze.

41. OBAVEZE ZA OSTALE POREZE, DOPRINOSE I DRUGE DAŽBINE

U hiljadama RSD	2015.	2014.
Obaveze za porez iz rezultata	17.689	43.596
Obaveze za poreze, carine i druge dažbine	86.981	73.236
Obaveze za doprinose koji terete troškove	-	-
Ostale obaveze	36.774	212.854
Stanje na dan 31. decembra	141.444	329.686

42. PASIVNA VREMENSKA RAZGRANIČENJA

U hiljadama RSD	2015.	2014.
Obračunati troškovi	14.041	18.185
Stanje na dan 31. decembra	14.041	18.185

43. VANBILANSNA EVIDENCIJA

U hiljadama RSD	2015.	2014.
Data jemstva	97.301	96.767
Pristupanje dugu	182.439	-
Sredstva za stambenu izgradnju	2.819	2.819
Stanje na dan 31. decembra	282.559	99.586

44. ZARADA PO AKCIJI

U hiljadama RSD	2015.	2014.
Neto gubitak	(311.951)	(1.341.418)
Prosečan ponderisani broj akcija	6.962.434	6.962.434
Gubitak po akciji (u RSD)	(44,80)	(192,67)

Umanjen gubitak po akciji iznosi 44,80 RSD (2014 – 192,67 RSD) i jednak je osnovnom gubitku po akciji.

45. OBELODANJIVANJE ODNOSA SA POVEZANIM LICIMA

Luka „Beograd“ ad ima potraživanja od povezanog pravnog lica Delute doo koji nije deo Grupe. Potraživanja se sastoje od kratkoročnih finansijskih plasmana u iznosu od 43.716 hiljada RSD, potraživanja po osnovu kamata u iznosu 15.685 hiljada RSD, potraživanja od kupaca u iznosu od 2.468 hiljada RSD (potraživanja od kupaca su delimično ispravljena u iznosu od 2.426 hiljada RSD). I

Vopex Trade ima potraživanje od kupaca od povezanog pravnog lica Delute u iznosu od 345 hiljada RSD.

U konsolidovane finansijske izveštaje za 2014. godinu i 2015. godinu nisu uključeni finansijski izveštaji zavisnog pravnog lica Gizmal Ltd. Nicosia, Cyprus. Do izdavanja ovih konsolidovanih finansijskih izveštaja Matičnom društvu nisu dostavljeni finansijski izveštaji ovog zavisnog pravnog lica. Luka „Beograd“ ad ima učešće u kapitalu zavisnog pravnog lica Gizmal Ltd. u iznosu od 425.903 hiljada RSD.

Grupa Luka je iz odnosa sa povezanim pravnim licem Delute doo ostvarila prihod od usluga u iznosu od 316 hiljada RSD u 2015. godini (155 hiljada RSD u 2014. godini). Finansijski prihodi ostvareni iz odnosa sa povezanim pravnim licem Delute doo iznose 237 hiljada RSD u 2015. godini (prihod od kursnih razlika) i 6.654 hiljada RSD u 2014. godini (prihod od kamata iznosi 4.415 a prihod od kursnih razlika iznosi 2.239 hiljada RSD).

Bruto II zarade ključnog rukovodećeg osoblja Grupe u toku 2015. godine iznose 54.637 hiljada RSD.

46. NEUSAGLAŠENA POTRAŽIVANJA I OBAVEZE

U skladu sa članom 18. Zakona o računovodstvu matično i zavisna pravna lica su izvršila usaglašavanje potraživanja i obaveza sa dužnicima i poveriocima. Usaglašavanje potraživanja i obaveza izvršena su sa stanjem na dan 31.10.2015. godine, odnosno 31.10.2014. godine (Luka „Beograd“ ad je 2014. godine obaveze usaglasila na dan 21.10.).

Stanje neusaglašenih potraživanja i obaveza na gore navedeni dan u Luci „Beograd“ ad bilo je sledeće:

U hiljadama RSD	2015.	2014.
Potraživanja po osnovu prodaje i usluga	6.557	6.530
Ukupno neusaglašena potraživanja	6.557	6.530
Obaveze iz poslovanja	202	14
Ukupno neusaglašene obaveze	202	14

Neusaglašena potraživanja po osnovu prodaje se u iznosu od 335 hiljada dinara odnose na građevinsko Preduzeće Dom. U pitanju su dve fakture KF-14/004819 od 31.03.2014. godine (167 hiljada dinara) i KF-14/006692 od 30.04.2014. godine (168 hiljada dinara) koje se nalaze na kontu 20422-kupci za usluge.

Neusaglašena potraživanja po osnovu prodaje u iznosu od 6.195 hiljada dinara se odnose na Kopaonik ad. U pitanju je sledećih devet faktura:

KF-13/016884 od 01.10.2013. – 274.059,83 dinara
KF-13/018656 od 31.10.2013. – 314.097,17 dinara
KF-13/018750 od 01.11.2013. – 1.119.785,09 dinara
KF-13/020417 od 30.11.2013. – 314.097,17 dinara
KF-13/020486 od 02.12.2013. – 1.121.846,46 dinara
KF-13/022291 od 31.12.2013. – 314.663,20 dinara
KF-14/000079 od 09.01.2014. – 1.199.104,08 dinara
KF-14/001528 od 31.01.2014 – 336.343,10 dinara
KF-14/001582 od 03.02.2014 – 1.201.320,41 dinara

Gore navedene fakture su ispostavljene prilikom fakturisanja naknade za korišćenje prostora u Dunavskoj ulici broj 21 i ulici Žorža Klemansoa broj 21, a u skladu sa Sporazumom o korišćenju skladišnog prostora i pružanju lučko-pretovarnih i drugih lučkih usluga, broj Luke „Beograd“ ad 3977 od 27.06.1985. godine, broj Kopaonika ad 162 od 08.07.1985. godine. Kopaonik ad osporava tačnost kalkulacije površina po kojoj je izvršeno afakturisanje. Gore navedene fakture se nalaze na kontu 204003-utuženi kupci.

Neusaglašena potraživanja po osnovu prodaje u iznosu od 27 hiljada dinara se odnose na Luku Dunav Pančevo. Luka Dunav Pančevo osporava gore navedenu fakturu na osnovu zastarelosti potraživanja/obaveze.

Neusaglašene obaveze iz poslovanja u iznosu od 161 hiljada dinara se odnose na Gorenje doo Beograd. U pitanju je obaveza po osnovu naknade štete za koju Luka „Beograd“ ad nije dobila fakturu.

Neusaglašene obaveze iz poslovanja u iznosu od 31 hiljada dinara se odnose na SerboMonte doo. U pitanju je obaveza u vezi remonta motora na dizalici za koju Luka „Beograd“ ad nije dobila posebnu fakturu već je obaveza imirena kroz drugu fakturu.

Neusaglašene obaveze iz poslovanja u iznosu od 10 hiljada dinara se odnose na Republičku direkciju za robne rezerve (Luka „Beograd“ ad nema fakturu).

Nakon usaglašavanja sa bankama ustanovljeno je da pojedine banke (Intesa, Piraeus) u svojim bilansnim pozicijama nisu iskazale deo dugoročnih obaveza po kamatama u skladu sa UPPR (vode ih na AVR). Takođe i kod pojedinih dobavljača koji su predmet UPPR prisutne su razlike usled drugačijeg vođenja poslovnih knjiga po UPPR Luka Beograd obaveze prema ovim dobavljačima tretira kao devizne obaveze koje podležu kursiranju, dok ih dobavljači u svojim knjigama vode kao dinarska potraživanja. Za obaveze prema dobavljačima koje su u UPPR Luka „Beograd“ ad obračunava i plaća mesečno kamate dok pojedini dobavljači za iste uplate umanjuju glavnice.

Stanje neusaglašanih potraživanja kod Kompanije Slobodna zona „Beograd“ a.d. Beograd bilo je sledeće:

U hiljadama RSD	2015.	2014.
Potraživanja po osnovu prodaje	13	5.507
Dugoročna potraživanja		
Ostala potraživanja		
Ukupno neusaglašena potraživanja	13	5.507
Obaveze iz poslovanja		
Dugoročne i kratkoročne finansijske obaveze		
Ostale obaveze		
Ukupno neusaglašene obaveze	-	-

Neusaglašena potraživanja u 2015. godini se odnose na BeotelNet-ISP d.o.o. Beograd. Do neusaglašenosti je došlo usled toga što je BeotelNet-ISP d.o.o. Beograd u procesu UPPR-a pa je došlo do drugačijeg tretmana potraživanja/obaveza u poslovnim knjigama.

Kod Drum Creek d.o.o. Beograd u 2014. Godini su postojala neusaglašena potraživanja i obaveze. Ona su se odnose na Građevinsko privredno društvo Banković koji je osporavao izvod otvorenih stavki (osam faktura iz 2014. godine u ukupnom iznosu od 2.796.706,40 dinara). Osporavanje je delimično bez preciziranja faktura i iznosa. Takođe, i Drum Creek d.o.o. je osporavao fakturu Građevinskog privrednog društva Banković broj 474/14 od 23.07.2014. godine u iznosu od 504.286,99 dinara. Suštinski, osporavanja su posledica nerealizovane kompezacije, odnosno faktura koje treba da budu predmet iste. Naime, Građevinsko privredno društvo Banković je osporavalo fakture zakupa za prva tri meseca Ugovora o zakupu betonske baze po kojem je Drum Creek d.o.o. vršio fakturisanja. Sa druge strane, Drum Creek d.o.o. suštinski nije osporavao fakturu 474/14 od 23.07.2014. godine (nabavka sita). U toku 2015. godine došlo je do usaglašavanja.

47. POTENCIJALNE OBAVEZE I POTENCIJALNA SREDSTVA

(a) Sudski sporovi

Luka Beograd ad Beograd

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

Na dan 31.12.2015. godine protiv Društva se vodi više parničnih postupaka a kao najveći se izdvajaju sledeći:

- **Grad Beograd** – 12.000.000.000,00 dinara - tužba radi utvrđenja prava korišćenja na zemljištu sa eventualnim tužbenim zahtevom za isplatu navedenog iznosa na ime neosnovanog obogaćenja. Po tužbi koja je podneta 26.10.2010. godine, prvostepeni postupak je u toku. Sledeće ročište zakazano je za 28.01.2016. godine.

- **International CG** - u vrednosti predmeta spora od 16.500.000,00 dinara - tužba radi utvrđenja prava svojine na objektu u Dunavskoj ulici.

Postupak je započet pred Višim sudom u Beogradu, koji se oglasio nenadležnim i predmet uputio Privrednom sudu na dalji postupak i odlučivanje. Prvostepeni postupak je u toku. Na ročištu od 19.11.2015. godine prekinut je ovaj postupak jer je nad tužiocem otvoren stečajni postupak.

- **Šekularac David** - 8.687.455,65 EUR u dinarskoj protivvrednosti na dan isplate – po tužbi radi isplate označenog iznosa potraživanja koje je u toku postupka opredeljeno od strane tužioca, a na ime izgubljenog profita u periodu 1991-1995. godine. Spor je pokrenut tužbom radi naknade štete koja se, prema navodima tužioca, sastoji u izgubljenoj dobiti i ulaganju u opremanje i izgradnju (dogradnju) magacinskog prostora, kao i u šteti u vrednosti robe koja se nalazila u magacinu u vreme kada je Luka isti dala u zakup drugom pravnom licu. Tužilac tereti Luku Beograd, kao tuženog, da je prouzrokovala štetu jer je sa napred navedenim pravnim licem zaključila ugovor o zakupu, i tako drugom omogućila da koristi magacinski prostor i robu tužioca koja se u njemu nalazila. Prvostepenom presudom odbijen

je tužbeni zahtev, kao neosnovan. Tužilac je uložio žalbu, a Luka je podnela odgovor na žalbu. Čeka se odluka drugostepenog suda po žalbi.

Na dan 31.12.2015. godine protiv Društva se vodi jedan radni i jedan stambeni spor.

Ukupni iznos svih tužbenih zahteva prema Luci za isplatu novčanih potraživanja na dan 31.12.2015. iznosi RSD 13.057.221 hiljada (sa napomenom da je dinarska protivvrednost za potraživanja u EUR obračunata prema srednjem kursu NBS na dan 31.12.2015.godine), ne uzimajući u obzir eventualne zatezne kamate po ovom osnovu (na 31.12.2014. godine ovaj iznos je RSD 13.071.127 hiljada).

Iznosi konačnih gubitaka po osnovu sudskih sporova mogu biti uvećani po osnovu obračunatih zateznih kamata do datuma okončanja sporova, odnosno do datuma konačnih isplata po sporovima. Rukovodstvo smatra da sudski sporovi koji se vode protiv Društva neće prouzrokovati materijalno značajne štete po Društvo.

Kompanija Slobodna zona Beograd a.d. Beograd

Na dan 31. decembra 2015. godine Kompanija Slobodna zona Beograd a.d. Beograd se javlja kao tužena strana u jednom sudskom sporu. Kompanija Slobodna zona „Beograd“ a.d. Beograd tužena je od strane Lesnina Veletrgovina d.o.o., Ljubljana, a po tužbi radi utvrđenja ništavosti Ugovora o osnivanju Deoničkog društva Slobodna zona Novi Sad, u kojoj je postavljen i eventualni tužbeni zahtev za isplatu naknade materijalne štete u iznosu od 4.000 hiljade EUR u dinarskoj protivvrednosti, što iznosi 462.442 hiljada RSD, računato po srednjem kursu NBS na dan podnošenja tužbe 03.06.2014. godine, ne računajući iznos pripadajuće zakonske zatezne kamate. Prvostepenom presudom odbijen je i primarni i eventualni tužbeni zahtev, kao neosnovani. Tužilac je uložio žalbu, a Kompanija Slobodna zona je podnela odgovor na žalbu. Čeka se drugostepena odluka po žalbi.

Po tužbi Kompanije Slobodna zona Beograd a.d. Beograd u toku su dva sudska postupka radi naplate novčanog potraživanja u ukupnom iznosu od 764.631,03 dinara (Vele Vita d.o.o. u iznosu od 368.741,07 dinara i Sound Ray d.o.o. u iznosu od 395.889,96 dinara).

BVK Gradnja

Sporovi u kojima je BVK Gradnja tužilac:

BVK Gradnja je protiv „Donna Fil“ doo podneo predlog za izvršenje na iznos od 1.211.885,78 dinara koje je povećano na 2.059.651,32 dinara. Podnet sudu predlog za izvršenje popisom i prodajom pokretnih stvari. Prvostepenom presudom u celosti usvojen naš tužbeni zahtev i obavezan tuženi da BVK isplati iznos od 2.059.651,32 dinara sa pripadajućom kamatom, kao i troškove postupka u iznosu od 289.665,00 dinara. Dana 06.03.2013. godine podnet je sudu predlog za izvršenje na osnovu izvršne presude. 05.05.2014. godine izvršen je popis i procena stvari dužnika na koji je treće lice SAVARAD uložilo prigovor uz navode da je vlasnik dela popisanih stvari. Održana su dva javna nadmetanja za prodaju popisanih stvari dužnika, ali bezuspešno. Donet je zaključak suda o namirenju potraživanja BVK dosuđenjem popisanih stvari dužnika. Čeka se klauzula pravosnažnosti.

BVK Gradnja je protiv „Cherish“ doo podneo predlog za izvršenje na iznos od 571.631,39 dinara. Sud izdao Rešenje o izvršenju dana 05.11.2012.g. 14.11.2012.g. izvršni dužnik je uložio prigovor. Na ročištu od 24.01.2013.g. zaključena je glavna rasprava. Primljena je prvostepena presuda kojom je usvojen tužbeni zahtev za iznos glavnog duga sa pripadajućom kamatom i obavezan tuženi da BVK



plati troškove postupka u iznosu od 82.605 dinara. Sud je naložio izvršnom dužniku da dostavi izjavu o imovini.

BVK Gradnja je protiv „Donna Fil“ podnela tužbu radi naknade štete za zakupninu, vodu i struju na iznos od 3.186.299,21 dinara, koji je povećan na 3.481.938,90 dinara. Dana 26.12.2013. godine podnet je sudu predlog za izvršenje na osnovu izvršne presude. Sud je izdao rešenje o izvršenju. Dana 05.05.2014. godine izvršen je popis i procena stvari dužnika. Urađena urgencija radi zakazivanja prodaje javnim nadmetanjem. Održano je jedno usmeno javno nadmetanje radi prodaje popisanih stvari dužnika, ali bezuspešno. Čeka se zakazivanje drugog javnog nadmetanja.

BVK Gradnja je protiv „Cherish“ doo podnela tužbu radi naknade štete za vodu i struju u iznosu od 945.603,25 dinara, koji je povećan na 1.103.141,70 dinara. Dana 26.12.2013. godine podnet je sudu predlog za izvršenje na osnovu izvršne presude. Sud je izdao rešenje o izvršenju. Plaćen predujam za popis stvari izvršnog dužnika. Zakazan je popis i procena stvari za 03.03.2015.godine. Pošto nisu pronađene stvari na adresi sedišta dužnika, to je naloženo dužniku da dostavi izjavu o imovini.

BVK Gradnja je protiv „Taramont“ doo podnela tužbu radi iseljenja iz prostora. Na ročištu od 12.02.2014. godine zaključena je glavna rasprava. Dana 03.03.2014. godine primljena je prvostepena presuda kojom je obavezan tuženi da se iseli iz prostora i plati tužiocu troškove postupka u iznosu od 58.644,00 dinara. Tuženi je uložio žalbu na prvostepenu odluku. BVK- gradnja je dala odgovor na žalbu. Čeka se odluka drugostepenog suda po žalbi.

BVK Gradnja je protiv „Donna Fil“ podnela tužbu radi naknade štete u iznosu od 2.851.691,40 dinara. Na ročištu od 14.05.2014. godine tuženi se nije pojavio pa je sud doneo presudu zbog izostanka i obavezao tuženog da tužiocu isplati iznos od 2.851.691,40 dinara, sa pripadajućom kamatom, kao i troškove postupka u iznosu od 229.984,00 dinara. 18.11.2014. godine podnet je sudu predlog za izvršenje na osnovu pravnosnažne presude, a sud je naknadno doneo rešenje o izvršenju. Podnet je izvršitelju predlog za sprovođenje izvršenja. Izvršitelj je doneo zaključak o sprovođenju izvršenja i izvršio popis i procenu stvari dužnika. Čeka se zakazivanje javnog nadmetanja za prodaju popisanih stvari.

BVK Gradnja je protiv „Donna Fil“ podnela tužbu radi naknade štete za zakupninu, vodu, struju i gradsku čistoću u iznosu od 4.055.759,25 dinara. Prvostepenom presudom delimično je usvojen tužbeni zahtev i obavezan je tuženi da BVK isplati iznos od 3.856.186,58 dinara, sa pripadajućom kamatom i troškovima postupka u iznosu od 445.320,00 dinara. Delimično je odbijen tužbeni zahtev za iznos od 199.572,67 dinara, na ime manipulativnih troškova za naknadu za smeće i utrošenu vodu.

BVK Gradnja je protiv „Taramont“ podnela predlog na izvršenje u iznosu od 251.932,99 dinara. Sud doneo rešenje kojim je dužnik obavezan na isplatu dugovanog iznosa. Zbog blokade računa dužnika predloženo je izvršenje popisom i prodajom pokretnih stvari. Pokušan je popis stvari izvršnog dužnika na adresi njegovog sedišta, ali bezuspešno. Očekuje se zaključak suda.

BVK Gradnja je protiv „Taramont“ podnela tužbu radi naknade štete po otkazu ugovora u iznosu od 1.152.602,73 dinara. Predmet je u toku. Ročište je zakazano za 15.01.2016. godine.

BVK Gradnja je protiv „MB Gas oil“ podnela tužbu radi naplate duga po osnovu korišćenja prostora u iznosu od 465.506,09 dinara. Postupak je u toku. Ročište je zakazano za 18.01.2016. godine.

BVK Gradnja vodi 3 stambena spora.

BVK Gradnja je tužen od strane:

-, „Donna Fil“ na iznos od 24.400.000,00 dinara, na ime štete nastale usled pucanja ventila i izlivanja vode u zakupljenom prostoru, koji je vlasništvo BVK. Prvostepenom presudom delimično je usvojen tužbeni zahtev i obavezan je BVK na isplatu iznosa od 786.668,00 dinara, sa pripadajućom kamatom. BVK je uložio žalbu na prvostepenu presudu, pa se čeka odluka po žalbi.

-, „Savarad“, radi proglašenja nedopuštenosti izvršenja u predmetu I.3885/13, sa zahtevom da sud utvrdi da je tužilac, a ne Donna fil, vlasnik mašina koje su popisane radi naplate potraživanja BVK, u predmeti I.3885/13 (poverilac BVK – dužnika Donna fil). Ročište je zakazano za: 26.01.2016. godine.

Protiv BVK Gradnje se vodi pet prekršajnih postupaka po osnovu kojih su izrečene novčane kazne u ukupnom iznosu od 1.302.613 dinara.

Na dan 31.12.2015. godine BVK Gradnja ima četiri radna spora ukupne vrednosti 2.688.694,55 dinara kao tužena strana.

Ukupno procenjeni iznos tužbenih zahteva podnetih protiv BVK, na dan 31.12.2015. godine, iznosi RSD 28.391 hiljada (31. decembar 2014. godine: RSD 33.658 hiljada), ne uzimajući u obzir eventualne zatezne kamate po ovom osnovu i sudske troškove.

Konačan ishod sudskih sporova u toku je neizvestan. Kao što je obelodanjeno u Napomeni 36, na dan 31. decembra 2015. godine Grupa nije formirala rezervisanja za potencijalne gubitke koji mogu proisteći iz navedenih sporova.

b) Žalbe po rešenjima

Luka Beograd ad Beograd

Poreska uprava Stari Grad

U postupku utvrđivanja poreza na prenos apsolutnih prava za objekte koje je Luka prodala (na kat. parceli 12/1 i 12/14 KO Stari grad), Poreska uprava Stari grad je, protivno svim pozitivnim propisima, utvrdila porez na prenos apsolutnih prava za promet prava korišćenja gradskog građevinskog zemljišta koje je neprenosivo, i koje zajedno sa porezom na prenos apsolutnih prava za objekte iznosi 151.617.800 dinara. Na Rešenje kojim je utvrđen porez na prenos apsolutnih prava za zemljište i objekte Luka je uložila Žalbu koja je, Rešenjem Ministarstva finansija i privrede, od 15.05.2013. godine, odbijena.

Protiv odluke od 15.05.2013. godine Luka „Beograd“ ad je dana 06.06.2013. godine podnela Tužbu pred Upravnim sudom u Beogradu. Upravni sud je dana 28.05.2015. godine doneo Presudu kojim se Tužba uvažava, poništava Rešenje od 15.05.2013. godine, i predmet vraća nadležnom organu na ponovno odlučivanje.

U ponovnom postupku, dana 30.10.2015. godine Poreska Uprava, filijala Stari grad donela je novo Rešenje kojim je utvrđen porez na prenos apsolutnih prava u ukupnom iznosu od 145.071.315,00 dinara. Takođe, novim rešenjem otpisane su sve kamate. Na navedeno Rešenje Luka je dana 20.11.2015. godine uložila Žalbu.

JKP Beograd vode

JKP Beogradvode su svojim rešenjima Luci Beograd utvrdile obavezu na ime lokalne komunalne takse za korišćenje obale u poslovne i bilo koje druge svrhe, i to:
za reku Dunav za:

- 2010.god. i 2011. god. taksu u iznosu od po 17.812.000,00 din., odnosno u ukupnom iznosu od 35.624.000,00 dinara

-2012.god. taksu u iznosu od 17.860.800,00 din.

za reku Savu za:

- 2010.god. i 2011. god. taksu u iznosu od po 2.226.500,00 din., odnosno u ukupnom iznosu od 4.453.000,00 dinara

-2012.god. taksu u iznosu od 2.232.600,00 dinara

Nakon izjavljenih žalbi od strane Luke Beograd, napred navedena rešenja su izmenjena u pogledu visine utvrđenih lokalnih komunalnih taski, i to tako što je:

za reku Dunav za:

2010.god. utvrđena taksa u iznosu od 4.453.000,00 dinara (protiv ovog rešenja u toku je upravni spor)

2011.god. utvrđena taksa u iznosu od 13.822.600,00 din. da bi nakon još jedne žalbe Luke Beograd, Rešenjem UJP – Odeljenje Stari grad od 27.11.2015.god. iznos od 12.492.800,00 din. (za period od 20.04.-31.12.2011.god.) otpisan. Za preostali iznos od 1.329.800,00 din. u toku je upravni spor.

za 2012. god. Rešenjem UJP - Odeljenja Stari grad od 09.04.2012.god. Rešenje kojim se utvrđuje taksa za 2012.god. je, od strane organa koji je rešenje i doneo, stavljeno van snage, i utvrđeno da Luka Beograd nije obveznik navedene takse obzirom da zemljište u pogledu koga je utvrđena obaveza naplate komunalne takse predstavlja gradsko građevinsko zemljište, da isto ne predstavlja javnu površinu – dobro u opštoj upotrebi, te shodno tome, nema zakonskog osnova za naplatu ove takse.

za reku Savu za:

2010.god. utvrđena taksa u iznosu od 556.625,00 din. (protiv ovog rešenja u toku je upravni spor)

2011.god. utvrđena taksa u iznosu od 166.225,00 din. (protiv ovog rešenja u toku je upravni spor)

2012.god. utvrđena taksa u iznosu od 1.671.400,00 din. (protiv ovog rešenja u toku je postupak po žalbi).

Obzirom da je u dosadašnjem periodu Luka Beograd uspela sa svojim žalbama i to tako što su prvobitno utvrđena dugovanja umanjena, a neka i otpisana, realno je očekivati da će i u postupcima koji su u toku Luka Beograd biti oslobođena plaćanja ove lokalne komunalne takse.

Lumaco d.o.o Beograd

Rešenjem Ministarstva finansija - Poreska uprava - Regionalno odeljenje za kontrolu Beograd - filijala Stari grad, br. 47-00629/2013-0018-010 od 22.01.2014. god., Lumacu je utvrđen porez na dobit preduzeća koji se obračunava i naplaćuje kao porez po odbitku na dividende koji se isplaćuju nerezidentima u iznosu od 103.566.098 dinara i kamata za obavezu Porez na dobit preduzeća koji se obračunava i naplaćuje kao porez po odbitku na dividende koji se isplaćuju nerezidentima u iznosu od 95.999.936,72 dinara obračunata zaključno sa 30.12.2013. godine. Na ovo rešenje Lumaco je izjavio žalbu koju je MF – Regionalno odeljenje za drugostepeni postupak usvojilo i svojim Rešenjem od 16.05.2014. god. ožalbeno prvostepeno rešenje poništilo i predmet vratilo na ponovni postupak. U ponovnom postupku, prvostepeni poreski organ je utvrdio porez na dobit kao porez po odbitku u iznosu od 73.139.977,00 din. sa kamatom u iznosu od 77.340.692,85 din. zaključno sa 30.12.2013.god. Na ovo rešenje, Lumaco je izjavio žalbu, koja žalba je ovaj put odbijena Rešenjem MF-Regionalno odeljenje za drugostepeni postupak od 27.03.2015.god., a protiv kojeg rešenja je pokrenut upravni spor.

