



ТП "ДУНАВ" АД

**ИЗВОД ИЗ
ИЗВЕШТАЈА О
ПОСЛОВАЊУ
за 2012. годину**

МАРТ, 2013

УВОДНЕ НАПОМЕНЕ

Извештај о пословању Трговинског предузећа "Д'УНАВ" а.д. за 2012. годину сачињен је на основу Финансијских извештаја за 2012. годину и пратеће интерне документације и обухвата релевантне показатеље везане за пословање друштва а садржајно су изражени у следећим сегментима:

- 1. Опште информације о друштву**
- 2. Распоживи капацитети и њихово коришћење**
- 3. Остварени укупни приходи и укупни расходи по подбилансима**
- 4. Остварени финансијски резултат**
- 5. Биланс стања по подбилансима**
- 6. Показатељи пословања**

1. ОПШТЕ ИНФОРМАЦИЈЕ О ДРУШТВУ

Пословно име	Трговинско предузеће "ДУНАВ" а.д.
Седиште и адреса	Вучак, Смедерево, Карађорђева бр. 20
Матични број	07163070
Порески идентификациони број	101604234
Број и датум решења о упису у регистар привредних субјеката	БД 15236/2005 од 19. 07. 2005.
Делатност- шифра и опис	4719 - остала трговина на мало у неспецијализованим продавницама
Просечан број запослених у 2012. години	40
Разврставање у складу са чл. 7 Закона о рач. и рев.	Средње правно лице
Лице одговорно за састављање ФИ за 2012. год.	Славица Јовановић ЈМБГ 31089963765025
Законски заступник	Бојан Рајић ЈМБГ 0608981760032
Власничка структура	<p>Предузеће је приватизовано 22. 2. 2008 године; купац 70% друштвеног капитала је Милица Станковић физичко лице из Смедерева.</p> <p>Крајем јануара 2010. године Агенција за приватизацију прихватила је захтев Милице Станковић за уступање Уговора о продаји капитала методом јавне аукције, као Уступилац, Пријемнику, привредном друштву "Цока" д.о.о. Вучак. Агенција за приватизацију је одобрила овај правни посао Анексом Уговора о продаји капитала методом јавне аукције, на основу кога је уместо физичког лица већински власник субјекта приватизације постало правно лице, односно привредно друштво "Цока" д.о.о. Вучак. Крајем 2011. године "Цока" д.о.о. уноси неновчани капитал- пакет акција ТП "Дунав" а.д. чији је власник у ТП "Нова Трговина" д.о.о. која тиме постаје већински власник ТП "Дунав" а.д. У току 2012. године, статусном променом спајање уз припајање ТП "Нова Трговина" д.о.о. матичном друштву "Цока" д.о.о., са 19. 09. 2012. године "Цока" д.о.о. постаје већински власник ТП "Дунав" а.д.</p> <p>Власничка структура друштва са стањем на дан 31. 12. 2012. године, обухвата 276.068 акција и то:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. Акције у власништву физичких лица 80.882 акција са % учешћем у укупној емисији од 28,27% и 2. Акције у власништву правних лица 205.186 акција са % учешћем у укупној емисији од 71,73 %.

Десет највећих акционара	Пословно име - Име и презиме	Број акција 31. 12. 2012.	Учешће у осн. капиталу
1.	"Цока" д.о.оВучак	200.615	70,128 %
2.	Акционарски фонд	4.571	1,597 %
3.	Радовановић Јовица	180	0,062 %
4.	Микић Слободан	122	0,042 %
5.	Николичић Новица	115	0,040 %
6.	Тодосијевић Бранислав	115	0,040 %
7.	Алексић Божидар	112	0,039 %
8.	Јашовић Никола	111	0,038 %
9.	Ристић Милица	111	0,038 %
10.	Спасојевић Властимир	111	0,038 %
Управљачка структура			
	1. Скупштина акционара		
	2. Надзорни одбор	1. Зоран Рајић – председник 2. Бобан Рајић – члан 3. Драгољуб Остојић – члан 4. Милица Рајић –члан 5. Игор Исаиловић – члан	
	3. Извршни одбор	1. Бојан Рајић – председник 2. Добрица Ћулибрк 3. Славица Јовановић	
	4. Генерални директор	1. Бојан Рајић	

