

БИЛАНС СТАЊА  
 на дан 31.12.2020. године

У 000 РСД

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	31.12.2020.	31.12.2019.	01.01.2019.
1	2	3	4	5	6	7
	<b>АКТИВА</b>					
00	<b>А. УПИСАНИ А НЕУПЛАЋЕНИ КАПИТАЛ</b>	0001				
	<b>Б. СТАЛНА ИМОВИНА (0003 + 0010 + 0019 + 0024 + 0034)</b>	0002		15.055	392.073	386.701
01	<b>I. НЕМАТЕРИЈАЛНА ИМОВИНА (0004 + 0005 + 0006 + 0007 + 0008 + 0009)</b>	0003		0	0	0
010 и део 019	1. Улагања у развој	0004		0	0	0
011, 012 и део 019	2. Концесије, патенти, лиценце, робне и услужне марке, софтвер и остала права	0005		0	0	0
013 и део 019	3. Гудвил	0006		0	0	0
014 и део 019	4. остала нематеријална имовина	0007		0	0	0
015 и део 019	5. Нематеријална имовина у припреми	0008		0	0	0
016 и део 019	6. Аванси за нематеријалну имовину	0009		0	0	0
02	<b>II. НЕКРЕТНИНЕ, ПОСТРОЈЕЊА И ОПРЕМА (0011 + 0012 + 0013 + 0014 + 0015 + 0016 + 0017 + 0018)</b>	0010	5	15.055	392.073	386.701
020, 021 и део 029	1. Земљиште	0011		15.035	357.270	346.764
022 и део 029	2. Грађевински објекти	0012		0	0	0
023 и део 029	3. Постројења и опрема	0013		20	55	90
024 и део 029	4. Инвестиционе некретнине	0014		0	34.748	39.847
025 и део 029	5. Остале некретнине, постројења и опрема	0015		0	0	0
026 и део 029	6. Некретнине, постројења и опрема у припреми	0016		0	0	0
027 и део 029	7. Улагања на туђим некретнинама, постројењима и опреми	0017		0	0	0
028 и део 029	8. Аванси за некретнине, постројења и опрему	0018		0	0	0
03	<b>III. БИОЛОШКА СРЕДСТВА (0020 + 0021 + 0022 + 0023)</b>	0019		0	0	0
030, 031 и део 039	1. Шуме и вишегодишњи засади	0020		0	0	0
032 и део 039	2. Основно стадо	0021		0	0	0
037 и део 039	3. Биолошка средства у припреми	0022		0	0	0
038 и део 039	4. Аванси за биолошка средства	0023		0	0	0
04, осим 047	<b>IV. ДУГОРОЧНИ ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ (0025 + 0026 + 0027 + 0028 + 0029 + 0030 + 0031 + 0032 + 0033)</b>	0024		0	0	0
040 и део 049	1. Учешћа у капиталу зависних правних лица	0025		0	0	0
041 и део 049	2. Учешћа у капиталу придружених субјеката и заједничким подухватима	0026		0	0	0
042 и део 049	3. Учешћа у капиталу осталих правних лица и друге хартије од вредности расположиве за продају	0027		0	0	0
043, део 044 и део 049	4. Дугорочни пласмани матичним, зависним и осталим повезаним правним лицима у земљи	0028		0	0	0
043, део 044 и део 049	5. Дугорочни пласмани матичним, зависним и осталим повезаним правним лицима у иностранству	0029		0	0	0
део 045 и део 049	6. Дугорочни пласмани у земљи	0030		0	0	0
део 045 и део 049	7. Дугорочни пласмани у иностранству	0031		0	0	0
046 и део 049	8. Хартије од вредности које се држе до доспећа	0032		0	0	0
048 и део 049	9. Остали дугорочни финансијски пласмани	0033		0	0	0
05	<b>V. ДУГОРОЧНА ПОТРАЖИВАЊА (0035 + 0036 + 0037 + 0038 + 0039 + 0040 + 0041)</b>	0034		0	0	0
050 и део 059	1. Потраживања од матичних и зависних правних лица	0035		0	0	0
051 и део 059	2. Потраживања од осталих повезаних лица	0036		0	0	0
052 и део 059	3. Потраживања по основу продаје на робни кредит и финансијски лизинг	0037		0	0	0
053 и део 059	4. Потраживања за продају по уговорима о финансијском лизингу	0038		0	0	0
054 и део 059	5. Потраживања по основу јемства	0039		0	0	0

055 и део 059	6. Спорна и сумњива потраживања	0040		0	0	0
056 и део 059	7. Остала дугорочна потраживања	0041		0	0	0
298	<b>В. ОДЛОЖЕНА ПОРЕСКА СРЕДСТВА</b>	0042		0	0	0
	<b>Г. ОБРТНА ИМОВИНА (0044 + 0051 + 0059 + 0060 + 0061 + 0062 + 0068 + 0069 + 0070)</b>	0043		<b>376.779</b>	<b>925</b>	<b>786</b>
Класа 1	<b>I. ЗАЛИХЕ (0045 + 0046 + 0047 + 0048 + 0049 + 0050)</b>	0044	6	370.138	0	47
10	1. Материјал, резервни делови, алат и ситан инвентар	0045		0	0	0
11	2. Недовршена производња и недовршене услуге	0046		0	0	0
12	3. Готови производи	0047		0	0	0
13	4. Роба	0048		0	0	0
14	5. Стална средства намењена продаји	0049		370.066	0	0
15	6. Плаћени аванси за залихе и услуге	0050		72	0	47
20	<b>II. ПОТРАЖИВАЊА ПО ОСНОВУ ПРОДАЈЕ (0052 + 0053 + 0054 + 0055 + 0056 + 0057 + 0058)</b>	0051	7	1.383	905	709
200 и део 209	1. Купци у земљи - матична и зависна правна лица	0052		0	0	0
201 и део 209	2. Купци у иностранству - матична и зависна правна лица	0053		0	0	0
202 и део 209	3. Купци у земљи - остала повезана правна лица	0054		0	0	0
203 и део 209	4. Купци у иностранству - остала повезана правна лица	0055		0	0	0
204 и део 209	5. Купци у земљи	0056		1.383	905	709
205 и део 209	6. Купци у иностранству	0057		0	0	0
206 и део 209	7. Остала потраживања по основу продаје	0058		0	0	0
21	<b>III. ПОТРАЖИВАЊА ИЗ СПЕЦИФИЧНИХ ПОСЛОВА</b>	0059		0	0	0
22	<b>IV. ДРУГА ПОТРАЖИВАЊА</b>	0060		12	0	0
236	<b>V. ФИНАНСИЈСКА СРЕДСТВА КОЈА СЕ ВРЕДНУЈУ ПО ФЕР ВРЕДНОСТИ КРОЗ БИЛАНС УСПЕХА</b>	0061		0	0	0
23 осим 236 и 237	<b>VI. КРАТКОРОЧНИ ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ (0063 + 0064 + 0065 + 0066 + 0067)</b>	0062		0	0	0
230 и део 239	1. Краткорочни кредити и пласмани - матична и зависна правна лица	0063		0	0	0
231 и део 239	2. Краткорочни кредити и пласмани - остала повезана правна лица	0064		0	0	0
232 и део 239	3. Краткорочни кредити и зајмови у земљи	0065		0	0	0
233 и део 239	4. Краткорочни кредити и зајмови у иностранству	0066		0	0	0
234, 235, 238 и део 239	5. Остали краткорочни финансијски пласмани	0067		0	0	0
24	<b>VII. ГОТОВИНСКИ ЕКВИВАЛЕНТИ И ГОТОВИНА</b>	0068	8	5.224	0	30
27	<b>VIII. ПОРЕЗ НА ДОДАТУ ВРЕДНОСТ</b>	0069	9	22	20	0
28 осим 288	<b>IX. АКТИВНА ВРЕМЕНСКА РАЗГРАНИЧЕЊА</b>	0070		0	0	0
	<b>Д. УКУПНА АКТИВА = ПОСЛОВНА ИМОВИНА (0001 + 0002 + 0042 + 0043)</b>	0071		<b>391.834</b>	<b>392.998</b>	<b>387.487</b>
88	<b>Ђ. ВАНБИЛАНСНА АКТИВА</b>	0072		0	0	0
	<b>ПАСИВА</b>			0	0	0
	<b>А. КАПИТАЛ (0402 + 0411 - 0412 + 0413 + 0414 + 0415 - 0416 + 0417 + 0420 - 0421) ≥ 0 = (0071 - 0424 - 0441 - 0442) ≥ 0</b>	0401		<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
30	<b>I. ОСНОВНИ КАПИТАЛ (0403 + 0404 + 0405 + 0406 + 0407 + 0408 + 0409 + 0410)</b>	0402		3.780	3.780	3.780
300	1. Акцијски капитал	0403	10.1.	3.780	3.780	3.780
301	2. Удели друштва са ограниченом одговорношћу	0404		0	0	0
302	3. Улози	0405		0	0	0
303	4. Државни капитал	0406		0	0	0
304	5. Друштвени капитал	0407		0	0	0
305	6. Задружни удели	0408		0	0	0
306	7. Емисиона премија	0409		0	0	0
309	8. Остали основни капитал	0410		0	0	0
31	<b>II. УПИСАНИ А НЕУПЛАЋЕНИ КАПИТАЛ</b>	0411		0	0	0
047 и 237	<b>III. ОТКУПЉЕНЕ СОПСТВЕНЕ АКЦИЈЕ</b>	0412		0	0	0
32	<b>IV. РЕЗЕРВЕ</b>	0413		0	0	0
330	<b>V. РЕВАЛОРИЗАЦИОНЕ РЕЗЕРВЕ ПО ОСНОВУ РЕВАОРИЗАЦИЈЕ НЕМАТЕРИЈАЛНЕ ИМОВИНЕ, НЕКРЕТНИНА, ПОСТРОЈЕЊА И ОПРЕМЕ</b>	0414	10.2.	265.684	270.578	264.845

33 осим 330	VI. НЕРЕАЛИЗОВАНИ ДОБИЦИ ПО ОСНОВУ ХАРТИЈА ОД ВРЕДНОСТИ И ДРУГИХ КОМПОНЕНТИ ОСТАЛОГ СВЕОБУХВАТНОГ РЕЗУЛТАТА (потражна страна салда рачуна групе 33, осим 330)	0415			0	0	0
33 осим 330	VII. НЕРЕАЛИЗОВАНИ ГУБИЦИ ПО ОСНОВУ ХАРТИЈА ОД ВРЕДНОСТИ И ДРУГИХ КОМПОНЕНТИ ОСТАЛОГ СВЕОБУХВАТНОГ РЕЗУЛТАТА (дуговна страна салда рачуна групе 33, осим 330)	0416			0	0	0
34	VIII. НЕРАСПОРЕЂЕНИ ДОБИТАК (0418 + 0419)	0417	10.3.	212.087	167.522	167.522	167.522
340	1. Нераспоређена добит ранијих година	0418		167.522	167.522	167.522	167.522
341	2. Нераспоређена добит текуће године	0419		44.565	0	0	0
	IX. УЧЕШЋА БЕЗ ПРАВА КОНТРОЛЕ	0420		0	0	0	0
35	X. ГУБИТАК (0422 + 0423)	0421	10.4.	966.023	966.023	931.567	931.567
350	1. Губитак ранијих година	0422		966.023	931.567	921.021	921.021
351	2. Губитак текуће године	0423		0	34.456	10.546	10.546
	<b>Б. ДУГОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА И ОБАВЕЗЕ (0425 + 0432)</b>	0424		<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
40	I. ДУГОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА (0426 + 0427 + 0428 + 0429 + 0430 + 0431)	0425		0	0	0	0
400	1. Резервисања за трошкове у гарантном року	0426		0	0	0	0
401	2. Резервисања за трошкове обнављања природних богатстава	0427		0	0	0	0
403	3. Резервисања за трошкове реструктурирања	0428		0	0	0	0
404	4. Резервисања за накнаде и друге бенефиције запослених	0429		0	0	0	0
405	5. Резервисања за трошков судских спорова	0430		0	0	0	0
402 и 409	6. Остала дугорочна резервисања	0431		0	0	0	0
41	II. ДУГОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ (0433 + 0434 + 0435 + 0436 + 0437 + 0438 + 0439 + 0440)	0432		0	0	0	0
410	1. Обавезе које се могу конвертовати у капитал	0433		0	0	0	0
411	2. Обавезе према матичним и зависним правним лицима	0434		0	0	0	0
412	3. Обавезе према осталим повезаним правним лицима	0435		0	0	0	0
413	4. Обавезе по емитованим хартијама од вредности у периоду дужем од годину дана	0436		0	0	0	0
414	5. Дугорочни кредити и зајмови у земљи	0437		0	0	0	0
415	6. Дугорочни кредити и зајмови у иностранству	0438		0	0	0	0
416	7. Обавезе по основу финансијског лизинга	0439		0	0	0	0
419	8. Остале дугорочне обавезе	0440		0	0	0	0
498	<b>В. ОДЛОЖЕНЕ ПОРЕСКЕ ОБАВЕЗЕ</b>	0441	13	46.344	47.207	46.196	46.196
2 до 49(осим 498)	<b>Г. КРАТКОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ (0443 + 0450 + 0451 + 0459 + 0460 + 0461 + 0462)</b>	0442		<b>829.962</b>	<b>869.934</b>	<b>836.711</b>	<b>836.711</b>
42	I. КРАТКОРОЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ОБАВЕЗЕ (0444 + 0445 + 0446 + 0447 + 0448 + 0449)	0443	11	758.367	855.963	817.189	817.189
420	1. Краткорочни кредити од матичних и зависних правних лица	0444		24.723	23.448	15.760	15.760
421	2. Краткорочни кредити од осталих повезаних правних лица	0445		0	0	0	0
422	3. Краткорочни кредити и зајмови у земљи	0446		0	0	0	0
423	4. Краткорочни кредити и зајмови у иностранству	0447		709.022	809.003	779.027	779.027
427	5. Обавезе по основу сталних средстава и средстава обустављања пословања намењених продаји	0448		0	0	0	0
24, 425, 426 и 42	6. Остале краткорочне финансијске обавезе	0449		24.622	23.512	22.402	22.402
430	II. ПРИМЉЕНИ АВАНСИ, ДЕПОЗИТИ И КАУЦИЈЕ	0450	12	66.922	2.654	313	313
43 осим 430	III. ОБАВЕЗЕ ИЗ ПОСЛОВАЊА (0452 + 0453 + 0454 + 0455 + 0456 + 0457 + 0458)	0451	12	4.225	8.025	12.288	12.288
431	1. Добављачи - матична и зависна правна лица у земљи	0452		2.807	2.065	6.444	6.444
432	2. Добављачи - матична и зависна правна лица у иностранству	0453		0	0	0	0
433	3. Добављачи - остала повезана правна лица у земљи	0454		0	0	0	0
434	4. Добављачи - остала повезана правна лица у иностранству	0455		0	0	0	0
435	5. Добављачи у земљи	0456		1.418	5.960	5.844	5.844
436	6. Добављачи у иностранству	0457		0	0	0	0
439	7. Остале обавезе из пословања	0458		0	0	0	0
44, 45 и 46	IV. ОСТАЛЕ КРАТКОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ	0459		177	0	0	0
47	V. ОБАВЕЗЕ ПО ОСНОВУ ПОРЕЗА НА ДОДАТУ ВРЕДНОСТ	0460		271	230	267	267