Nakon donošenja prvostepenog rešenja od 22.01.2014. god., Poreska uprava - Filijala Stari grad donela je Rešenje kojim se, radi ustanovljavanja zakonskog založnog prava u korist RS, zabranjuje prenos novčanih sredstava preko računa poreskog obveznika otvorenih kod banaka, osim u svrhu izmirenja obaveza po osnovu dugovanog iznosa poreza i nalaže upis zabrane u registar blokiranih računa koji vodi nadležna organizacija. Protiv ovog rešenja, Lumaco je izjavio žalbu koja je Rešenjem drugostepenog organa od 15.01.2015. godine odbijena kao neosnovana.

Takođe, nakon što je doneto novo, izmenjeno, prvostepeno rešenje na iznos od 73.139.977,00 din., Rešenjem PU – filijala Stari grad od 01.12.2014. god. određena je prinudna naplata iz novčanih sredstava u iznosu od 163.101.365,23 din. (glavni dug i kamata), da bi zatim novim Rešenjem prvostepenog organa od 19.10.2015.god. bila određena prinudna naplata poreske obaveze - iznosa od 173.640.076,13 dinara (glavni dug i kamata) iz nepokretnosti poreskog obveznika, a u cilju realizacije ovog rešenja, doneto je i rešenje kojim se nalaže popis i procena nepokretnosti poreskog obveznika. Protiv oba ova prvostepena rešenja Lumaco je izjavio žalbu dana 30.10.2015 .god. Dana 21.01.2016. god. Rešenjem PU – filijala Stari grad naloženo je RGZ-SKN Pećinci da izvrši upis hipoteke, na popisanim nepokretnostima u korist RS.

c) Izdata jemstva i garancije

LUKA "BEOGRAD" A.D.

Naziv banke	Vrsta plasmana	Inicijalni iznos	Ostatak duga u HRSD	Datum dospeća	Data sredstva obezbeđenja
Banca Intesa	jemstvo Green Village-u za kredit 7,8 mil EUR	1.500.000 EUR	182.439	15.6.2016	4 menice, 4 ovlašćenja dir. zaduženja
Piraeus bank London	krediti Ladinvesta, Luka založni dužnik	9.199.906 EUR	1.596.463	30.4.2023	hipoteka I reda na 2 objekta Luke (Čeona hala 1 i 2)
NLB Srbija	kredit Alroy-a, Luka založni dužnik	2.284.000 EUR	390.336	28.9.2016	hipoteka I reda na objektu Luke (Skladište B)

NOVA LUKA D.O.O.

Naziv banke	Vrsta plasmana	Inicijalni iznos	Ostatak duga u HRSD	Datum dospeća	Data sredstva obezbeđenja
Univerzal banka u stečaju	kredit Zemunikuma, N. Luka pristupila dugu	800.000 EUR	97.300	3.2.2014	8 menica, 8 ovlašćenja dir. zaduženja
Univerzal banka u stečaju	kredit Luke, N. Luka pristupila dugu	2.700.000 EUR 325.000.000 RSD	754.894		8 menica, 12 ovlašćenja direktnog zaduženja. N. Luka blokirana od 30.04.2013.
Piraeus bank London	kredit Ladinvesta, Nova Luka založni dužnik	3.997.239 EUR	654.082	31.1.2023	hipoteka I reda na objektu Exotika

BVK-GRADNJA A.D.

Naziv banke / poverioca	Vrsta plasmana	Inicijalni iznos	Ostatak duga u HRSD	Datum dospeća	Data sredstva obezbeđenja
Piraeus bank London	kredit Ladinvesta, BVK Gradnja založni dužnik	9.199.906 EUR	1.596.463	30.4.2023	hipoteka I reda na objektu 10 (BVK Gradnja)
PU filijala Palilula	poreski dug, plaćanje na rate	24.141.145 RSD	9.367		hipoteka I reda na objektu br. 3 (BVK Gradnja)

KSZB A.D.

Naziv banke	Vrsta plasmana	Inicijalni iznos	Ostatak duga u HRSD	Datum dospeća	Data sredstva obezbeđenja
Banca Intesa ad	kredit Luke, KSZB založni dužnik	3.000.000 EUR	416.752	21.4.2017	hipoteka I reda na objektu L-14-3 (KSZB)

LUKA PETROL D.O.O.

Naziv banke	Vrsta plasmana	Inicijalni iznos	Ostatak duga u HRSD	Datum dospeća	Data sredstva obezbeđenja
Komercijalna banka ad	kredit Luke, Luka Petrol založni dužnik	7.500.000 EUR	1.076.626	21.4.2017	hipoteka I reda na objektu ETR

Potencijalne obaveze Grupe na dan 31.12.2015. godine po osnovu jemstva i garancija datih drugim pravnim licima iznosi 6.774.722 hiljada RSD.

(d) Ostalo

Na dan 31.12.2015. godine Luka „Beograd“ ad ima potencijalne obaveze prema Banca Intesa a po osnovu ugovora o pristupanja dugu po dugoročnom kreditu Green Village a do maksimalnog iznosa od 1,5 miliona EUR.

Odredbom odeljka VII UPPR Luke, predviđeni su i Nesaglasni akcionari kao uslovni poverioci (koji kao takvi pripadaju klasi D poverilaca UPPR) i predviđeno je da se Nesaglasni akcionari, koji odluče da se koriste svojim pravom na otkup akcija, namiruju na isti način i pod istim uslovima kao potraživanja drugih poverilaca svake klase kojoj bi ti uslovni poverioci pripadali da je do dospeća te obaveze prema Luci došlo, odnosno da je navedeni uslov nastupio pre dana podnošenja UPPR Sudu (videti napomenu broj 36). Dakle, naknada za otkup akcija će Nesaglasnim akcionarima biti isplaćena u rokovima i pod uslovima predviđenim za klasu D u UPPR-u, koju čine neobezbeđeni poverioci, u svemu kako je navedeno u UPPR-u na stranama 57 do 59 UPPR-a, usvojenog pravosnažnim Rešenjem Privrednog suda u Beogradu, St. 76/2013 od 21.07.2014. godine, koji je izvršna isprava u skladu sa članom 167 Zakona o stečaju.

48. PREUZETE OBAVEZE

Grupa nema preuzete obaveze sa stanjem na dan 31. decembra 2015. i 31. decembra 2014. godine.

49. DOGAĐAJI NAKON DATUMA BILANSA STANJA

Dana 22.01.2016. godine Banca Intesa je dopisom obavestila Luku Beograd da je dugovanje po osnovu dugoročnog kredita sa Green Village proglasila dospelim (Luka Beograd je zaključila Ugovor o pristupanju dugu kojim se obavezala da će ispuniti potraživanja Banke po osnovu Ugovora o dugoročnom kreditu i zalozi koji je zaključen sa Green Village do maksimalnog iznosa od 1.500.000 EUR). Ovim je stečen uslov da predmetno potraživanje bude svrstano u klasu D – neobezbeđeni poverioci.

Potraživanje poverioca Almazora Limited prema Luci Beograd po osnovu zakupa a koja se odnose na period do datuma pravosnažnosti UPPR-a tj. do 20.10.2014. godine takođe stiču pravo svrstavanja u grupu neobezbeđenih poverioca odnosno u klasu D UPPR Luke Beograd.

U skladu sa oglasom za prodaju imovine putem javnog prikupljanja ponuda oglašenim od strane Luke Beograd (Oglas broj 2 od 02.12.2015. godine) dana 12.01.2016. godine dostavljena je ponuda za

kupovinu nekretnina u vlasništvu Luke Beograd i Nove Luke od strane Altii doo Čačak. Ponuda u iznosu od 1.504.050 EUR se odnosi na objekte ukupne površine 9.085 kvadratnih metara i procenjene vrednosti 2.145.319 EUR (za objekte Luke Beograd ukupne površine 8.554 metara kvadratnih, ponudena vrednost je 1.441.300 EUR a procenjena vrednost 2.054.878 EUR). Naknadno, na osnovu zahteva Komisije poverilaca, Altii doo Čačak je poslao korigovanu ponudu za tri objekta (dva objekta Luke Beograd i jedan objekat Nove Luke) te je ukupna korigovana ponuda iznosila 1.509.050 EUR (ukupna ponuda u vezi objekata Luke Beograd iznosi 1.444.300 EUR). Ovako korigovanu ponudu, Komisija poverilaca je prihvatila na sednici od 17.02.2016. godine, a 08.03.2016.godine zaključeni su kupoprodajni ugovori.

Dana 01.04.2016. godine Komisija poverilaca Društva je donela izmenu i dopunu Procedure prodaje imovine privrednog društva Luka Beograd u okvirima usvojenog Unapred pripremljenog plana reorganizacije.

Dana 01.04.2016. godine Luka Beograd je primila drugostepenu presudu kojom je odbijena žalba i potvrđena prvostepena presuda kojom je odbijen tužbeni zahtev Davida Šekularca.

Dana 04.04.2016. godine Luka Beograd je putem sredstava javnog informisanja treći put oglasila prodaju imovine, a dana 18.04.2016. godine objavljena je ispravka oglasa na osnovu izvršene ispravke nalaza procene vrednosti imovine od strane ovlašćenog procenitelja (u pogledu utvrđenih građevinskih površina određenih objekata i sledstveno tome korekcije njihove procenjene tržišne vrednosti).

U toku januara i februara 2016. godine postala su pravosnažna Rešenja o eksproprijaciji uz naknadu u korist Grada Beograda za potrebe Direkcije za građevinsko zemljište i izgradnju Beograda radi izgradnje na lokaciji Ikea, a sledećih katastarskih parcela Drum Creek: 660/7, 824/11, 824/10, 824/13 i 836/3, sve KO Vrčin.

Dana 12.01.2016. godine Lumaco doo je od Ministarstva finansija – Poreska uprava – Filijala Ruma primilo zapisnik o popisu i proceni nepokretnosti u postupku ustanovljavanja hipoteke na nepokretnosti u korist Republike Srbije upisom u odgovarajući registar, u postupku prinudne naplate dospеле poreske obaveze, kao sredstva obezbeđenja naplate dospelog duga poreza u iznosu od 182.322.079,94 dinara, na osnovu Rešenja Ministarstva finansija – Poreske uprave – Filijale Stari Grad, broj: 018-433-10-433/2014-IIA06 od 19.10.2015. godine.

Rešenjem Poreske uprave – Filijala Stari grad dana 20.01.2016. godine naloženo je Republičkom Geodetskom Zavodu – službi za katastar nepokretnosti Pećinci, da izvrši upis – uknjižbu hipoteke u korist Republike Srbije kao poreskog poverioca.

U Beogradu, 18.04.2016.godine

Lice odgovorno za sastavljanje
Finansijskih izveštaja

Dafinka Stamenković

Šef odeljenja računovodstva



Zakonski zastupnik

Milan Beko

Izvršni direktor

LUKA „BEOGRAD“ A.D. BEOGRAD

AKCIONARSKO DRUŠTVO LUKA "BEOGRAD"	
BROJ	<u>1950</u>
DATUM	<u>18 -04- 2016</u>
BEOGRAD, Žorža Klemansoa 37	

GODIŠNJI KONSOLIDOVANI IZVEŠTAJ O POSLOVANJU LUKA „BEOGRAD“ A.D. ZA 2015. GODINU

April 2016. godine

SADRŽAJ

1. OPŠTI PODACI O MATIČNOM I ZAVISNIM PRAVNIM LICIMA I NJIHOVIM DELATNOSTIMA	2
2. VERODOSTOJAN PRIKAZ RAZVOJA I REZULTATA POSLOVANJA GRUPE, A NAROČITO FINANSIJSKO STANJE U KOME SE GRUPA NALAZI, KAO I PODACI VAŽNI ZA PROCENU STANJA IMOVINE GRUPE.....	7
- KLJUČNE NAPOMENE U VEZI SA POSLOVNIM OKRUŽENJEM I AKTIVNOSTIMA PREDUZETIM U 2015. GODINI.....	7
- FINANSIJSKI IZVEŠTAJI GRUPE ZA 2015. GODINU	8
* OSNOV ZA SASTAVLJANJE FINANSIJSKIH IZVEŠTAJA ZA 2015. GODINU	8
* PREGLED FINANSIJSKIH PODATAKA IZ KONSOLIDOVANIH FINANSIJSKIH IZVEŠTAJA ZA 2015. GODINU	9
# SKRAĆENI PRIKAZ BILANSA STANJA NA DAN 31.12.2015. GODINE.....	9
# SKRAĆENI PRIKAZ BILANSA USPEHA ZA 2015. GODINU.....	19
3. OPIS OČEKIVANOG RAZVOJA GRUPE U NAREDNOM PERIODU, PROMENA U POSLOVNIM POLITIKAMA GRUPE KAO I GLAVNIH RIZIKA I PRETNJI KOJIMA JE POSLOVANJE GRUPE IZLOŽENO	23
4. VAŽNIJI POSLOVNI DOGAĐAJI KOJI SU NASTUPILI NAKON PROTEKA POSLOVNE GODINE ZA KOJU SE IZVEŠTAJ PRIPREMA	24
5. ZNAČAJNIJI POSLOVI SA POVEZANIM LICIMA	25
6. AKTIVNOSTI DRUŠTVA NA POLJU ISTRAŽIVANJA I RAZVOJA	26
7. KORPORATIVNO UPRAVLJANJE, RAČUNOVODSTVENA PRAKSA I PRAKSA FINANSIJSKOG IZVEŠTAVANJA.....	26

1. OPŠTI PODACI O MATIČNOM I ZAVISNIM PRAVNIM LICIMA I NJIHOVIM DELATNOSTIMA

Pregled privrednih društava u sastavu Grupe dat je u sledećoj tabeli:

<u>Poslovno ime</u>	<u>Delatnost</u>	<u>Učešće u %</u>
Lumaco d.o.o. Beograd	Holding kompanija	100,00%
Kompanija Slobodna zona Beograd a.d. Beograd	Skladištenje	67,91%
Preduzeće slobodna zona Begorad a.d. Beograd	Ostale prateće delatnosti u saobraćaju	56,73%
Drum Creek d.o.o. Beograd	Razrada građevinskih projekata	100,00%
Nova Luka d.o.o. Beograd	Skladištenje	100,00%
Luka petrol d.o.o. Beograd	Manipulacija teretom	100,00%
Kompanija za visoku gradnju BVK-Gradnja a.d. Beograd	Izgradnja stambenih i nestambenih zgrada	100,00%
Vopex Trade d.o.o. Beograd	Računovodstveni, knjigovodstveni i revizorski poslovi; poresko savetovanje	100,00%

Akcionarsko društvo Luka "Beograd" a.d., Beograd, skraćeni naziv Luka "Beograd" a.d. Beograd, Žorža Klemansoa 37, Beograd (u daljem tekstu "Matično društvo" ili Luka „Beograd“ a.d. 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 broj 1031-1-99-23 od 19.06.2001. godine i Statuta akcionarskog društva Luka "Beograd" a.d. Beograd od 10 avgusta 2001. godine, Trgovinski sud u Beogradu je rešenjem broj 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 09.09.2005. godine date od strane Worldfin S.A. koji je zaključno sa 31.12.2015. godine vlasnik 93,65% akcija, dok se u vlasništvu manjinskih akcionara nalazi preostalih 6,35% akcija. Na osnovu Rešenja Višeg suda u Beogradu, Ki-Po I br.21/13 od 25.10.2013.godine, akcionar Worldfin S.A. ima ustanovljenu privremenu meru zabrane otuđenja i opterećenja na 1.745.521 akcijom izdavaoca. Po istom Rešenju većinski akcionar Worldfin S.A. ima ustanovljenu i privremenu meru zabrane raspolaganja glasovima na 1.745.521 akcijom izdavaoca. Takođe, Luka „Beograd“ a.d. Beograd je obavestila relevantne institucije i zainteresovana lica da je nad većinskim akcionarom Luke „Beograd“ a.d., kompanijom Worldfin S.A. Luxembourg, bio pokrenut postupak stečaja u Luksemburgu, kao i da je u međuvremenu stečajni postupak nad društvom Worldfin S.A. okončan sudskom odlukom okružnog suda u Luksemburgu XV broj 477/2014 od 28. aprila 2014. godine. Po okončanju navedenog stečajnog postupka privredno društvo Worldfin S.A. je i dalje registrovano u Registru kompanija Luksemburga. Ova informacija pre svega može biti od značaja za male

akcionare koji nameravaju da svoja prava propisana Zakonom o privrednim društvima ostvaruju direktno prema većinskom akcionaru Luke „Beograd“ a.d.

Osnovne delatnosti Matičnog društva su vezane za pretovar tereta, skladištenje robe, usluge u oblasti rečnog saobraćaja, usluge putničkog i teretnog pristaništa, prevoz robe u drumskom saobraćaju, saobraćaj u unutrašnjim vodenim putevima, iznajmljivanje skladišnog i poslovnog prostora, usluge pakovanja. Matično društvo ima pravo da obavlja poslove spoljno-trgovinskog prometa u okviru upisane delatnosti.

Luka „Beograd“ a.d. nema registrovane ogranke.

Luka „Beograd“ a.d. nema registrovanih otkupljenih sopstvenih akcija, odnosno udela.

Na redovnoj sednici Skupštine akcionara Luke „Beograd“ a.d. Beograd, održanoj dana 29.06.2015.godine, Skupština Društva donela je Odluku o prethodnom odobrenju za raspolaganje imovinom velike vrednosti društva u cilju sprovođenja mera Unapred pripremljenog plana reorganizacije Luke usvojenog pravosnažnim rešenjem Privrednog suda u Beogradu, Posl.br. 1 St 76/13 od 21.07.2014.godine (u daljem tekstu: UPPR ili Plan).

Prethodno je, u skladu sa predviđenom zakonskom procedurom, Luka „Beograd“ dana 29.05.2015.godine, obavestila akcionare da je cena po kojoj Luka „Beograd“ otkupljuje akcije nesaglasnih akcionara utvrđena u skladu sa članom 475 Zakona o privrednim društvima (ZPD) i ista iznosi 638,10 dinara po akciji - koja predstavlja procenjenu (fer) vrednost akcija, koja je veća od knjigovodstvene vrednosti akcija (435,80 dinara po akciji) i tržišne vrednosti akcija u skladu sa čl. 259. stav 1. ZPD koja se nije mogla utvrditi budući da nije bilo trgovanja akcijama Luke „Beograd“ u proteklih godinu dana. Takođe, Luka je dostavila i propratno obaveštenje o pravima nesaglasnih akcionara, o uslovima otkupa akcija od nesaglasnih akcionara i načinu plaćanja istih sve u skladu sa odredbama odeljka VII UPPR-a Luke.

Kao što je već pomenuto, nakon održane redovne sednice Skupštine akcionara Društva, na kojoj je između ostalog doneta i odluka o prethodnom odobrenju za raspolaganje imovinom velike vrednosti, određeni broj akcionara (ukupno 96 akcionara, čiji ukupan broj akcija po osnovu podnetih zahteva predstavlja 0.77% od ukupnog broja akcija društva) je iskoristio svoje pravo da budu nesaglasni, te su u predviđenom roku u Društvo dostavili odgovarajuće formulare Zahteva za otkup akcija.

Nakon toga, Luka „Beograd“ je svim Nesaglasnim akcionarima, koji su podneli zahtev za otkup akcija dostavila Obaveštenje o prihvatanju zahteva za otkup akcija nesaglasnih akcionara u skladu sa odgovarajućim odredbama UPPR-a.

Do momenta izrade izveštaja nije došlo do prenosa akcija sa Nesaglasnih akcionara koji su podneli zahtev za otkup akcija na Luku „Beograd“ i time sticanja novčanog potraživanja ovih akcionara prema Luci Beograd na ime prenosa vlasništva na akcijama, te po tom osnovu njihovog svrstavanje u Klasu D UPPR Luke, sa ostalim poveriocima odgovarajuće klase kojoj pripadaju odnosno na drugoj strani nije došlo do sticanja sopstvenih akcija od strana Luke „Beograd“ po tom osnovu.

Ovo iz razloga što nadležni Centralni registar hartija od vrednosti (u daljem tekstu: CR HoV) nije hteo da sprovede predmetnu transakciju prenosa akcija sa Nesaglasnih akcionara na Luku „Beograd“, pozivajući se na tačku. 91 Pravila poslovanja Centralnog registra kao ovde, za navedeni organ, relevantan i primenljiv.

U vezi prethodno navedenog, Luka „Beograd“ stoji na pravnom stanovištu da, u napred opisanoj pravnoj situaciji ima mesta za sprovođenje ove transakcije bez plaćanja a na osnovu izvršne sudske odluke što usvojeni UPPR Luke i pravosnažno Rešenje Privrednog suda u Beogradu jesu odnosno da ima mesta za prenos vlasništva nad akcijama bez plaćanja primenjujući odredbe Pravila poslovanja Centralnog registra koje se na to odnose u skladu sa tačkama 48. i 49., budući da je način plaćanja akcija propisan i utvrđen odredbama UPPR Luke, koji je izvršna sudska isprava u smislu čl. 167 Zakona o stečaju.

Napred navedenim pravosnažnim Rešenjem Suda od 21.07.2014.godine otvoren je stečajni postupak nad stečajnim dužnikom Luka „Beograd“ a.d., potvrđeno usvajanje prečišćenog, izmenjenog i dopunjenog Unapred pripremljenog plana reorganizacije Luke „Beograd“ od 23.06.2014.godine, obustavljen stečajni postupak nad stečajnim dužnikom Luka „Beograd“, a sva potraživanja poverilaca i drugih lica i obaveze Dužnika (Luke „Beograd“) određene UPPR-om uređuju se isključivo prema uslovima iz tog Plana. Usvojeni Unapred pripremljeni plan reorganizacije Luke je izvršna isprava i smatra se novim ugovorom za izmirenje potraživanja koja su u njemu navedena, a eventualna potraživanja koja budu

naknadno utvrđena, a nisu obuhvaćena odredbama UPPR-a, biće tretirana kao potraživanja u okviru klase kojoj po utvrđenoj zakonskoj klasifikaciji pripadaju i namirena na isti način i pod istim uslovima kao i potraživanja drugih poverilaca te klase – utvrđeno je stavom IV izreke citiranog Rešenja. Ovakva odredba je imperativna i propisana samim Zakonom o stečaju.

S tim u vezi, odredbom odeljka VII UPPR Luke, predviđeni su i Nesaglasni akcionari kao uslovni poverioci (koji kao takvi pripadaju klasi D poverilaca UPPR) ipredviđeno je da se Nesaglasni akcionari, koji odluče da se koriste svojim pravom na otkup akcija, namiruju na isti način i pod istim uslovima kao potraživanja drugih poverilaca svake klase kojoj bi ti uslovni poverioci pripadali da je do dospeća te obaveze prema Luci došlo, odnosno da je navedeni uslov nastupio pre dana podnošenja UPPR Sudu.

Dakle, naknada za otkup akcija će Nesaglasnim akcionarima biti isplaćena u rokovima i pod uslovima predviđenim za klasu D u UPPR-u, koju čine neobezbeđeni poverioci, u svemu kako je navedeno u UPPR-u na stranama 57 do 59 UPPR-a, usvojenog pravosnažnim Rešenjem Privrednog suda u Beogradu, St. 76/2013 od 21.07.2014. godine, koji je izvršna isprava u skladu sa članom 167 Zakona o stečaju.

Prema tome, plaćanje akcija Nesaglasnih akcionara je uređeno usvojenim UPPR-om Luke tj. pravosnažnim i izvršnim sudskim rešenjem, te Luka "Beograd" smatra da to za CR HoV mora biti apsolutno pravno relevantan i dovoljan pravni osnov za prenos/preknjižavanje akcija sa Nesaglasnih akcionara, koji su podneli takav zahtev za otkup akcija, na Luku Beograd kao sticaoca sopstvenih akcija po tom osnovu, a sve u skladu sa Pravilima poslovanja CR HoV - odredbe koje se tiču prenosa vlasništva nad akcijama bez plaćanja, tačke 48. i 49.

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

Broj zaposlenih na dan 31. decembra 2015. godine iznosi 193 radnika.

Prosečan broj zaposlenih, na bazi stanja krajem svakog meseca u toku 2015. godine iznosio je 194 radnika.

Organizaciona struktura Luke „Beograd“ a.d. na dan 31.12.2015. godine:

Kabinet izvršnog direktora

Sektor lučkih operacija

Služba skladišnih usluga

Odeljenje skladišnih usluga

Odeljenje infrastrukture

Služba putničkog pristaništa

Služba lučkih usluga

Odeljenje komercijalizacije lučkih usluga

Odeljenje tehničke pripreme i teretnog pristaništa

Odeljenje obalnog pretovara

Odeljenje pokretne mehanizacije

Odeljenje carinskog i javnog skladištenja

Odeljenje bezbednosti i osiguranja

Odeljenje održavanja

Sektor finansija i IT

Služba finansija

Odeljenje finansija

Odeljenje računovodstva

Odeljenje plana i analize

Služba za IT

Sektor pravnih i regulatornih poslova

Služba za imovinsko pravne poslove

Služba za pravne i kadrovske poslove

Sekretarijat Društva

Sekretar Društva

Odeljenje pisarnice, arhive i opštih poslova

Neraspoređeni radnici

Lumaco d.o.o. Beograd, Žorža Klemansoa 37 osnovano je 24.01.2008. godine kao društvo sa ograničenom odgovornošću. Pretežna delatnost društva je delatnost holding kompanija (šifra delatnosti 6420) a registrovano je i za spoljnotrgovinski promet. Društvo je 24.01.2008. godine upisano u Registar privrednih subjekata pod brojem BD 2942/2008 u Agenciji za privredne registre. Osnivač Lumaco d.o.o. je Luka „Beograd“ a.d. Beograd sa 100% učešća.

Kompanija Slobodna zona “Beograd” a.d. Beograd, Viline vode bb, Beograd, je nejavno akcionarsko društvo.