2. РАСПОЛОЖИВИ КАПАЦИТЕТИ И ЊИХОВО КОРИШЋЕЊЕ

Расположиви капацитети ТП "Дунав" а.д. обухватају пословни простор укупне површине 21.748,86 м². Према интерној класификацији пословни простор је сврстан у следеће групе:

Р. бр.	Назив	Површина у м ²
1.	Робна кућа	2.870,90
2.	Мега маркети	4.457,60
3.	Пословни центар	1.475,55
4.	Продавнице	8.317,33

5.	Стоваришта	2.179,93
6.	Магацин	1.880,55
7.	Дирекција	567,00

Искоришћеност укупно расположивог пословног простор у 2012. години, је у просеку износила 80% од чега је сопствена малопродаја запошљавала око 5% капацитета, 75% капацитета је било у закупу а 20% је био слободан пословни простора намењен издавању у закуп.

Анализом пословања малопродаје закључено је да у свом пословању остварује губитке, што је било опредељујуће за доношење одлуке о затварању малопродајних објеката. Коришћење ових капацитета друштва опредељено је за издавање у закуп, чиме је промењена стратегија пословања и сви расположиви капацитети су стављени у функцију издавања у закуп.

Са становишта рочности уговора о закупу, највећи број уговора односи се на дугорочни закуп на 15 година, који су закључени са Меркатором С Нови Сад, што представља просечно 76% вредности закупа на месечном нивоу.

У ниже наведеној табели дат је преглед објеката који су издати у дугорочни закуп Меркатору С, д.о.о. Нови Сад, са износива нето месечне закупне у еур:

Redni Broj	Zakupac	Mесечна закупнина (EUR)
1	Robna kuca, Đušina bb , Smederevo	10.200
2	Megamarket 30, Petra Minjasa bb , Smederevska Palanka	14.064
3	Megamarket 10, Despota Đurđa 15 , Smederevo	24.316
4	Supermarket 215, Dositeja Obradovića bb , Smederevo	4.005
5	Supermarket 165, Karadorđeva 58, Smederevo	3.509
6	Supermarket 167, Radosava Mirkovića 3, Smederevo	2.873
7	Supermarket 179, Crvene Armije bb, Smederevo	2.264
8	Prodavnica 200, Lipe, Lipe	2.771
9	Prodavnica 87, 17.Oktobra 22, Smederevo	2.043
10	Prodavnica 221, Čede Vasovića 12, Požarevac	2.441
11	Jerina 39, Save Nemanjića 3, Smederevo	3.411
12	Prodavnica 201, 16.Oktobra bb	3.987
13	Prodavnica 231, Proleterskih Brigada bb, Smederevo	7.245
	Ukupno	83.128

Код осталих купаца који у вредности месечног закупа просечно учествују са око 25% , у 2102 години остварен је просечни месечни нето закуп од 27.000 еур.

Сходно мерама Програма пословно финансијске консолидације и одлукама Скупштине акционара у 2012 години, реализована је продаја непокретности, укупне површине од 4.053 м². У структури отуђених непокретности 2.940 м² односи се на магацински простор, а 1.113 м² представља пословни простор малопродајних објеката.

Кретање запослености

Према подацима из Статистичког анекса просечан број запослених у 2012. години је 40, а на дан 31. 12. 2012. године, укупан број запослених је 18, са ниже наведеном квалификационом структуром:

ВС	ВШ	СС	КВ	ПК-НС	Укупно
1	5	4	5	3	18

Смањени број запослених на крају 2012. године резултат је затварања малопродајних објеката и одласка запослених из друштва по различитим основама..

3. УКУПНИ ПРИХОДИ И УКУПНИ РАСХОДИ ПО ПОДБИЛАНСИМА

Укупни приходи и укупни расходи остварени по категоријама прихода и расхода у 2012. години, приказани су у ниже наведеној табели:

Категорија	/ у 000 дин./		
	Приходи	Расходи	Разлика
1. Пословни	334.903	247.335	87.568
2. Финансијски	773	167.902	- 167.129
3. Остали	246.475	200.221	46.254
Укупно:	582.151	615.458	- 33.307

Из табеларног прегледа произилази да је "Дунав" у 2012. години остварио укупне приходе у износу од 582.151 хиљада динара, и укупне расходе у износу од 615.458 хиљада динара. Из односа укупних прихода и укупних расхода остварен је губитак из редовног пословања пре опорезивања у износу од 33.307 хиљада динара. Посматрано по категоријама прихода и расхода у 2012. години на нивоу привредног друштва остварен је пословни добитак у износу од 87.568 хиљада динара, финансијски расходи су већи од прихода у истој категорији за 167.129 хиљада динара, док су остали приходи већи од осталих расхода у износу од 46.254 хиљаде динара.