48	VI. ОБАВЕЗЕ ЗА ОСТАЛЕ ПОРЕЗЕ, ДОПРИНОСЕ И ДРУГЕ ДАЖБИНЕ	0461		0	3.062	6.654
49, осим 498	VII. ПАСИВНА ВРЕМЕНСКА РАЗГРАНИЧЕЊА	0462		0	0	0
	<b>Д. ГУБИТАК ИЗНАД ВИСИНЕ КАПИТАЛА (0412 + 0416 + 0421 - 0420 - 0417 - 0415 - 0414 - 0413 - 0411 - 0402) ≥ 0 = (0441 + 0424 + 0442 - 0071) ≥ 0</b>	0463		<b>484.472</b>	<b>524.143</b>	<b>495.420</b>
	<b>Ђ. УКУПНА ПАСИВА (0424 + 0442 + 0441 + 0401 - 0463) ≥ 0</b>	0464		<b>391.834</b>	<b>392.998</b>	<b>387.487</b>
	<b>Е. ВАНБИЛАНСНА ПАСИВА</b>	0465				

**БИЛАНС УСПЕХА**  
 за период од 01.01. до 31.12.2020. године

У 000 РСД

Група рачуна, рачун	П О З И Ц И Ј А	АОП	Напомена број	2020	2019
1	2	3	4	5	6
	<b>ПРИХОДИ И РАСХОДИ ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА</b>				
до 65, осим 62 и	<b>А. ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ (1002 + 1009 + 1016 + 1017)</b>	1001		<b>4.471</b>	<b>4.563</b>
60	II. ПРИХОДИ ОД ПРОДАЈЕ РОБЕ (1003 + 1004 + 1005 + 1006 + 1007 + 1008)	1002		0	0
600	1. Приходи од продаје робе матичним и зависним правним лицима на домаћем тржишту	1003		0	0
601	2. Приходи од продаје робе матичним и зависним правним лицима на иностраном тржишту	1004		0	0
602	3. Приходи од продаје робе осталим повезаним правним лицима на домаћем тржишту	1005		0	0
603	4. Приходи од продаје робе осталим повезаним правним лицима на иностраном тржишту	1006		0	0
604	5. Приходи од продаје робе на домаћем тржишту	1007		0	0
605	6. Приходи од продаје робе на иностраном тржишту	1008		0	0
61	III. ПРИХОДИ ОД ПРОДАЈЕ ПРОИЗВОДА И УСЛУГА (1010 + 1011 + 1012 + 1013 + 1014 + 1015)	1009		0	0
610	1. Приходи од продаје производа и услуга матичним и зависним правним лицима на домаћем тржишту	1010		0	0
611	2. Приходи од продаје производа и услуга матичним и зависним правним лицима на иностраном тржишту	1011		0	0
612	3. Приходи од продаје производа и услуга осталим повезаним правним лицима на домаћем тржишту	1012		0	0
613	4. Приходи од продаје производа и услуга осталим повезаним правним лицима на иностраном тржишту	1013		0	0
614	5. Приходи од продаје производа и услуга на домаћем тржишту	1014		0	0
615	6. Приходи од продаје производа и услуга на иностраном тржишту	1015		0	0
64	III. ПРИХОДИ ОД ПРЕМИЈА, СУБВЕНЦИЈА, ДОТАЦИЈА, ДОНАЦИЈА И СЛ.	1016		0	0
65	IV. ДРУГИ ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ	1017	14.2.	4.471	4.563
	<b>РАСХОДИ ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА</b>				
50 до 55, 62 и 63	<b>Б. ПОСЛОВНИ РАСХОДИ (1019 - 1020 - 1021 + 1022 + 1023 + 1024 + 1025 + 1026 + 1027 + 1028 + 1029) ≥ 0</b>	1018	<b>15</b>	<b>12.974</b>	<b>4.400</b>
50	I. НАБАВНА ВРЕДНОСТ ПРОДАТЕ РОБЕ	1019		0	0
62	II. ПРИХОДИ ОД АКТИВИРАЊА УЧИНАКА И РОБЕ	1020		0	0
630	III. ПОВЕЋАЊЕ ВРЕДНОСТИ ЗАЛИХА НЕДОВРШЕНИХ И ГОТОВИХ ПРОИЗВОДА И НЕДОВРШЕНИХ УСЛУГА	1021		0	0
631	IV. СМАЊЕЊЕ ВРЕДНОСТИ ЗАЛИХА НЕДОВРШЕНИХ И ГОТОВИХ ПРОИЗВОДА И НЕДОВРШЕНИХ УСЛУГА	1022		0	0
51 осим 513	V. ТРОШКОВИ МАТЕРИЈАЛА	1023		14	20
513	VI. ТРОШКОВИ ГОРИВА И ЕНЕРГИЈЕ	1024		990	933
52	VII. ТРОШКОВИ ЗАРАДА, НАКНАДА ЗАРАДА И ОСТАЛИХ ЛИЧНИХ РАСХОДА	1025		6.487	9
53	VIII. ТРОШКОВИ ПРОИЗВОДНИХ УСЛУГА	1026		1.985	749
540	IX. ТРОШКОВИ АМОРТИЗАЦИЈЕ	1027		35	35
541 до 549	X. ТРОШКОВИ ДУГОРОЧНИХ РЕЗЕРВИСАЊА	1028		0	0
55	XI. НЕМАТЕРИЈАЛНИ ТРОШКОВИ	1029		3.463	2.654
	<b>В. ПОСЛОВНИ ДОБИТАК (1001 - 1018) ≥ 0</b>	1030		<b>0</b>	<b>163</b>
	<b>Г. ПОСЛОВНИ ГУБИТАК (1018 - 1001) ≥ 0</b>	1031		<b>8.503</b>	<b>0</b>
66	<b>Д. ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ (1033 + 1038 + 1039)</b>	1032	<b>16</b>	<b>80.326</b>	<b>28.361</b>

осим 662, 663 и 664	I. ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ ОД ПОВЕЗАНИХ ЛИЦА И ОСТАЛИ ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ (1034 + 1035 + 1036 + 1037)	1033			0	0
660	1. Финансијски приходи од матичних и зависних правних лица	1034			0	0
661	2. Финансијски приходи од осталих повезаних правних лица	1035			0	0
665	3. Приходи од учешћа у добитку придружених правних лица и заједничких подухвата	1036			0	0
669	4. Остали финансијски приходи	1037			0	0
662	II. ПРИХОДИ ОД КАМАТА (ОД ТРЕЋИХ ЛИЦА)	1038			0	0
663 и 664	III. ПОЗИТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ И ПОЗИТИВНИ ЕФЕКТИ ВАЛУТНЕ КЛАУЗУЛЕ (ПРЕМА ТРЕЋИМ ЛИЦИМА)	1039			80.326	28.361
56	<b>Ђ. ФИНАНСИЈСКИ РАСХОДИ (1041 + 1046 + 1047)</b>	1040	<b>17</b>		<b>31.034</b>	<b>61.646</b>
осим 562, 563 и 564	I. ФИНАНСИЈСКИ РАСХОДИ ИЗ ОДНОСА СА ПОВЕЗАНИМ ПРАВНИМ ЛИЦИМА И ОСТАЛИ ФИНАНСИЈСКИ РАСХОДИ (1042 + 1043 + 1044 + 1045)	1041			0	0
560	1. Финансијски расходи из односа са матичним и зависним правним лицима	1042			0	0
561	2. Финансијски расходи из односа са осталим повезаним правним лицима	1043			0	0
565	3. Расходи за учешће у губитку придружених правних лица и заједничких подухвата	1044			0	0
566 и 569	4. Остали финансијски расходи	1045			0	0
562	II. РАСХОДИ КАМАТА (ПРЕМА ТРЕЋИМ ЛИЦИМА)	1046			17.358	22.070
563 и 564	III. НЕГАТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ И НЕГАТИВНИ ЕФЕКТИ ВАЛУТНЕ КЛАУЗУЛЕ (ПРЕМА ТРЕЋИМ ЛИЦИМА)	1047			13.676	39.576
	<b>Е. ДОБИТАК ИЗ ФИНАНСИРАЊА (1032 - 1040)</b>	1048			<b>49.292</b>	<b>0</b>
	<b>Ж. ГУБИТАК ИЗ ФИНАНСИРАЊА (1040 - 1032)</b>	1049			<b>0</b>	<b>33.285</b>
683 и 685	<b>З. ПРИХОДИ ОД УСКЛАЂИВАЊА ВРЕДНОСТИ ОСТАЛЕ ИМОВИНЕ КОЈА СЕ ИСКАЗУЈЕ ПО ФЕР ВРЕДНОСТИ КРОЗ БИЛАНС УСПЕХА</b>	1050	18		0	0
583 и 585	<b>И. РАСХОДИ ОД УСКЛАЂИВАЊА ВРЕДНОСТИ ОСТАЛЕ ИМОВИНЕ КОЈА СЕ ИСКАЗУЈЕ ПО ФЕР ВРЕДНОСТИ КРОЗ БИЛАНС УСПЕХА</b>	1051	19		47	0
и 68, осим 683 и 685	<b>Ј. ОСТАЛИ ПРИХОДИ</b>	1052	18		5.082	348
и 58, осим 583 и 585	<b>К. ОСТАЛИ РАСХОДИ</b>	1053	19		1.259	1.682
	<b>Л. ДОБИТАК ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (1030 - 1031 + 1048 - 1049 + 1050 - 1051 + 1052 - 1053)</b>	1054			<b>44.565</b>	<b>0</b>
	<b>Љ. ГУБИТАК ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (1031 - 1030 + 1049 - 1048 + 1051 - 1050 + 1053 - 1052)</b>	1055			<b>0</b>	<b>34.456</b>
69 - 59	<b>М. НЕТО ДОБИТАК ПОСЛОВАЊА КОЈЕ СЕ ОБУСТАВЉА, ЕФЕКТИ ПРОМЕНЕ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА И ИСПРАВКА ГРЕШАКА ИЗ РАНИЈИХ ПЕРИОДА</b>	1056			0	0
59 - 69	<b>Н. НЕТО ГУБИТАК ПОСЛОВАЊА КОЈЕ СЕ ОБУСТАВЉА, ЕФЕКТИ ПРОМЕНЕ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА И ИСПРАВКА ГРЕШАКА ИЗ РАНИЈИХ ПЕРИОДА</b>	1057			0	0
	<b>Њ. ДОБИТАК ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (1054 - 1055 + 1056 - 1057)</b>	1058			<b>44.565</b>	<b>0</b>
	<b>О. ГУБИТАК ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (1055 - 1054 + 1057 - 1056)</b>	1059			<b>0</b>	<b>34.456</b>
	<b>П. ПОРЕЗ НА ДОБИТАК</b>					
721	I. ПОРЕСКИ РАСХОД ПЕРИОДА	1060			0	0
део 722	II. ОДЛОЖЕНИ ПОРЕСКИ РАСХОД ПЕРИОДА	1061			0	0
део 722	III. ОДЛОЖЕНИ ПОРЕСКИ ПРИХОД ПЕРИОДА	1062			0	0
723	<b>Р. ИСПЛАЋЕНА ЛИЧНА ПРИМАЊА ПОСЛОДАВЦА</b>	1063			0	0
	<b>С. НЕТО ДОБИТАК (1058 - 1059 - 1060 - 1061 + 1062)</b>	1064			<b>44.565</b>	<b>0</b>
	<b>Т. НЕТО ГУБИТАК (1059 - 1058 + 1060 + 1061 - 1062)</b>	1065			<b>0</b>	<b>34.456</b>
	I. НЕТО ДОБИТАК КОЈИ ПРИПАДА МАЊИНСКИМ УЛАГАЧИМА	1066				
	II. НЕТО ДОБИТАК КОЈИ ПРИПАДА ВЕЋИНСКОГ ВЛАСНИКУ	1067				

	III. НЕТО ГУБИТАК КОЈИ ПРИПАДА МАЊИНСКИМ УЛАГАЧИМА	1068			
	IV. НЕТО ГУБИТАК КОЈИ ПРИПАДА ВЕЋИНСКОМ ВЛАСНИКУ	1069			
	III. ЗАРАДА ПО АКЦИЈИ				
	1. Основна зарада по акцији	1070			
	2. Умањена (раздвоњена) зарада по акцији	1071			



ИЗВЕШТАЈ О ОСТАЛОМ РЕЗУЛТАТУ  
 за период од 01.01-31.12.2020 године

У 000 РСД

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	2020	2019
1	2	3	4	5	6
	<b>А. НЕТО РЕЗУЛТАТ ИЗ ПОСЛОВАЊА</b>				
	<b>I. НЕТО ДОБИТАК (АОП 1064)</b>	2001		44.565	0
	<b>II. НЕТО ГУБИТАК (АОП 1065)</b>	2002		0	34.456
	<b>Б. ОСТАЛИ СВЕОБУХВАТНИ ДОБИТАК ИЛИ ГУБИТАК</b>				
	<b>а) Ставке које неће бити рекласификоване у Билансу успеха у будућим периодима</b>				
330	1. Промене ревалоризације нематеријалне имовине, некретнина, постројења и опреме				
	а) повећање ревалоризационих резерви	2003		0	5.733
	б) смањење ревалоризационих резерви	2004		4.894	0
331	2. Актуарски добици или губици по основу планова дефинисаних примања				
	а) добици	2005		0	0
	б) губици	2006		0	0
332	3. Добици или губици по основу улагања у власничке инструменте капитала				
	а) добици	2007		0	0
	б) губици	2008		0	0
333	4. Добици или губици по основу удела у осталом свеобухватном добитку или губитку придружених друштава				
	а) добици	2009		0	0
	б) губици	2010		0	0
	<b>б) Ставке које накнадно могу бити рекласификоване у Билансу успеха у будућим периодима</b>				
334	1. Добици или губици по основу прерачуна финансијских извештаја иностраног пословања				
	а) добици	2011		0	0
	б) губици	2012		0	0
335	2. Добици или губици од инструмената заштите нето улагања у инострано пословање				
	а) добици	2013		0	0
	б) губици	2014		0	0
336	3. Добици или губици по основу инструмената заштите ризика (хеџинга) новчаног тока				
	а) добици	2015		0	0
	б) губици	2016		0	0
337	4. Добици или губици по основу хартија од вредности расположивих за продају				
	а) добици	2017		0	0
	б) губици	2018		0	0
	<b>I. ОСТАЛИ БРУТО СВЕОБУХВАТНИ ДОБИТАК (2003 + 2005 + 2007 + 2009 + 2011 + 2013 + 2015 + 2017) - (2004 + 2006 + 2008 + 2010 + 2012 + 2014 + 2016 + 2018) ≥ 0</b>	2019		0	5.733
	<b>I. ОСТАЛИ БРУТО СВЕОБУХВАТНИ ГУБИТАК (2004 + 2006 + 2008 + 2010 + 2012 + 2014 + 2016 + 2018) - (2003 + 2005 + 2007 + 2009 + 2011 + 2013 + 2015 + 2017) ≥ 0</b>	2020		4.894	0
	<b>III. ПОРЕЗ НА ОСТАЛИ СВЕОБУХВАТНИ ДОБИТАК ИЛИ ГУБИТАК ПЕРИОДА</b>	2021		0	0