Registrovano je kod Agencije za privredne registre - Registar privrednih društava (broj BD1 1834/2005, broj BD2 03864/2006- kao zatvoreno akcionarsko društvo). Rešenjem APR broj BD 105267 od 06.08.2012. godine, je registrovano kao nejavno akcionarsko društvo u skladu sa Zakonom o privrednim društvima (Službeni glasnik RS, broj 36/2011 i 99/2011). Poreski identifikacioni broj Društva je 100218938, a matični broj 07554168. Pretežna delatnost Društva je skladištenje.

Kompanija Slobodna zona Beograd a.d. Beograd osnovana je 1990. godine, a danas je akcionarsko društvo, koje čini 27 akcionara (uglavnom privatne kompanije, državne institucije kao i kompanije u mešovitom vlasništvu). Kompanija je bila operater Slobodne zone „Beograd“ i njene prioritete aktivnosti bile su orijentisane ka razvijanju Zone, investicijama u razvoj njene infrastrukture, unapređenju uslova rada korisnika, te privlačenju novih investitora i stvaranju povoljnog poslovnog ambijenta. Od juna 2006. godine, kao kompanija koja se bavi pre svega pružanjem usluga izdavanja poslovnog prostora i niza komplementarnih usluga nastavlja da upravlja proizvodno-skladišnim prostorom.

Na dan 31.12.2015. godine najveće učešće u kapitalu Kompanije Slobodna zona „Beograd“ a.d. Beograd ima preduzeće Nova Luka d.o.o. koja je vlasnik 67,91% akcija.

Broj zaposlenih na dan 31. decembra 2015. godine iznosi 13 radnika.

Prosečan broj zaposlenih, na bazi stanja krajem svakog meseca u toku 2015. god. iznosio je 10 radnika.

Preduzeće za posredovanje u prometu, gazdovanje i plasman nepokretne imovine Slobodnezone „Beograd“ a.d., Beograd je nejavno akcionarsko društvo.

Registrovano je kod Agencije za privredne registre. Registar privrednih društava (broj BD1839/2005, broj BD2021936/2006 – kao zatvoreno akcionarsko društvo). Rešenjem APR broj BD 105921 od 07.08.2012. godine, je registrovano kao nejavno akcionarsko društvo u skladu sa Zakonom o privrednim društvima (Službeni glasnik RS, broj 36/2011 i 99/2011). Sedište je u Beogradu, Viline vode b.b. Poreski identifikacioni broj Društva je 100065649, a matični broj 07771398. Pretežna delatnost Društva je ostale prateće delatnosti u saobraćaju.

Preduzeće za posredovanje u prometu, gazdovanje i plasman nepokretne imovine Slobodne zone „Beograd“ a.d. osnovano je 1991. godine, a danas je nejavno akcionarsko društvo, čiji je većinski akcionar Kompanija Slobodna zona Beograd a.d. Beograd sa 83,54 % učešća u kapitalu.

Drum Creek d.o.o. Beograd, Žorža Klemansoa br. 37 osnovano je 24.01.2008. godine kao Društvo sa ograničenom odgovornošću. Pretežna delatnost društva je razrada građevinskih projekata (šifra delatnosti 4110). Društvo je 24.01.2008. godine upisano u Registar privrednih subjekata pod brojem BD 2814/2008 u Agenciji za privredne registre.

Osnivač Drum Creek d.o.o. je Lumaco d.o.o. Beograd sa 100% učešća.

Nova Luka d.o.o. Beograd, Žorža Klemansoa 37 osnovana je 2006. godine.

Pretežna delatnost je 5210 – skladištenje.

Resursi koje društvo ima na raspolaganju za obavljanje svoje delatnosti su 14 objekata ukupne površine oko 10.000 m².

Nova Luka d.o.o. Beograd osnovana je krajem 2006. godine, od strane pet osnivača, pri čemu je Luka „Beograd“ a.d. Beograd bila pojedinačno najveći udeličar, a kao osnivački ulog unela je nepokretnosti, (4 objekta ukupne površine 5.500 m²).

U maju 2007. godine, tri udeličara su istupili iz Društva i sva svoja osnivačka prava preneli na Luku „Beograd“ a.d. Beograd., a u 2008.-oj godini otkupljen je i udeo četvrtog udeličara, tako da je Luka „Beograd“ a.d. Beograd sada vlasnik 100% kapitala Nove Luke d.o.o.

U toku 2007. godine, Nova Luka d.o.o. Beograd je zaključivanjem kupoprodajnih ugovora postala vlasnik još 11 objekata, ukupne površine oko 4.534,73 m².

U toku 2011. godine, Nova Luka d.o.o. Beograd je prodala objekat L-9-5.

Luka petrol d.o.o. Beograd, Žorža Klemansoa 37 je osnovano 18.11.2010. godine kao Društvo sa ograničenom odgovornošću. Pretežna delatnost društva je manipulacija teretom (šifra 5224) a registrovano je i za spoljnotrgovinski promet. Društvo je dana 18.11.2010. godine registrovano u Agenciji za privredne registre pod brojem BD 129030/2010. Luka „Beograd“ a.d. Beogradima 100% učešća u kapitalu Luke petrol d.o.o. Beograd.

Kompanija za visoko-gradnju BVK-Gradnja a.d. Beograd, Višnjička 15, osnovana je 23.07.1962 godine. Pretežna delatnost društva je definisana šifrom delatnosti 4120- izgradnja stambenih i nestambenih zgrada. BVK-Gradnja je nejavno akcionarsko društvo (rešenjem APR broj BD 90635 od 09.07.2012. godine je registrovano kao nejavno akcionarsko društvo u skladu sa Zakonom o privrednim društvima – Službeni glasnik RS, broj 36/2011 i 99/2011) u kojem akcionar Društvo za trgovinu i usluge Vopex Trade d.o.o. Beograd ima 100% udela. Društvo je 19.11.2005 godine upisano u Registar privrednih subjekata pod brojem BD 59439 u Agenciji za privredne registre.

Dana 05.09.2008 godine zaključen je kupoprodajni ugovor o kupovini proizvodne hale u Pirotu u ul. Vojvode Mišića bb na kp.br.1350, kao i ugovor o kupoprodaji proizvodne opreme.

Odlukom Skupštine Društva od 25.09.2008 god., dana 01.10.2008.godine počeo je sa radom Ogranak beogradski vunarski kombinat A.D. Beograd Poslovnica Pirot u Pirotu.

Dana 4.12.2009.godine u Registru privrednih subjekata izvršena je promena podataka u smislu brisanja Ogranka Poslovnica Pirot u Pirotu.

Ugovorom broj 414, dana 31.08.2011. godine izvršena je prodaja proizvodne hale, odnosno poslovne zgrade u Pirotu. Ugovorom broj 415, dana 31.08.2011. godine izvršena je prodaja mašina za proizvodnju (opreme) u Pirotu.

U Kompaniji za visoko-gradnju BVK-Gradnja ad Beograd na dan 31.12.2015.god zaposlena su 4 radnika.

Društvo za trgovinu i usluge Vopex Trade d.o.o. Beograd je društvo sa ograničenom odgovornošću čije sedište je u Beogradu, Žorža Klemansoa 37. Pretežna delatnost društva je 6920 – računovodstveni, knjigovodstveni i revizorski poslovi; poresko savetovanje. Lumaco d.o.o. Beograd ima 100% učešća u kapitalu Vopex Trade d.o.o. Beograd.

U konsolidovane finansijske izveštaje za 2014. godinu i 2015. godinu nisu uključeni finansijski izveštaji zavisnog pravnog lica Gizmal Ltd. Nicosia, Cyprus. Do izdavanja ovih konsolidovanih finansijskih izveštaja Matičnom društvu nisu dostavljeni finansijski izveštaji ovog zavisnog pravnog lica.

Članovi Grupe nemaju registrovane ogranke.

Članovi Grupe nemaju registrovanih otkupljenih sopstvenih akcija, odnosno udela.

2. VERODOSTOJAN PRIKAZ RAZVOJA I REZULTATA POSLOVANJA GRUPE, A NAROČITO FINANSIJSKO STANJE U KOME SE GRUPA NALAZI, KAO I PODACI VAŽNI ZA PROCENU STANJA IMOVINE GRUPE

• KLJUČNE NAPOMENE U VEZI SA POSLOVNIM OKRUŽENJEM I AKTIVNOSTIMA PREDUZETIM U 2015. GODINI

I 2015.-u godinu, kao i ranije godine obeležila je svetska ekonomska kriz koja je svakako sa svoje strane uticala na privredna kretanja Republici Srbiji. S obzirom na preduzimanje niza aktivnosti na poboljšanje situacije i ekonomske politike Vlade R Srbije za naredni period, procene su da će uslovi poslovanja i u narednom periodu biti teški, ali sa trendom postepenog poboljšanja.

Procenjeno je da ukupne ekonomske aktivnosti u 2015.godini, merene bruto domaćim proizvodom i iskazane u stalnim cenama, imaju realni rast od 0,8% u odnosu na prethodnu godinu. Posmatrano po delatnostima, realni rast bruto dodate vrednosti imaju: sektor prerađivačke industrije, sektor građevinarstva i sektor snabdevanja električnom energijom, gasom i parom. Realni pad bruto dodate vrednosti zabeležen je u sektoru poljoprivrede, sektoru javnih usluga i ostalih usluga.

Procenjeno je da je industrijska proizvodnja u 2015. godini imala rast fizičkog obima od 8,2 % u odnosu na prethodnu godinu. Najveći rast fizičkog obima ima sektor snabdevanja električnom energijom, gasom i parom. Procenjeno je da je poljoprivredna proizvodnja u 2015. godini imala pad fizičkog obima od 8,0%.

Procenjeno je da vrednost izvedenih radova u građevinarstvu u 2015. godini beleži rast od 20,5% u odnosu na prethodnu godinu. Promet u trgovini na malo beleži realni rast od 1,4%, dok promet u trgovini na veliko beleži rast od 2,5% u tekućim cenama. U sektoru usluge smeštaja i ishrane u 2015. godini zabeležen je realni rasz od 1,8%, dok je broj noćenja turista povećan za 8,8 %. Sektor saobraćaj i skladištenje imao je rast fizičkog obima od 7,7%, a oblast telekomunikacija rast od 0,8%.

Stopa nezaposlenosti, koja je u trećem kvartalu 2015. godine iznosila 16,7%, dobijena je na osnovu Ankete o radnoj snazi.

Zarade bez poreza i doprinosa nominalno su manje u 2015. godini, u odnosu na 2014. Za 0,4%, a realno za 2,2%. Na pad zarada u 2015. Najviše je uticala primena zakona o umanjenju zarada zaposlenih u javnom sktoru.

Godišnja stopa inflacije iznosi 1,5%.

Kako je zbog ekonomske krize došlo do odlaganja realizacije usvojenog Strateškog plana razvoja Luke Beograd, a za čije su potrebe već bila uzeta određena finansijska sredstva od poslovnih banka, te zbog otežane situacije u pogledu mogućnosti njihovog redovnog servisiranja, Luka Beograd se u cilju sprečavanja nastanka stečajnog postupka opredelila za realizaciju Unapred pripremljenog plana reorganizacije, kao bržu, efikasniju i ekonomski kvalitetniju alternativu, a sve u cilju bržeg prevazilaženja trenutnih teškoća i stvaranja uslova za dalji razvoj poslovanja. U procesu koncipiranja istog Luka Beograd je izvršila usaglašavanja sa poveriocima i prihvatila njihove predloge i sugestije.

Unapred pripremljeni plan reorganizacije usvojen je pred Privrednim sudom u Beogradu u predmetu 1. ST 76/13, na ročištu održanom 21.07.2014. godine. Rešenje o potvrđivanju usvajanja Plana je postalo pravosnažno dana 07.10.2014. godine. Primena plana je počela dana 21.10.2014. godine. Na prvoj sednici održanoj dana 20.11.2014. godine formirana je tročlana Komisija poverioca u sledećem sastavu:

- za poverioca Piraeus banke a.d. Beograd-Miloš Ercegović (predsednik Odbora poverioca)
- za poverioca Banca Intesa a.d. Beograd-Predrag Đurišić (od oktobra 2015. godine-Eleonora Tomić)
- za poverioca Komercijalna banka a.d. Beograd-Nemanja Đorđević (od maja 2015. godine-Željko Tadić)

Na drugoj sednici Komisije poverilaca održanoj dana 16.12.2014. godine Komisija poverilaca je izabrala konsultansku kuću KPMG kao nezavisno stručno lice koje će pratiti sprovođenje plana, a nakon detaljnog sprovedene procedure prikupljanja ponuda i izbora najbolje rangiranog.

U toku 2015. godine održavane su redovne sednice komisije poverioca kojaje vršila svoja ovlašćenja u skladu sa odredbama usvojenog UPPR Luke, odredbama pravila rada Komisije poverilaca i odredbama Procedure prodaje imovine privrednog društva Luka Beograd, takođe, vršena je i kontrola i praćenje sprovođenja plana od strane KPMG kao izabranog nezavisnog stručnog lica, a mesečni izveštaji KPMG o izvršenom nadzoru nad sprovođenjem UPPR se redovno objavljuju na sajtu Društva.

Tokom 2015. godine Luka Grupa je svoje tekuće poslovanje uskladila sa Unapred pripremljenim planom reorganizacije Luke „Beograd“ a.d. kao matične kompanije i trudila se da se maksimalno prilagodi otežanim uslovima poslovanja. Preduzete su sve neophodne aktivnosti u cilju održavanja nivoa prihoda koji se ostvaruje, uz pokušaje iznalaženja mogućnosti i za njihovo povećanje, sa posebnim akcentom na kvalitet usluge koji se pruža komitentima. Ključni segmenti poslovnih aktivnosti, kao i uvek odnosili su se na zadovoljavanje zahteva korisnika i na iskorišćenost raspoloživih kapaciteta , kao i na podizanje kvaliteta usluga i održavanje kvalitetnih odnosa sa poslovnim partnerima. . Takođe intenzivno se radilo na racionalizaciji poslovanja, u smislu smanjenju rashoda na svim poljima sa ciljem da se obezbedi što bolji rezultat poslovanja svake članice grupe, pa samim tim i Luka Grupe kao celine.

Iako Grupau 2015.godini nije ostvarila pozitivan rezultat, ono što je pozitivno jeste da je segment poslovnog rezultata pozitivan, jer ostvareni poslovni prihodi su omogućili pokrivanje svih poslovnih rashoda, tako da se može reći da je operativno poslovanje Grupe na zadovoljavajućem nivou i da su preduzete aktivnosti na po pitanju ostvarenja i povećanja prihoda s jedne strane odnosno racionalizacije troškova, s druge, imale pozitivan efekat. Dobar rezultat iz segmenta redovnog poslovanja Grupe pogoršan je prvenstveno velikim finansijskim rashodima, kao i ostalim rashodima.

- ***FINANSIJSKI IZVEŠTAJI LUKA GRUPE ZA 2015.GODINU***

- ***OSNOV ZA SASTAVLJANJE FINANSIJSKIH IZVEŠTAJA ZA 2015.GODINU***

Finansijski izveštaji matičnog i zavisnih privrednih društava u okviru Grupe su sastavljeni u skladu sa Zakonom o računovodstvu (Službeni glasnik RS 62/2013), Pravilnikom o kontnom okviru i sadržini računa u kontnom okviru za privredna društva, zadruge, i preduzetnike (Službeni glasnik RS 95/2014), Pravilnikom o sadržini i formi obrazaca finansijskih izveštaja za privredna društva, zadruge i preduzetnike (Službeni glasnik RS 95/2014 i 144/2014) i internim Pravilnikom o računovodstvu i računovodstvenim politikama pojedinačnih društava.

— **PREGLED FINANSIJSKIH PODATAKA IZ KONSOLIDOVANIH FINANSIJSKIH IZVEŠTAJA ZA 2015. GODINU**

○ Skraćeni prikaz Bilansa stanja na dan 31.12.2015. godine

Tabela 1: Skraćeni prikaz Bilans stanja Luka Grupe, konsolidovano u 000 dinara

R.br.	Pozicija	31.12.2015.	31.12.2014.
	Aktiva		
1	Upisani a neuplaćeni kapital	-	-
2	Stalna imovina	8.490.438	8.558.040
3	Obrtna imovina	659.938	695.743
4	Odložena poreska sredstva	-	-
5	Ukupna aktiva	9.150.376	9.253.783
6	Vanbilansna aktiva	282.559	99.586
	Pasiva		
7	Kapital	606.233	918.184
8	Dugoročna rezervisanja i obaveze	7.477.670	6.798.269
9	Kratkoročne obaveze	498.449	986.297
10	Odložene poreske obaveze	568.024	551.033
11	Gubitak iznad visine kapitala	-	-
12	Ukupna pasiva	9.150.376	9.253.783
13	Vanbilansna pasiva	282.559	99.586

Najznačajnije promene na pozicijama koje opredeljuju imovinski i finansijski položaj su u strukturi pozicija stalne imovine (Tabela 2), obrtne imovine (Tabele 4) i obaveza (Tabela 6).

Stalna imovina

Tabela 2: Struktura i vrednost stalne imovine u 000 dinarima

R.br.	Pozicija	31.12.2015.	31.12.2014.
1	Nematerijalna imovina	1.181.084	1.182.367
2	Nekretnine, postrojenja, oprema	6.821.990	6.887.572
3	Biološka sredstva	-	-
4	Dugoročni finansijski plasmani	487.364	488.101
5	Dugoročna potrživanja	-	-
6	Ukupno stalna imovina	8.490.438	8.558.040

U skladu sa odredbama usvojenog Unapred pripremljenog plana reorganizacije Luke Beograd ad, koji je postao pravosnažan dana 07.10.2014. godine i koji se primenjuje počev od 21.10.2014. godine, u decembru 2015. godine je oglašena prodaja imovine „Prve grupe povezanih lica“ Luke Beograd ad, i to: Lumaco d.o.o. Beograd, Drum Creek d.o.o. Beograd, Luka Petrol d.o.o Beograd, Gizmal ltd Cyprus i Delute d.o.o Beograd, kao i pojedinu imovinu društva Luka Beograd ad i Nova Luka d.o.o. Beograd.

Dugoročni finansijski plasmani

Tabela 3: Struktura i vrednost dugoročnih plasmana u 000 dinarima

R.br.	Pozicija	31.12.2015.	31.12.2014.
1	Učešće u kapitalu-zavisna pravna lica	425.903	425.903
2	Učešća u kapitalu-ostala pravna lica	42.365	42.365
3	Hartije od vrednosti koje se drže do dospeća	-	-
4	Ostali dugoročni finansijski plasmani	19.096	19.833
5	Ukupno	487.364	488.101

Obrtna imovina

Tabela 4: Struktura i vrednost obrtne imovine u 000 dinara

R.br.	Pozicija	31.12.2015.	31.12.2014.
1	Zalihe	59.466	61.566
2	Potraživanja po osnovu prodaje	111.292	143.066
3	Potraživanja iz specifičnih poslova	680	2.429
4	Druga potraživanja	20.163	60.523
5	Finansijska sredstva koja se vrednuju po fer vrednosti kroz bilans uspeha	-	-
6	Kratkoročni finansijski plasmani	48.516	131.185
7	Gotovinski ekvivalenti i gotovina	326.499	273.125
8	Porez na dodatu vrednost	15.714	15.850
9	Aktivna vremenska razgraničenja	77.608	7.999
10	Ukupno obrtna sredstva	659.938	695.743

Kapital

Tabela 5: Struktura kapitala u 2015. i 2014. godini u 000 dinara

R.br.	Pozicija	31.12.2015.	31.12.2014.
1	Osnovni kapital	3.481.972	3.479.053
2	Upisani a neuplaćeni kapital	-	-
3	Otkupljene sopstvene akcije	-	-
4	Rezerve	-	36.938
5	Revalorizacione rezerve	346.249	346.249
6	Nerealizovani dobiti po osnovu hartija od vrednosti	-	-
7	Nerealizovani gubici po osnovu hartija od vrednosti	-	-
8	Neraspoređeni dobitak	-	-
9	Učešće bez prava kontrole	-	-
10	Gubitak	(3.221.988)	(2.944.056)
11	Ukupno kapital	606.233	918.184

Na dan 31.12.2015. godine Osnovni kapital Grupe iznosi 3.481.972 hiljada RSD i čini ga akcijski kapital u iznosu od 3.341.968 hiljada RSD, emisiona premija u iznosu od 33.070 hiljada RSD i manjinski interes u iznosu 106.934 hiljada RSD.

Na dan 31.12.2014. godine Osnovni kapital Grupe iznosi RSD 3.479.053 hiljada i čini ga akcijski kapital u iznosu od RSD 3.341.968 hiljada, emisiona premija 33.070 hiljada RSD i manjinski interes u iznosu od RSD 104.015 hiljada.

Manjinski interes je obelodanjen u okviru ostalog osnovnog kapitala jer u Izveštaju o promena na kapitalu ne postoji zasebna kolona u kojoj bi bio iskazan, te je iznos manjinskog interesa u okviru Izveštaja o promenama na kapitalu iskazan u okviru Osnovnog kapitala.

Obaveze

Tabela 6: Struktura obaveza u 000 dinara

R.br.	Pozicija	31.12.2015.	31.12.2014.
1	Dugoročna rezervisanja	-	5.004
2	Dugoročne obaveze	7.477.670	6.793.265
3	Obaveze prema matičnim i zavisnim pravnim licima	-	-
4	Dugoročni krediti i zajmovi u zemlji	3.705.301	3.741.559
5	Dugoročni krediti i zajmovi u inostranstvu	2.909.535	2.893.560
6	Ostale dugoročne obaveze	862.834	158.146
7	Kratkoročne obaveze	498.449	986.297
8	Kratkoročne finansijske obaveze	-	-
9	Primljeni avansi, depoziti i kaucije	9.700	7.719
10	Obaveze iz poslovanja	37.277	33.105
11	Ostale kratkoročne obaveze	276.625	570.693
12	Obaveze po osnovu poreza na dodatu vrednost	19.362	26.909
13	Obaveze za ostale poreze, doprinose i druge dažbine	141.444	329.686
14	Pasivna vremenska razgraničenja	14.041	18.185
15	Odložene poreske obaveze	568.024	551.033
16	Ukupno obaveze i rezervisanja	8.544.143	8.335.599

Dugoročne obaveze

Tabela 7: Struktura dugoročnih obaveza u 000 dinara

R.br.	Pozicija	31.12.2015.	31.12.2014.
1	Dugoročni krediti i zajmovi u zemlji	3.705.301	3.741.559
2	Dugoročni krediti i zajmovi u inostranstvu	2.909.535	2.893.560
3	Ostale dugoročne obaveze	862.834	158.146
4	Minus : tekuća dospeća dugoročnih obaveza	-	-
5	Ukupno	7.477.670	6.793.265

Kratkoročne finansijske obaveze

Tabela 8: Struktura kratkoročnih finansijskih obaveza u 000 dinara

R.br.	Pozicija	31.12.2015.	31.12.2014.
1	Tekuće dospeće dugoročnih kredita i zajmova	-	-
2	Kratkoročni krediti i zajmovi u zemlji	-	-
3	Ostale kratkoročne finansijske obaveze	-	-
4	Ukupno	-	-

Ostale kratkoročne obaveze

Tabela 9: Struktura ostalih kratkoročnih obaveza u 000 dinara

R.br.	Pozicija	31.12.2015.	31.12.2014.
1	Obaveze po osnovu zarada i naknada zarada	11.401	20.768
2	Obaveze po osnovu kamata	236.650	521.128
3	Ostale obaveze	28.574	28.797
4	Ukupno	276.625	570.693

Obaveze iz poslovanja

Tabela 10: Struktura obaveza iz poslovanju u 000 dinara

R.br.	Pozicija	31.12.2015.	31.12.2014.
1	Primljeni avansi	9.700	7.719
2	Dobavljači u zemlji	19.550	33.105
3	Dobavljači u inostranstvu	17.727	-
4	Ukupno	46.977	40.824

Obaveze za ostale poreze, doprinose i druge dažbine

Tabela 11: Struktura obaveza po osnovu poreza u 000 dinara

R.br.	Pozicija	31.12.2015.	31.12.2014.
1	Obaveze za porez iz rezultata	17.689	43.596
2	Obaveze za poreze, carine i druge dažbine	86.981	73.236
3	Ostale obaveze	36.774	212.854
5	Ukupno	141.444	329.686

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

U okviru nematerijalnih ulaganja, evidentirana su ulaganja u softverske programe i licence.

Kada su u pitanju nekretnine, postrojenja i opreme, u okviru građevinskih objekata došlo je do smanjenja usled troška amortizacije.

U delu investicionih nekretnina na nivou Grupe došlo je do smanjenja sadašnje vrednosti investicionih nekretnina u odnosu na 2014. godinu. Ovo smanjenje je najviše vezano za negativan efekat procene fer vrednost investicionih nekretnina kao i za prodaju nekretnine u Luci „Beograd“ a.d.

U 2014. godini, izuzetno, za potrebe konsolidacije, urađena je procena fer vrednosti investicionih nekretnina Nove Luke, koja je uneta u konsolidovane finansijske izveštaje radi ujednačavanja načina iskazivanja investicionih nekretnina na nivou Grupe. Kako je privredno društvo Nova Luka zavisno društvo Luke „Beograd“ ad koja svoje investicione nekretnine iskazuje po metodi fer vrednosti, za potrebe sastavljanja konsolidovanih finansijskih izveštaja za 2015. godinu i u skladu sa zahtevom MSFI broj 10 za ujednačavanje, iskazivanje istovetnih bilansnih pozicija, zavisno pravno lice Nova Luka izvršila je promenu svojih računovodstvenih politika i uskladila način iskazivanja investicionih nekretnina u pojedinačnim finansijskim izveštajima sa iskazivanjem iste pozicije na nivou Grupe.

U okviru dugoročnih finansijskih plasmana učešća u kapitalu privrednih društva u iznosu od 468.268 hiljade RSD se u najvećoj meri odnosi na učešće Luke „Beograd“ a.d. Beogradu Gizmalu (425.903 hiljade

RSD) i učešću Kompanije Slobodna zona u Dunavskom projektnom centru (90 hiljada RSD) i Zoni Novi Sad u iznosu (42.275 hiljada RSD).

Kada je u pitanju obrtna imovina, zalihe ne beleže značajnu promenu u odnosu na prethodnu godinu. U okviru potraživanja po osnovi prodaje, a u delu potraživanja od kupaca u zemlji, najznačajnije promene su pad kod Luke „Beograd“ a.d. (sa 244.694 hiljada RSD u 2014. godini na 206.772 hiljada RSD u 2015. godini, pri čemu i ispravka vrednosti potraživanja od kupaca u zemlji beleži pad sa 119.417 hiljada RSD u 2014. godini na 114.033 hiljada RSD u 2015. godini) i Kompanije Slobodna zona(sa 13.257 hiljada RSD na 7.737 hiljada RSD, uz istovremeni pad i ispravke vrednosti sa 6.339 hiljada RSD na 791 hiljada RSD). Takođe, i potraživanja iz kategorije „druga potraživanja“ beleže pad na nivou Grupe sa 60.523 hiljada RSD u 2014. godini na 20.163 hiljada RSD u 2015. godini.