У **укупним приходима** категорија пословних прихода учествује са 57,53 %, остали приходи са 42,34 % и финансијски приходи са 0,13%.

У **укупним расходима** категорија пословних расхода учествује са 40,19%, финансијски расходи са 27,28 %, и остали расходи су остварили учешће од 32,53 %.

При сагледавању прихода и расхода, посебну пажњу треба посветити пословним приходима и расходима, с обзиром да потичу из основне делатности и показују праве ефекте пословања.

Пословни приходи у 2012. години у поређењу са пословним приходима оствареним у 2011. години, остварени су у ниже наведеним износима:

Категорија	/у 000 дин/	
	2012	2011
1. Приходи од продаје	163.541	145.014
2. Прих.од акт.учинака и робе	381	795
3. Остали посл. приходи	170.981	184.495
Укупни пословни приходи	334.903	330.304

Приходи од продаје у пословним приходима у 2012. години, учествовали су са 48 %, док је њихово учешће у 2011. години износило 44 %. Раст пословних прихода у 2012. години у односу на 2011. годину резултат је набавке и продаје робе за потребе картонаже у Оцацима. Категорију осталих пословних прихода чине приходи од закупа који су у пословним приходима у 2012 години учествовали са 51 %, док су у 2011. години остварили учешће од 56 %. Смањено учешће прихода од закупа резултат је раскид једног броја уговора о закупу и захтева купаца за смањење висине закупа, као последица неповољних пивредних кретања у привреди.

Пословни расходи остварени у 2012. години, у поређењу са 2011. годином, по категоријама расхода, са учешћем у укупним пословним расходима, приказани су у следећој табели:

Категорија	/у 000 дин./				
	2012	% учешће у укупним пословним расходима	2011	% учешће у укупним пословним расходима	Индекс 2012/2011
1. Набавна вредност	158.243	63,98	134.320	51,99	118
2. Трошкови материјала	19.601	7,93	40.047	15,50	49
3. Трошкови зарада и накнада	22.765	9,20	28.871	11,17	79
4. Амортизација и реервисања.	10.929	4,42	11.744	4,54	93
5.Остали пословни расходи	35.797	14,47	43.395	16,80	82

Укупни пословни расходи	247.335	100	258.377	100	96
----------------------------	---------	-----	---------	-----	----

Посматрано по категоријама највеће учешће у пословним расходима у 2012. години остварено је у категорији набавне вредности продате робе што је резултат рада одређеног броја малопродајних објеката и репроматеријала за картонажу; остали пословни расходи остварили су учешће од 14,47 %, трошкови материјала 7,93 %, трошкови зарада, накнада и остали личних расхода 9,20 %, и трошкови амортизације и резервисања 4,42 %.

У односу на 2011. годину пословни расходи бележе пад од 4 индексна поена.

Основни индикатори пословног успеха дати су у упоредном прегледу 2012. и 2011. године у ниже наведеној табели: у 000

1. Пословни приходи	2. Пословни расходи	3. Пословни добитак/1-2/	4. Економичност /1:2/	5. Профитабилност посл. прих./3:1/
2012	2012	2012	2012	2012
334.903	247.335	87.568	1,35	26,15 %
2011	2011	2011	2011	2011
330.304	258.377	71.927	1,28	21,78 %

4. ОСТВАРЕНИ ФИНАНСИЈСКИ РЕЗУЛТАТ

Укупни биланс прихода и расхода "Дунав" –а за 2012. годину, приказан је у ниже датој табели:

(у 000 РСД)

1. УКУПНИ ПРИХОДИ	582.151
2. УКУПНИ РАСХОДИ	615.458
3. ГУБИТАК ИЗ РЕДОВ. ПОСЛОВАЊА /1-2/	33.307
4. НЕТО ДОБИТАК ПОСЛ. КОЈЕ СЕ ОБУСТ.	2
5. ГУБИТАК ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА	33.305
6. ОДЛОЖЕНИ ПОРЕСКИ РАСХОДИ ПЕРИОДА	8.557
7. НЕТО ГУБИТАК	41.862

Привредно друштво је у 2012. години остварило губитак из редовног пословања у износу од 33.307. хиљада динара, и нето губитак у износу од 41.862. хиљаде динара.