<b>IV. НЕТО ОСТАЛИ СВЕОБУХВАТНИ ДОБИТАК (2019 - 2020 - 2021) <math>\geq 0</math></b>	<b>2022</b>		<b>0</b>	<b>5.733</b>
<b>V. НЕТО ОСТАЛИ СВЕОБУХВАТНИ ГУБИТАК (2020 - 2019 + 2021) <math>\geq 0</math></b>	<b>2023</b>		<b>4.894</b>	<b>0</b>
<b>В. УКУПАН НЕТО СВЕОБУХВАТНИ РЕЗУЛТАТ ПЕРИОДА</b>			<b>0</b>	<b>0</b>
<b>I. УКУПАН НЕТО СВЕОБУХВАТНИ ДОБИТАК (2001 - 2002 + 2022 - 2023) <math>\geq 0</math></b>	<b>2024</b>		<b>39.671</b>	<b>0</b>
<b>II. УКУПАН НЕТО СВЕОБУХВАТНИ ГУБИТАК (2002 - 2001 + 2023 - 2022) <math>\geq 0</math></b>	<b>2025</b>		<b>0</b>	<b>34.456</b>
<b>Г. УКУПАН НЕТО СВЕОБУХВАТНИ ДОБИТАК ИЛИ ГУБИТАК (2027 + 2028) = АОП 2024 <math>\geq 0</math> или АОП 2025 <math>&gt; 0</math></b>	<b>2026</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
1. Приписан већинским власницима капитала	2027			
2. Приписан власницима који немају контролу	2028			

ИЗВЕШТАЈ О ТОКОВИМА ГОТОВИНЕ  
 за период од 01.01. до 31.12.2017. године

У 000 РСД

ПОЗИЦИЈА	АОП	апоменаброј	2020	2019
1	2	3	4	5
<b>А. ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ ПОСЛОВНИХ АКТИВНОСТИ</b>	<b>3001</b>		<b>73.192</b>	<b>8.309</b>
I. Приливи готовине из пословних активности (1 до 3)				
1. Продаја и примљени аванси	3002		73.192	8.309
2. Примљене камате из пословних активности	3003		0	0
3. остали приливи из редовног пословања	3004		0	0
II. Одливи готовине из пословних активности (1 до 5)	3005		37.022	8.339
1. Исплате добављачима и дати аванси	3006		8.655	1.991
2. Зараде, накнаде зарада и остали лични расходи	3007		4.168	8
3. Плаћене камате	3008		16.980	0
4. Порез на добитак	3009		2.403	0
5. Одливи по основу осталих јавних прихода	3010		4.816	6.340
III. Нето приливи готовине из пословних активности (I - II)	3011		36.170	0
IV. Нето одливи готовине из пословних активности (II - I)	3012		0	30
<b>Б. ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ АКТИВНОСТИ ИНВЕСТИРАЊА</b>	<b>3013</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
I. Приливи готовине из активности инвестирања (1 до 5)				
1. Продаја акција и удела (нето прилив)	3014		0	0
2. Продаја нематеријалних улагања некретнина, постројења, опреме и биолошких средстава	3015		0	0
3. Остали финансијски пласмани (нето приливи)	3016		0	0
4. Примљене камате из активности инвестирања	3017		0	0
5. Примљене дивиденде	3018		0	0
II. Остали одливи готовине из активности инвестирања (1 до 3)	3019		0	0
1. Куповина акција и удела (нето одливи)	3020		0	0
2. Куповина нематеријалних улагања, некретнине, постројења, опрема и биолошка средства	3021		0	0
3. Остали финансијски пласмани (нето одливи)	3022		0	0
III. Нето приливи готовине из активности инвестирања (I - II)	3023		0	0
IV. Нето одливи готовине из активности инвестирања (II - I)	3024		0	0
<b>В. ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ АКТИВНОСТИ ФИНАНСИРАЊА</b>	<b>3025</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
I. Приливи готовине из активности финансирања (1 до 5)				
1. Увећање основног капитала	3026		0	0
2. Дугорочни кредити (нето приливи)	3027		0	0
3. Краткорочни кредити (нето приливи)	3028		0	0
4. Остале дугорочне обавезе	3029		0	0
5. Остале краткорочне обавезе	3030		0	0
II. Одливи готовине из активности финансирања (1 до 6)	3031		97.596	0
1. Откуп сопствених акција и удела	3032		0	0
2. Дугорочни кредити (одливи)	3033		0	0
3. Краткорочни кредити (одливи)	3034		97.596	0
4. Остале обавезе (одливи)	3035		0	0
5. Финансијски лизинг	3036		0	0
6. Исплаћене дивиденде	3037		0	0
III. Нето приливи готовине из активности финансирања (I - II)	3038		0	0
IV. Нето одливи готовине из активности финансирања (II - I)	3039		97.596	0
<b>Г. СВЕГА ПРИЛИВИ ГОТОВИНЕ (3001 + 3013 + 3025)</b>	<b>3040</b>		<b>73.192</b>	<b>8.309</b>
<b>Д. СВЕГА ОДЛИВИ ГОТОВИНЕ (3005 + 3019 + 3031)</b>	<b>3041</b>		<b>134.618</b>	<b>8.339</b>
<b>Ђ. НЕТО ПРИЛИВИ ГОТОВИНЕ (3040 - 3041)</b>	<b>3042</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Е. НЕТО ОДЛИВИ ГОТОВИНЕ (3041 - 3040)</b>	<b>3043</b>		<b>61.426</b>	<b>30</b>

<b>Ж. ГОТОВИНА НА ПОЧЕТКУ ОБРАЧУНСКОГ ПЕРИОДА</b>	3044		<b>0</b>	<b>30</b>
<b>З. ПОЗИТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ ПО ОСНОВУ ПРЕРАЧУНА ГОТОВИНЕ</b>	3045		<b>80.326</b>	<b>0</b>
<b>И. НЕГАТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ ПО ОСНОВУ ПРЕРАЧУНА ГОТОВИНЕ</b>	3046		<b>13.676</b>	<b>0</b>
<b>Ј. ГОТОВИНА НА КРАЈУ ОБРАЧУНСКОГ ПЕРИОДА</b> (3042 - 3043 + 3044 + 3045 - 3046)	<b>3047</b>		<b>5.224</b>	<b>0</b>

**ИЗВЕШТАЈ О ПРОМЕНАМА НА  
у периоду од 01.01. до 31.12.2**

Ред. Бр.	ПОЗИЦИЈА	АОП	Компоненте капитала									АОП	34 Нераспо- ређени добитак	АОП
			30 Основни капитал	АОП	31 Уписани а неуплаћени капитал	АОП	32 Резерве	АОП	35 Губитак	АОП	047 и 237 Откупљене сопствене акције			
1	2		3		4		5		6		7		8	
	<b>Почетно стање на дан 01.01.2019. године</b>													
1.	а) дуговни салдо рачуна	4001		4019		4037		4055	931.567	4073		4091		4109
	б) потражни салдо рачуна	4002	3.780	4020		4038		4056		4074		4092	167.522	4110
	<b>Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика</b>													
2.	а) исправка на дуговној страни рачуна	4003		4021		4039		4057		4075		4093		4111
	б) исправка на потражној страни рачуна	4004		4022		4040		4058		4076		4094		4112
	<b>Кориговано почетно стање на дан 01.01.2019.</b>													
3.	а) кориговани дуговни салдо рачуна (1а + 2а - 2б) ≥ 0	4005	0	4023	0	4041	0	4059	931.567	4077	0	4095	0	4113
	б) кориговани потражни салдо рачуна (1б - 2а + 2б) ≥ 0	4006	3.780	4024	0	4042	0	4060	0	4078	0	4096	167.522	4114
	<b>Промене у претходној 2019. години</b>													
4.	а) промена на дуговној страни рачуна	4007		4025		4043		4061	34.456	4079		4097		4115
	б) промена на потражној страни рачуна	4008		4026		4044		4062		4080		4098	0	4116
	<b>Стање на крају претходне године 31.12.2019.</b>													
5.	а) дуговни салдо рачуна (3а + 4а - 4б) ≥ 0	4009	0	4027	0	4045	0	4063	966.023	4081	0	4099	0	4117
	б) потражни салдо рачуна (3б - 4а + 4б) ≥ 0	4010	3.780	4028	0	4046	0	4064	0	4082	0	4100	167.522	4118
	<b>Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика</b>													
6.	а) исправка на дуговној страни рачуна	4011		4029		4047		4065		4083		4101		4119
	б) исправка на потражној страни рачуна	4012		4030		4048		4066		4084		4102		4120
	<b>Кориговано почетно стање текуће године на дан 01.01.2020.</b>													
7.	а) кориговани дуговни салдо рачуна (5а + 6а - 6б) ≥ 0	4013	0	4031	0	4049	0	4067	966.023	4085	0	4103	0	4121
	б) кориговани потражни салдо рачуна (5б - 6а + 6б) ≥ 0	4014	3.780	4032	0	4050	0	4068	0	4086	0	4104	167.522	4122
	<b>Промене у текућој 2020. години</b>													
8.	а) промена на дуговној страни рачуна	4015		4033		4051		4069	0	4087		4105		4123
	б) промена на потражној страни рачуна	4016		4034		4052		4070		4088		4106	44.565	4124
	<b>Стање на крају текуће године 31.12.2020. године</b>													
9.	а) дуговни салдо рачуна (7а + 8а - 8б) ≥ 0	4017	0	4035	0	4053	0	4071	966.023	4089	0	4107	0	4125
	б) потражни салдо рачуна (7б - 8а + 8б) ≥ 0	4018	3.780	4036	0	4054	0	4072	0	4090	0	4108	212.087	4126

## КАПИТАЛУ

020. године

Компоненте осталог резултата													АОП	Укупан капитал [Σ(ред 16 кол 3 до кол 15) - Σ(ред 1а кол 3 до кол 15)] ≥ 0	АОП	Губитак изнад капитала [Σ(ред 1а кол 3 до кол 5) - Σ(ред 1б кол 3 до кол 15)] ≥ 0
330 Ревалоризационе резерве	АОП	331 Актуарски добици или губици	АОП	332 Добици или губици по основу улагања у власничке инструменте капитала	АОП	333 Добици или губици по основу удела у осталом добитку или губитку придружених друштава	АОП	334 и 335 Добици или губици по основу иностраног пословања и прерачуна финансијских извештаја	АОП	336 Добици или губици по основу хеџинга новчаног тока	АОП	337 Добици или губици по основу ХОВ расположивих за продају				
9		10		11		12		13		14		15		16		17
	4127		4145		4163		4181		4199		4217		4235	0	4244	495.420
264.845	4128		4146		4164		4182		4200		4218					
	4129		4147		4165		4183		4201		4219		4236	0	4245	0
	4130		4148		4166		4184		4202		4220					
0	4131	0	4149	0	4167	0	4185	0	4203	0	4221	0	4237	0	4246	495.420
264.845	4132	0	4150	0	4168	0	4186	0	4204	0	4222	0				
	4133		4151		4169		4187		4205		4223		4238	0	4247	28.723
5.733	4134		4152		4170		4188		4206		4224					
0	4135	0	4153	0	4171	0	4189	0	4207	0	4225	0	4239	0	4248	524.143
270.578	4136	0	4154	0	4172	0	4190	0	4208	0	4226	0				
	4137		4155		4173		4191		4209		4227		4240	0	4249	0
	4138		4156		4174		4192		4210		4228					
0	4139	0	4157	0	4175	0	4193	0	4211	0	4229	0	4241	0	4250	524.143
270.578	4140	0	4158	0	4176	0	4194	0	4212	0	4230	0				
4.894	4141		4159		4177		4195		4213		4231		4242		4251	
	4142		4160		4178		4196		4214		4232					
0	4143	0	4161	0	4179	0	4197	0	4215	0	4233	0	4243	0	4252	484.472
265.684	4144	0	4162	0	4180	0	4198	0	4216	0	4234	0				

**ČELE KULA AD**

***NAPOMENE  
UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE ZA 2020.  
GODINU***

**Niš, april 2021. godine**

## **1. OSNOVNI PODACI O DRUŠTVU**

Otvoreno akcionarsko društvo «Čele kula» iz Niša osnovano je 1885. godine. U društvenoj svojini je od 28.02.1948. godine do 16.11.2007. godine kada je privatizovano.

Na aukciji održanoj dana 16.11.2007. godine prodat je privredni subjekat Društveno preduzeće građevinskog materijala «Čele kula» iz Niša. Ugovor o prodaji društvenog kapitala metodom javne aukcije zaključen je dana 22.11.2007. godine sa TP Srbijateks a.d. Beograd kao kupcem i overen kod Prvog opštinskog suda u Beogradu br.II/Ov br. 1759/2007 od 22.11.2007. godine.

Dana 18.12.2007. godine Skupština akcionara je donela odluku o promeni oblika organizovanja i izmeni i dopuni osnivačkog akta.

Rešenjem Agencije za privredne registre br. BD 153558/2007 od 31.12.2007. godine Društvo je izvršilo promene podataka: promena pravne forme (upisano je kao otvoreno akcionarsko društvo), promena poslovnog imena, promena osnovnog kapitala privrednog društva, promena osnivača, direktora, predsednika i članova upravnog odbora, promena zastupnika.

Pretežna delatnost Društva je proizvodnja opekarskih proizvoda.
Matični broj Društva je 07133561 a PIB 100184997.
Sedište Društva je u ulici Dušana Popovića br. 22, u Nišu.
Prosečan broj zaposlenih na dan 31.12.2018- godine je 0

Prema kriterijumima za razvrstavanje iz Zakona o računovodstvu (Službeni glasnik RS br. 73/2019) Društvo je na dan 31.12.2020. godine razvrstano u mikro pravna lica ali u skladu sa punim MRS/MSFI koje primenjuje popunjava sve propisane obrasce za Društva koja podležu reviziji.

Finansijski izveštaji Čele Kule AD za obračunski period koji se završava 31.12.2020. godine sastavljeni su po materijalno značajnim pitanjima u skladu sa MSFI/MRS i Zakonom o računovodstvu.