U okviru obaveza, dominantno učešće imaju dugoročne obaveze koje beleže porast sa 6.793.265 hiljada RSD na 7.477.670 hiljada RSD. Dominatno učešće u dugoročnim obavezama čine obaveze Luke „Beograd“ ad prema bankama po osnovu kredita (6.614.836 hiljada RSD).Mimo njih, u okviru dugoročnih obaveza prisutne su i ostale dugoročne obaveze (857.407 hiljada RSD-Luka „Beograd“ ad i 5.427 hiljada RSD-BVK Gradnja). Sa druge strane, kratkoročne finansijske obaveze u 2015. godini nisu zabeležene.

Obaveze iz poslovanja beleže rast sa 33.105 hiljada RSD na 37.277 hiljada RSD pre svega zbog rasta u Luci „Beograd“ad.

U odnosu na 2014. godinu došlo je do značajnog smanjenja ostalih kratkoročnih obaveza, pre svega zbog Luke „Beograd“ adu delu obaveza po osnovu kamata (prebacivanje dela kamata za poreske obaveze na dugoročne obaveze).

Upravljanje finansijskim rizicima

Matična i zavisna pravna lica su u svom redovnom poslovanju u različitom obimu izloženo određenim finansijskim rizicima i to:

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

Upravljanje rizicima u matičnom i zavisnim pravnim licima je usmereno na minimiziranje potencijalnih negativnih uticaja na finansijsko stanje i poslovanje matičnog i zavisnih pravnih lica u situaciji nepredvidivosti finansijskih tržišta.

Unapred pripremljen plan reorganizacije Luke Beograd ad usvojen je pred Privrednim sudom u Beogradu u predmetu 1. ST 76/13, na ročištu održanom 21.07.2014. godine. Rešenje o potvrđivanju usvajanja Plana je postalo pravosnažno dana 07.10.2014. godine. Primena Plana je počela dana 21.10.2014. godine.Ovim Planom su definisani neki od osnovnih aspekata poslovanja u narednom periodu i isti se može smatrati jednom od strategija za upravljanje rizicima.

Nadzor nad sprovođenjem obaveza Luke „Beograd“ ad sprovodi Komisija poverioca.

Unapred pripremljenim planom reorganizacije utvrđena su određena ograničenja u pogledu statusnih i drugih promena, kao i u pogledu samostalnog raspolaganja nepokretnom, pokretnom imovinom i pravima u zavisnim društvima bez prethodne pisane saglasnosti Luke „Beograd“ a.d., odnosno Komisije poverilaca.



Tržišni rizik

(a) Rizik od promene kursa stranih valuta

Matična i zavisna pravna lica su izložena 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, matično i zavisna pravna lica minimiziraju devizni rizik kroz minimiziranje otvorene devizne pozicije.

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

U hiljadama RSD	CHF	USD	EUR	RSD	Ukupno
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	-	-	39.255	287.244	326.499
Potraživanja	-	-	610	110.682	111.292
Kratkoročni finansijski plasmani	-	-	43.116	5.400	48.516
Dugoročni finansijski plasmani	-	-	-	19.096	19.096
Učešća u kapitalu	-	-	-	468.268	468.268
Ostala potraživanja	-	-	15.631	5.212	20.843
Ukupno	-	-	98.612	895.902	994.514
Kratkoročne finansijske obaveze	-	-	-	-	-
Obaveze iz poslovanja	-	-	17.727	19.550	37.277
Dugoročne obaveze	-	-	7.018.987	458.683	7.477.670
Ostale obaveze	-	-	27.592	249.033	276.625
Ukupno	-	-	7.064.306	727.266	7.791.572
Neto devizna pozicija na dan 31. decembar 2015.	-	-	(6.965.694)	168.636	(6.797.058)

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

U hiljadama RSD	CHF	USD	EUR	RSD	Ukupno
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	-	-	16.624	256.501	273.125
Potraživanja	-	-	1.257	141.809	143.066
Kratkoročni finansijski plasmani	-	-	96.585	34.600	131.185
Dugoročni finansijski plasmani	-	-	-	19.833	19.833
Učešća u kapitalu	-	-	-	468.268	468.268
Ostala potraživanja	-	-	37.224	25.728	62.952
Ukupno	-	-	151.690	946.739	1.098.429
Kratkoročne finansijske obaveze	-	-	-	-	-
Obaveze iz poslovanja	-	-	-	33.105	33.105
Dugoročne obaveze	-	-	6.787.838	5.427	6.793.265
Ostale obaveze	-	-	7.012	563.681	570.693
Ukupno	-	-	6.794.850	602.213	7.397.063
Neto devizna pozicija na dan 31. decembar 2014.	-	-	(6.643.160)	344.526	(6.298.634)

(b) Rizik od promene kamatnih stopa

Matično i zavisna pravna lica su izložena raznim rizicima koji kroz efekte promena visine tržišnih kamatnih stopa deluju na njegov finansijski položaj i tokove gotovine. Poslovanje matičnog i zavisnih pravnih lica 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 Grupe riziku promene kamatnih stopa:

	<u>2015.</u>	<u>2014.</u>
Instrumenti sa fiksnom kamatnom stopom		
Finansijska sredstva	-	22.256
Finansijske obaveze	-	-
	<u>-</u>	<u>22.256</u>
Instrumenti sa varijabilnom kamatnom stopom		
Finansijska sredstva	4.800	108.929
Finansijske obaveze	<u>(7.171.864)</u>	<u>(6.787.838)</u>
	<u>(7.167.064)</u>	<u>(6.678.909)</u>
Finansijska sredstva bez kamate	<u>62.812</u>	<u>19.833</u>
Ostale finansijske obaveze bez kamate	<u>(305.806)</u>	<u>(5.427)</u>
	<u>(242.994)</u>	<u>14.406</u>
Ukupna finansijska sredstva	<u>67.612</u>	<u>151.018</u>
Ukupne finansijske obaveze	<u>(7.477.670)</u>	<u>(6.793.265)</u>

Rizik Grupe od promena fer vrednosti kamatnih stopa proističe prvenstveno iz obaveza po osnovu primljenih dugoročnih kredita od banaka. U skladu sa Unapred pripremljenim planom reorganizacije, u Luci „Beograd“ ad obaveze po kreditima su sa promenljivim kamatnim stopama koje su vezane za Euribor. Obaveza po kreditu sa promenljivim kamatnim stopama bila je izražena u stranoj valuti ili se radi o kreditu sa valutnom klauzulom (EUR).

Matična i zavisna pravna lica vrše 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 matičnog i zavisnih pravnih lica.

Rizik likvidnosti

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

Matična i zavisna pravna lica upravljaju likvidnošću sa ciljem da osiguraju da izvori finansiranja budu raspoloživi za izmirenje obaveza u trenutku njihovog dospeća. Matična i zavisna pravna lica neprekidno procenjuju rizik likvidnosti identifikovanjem i praćenjem promena u izvorima finansiranja potrebnim za ispunjenje poslovnih ciljeva matičnog i zavisnih pravnih lica, a u skladu sa poslovnom strategijom matičnog i zavisnih pravnih lica.

U skladu sa usvojenim Unapred pripremljenim planom reorganizacije (u daljem tekstu Plan) Luka „Beograd“ ad nema pravo da uzima bilo kakve nove kredite ili zajmove, izdaje hartije od vrednosti i preuzima, prihvata ili stvara nove obaveze na bilo koji drugi način (za svoj račun ili račun trećih lica), osim ako je isključiva namena tih sredstava privremeno ili redovno servisiranje obaveza iz ovog Plana, i čime novi poverilac stupa na mesto prethodnog koji je na taj način isplaćen ili isti poverilac daje novi kredit ili zajam radi zatvaranja obaveza iz postojećeg kredita ili zajma, što se neće smatrati povredama obaveza iz ovog Plana pod uslovom da je ta to pribavljena prethodna pismena saglasnost Komisije poverilaca.

Luka „Beograd“ ad zadržava pravo da za vreme trajanja Plana izdaje dužničke, vlasničke ili kombinovane hartije od vrednosti u skladu sa pozitivno-pravnom regulativom i odlukom nadležnog organa Luke „Beograd“ ad, pod uslovom da za to pribavi prethodnu pismenu saglasnost Komisije poverilaca. Ukoliko bude izdavalo dužničke, vlasničke ili kombinovane hartije od vrednosti, Luka „Beograd“ ad će sredstva prikupljena emisijom isključivo koristiti za privremeno ili redovno servisiranje obaveza iz Plana i to poštujući princip jednakog tretmana svih poverilaca iste klase.

Unapred pripremljenim planom reorganizacije utvrđena su određena ograničenja u pogledu statusnih i drugih promena, kao i u pogledu samostalnog raspolaganja nepokretnom, pokretnom imovinom i pravima u zavisnim društvima bez prethodne pisane saglasnosti Luke „Beograd“ a.d., odnosno Komisije poverilaca.

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

U hiljadama RSD	Do 3 meseca	3 meseca do 1 godine	1 do 5 godina	Preko 5 godina	Ukupno
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	326.499	-	-	-	326.499
Potraživanja	111.292	-	-	-	111.292
Kratkoročni finansijski plasmani	4.800	43.716	-	-	48.516
Dugoročni finansijski plasmani	215	645	4.304	13.932	19.096
Učešća u kapitalu	-	-	425.903	42.365	468.268
Ostala potraživanja	20.843	-	-	-	20.843
Ukupno	463.649	44.361	430.207	56.297	994.514
Kratkoročne finansijske obaveze	-	-	-	-	-
Obaveze iz poslovanja	37.277	-	-	-	37.277
Dugoročne obaveze	-	-	7.477.670	-	7.477.670
Ostale obaveze	167.365	109.260	-	-	276.625
Ukupno	204.642	109.260	7.477.670	-	7.791.572
Ročna neusklađenost na dan 31. decembar 2015.	259.007	(64.899)	(7.047.463)	56.297	(6.797.058)

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

U hiljadama RSD	Do 3 meseca	3 meseca do 1 godine	1 do 5 godina	Preko 5 godina	Ukupno
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	273.125	-	-	-	273.125
Potraživanja	143.066	-	-	-	143.066
Kratkoročni finansijski plasmani	-	131.185	-	-	131.185
Dugoročni finansijski plasmani	186	555	3.252	15.840	19.833
Učešća u kapitalu	-	-	425.903	42.365	468.268
Ostala potraživanja	61.180	1.772	-	-	62.952
Ukupno	477.557	133.512	429.155	58.205	1.098.429
Kratkoročne finansijske obaveze	-	-	-	-	-
Obaveze iz poslovanja	33.105	-	-	-	33.105
Dugoročne obaveze	-	-	6.793.265	-	6.793.265
Ostale obaveze	128.274	42.722	399.697	-	570.693
Ukupno	161.379	42.722	7.192.962	-	7.397.063
Ročna neusklađenost na dan 31. decembar 2014.	316.178	90.790	(6.763.807)	58.205	(6.298.634)

Kreditni rizik

Kreditni rizik je rizik nastanka finansijskih gubitaka matičnog i zavisnih pravnih lica kao rezultat kašnjenja klijenata ili druge ugovorne strane u izmirivanju ugovornih obaveza. Kreditni rizik se prvenstveno vezuje za izloženost matičnog i zavisnih pravnih lica 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.

Matična i zavisna pravna lica su izložena kreditnom riziku i obezbeđenje od kreditnog rizika uspostavljeno je preduzimanjem određenih mera i aktivnosti na nivou Grupe. U slučaju neblagovremenog izmirivanja obaveza kupaca prema matičnim i zavisnim pravnim licima, istima se prekida isporuka proizvoda i usluga. Pored prekida isporuka proizvoda i usluga, koriste se sledeći mehanizmi naplate: reprogramiranje duga, kompenzacije sa pravnim licima, utuženja, vansudska poravnanja i ostalo.

U cilju obezbeđenja naplate svojih potraživanja, matično i zavisna pravna lica uzimaju blanko menice od komitenata na ime obezbeđenja plaćanja, kao i polaganje depozita.

Na dan 31. decembra 2015. godine Grupa raspolaze gotovinom i gotovinskim ekvivalentima u ukupnom iznosu od RSD 326.499 hiljada (31. decembar 2014. godine: RSD 273.125 hiljada).

Potraživanja od kupaca

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

U hiljadama RSD	2015.	2014.
Kupci u zemlji	110.682	141.809
Kupci u inostranstvu	610	1.257
Ukupno	111.292	143.066

Ispravka vrednosti

Starosna struktura potraživanja od kupaca data je u narednoj tabeli:

U hiljadama RSD	Bruto 2015.	Ispravka vrednosti 2015.	Bruto 2014.	Ispravka vrednosti 2014.
Nedospela potraživanja	77.983		92.788	
Docnja od 0 do 30 dana	23.532		29.830	
Docnja od 31 do 60 dana	21.170	11.393	7.910	
Docnja od 61 do 90 dana	9.036	9.036	4.087	
Docnja od 91 do 120 dana	2.245	2.245	3.093	
Docnja od 121 do 360 dana	8.189	8.189	24.464	19.106
Docnja preko 360 dana	98.323	98.323	121.892	121.892
Ukupno	240.478	129.186	284.064	140.998

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

U hiljadama RSD	2015.	2014.
Stanje 1. januara	140.998	162.883
Povećanja	10.875	31.526
Smanjenja	(11.710)	(13.798)
Otpisi	(10.977)	(39.613)
Stanje 31. decembar	129.186	140.998

Upravljanje rizikom kapitala

Matično i zavisna pravna lica su se opredelila za finansijski koncept kapitala i njegovo očuvanje prema kome je kapital definisan na osnovu nominalnih novčanih jedinica.

Cilj upravljanja kapitalom je da matično i zavisna pravna lica zadrže sposobnost da nastave sa svojim poslovanjem u neograničenom periodu u predvidljivoj budućnosti, kako bi očuvala optimalnu strukturu kapitala sa ciljem da smanje troškove kapitala, a akcionarima obezbedilo dividende. Da bi očuvalo odnosno korigovalo strukturu kapitala, matično i zavisna pravna lica mogu da razmotre sledeće opcije: korekcija isplata dividendi akcionarima, vraćanje kapitala akcionarima, izdavanje novih akcija ili prodaja sredstava kako bi se smanjila dugovanja.

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

Na dan 31. decembra 2015. i 2014. godine, koeficijent zaduženosti Grupe bio je kao što sledi:

	2015.	2014.
Ukupne obaveze (bez kapitala)	8.544.143	8.335.599
Minus: Gotovinski ekvivalenti i gotovina	326.499	273.125
Neto dugovanje	8.217.644	8.062.474
Ukupan kapital	606.233	918.184
Koeficijent zaduženosti	13,55	8,78

*Neto dugovanje se dobija kada se ukupne obaveze bez kapitala umanje za gotovinske ekvivalente i gotovinu.

** Ukupan kapital predstavlja kapital iskazan u bilansu stanja.

*** Koeficijent zaduženosti se računa kao odnos neto dugovanja i ukupnog kapitala.

o Skraćeni prikaz Bilansa uspeha za 2015. godinu

Tabela 12: Skraćeni bilans uspeha u 000 dinara

R.br.	Pozicija	2015.	2014.
1	Poslovni prihodi	1.039.163	1.080.463
2	Poslovni rashod	833.873	984.237
3	Poslovna dobit	205.290	96.226
4	Dobitak/gubitak iz finansiranja	(440.574)	(1.513.748)
5	Rezultat po osnovu ostalih prihoda i rashoda	(38.958)	99.209
6	Neto gubitak poslovanja koje se obustavlja	(18.537)	(7.542)
7	Dobit (gubitak) pre oporezivanja	(292.779)	(1.325.855)
8	Neto dobit (gubitak)	(311.951)	(1.341.418)

Poslovni prihodi

Tabela 13: Struktura poslovnih prihoda u 000 dinara

R.br.	Pozicija	2015.	2014.
1	Prihodi od prodaje robe	918	4.886
2	Prihodi od prodaje proizvoda i usluga	1.012.207	1.054.091
3	Prihodi od premija, subvencija, dotacija, donacija	8.151	7.726
4	Drugi poslovni prihodi	17.887	13.760
5	Ukupno poslovni prihodi	1.039.163	1.080.463

Poslovni rashodi

Tabela 14: Struktura poslovnih rashoda u 000 dinara

R.br.	Pozicija	2015.	2014.
1	Nabavna vrednost prodane robe	1.227	7.282
2	Prihodi od aktiviranja učinaka i robe	(549)	-
3	Povećanje vrednosti zaliha	-	-
4	Smanjenje vrednosti zaliha	-	-
5	Troškovi materijala	16.110	16.557
6	Troškovi goriva i energije	120.011	118.193
7	Troškovi zarada, naknada zarada i ostali lični rashodi	278.767	277.214
8	Troškovi proizvodnih usluga	98.880	92.063
9	Troškovi amortizacije	46.416	55.473
10	Troškovi dugoročnih rezervisanja	-	-
11	Nematerijalni troškovi	273.011	417.455
12	Ukupno poslovni rashodi	833.873	984.237

Troškovi amortizacije

Tabela 15: Troškovi amortizacije u 000 dinara

R.br.	Pozicija	2015.	2014.
1	Troškovi amortizacije	46.416	55.473

Finansijski i ostali prihodi i rashodi

Tabela 16: Struktura finansijskih i ostalih prihoda i rashoda u 000 dinara

R.br.	Pozicija	2015.	2014.
1	Finansijski prihodi	15.002	52.149
2	Finansijski rashodi	455.576	1.565.897
3	Prihodi od usklađivanja vrednosti ostale imovine koja se iskazuje po fer vrednosti kroz bilans uspeha	11.710	13.798
4	Rashodi od usklađivanja vrednosti ostale imovine koja se iskazuje po fer vrednosti kroz bilans uspeha	141.855	91.119
5	Ostali prihodi	217.175	394.468
6	Ostali rashodi	125.988	217.938

Poreski rashodi perioda

Tabela 17: Poreski rashodi perioda u 000 dinara

R.br.	Pozicija	2015.	2014.
1	Dobitak pre oporezivanja	-	-
2	Gubitak pre oporezivanja	292.779	1.325.855
3	Poreski rashod perioda	2.181	3.549
4	Odloženi poreski rashodi perioda	16.991	12.014
5	Odloženi poreski prihodi perioda	-	-
6	Neto gubitak	311.951	1.341.418



Komentar najznačajnijih promena u pozicijama prihoda i rashoda Grupe

Poslovni prihodi Grupe u 2015. godini beleže pad u odnosu na 2014. godinu (sa 1.080.463 hiljada RSD na 1.039.163 hiljada RSD). Ovaj pad je najvećim delom posledica smanjenja prihoda u Luci „Beograd“ ad. U isto vreme, Kompanija Slobodna zona Beograd beleži rast sa 71.244 hiljada RSD na 76.048 hiljada RSD.

U okviru poslovnih rashoda ukupna nabavna vrednost prodane robe na nivou Grupe je manja usled smanjenja kod Luke „Beograd“ a.d. (sa 321 hiljada RSD na 7 hiljada RSD), Nove Luke (sa 1.015 hiljada RSD na 0 hiljada RSD), Vopex trade (sa 1.945 hiljada RSD na 121 hiljada RSD) i Lumaco d.o.o. Beograd (sa 4.001 hiljada RSD u 2014. godini na 1.099 hiljada RSD u 2015. godini).

Troškovi materijala ne beleže značajnije promene. Isto se može reći i za troškove goriva i energije (2014. godina-118.193 hiljada RSD; 2015. godina-120.011 hiljada RSD).

Kod troškova zarada na nivou Grupe nije došlo do nekih većih promena. Ipak, u 2015. godini troškovi zarada, naknada zarada i ostali troškovi u Luci „Beograd“ a.d. Beograd beleže pad u odnosu na 2014. godinu (sa 256.335 hiljada RSD na 253.022 hiljada RSD), pre svega zbog smanjenja broja radnika (na dan 31.12.2014. godine bilo je 199 radnika a 31.12.2015. godine bilo je 193 radnika). Sa druge strane, Kompaniji Slobodna zona beleži rast zarada usled povećanja broja zaposlenih sa devet na dan 31.12.2014. godine na trinaest na dan 31.12.2015. godine.

Troškovi amortizacije na nivou Grupe beleže pad pre svega zbog smanjenja istih kod Luke „Beograd“ a.d. Beograd (sa 45.034 hiljada RSD u 2014. godini na 37.401 hiljada RSD u 2015. godini).

U kategoriji troškova proizvodnih usluga ozbiljniji pad beleže troškovi održavanja i troškovi reklame i propagande. U slučaju održavanja pad se duguje smanjenju u Luci „Beograd“ a.d. Beograd (sa 37.686 hiljada RSD u 2014. godini na 27.407 hiljada RSD u 2015. godini), a u slučaju troškova reklame i propagande pad je posledica smanjenja u Kompaniji Slobodna zona Beograd (sa 5.850 hiljada RSD na 69 hiljada RSD u 2015. godini). Trošak iz kategorije proizvodnih usluga koji beleži ozbiljniji rast jeste trošak zakupa i posledica je povećanja ovih troškova u Luci „Beograd“ a.d. Beograd.

Nematerijalni troškovi u 2015. godini beleže pad u odnosu na 2014. godinu (sa 417.455 hiljada RSD na 273.011 hiljada RSD), pre svega usled smanjenja troškova poreza u Luci „Beograd“ a.d. sa 236.466 hiljada RSD u 2014. godini na 89.668 hiljada RSD u 2015. godini.

Iz segmenta poslovnih prihoda i rashoda Grupa je ostvarila pozitivan rezultat u iznosu od 205.290 hiljada RSD što je rast u odnosu na 96.226 hiljada RSD iz 2014. godine.

U okviru finansijskih prihoda i rashoda ostvaren je negativan rezultat, prvenstveno zbog rashoda po osnovu kamata. U odnosu na prethodnu godinu u ovom segmentu poslovanja je napravljeno značajno poboljšanje pre svega zbog činjenice da su u 2014. godini prethodno razgraničeni efekti kursnih razlikapreneti u celosti na teret bilansa uspeha.

Ostvareni gubitak pre oporezivanja u iznosu od 292.779 hiljade RSD je najvećim delom nastao zbog gubitka u Luci „Beograd“ a.d. Beograd (282.627 hiljada RSD) i Lumaco (26.416 hiljada RSD). U 2014. godini ovaj gubitak je iznosio 1.325.855 hiljada RSD. Poreski rashod perioda u 2015. godini iznose 2.181 hiljada RSD, dok su odloženi poreski rashodi 16.991 hiljada RSD na nivou Grupe. Ukupan neto gubitak na nivou Grupe u 2015. godini iznosi 311.951 hiljada RSD (u 2014. godini -1.341.418 hiljada RSD).

RACIO ANALIZA

POKAZATELJ	I - XII 2014.	I - XII 2015.
LIKVIDNOST I STEPENA (Gotovina / Kratkoročne obaveze)	0,28	0,65
LIKVIDNOST II STEPENA (Obrtna imovina -zalihe)/ Kratkoročne obaveze)	0,64	1,20
RACIO SOLVENTNOSTI (Ukupna imovina/ Ukupne obaveze)	1,11	1,07
UKUPNA ZADUŽENOST Obaveze / Ukupna pasiva	0,90	0,93
KRATKOROČNA ZADUŽENOST Kratkoročne obaveze / Ukupna pasiva	0,11	0,05
ODNOS SOPSTVENOG I POZAJMLJENOG KAPITALA Kapital / Ukupne obaveze	0,11	0,07
STOPA UKUPNOG DOBITKA (Neto profit/prihod)	-124,15%	-30,02%
ROE (Neto profit / Kapital)	-88,54%	-40,93%
ROA (Neto profit / Imovina)	-14,11%	-3,41%

Prva dva pokazatelja iz tabele koja se odnose na likvidnost pokazuju da je u 2015.godini u odnosu na prethodnu godinu došlo do značajnog poboljšanja po pitanju likvidnosti, pa su pokazatelji čak i iznad referentnih vrednosti . Na ovakvo kretanje pokazatelja likvidnosti svakako ima uticaj obavljanje svih poslovnih aktivnosti, reprogram i dinamika izmirenja obaveza prema UPPR-u Luke "Beograd" a.d. kao najveće članice Luka Grupe. Što se tiče zaduženosti, kada gledamo ukupnu zaduženost, racio pokazatelj ukazuje trend pogoršanja, jer je njegova vrednost u 2015.godini povećana u odnosu na 2014.godinu. Iskazani dobri pokazatelji kod stepena kratkoročne zaduženosti najviše se duuguje reprogramu obaveza u skladu sa UPPR-om Luke "Beograd" a.d. i u dobroj se meri mogu dovesti u vezu sa dobrim stanjem kada je likvidnost u pitanju. Racio solventnosti koji pokazuje odnos ukupne imovine i ukupnih obaveza veći je od 1, što je dobro, jer pokazuje da se imovinom mogu pokriti sve obaveze, odnosno da je Luka Grupa u celini solventna. Ipak, ovaj racio je tek nešto iznad referentne vrednosti a iz godine u godinu ima trend pogoršanja što ukazuje na moguće probleme. Poređenjem odnosa sopstvenog i pozajmljenog kapitala, možemo oceniti da situacija nije na zadovoljavajućem nivou, jer je narušeno Zlatno pravilo finansiranja 50:50. Iako je to pravilo finansiranja dosta rigidno, i uvek ga treba posmatrati uz uvažavanje pokazatelja mogućnosti oplođenja pozajmljenog kapitala i sposobnosti izmirenja kamata na pozajmljeni kapital, imajući u vidu i racio solventnosti, ocena ipak mora biti da ovaj odnos nije na zadovoljavajućem nivou, sa čak iskazanim trendom pogoršanja u odnosu na prethodnu godinu. Što se tiče stopa prinosa, imajući u vidu da je ostvareni ukupan rezultat negativan, odnosno da je ostvaren neto gubitak, svi pokazatelji iz ove grupe beleže negativne vrednosti.