УПОРЕДНИ ПРЕГЛЕД ПОСЛОВНОГ РЕЗУЛТАТА 2012 И 2011. ГОДИНЕ

(у 000 РСД)

Група конта	ЕЛЕМЕНТИ	2012	2011	Индекс 2012/2011
I	ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ	334.903	330.304	101
60/61	Приходи од продаје	163.541	145.014	113
62	Приходи од акт. учинака	381	795	48
64/65	Остали пословни приходи	170.981	184.495	93
II	ПОСЛОВНИ РАСХОДИ	247.335	258.377	96
50	Набавна вредност	158.243	134.320	118
51	Трошкови материјала	19.601	40.047	49
52	Трошкови зарада	22.765	28.871	79
54	Амортизација	10.929	11.744	79
53/55	Остали пословни расходи	35.797	43.395	82
III	ПОСЛОВНИ ДОБИТАК	87.568	71.927	122
IV	ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ	773	7.009	11
V	ФИНАНСИЈСКИ РАСХОДИ	167.902	98.296	171
VI	ОСТАЛИ ПРИХОДИ	246.475	40.067	615
VII	ОСТАЛИ РАСХОДИ	200.221	12.346	1621
VIII	УКУПНИ ПРИХОДИ	582.151	377.380	154
IX	УКУПНИ РАСХОДИ	615.458	369.019	167
X	ДОБИТАК/ГУБИТАК ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА	- 33.307	8.361	-

5. БИЛАНС СТАЊА СА ПОДБИЛАНСИМА

На дан билансирања, 30. 12. 2012. године **Биланс стања** приказује имовину, обавезе и капитал друштва, који су укратко приказани на следећи начин:

/у 000 дин./

А К Т И В А	И з н о с	П А С И В А	И з н о с
1. Стална имовина	1.202.516	1. Капитал	205.827
2. Обртна имовина	272.120	2. Дуг. рез. и обав.	1.238.185
3. Одл. пор. ср.	-	3. Одл. пор. обавезе	30.624
Пословна имовина	1.474.636		
Укупна актива	1.474.636	Укупна пасива	1.474.636

У структури пословне имовине, стална имовина учествује са 81,55 %, а обртна имовина са 18,45%.

Сталну имовину чине некретнине постојења и опрема са учешћем од 69,48%, док на укупне дугорочне финансијске пласмане отпада 30,52 % које чини (учешће у капиталу 77,17 % и остали дугорочни финансијски пласмани 22,83 %).

Обртну имовину на крају 2012. године чине залихе са учешћем од 18,46 % и краткорочна потраживања, пласмани и готовина са учешћем од 81,54%.

У **структури пасиве**, капитал учествује са 13,96 %, дугорочна резервисања и обавезе са 83,96 % и одложене пореске обавезе са 2,08%.

Капитал обухвата : у 000 РСД

Основни капитал	286.068.
Резерве	19
Нереализовани губици по основу ХоВ	573
Губитак	79.687

Дугорочна резервисања и обавезе обухватају: дугорочна резервисања и дугорочне обавезе (дугорочни кредити и остале дугорочне обавезе) и краткорочне обавезе.

Дугорочна резервисања и дугорочне обавезе: у 000 РСД

Дугорочна резервисања	2.249
Дугорочне обавезе	925.859
1. дугорочни кредити	827.111
2. остале дугорочне обавезе	98.748

Краткорочне обавезе: у 000 РСД

Краткорочне финансијске обавезе	108.199
Обавезе из пословања	170.177
Остале краткорочне обавезе	5.717
Обавезе по основу ПДВ и јав. прихода	24.984

Стање нето обртних средстава (у 000 РСД)

1. Обртна имовина	272.120
2. Краткорочне обавезе	310.077
3. Нето обртна средства (1-2)	- 37.957

Презентирани подаци Биланса стања у **активи и пасиви** показује да је у активи доминантно учешће сталне имовине а у пасиви дугорочна резервисања и обавезе. У пасиви учешће капитала од 13,96 % и учешће обавеза са готово 83,96 % говори о власничкој слици пасиве и то да су преко 80 % позајмљена а испод 15% сопствена средства.