## **2. OSNOV ZA SASTAVLJANJE FINANSIJSKIH IZVEŠTAJA**

Finansijski izveštaji Društva sastavljeni su u skladu sa Međunarodnim računovodstvenim standardima (MRS) i Međunarodnim standardima finansijskog izveštavanja (puni standardi MSFI). Finansijski izveštaji su sastavljeni prema konceptu istorijskih troškova modifikovanom za revalorizaciju. Društvo je sastavilo ove finansijske izveštaje u skladu sa Zakonom o računovodstvu koji zahteva da finansijski izveštaji budu pripremljeni u skladu sa svim MSFI kao i propisima izdatim od strane Ministarstva finansija Republike Srbije. Finansijski izveštaji Društva odobreni su od strane rukovodstva.

### **2.1. PRERAČUNAVANJE STRANIH VALUTA**

#### *(a) Funkcionalna i valuta prikazivanja*

Stavke uključene u finansijske izveštaje Društva se odmeravaju i prikazuju u valuti primarnog ekonomskog okruženja u kojem Društvo posluje (funkcionalna valuta). Funkcionalna valuta, odnosno izveštajna valuta Društva je dinar, a izveštaji su prikazani u hiljadama dinara, ukoliko nije drugačije naglašeno.

#### *(b) Pozitivne i negativne kursne razlike*

Sva potraživanja i obaveze u stranim sredstvima plaćanja preračunata su na njihovu dinarsku protivvrednost po srednjem kursu na dan bilansa stanja. Pozitivne i negativne kursne razlike nastale preračunom potraživanja i obaveza u stranim sredstvima plaćanja koje nisu izmirene do kraja godine, iskazuju se u bilansu uspeha kao finansijski prihodi, odnosno rashodi. Pozitivne i negativne kursne razlike nastale pri izmirivanju obaveza ili naplati potraživanja u toku godine po kursu važećem na dan poslovne promene iskazuju se u bilansu uspeha kao finansijskih prihodi, odnosno rashodi.

Kursevi stranih valuta koji su primenjeni na dan sastavljanja finansijskih izveštaja:

- **USD 95,6637 (2019: 104,9186)**
- **EUR 117,5802 (2019: 117,5928)**

### **3. OSNOVNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE I NAPOMENE UZ BILANS STANJA**

#### **3.1. Nematerijalna ulaganja**

Početno vrednovanje nematerijalnih ulaganja vrši se po nabavnoj vrednosti, odnosno ceni koštanja. Nematerijalna ulaganja se nakon početnog priznavanja iskazuju po nabavnoj vrednosti ili ceni koštanja umanjenoj za ukupnu amortizaciju i ukupne gubitke zbog obezvređenja.

Amortizacija se vrši proporcionalnom metodom u toku korisnog veka upotrebe. U pogledu utvrđivanja i računovodstvenog evidentiranja obezvređenja nematerijalnog ulaganja, primenjuje se MRS 36 – Obezvređenje sredstava.

Osnovne stope amortizacije za pojedina nematerijalna ulaganja su sledeće:

<b>Naziv</b>	<b>Stopa amortizacije</b>
Licence	20%
Aplikacioni softver	20%

#### **3.2. Nekretnine, postrojenja i oprema**

Početno vrednovanje nekretnina, postrojenja i opreme vrši se po nabavnoj vrednosti ili ceni koštanja koje uključuju neto nabavnu vrednost i zavisne troškove nabavke.

Naknadno vrednovanje zemljišta, postrojenja i oprema se vrši po fer vrednosti.

Naknadni troškovi se uključuju u nabavnu vrednost sredstava ili se priznaju kao posebno sredstvo, u zavisnosti od toga šta je primenljivo, samo kada postoji verovatnoća da će Društvo u budućnosti imati vrednost zamenjenog sredstva i ako se njegova vrednost može pouzdano utvrditi. Knjigovodstvena vrednost zamenjenog sredstva se isknjižava. Svi drugi troškovi tekućeg održavanja terete bilans uspeha u periodu u kome su nastali.

Amortizacija nekretnina, postrojenja i opreme vrši se po proporcionalnom metodom procenjenog veka korisne upotrebe. Primenjene stope amortizacije za glavne grupe nekretnina, postrojenja i opreme su sledeće:

<b>Stopa amortizacije</b>	
Građevinski objekti	2,5%
Oprema	4-33%
Računari i oprema	5,4 %
Kancelarijska oprema	25%

### **3.3 Investicione nekretnine**

Početno vrednovanje investicionih nekretnina vrši se po nabavnoj vrednosti ili po ceni koštanja. Naknadno vrednovanje investicionih nekretnina vrši se po osnovnom postupku, koji je predviđen u MRS 40 – Investicione nekretnine odnosno po procenjenoj fer vrednosti.

### **3.4 Alat i inventar**

Kao stalno sredstvo priznaju se i podležu amortizaciji sredstva alata i sitnog inventara koji se kalkulatивно otpisuje, čiji je korisni vek trajanja duži od godinu dana i pojedinačna nabavna cena u vreme nabavke sredstva je veća od prosečne bruto zarade po zaposlenom u Republici prema poslednjem objavljenom podatku Republičkog organa nadležnog za poslove statistike.

### **3.5 Zalihe**

Sredstva alata i inventara koja ne zadovoljavaju uslove iz tačke 3.4 iskazuju se kao obrtna sredstva (zalihe). Zalihe materijala koje se nabavljaju od dobavljača mere se po nabavnoj vrednosti ili po neto prodajnoj vrednosti, ako je niža. Nabavnu vrednost ili cenu koštanja zaliha čine svi troškovi nabavke, troškovi proizvodnje (konverzije) i drugi troškovi nastali dovođenjem zaliha na njihovo sadašnje mesto i stanje. Troškovi nabavke materijala obuhvataju nabavnu cenu, uvozne dažbine i druge poreze (osim onih koje preduzeće može naknadno da povrati od poreskih vlasti kao što je PDV koji se može odbiti kao prethodni porez), troškove prevoza, manipulativne troškove i druge troškove koji se mogu direktno pripisati nabavci materijala. Popusti, rabati i druge slične stavke oduzimaju se pri utvrđivanju troškova nabavke.

### **3.6. Potraživanja po osnovu prodaje**

Potraživanja od kupaca se vrednuju po vrednosti iz originalne fakture. Ako postoji verovatnoća nenaplativosti, potražnja se indirektno otpisuje, a ukoliko je nemogućnost naplate izvesna, vrši se direktno otpisivanje, delimično ili u celini. Umanjenje vrednosti potražnja vrši se ukoliko se pojavi rizik naplate, odnosno ukoliko je nemogućnost naplate izvesna i dokumentovana. Procena naplativosti potraživanja vrši se pojedinačno za svakog kupca. Ispravka vrednosti može se izvršiti i za pojedinačna potraživanja od kupaca koja nisu naplaćena u roku od 60 dana od dospeća za naplatu, o čemu Odluku donosi Direktor na osnovu predloga Popisne komisije. Knjigovodstvena vrednost potraživanja umanjuje se preko ispravke vrednosti, a iznos umanjenja se priznaje u bilansu uspeha u okviru pozicije ostalih rashoda. Kada je potraživanje nenaplativo, na osnovu Odluke se isknjižava iz obrtne imovine Društva. Naknadna naplata iznosa koji je prethodno bio direktno ili indirektno otpisan, iskazuje se u bilansu uspeha u korist ostalih prihoda.

### **3.7. Gotovinski ekvivalenti i gotovina**

Gotovina i gotovinski ekvivalenti obuhvataju: novac u blagajni, depozite po viđenju kod banaka, druga kratkoročna visoko likvidna ulaganja sa prvobitnim rokom dospeća do tri meseca ili kraće i prekoračenja po tekućem računu. Prekoračenja po tekućem računu klasifikuju se kao obaveze po kreditima u okviru tekućih obaveza, u bilansu stanja.

### **3.8. Obaveze po kreditima**

Obaveze po kreditima se inicijalno priznaju po fer vrednosti priliva, bez nastalih transakcionih troškova. Sve razlike između ostvarenog priliva (umanjenog za transakcione troškove) i iznosa otplata, priznaju se u bilansu uspeha u periodu korišćenja kredita primenom metode efektivne kamatne stope.

Obaveze po kreditima se klasifikuju kao tekuće obaveze, osim ukoliko Društvo nema bezuslovno pravo da odloži izmirenje obaveza za najmanje 12 meseci nakon datuma bilansa stanja.

### **3.9. Obaveze prema dobavljačima**

Obaveze prema dobavljačima se inicijalno iskazuju po fer vrednosti, a naknadno se odmeravaju prema amortizovanoj vrednosti.

### **3.10. Porez na dobit**

#### *Tekući porez na dobit*

Porez na dobit predstavlja iznos koji se obračunava i plaća u skladu sa Zakonom o porezu na dobit koji je važeći u Republici Srbiji. Stopa poreza na dobit za 2020. godinu iznosi 15% (2019: 15%) i plaća se na poresku osnovicu utvrđenu poreskim bilansom. Poreska osnovica prikazana u poreskom bilansu uključuje dobit prikazanu u zvaničnom bilansu uspeha i korekcije definisane poreskim propisima Republike Srbije. Poreski propisi Republike Srbije ne predviđaju mogućnost da se poreski gubici iz tekućeg perioda mogu koristiti kao osnova za povraćaj poreza plaćenog u prethodnim periodima. Međutim, gubici iz tekućeg perioda mogu se preneti na račun dobitaka iz budućih obračunskih perioda, ali ne duže od pet, odnosno deset godina.

#### *Odloženi porez na dobit*

Odloženi porez na dobit se obračunava korišćenjem metode utvrđivanja obaveza prema bilansu stanja, za privremene razlike proizašle iz razlike između poreske osnove potraživanja i obaveza u bilansu stanja i njihove knjigovodstvene vrednosti. Važeće poreske stope na datum bilansa stanja ili poreske stope koje su nakon tog datuma stupile na snagu, koriste se za utvrđivanje razgraničenog iznosa poreza na dobit. Odložena poreska sredstva su iznosi poreza iz dobiti koji mogu da se povrate u narednim periodima po osnovu odbitnih privremenih razlika, rezervisanja za otpremnine po osnovu MRS 19, rashoda po osnovu obezvređenja imovine, rashoda na ime javnih prihoda, neiskorišćenih poreskih kredita koji se prenose u naredni period i priznatih poreskih gubitaka.

Odložene poreske obaveze su iznosi poreza iz dobiti koji se plaćaju u narednim periodima po osnovu oporezivih privremenih razlika. Odložene poreske obaveze se priznaju za sve oporezive privremene razlike. Odložena poreska sredstva se priznaju za sve odbitne privremene razlike i efekte prenetog gubitka i poreskih kredita na poreski bilans Društva, koji se mogu prenositi, do stepena do kojeg će verovatno postojati oporeziva dobit od koje se odložena poreska sredstva mogu iskoristiti. Odloženi porez se knjiži na teret ili u korist bilansa uspeha, osim kada se odnosi na pozicije koje se knjiže direktno u korist ili na teret kapitala.

### **3.11. Priznavanje prihoda**

Prihod uključuje fer vrednost primljenog iznosa ili potraživanja po osnovu prodaje roba i usluga u toku normalnog poslovanja Društva. Prihod se iskazuje bez PDV-a, povraćaja robe, rabata i popusta u trenutku prelaska vlasništva i značajnih rizika vezanih za dati proizvod sa prodavca na kupca. Društvo priznaje prihod kada se iznos prihoda može pouzdano izmeriti, kada je verovatno da će u budućnosti Društvo imati ekonomske koristi i kada su ispunjeni posebni kriterijumi za svaku od aktivnosti Društva kao što je u daljem tekstu opisano. Iznos prihoda se ne smatra pouzdano merljivim sve dok se ne reše sve potencijalne obaveze koje mogu nastati u vezi sa prodajom. Svoje procene Društvo zasniva na rezultatima iz prethodnog poslovanja, uzimajući u obzir tip kupca, vrstu transakcije i specifičnosti svakog posla. Društvo ostvaruje prihode po osnovu davanja u zakup poslovnog prostora.

### **3.12. Priznavanje rashoda**

Poslovni rashodi obuhvataju sve troškove nastale u vezi sa ostvarenim poslovnim prihodima i odnose se na troškove materijala, energije i goriva, troškove zarada i naknada zarada, amortizaciju, proizvodne usluge i nematerijalne troškove. Priznavanje rashoda vrši se istovremeno sa priznavanjem prihoda radi kojih su ti rashodi nastali (princip sučeljavanja prihoda i rashoda).

### **3.13. Prihodi i rashodi kamata**

Kamate nastale po osnovu plasmana i potraživanja iz poslovnih odnosa iskazuju se u okviru finansijskih prihoda u obračunskom periodu u kome su nastale. Kamata i ostali troškovi pozajmljivanja obuhvataju se na sledeći način: troškovi pozajmljivanja koji se neposredno mogu pripisati sticanju, izgradnji ili izradi sredstava klasifikovanog za pripisivanje troškova pozajmljivanja (sredstvo za koje je potrebno značajno vreme da bi se osposobilo za upotrebu, odnosno prodaju) kapitalizuju se kao deo nabavne vrednosti tog sredstva, a svi ostali idu na teret rashoda perioda u kome su nastali.

### **3.14. Naknadno ustanovljene greške**

Ispravka naknadno ustanovljenih materijalno značajnih grešaka vrši se preko rezultata ranijih godina, u skladu sa MRS 8 – Računovodstvene politike, promene računovodstvenih procena i greške. Materijalno značajnom greškom smatra se greška, koja je u pojedinačnom iznosu ili u kumulativnom iznosu sa ostalim greškama veća od 2% oporezivog dobitka/gubitka. Naknadno ustanovljene greške koje nisu materijalno značajne ispravljaju se na teret rashoda, odnosno u korist prihoda perioda u kojem su identifikovane.

## **4. UPRAVLJANJE FINANSIJSKIM RIZIKOM**

### **4.1. Faktori finansijskog rizika**

Poslovanje Društva je izloženo različitim finansijskim rizicima: tržišni rizik (koji obuhvata rizik od promena kursa stranih valuta, rizik od promene fer vrednosti kamatne stope, kamatni rizik gotovinskog toka, rizik od promene cena, i rizik od promena kursa stranih valuta), kreditni rizik, rizik likvidnosti i rizik tokova gotovine. Upravljanje rizicima u Društvu je usmereno na nastojanje da se u situaciji nepredvidivosti finansijskih tržišta potencijalni negativni uticaji na finansijsko poslovanje Društva svedu na minimum.

#### *(a) Tržišni rizik*

##### *Rizik od promene kursa stranih valuta*

Društvo posluje u međunarodnim okvirima i izloženo je riziku promena kursa stranih valuta koji proističe iz poslovanja sa različitim valutama. Devizni rizik nastaje u slučajevima neusklađenosti finansijskih sredstava i obaveza izraženih u stranoj valuti ili sa valutnom klauzulom. U meri u kojoj je to moguće, Društvo nastoji da smanji devizni rizik kroz minimiziranje otvorene devizne pozicije. Međutim, imajući u vidu da su obaveze iskazane u stranim valutama nastale u toku privatizacije Društvo nije uspelo da izmiri ove obaveze tako da je ovaj rizik značajan.