3. OPIS OČEKIVANOG RAZVOJA GRUPE U NAREDNOM PERIODU, PROMENA U POSLOVNIM POLITIKAMA GRUPE KAO I GLAVNIH RIZIKA I PRETNJI KOJIMA JE POSLOVANJE GRUPE IZLOŽENO

Vlada Republike Srbije je strateški orijentisana na proces evropskih integracija i sticanje statusa punopravnog člana EU. Osnovni ciljevi ekonomske politike u narednom periodu fokusirani su na:

- Nastavak sprovođenja mera fiskalne konsolidacije, održavanje makroekonomske stabilnosti uz zaustavljanje daljeg rasta duga i uspostavljanje trenda njegovog smanjenja;
- Jačanje stabilnosti i otpornosti finansijskog sektora;
- Otklanjanje prepreka privrednom rastu i podizanju konkurentnosti sprovođenjem sveobuhvatnih strukturnih reformi i nastavak primene strukturnih reformi, kao i podizanje efikasnosti javnog sektora.

Vlada će u narednom periodu nastaviti da vodi odgovornu ekonomsku politiku usmerenu na kreiranje stabilnog i predviđivog poslovnog ambijenta. Smanjivanjem neracionalne potrošnje, birokratije i nepotrebnih troškova države obezbediće se dalji rast investicione aktivnosti kako bi se podstakao privredni rast i zapošljavanje. U tome ključnu ulogu imaju fiskalna politika i nastavak sveobuhvatne reforme privrednog sistema.

Uspešno sprovedene mere fiskalne politike i poboljšani uslovi poslovnog i investicionog okruženja tokom 2015. godine omogućili su stvaranje osnove za stabilan i održiv rast u narednim godinama. Sprovođenje oštrih mera fiskalne konsolidacije u uslovima povoljnih ekonomskih kretanja u međunarodnom okruženju nije uzrokovalo značajno smanjenje domaće tražnje, kako se ranije procenjivalo. Sistemsko unapređenje privrednog ambijenta omogućiće rast stranih i domaćih investicija, dok će ubrzanje restrukturiranja privredestvoriti uslove za novo zapošljavanje i povećanje produktivnosti i konkurentne pozicije zemlje. Srednjoročnom makroekonomskom projekcijom predviđen je prosečan realni rast BDP od 2,5%. Očekuje se rast investicija i privatne potrošnje, po prosečnoj godišnjoj realnoj stopi od 6,1% i 1,1%, respektivno, uz prosečni godišnji realni rast izvoza i uvoza robe i usluga (7,2% i 4,9%, respektivno). Nastavak sprovođenja kredibilnog plana fiskalne konsolidacije uticaće na smanjenje državne potrošnje (-0,5% prosečno godišnje).

Ekonomska kretanja i izgledi Srbije u 2016. godini u velikoj meri će zavisiti od kretanja u međunarodnom ekonomskom okruženju, kao i od daljeg sprovođenja reformi realnog i javnog sektora. Oporavak razvijenih privreda, usporavanje kineske ekonomije, niske cene energenata i sirovina, smanjeni kapitalni prilivi u zemljama u razvoju obeležili su globalna ekonomska kretanja u 2015. godini.

Luka Grupa u velikoj meri deli sudbinu cele privrede Republike Srbije.

Poslovanje svih članica Luka Grupe tokom 2016.godine biće uskladjeno sa obavljanjem poslovnih aktivnosti u Luci „Beograd“ a.d. odnosno u skladu sa usvojenim Unapred pripremljenim planom reorganizacije Luke „Beograd“ a.d. u cilju njegovog uspešnog ispunjenja. Prioriteti u poslovanju Luka Grupe će svakako biti održavanje i iznalaženje mogućnosti za povećanje tekućih prihoda poslovanja sa paralelnim sprovođenjem dalje racionalizacije troškova poslovanja, a u cilju ostvarenja što boljih rezultata, uz održavanje nivoa likvidnosti na zadovoljavajućem nivou. Pored ostvarenja što boljih finansijskih rezultata poslovanja, Luka Grupa će biti usmerena i na poboljšanje kvaliteta pružanja usluga, na zadovoljavanje potreba komitenata u optimalnim rokovima, kao i na negovanje korektne i dugoročne saradnje sa svim svojim poslovnim partnerima.

4. VAŽNIJI POSLOVNI DOGAĐAJI KOJI SU NASTUPILI NAKON PROTEKA POSLOVNE GODINE ZA KOJU SE IZVEŠTAJ PRIPREMA

Dana 22.01.2016. godine Banca Intesa je dopisom obavestila Luke Beograd da je dugovanje po osnovu dugoročnog kredita sa Green Village proglasila dospelim (Luke Beograd je zaključila Ugovor o pristupanju dugu kojim se obavezala da će ispuniti potraživanja Banke po osnovu Ugovora o dugoročnom kreditu i zalozi koji je zaključen sa Green Village do maksimalnog iznosa od 1.500.000 EUR). Ovim je stečen uslov da predmetno potraživanje bude svrstano u klasu D – neobezbeđeni poverioci.

Potraživanje poverioca Almazora Limited prema Luci Beograd po osnovu zakupa a koja se odnose na period do datuma pravosnažnosti UPPR-a tj. do 20.10.2014. godine takođe stiču pravo svrstavanja u grupu neobezbeđenih poverioca odnosno u klasu D UPPR Luke Beograd.

U skladu sa oglasom za prodaju imovine putem javnog prikupljanja ponuda oglašenim od strane Luke Beograd (Oglas broj 2 od 02.12.2015. godine) dana 12.01.2016. godine dostavljena je ponuda za kupovinu nekretnina u vlasništvu Luke Beograd i Nove Luke od strane Alti doo Čačak. Ponuda u iznosu od 1.504.050 EUR se odnosi na objekte ukupne površine 9.085 kvadratnih metara i procenjene vrednosti 2.145.319 EUR (za objekte Luke Beograd ukupne površine 8.554 metara kvadratnih, ponuđena vrednost je 1.441.300 EUR a procenjena vrednost 2.054.878 EUR). Naknadno, na osnovu zahteva Komisije poverilaca, Alti doo Čačak je poslao korigovanu ponudu za tri objekta (dva objekta Luke Beograd i jedan objekat Nove Luke) te je ukupna korigovana ponuda iznosila 1.509.050 EUR (ukupna ponuda u vezi objekata Luke Beograd iznosi 1.444.300 EUR). Ovako korigovanu ponudu, Komisija poverilaca je prihvatila na sednici od 17.02.2016. godine, a 08.03.2016.godine zaključeni su kupoprodajni ugovori.

Dana 01.04.2016. godine Komisija poverilaca Društva je donela izmenu i dopunu Procedure prodaje imovine privrednog društva Luka Beograd u okvirima usvojenog Unapred pripremljenog plana reorganizacije.

Dana 01.04.2016. godine Luka Beograd je primila drugostepenu presudu kojom je odbijena žalba i potvrđena prvostepena presuda kojom je odbijen tužbeni zahtev Davida Šekularca.

Dana 04.04.2016. godine Luka Beograd je putem sredstava javnog informisanja treći put oglasila prodaju imovine, a dana 18.04.2016. godine objavljena je ispravka oglasa na osnovu izvršene ispravke nalaza procene vrednosti imovine od strane ovlašćenog procenitelja (u pogledu utvrđenih građevinskih površina određenih objekata i sledstveno tome korekcije njihove procenjene tržišne vrednosti).

U toku januara i februara 2016. godine postala su pravosnažna Rešenja o eksproprijaciji uz naknadu u korist Grada Beograda za potrebe Direkcije za građevinsko zemljište i izgradnju Beograda radi izgradnje na lokaciji Ikea, a sledećih katastarskih parcela Drum Creek: 660/7, 824/11, 824/10, 824/13 i 836/3, sve KO Vrčin.

Dana 12.01.2016. godine Lumaco doo je od Ministarstva finansija – Poreska uprava – Filijala Ruma primilo zapisnik o popisu i proceni nepokretnosti u postupku ustanovljavanja hipoteke na nepokretnosti u korist Republike Srbije upisom u odgovarajući registar, u postupku prinudne naplate dospеле poreske obaveze, kao sredstva obezbeđenja naplate dospelog duga poreza u iznosu od 182.322.079,94 dinara, na osnovu Rešenja Ministarstva finansija – Poreske uprave – Filijale Stari Grad, broj: 018-433-10-433/2014-IIA06 od 19.10.2015. godine.

Rešenjem Poreske uprave – Filijala Stari grad dana 20.01.2016. godine naloženo je Republičkom Geodetskom Zavodu – službi za katastar nepokretnosti Pećinci, da izvrši upis – uknjižbu hipoteke u korist Republike Srbije kao poreskog poverioca

5. ZNAČAJNIJI POSLOVI SA POVEZANIM LICIMA

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

Dugoročni finansijski plasmani Luke Beograd a.d. prema povezanim licima iznose po osnovu učešća u kapitalu 2.136.720 hiljada RSD. Pored dugoročnih, prema povezanim licima, postoje i kratkoročni finansijski plasmani i njihov saldo na 31.12.2015. godine iznosi 2.454.989 hiljada RSD.

Potraživanja od kupaca-povezanih lica na dan 31.12.2015. godine iznose 5.685 hiljada RSD, potraživanja za kamate od povezanih lica iznose 780.918 hiljada RSD, a potraživanja za dividendu 130.000 hiljada RSD.

Na dan 31.12.2015. godine Luka Beograd a.d. ima obaveze prema dobavljačima-povezanim licima u iznosu od 7.119 hiljada RSD, dugoročne obaveze u iznosu od 166.854 hiljada RSD, kratkoročne obaveze po osnovu jemstva u iznosu od 68.335 hiljada RSD, dok obaveze za kamate prema povezanim licima iznose 3.732 hiljade RSD.

U sledećoj tabeli je dat prikaz potraživanja od kupaca između članova Luka Grupe:

U hiljadama RSD

Potražuje	Duguje									Ukupno potražuje
	Luka Beograd ad	K SZB	Nova Luka	Vopex Trade	BVK Gradnja	Lumaco	Preduzeće SZB	Drum Creek	Luka Petrol	
Luka Beograd	-	138	2.788	17	3	253	-	7	11	3.217
K SZB	3.538	-	-	-	-	-	-	-	-	3.538
Nova Luka	163.630	-	-	-	-	-	-	-	-	163.630
Vopex Trade	-	-	556	-	-	8.856	17	17	17	9.463
BVK Gradnja	-	-	111	-	-	-	-	-	-	111
Lumaco	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Preduzeće SZB	-	259	-	-	-	-	-	-	-	259
Drum Creek	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Luka Petrol	6.804	-	-	-	-	-	-	-	-	6.804
Ukupno duguje	173.972	397	3.455	17	3	9.109	17	24	28	187.022

Međusobne obaveze povezanih firmi, mimo Luke „Beograd“ a.d. Beograd na dan 31.12.2015. godine: Kompanija Slobodna zona „Beograd“ a.d. Beograd ima obavezu prema Novoj Luci za dividendu u iznosu od 13.581 hiljada RSD.

BVK- Gradnja ima obavezu prema Drum Creek po osnovu kratkoročnog kredita u iznosu od 3.000 hiljade RSD, obavezu prema Vopex Trade po osnovu kamate u iznosu od 98 hiljada RSD i obavezu prema Drum Creek po osnovu kamate u iznosu od 97 hiljada RSD.

Drum Creek ima obavezu prema Lumaco po osnovu kratkoročnog plasmana u iznosu od 15.480 hiljada RSD, kao i obavezu po osnovu kamate u iznosu od 3.310 hiljada RSD.

Novoj Luci su blokirani tekući računi od strane Prinudne naplate počev od 30.04.2013. godine i dalje po osnovu jemstva Nove Luke za obaveze Luke “Beograd” a.d. Beograd prema Univerzal banci u stečaju.

6. AKTIVNOSTI GRUPE NA POLJU ISTRAŽIVANJA I RAZVOJA

S obzirom na sveukupnu tešku privrednu situaciju u kojoj posluje i *Luka Grupa* u toku 2015. godine nije bilo velikih investicionih projekata i ulaganja. Sve preduzete aktivnosti na ovom polju bile su usmerene uglavnom u pravcu neophodnog održavanja funkcionalnosti osnovnih sredstava i delimično na pripreme za neke buduće investicione projekte.

Nematerijalna ulaganja u 2015. godini uglavnom se odnose na izdatke za plaćanje antivirusnog softvera i licencnog softvera za računare.

U toku 2015. godine, u Luci Beograd a.d. vršena je zaštita hidroizolacije krovova na objektima "Hala 1 Zona A", "Hala 2 Zona A", "Stari Aneks", "Granexport" i "ETR", kao i sanacija saobraćajnica i manipulativnih asfaltiranih površina. Takođe, u okviru nekoliko objekata izvršena su delimična renoviranja i adaptacije (objekat bivšeg restorana, "baraka Kosjerić", "Hartija I"...). Na poslovnoj zgradi Gradijenta izvršene su sanacije oštećenja, obavljena je sanacija betonske grede na Savskom pristaništu kao i sanacija stepeništa na kosom delu obale Dunava. Kod objekta Metalci izrađen je prilaz i postavljena nova ograda. Na nekoliko objekata je izvršena ugradnja pocinkovanog oluka a gde je bilo potrebe vršene su sanacije podova.

U Kompaniji Slobodna zona Beograd a.d. Beograd u toku 2015. godine izvršeni su građevinski i elektro – zanatski radovi za potrebe povećanja kontigenta električne energije u objektu L-6-2.

U BVK – Gradnji izvedeni su limarski radovi na sanaciji krovova i krovnih pokrivača i građevinski radovi na sanaciji betoniranog prostora ispred ulaza u objekat 21.

U svom poslovanju Grupa se pridržava svih zakonskih normi u pogledu zaštite životne sredine. U toku 2015. godine u Luci Beograd a.d. vršena je laboratorijska analiza uzoraka otpadnih voda (četiri puta po 8.200 dinara) kao i merenje emisije štetnih gasova (151.200 dinara). Takođe, i u BVK Gradnji u toku 2015. godine vršena je laboratorijska analiza uzoraka otpadnih voda (četiri puta po 9.500 dinara).

U toku 2015. godine predate su sledeće količine otpada:

- komunalni otpad – 1.789 kg
- papir – 8.820 kg
- PET otpad – 1.470 kg
- Najlon-190 kg
- Metalni otpad - 17.350 kg
- Elektronski otpad – računari – 420 kg
- Gume-2.080 kg
- Toneri – ketridži – 46 kg

7. KORPORATIVNO UPRAVLJANJE, RAČUNOVODSTVENA PRAKSA I PRAKSA FINANSIJSKOG IZVEŠTAVANJA

Odbor direktora Društva Luke "Beograd" ad je, u okviru zakonom i Statutom definisanih nadležnosti, donosio poslovne odluke iz svoje nadležnosti, koje su omogućile funkcionisanje Društva u datim okolnostima (pre svega u kontekstu ranije podnetog i u 2014. godini usvojenog Unapred pripremljenog plana reorganizacije Luke "Beograd" ad-usvojen 21.07.2014. godine, postao pravosnažan dana 07.10.2014. godine a u primeni počev od 21.10.2014. godine), te je kontinuirano s tim u vezi i u 2015. godini razmatrao i sagledavao sve relevantne okolnosti, činjenice i podatke u vezi finansijskog stanja Društva odnosno najvažnije finansijske i druge bitne pokazatelje poslovanja Luke "Beograd" ad, njenu širu poslovnu situaciju u postojećim, dosta složenim okolnostima u kojima se nalazi i posluje.

Pored prethodno navedenog, u 2015. godini neke od redovnih aktivnosti Odbora direktora Društva bile su i: usvojen je izveštaj o godišnjem popisu imovine, potraživanja i obaveza Društva za 2014. godinu; doneta je odluka o sazivanju redovne godišnje Skupštine akcionara uz utvrđivanje odgovarajućih predloga odluka u vezi: pojedinačnog i konsolidovanog finansijskog izveštaja Luke „Beograd“ a.d. Beograd za 2014. godinu, Godišnjeg izveštaja o poslovanju Luke „Beograd“ a.d. Beograd za 2014. godinu i Konsolidovanog godišnjeg izveštaja o poslovanju Luke „Beograd“ a.d. Beograd za 2014. godinu u skladu sa Zakonom o tržištu kapitala, delimičnog pokriva gubitka, Mišljenja revizora na pojedinačne finansijske izveštaje i Mišljenja revizora na konsolidovane finansijske izveštaje, izveštaja o radu Odbora direktora, izbora revizora i utvrđivanje naknade za vršenje revizije, izbora članova Odbora direktora i utvrđivanja njihovih naknada, a koji dokumenti su svi dostavljeni Skupštini akcionara na usvajanje. Takođe, u skladu sa relevantnim zakonskim propisima Odbor direktora Društva je utvrdio i dostavio Skupštini na razmatranje i usvajanje odgovarajući predlog odluke o prethodnom odobrenju za raspolaganje imovinom velike vrednosti Društva u cilju sprovođenja mera Unapred pripremljenog plana reorganizacije Luke „Beograd“ ad usvojenog pravosnažnim rešenjem Privrednog suda u Beogradu, Posl.br.1St 76/13 od 21.07.2014. godine.

Na redovnoj godišnjoj sednici Skupštine akcionara Društva, održanoj dana 29.06.2015. godine, usvojeni su svi napred navedeni izveštaji i predlozi odluka.

U skladu sa podnetim zahtevima određenog broja akcionara Društva po osnovu čl. 522 ZPD, doneta je odgovarajuća odluka o utvrđivanju vrednosti akcija Društva u 2014. godini i izboru ovlašćenog procenitelja s tim u vezi, koji je izradio predmetni izveštaj o proceni vrednosti akcija Društva, a u 2015. godini po istom osnovu urađen je od strane ovlašćenog procenitelja i izveštaj o reproceni vrednosti akcija Društva.

U skladu sa odgovarajućim odredbama UPPR-a Luke, Odbor direktora Društva je i u 2015. godini postupao u skladu sa ranije usvojenom Procedurom rada Odbora direktora Društva u uslovima reorganizacije, kojom se između ostalog uređuje postupak odobrenja plaćanja Društva u skladu sa odredbama UPPR, tako da sva plaćanja Društva odobrava Odbor direktora Društva. Takođe, pregled svih izvršenih plaćanja Društvo dostavlja i nezavisnom stručnom licu koje prati primenu UPPR Luke.

Nadležni organi Društva će razmotriti eventualnu izradu i usvajanje sopstvenog kodeksa korporativnog upravljanja ili direktnu primenu kodeksa korporativnog upravljanja Privredne komore Srbije kroz donošenje odgovarajuće odluke o tome.

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

Luka Beograd i zavisna društva su vodila poslovne knjige u skladu sa Zakonom o računovodstvu Republike Srbije i primenom svojih Pravilnika o računovodstvu i računovodstvenim politikama koji su doneti u 2014. godini radi usklađivanja sa novodonetim propisima iz oblasti računovodstva.

Zakonski zastupnik

Izvršni direktor

Milan Beko



LUKA „BEOGRAD“ A.D. BEOGRAD

**AKCIONARSKO DRUŠTVO
LUKA "BEOGRAD"**
BROJ 1950
DATUM 18 -04- 2016
BEOGRAD, Žorža Klemansoa 37

GODIŠNJI KONSOLIDOVANI IZVEŠTAJ O POSLOVANJU LUKA „BEOGRAD“ A.D. ZA 2015. GODINU

April 2016. godine

SADRŽAJ

1. OPŠTI PODACI O MATIČNOM I ZAVISNIM PRAVNIM LICIMA I NJIHOVIM DELATNOSTIMA	2
2. VERODOSTOJAN PRIKAZ RAZVOJA I REZULTATA POSLOVANJA GRUPE, A NAROČITO FINANSIJSKO STANJE U KOME SE GRUPA NALAZI, KAO I PODACI VAŽNI ZA PROCENU STANJA IMOVINE GRUPE.....	7
- KLJUČNE NAPOMENE U VEZI SA POSLOVNIM OKRUŽENJEM I AKTIVNOSTIMA PREDUZETIM U 2015. GODINI.....	7
- FINANSIJSKI IZVEŠTAJI GRUPE ZA 2015. GODINU	8
* OSNOV ZA SASTAVLJANJE FINANSIJSKIH IZVEŠTAJA ZA 2015. GODINU	8
* PREGLED FINANSIJSKIH PODATAKA IZ KONSOLIDOVANIH FINANSIJSKIH IZVEŠTAJA ZA 2015. GODINU	9
# SKRAĆENI PRIKAZ BILANSA STANJA NA DAN 31.12.2015. GODINE.....	9
# SKRAĆENI PRIKAZ BILANSA USPEHA ZA 2015. GODINU.....	19
3. OPIS OČEKIVANOG RAZVOJA GRUPE U NAREDNOM PERIODU, PROMENA U POSLOVNIM POLITIKAMA GRUPE KAO I GLAVNIH RIZIKA I PRETNJI KOJIMA JE POSLOVANJE GRUPE IZLOŽENO	23
4. VAŽNIJI POSLOVNI DOGAĐAJI KOJI SU NASTUPILI NAKON PROTEKA POSLOVNE GODINE ZA KOJU SE IZVEŠTAJ PRIPREMA	24
5. ZNAČAJNIJI POSLOVI SA POVEZANIM LICIMA	25
6. AKTIVNOSTI DRUŠTVA NA POLJU ISTRAŽIVANJA I RAZVOJA	26
7. KORPORATIVNO UPRAVLJANJE, RAČUNOVODSTVENA PRAKSA I PRAKSA FINANSIJSKOG IZVEŠTAVANJA.....	26

1. OPŠTI PODACI O MATIČNOM I ZAVISNIM PRAVNIM LICIMA I NJIHOVIM DELATNOSTIMA

Pregled privrednih društava u sastavu Grupe dat je u sledećoj tabeli:

<u>Poslovno ime</u>	<u>Delatnost</u>	<u>Učešće u %</u>
Lumaco d.o.o. Beograd	Holding kompanija	100,00%
Kompanija Slobodna zona Beograd a.d. Beograd	Skladištenje	67,91%
Preduzeće slobodna zona Begorad a.d. Beograd	Ostale prateće delatnosti u saobraćaju	56,73%
Drum Creek d.o.o. Beograd	Razrada građevinskih projekata	100,00%
Nova Luka d.o.o. Beograd	Skladištenje	100,00%
Luka petrol d.o.o. Beograd	Manipulacija teretom	100,00%
Kompanija za visoku gradnju BVK-Gradnja a.d. Beograd	Izgradnja stambenih i nestambenih zgrada	100,00%
Vopex Trade d.o.o. Beograd	Računovodstveni, knjigovodstveni i revizorski poslovi; poresko savetovanje	100,00%

Akcionarsko društvo Luka "Beograd" a.d., Beograd, skraćeni naziv Luka "Beograd" a.d. Beograd, Žorža Klemansoa 37, Beograd (u daljem tekstu "Matično društvo" ili Luka „Beograd“ a.d. 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 broj 1031-1-99-23 od 19.06.2001. godine i Statuta akcionarskog društva Luka "Beograd" a.d. Beograd od 10 avgusta 2001. godine, Trgovinski sud u Beogradu je rešenjem broj 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 09.09.2005. godine date od strane Worldfin S.A. koji je zaključno sa 31.12.2015. godine vlasnik 93,65% akcija, dok se u vlasništvu manjinskih akcionara nalazi preostalih 6,35% akcija. Na osnovu Rešenja Višeg suda u Beogradu, Ki-Po I br.21/13 od 25.10.2013.godine, akcionar Worldfin S.A. ima ustanovljenu privremenu meru zabrane otuđenja i opterećenja na 1.745.521 akcijom izdavaoca. Po istom Rešenju većinski akcionar Worldfin S.A. ima ustanovljenu i privremenu meru zabrane raspolaganja glasovima na 1.745.521 akcijom izdavaoca. Takođe, Luka „Beograd“ a.d. Beograd je obavestila relevantne institucije i zainteresovana lica da je nad većinskim akcionarom Luke „Beograd“ a.d., kompanijom Worldfin S.A. Luxembourg, bio pokrenut postupak stečaja u Luksemburgu, kao i da je u međuvremenu stečajni postupak nad društvom Worldfin S.A. okončan sudskom odlukom okružnog suda u Luksemburgu XV broj 477/2014 od 28. aprila 2014. godine. Po okončanju navedenog stečajnog postupka privredno društvo Worldfin S.A. je i dalje registrovano u Registru kompanija Luksemburga. Ova informacija pre svega može biti od značaja za male

akcionare koji nameravaju da svoja prava propisana Zakonom o privrednim društvima ostvaruju direktno prema većinskom akcionaru Luke „Beograd“ a.d.

Osnovne delatnosti Matičnog društva su vezane za pretovar tereta, skladištenje robe, usluge u oblasti rečnog saobraćaja, usluge putničkog i teretnog pristaništa, prevoz robe u drumskom saobraćaju, saobraćaj u unutrašnjim vodenim putevima, iznajmljivanje skladišnog i poslovnog prostora, usluge pakovanja. Matično društvo ima pravo da obavlja poslove spoljno-trgovinskog prometa u okviru upisane delatnosti.

Luka „Beograd“ a.d. nema registrovane ogranke.

Luka „Beograd“ a.d. nema registrovanih otkupljenih sopstvenih akcija, odnosno udela.

Na redovnoj sednici Skupštine akcionara Luke „Beograd“ a.d. Beograd, održanoj dana 29.06.2015.godine, Skupština Društva donela je Odluku o prethodnom odobrenju za raspolaganje imovinom velike vrednosti društva u cilju sprovođenja mera Unapred pripremljenog plana reorganizacije Luke usvojenog pravosnažnim rešenjem Privrednog suda u Beogradu, Posl.br. 1 St 76/13 od 21.07.2014.godine (u daljem tekstu: UPPR ili Plan).

Prethodno je, u skladu sa predviđenom zakonskom procedurom, Luka „Beograd“ dana 29.05.2015.godine, obavestila akcionare da je cena po kojoj Luka „Beograd“ otkupljuje akcije nesaglasnih akcionara utvrđena u skladu sa članom 475 Zakona o privrednim društvima (ZPD) i ista iznosi 638,10 dinara po akciji - koja predstavlja procenjenu (fer) vrednost akcija, koja je veća od knjigovodstvene vrednosti akcija (435,80 dinara po akciji) i tržišne vrednosti akcija u skladu sa čl. 259. stav 1. ZPD koja se nije mogla utvrditi budući da nije bilo trgovanja akcijama Luke „Beograd“ u proteklih godinu dana. Takođe, Luka je dostavila i propratno obaveštenje o pravima nesaglasnih akcionara, o uslovima otkupa akcija od nesaglasnih akcionara i načinu plaćanja istih sve u skladu sa odredbama odeljka VII UPPR-a Luke.