Стална имовина је покривена капиталом са 17 %, док 83 % сталне имовине покривају позајмљена средства.

О структури извора финансирања говоре и показатељи:

а) учешћа краткорочних извора финансирања, (однос краткорочних обавеза према укупној пасиви) који у 2012. години остварују учешће од 21 %. и

б) учешће дугорочних извора финансирања, (однос дугорочних обавеза према укупној пасиви) у 2012. години учествују са 63%.

Показатељи ликвидности друштва сагледани из односа обртне имовине према обавезама и обртне имовине и дугорочних финансијских пласмани према обавезама износе: (у 000)

$$* \text{ обртна имовина према краткорочним обавезама} = \frac{272.120}{310.077} = 87,76\%$$

$$* \text{ обртна имовина и дугорочни фин. пласмани према обавезама} = \frac{639.112}{1.238.185} = 51,6\%$$

Показатељ **текуће ликвидности** за 2012. годину изражен коефицијентом текуће ликвидности даје вредности 0,22 . Друштво није имало довољно средстава за измирење краткорочних обавеза, односно било је неликвидно, што је за последицу имало повремене блокаде текућег рачуна у току године, а од новембра до краја 2012. године непрекидну блокаду .

Финансијско стање друштва, посебно за оцену ликвидности пословања пружа **стање нето обртних средстава**, која су у 2012. години износила у 000 дин:

1. Обртна имовина	272.120
2. Краткорочне обавезе	310.077
3. Нето обртна средства (1-2)	- 37.957

Стање на дан 31. 12. 2012. године, исказује негативно вредност у нето обртним средствима.

6. ПОКАЗАТЕЉИ

На основу изнетих података и информација о пословању друштва у 2012. години, а за потребе извештавања и исказивања показатеља успешности у пословању и њихову оцену путем сводних показатеља у даљем тесту следе прегледи:

Показатељи на бази односа прихода и расхода

1. Пословни приход/Укупан приход	57,53 %
2. Приходи од продаје/укупан приход	28,09 %
3. Финансијски приход/Укупан приход	-
4. Остали приходи/Укупни приход	42,34%
5. Укупни приходи/Укупни расходи	94,59 %
6. Финансијски расходи/Укупни расходи	28,84%
7. Пословни приходи/Пословни расходи	135,40 %
8. Приходи од камата/Расходи од камата	-
9. Приходи од продаје/Пословни приходи	48,83 %
10. Остали посл. приходи/Пословни приходи	51,05 %

Показатељи бруто и нето финансијског резултата

Губитак пре опорезивања према укупним приходима (у%)	5,72%
Нето губитак према укупним приходима (у%)	7,19%

Показатељи вертикалне структуре активе

Учешће сталне имовине у укупној активи (у%)	81,55%
Учешће обртне имовине у укупној активи (у%)	18,45%

Показатељи вертикалне структуре пасиве

Учешће капитала у укупној пасиви (у%)	13,96%
Учешће обавеза у укупној пасиви (у%)	83,96%
Учешће дугорочних обавеза у укупној пасиви (у%)	62,78%
Учешће краткорочних обавеза у укупној пасиви (у%)	21,03%
Учешће кредита у укупној пасиви (у%)	56,09%

Показатељи за оцену задужености

Степен задужености (у%)	83,96%
-------------------------	--------

Показатељи финансијске стабилности

Покриће ос, сред, нематеријалних улагања инеуплаћеног уписаног капитала са капиталом (у%)	17,12%
Однос капитала, дугорочних резервисања и дугорочних обавеза према стању сталне имовине и залиха (у%)	120,08%
Покриће активе капиталом (коэффицијент)	0,14

Показатељи опште ликвидности

Обртна имовина према обавезама (у%)	21,98%
Обртна имовина и дугорочни финан. пласмани према обавезама (у%)	51,62%

Показатељи ефикасности у пословању

Принос капитала	Пословни добитак/капитал	42,54%
Степен пословног добитка	Посл. прих.-Посл. расх./посл. приходи	26,14%

Надзорни одбор
Председник
Зоран Рајић



З. Рајић