##### *Rizik od promene cena*

Društvo nije izloženo riziku promena cena vlasničkih hartija od vrednosti i riziku promena cena robe.

##### *Gotovinski tok i rizik od promene fer vrednosti kamatne stope*

Budući da Društvo nema značajnu kamatonosnu imovinu, prihod i novčani tokovi u velikoj meri su nezavisni od promena tržišnih kamatnih stopa. Rizik od promena fer vrednosti kamatne stope proističe iz dugoročnih kredita. Krediti dati po promenljivim kamatnim stopama izlažu Društvo kamatnom riziku novčanog toka. Krediti dati po fiksnim kamatnim stopama izlažu Društvo riziku promene fer vrednosti kreditnih stopa.

Društvo vrši analizu izloženosti riziku od promene kamatnih stopa na dinamičkoj osnovi uzimajući u obzir alternativne izvore finansiranja i refinansiranje, pre svega za dugoročne obaveze budući da one predstavljaju najznačajniju kamatonosnu poziciju. Društvo je pregovorima sa poveriocima uspešno da smanji nivo kamatnih stopa na najniži mogući iznos, što isključuje potrebu za drugim izvorima finansiranja. Aktivnosti upravljanja rizicima imaju za cilj da optimiziraju neto rashod od kamata, uz uslov da su tržišne kamatne stope na nivou koji je u skladu sa poslovnom strategijom Društva.

*(b) Kreditni rizik*

Društvo nema značajne koncentracije kreditnog rizika. Društvo ima utvrđena pravila kako bi obezbedilo da se pružanje usluga vrši kupcima koji imaju odgovarajuću kreditnu istoriju. Obezbeđenje od kreditnog rizika uspostavljeno je na nivou Društva. Kreditni rizik nastaje: kod gotovine i gotovinskih ekvivalenata, derivatnih finansijskih instrumenata i depozita u bankama i finansijskim institucijama; iz izloženosti riziku u trgovini na veliko i malo, uključujući nenaplaćena potraživanja i preuzete obaveze.

*(c) Rizik likvidnosti*

Rizik likvidnosti je rizik da Društvo neće biti u mogućnosti da finansira sredstva odgovarajućim izvorima finansiranja sa stanovišta rokova i stopa i rizik nemogućnosti da se sredstvo realizuje po razumnoj ceni u odgovarajućem vremenskom okviru. Ovaj rizik je značajan, imajući u vidu da je račun Društva u povremenoj blokadi.

**4.2. Načelo nastavka poslovanja**

Društvo je u 2020. godini iskazalo gubitak iznad visine kapitala u iznosu od 484.472 hiljada dinara. Tekući računi Društva su u periodu od 11.07.2019. godine do 01.04.2020. godine bili u blokadi. Kratkoročne obaveze Društva su, na dan 31.12.2020. godine, veće od obrtne imovine za 453.183 hiljada dinara. Društvo nema zaposlene i ne ostvaruje poslovne prihode iz registrovane delatnosti (proizvodnja cigle, crepa i građevinskih proizvoda od pečene gline), već izdavanjem u zakup poslovnog prostora. Ipak, finansijski izveštaji Društva su sastavljeni u skladu sa načelom nastavka poslovanja, imajući u vidu da je Društvo radi stabilizacije poslovanja je u 2019. godini i 2020. godini zaključilo predugovore o prodaji nepokretnosti čija vrednost na dan 31.12.2020. godine iznosi 370.066 hiljada RSD.

## 5. NEKRETNINE, POSTROJENJA, OPREMA I INVESTICIONE NEKRETNINE

Promene na nematerijalnim ulaganjima, nekretninama, postrojenjima i opremi i investicionim nekretninama tokom 2020. godine prikazane su u sledećoj tabeli:

*U hiljadama RSD*

Stalna imovina	Zemljište	Postrojenja i oprema	Investicione nekretnine	Softver	Ukupno
<b>NABAVNA VREDNOST</b>					
Stanje na početku	357.270	198	34.748	212	<b>392.428</b>
Reklasifikacija	(335.318)		(34.748)		<b>(370.066)</b>
Procena - smanjenje	(7.017)				<b>(7.017)</b>
Procena - povećanje	100				<b>100</b>
Rashodovanje		(76)			<b>(76)</b>
<b>Stanje na kraju godine</b>	<b>15.035</b>	<b>122</b>	<b>0</b>	<b>212</b>	<b>15.369</b>
<b>ISPRAVKA VREDNOSTI</b>					
Stanje na početku		(143)		(212)	<b>(355)</b>
Amortizacija tekuće godine		(35)			<b>(35)</b>
Revalorizacija/Rashodovanje		76			<b>76</b>
<b>Stanje na kraju godine</b>	<b>0</b>	<b>(102)</b>	<b>0</b>	<b>(212)</b>	<b>(314)</b>
<b>Neto sadašnja vrednost 31.12.2019</b>	<b>357.270</b>	<b>55</b>	<b>34.748</b>	<b>0</b>	<b>392.073</b>
<b>Neto sadašnja vrednost 31.12.2020</b>	<b>15.035</b>	<b>20</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>15.055</b>

### PREGLAD HIPOTEKA ZA ČELE KULU AD

1. Rešenje RGZ Niš, br. 952-02-4383/2011 kojim se u listu nepokretnosti br. 11252 KO Niš-Čele kula, dozvoljava upis izvršne vansudske hipoteke, a radi obezbeđenja potraživanja poverioca New Europe Property Finance B.V. Paraklaan, iz Holandije, po osnovu ugovora o zajmu od 03.03.2008. godine zaključenog između poverioca i Srbijateksa doo iz Beograda (iznos od 1.500.000,00 USD) i ugovora o preuzimanju duga zaključenog između Srbijateksa i Čele kule od 18.12.2008. godine



## 6. ZALIHE I DATI AVANSI

<b>MATERIJAL I SITAN INVENTAR</b>	<b>31.12.2020.</b>	<i>U hiljadama RSD</i> <b>31.12.2019.</b>
BRUTO IZNOS		
Sirovine i materijal	0	502
Sitan inventar	0	104
<b>UKUPNO BRUTO</b>	<b>0</b>	<b>606</b>
ISPRAVKA VREDNOSTI		
Ispravka vrednosti sirovina i materijala	0	(502)
Ispravka vrednosti sitnog inventara	0	(104)
<b>UKUPNO ISPRAVKE</b>	<b>0</b>	<b>(606)</b>
<b>NETO VREDNOST</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

<b>Nepokretnosti namenjene prodaji i dati avansi</b>	<b>31.12.2020.</b>	<i>U hiljadama RSD</i> <b>31.12.2019.</b>
Nekretnine i zemljište namenjeno prodaji	370.066	0
Dati avansi	72	
<b>Ukupno</b>	<b>370.138</b>	<b>0</b>

## 7. POTRAŽIVANJA PO OSNOVU PRODAJE

<b>POTRAŽIVANJA</b>	<b>31.12.2020.</b>	<i>U hiljadama RSD</i> <b>31.12.2019.</b>
BRUTO IZNOS POTRAŽIVANJA		
Potraživanja od kupaca	1.847	1.323
Sporna potraživanja	1.088	1.133
Potraživanja za više plaćeni porez	12	
<b>UKUPNO BRUTO</b>	<b>2.947</b>	<b>2.456</b>
ISPRAVKA VREDNOSTI POTRAŽIVANJA		
Ispravka vrednosti potraživanja od kupaca	(1.552)	(1.551)
<b>UKUPNO ISPRAVKE</b>	<b>(1.552)</b>	<b>(1.551)</b>
<b>NETO POTRAŽIVANJA</b>	<b>1.395</b>	<b>905</b>

**PREGLED USAGLAŠENIH IOS-a POTRAŽIVANJA OD KUPACA**

Red.br.	Naziv pravnog lica
1	Vagres doo
2	Radmilo Nikolić

**PREGLED NEUSAGLAŠENIH IOS-a POTRAŽIVANJA OD KUPACA**

Red.br.	Naziv pravnog lica
1	MIMITON DOO NIŠ-Palilula
2	AVANTI SYSTEM D.O.O. NIŠ
3	NIZIĆ SAŠA NIŠ
4	RANĐELOVIĆ MARIJA NIŠ
5	PREVOZKOP ĐUKIĆ DUŠAN PREDUZETNIK MEROŠINA
6	ŽIVIĆ JOVAN NIŠ-Donja Vrezina
7	MARKOVIĆ NIKOLA NIŠ
8	TELEKOM SRBIJA A.D. BEOGRAD
9	RADONJIĆ IVANA NIŠ
10	KOKA KOMERC NIŠ
11	NAMEŠTAJ RANIĆ PLUS NIŠ
12	DONKOV PERICA NIŠ
13	VIP SECURITY SYSTEMS DOO BEOGRAD
14	NIKOLIĆ RADMILO NIŠ
15	VLADIMIR STOJKOVIĆ NIŠ
16	AUSPUH SERVIS SRĐAN DOO NIŠ NIŠ
17	VIP MOBILE D.O.O. NOVI BEOGRAD
18	NAMEŠTAJ RANIĆ PR NIŠ
19	NAISS EKO-LINE D.O.O. NIŠ

**8. GOTOVINSKI EKVIVALENTI I GOTOVINA**

Na kraju poslovne godine stanje gotovinskih ekvivalenata i gotovine bilo je sledeće:

<b>Gotovina</b>	<b>31.12.2020.</b>	<i>U hiljadama RSD</i> <b>31.12.2019.</b>
Tekući računi	5.224	0
<b>Ukupno</b>	<b>5.224</b>	<b>0</b>

Društvo je imalo blokirane tekuće račune od 11.7.2019. godine zaključno sa 1.4.2020. godine (ukupno 265 dana).

**9. POTRAŽIVANJA ZA POREZ NA DODATU VREDNOST**

<b>Potraživanja za PDV</b>	<b>31.12.2020.</b>	<i>U hiljadama RSD</i> <b>31.12.2019.</b>
PDV u primljenim fakturama	22	20
<b>Ukupno</b>	<b>22</b>	<b>20</b>

## 10. KAPITAL

### 10.1. Akcijski kapital

Društvo je na dan 31.12.2020. godine u poslovnim knjigama imalo iskazan kapital od 3.780.000,00 RSD i iznos osnovnog kapitala je nepromenjen u odnosu na prethodnu godinu.

Prikaz vlasništva Društva je sledeći:

<b>Akcionari društva</b>	<b>Vrsta akcija</b>	<b>Broj akcija</b>	<b>% Učešća</b>
Pravna lica	Obične akcije	5.058	80,29%
Mali akcionari	Obične akcije	1.242	19,71%
<b>Ukupno</b>		<b>6.300</b>	

<b>Akcijski kapital</b>	<b>Broj akcija</b>	<b>Cena po akciji</b>	<b>Vrednost u RSD</b>
Akcijski kapital - pravna lica	5.058	600	3.034.800
Akcijski kapital - mali akcionari	1.242	600	745.200
<b>Ukupno</b>	<b>6.300</b>		<b>3.780.000</b>

Društvo je u 2020. godini ostvarilo neto dobitak u visini od 44.565 hiljada RSD (2019: neto gubitak u visini od 34.456 hiljada RSD).

<b>Zarada/(Gubitak)</b>	<b>2020</b>	<b>2019</b>
Dobitak posle poreza/(Gubitak) u dinarima	44.565.000	(34.456.000)
Broj akcija	6.300	6.300
<b>Zarada/(Gubitak) po akciji u dinarima</b>	<b>7.074</b>	<b>(5.469)</b>

## 10.2. Revalorizacione rezerve

<b>Revalorizacione rezerve</b>	<b>31.12.2020.</b>	<i>U hiljadama RSD</i> <b>31.12.2019.</b>
Rev. Rezerve zemljišta	242.605	247.499
Rev. Rezerve postrojenja i opreme	248	248
Rev. Rezerve građevinskih objekata	22.831	22.831
<b>UKUPNO BRUTO</b>	<b>265.684</b>	<b>270.578</b>

Na revalorizacionim rezervama iskazani su efekti procene po poštenoj (fer) vrednosti zemljišta, postrojenja i opreme.

## 10.3. Neraspoređena dobit

<b>Neraspoređena dobit</b>	<b>31.12.2020.</b>	<i>U hiljadama RSD</i> <b>31.12.2019.</b>
Neraspoređena dobit ranijih godina	167.522	167.522
Neraspoređena dobit tekuće godine	44.565	0
<b>Ukupno</b>	<b>212.087</b>	<b>167.522</b>

## 10.4. Gubitak

Gubitak je iskazan na dve pozicije, i to kao ukupan gubitak (zbir gubitka ranijih godina i gubitka iz tekuće godine) i na poziciji gubitak iznad visine kapitala.

<b>Gubitak</b>	<b>31.12.2020.</b>	<i>U hiljadama RSD</i> <b>31.12.2019.</b>
Akumulirani gubitak	966.023	931.567
Gubitak tekuće godine	0	34.456
<b>Ukupno</b>	<b>966.023</b>	<b>966.023</b>
Ukupan kapital bez gubitaka	481.551	441.880
<b>Gubitak iznad visine kapitala</b>	<b>(484.472)</b>	<b>(524.143)</b>

## 11. KRATKOROČNE FINANSIJSKE OBAVEZE

U okviru kratkoročnih finansijskih obaveza iskazane su obaveze po osnovu uzetih kredita.

Kratkoročne finansijske obaveze	U hiljadama RSD	
	31.12.2020.	31.12.2019.
Kratkoročni krediti prema povezanim licima	24.723	23.448
Kratkoročni krediti prema inostranstvu	709.022	809.003
Kratkoročne pozajmice prema povezanim licima	24.622	23.512
<b>Ukupno</b>	<b>758.367</b>	<b>855.963</b>

Kratkoročne finansijske obaveze	Valuta	KS	Obaveze u valuti	U hiljadama RSD	
				31.12.2020.	31.12.2019.
<b>Kratkoročni krediti u zemlji</b>					
Obaveze prema PPL - Srbijateks	RSD	6,000%	-	24.723	23.448
Obaveze prema PPL - Savremena	RSD	6,000%	-	24.622	23.512
<b>Kratkoročni krediti u inostranstvu</b>					
New Europe Property Finance B.V.	USD	3,239%	3.885.236	379.018	407.634
New Europe Property Finance B.V.	USD	3,239%	2.295.019	188.398	240.790
New Europe Property Finance B.V.	USD	3,239%	793.617	77.407	83.265
New Europe Property Finance B.V.	USD	3,239%	219.898	21.473	23.071
New Europe Property Finance B.V.	USD	3,239%	220.248	21.510	23.108
New Europe Property Finance B.V.	USD	3,239%	216.600	21.216	22.725
Kredit Paltim	EUR	1,730%	51.514	0	6.058
SC Scala SA	EUR	0,000%	20.000	0	2.352
<b>Svega</b>				<b>758.367</b>	<b>855.963</b>

Kratkoročne finansijske obaveze sa najvećim delom odnose na kredite od strane New Europe Property Finance B.V. Za kredit od 1.500.000,00\$ i kredit od 160.000\$ stavljena je hipoteka od strane Zajmodavca New Europe Property nad građevinskim objektima.