Kao što je već pomenuto, nakon održane redovne sednice Skupštine akcionara Društva, na kojoj je između ostalog doneta i odluka o prethodnom odobrenju za raspolaganje imovinom velike vrednosti, određeni broj akcionara (ukupno 96 akcionara, čiji ukupan broj akcija po osnovu podnetih zahteva predstavlja 0.77% od ukupnog broja akcija društva) je iskoristio svoje pravo da budu nesaglasni, te su u predviđenom roku u Društvo dostavili odgovarajuće formulare Zahteva za otkup akcija.

Nakon toga, Luka „Beograd“ je svim Nesaglasnim akcionarima, koji su podneli zahtev za otkup akcija dostavila Obaveštenje o prihvatanju zahteva za otkup akcija nesaglasnih akcionara u skladu sa odgovarajućim odredbama UPPR-a.

Do momenta izrade izveštaja nije došlo do prenosa akcija sa Nesaglasnih akcionara koji su podneli zahtev za otkup akcija na Luku „Beograd“ i time sticanja novčanog potraživanja ovih akcionara prema Luci Beograd na ime prenosa vlasništva na akcijama, te po tom osnovu njihovog svrstavanje u Klasu D UPPR Luke, sa ostalim poveriocima odgovarajuće klase kojoj pripadaju odnosno na drugoj strani nije došlo do sticanja sopstvenih akcija od strana Luke „Beograd“ po tom osnovu.

Ovo iz razloga što nadležni Centralni registar hartija od vrednosti (u daljem tekstu: CR HoV) nije hteo da sprovede predmetnu transakciju prenosa akcija sa Nesaglasnih akcionara na Luku „Beograd“, pozivajući se na tačku. 91 Pravila poslovanja Centralnog registra kao ovde, za navedeni organ, relevantan i primenljiv.

U vezi prethodno navedenog, Luka „Beograd“ stoji na pravnom stanovištu da, u napred opisanoj pravnoj situaciji ima mesta za sprovođenje ove transakcije bez plaćanja a na osnovu izvršne sudske odluke što usvojeni UPPR Luke i pravosnažno Rešenje Privrednog suda u Beogradu jesu odnosno da ima mesta za prenos vlasništva nad akcijama bez plaćanja primenjujući odredbe Pravila poslovanja Centralnog registra koje se na to odnose u skladu sa tačkama 48. i 49., budući da je način plaćanja akcija propisan i utvrđen odredbama UPPR Luke, koji je izvršna sudska isprava u smislu čl. 167 Zakona o stečaju.

Napred navedenim pravosnažnim Rešenjem Suda od 21.07.2014.godine otvoren je stečajni postupak nad stečajnim dužnikom Luka „Beograd“ a.d., potvrđeno usvajanje prečišćenog, izmenjenog i dopunjenog Unapred pripremljenog plana reorganizacije Luke „Beograd“ od 23.06.2014.godine, obustavljen stečajni postupak nad stečajnim dužnikom Luka „Beograd“, a sva potraživanja poverilaca i drugih lica i obaveze Dužnika (Luke „Beograd“) određene UPPR-om uređuju se isključivo prema uslovima iz tog Plana. Usvojeni Unapred pripremljeni plan reorganizacije Luke je izvršna isprava i smatra se novim ugovorom za izmirenje potraživanja koja su u njemu navedena, a eventualna potraživanja koja budu

naknadno utvrđena, a nisu obuhvaćena odredbama UPPR-a, biće tretirana kao potraživanja u okviru klase kojoj po utvrđenoj zakonskoj klasifikaciji pripadaju i namirena na isti način i pod istim uslovima kao i potraživanja drugih poverilaca te klase – utvrđeno je stavom IV izreke citiranog Rešenja. Ovakva odredba je imperativna i propisana samim Zakonom o stečaju.

S tim u vezi, odredbom odeljka VII UPPR Luke, predviđeni su i Nesaglasni akcionari kao uslovni poverioci (koji kao takvi pripadaju klasi D poverilaca UPPR) ipredviđeno je da se Nesaglasni akcionari, koji odluče da se koriste svojim pravom na otkup akcija, namiruju na isti način i pod istim uslovima kao potraživanja drugih poverilaca svake klase kojoj bi ti uslovni poverioci pripadali da je do dospeća te obaveze prema Luci došlo, odnosno da je navedeni uslov nastupio pre dana podnošenja UPPR Sudu.

Dakle, naknada za otkup akcija će Nesaglasnim akcionarima biti isplaćena u rokovima i pod uslovima predviđenim za klasu D u UPPR-u, koju čine neobezbeđeni poverioci, u svemu kako je navedeno u UPPR-u na stranama 57 do 59 UPPR-a, usvojenog pravosnažnim Rešenjem Privrednog suda u Beogradu, St. 76/2013 od 21.07.2014. godine, koji je izvršna isprava u skladu sa članom 167 Zakona o stečaju.

Prema tome, plaćanje akcija Nesaglasnih akcionara je uređeno usvojenim UPPR-om Luke tj. pravosnažnim i izvršnim sudskim rešenjem, te Luka "Beograd" smatra da to za CR HoV mora biti apsolutno pravno relevantan i dovoljan pravni osnov za prenos/preknjižavanje akcija sa Nesaglasnih akcionara, koji su podneli takav zahtev za otkup akcija, na Luku Beograd kao sticaoca sopstvenih akcija po tom osnovu, a sve u skladu sa Pravilima poslovanja CR HoV - odredbe koje se tiču prenosa vlasništva nad akcijama bez plaćanja, tačke 48. i 49.

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

Broj zaposlenih na dan 31. decembra 2015. godine iznosi 193 radnika.

Prosečan broj zaposlenih, na bazi stanja krajem svakog meseca u toku 2015. godine iznosio je 194 radnika.

Organizaciona struktura Luke „Beograd“ a.d. na dan 31.12.2015. godine:

Kabinet izvršnog direktora

Sektor lučkih operacija

Služba skladišnih usluga

Odeljenje skladišnih usluga

Odeljenje infrastrukture

Služba putničkog pristaništa

Služba lučkih usluga

Odeljenje komercijalizacije lučkih usluga

Odeljenje tehničke pripreme i teretnog pristaništa

Odeljenje obalnog pretovara

Odeljenje pokretne mehanizacije

Odeljenje carinskog i javnog skladištenja

Odeljenje bezbednosti i osiguranja

Odeljenje održavanja

Sektor finansija i IT

Služba finansija

Odeljenje finansija

Odeljenje računovodstva

Odeljenje plana i analize

Služba za IT

Sektor pravnih i regulatornih poslova

Služba za imovinsko pravne poslove

Služba za pravne i kadrovske poslove

Sekretarijat Društva

Sekretar Društva

Odeljenje pisarnice, arhive i opštih poslova

Neraspoređeni radnici

Lumaco d.o.o. Beograd, Žorža Klemansoa 37 osnovano je 24.01.2008. godine kao društvo sa ograničenom odgovornošću. Pretežna delatnost društva je delatnost holding kompanija (šifra delatnosti 6420) a registrovano je i za spoljnotrgovinski promet. Društvo je 24.01.2008. godine upisano u Registar privrednih subjekata pod brojem BD 2942/2008 u Agenciji za privredne registre. Osnivač Lumaco d.o.o. je Luka „Beograd“ a.d. Beograd sa 100% učešća.

Kompanija Slobodna zona “Beograd” a.d. Beograd, Viline vode bb, Beograd, je nejavno akcionarsko društvo.

Registrovano je kod Agencije za privredne registre - Registar privrednih društava (broj BD1 1834/2005, broj BD2 03864/2006- kao zatvoreno akcionarsko društvo). Rešenjem APR broj BD 105267 od 06.08.2012. godine, je registrovano kao nejavno akcionarsko društvo u skladu sa Zakonom o privrednim društvima (Službeni glasnik RS, broj 36/2011 i 99/2011). Poreski identifikacioni broj Društva je 100218938, a matični broj 07554168. Pretežna delatnost Društva je skladištenje.

Kompanija Slobodna zona Beograd a.d. Beograd osnovana je 1990. godine, a danas je akcionarsko društvo, koje čini 27 akcionara (uglavnom privatne kompanije, državne institucije kao i kompanije u mešovitom vlasništvu). Kompanija je bila operater Slobodne zone „Beograd“ i njene prioritete aktivnosti bile su orijentisane ka razvijanju Zone, investicijama u razvoj njene infrastrukture, unapređenju uslova rada korisnika, te privlačenju novih investitora i stvaranju povoljnog poslovnog ambijenta. Od juna 2006. godine, kao kompanija koja se bavi pre svega pružanjem usluga izdavanja poslovnog prostora i niza komplementarnih usluga nastavlja da upravlja proizvodno-skladišnim prostorom.

Na dan 31.12.2015. godine najveće učešće u kapitalu Kompanije Slobodna zona „Beograd“ a.d. Beograd ima preduzeće Nova Luka d.o.o. koja je vlasnik 67,91% akcija.

Broj zaposlenih na dan 31. decembra 2015. godine iznosi 13 radnika.

Prosečan broj zaposlenih, na bazi stanja krajem svakog meseca u toku 2015. god. iznosio je 10 radnika.

Preduzeće za posredovanje u prometu, gazdovanje i plasman nepokretne imovine Slobodnezone „Beograd“ a.d., Beograd je nejavno akcionarsko društvo.

Registrovano je kod Agencije za privredne registre. Registar privrednih društava (broj BD1839/2005, broj BD2021936/2006 – kao zatvoreno akcionarsko društvo). Rešenjem APR broj BD 105921 od 07.08.2012. godine, je registrovano kao nejavno akcionarsko društvo u skladu sa Zakonom o privrednim društvima (Službeni glasnik RS, broj 36/2011 i 99/2011). Sedište je u Beogradu, Viline vode b.b. Poreski identifikacioni broj Društva je 100065649, a matični broj 07771398. Pretežna delatnost Društva je ostale prateće delatnosti u saobraćaju.

Preduzeće za posredovanje u prometu, gazdovanje i plasman nepokretne imovine Slobodne zone „Beograd“ a.d. osnovano je 1991. godine, a danas je nejavno akcionarsko društvo, čiji je većinski akcionar Kompanija Slobodna zona Beograd a.d. Beograd sa 83,54 % učešća u kapitalu.

Drum Creek d.o.o. Beograd, Žorža Klemansoa br. 37 osnovano je 24.01.2008. godine kao Društvo sa ograničenom odgovornošću. Pretežna delatnost društva je razrada građevinskih projekata (šifra delatnosti 4110). Društvo je 24.01.2008. godine upisano u Registar privrednih subjekata pod brojem BD 2814/2008 u Agenciji za privredne registre.

Osnivač Drum Creek d.o.o. je Lumaco d.o.o. Beograd sa 100% učešća.

Nova Luka d.o.o. Beograd, Žorža Klemansoa 37 osnovana je 2006. godine.

Pretežna delatnost je 5210 – skladištenje.

Resursi koje društvo ima na raspolaganju za obavljanje svoje delatnosti su 14 objekata ukupne površine oko 10.000 m².

Nova Luka d.o.o. Beograd osnovana je krajem 2006. godine, od strane pet osnivača, pri čemu je Luka „Beograd“ a.d. Beograd bila pojedinačno najveći udeličar, a kao osnivački ulog unela je nepokretnosti, (4 objekta ukupne površine 5.500 m²).

U maju 2007. godine, tri udeličara su istupili iz Društva i sva svoja osnivačka prava preneli na Luku „Beograd“ a.d. Beograd., a u 2008.-oj godini otkupljen je i udeo četvrtog udeličara, tako da je Luka „Beograd“ a.d. Beograd sada vlasnik 100% kapitala Nove Luke d.o.o.

U toku 2007. godine, Nova Luka d.o.o. Beograd je zaključivanjem kupoprodajnih ugovora postala vlasnik još 11 objekata, ukupne površine oko 4.534,73 m².

U toku 2011. godine, Nova Luka d.o.o. Beograd je prodala objekat L-9-5.

Luka petrol d.o.o. Beograd, Žorža Klemansoa 37 je osnovano 18.11.2010. godine kao Društvo sa ograničenom odgovornošću. Pretežna delatnost društva je manipulacija teretom (šifra 5224) a registrovano je i za spoljnotrgovinski promet. Društvo je dana 18.11.2010. godine registrovano u Agenciji za privredne registre pod brojem BD 129030/2010. Luka „Beograd“ a.d. Beogradima 100% učešća u kapitalu Luke petrol d.o.o. Beograd.

Kompanija za visoko-gradnju BVK-Gradnja a.d. Beograd, Višnjička 15, osnovana je 23.07.1962 godine. Pretežna delatnost društva je definisana šifrom delatnosti 4120- izgradnja stambenih i nestambenih zgrada. BVK-Gradnja je nejavno akcionarsko društvo (rešenjem APR broj BD 90635 od 09.07.2012. godine je registrovano kao nejavno akcionarsko društvo u skladu sa Zakonom o privrednim društvima – Službeni glasnik RS, broj 36/2011 i 99/2011) u kojem akcionar Društvo za trgovinu i usluge Vopex Trade d.o.o. Beograd ima 100% udela. Društvo je 19.11.2005 godine upisano u Registar privrednih subjekata pod brojem BD 59439 u Agenciji za privredne registre.

Dana 05.09.2008 godine zaključen je kupoprodajni ugovor o kupovini proizvodne hale u Pirotu u ul. Vojvode Mišića bb na kp.br.1350, kao i ugovor o kupoprodaji proizvodne opreme.

Odlukom Skupštine Društva od 25.09.2008 god., dana 01.10.2008.godine počeo je sa radom Ogranak beogradski vunarški kombinat A.D. Beograd Poslovnica Pirot u Pirotu.

Dana 4.12.2009.godine u Registru privrednih subjekata izvršena je promena podataka u smislu brisanja Ogranka Poslovnica Pirot u Pirotu.

Ugovorom broj 414, dana 31.08.2011. godine izvršena je prodaja proizvodne hale, odnosno poslovne zgrade u Pirotu. Ugovorom broj 415, dana 31.08.2011. godine izvršena je prodaja mašina za proizvodnju (opreme) u Pirotu.

U Kompaniji za visoko-gradnju BVK-Gradnja ad Beograd na dan 31.12.2015.god zaposlena su 4 radnika.

Društvo za trgovinu i usluge Vopex Trade d.o.o. Beograd je društvo sa ograničenom odgovornošću čije sedište je u Beogradu, Žorža Klemansoa 37. Pretežna delatnost društva je 6920 – računovodstveni, knjigovodstveni i revizorski poslovi; poresko savetovanje. Lumaco d.o.o. Beograd ima 100% učešća u kapitalu Vopex Trade d.o.o. Beograd.

U konsolidovane finansijske izveštaje za 2014. godinu i 2015. godinu nisu uključeni finansijski izveštaji zavisnog pravnog lica Gizmal Ltd. Nicosia, Cyprus. Do izdavanja ovih konsolidovanih finansijskih izveštaja Matičnom društvu nisu dostavljeni finansijski izveštaji ovog zavisnog pravnog lica.

Članovi Grupe nemaju registrovane ogranke.

Članovi Grupe nemaju registrovanih otkupljenih sopstvenih akcija, odnosno udela.

2. VERODOSTOJAN PRIKAZ RAZVOJA I REZULTATA POSLOVANJA GRUPE, A NAROČITO FINANSIJSKO STANJE U KOME SE GRUPA NALAZI, KAO I PODACI VAŽNI ZA PROCENU STANJA IMOVINE GRUPE

• KLJUČNE NAPOMENE U VEZI SA POSLOVNIM OKRUŽENJEM I AKTIVNOSTIMA PREDUZETIM U 2015. GODINI

I 2015.-u godinu, kao i ranije godine obeležila je svetska ekonomska kriz koja je svakako sa svoje strane uticala na privredna kretanja Republici Srbiji. S obzirom na preduzimanje niza aktivnosti na poboljšanje situacije i ekonomske politike Vlade R Srbije za naredni period, procene su da će uslovi poslovanja i u narednom periodu biti teški, ali sa trendom postepenog poboljšanja.

Procenjeno je da ukupne ekonomske aktivnosti u 2015.godini, merene bruto domaćim proizvodom i iskazane u stalnim cenama, imaju realni rast od 0,8% u odnosu na prethodnu godinu. Posmatrano po delatnostima, realni rast bruto dodate vrednosti imaju: sektor prerađivačke industrije, sektor građevinarstva i sektor snadbevanja električnom energijom, gasom i parom. Realni pad bruto dodate vrednosti zabeležen je u sektoru poljoprivrede, sektoru javnih usluga i ostalih usluga.

Procenjeno je da je industrijska proizvodnja u 2015. godini imala rast fizičkog obima od 8,2 % u odnosu na prethodnu godinu. Najveći rast fizičkog obima ima sektor snadbevanja električnom energijom, gasom i parom. Procenjeno je da je poljoprivredna proizvodnja u 2015. godini imala pad fizičkog obima od 8,0%.

Procenjeno je da vrednost izvedenih radova u građevinarstvu u 2015. godini beleži rast od 20,5% u odnosu na prethodnu godinu. Promet u trgovini na malo beleži realni rast od 1,4%, dok promet u trgovini na veliko beleži rast od 2,5% u tekućim cenama. U sektoru usluge smeštaja i ishrane u 2015. godini zabeležen je realni rasz od 1,8%, dok je broj noćenja turista povećan za 8,8 %. Sektor saobraćaj i skladištenje imao je rast fizičkog obima od 7,7%, a oblast telekomunikacija rast od 0,8%.

Stopa nezaposlenosti, koja je u trećem kvartalu 2015. godine iznosila 16,7%, dobijena je na osnovu Ankete o radnoj snazi.

Zarade bez poreza i doprinosa nominalno su manje u 2015. godini, u odnosu na 2014. Za 0,4%, a realno za 2,2%. Na pad zarada u 2015. Najviše je uticala primena zakona o umanjenju zarada zaposlenih u javnom sktoru.

Godišnja stopa inflacije iznosi 1,5%.

Kako je zbog ekonomske krize došlo do odlaganja realizacije usvojenog Strateškog plana razvoja Luke Beograd, a za čije su potrebe već bila uzeta određena finansijska sredstva od poslovnih banka, te zbog otežane situacije u pogledu mogućnosti njihovog redovnog servisiranja, Luka Beograd se u cilju sprečavanja nastanka stečajnog postupka opredelila za realizaciju Unapred pripremljenog plana reorganizacije, kao bržu, efikasniju i ekonomski kvalitetniju alternativu, a sve u cilju bržeg prevazilaženja trenutnih teškoća i stvaranja uslova za dalji razvoj poslovanja. U procesu koncipiranja istog Luka Beograd je izvršila usaglašavanja sa poveriocima i prihvatila njihove predloge i sugestije.

Unapred pripremljeni plan reorganizacije usvojen je pred Privrednim sudom u Beogradu u predmetu 1. ST 76/13, na ročištu održanom 21.07.2014. godine. Rešenje o potvrđivanju usvajanja Plana je postalo pravosnažno dana 07.10.2014. godine. Primena plana je počela dana 21.10.2014. godine. Na prvoj sednici održanoj dana 20.11.2014. godine formirana je tročlana Komisija poverioca u sledećem sastavu:

- za poverioca Piraeus banke a.d. Beograd-Miloš Ercegović (predsednik Odbora poverioca)
- za poverioca Banca Intesa a.d. Beograd-Predrag Đurišić (od oktobra 2015. godine-Eleonora Tomić)
- za poverioca Komercijalna banka a.d. Beograd-Nemanja Đorđević (od maja 2015. godine-Željko Tadić)

Na drugoj sednici Komisije poverilaca održanoj dana 16.12.2014. godine Komisija poverilaca je izabrala konsultansku kuću KPMG kao nezavisno stručno lice koje će pratiti sprovođenje plana, a nakon detaljnog sprovedene procedure prikupljanja ponuda i izbora najbolje rangiranog.

U toku 2015. godine održavane su redovne sednice komisije poverioca kojaje vršila svoja ovlašćenja u skladu sa odredbama usvojenog UPPR Luke, odredbama pravila rada Komisije poverilaca i odredbama Procedure prodaje imovine privrednog društva Luka Beograd, takođe, vršena je i kontrola i praćenje sprovođenja plana od strane KPMG kao izabranog nezavisnog stručnog lica, a mesečni izveštaji KPMG o izvršenom nadzoru nad sprovođenjem UPPR se redovno objavljuju na sajtu Društva.

Tokom 2015. godine Luka Grupa je svoje tekuće poslovanje uskladila sa Unapred pripremljenim planom reorganizacije Luke „Beograd“ a.d. kao matične kompanije i trudila se da se maksimalno prilagodi otežanim uslovima poslovanja. Preduzete su sve neophodne aktivnosti u cilju održavanja nivoa prihoda koji se ostvaruje, uz pokušaje iznalaženja mogućnosti i za njihovo povećanje, sa posebnim akcentom na kvalitet usluge koji se pruža komitentima. Ključni segmenti poslovnih aktivnosti, kao i uvek odnosili su se na zadovoljavanje zahteva korisnika i na iskorišćenost raspoloživih kapaciteta , kao i na podizanje kvaliteta usluga i održavanje kvalitetnih odnosa sa poslovnim partnerima. Takođe intenzivno se radilo na racionalizaciji poslovanja, u smislu smanjenju rashoda na svim poljima sa ciljem da se obezbedi što bolji rezultat poslovanja svake članice grupe, pa samim tim i Luka Grupe kao celine.

Iako Grupau 2015.godini nije ostvarila pozitivan rezultat, ono što je pozitivno jeste da je segment poslovnog rezultata pozitivan, jer ostvareni poslovni prihodi su omogućili pokrivanje svih poslovnih rashoda, tako da se može reći da je operativno poslovanje Grupe na zadovoljavajućem nivou i da su preduzete aktivnosti na po pitanju ostvarenja i povećanja prihoda s jedne strane odnosno racionalizacije troškova, s druge, imale pozitivan efekat. Dobar rezultat iz segmenta redovnog poslovanja Grupe pogoršan je prvenstveno velikim finansijskim rashodima, kao i ostalim rashodima.

- ***FINANSIJSKI IZVEŠTAJI LUKA GRUPE ZA 2015.GODINU***

- ***OSNOV ZA SASTAVLJANJE FINANSIJSKIH IZVEŠTAJA ZA 2015.GODINU***

Finansijski izveštaji matičnog i zavisnih privrednih društava u okviru Grupe su sastavljeni u skladu sa Zakonom o računovodstvu (Službeni glasnik RS 62/2013), Pravilnikom o kontnom okviru i sadržini računa u kontnom okviru za privredna društva, zadruge, i preduzetnike (Službeni glasnik RS 95/2014), Pravilnikom o sadržini i formi obrazaca finansijskih izveštaja za privredna društva, zadruge i preduzetnike (Službeni glasnik RS 95/2014 i 144/2014) i internim Pravilnikom o računovodstvu i računovodstvenim politikama pojedinačnih društava.

— **PREGLED FINANSIJSKIH PODATAKA IZ KONSOLIDOVANIH FINANSIJSKIH IZVEŠTAJA ZA 2015. GODINU**

○ Skraćeni prikaz Bilansa stanja na dan 31.12.2015. godine

Tabela 1: Skraćeni prikaz Bilans stanja Luka Grupe, konsolidovano u 000 dinara

R.br.	Pozicija	31.12.2015.	31.12.2014.
	Aktiva		
1	Upisani a neuplaćeni kapital	-	-
2	Stalna imovina	8.490.438	8.558.040
3	Obrtna imovina	659.938	695.743
4	Odložena poreska sredstva	-	-
5	Ukupna aktiva	9.150.376	9.253.783
6	Vanbilansna aktiva	282.559	99.586
	Pasiva		
7	Kapital	606.233	918.184
8	Dugoročna rezervisanja i obaveze	7.477.670	6.798.269
9	Kratkoročne obaveze	498.449	986.297
10	Odložene poreske obaveze	568.024	551.033
11	Gubitak iznad visine kapitala	-	-
12	Ukupna pasiva	9.150.376	9.253.783
13	Vanbilansna pasiva	282.559	99.586

Najznačajnije promene na pozicijama koje opredeljuju imovinski i finansijski položaj su u strukturi pozicija stalne imovine (Tabela 2), obrtne imovine (Tabele 4) i obaveza (Tabela 6).

Stalna imovina

Tabela 2: Struktura i vrednost stalne imovine u 000 dinarima

R.br.	Pozicija	31.12.2015.	31.12.2014.
1	Nematerijalna imovina	1.181.084	1.182.367
2	Nekretnine, postrojenja, oprema	6.821.990	6.887.572
3	Biološka sredstva	-	-
4	Dugoročni finansijski plasmani	487.364	488.101
5	Dugoročna potrživanja	-	-
6	Ukupno stalna imovina	8.490.438	8.558.040

U skladu sa odredbama usvojenog Unapred pripremljenog plana reorganizacije Luke Beograd ad, koji je postao pravosnažan dana 07.10.2014. godine i koji se primenjuje počev od 21.10.2014. godine, u decembru 2015. godine je oglašena prodaja imovine „Prve grupe povezanih lica“ Luke Beograd ad, i to: Lumaco d.o.o. Beograd, Drum Creek d.o.o. Beograd, Luka Petrol d.o.o Beograd, Gizmal ltd Cyprus i Delute d.o.o Beograd, kao i pojedinu imovinu društva Luka Beograd ad i Nova Luka d.o.o. Beograd.

Dugoročni finansijski plasmani

Tabela 3: Struktura i vrednost dugoročnih plasmana u 000 dinarima

R.br.	Pozicija	31.12.2015.	31.12.2014.
1	Učešće u kapitalu-zavisna pravna lica	425.903	425.903
2	Učešća u kapitalu-ostala pravna lica	42.365	42.365
3	Hartije od vrednosti koje se drže do dospeća	-	-
4	Ostali dugoročni finansijski plasmani	19.096	19.833
5	Ukupno	487.364	488.101

Obrtna imovina

Tabela 4: Struktura i vrednost obrtne imovine u 000 dinara

R.br.	Pozicija	31.12.2015.	31.12.2014.
1	Zalihe	59.466	61.566
2	Potraživanja po osnovu prodaje	111.292	143.066
3	Potraživanja iz specifičnih poslova	680	2.429
4	Druga potraživanja	20.163	60.523
5	Finansijska sredstva koja se vrednuju po fer vrednosti kroz bilans uspeha	-	-
6	Kratkoročni finansijski plasmani	48.516	131.185
7	Gotovinski ekvivalenti i gotovina	326.499	273.125
8	Porez na dodatu vrednost	15.714	15.850
9	Aktivna vremenska razgraničenja	77.608	7.999
10	Ukupno obrtna sredstva	659.938	695.743

Kapital

Tabela 5: Struktura kapitala u 2015. i 2014. godini u 000 dinara

R.br.	Pozicija	31.12.2015.	31.12.2014.
1	Osnovni kapital	3.481.972	3.479.053
2	Upisani a neuplaćeni kapital	-	-
3	Otkupljene sopstvene akcije	-	-
4	Rezerve	-	36.938
5	Revalorizacione rezerve	346.249	346.249
6	Nerealizovani dobiti po osnovu hartija od vrednosti	-	-
7	Nerealizovani gubici po osnovu hartija od vrednosti	-	-
8	Neraspoređeni dobitak	-	-
9	Učešće bez prava kontrole	-	-
10	Gubitak	(3.221.988)	(2.944.056)
11	Ukupno kapital	606.233	918.184

Na dan 31.12.2015. godine Osnovni kapital Grupe iznosi 3.481.972 hiljada RSD i čini ga akcijski kapital u iznosu od 3.341.968 hiljada RSD, emisiona premija u iznosu od 33.070 hiljada RSD i manjinski interes u iznosu 106.934 hiljada RSD.