## 12. OBAVEZE IZ POSLOVANJA

<b>Primljeni avansi i depoziti</b>	<b>31.12.2020.</b>	<i>U hiljadama RSD</i> <b>31.12.2019.</b>
Obaveze za primljene avanse	64.436	2
Obaveze za primljene depozite	2.486	2.652
<b>Ukupno</b>	<b>66.922</b>	<b>2.654</b>

<b>Ostale obaveze iz poslovanja</b>	<b>31.12.2020.</b>	<i>U hiljadama RSD</i> <b>31.12.2019.</b>
Dobavljači - zavisna pravna lica	2.807	2.065
Dobavljači - u zemlji	1.412	5.960
Obaveze po osnovu zarada	183	
Obaveze za PDV	271	230
Obaveze za porez na dobit		2.404
Obaveze za porez na imovinu		658
<b>Ukupno</b>	<b>4.673</b>	<b>11.317</b>

### PREGLJED USAGLAŠENIH IOS-a DOBAVLJAČA

Red.br.	Naziv pravnog lica
1	Srbijateks doo Beograd
2	Savremena administracija ad Beograd

### PREGLJED NEUSAGLAŠENIH IOS-a DOBAVLJAČA

Red.br.	Naziv pravnog lica
1	SEKTOR NETWORKS & SECURITI BEOGRAD ZEMUN
2	POBEDA MIT DOO NIŠ
3	ROSH AUDIT DOO BEOGRAD
4	ADVOKATSKA KANCELARIJA BRANISLAV ĆIRIĆ NIŠ
5	METAL-COLOR PLUS NIŠ
6	ATLAS TRANSCOP NIŠ JOVAN ŽIMIĆ PR NIŠ
7	MIRJANA DANIČIĆ BEOGRAD
8	ADVOKAT ZLATA RAŠEVIĆ BEOGRAD
9	JKP OBJEDINJENA NAPLATA NIŠ
10	JKP MEDIANA NIŠ NIŠ
11	JKP NAISSUS NIŠ
12	TELEKOM SRBIJA A.D. BEOGRAD
13	EPS SNABDEVANJE BEOGRAD

### 13. ODLOŽENE PORESKE OBAVEZE

Odložene poreske obaveze	31.12.2020.	<i>U hiljadama RSD</i> 31.12.2019.
Odložene poreske obaveze	46.344	47.207
<b>Ukupno</b>	<b>46.344</b>	<b>47.207</b>

### 14. POSLOVNI PRIHODI

#### 14.1. Prihodi od prodaje robe

U 2020. godini Društvo nije imalo proizvodnju kao ni realizaciju proizvoda i robe.

#### 14.2. Ostali poslovni prihodi

Ostali poslovni prihodi društva obuhvataju sledeće vrste prihoda

Ostali poslovni prihodi	2020	<i>U hiljadama RSD</i> 2019
Prihodi od zakupnina	3.536	3.680
Prihodi od prefakturisanih troškova	935	883
<b>Ukupno</b>	<b>4.471</b>	<b>4.563</b>

### 15. POSLOVNI RASHODI

Troškovi	2020	<i>U hiljadama RSD</i> 2019
Troškovi materijala za izradu	0	9
Troškovi ostalog materijala (režijskog)	14	11
Troškovi goriva i energije	990	933
Rashodi zarada	423	0
Troškovi poreza i doprinosa na zarade	71	0
Troškovi naknada po ugovorima o delu	5.944	0
Ostali lični rashodi i naknade	49	9
Troškovi transportnih usluga	30	46
Troškovi usluga održavanja	1.872	285
Troškovi ostalih usluga	83	418
Troškovi amortizacije	35	35
Troškovi neproizvodnih usluga	1.593	1.220
Troškovi reprezentacije	0	6
Troškovi platnog prometa	79	10
Troškovi poreza	1.346	1.363
Ostali nematerijalni troškovi	445	55
<b>Ukupno</b>	<b>12.974</b>	<b>4.400</b>



## 16. FINANSIJSKI PRIHODI

Finansijski prihodi Društva obuhvataju sledeće vrste prihoda:

<b>Finansijski prihodi</b>	<b>2020</b>	<i>U hiljadama RSD</i> <b>2019</b>
Prihodi od pozitivnih kursnih razlika	80.326	28.361
<b>Ukupno</b>	<b>80.326</b>	<b>28.361</b>

Zbog značajnog odstupanja kursa \$ tokom godine, kao i zbog obaveze Društva da dostavlja kvartalne izveštaje svojim vlasnicima, u bilansu uspeha dolazi do iskazivanja pozitivnih i negativnih kursnih razlika u okviru finansijskih prihoda, kao i negativnih kursnih razlika u okviru finansijskih rashoda na kraju svakog kvartala. Zbog visoke izloženosti deviznom riziku, Društvo je ostvarilo gubitak koji je rezultat viših negativnih od pozitivnih kursnih razlika.

## 17. FINANSIJSKI RASHODI

Finansijski rashodi Društva sastoje se od sledećih vrsta rashoda:

<b>Finansijski rashodi</b>	<b>2020</b>	<i>U hiljadama RSD</i> <b>2019</b>
Rashodi od kamata	17.358	22.070
Negativne kursne razlike	13.676	39.576
<b>Ukupno</b>	<b>31.034</b>	<b>61.646</b>

## 18. OSTALI PRIHODI

<b>Ostali prihodi</b>	<b>2020</b>	<i>U hiljadama RSD</i> <b>2019</b>
Prihodi od otpisa obaveze	4.619	0
Prihodi od usklađivanja vrednosti	100	344
Drugi ostali prihodi	363	4
<b>Ukupno</b>	<b>5.082</b>	<b>348</b>

## 19. OSTALI RASHODI

<b>Ostali rashodi</b>	<b>2020</b>	<i>U hiljadama RSD</i> <b>2019</b>
Obezvredjivanje postrojenja nekretnina i opreme	1.259	1.682
Obezvredjivanje potraživanja	47	
<b>Ukupno</b>	<b>1.306</b>	<b>1.682</b>

## 20. PREGLED OBRAČUNA POREZA NA DOBIT

	<i>U hiljadama RSD</i>
	<b>2020</b>
Utvrđeni dobitak iz bilansa uspeha	44.565
Rashodi koji nisu priznati u poreskom bilansu	2.148
Poreski priznata amortizacija	(3.441)
Prihodi koji se isključuju iz poreske osnovice	(100)
Korekcija po osnovu transfernih cena	2.894
<b>PORESKA DOBIT</b>	<b>46.066</b>
<b>PORESKI PRIZNAT GUBITAK IZ RANIJEG PERIODA</b>	<b>(46.066)</b>
<b>PORESKA OSNOVICA</b>	<b>0</b>
Stopa porez na dobit	15,0%
<b>Iznos poreza na dobit</b>	<b>0</b>

## 21. ODNOSI SA POVEZANIM PRAVNIM LICIMA

Društvo ima sledeća povezana pravna lica: Srbijateks doo i Savremena administracija ad Beograd.

Društvo posluje sa povezanim pravnim licima po sledećim odnosima:

	<i>U 000 RSD</i>	<b>31.12.2020.</b>	<b>31.12.2019.</b>
<b>Obaveze prema dobavljačima</b>			
Srbijateks doo Beograd		2.807	2.065
<b>Obaveze po osnovu pozajmica</b>			
Srbijateks doo Beograd (Napomena br. 11)		24.723	23.448
Savremena administracija AD (Napomena br. 11)		24.622	23.512

## 22. SUDSKI SPORVI NA DAN 31.12.2020. GODINE

Društvo nema sudske sporove na dan 31.12.2020. godine.

## 23. DOGAĐAJI NAKON DATUMA BILANSA

Društvo nije imalo značajne događaje nakon datuma bilansa.

U Nišu, 15.04.2021. godine

\_\_\_\_\_  
**Milen Kakuća**  
 u ime Adviser DOO Beograd  
 (Lice odgovorno za sastavljanje napomena)

M.P.

\_\_\_\_\_  
**Dušan Ignjatović**  
 (Zakonski zastupnik)

**ЋЕЛЕ КУЛА А.Д. НИШ**

**ИЗВЕШТАЈ НЕЗАВИСНОГ РЕВИЗОРА**

**Финансијски извештаји  
31. децембар 2020. године**



## САДРЖАЈ

ИЗВЕШТАЈ НЕЗАВИСНОГ РЕВИЗОРА----- 1-6

### ПРИЛОГ

БИЛАНС СТАЊА

БИЛАНС УСПЕХА

ИЗВЕШТАЈ О ОСТАЛОМ РЕЗУЛТАТУ

ИЗВЕШТАЈ О ТОКОВИМА ГОТОВИНЕ

ИЗВЕШТАЈ О ПРОМЕНАМА НА КАПИТАЛУ

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

ИЗВЕШТАЈ О ПОСЛОВАЊУ

ИЗЈАВА О ПРЕЗЕНТАЦИЈИ ФИНАНСИЈСКИХ ИЗВЕШТАЈА

ПОТВРДА О НЕЗАВИСНОСТИ

ИЗЈАВА О КОНСУЛТАНТСКИМ УСЛУГАМА



## **ИЗВЕШТАЈ НЕЗАВИСНОГ РЕВИЗОРА**

### **СКУПШТИНИ АКЦИОНАРА И ОДБОРУ ДИРЕКТОРА**

#### **ЂЕЛЕ КУЛА АД НИШ**

Душана Поповића 22

Ниш – Палилула

МБ: 07133561

### **Извештај о финансијским извештајима**

#### ***Мишљење***

Извршили смо ревизију приложених финансијских извештаја привредног друштва **ЂЕЛЕ КУЛА АД НИШ** (у даљем тексту: „Друштво”) који обухватају биланс стања на дан 31. децембар 2020. године и одговарајући биланс успеха, извештај о осталом резултату, извештај о променама на капиталу и извештај о токовима готовине за годину која се завршава на тај дан, као и напомене уз финансијске извештаје које укључују сумарни преглед значајних рачуноводствених политика.

По нашем мишљењу, финансијски извештаји приказују истинито и објективно, по свим материјално значајним питањима, финансијску позицију Друштва на дан 31. децембар 2020. године као и резултате пословања, промене на капиталу и токове готовине за годину која се завршава на тај дан у складу са рачуноводственим прописима Републике Србије.

#### ***Основа за мишљење***

Ревизију смо извршили у складу са Међународним стандардима ревизије (ISA). Наше одговорности у складу са тим стандардима су детаљније описане у одељку извештаја који је насловљен „Одговорност ревизора за ревизију финансијских извештаја”. Ми смо независни у односу на Друштво у складу са Етичким кодексом за професионалне рачуновође Одбора за међународне етичке стандарде за рачуновође (IESBA Кодекс) и етичким захтевима који су релевантни за нашу ревизију финансијских извештаја у Републици Србији и испунили смо наше друге етичке одговорности у складу са овим захтевима и IESBA Кодексом.

Сматрамо да су ревизијски докази које смо прибавили довољни и адекватни да нам пруже основу за наше мишљење.

#### ***Материјално значајна неизвесност повезана са сталношћу пословања***

Као што је наведено у Напомени бр. 4.2. Друштво је на дан 31. децембар 2020. године исказало губитак изнад висине капитала у износу од 484.472 хиљаде динара. Такође, краткорочне обавезе Друштва веће су од обртне имовине за 453.178 хиљада динара.



Друштво нема запослене и не остварује пословне приходе из регистроване делатности (производња цигле, црепа и грађевинских производа од печене глине), већ издавањем у закуп пословног простора. Такође, текући рачуни Друштва су у периоду од 11.07.2019. године до 01.04.2020. године били у блокади. Ови догађаји изазивају значајну сумњу у вези са способношћу Друштва да настави пословање по начелу сталности. Друштво је ради стабилизације пословања у 2019. и 2020. години закључило предуговоре о продаји следећих непокретности:

- Управне зграде Друштва у Нишу, чија садашња вредност у пословним књигама на дан биланса заједно са припадајућим земљиштем износи 18.265 хиљада динара.
- Осталих инвестиционих некретнина, чија садашња вредност у пословним књигама на дан биланса износи 16.483 хиљаде динара.
- Земљишта, чија садашња вредност у пословним књигама на дан биланса износи 335.318 хиљада динара.

На основу усмених информација које смо добили у току ревизије од стране већинског власника, утврдили смо да он нема намеру да покрене стечај или ликвидацију Друштва у периоду од најмање 12 месеци, као и да ће у том периоду наставити да помаже пословање Друштва, уколико за тим буде било потребе. Имајући у виду наведено, финансијски извештаји су састављени у складу са начелом сталности пословања.

### ***Скретање пажње***

У складу са Законом о порезу на добит, порески биланс и пореска пријава заједно са прилозима се достављају надлежном пореском органу у року од 180 дана од дана истека периода за који се утврђује пореска обавеза. У току спровођења поступака ревизије Друштво нам је презентовало нацрт Пореског биланса. До дана издавања овог Извештаја, Друштво није предало коначан порески биланс за 2020. годину надлежној Пореској управи, па нисмо били у могућности да утврдимо евентуалне разлике исказане обавезе пореза на добит и коначне обавезе која ће бити утврђена у пореском билансу. Наше мишљење не садржи резерву по овом питању.

### ***Кључна ревизијска питања***

Кључна ревизијска питања су питања која су, по нашем професионалном просуђивању, била од највећег значаја у нашој ревизији финансијских извештаја за текући период. Ова питања су разматрана у контексту ревизије финансијских извештаја у целини и у формирању нашег мишљења о њима и ми нисмо изнели издвојено мишљење о овим питањима. Утврдили смо да су доле описана питања кључна ревизијска питања која треба да саопштим у нашем извештају.