Na dan 31.12.2014. godine Osnovni kapital Grupe iznosi RSD 3.479.053 hiljada i čini ga akcijski kapital u iznosu od RSD 3.341.968 hiljada, emisiona premija 33.070 hiljada RSD i manjinski interes u iznosu od RSD 104.015 hiljada.

Manjinski interes je obelodanjen u okviru ostalog osnovnog kapitala jer u Izveštaju o promena na kapitalu ne postoji zasebna kolona u kojoj bi bio iskazan, te je iznos manjinskog interesa u okviru Izveštaja o promenama na kapitalu iskazan u okviru Osnovnog kapitala.

Obaveze

Tabela 6: Struktura obaveza u 000 dinara

R.br.	Pozicija	31.12.2015.	31.12.2014.
1	Dugoročna rezervisanja	-	5.004
2	Dugoročne obaveze	7.477.670	6.793.265
3	Obaveze prema matičnim i zavisnim pravnim licima	-	-
4	Dugoročni krediti i zajmovi u zemlji	3.705.301	3.741.559
5	Dugoročni krediti i zajmovi u inostranstvu	2.909.535	2.893.560
6	Ostale dugoročne obaveze	862.834	158.146
7	Kratkoročne obaveze	498.449	986.297
8	Kratkoročne finansijske obaveze	-	-
9	Primljeni avansi, depoziti i kaucije	9.700	7.719
10	Obaveze iz poslovanja	37.277	33.105
11	Ostale kratkoročne obaveze	276.625	570.693
12	Obaveze po osnovu poreza na dodatu vrednost	19.362	26.909
13	Obaveze za ostale poreze, doprinose i druge dažbine	141.444	329.686
14	Pasivna vremenska razgraničenja	14.041	18.185
15	Odložene poreske obaveze	568.024	551.033
16	Ukupno obaveze i rezervisanja	8.544.143	8.335.599

Dugoročne obaveze

Tabela 7: Struktura dugoročnih obaveza u 000 dinara

R.br.	Pozicija	31.12.2015.	31.12.2014.
1	Dugoročni krediti i zajmovi u zemlji	3.705.301	3.741.559
2	Dugoročni krediti i zajmovi u inostranstvu	2.909.535	2.893.560
3	Ostale dugoročne obaveze	862.834	158.146
4	Minus : tekuća dospeća dugoročnih obaveza	-	-
5	Ukupno	7.477.670	6.793.265

Kratkoročne finansijske obaveze

Tabela 8: Struktura kratkoročnih finansijskih obaveza u 000 dinara

R.br.	Pozicija	31.12.2015.	31.12.2014.
1	Tekuće dospeće dugoročnih kredita i zajmova	-	-
2	Kratkoročni krediti i zajmovi u zemlji	-	-
3	Ostale kratkoročne finansijske obaveze	-	-
4	Ukupno	-	-

Ostale kratkoročne obaveze

Tabela 9: Struktura ostalih kratkoročnih obaveza u 000 dinara

R.br.	Pozicija	31.12.2015.	31.12.2014.
1	Obaveze po osnovu zarada i naknada zarada	11.401	20.768
2	Obaveze po osnovu kamata	236.650	521.128
3	Ostale obaveze	28.574	28.797
4	Ukupno	276.625	570.693

Obaveze iz poslovanja

Tabela 10: Struktura obaveza iz poslovanju u 000 dinara

R.br.	Pozicija	31.12.2015.	31.12.2014.
1	Primljeni avansi	9.700	7.719
2	Dobavljači u zemlji	19.550	33.105
3	Dobavljači u inostranstvu	17.727	-
4	Ukupno	46.977	40.824

Obaveze za ostale poreze, doprinose i druge dažbine

Tabela 11: Struktura obaveza po osnovu poreza u 000 dinara

R.br.	Pozicija	31.12.2015.	31.12.2014.
1	Obaveze za porez iz rezultata	17.689	43.596
2	Obaveze za poreze, carine i druge dažbine	86.981	73.236
3	Ostale obaveze	36.774	212.854
5	Ukupno	141.444	329.686

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

U okviru nematerijalnih ulaganja, evidentirana su ulaganja u softverske programe i licence.

Kada su u pitanju nekretnine, postrojenja i opreme, u okviru građevinskih objekata došlo je do smanjenja usled troška amortizacije.

U delu investicionih nekretnina na nivou Grupe došlo je do smanjenja sadašnje vrednosti investicionih nekretnina u odnosu na 2014. godinu. Ovo smanjenje je najviše vezano za negativan efekat procene fer vrednost investicionih nekretnina kao i za prodaju nekretnine u Luci „Beograd“ a.d.

U 2014. godini, izuzetno, za potrebe konsolidacije, urađena je procena fer vrednosti investicionih nekretnina Nove Luke, koja je uneta u konsolidovane finansijske izveštaje radi ujednačavanja načina iskazivanja investicionih nekretnina na nivou Grupe. Kako je privredno društvo Nova Luka zavisno društvo Luke „Beograd“ ad koja svoje investicione nekretnine iskazuje po metodi fer vrednosti, za potrebe sastavljanja konsolidovanih finansijskih izveštaja za 2015. godinu i u skladu sa zahtevom MSFI broj 10 za ujednačavanje, iskazivanje istovetnih bilansnih pozicija, zavisno pravno lice Nova Luka izvršila je promenu svojih računovodstvenih politika i uskladila način iskazivanja investicionih nekretnina u pojedinačnim finansijskim izveštajima sa iskazivanjem iste pozicije na nivou Grupe.

U okviru dugoročnih finansijskih plasmana učešća u kapitalu privrednih društva u iznosu od 468.268 hiljade RSD se u najvećoj meri odnosi na učešće Luke „Beograd“ a.d. Beogradu Gizmalu (425.903 hiljade

RSD) i učešću Kompanije Slobodna zona u Dunavskom projektnom centru (90 hiljada RSD) i Zoni Novi Sad u iznosu (42.275 hiljada RSD).

Kada je u pitanju obrtna imovina, zalihe ne beleže značajnu promenu u odnosu na prethodnu godinu. U okviru potraživanja po osnovi prodaje, a u delu potraživanja od kupaca u zemlji, najznačajnije promene su pad kod Luke „Beograd“ a.d. (sa 244.694 hiljada RSD u 2014. godini na 206.772 hiljada RSD u 2015. godini, pri čemu i ispravka vrednosti potraživanja od kupaca u zemlji beleži pad sa 119.417 hiljada RSD u 2014. godini na 114.033 hiljada RSD u 2015. godini) i Kompanije Slobodna zona(sa 13.257 hiljada RSD na 7.737 hiljada RSD, uz istovremeni pad i ispravke vrednosti sa 6.339 hiljada RSD na 791 hiljada RSD). Takođe, i potraživanja iz kategorije „druga potraživanja“ beleže pad na nivou Grupe sa 60.523 hiljada RSD u 2014. godini na 20.163 hiljada RSD u 2015. godini.

U okviru obaveza, dominantno učešće imaju dugoročne obaveze koje beleže porast sa 6.793.265 hiljada RSD na 7.477.670 hiljada RSD. Dominatno učešće u dugoročnim obavezama čine obaveze Luke „Beograd“ ad prema bankama po osnovu kredita (6.614.836 hiljada RSD).Mimo njih, u okviru dugoročnih obaveza prisutne su i ostale dugoročne obaveze (857.407 hiljada RSD-Luka „Beograd“ ad i 5.427 hiljada RSD-BVK Gradnja). Sa druge strane, kratkoročne finansijske obaveze u 2015. godini nisu zabeležene.

Obaveze iz poslovanja beleže rast sa 33.105 hiljada RSD na 37.277 hiljada RSD pre svega zbog rasta u Luci „Beograd“ad.

U odnosu na 2014. godinu došlo je do značajnog smanjenja ostalih kratkoročnih obaveza, pre svega zbog Luke „Beograd“ adu delu obaveza po osnovu kamata (prebacivanje dela kamata za poreske obaveze na dugoročne obaveze).

Upravljanje finansijskim rizicima

Matična i zavisna pravna lica su u svom redovnom poslovanju u različitom obimu izloženo određenim finansijskim rizicima i to:

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

Upravljanje rizicima u matičnom i zavisnim pravnim licima je usmereno na minimiziranje potencijalnih negativnih uticaja na finansijsko stanje i poslovanje matičnog i zavisnih pravnih lica u situaciji nepredvidivosti finansijskih tržišta.

Unapred pripremljen plan reorganizacije Luke Beograd ad usvojen je pred Privrednim sudom u Beogradu u predmetu 1. ST 76/13, na ročištu održanom 21.07.2014. godine. Rešenje o potvrđivanju usvajanja Plana je postalo pravosnažno dana 07.10.2014. godine. Primena Plana je počela dana 21.10.2014. godine.Ovim Planom su definisani neki od osnovnih aspekata poslovanja u narednom periodu i isti se može smatrati jednom od strategija za upravljanje rizicima.

Nadzor nad sprovođenjem obaveza Luke „Beograd“ ad sprovodi Komisija poverioca.

Unapred pripremljenim planom reorganizacije utvrđena su određena ograničenja u pogledu statusnih i drugih promena, kao i u pogledu samostalnog raspolaganja nepokretnom, pokretnom imovinom i pravima u zavisnim društvima bez prethodne pisane saglasnosti Luke „Beograd“ a.d., odnosno Komisije poverilaca.



Tržišni rizik

(a) Rizik od promene kursa stranih valuta

Matična i zavisna pravna lica su izložena 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, matično i zavisna pravna lica minimiziraju devizni rizik kroz minimiziranje otvorene devizne pozicije.

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

U hiljadama RSD	CHF	USD	EUR	RSD	Ukupno
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	-	-	39.255	287.244	326.499
Potraživanja	-	-	610	110.682	111.292
Kratkoročni finansijski plasmani	-	-	43.116	5.400	48.516
Dugoročni finansijski plasmani	-	-	-	19.096	19.096
Učešća u kapitalu	-	-	-	468.268	468.268
Ostala potraživanja	-	-	15.631	5.212	20.843
Ukupno	-	-	98.612	895.902	994.514
Kratkoročne finansijske obaveze	-	-	-	-	-
Obaveze iz poslovanja	-	-	17.727	19.550	37.277
Dugoročne obaveze	-	-	7.018.987	458.683	7.477.670
Ostale obaveze	-	-	27.592	249.033	276.625
Ukupno	-	-	7.064.306	727.266	7.791.572
Neto devizna pozicija na dan 31. decembar 2015.	-	-	(6.965.694)	168.636	(6.797.058)

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

U hiljadama RSD	CHF	USD	EUR	RSD	Ukupno
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	-	-	16.624	256.501	273.125
Potraživanja	-	-	1.257	141.809	143.066
Kratkoročni finansijski plasmani	-	-	96.585	34.600	131.185
Dugoročni finansijski plasmani	-	-	-	19.833	19.833
Učešća u kapitalu	-	-	-	468.268	468.268
Ostala potraživanja	-	-	37.224	25.728	62.952
Ukupno	-	-	151.690	946.739	1.098.429
Kratkoročne finansijske obaveze	-	-	-	-	-
Obaveze iz poslovanja	-	-	-	33.105	33.105
Dugoročne obaveze	-	-	6.787.838	5.427	6.793.265
Ostale obaveze	-	-	7.012	563.681	570.693
Ukupno	-	-	6.794.850	602.213	7.397.063
Neto devizna pozicija na dan 31. decembar 2014.	-	-	(6.643.160)	344.526	(6.298.634)

(b) Rizik od promene kamatnih stopa

Matično i zavisna pravna lica su izložena raznim rizicima koji kroz efekte promena visine tržišnih kamatnih stopa deluju na njegov finansijski položaj i tokove gotovine. Poslovanje matičnog i zavisnih pravnih lica 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 Grupe riziku promene kamatnih stopa:

	<u>2015.</u>	<u>2014.</u>
Instrumenti sa fiksnom kamatnom stopom		
Finansijska sredstva	-	22.256
Finansijske obaveze	-	-
	<u>-</u>	<u>22.256</u>
Instrumenti sa varijabilnom kamatnom stopom		
Finansijska sredstva	4.800	108.929
Finansijske obaveze	<u>(7.171.864)</u>	<u>(6.787.838)</u>
	<u>(7.167.064)</u>	<u>(6.678.909)</u>
Finansijska sredstva bez kamate	<u>62.812</u>	<u>19.833</u>
Ostale finansijske obaveze bez kamate	<u>(305.806)</u>	<u>(5.427)</u>
	<u>(242.994)</u>	<u>14.406</u>
Ukupna finansijska sredstva	<u>67.612</u>	<u>151.018</u>
Ukupne finansijske obaveze	<u>(7.477.670)</u>	<u>(6.793.265)</u>

Rizik Grupe od promena fer vrednosti kamatnih stopa proističe prvenstveno iz obaveza po osnovu primljenih dugoročnih kredita od banaka. U skladu sa Unapred pripremljenim planom reorganizacije, u Luci „Beograd“ ad obaveze po kreditima su sa promenljivim kamatnim stopama koje su vezane za Euribor. Obaveza po kreditu sa promenljivim kamatnim stopama bila je izražena u stranoj valuti ili se radi o kreditu sa valutnom klauzulom (EUR).

Matična i zavisna pravna lica vrše 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 matičnog i zavisnih pravnih lica.

Rizik likvidnosti

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

Matična i zavisna pravna lica upravljaju likvidnošću sa ciljem da osiguraju da izvori finansiranja budu raspoloživi za izmirenje obaveza u trenutku njihovog dospeća. Matična i zavisna pravna lica neprekidno procenjuju rizik likvidnosti identifikovanjem i praćenjem promena u izvorima finansiranja potrebnim za ispunjenje poslovnih ciljeva matičnog i zavisnih pravnih lica, a u skladu sa poslovnom strategijom matičnog i zavisnih pravnih lica.

U skladu sa usvojenim Unapred pripremljenim planom reorganizacije (u daljem tekstu Plan) Luka „Beograd“ ad nema pravo da uzima bilo kakve nove kredite ili zajmove, izdaje hartije od vrednosti i preuzima, prihvata ili stvara nove obaveze na bilo koji drugi način (za svoj račun ili račun trećih lica), osim ako je isključiva namena tih sredstava privremeno ili redovno servisiranje obaveza iz ovog Plana, i čime novi poverilac stupa na mesto prethodnog koji je na taj način isplaćen ili isti poverilac daje novi kredit ili zajam radi zatvaranja obaveza iz postojećeg kredita ili zajma, što se neće smatrati povredama obaveza iz ovog Plana pod uslovom da je ta to pribavljena prethodna pismena saglasnost Komisije poverilaca.

Luka „Beograd“ ad zadržava pravo da za vreme trajanja Plana izdaje dužničke, vlasničke ili kombinovane hartije od vrednosti u skladu sa pozitivno-pravnom regulativom i odlukom nadležnog organa Luke „Beograd“ ad, pod uslovom da za to pribavi prethodnu pismenu saglasnost Komisije poverilaca. Ukoliko bude izdavalo dužničke, vlasničke ili kombinovane hartije od vrednosti, Luka „Beograd“ ad će sredstva prikupljena emisijom isključivo koristiti za privremeno ili redovno servisiranje obaveza iz Plana i to poštujući princip jednakog tretmana svih poverilaca iste klase.

Unapred pripremljenim planom reorganizacije utvrđena su određena ograničenja u pogledu statusnih i drugih promena, kao i u pogledu samostalnog raspolaganja nepokretnom, pokretnom imovinom i pravima u zavisnim društvima bez prethodne pisane saglasnosti Luke „Beograd“ a.d., odnosno Komisije poverilaca.

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

U hiljadama RSD	Do 3 meseca	3 meseca do 1 godine	1 do 5 godina	Preko 5 godina	Ukupno
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	326.499	-	-	-	326.499
Potraživanja	111.292	-	-	-	111.292
Kratkoročni finansijski plasmani	4.800	43.716	-	-	48.516
Dugoročni finansijski plasmani	215	645	4.304	13.932	19.096
Učešća u kapitalu	-	-	425.903	42.365	468.268
Ostala potraživanja	20.843	-	-	-	20.843
Ukupno	463.649	44.361	430.207	56.297	994.514
Kratkoročne finansijske obaveze	-	-	-	-	-
Obaveze iz poslovanja	37.277	-	-	-	37.277
Dugoročne obaveze	-	-	7.477.670	-	7.477.670
Ostale obaveze	167.365	109.260	-	-	276.625
Ukupno	204.642	109.260	7.477.670	-	7.791.572
Ročna neusklađenost na dan 31. decembar 2015.	259.007	(64.899)	(7.047.463)	56.297	(6.797.058)

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

U hiljadama RSD	Do 3 meseca	3 meseca do 1 godine	1 do 5 godina	Preko 5 godina	Ukupno
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	273.125	-	-	-	273.125
Potraživanja	143.066	-	-	-	143.066
Kratkoročni finansijski plasmani	-	131.185	-	-	131.185
Dugoročni finansijski plasmani	186	555	3.252	15.840	19.833
Učešća u kapitalu	-	-	425.903	42.365	468.268
Ostala potraživanja	61.180	1.772	-	-	62.952
Ukupno	477.557	133.512	429.155	58.205	1.098.429
Kratkoročne finansijske obaveze	-	-	-	-	-
Obaveze iz poslovanja	33.105	-	-	-	33.105
Dugoročne obaveze	-	-	6.793.265	-	6.793.265
Ostale obaveze	128.274	42.722	399.697	-	570.693
Ukupno	161.379	42.722	7.192.962	-	7.397.063
Ročna neusklađenost na dan 31. decembar 2014.	316.178	90.790	(6.763.807)	58.205	(6.298.634)

Kreditni rizik

Kreditni rizik je rizik nastanka finansijskih gubitaka matičnog i zavisnih pravnih lica kao rezultat kašnjenja klijenata ili druge ugovorne strane u izmirivanju ugovornih obaveza. Kreditni rizik se prvenstveno vezuje za izloženost matičnog i zavisnih pravnih lica 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.

Matična i zavisna pravna lica su izložena kreditnom riziku i obezbeđenje od kreditnog rizika uspostavljeno je preduzimanjem određenih mera i aktivnosti na nivou Grupe. U slučaju neblagovremenog izmirivanja obaveza kupaca prema matičnim i zavisnim pravnim licima, istima se prekida isporuka proizvoda i usluga. Pored prekida isporuka proizvoda i usluga, koriste se sledeći mehanizmi naplate: reprogramiranje duga, kompenzacije sa pravnim licima, utuženja, vansudska poravnanja i ostalo.

U cilju obezbeđenja naplate svojih potraživanja, matično i zavisna pravna lica uzimaju blanko menice od komitenata na ime obezbeđenja plaćanja, kao i polaganje depozita.

Na dan 31. decembra 2015. godine Grupa raspolaze gotovinom i gotovinskim ekvivalentima u ukupnom iznosu od RSD 326.499 hiljada (31. decembar 2014. godine: RSD 273.125 hiljada).

Potraživanja od kupaca

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

U hiljadama RSD	2015.	2014.
Kupci u zemlji	110.682	141.809
Kupci u inostranstvu	610	1.257
Ukupno	111.292	143.066

Ispravka vrednosti

Starosna struktura potraživanja od kupaca data je u narednoj tabeli:

U hiljadama RSD	Bruto 2015.	Ispravka vrednosti 2015.	Bruto 2014.	Ispravka vrednosti 2014.
Nedospela potraživanja	77.983		92.788	
Docnja od 0 do 30 dana	23.532		29.830	
Docnja od 31 do 60 dana	21.170	11.393	7.910	
Docnja od 61 do 90 dana	9.036	9.036	4.087	
Docnja od 91 do 120 dana	2.245	2.245	3.093	
Docnja od 121 do 360 dana	8.189	8.189	24.464	19.106
Docnja preko 360 dana	98.323	98.323	121.892	121.892
Ukupno	240.478	129.186	284.064	140.998

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

U hiljadama RSD	2015.	2014.
Stanje 1. januara	140.998	162.883
Povećanja	10.875	31.526
Smanjenja	(11.710)	(13.798)
Otpisi	(10.977)	(39.613)
Stanje 31. decembar	129.186	140.998

Upravljanje rizikom kapitala

Matično i zavisna pravna lica su se opredelila za finansijski koncept kapitala i njegovo očuvanje prema kome je kapital definisan na osnovu nominalnih novčanih jedinica.

Cilj upravljanja kapitalom je da matično i zavisna pravna lica zadrže sposobnost da nastave sa svojim poslovanjem u neograničenom periodu u predvidljivoj budućnosti, kako bi očuvala optimalnu strukturu kapitala sa ciljem da smanje troškove kapitala, a akcionarima obezbedilo dividende. Da bi očuvalo odnosno korigovalo strukturu kapitala, matično i zavisna pravna lica mogu da razmotre sledeće opcije: korekcija isplata dividendi akcionarima, vraćanje kapitala akcionarima, izdavanje novih akcija ili prodaja sredstava kako bi se smanjila dugovanja.

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

Na dan 31. decembra 2015. i 2014. godine, koeficijent zaduženosti Grupe bio je kao što sledi:

	2015.	2014.
Ukupne obaveze (bez kapitala)	8.544.143	8.335.599
Minus: Gotovinski ekvivalenti i gotovina	326.499	273.125
Neto dugovanje	8.217.644	8.062.474
Ukupan kapital	606.233	918.184
Koeficijent zaduženosti	13,55	8,78

*Neto dugovanje se dobija kada se ukupne obaveze bez kapitala umanje za gotovinske ekvivalente i gotovinu.

** Ukupan kapital predstavlja kapital iskazan u bilansu stanja.

*** Koeficijent zaduženosti se računa kao odnos neto dugovanja i ukupnog kapitala.

o Skraćeni prikaz Bilansa uspeha za 2015. godinu

Tabela 12: Skraćeni bilans uspeha u 000 dinara

R.br.	Pozicija	2015.	2014.
1	Poslovni prihodi	1.039.163	1.080.463
2	Poslovni rashod	833.873	984.237
3	Poslovna dobit	205.290	96.226
4	Dobitak/gubitak iz finansiranja	(440.574)	(1.513.748)
5	Rezultat po osnovu ostalih prihoda i rashoda	(38.958)	99.209
6	Neto gubitak poslovanja koje se obustavlja	(18.537)	(7.542)
7	Dobit (gubitak) pre oporezivanja	(292.779)	(1.325.855)
8	Neto dobit (gubitak)	(311.951)	(1.341.418)

Poslovni prihodi

Tabela 13: Struktura poslovnih prihoda u 000 dinara

R.br.	Pozicija	2015.	2014.
1	Prihodi od prodaje robe	918	4.886
2	Prihodi od prodaje proizvoda i usluga	1.012.207	1.054.091
3	Prihodi od premija, subvencija, dotacija, donacija	8.151	7.726
4	Drugi poslovni prihodi	17.887	13.760
5	Ukupno poslovni prihodi	1.039.163	1.080.463

Poslovni rashodi

Tabela 14: Struktura poslovnih rashoda u 000 dinara

R.br.	Pozicija	2015.	2014.
1	Nabavna vrednost prodane robe	1.227	7.282
2	Prihodi od aktiviranja učinaka i robe	(549)	-
3	Povećanje vrednosti zaliha	-	-
4	Smanjenje vrednosti zaliha	-	-
5	Troškovi materijala	16.110	16.557
6	Troškovi goriva i energije	120.011	118.193
7	Troškovi zarada, naknada zarada i ostali lični rashodi	278.767	277.214
8	Troškovi proizvodnih usluga	98.880	92.063
9	Troškovi amortizacije	46.416	55.473
10	Troškovi dugoročnih rezervisanja	-	-
11	Nematerijalni troškovi	273.011	417.455
12	Ukupno poslovni rashodi	833.873	984.237

Troškovi amortizacije

Tabela 15: Troškovi amortizacije u 000 dinara

R.br.	Pozicija	2015.	2014.
1	Troškovi amortizacije	46.416	55.473

Finansijski i ostali prihodi i rashodi

Tabela 16: Struktura finansijskih i ostalih prihoda i rashoda u 000 dinara

R.br.	Pozicija	2015.	2014.
1	Finansijski prihodi	15.002	52.149
2	Finansijski rashodi	455.576	1.565.897
3	Prihodi od usklađivanja vrednosti ostale imovine koja se iskazuje po fer vrednosti kroz bilans uspeha	11.710	13.798
4	Rashodi od usklađivanja vrednosti ostale imovine koja se iskazuje po fer vrednosti kroz bilans uspeha	141.855	91.119
5	Ostali prihodi	217.175	394.468
6	Ostali rashodi	125.988	217.938

Poreski rashodi perioda

Tabela 17: Poreski rashodi perioda u 000 dinara

R.br.	Pozicija	2015.	2014.
1	Dobitak pre oporezivanja	-	-
2	Gubitak pre oporezivanja	292.779	1.325.855
3	Poreski rashod perioda	2.181	3.549
4	Odloženi poreski rashodi perioda	16.991	12.014
5	Odloženi poreski prihodi perioda	-	-
6	Neto gubitak	311.951	1.341.418



Komentar najznačajnijih promena u pozicijama prihoda i rashoda Grupe

Poslovni prihodi Grupe u 2015. godini beleže pad u odnosu na 2014. godinu (sa 1.080.463 hiljada RSD na 1.039.163 hiljada RSD). Ovaj pad je najvećim delom posledica smanjenja prihoda u Luci „Beograd“ ad. U isto vreme, Kompanija Slobodna zona Beograd beleži rast sa 71.244 hiljada RSD na 76.048 hiljada RSD.