Кључно питање ревизије	Одговор ревизора
<b>Вредновање некретнина, постројења и опреме и сталних средстава намењених продаји</b>	
<p>Друштво је на дан 31. децембар 2020. године исказало некретнине, постројења и опрему у износу од 15.055 хиљада динара (земљиште у износу од 15.035 хиљада динара и опрема у износу од 20 хиљада динара) и стална средства намењена продаји, у износу од 370.066 хиљада динара (земљиште, у износу од 335.318 хиљада динара и инвестиционе некретнине, у износу од 34.748 хиљада динара) што чини 98,29% укупне активе. Друштво вреднује некретнине, постројења и опрему по фер вредности.</p> <p>За процену фер вредности земљишта Друштво је ангажовало овлашћеног проценитеља. Приликом процене фер вредности проценитељи користе различите методе, у зависности од врсте имовине. То могу бити трошковни приступ, компаративни приступ, приходовни приступ и слично.</p> <p>Утврђивање фер вредности захтева значајна процењивања и употребу субјективних претпоставки од стране руководства Друштва, углавном везаних за стопе раста прихода, упоредиве продајне цене и цене закупа, што може довести до пристрасности у процесу утврђивања фер вредности.</p> <p>Пренос земљишта и инвестиционих некретнина на имовину намењену продаји може се извршити само под условима дефинисаним МСФИ 5 „Стална имовина која се држи за продају и престанак пословања“.</p> <p>Због наведених чињеница, сматрамо да ово питање представља кључно ревизорско питање.</p>	<p>Наши поступци ревизије су између осталог укључивали следеће:</p> <ul style="list-style-type: none"><li>– Стицање разумевања приступа Друштва за утврђивање фер вредности некретнина,</li><li>– Процену компетенција и објективности, као и резултате процене ангажованог овлашћеног проценитеља,</li><li>– Разматрање да ли су коришћене одговарајуће методологије и претпоставке вредновања које су у складу са тржишном праксом и захтевима релевантних рачуноводствених стандарда, укључујући процену интерне конзистентности, улазних података и извора информација које користе стручњаци и математичку тачност релевантних модела,</li><li>– Процењивање разумности примењених кључних претпоставки (укључујући оне које се односе на приходе од закупа и дисконтне стопе) у односу на тржишне податке,</li><li>– Независну процену цена које су остварене у видљивим тржишним трансакцијама за сличну имовину (тамо где је то доступно),</li><li>– Увид у закључене предуговоре о продаји инвестиционих некретнина и земљишта који су пренети на позицију „Стална средства намењена продаји“,</li><li>– Поређење продајних вредности и књиговоствених вредности сталне имовине намењених продаји.</li></ul> <p>На крају, проценили смо адекватност обелодањивања повезаних са овим питањем у финансијским извештајима Друштва.</p>

### **Остала питања**

Ревизију финансијских извештаја Друштва за 2019. годину је вршио други ревизор који је у свом извештају од 22. маја 2020. године изразио мишљење са резервом.



## **Одговорност руководства и лица овлашћених за управљање за финансијске извештаје**

Руководство Друштва је одговорно за припрему и фер презентацију ових финансијских извештаја у складу са рачуноводственим прописима важећим у Републици Србији и за оне интерне контроле за које одреди да су потребне за припрему финансијских извештаја који не садрже материјално значајне погрешне исказе, настале услед криминалне радње или грешке.

При састављању финансијских извештаја, руководство је одговорно за процену способности Друштва да настави са пословањем у складу са начелом сталности, обелодањујући, по потреби, питања која се односе на сталност пословања и примену начела сталности пословања као рачуноводствене основе, осим ако руководство намерава да ликвидира Друштво или да обустави пословање или нема другу реалну могућност осим да то уради.

Лица овлашћена за управљање су одговорна за надгледање процеса финансијског извештавања Друштва.

## **Одговорност ревизора за ревизију финансијских извештаја**

Наш циљ је стицање уверавања у разумној мери о томе да финансијски извештаји, узети у целини, не садрже материјално значајне погрешне исказе, настале услед криминалне радње или грешке и издавање извештаја ревизора који садржи наше мишљење. Уверавање у разумној мери означава висок ниво уверавања, али не представља гаранцију да ће ревизија спроведена у складу са Међународним стандардима ревизије увек открити материјално погрешне исказе ако такви искази постоје.

Погрешни искази могу да настану услед криминалне радње или грешке и сматрају се материјално значајним ако је разумно очекивати да ће они, појединачно или збирно, утицати на економске одлуке корисника донете на основу ових финансијских извештаја.

Као део ревизије у складу са Међународним стандардима ревизије, ми примењујемо професионално просуђивање и одражавамо професионални скептицизам током ревизије.

Исто тако, ми:

- Вршимо идентификацију и процену ризика од материјално значајних погрешних исказа у финансијским извештајима, насталих услед криминалне радње или грешке; осмишљавање и обављање ревизијских поступака који су прикладни за те ризике; и прибављање довољно адекватних ревизијских доказа да обезбеде основу за мишљење ревизора. Ризик да неће бити идентификовани материјално значајни погрешни искази који су резултат криминалне радње је већи него за погрешне исказе настале услед грешке, зато што криминална радња може да укључи удруживање, фалсификовање, намерне пропусте, лажно представљање или заобилажење интерне контроле;
- Стичемо разумевање о интерним контролама које су релевантне за ревизију ради осмишљавања ревизијских поступака који су прикладни у датим околностима, али не у циљу изражавања мишљења о ефикасности система интерне контроле ентитета;
- Вршимо процену применљивих рачуноводствених политика и у којој мери су разумне рачуноводствене процене и повезана обелодањивања која је извршило руководство.
- Доносимо закључак о прикладности примене начела сталности као рачуноводствене основе од стране руководства и, на основу прикупљених ревизијских доказа, да ли постоји материјална неизвесност у вези са догађајима или условима који могу да изазову значајну сумњу у погледу способности ентитета да настави са пословањем у





складу са начелом сталности. Ако закључимо да постоји материјална неизвесност, дужни смо да у свом извештају скренемо пажњу на повезана обелодањивања у финансијским извештајима или, ако таква обелодањивања нису адекватна, да модификујемо своје мишљење. Наши закључци се заснивају на ревизијским доказима прикупљеним до датума извештаја ревизора. Међутим, будући догађаји или услови могу за последицу да имају да ентитет престане да послује у складу са начелом сталности.

- Вршимо процену укупне презентације, структуре и садржаја финансијских извештаја, укључујући обелодањивања, и да ли су у финансијским извештајима приказане основне трансакције и догађаји на такав начин да се постигне фер презентација.

Саопштавамо лицима овлашћеним за управљање, између осталог, планирани обим и време ревизије и значајне ревизијске налазе, укључујући све значајне недостатке интерне контроле које смо идентификовали током ревизије.

Такође, достављамо лицима овлашћеним за управљање изјаву да смо усклађени са релевантним етичким захтевима у погледу независности и да ћемо их обавестити о свим односима и осталим питањима за која може разумно да се претпостави да утичу на нашу независност и где је то могуће, о повезаним мерама заштите.

Од питања која су саопштена лицима овлашћеним за управљање, ми одређујемо која питања су била од највеће важности у ревизији финансијски извештаја за текући период и стога су кључна ревизијска питања. Ми описујемо ова питања у извештају ревизора, осим ако закон или регулатива искључује јавно обелодањивање о том питању или када, у изузетно ретким околностима, утврдимо да питање не треба да буде укључено у извештај ревизора, зато што је разумно очекивати да негативне последице буду веће него користи од такве комуникације.

### **Извештај о другим законским и регулаторним захтевима**

Извршили смо преглед годишњег извештаја о пословању Друштва. Руководство Друштва је одговорно за састављање и презентирање годишњег извештаја о пословању, у складу са захтевима Закона о рачуноводству и Закона о тржишту капитала.

Наша одговорност је да изразимо мишљење о усклађености годишњег извештаја о пословању са финансијским извештајима за пословну 2020. годину и о томе да ли је годишњи извештај о пословању састављен у складу са важећим законским одредбама.

У вези са тим, наши поступци испитивања се односе на процењивање усаглашености информација садржаних у годишњем извештају о пословању са годишњим финансијским извештајима који су били предмет ревизије и проверу да ли је годишњи извештај о пословању у формалном смислу припремљен у складу са Законом о рачуноводству и Законом о тржишту капитала.

На основу спроведених процедура, у мери у којој смо у могућности да то оценимо, извештавамо да:

1. Информације приказане у Годишњем извештају о пословању су усклађене, по свим материјално значајним питањима, са приложеним финансијским извештајима Друштва за годину која се завршила на дан 31. децембра 2020. године,
2. Приложени Годишњи извештај о пословању за 2020. годину је припремљен у складу са важећим законским прописима.

На основу познавања и разумевања Друштва и његовог окружења стеченог током ревизије, нисмо утврдили материјално значајне погрешне наводе у Годишњем извештају о пословању.



Партнер у ангажовању на ревизији на основу ког је састављен овај Извештај независног ревизора је Вељко Топаловић.

Београд, 21. април 2021. године

Овлашћени ревизор  
Вељко Топаловић  
Прва ревизија доо Београд  
Саве Машковића 3/10 Београд

**БИЛАНС СТАЊА**  
**на дан 31.12.2020. године**

У 000 РСД

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	31.12.2020.	31.12.2019.	01.01.2019.
1	2	3	4	5	6	7
	<b>АКТИВА</b>					
00	<b>А. УПИСАНИ А НЕУПЛАЋЕНИ КАПИТАЛ</b>	0001				
	<b>Б. СТАЛНА ИМОВИНА (0003 + 0010 + 0019 + 0024 + 0034)</b>	0002		<b>15.055</b>	<b>392.073</b>	<b>386.701</b>
01	<b>I. НЕМАТЕРИЈАЛНА ИМОВИНА (0004 + 0005 + 0006 + 0007 + 0008 + 0009)</b>	0003		0	0	0
010 и део 019	1. Улагања у развој	0004		0	0	0
011, 012 и део 019	2. Концесије, патенти, лиценце, робне и услужне марке, софтвер и остала права	0005		0	0	0
013 и део 019	3. Гудвил	0006		0	0	0
014 и део 019	4. остала нематеријална имовина	0007		0	0	0
015 и део 019	5. Нематеријална имовина у припреми	0008		0	0	0
016 и део 019	6. Аванси за нематеријалну имовину	0009		0	0	0
02	<b>II. НЕКРЕТНИНЕ, ПОСТРОЈЕЊА И ОПРЕМА (0011 + 0012 + 0013 + 0014 + 0015 + 0016 + 0017 + 0018)</b>	0010	5	15.055	392.073	386.701
020, 021 и део 029	1. Земљиште	0011		15.035	357.270	346.764
022 и део 029	2. Грађевински објекти	0012		0	0	0
023 и део 029	3. Постројења и опрема	0013		20	55	90
024 и део 029	4. Инвестиционе некретнине	0014		0	34.748	39.847
025 и део 029	5. Остале некретнине, постројења и опрема	0015		0	0	0
026 и део 029	6. Некретнине, постројења и опрема у припреми	0016		0	0	0
027 и део 029	7. Улагања на туђим некретнинама, постројењима и опреми	0017		0	0	0
028 и део 029	8. Аванси за некретнине, постројења и опрему	0018		0	0	0
03	<b>III. БИОЛОШКА СРЕДСТВА (0020 + 0021 + 0022 + 0023)</b>	0019		0	0	0
030, 031 и део 039	1. Шуме и вишегодишњи засади	0020		0	0	0
032 и део 039	2. Основно стадо	0021		0	0	0
037 и део 039	3. Биолошка средства у припреми	0022		0	0	0
038 и део 039	4. Аванси за биолошка средства	0023		0	0	0
04, осим 047	<b>IV. ДУГОРОЧНИ ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ (0025 + 0026 + 0027 + 0028 + 0029 + 0030 + 0031 + 0032 + 0033)</b>	0024		0	0	0
040 и део 049	1. Учешћа у капиталу зависних правних лица	0025		0	0	0
041 и део 049	2. Учешћа у капиталу придружених субјеката и заједничким подухватима	0026		0	0	0
042 и део 049	3. Учешћа у капиталу осталих правних лица и друге хартије од вредности расположиве за продају	0027		0	0	0
043, део 044 и део 049	4. Дугорочни пласмани матичним, зависним и осталим повезаним правним лицима у земљи	0028		0	0	0
043, део 044 и део 049	5. Дугорочни пласмани матичним, зависним и осталим повезаним правним лицима у иностранству	0029		0	0	0
део 045 и део 049	6. Дугорочни пласмани у земљи	0030		0	0	0
део 045 и део 049	7. Дугорочни пласмани у иностранству	0031		0	0	0
046 и део 049	8. Хартије од вредности које се држе до доспећа	0032		0	0	0
048 и део 049	9. Остали дугорочни финансијски пласмани	0033		0	0	0
05	<b>V. ДУГОРОЧНА ПОТРАЖИВАЊА (0035 + 0036 + 0037 + 0038 + 0039 + 0040 + 0041)</b>	0034		0	0	0
050 и део 059	1. Потраживања од матичних и зависних правних лица	0035		0	0	0
051 и део 059	2. Потраживања од осталих повезаних лица	0036		0	0	0
052 и део 059	3. Потраживања по основу продаје на робни кредит и финансијски лизинг	0037		0	0	0
053 и део 059	4. Потраживања за продају по уговорима о финансијском лизингу	0038		0	0	0
054 и део 059	5. Потраживања по основу јемства	0039		0	0	0