U okviru poslovnih rashoda ukupna nabavna vrednost prodane robe na nivou Grupe je manja usled smanjenja kod Luke „Beograd“ a.d. (sa 321 hiljada RSD na 7 hiljada RSD), Nove Luke (sa 1.015 hiljada RSD na 0 hiljada RSD), Vopex trade (sa 1.945 hiljada RSD na 121 hiljada RSD) i Lumaco d.o.o. Beograd (sa 4.001 hiljada RSD u 2014. godini na 1.099 hiljada RSD u 2015. godini).

Troškovi materijala ne beleže značajnije promene. Isto se može reći i za troškove goriva i energije (2014. godina-118.193 hiljada RSD; 2015. godina-120.011 hiljada RSD).

Kod troškova zarada na nivou Grupe nije došlo do nekih većih promena. Ipak, u 2015. godini troškovi zarada, naknada zarada i ostali troškovi u Luci „Beograd“ a.d. Beograd beleže pad u odnosu na 2014. godinu (sa 256.335 hiljada RSD na 253.022 hiljada RSD), pre svega zbog smanjenja broja radnika (na dan 31.12.2014. godine bilo je 199 radnika a 31.12.2015. godine bilo je 193 radnika). Sa druge strane, Kompaniji Slobodna zona beleži rast zarada usled povećanja broja zaposlenih sa devet na dan 31.12.2014. godine na trinaest na dan 31.12.2015. godine.

Troškovi amortizacije na nivou Grupe beleže pad pre svega zbog smanjenja istih kod Luke „Beograd“ a.d. Beograd (sa 45.034 hiljada RSD u 2014. godini na 37.401 hiljada RSD u 2015. godini).

U kategoriji troškova proizvodnih usluga ozbiljniji pad beleže troškovi održavanja i troškovi reklame i propagande. U slučaju održavanja pad se duguje smanjenju u Luci „Beograd“ a.d. Beograd (sa 37.686 hiljada RSD u 2014. godini na 27.407 hiljada RSD u 2015. godini), a u slučaju troškova reklame i propagande pad je posledica smanjenja u Kompaniji Slobodna zona Beograd (sa 5.850 hiljada RSD na 69 hiljada RSD u 2015. godini). Trošak iz kategorije proizvodnih usluga koji beleži ozbiljniji rast jeste trošak zakupa i posledica je povećanja ovih troškova u Luci „Beograd“ a.d. Beograd.

Nematerijalni troškovi u 2015. godini beleže pad u odnosu na 2014. godinu (sa 417.455 hiljada RSD na 273.011 hiljada RSD), pre svega usled smanjenja troškova poreza u Luci „Beograd“ a.d. sa 236.466 hiljada RSD u 2014. godini na 89.668 hiljada RSD u 2015. godini.

Iz segmenta poslovnih prihoda i rashoda Grupa je ostvarila pozitivan rezultat u iznosu od 205.290 hiljada RSD što je rast u odnosu na 96.226 hiljada RSD iz 2014. godine.

U okviru finansijskih prihoda i rashoda ostvaren je negativan rezultat, prvenstveno zbog rashoda po osnovu kamata. U odnosu na prethodnu godinu u ovom segmentu poslovanja je napravljeno značajno poboljšanje pre svega zbog činjenice da su u 2014. godini prethodno razgraničeni efekti kursnih razlikapreneti u celosti na teret bilansa uspeha.

Ostvareni gubitak pre oporezivanja u iznosu od 292.779 hiljade RSD je najvećim delom nastao zbog gubitka u Luci „Beograd“ a.d. Beograd (282.627 hiljada RSD) i Lumaco (26.416 hiljada RSD). U 2014. godini ovaj gubitak je iznosio 1.325.855 hiljada RSD. Poreski rashod perioda u 2015. godini iznose 2.181 hiljada RSD, dok su odloženi poreski rashodi 16.991 hiljada RSD na nivou Grupe. Ukupan neto gubitak na nivou Grupe u 2015. godini iznosi 311.951 hiljada RSD (u 2014. godini -1.341.418 hiljada RSD).

RACIO ANALIZA

POKAZATELJ	I - XII 2014.	I - XII 2015.
LIKVIDNOST I STEPENA (Gotovina / Kratkoročne obaveze)	0,28	0,65
LIKVIDNOST II STEPENA (Obrtna imovina -zalihe)/ Kratkoročne obaveze)	0,64	1,20
RACIO SOLVENTNOSTI (Ukupna imovina/ Ukupne obaveze)	1,11	1,07
UKUPNA ZADUŽENOST Obaveze / Ukupna pasiva	0,90	0,93
KRATKOROČNA ZADUŽENOST Kratkoročne obaveze / Ukupna pasiva	0,11	0,05
ODNOS SOPSTVENOG I POZAJMLJENOG KAPITALA Kapital / Ukupne obaveze	0,11	0,07
STOPA UKUPNOG DOBITKA (Neto profit/prihod)	-124,15%	-30,02%
ROE (Neto profit / Kapital)	-88,54%	-40,93%
ROA (Neto profit / Imovina)	-14,11%	-3,41%

Prva dva pokazatelja iz tabele koja se odnose na likvidnost pokazuju da je u 2015.godini u odnosu na prethodnu godinu došlo do značajnog poboljšanja po pitanju likvidnosti, pa su pokazatelji čak i iznad referentnih vrednosti . Na ovakvo kretanje pokazatelja likvidnosti svakako ima uticaj obavljanje svih poslovnih aktivnosti, reprogram i dinamika izmirenja obaveza prema UPPR-u Luke "Beograd" a.d. kao najveće članice Luka Grupe. Što se tiče zaduženosti, kada gledamo ukupnu zaduženost, racio pokazatelj ukazuje trend pogoršanja, jer je njegova vrednost u 2015.godini povećana u odnosu na 2014.godinu. Iskazani dobri pokazatelji kod stepena kratkoročne zaduženosti najviše se duguje reprogramu obaveza u skladu sa UPPR-om Luke "Beograd" a.d. i u dobroj se meri mogu dovesti u vezu sa dobrim stanjem kada je likvidnost u pitanju. Racio solventnosti koji pokazuje odnos ukupne imovine i ukupnih obaveza veći je od 1, što je dobro, jer pokazuje da se imovinom mogu pokriti sve obaveze, odnosno da je Luka Grupa u celini solventna. Ipak, ovaj racio je tek nešto iznad referentne vrednosti a iz godine u godinu ima trend pogoršanja što ukazuje na moguće probleme. Poređenjem odnosa sopstvenog i pozajmljenog kapitala, možemo oceniti da situacija nije na zadovoljavajućem nivou, jer je narušeno Zlatno pravilo finansiranja 50:50. Iako je to pravilo finansiranja dosta rigidno, i uvek ga treba posmatrati uz uvažavanje pokazatelja mogućnosti oplođenja pozajmljenog kapitala i sposobnosti izmirenja kamata na pozajmljeni kapital, imajući u vidu i racio solventnosti, ocena ipak mora biti da ovaj odnos nije na zadovoljavajućem nivou, sa čak iskazanim trendom pogoršanja u odnosu na prethodnu godinu. Što se tiče stopa prinosa, imajući u vidu da je ostvareni ukupan rezultat negativan, odnosno da je ostvaren neto gubitak, svi pokazatelji iz ove grupe beleže negativne vrednosti.

3. OPIS OČEKIVANOG RAZVOJA GRUPE U NAREDNOM PERIODU, PROMENA U POSLOVNIM POLITIKAMA GRUPE KAO I GLAVNIH RIZIKA I PRETNJI KOJIMA JE POSLOVANJE GRUPE IZLOŽENO

Vlada Republike Srbije je strateški orijentisana na proces evropskih integracija i sticanje statusa punopravnog člana EU. Osnovni ciljevi ekonomske politike u narednom periodu fokusirani su na:

- Nastavak sprovođenja mera fiskalne konsolidacije, održavanje makroekonomske stabilnosti uz zaustavljanje daljeg rasta duga i uspostavljanje trenda njegovog smanjenja;
- Jačanje stabilnosti i otpornosti finansijskog sektora;
- Otklanjanje prepreka privrednom rastu i podizanju konkurentnosti sprovođenjem sveobuhvatnih strukturnih reformi i nastavak primene strukturnih reformi, kao i podizanje efikasnosti javnog sektora.

Vlada će u narednom periodu nastaviti da vodi odgovornu ekonomsku politiku usmerenu na kreiranje stabilnog i predviđivog poslovnog ambijenta. Smanjivanjem neracionalne potrošnje, birokratije i nepotrebnih troškova države obezbediće se dalji rast investicione aktivnosti kako bi se podstakao privredni rast i zapošljavanje. U tome ključnu ulogu imaju fiskalna politika i nastavak sveobuhvatne reforme privrednog sistema.

Uspešno sprovedene mere fiskalne politike i poboljšani uslovi poslovnog i investicionog okruženja tokom 2015. godine omogućili su stvaranje osnove za stabilan i održiv rast u narednim godinama. Sprovođenje oštrih mera fiskalne konsolidacije u uslovima povoljnih ekonomskih kretanja u međunarodnom okruženju nije uzrokovalo značajno smanjenje domaće tražnje, kako se ranije procenjivalo. Sistemsko unapređenje privrednog ambijenta omogućiće rast stranih i domaćih investicija, dok će ubrzanje restrukturiranja privredestvoriti uslove za novo zapošljavanje i povećanje produktivnosti i konkurentne pozicije zemlje. Srednjoročnom makroekonomskom projekcijom predviđen je prosečan realni rast BDP od 2,5%. Očekuje se rast investicija i privatne potrošnje, po prosečnoj godišnjoj realnoj stopi od 6,1% i 1,1%, respektivno, uz prosečni godišnji realni rast izvoza i uvoza robe i usluga (7,2% i 4,9%, respektivno). Nastavak sprovođenja kredibilnog plana fiskalne konsolidacije uticaće na smanjenje državne potrošnje (-0,5% prosečno godišnje).

Ekonomska kretanja i izgledi Srbije u 2016. godini u velikoj meri će zavisiti od kretanja u međunarodnom ekonomskom okruženju, kao i od daljeg sprovođenja reformi realnog i javnog sektora. Oporavak razvijenih privreda, usporavanje kineske ekonomije, niske cene energenata i sirovina, smanjeni kapitalni prilivi u zemljama u razvoju obeležili su globalna ekonomska kretanja u 2015. godini.

Luka Grupa u velikoj meri deli sudbinu cele privrede Republike Srbije.

Poslovanje svih članica Luka Grupe tokom 2016.godine biće uskladjeno sa obavljanjem poslovnih aktivnosti u Luci „Beograd“ a.d. odnosno u skladu sa usvojenim Unapred pripremljenim planom reorganizacije Luke „Beograd“ a.d. u cilju njegovog uspešnog ispunjenja. Prioriteti u poslovanju Luka Grupe će svakako biti održavanje i iznalaženje mogućnosti za povećanje tekućih prihoda poslovanja sa paralelnim sprovođenjem dalje racionalizacije troškova poslovanja, a u cilju ostvarenja što boljih rezultata, uz održavanje nivoa likvidnosti na zadovoljavajućem nivou. Pored ostvarenja što boljih finansijskih rezultata poslovanja, Luka Grupa će biti usmerena i na poboljšanje kvaliteta pružanja usluga, na zadovoljavanje potreba komitenata u optimalnim rokovima, kao i na negovanje korektne i dugoročne saradnje sa svim svojim poslovnim partnerima.

4. VAŽNIJI POSLOVNI DOGAĐAJI KOJI SU NASTUPILI NAKON PROTEKA POSLOVNE GODINE ZA KOJU SE IZVEŠTAJ PRIPREMA

Dana 22.01.2016. godine Banca Intesa je dopisom obavestila Luke Beograd da je dugovanje po osnovu dugoročnog kredita sa Green Village proglasila dospelim (Luke Beograd je zaključila Ugovor o pristupanju dugu kojim se obavezala da će ispuniti potraživanja Banke po osnovu Ugovora o dugoročnom kreditu i zalozi koji je zaključen sa Green Village do maksimalnog iznosa od 1.500.000 EUR). Ovim je stečen uslov da predmetno potraživanje bude svrstano u klasu D – neobezbeđeni poverioci.

Potraživanje poverioca Almazora Limited prema Luci Beograd po osnovu zakupa a koja se odnose na period do datuma pravosnažnosti UPPR-a tj. do 20.10.2014. godine takođe stiču pravo svrstavanja u grupu neobezbeđenih poverioca odnosno u klasu D UPPR Luke Beograd.

U skladu sa oglasom za prodaju imovine putem javnog prikupljanja ponuda oglašenim od strane Luke Beograd (Oglas broj 2 od 02.12.2015. godine) dana 12.01.2016. godine dostavljena je ponuda za kupovinu nekretnina u vlasništvu Luke Beograd i Nove Luke od strane Alti doo Čačak. Ponuda u iznosu od 1.504.050 EUR se odnosi na objekte ukupne površine 9.085 kvadratnih metara i procenjene vrednosti 2.145.319 EUR (za objekte Luke Beograd ukupne površine 8.554 metara kvadratnih, ponuđena vrednost je 1.441.300 EUR a procenjena vrednost 2.054.878 EUR). Naknadno, na osnovu zahteva Komisije poverilaca, Alti doo Čačak je poslao korigovanu ponudu za tri objekta (dva objekta Luke Beograd i jedan objekat Nove Luke) te je ukupna korigovana ponuda iznosila 1.509.050 EUR (ukupna ponuda u vezi objekata Luke Beograd iznosi 1.444.300 EUR). Ovako korigovanu ponudu, Komisija poverilaca je prihvatila na sednici od 17.02.2016. godine, a 08.03.2016.godine zaključeni su kupoprodajni ugovori.

Dana 01.04.2016. godine Komisija poverilaca Društva je donela izmenu i dopunu Procedure prodaje imovine privrednog društva Luka Beograd u okvirima usvojenog Unapred pripremljenog plana reorganizacije.

Dana 01.04.2016. godine Luka Beograd je primila drugostepenu presudu kojom je odbijena žalba i potvrđena prvostepena presuda kojom je odbijen tužbeni zahtev Davida Šekularca.

Dana 04.04.2016. godine Luka Beograd je putem sredstava javnog informisanja treći put oglasila prodaju imovine, a dana 18.04.2016. godine objavljena je ispravka oglasa na osnovu izvršene ispravke nalaza procene vrednosti imovine od strane ovlašćenog procenitelja (u pogledu utvrđenih građevinskih površina određenih objekata i sledstveno tome korekcije njihove procenjene tržišne vrednosti).

U toku januara i februara 2016. godine postala su pravosnažna Rešenja o eksproprijaciji uz naknadu u korist Grada Beograda za potrebe Direkcije za građevinsko zemljište i izgradnju Beograda radi izgradnje na lokaciji Ikea, a sledećih katastarskih parcela Drum Creek: 660/7, 824/11, 824/10, 824/13 i 836/3, sve KO Vrčin.

Dana 12.01.2016. godine Lumaco doo je od Ministarstva finansija – Poreska uprava – Filijala Ruma primilo zapisnik o popisu i proceni nepokretnosti u postupku ustanovljavanja hipoteke na nepokretnosti u korist Republike Srbije upisom u odgovarajući registar, u postupku prinudne naplate dospеле poreske obaveze, kao sredstva obezbeđenja naplate dospelog duga poreza u iznosu od 182.322.079,94 dinara, na osnovu Rešenja Ministarstva finansija – Poreske uprave – Filijale Stari Grad, broj: 018-433-10-433/2014-IIA06 od 19.10.2015. godine.

Rešenjem Poreske uprave – Filijala Stari grad dana 20.01.2016. godine naloženo je Republičkom Geodetskom Zavodu – službi za katastar nepokretnosti Pećinci, da izvrši upis – uknjižbu hipoteke u korist Republike Srbije kao poreskog poverioca

5. ZNAČAJNIJI POSLOVI SA POVEZANIM LICIMA

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

Dugoročni finansijski plasmani Luke Beograd a.d. prema povezanim licima iznose po osnovu učešća u kapitalu 2.136.720 hiljada RSD. Pored dugoročnih, prema povezanim licima, postoje i kratkoročni finansijski plasmani i njihov saldo na 31.12.2015. godine iznosi 2.454.989 hiljada RSD.

Potraživanja od kupaca-povezanih lica na dan 31.12.2015. godine iznose 5.685 hiljada RSD, potraživanja za kamate od povezanih lica iznose 780.918 hiljada RSD, a potraživanja za dividendu 130.000 hiljada RSD.

Na dan 31.12.2015. godine Luka Beograd a.d. ima obaveze prema dobavljačima-povezanim licima u iznosu od 7.119 hiljada RSD, dugoročne obaveze u iznosu od 166.854 hiljada RSD, kratkoročne obaveze po osnovu jemstva u iznosu od 68.335 hiljada RSD, dok obaveze za kamate prema povezanim licima iznose 3.732 hiljade RSD.

U sledećoj tabeli je dat prikaz potraživanja od kupaca između članova Luka Grupe:

U hiljadama RSD

Potražuje	Duguje									Ukupno potražuje
	Luka Beograd ad	K SZB	Nova Luka	Vopex Trade	BVK Gradnja	Lumaco	Preduzeće SZB	Drum Creek	Luka Petrol	
Luka Beograd	-	138	2.788	17	3	253	-	7	11	3.217
K SZB	3.538	-	-	-	-	-	-	-	-	3.538
Nova Luka	163.630	-	-	-	-	-	-	-	-	163.630
Vopex Trade	-	-	556	-	-	8.856	17	17	17	9.463
BVK Gradnja	-	-	111	-	-	-	-	-	-	111
Lumaco	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Preduzeće SZB	-	259	-	-	-	-	-	-	-	259
Drum Creek	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Luka Petrol	6.804	-	-	-	-	-	-	-	-	6.804
Ukupno duguje	173.972	397	3.455	17	3	9.109	17	24	28	187.022

Međusobne obaveze povezanih firmi, mimo Luke „Beograd“ a.d. Beograd na dan 31.12.2015. godine: Kompanija Slobodna zona „Beograd“ a.d. Beograd ima obavezu prema Novoj Luci za dividendu u iznosu od 13.581 hiljada RSD.

BVK- Gradnja ima obavezu prema Drum Creek po osnovu kratkoročnog kredita u iznosu od 3.000 hiljade RSD, obavezu prema Vopex Trade po osnovu kamate u iznosu od 98 hiljada RSD i obavezu prema Drum Creek po osnovu kamate u iznosu od 97 hiljada RSD.

Drum Creek ima obavezu prema Lumaco po osnovu kratkoročnog plasmana u iznosu od 15.480 hiljada RSD, kao i obavezu po osnovu kamate u iznosu od 3.310 hiljada RSD.

Novoj Luci su blokirani tekući računi od strane Prinudne naplate počev od 30.04.2013. godine i dalje po osnovu jemstva Nove Luke za obaveze Luke „Beograd“ a.d. Beograd prema Univerzal banci u stečaju.

6. AKTIVNOSTI GRUPE NA POLJU ISTRAŽIVANJA I RAZVOJA

S obzirom na sveukupnu tešku privrednu situaciju u kojoj posluje i *Luka Grupa* u toku 2015. godine nije bilo velikih investicionih projekata i ulaganja. Sve preduzete aktivnosti na ovom polju bile su usmerene uglavnom u pravcu neophodnog održavanja funkcionalnosti osnovnih sredstava i delimično na pripreme za neke buduće investicione projekte.

Nematerijalna ulaganja u 2015. godini uglavnom se odnose na izdatke za plaćanje antivirusnog softvera i licencnog softvera za računare.

U toku 2015. godine, u Luci Beograd a.d. vršena je zaštita hidroizolacije krovova na objektima "Hala 1 Zona A", "Hala 2 Zona A", "Stari Aneks", "Granexport" i "ETR", kao i sanacija saobraćajnica i manipulativnih asfaltiranih površina. Takođe, u okviru nekoliko objekata izvršena su delimična renoviranja i adaptacije (objekat bivšeg restorana, "baraka Kosjerić", "Hartija I"...). Na poslovnoj zgradi Gradijenta izvršene su sanacije oštećenja, obavljena je sanacija betonske grede na Savskom pristaništu kao i sanacija stepeništa na kosom delu obale Dunava. Kod objekta Metalci izrađen je prilaz i postavljena nova ograda. Na nekoliko objekata je izvršena ugradnja pocinkovanog oluka a gde je bilo potrebe vršene su sanacije podova.

U Kompaniji Slobodna zona Beograd a.d. Beograd u toku 2015. godine izvršeni su građevinski i elektro – zanatski radovi za potrebe povećanja kontigenta električne energije u objektu L-6-2.

U BVK – Gradnji izvedeni su limarski radovi na sanaciji krovova i krovnih pokrivača i građevinski radovi na sanaciji betoniranog prostora ispred ulaza u objekat 21.

U svom poslovanju Grupa se pridržava svih zakonskih normi u pogledu zaštite životne sredine. U toku 2015. godine u Luci Beograd a.d. vršena je laboratorijska analiza uzoraka otpadnih voda (četiri puta po 8.200 dinara) kao i merenje emisije štetnih gasova (151.200 dinara). Takođe, i u BVK Gradnji u toku 2015. godine vršena je laboratorijska analiza uzoraka otpadnih voda (četiri puta po 9.500 dinara).

U toku 2015. godine predate su sledeće količine otpada:

- komunalni otpad – 1.789 kg
- papir – 8.820 kg
- PET otpad – 1.470 kg
- Najlon-190 kg
- Metalni otpad - 17.350 kg
- Elektronski otpad – računari – 420 kg
- Gume-2.080 kg
- Toneri – ketridži – 46 kg

7. KORPORATIVNO UPRAVLJANJE, RAČUNOVODSTVENA PRAKSA I PRAKSA FINANSIJSKOG IZVEŠTAVANJA

Odbor direktora Društva Luke "Beograd" ad je, u okviru zakonom i Statutom definisanih nadležnosti, donosio poslovne odluke iz svoje nadležnosti, koje su omogućile funkcionisanje Društva u datim okolnostima (pre svega u kontekstu ranije podnetog i u 2014. godini usvojenog Unapred pripremljenog plana reorganizacije Luke "Beograd" ad-usvojen 21.07.2014. godine, postao pravosnažan dana 07.10.2014. godine a u primeni počev od 21.10.2014. godine), te je kontinuirano s tim u vezi i u 2015. godini razmatrao i sagledavao sve relevantne okolnosti, činjenice i podatke u vezi finansijskog stanja Društva odnosno najvažnije finansijske i druge bitne pokazatelje poslovanja Luke "Beograd" ad, njenu širu poslovnu situaciju u postojećim, dosta složenim okolnostima u kojima se nalazi i posluje.

Pored prethodno navedenog, u 2015. godini neke od redovnih aktivnosti Odbora direktora Društva bile su i: usvojen je izveštaj o godišnjem popisu imovine, potraživanja i obaveza Društva za 2014. godinu; doneta je odluka o sazivanju redovne godišnje Skupštine akcionara uz utvrđivanje odgovarajućih predloga odluka u vezi: pojedinačnog i konsolidovanog finansijskog izveštaja Luke „Beograd“ a.d. Beograd za 2014. godinu, Godišnjeg izveštaja o poslovanju Luke „Beograd“ a.d. Beograd za 2014. godinu i Konsolidovanog godišnjeg izveštaja o poslovanju Luke „Beograd“ a.d. Beograd za 2014. godinu u skladu sa Zakonom o tržištu kapitala, delimičnog pokriva gubitka, Mišljenja revizora na pojedinačne finansijske izveštaje i Mišljenja revizora na konsolidovane finansijske izveštaje, izveštaja o radu Odbora direktora, izbora revizora i utvrđivanje naknade za vršenje revizije, izbora članova Odbora direktora i utvrđivanja njihovih naknada, a koji dokumenti su svi dostavljeni Skupštini akcionara na usvajanje. Takođe, u skladu sa relevantnim zakonskim propisima Odbor direktora Društva je utvrdio i dostavio Skupštini na razmatranje i usvajanje odgovarajući predlog odluke o prethodnom odobrenju za raspolaganje imovinom velike vrednosti Društva u cilju sprovođenja mera Unapred pripremljenog plana reorganizacije Luke „Beograd“ ad usvojenog pravosnažnim rešenjem Privrednog suda u Beogradu, Posl.br.1St 76/13 od 21.07.2014. godine.

Na redovnoj godišnjoj sednici Skupštine akcionara Društva, održanoj dana 29.06.2015. godine, usvojeni su svi napred navedeni izveštaji i predlozi odluka.

U skladu sa podnetim zahtevima određenog broja akcionara Društva po osnovu čl. 522 ZPD, doneta je odgovarajuća odluka o utvrđivanju vrednosti akcija Društva u 2014. godini i izboru ovlašćenog procenitelja s tim u vezi, koji je izradio predmetni izveštaj o proceni vrednosti akcija Društva, a u 2015. godini po istom osnovu urađen je od strane ovlašćenog procenitelja i izveštaj o reproceni vrednosti akcija Društva.

U skladu sa odgovarajućim odredbama UPPR-a Luke, Odbor direktora Društva je i u 2015. godini postupao u skladu sa ranije usvojenom Procedurom rada Odbora direktora Društva u uslovima reorganizacije, kojom se između ostalog uređuje postupak odobrenja plaćanja Društva u skladu sa odredbama UPPR, tako da sva plaćanja Društva odobrava Odbor direktora Društva. Takođe, pregled svih izvršenih plaćanja Društvo dostavlja i nezavisnom stručnom licu koje prati primenu UPPR Luke.

Nadležni organi Društva će razmotriti eventualnu izradu i usvajanje sopstvenog kodeksa korporativnog upravljanja ili direktnu primenu kodeksa korporativnog upravljanja Privredne komore Srbije kroz donošenje odgovarajuće odluke o tome.

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

Luka Beograd i zavisna društva su vodila poslovne knjige u skladu sa Zakonom o računovodstvu Republike Srbije i primenom svojih Pravilnika o računovodstvu i računovodstvenim politikama koji su doneti u 2014. godini radi usklađivanja sa novodonetim propisima iz oblasti računovodstva.

Zakonski zastupnik

Izvršni direktor

Milan Beko



Luka „Beograd“ a.d. Beograd, u smislu člana 50. stav 2. tačka 3) i stava 7. istog člana Zakona o tržištu kapitala („Sl.glasnik RS“, br. 31/2011 i 112/2015), daje sledeću:

I Z J A V U

Ovim izjavljujemo da su prema našem najboljem saznanju, godišnji konsolidovani finansijski izveštaji Luke „Beograd“ a.d. Beograd za 2015. godinu sastavljeni uz primenu odgovarajućih međunarodnih standarda finansijskog izveštavanja, u skladu sa važećim Zakonom o računovodstvu i ostalom primenljivom zakonskom i podzakonskom regulativom u Republici Srbiji 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
Izvršni direktor

Milan Đeko
Milan Đeko