055 и део 059	6. Спорна и сумњива потраживања	0040		0	0	0
056 и део 059	7. Остала дугорочна потраживања	0041		0	0	0
298	<b>В. ОДЛОЖЕНА ПОРЕСКА СРЕДСТВА</b>	0042		0	0	0
	<b>Г. ОБРТНА ИМОВИНА (0044 + 0051 + 0059 + 0060 + 0061 + 0062 + 0068 + 0069 + 0070)</b>	0043		<b>376.779</b>	<b>925</b>	<b>786</b>
Класа 1	<b>I. ЗАЛИХЕ (0045 + 0046 + 0047 + 0048 + 0049 + 0050)</b>	0044	6	370.138	0	47
10	1. Материјал, резервни делови, алат и ситан инвентар	0045		0	0	0
11	2. Недовршена производња и недовршене услуге	0046		0	0	0
12	3. Готови производи	0047		0	0	0
13	4. Роба	0048		0	0	0
14	5. Стална средства намењена продаји	0049		370.066	0	0
15	6. Плаћени аванси за залихе и услуге	0050		72	0	47
20	<b>II. ПОТРАЖИВАЊА ПО ОСНОВУ ПРОДАЈЕ (0052 + 0053 + 0054 + 0055 + 0056 + 0057 + 0058)</b>	0051	7	1.383	905	709
200 и део 209	1. Купци у земљи - матична и зависна правна лица	0052		0	0	0
201 и део 209	2. Купци у иностранству - матична и зависна правна лица	0053		0	0	0
202 и део 209	3. Купци у земљи - остала повезана правна лица	0054		0	0	0
203 и део 209	4. Купци у иностранству - остала повезана правна лица	0055		0	0	0
204 и део 209	5. Купци у земљи	0056		1.383	905	709
205 и део 209	6. Купци у иностранству	0057		0	0	0
206 и део 209	7. Остала потраживања по основу продаје	0058		0	0	0
21	<b>III. ПОТРАЖИВАЊА ИЗ СПЕЦИФИЧНИХ ПОСЛОВА</b>	0059		0	0	0
22	<b>IV. ДРУГА ПОТРАЖИВАЊА</b>	0060		12	0	0
236	<b>V. ФИНАНСИЈСКА СРЕДСТВА КОЈА СЕ ВРЕДНУЈУ ПО ФЕР ВРЕДНОСТИ КРОЗ БИЛАНС УСПЕХА</b>	0061		0	0	0
23 осим 236 и 237	<b>VI. КРАТКОРОЧНИ ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ (0063 + 0064 + 0065 + 0066 + 0067)</b>	0062		0	0	0
230 и део 239	1. Краткорочни кредити и пласмани - матична и зависна правна лица	0063		0	0	0
231 и део 239	2. Краткорочни кредити и пласмани - остала повезана правна лица	0064		0	0	0
232 и део 239	3. Краткорочни кредити и зајмови у земљи	0065		0	0	0
233 и део 239	4. Краткорочни кредити и зајмови у иностранству	0066		0	0	0
234, 235, 238 и део 239	5. Остали краткорочни финансијски пласмани	0067		0	0	0
24	<b>VII. ГОТОВИНСКИ ЕКВИВАЛЕНТИ И ГОТОВИНА</b>	0068	8	5.224	0	30
27	<b>VIII. ПОРЕЗ НА ДОДАТУ ВРЕДНОСТ</b>	0069	9	22	20	0
28 осим 288	<b>IX. АКТИВНА ВРЕМЕНСКА РАЗГРАНИЧЕЊА</b>	0070		0	0	0
	<b>Д. УКУПНА АКТИВА = ПОСЛОВНА ИМОВИНА (0001 + 0002 + 0042 + 0043)</b>	0071		<b>391.834</b>	<b>392.998</b>	<b>387.487</b>
88	<b>Ђ. ВАНБИЛАНСНА АКТИВА</b>	0072		0	0	0
	<b>ПАСИВА</b>			0	0	0
	<b>А. КАПИТАЛ (0402 + 0411 - 0412 + 0413 + 0414 + 0415 - 0416 + 0417 + 0420 - 0421) ≥ 0 = (0071 - 0424 - 0441 - 0442) ≥ 0</b>	0401		<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
30	<b>I. ОСНОВНИ КАПИТАЛ (0403 + 0404 + 0405 + 0406 + 0407 + 0408 + 0409 + 0410)</b>	0402		3.780	3.780	3.780
300	1. Акцијски капитал	0403	10.1.	3.780	3.780	3.780
301	2. Удели друштва са ограниченом одговорношћу	0404		0	0	0
302	3. Улози	0405		0	0	0
303	4. Државни капитал	0406		0	0	0
304	5. Друштвени капитал	0407		0	0	0
305	6. Задружни удели	0408		0	0	0
306	7. Емисиона премија	0409		0	0	0
309	8. Остали основни капитал	0410		0	0	0
31	<b>II. УПИСАНИ А НЕУПЛАЋЕНИ КАПИТАЛ</b>	0411		0	0	0
047 и 237	<b>III. ОТКУПЉЕНЕ СОПСТВЕНЕ АКЦИЈЕ</b>	0412		0	0	0
32	<b>IV. РЕЗЕРВЕ</b>	0413		0	0	0
330	<b>V. РЕВАЛОРИЗАЦИОНЕ РЕЗЕРВЕ ПО ОСНОВУ РЕВАОРИЗАЦИЈЕ НЕМАТЕРИЈАЛНЕ ИМОВИНЕ, НЕКРЕТНИНА, ПОСТРОЈЕЊА И ОПРЕМЕ</b>	0414	10.2.	265.684	270.578	264.845

33 осим 330	VI. НЕРЕАЛИЗОВАНИ ДОБИЦИ ПО ОСНОВУ ХАРТИЈА ОД ВРЕДНОСТИ И ДРУГИХ КОМПОНЕНТИ ОСТАЛОГ СВЕОБУХВАТНОГ РЕЗУЛТАТА (потражна страна салда рачуна групе 33, осим 330)	0415			0	0	0
33 осим 330	VII. НЕРЕАЛИЗОВАНИ ГУБИЦИ ПО ОСНОВУ ХАРТИЈА ОД ВРЕДНОСТИ И ДРУГИХ КОМПОНЕНТИ ОСТАЛОГ СВЕОБУХВАТНОГ РЕЗУЛТАТА (дуговна страна салда рачуна групе 33, осим 330)	0416			0	0	0
34	VIII. НЕРАСПОРЕЂЕНИ ДОБИТАК (0418 + 0419)	0417	10.3.	212.087	167.522	167.522	167.522
340	1. Нераспоређена добит ранијих година	0418		167.522	167.522	167.522	167.522
341	2. Нераспоређена добит текуће године	0419		44.565	0	0	0
	IX. УЧЕШЋА БЕЗ ПРАВА КОНТРОЛЕ	0420		0	0	0	0
35	X. ГУБИТАК (0422 + 0423)	0421	10.4.	966.023	966.023	931.567	931.567
350	1. Губитак ранијих година	0422		966.023	931.567	921.021	921.021
351	2. Губитак текуће године	0423		0	34.456	10.546	10.546
	<b>Б. ДУГОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА И ОБАВЕЗЕ (0425 + 0432)</b>	0424		<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
40	I. ДУГОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА (0426 + 0427 + 0428 + 0429 + 0430 + 0431)	0425		0	0	0	0
400	1. Резервисања за трошкове у гарантном року	0426		0	0	0	0
401	2. Резервисања за трошкове обнављања природних богатстава	0427		0	0	0	0
403	3. Резервисања за трошкове реструктурирања	0428		0	0	0	0
404	4. Резервисања за накнаде и друге бенефиције запослених	0429		0	0	0	0
405	5. Резервисања за трошков судских спорова	0430		0	0	0	0
402 и 409	6. Остала дугорочна резервисања	0431		0	0	0	0
41	II. ДУГОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ (0433 + 0434 + 0435 + 0436 + 0437 + 0438 + 0439 + 0440)	0432		0	0	0	0
410	1. Обавезе које се могу конвертовати у капитал	0433		0	0	0	0
411	2. Обавезе према матичним и зависним правним лицима	0434		0	0	0	0
412	3. Обавезе према осталим повезаним правним лицима	0435		0	0	0	0
413	4. Обавезе по емитованим хартијама од вредности у периоду дужем од годину дана	0436		0	0	0	0
414	5. Дугорочни кредити и зајмови у земљи	0437		0	0	0	0
415	6. Дугорочни кредити и зајмови у иностранству	0438		0	0	0	0
416	7. Обавезе по основу финансијског лизинга	0439		0	0	0	0
419	8. Остале дугорочне обавезе	0440		0	0	0	0
498	<b>В. ОДЛОЖЕНЕ ПОРЕСКЕ ОБАВЕЗЕ</b>	0441	13	46.344	47.207	46.196	46.196
2 до 49(осим 498)	<b>Г. КРАТКОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ (0443 + 0450 + 0451 + 0459 + 0460 + 0461 + 0462)</b>	0442		<b>829.962</b>	<b>869.934</b>	<b>836.711</b>	<b>836.711</b>
42	I. КРАТКОРОЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ОБАВЕЗЕ (0444 + 0445 + 0446 + 0447 + 0448 + 0449)	0443	11	758.367	855.963	817.189	817.189
420	1. Краткорочни кредити од матичних и зависних правних лица	0444		24.723	23.448	15.760	15.760
421	2. Краткорочни кредити од осталих повезаних правних лица	0445		0	0	0	0
422	3. Краткорочни кредити и зајмови у земљи	0446		0	0	0	0
423	4. Краткорочни кредити и зајмови у иностранству	0447		709.022	809.003	779.027	779.027
427	5. Обавезе по основу сталних средстава и средстава обустављања пословања намењених продаји	0448		0	0	0	0
24, 425, 426 и 42	6. Остале краткорочне финансијске обавезе	0449		24.622	23.512	22.402	22.402
430	II. ПРИМЉЕНИ АВАНСИ, ДЕПОЗИТИ И КАУЦИЈЕ	0450	12	66.922	2.654	313	313
43 осим 430	III. ОБАВЕЗЕ ИЗ ПОСЛОВАЊА (0452 + 0453 + 0454 + 0455 + 0456 + 0457 + 0458)	0451	12	4.225	8.025	12.288	12.288
431	1. Добављачи - матична и зависна правна лица у земљи	0452		2.807	2.065	6.444	6.444
432	2. Добављачи - матична и зависна правна лица у иностранству	0453		0	0	0	0
433	3. Добављачи - остала повезана правна лица у земљи	0454		0	0	0	0
434	4. Добављачи - остала повезана правна лица у иностранству	0455		0	0	0	0
435	5. Добављачи у земљи	0456		1.418	5.960	5.844	5.844
436	6. Добављачи у иностранству	0457		0	0	0	0
439	7. Остале обавезе из пословања	0458		0	0	0	0
44, 45 и 46	IV. ОСТАЛЕ КРАТКОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ	0459		177	0	0	0
47	V. ОБАВЕЗЕ ПО ОСНОВУ ПОРЕЗА НА ДОДАТУ ВРЕДНОСТ	0460		271	230	267	267

48	VI. ОБАВЕЗЕ ЗА ОСТАЛЕ ПОРЕЗЕ, ДОПРИНОСЕ И ДРУГЕ ДАЖБИНЕ	0461		0	3.062	6.654
49, осим 498	VII. ПАСИВНА ВРЕМЕНСКА РАЗГРАНИЧЕЊА	0462		0	0	0
	<b>Д. ГУБИТАК ИЗНАД ВИСИНЕ КАПИТАЛА (0412 + 0416 + 0421 - 0420 - 0417 - 0415 - 0414 - 0413 - 0411 - 0402) ≥ 0 = (0441 + 0424 + 0442 - 0071) ≥ 0</b>	0463		<b>484.472</b>	<b>524.143</b>	<b>495.420</b>
	<b>Ђ. УКУПНА ПАСИВА (0424 + 0442 + 0441 + 0401 - 0463) ≥ 0</b>	0464		<b>391.834</b>	<b>392.998</b>	<b>387.487</b>
	<b>Е. ВАНБИЛАНСНА ПАСИВА</b>	0465				

**БИЛАНС УСПЕХА**  
 за период од 01.01. до 31.12.2020. године

У 000 РСД

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	2020	2019
1	2	3	4	5	6
	<b>ПРИХОДИ И РАСХОДИ ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА</b>				
до 65, осим 62 и	<b>А. ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ (1002 + 1009 + 1016 + 1017)</b>	1001		<b>4.471</b>	<b>4.563</b>
60	II. ПРИХОДИ ОД ПРОДАЈЕ РОБЕ (1003 + 1004 + 1005 + 1006 + 1007 + 1008)	1002		0	0
600	1. Приходи од продаје робе матичним и зависним правним лицима на домаћем тржишту	1003		0	0
601	2. Приходи од продаје робе матичним и зависним правним лицима на иностраном тржишту	1004		0	0
602	3. Приходи од продаје робе осталим повезаним правним лицима на домаћем тржишту	1005		0	0
603	4. Приходи од продаје робе осталим повезаним правним лицима на иностраном тржишту	1006		0	0
604	5. Приходи од продаје робе на домаћем тржишту	1007		0	0
605	6. Приходи од продаје робе на иностраном тржишту	1008		0	0
61	III. ПРИХОДИ ОД ПРОДАЈЕ ПРОИЗВОДА И УСЛУГА (1010 + 1011 + 1012 + 1013 + 1014 + 1015)	1009		0	0
610	1. Приходи од продаје производа и услуга матичним и зависним правним лицима на домаћем тржишту	1010		0	0
611	2. Приходи од продаје производа и услуга матичним и зависним правним лицима на иностраном тржишту	1011		0	0
612	3. Приходи од продаје производа и услуга осталим повезаним правним лицима на домаћем тржишту	1012		0	0
613	4. Приходи од продаје производа и услуга осталим повезаним правним лицима на иностраном тржишту	1013		0	0
614	5. Приходи од продаје производа и услуга на домаћем тржишту	1014		0	0
615	6. Приходи од продаје производа и услуга на иностраном тржишту	1015		0	0
64	III. ПРИХОДИ ОД ПРЕМИЈА, СУБВЕНЦИЈА, ДОТАЦИЈА, ДОНАЦИЈА И СЛ.	1016		0	0
65	IV. ДРУГИ ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ	1017	14.2.	4.471	4.563
	<b>РАСХОДИ ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА</b>				
50 до 55, 62 и 63	<b>Б. ПОСЛОВНИ РАСХОДИ (1019 - 1020 - 1021 + 1022 + 1023 + 1024 + 1025 + 1026 + 1027 + 1028 + 1029) ≥ 0</b>	1018	<b>15</b>	<b>12.974</b>	<b>4.400</b>
50	I. НАБАВНА ВРЕДНОСТ ПРОДАТЕ РОБЕ	1019		0	0
62	II. ПРИХОДИ ОД АКТИВИРАЊА УЧИНАКА И РОБЕ	1020		0	0
630	III. ПОВЕЋАЊЕ ВРЕДНОСТИ ЗАЛИХА НЕДОВРШЕНИХ И ГОТОВИХ ПРОИЗВОДА И НЕДОВРШЕНИХ УСЛУГА	1021		0	0
631	IV. СМАЊЕЊЕ ВРЕДНОСТИ ЗАЛИХА НЕДОВРШЕНИХ И ГОТОВИХ ПРОИЗВОДА И НЕДОВРШЕНИХ УСЛУГА	1022		0	0
51 осим 513	V. ТРОШКОВИ МАТЕРИЈАЛА	1023		14	20
513	VI. ТРОШКОВИ ГОРИВА И ЕНЕРГИЈЕ	1024		990	933
52	VII. ТРОШКОВИ ЗАРАДА, НАКНАДА ЗАРАДА И ОСТАЛИХ ЛИЧНИХ РАСХОДА	1025		6.487	9
53	VIII. ТРОШКОВИ ПРОИЗВОДНИХ УСЛУГА	1026		1.985	749
540	IX. ТРОШКОВИ АМОРТИЗАЦИЈЕ	1027		35	35
541 до 549	X. ТРОШКОВИ ДУГОРОЧНИХ РЕЗЕРВИСАЊА	1028		0	0
55	XI. НЕМАТЕРИЈАЛНИ ТРОШКОВИ	1029		3.463	2.654
	<b>В. ПОСЛОВНИ ДОБИТАК (1001 - 1018) ≥ 0</b>	1030		<b>0</b>	<b>163</b>
	<b>Г. ПОСЛОВНИ ГУБИТАК (1018 - 1001) ≥ 0</b>	1031		<b>8.503</b>	<b>0</b>
66	<b>Д. ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ (1033 + 1038 + 1039)</b>	1032	<b>16</b>	<b>80.326</b>	<b>28.361</b>



осим 662, 663 и 664	I. ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ ОД ПОВЕЗАНИХ ЛИЦА И ОСТАЛИ ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ (1034 + 1035 + 1036 + 1037)	1033			0	0
660	1. Финансијски приходи од матичних и зависних правних лица	1034			0	0
661	2. Финансијски приходи од осталих повезаних правних лица	1035			0	0
665	3. Приходи од учешћа у добитку придружених правних лица и заједничких подухвата	1036			0	0
669	4. Остали финансијски приходи	1037			0	0
662	II. ПРИХОДИ ОД КАМАТА (ОД ТРЕЋИХ ЛИЦА)	1038			0	0
663 и 664	III. ПОЗИТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ И ПОЗИТИВНИ ЕФЕКТИ ВАЛУТНЕ КЛАУЗУЛЕ (ПРЕМА ТРЕЋИМ ЛИЦИМА)	1039			80.326	28.361
56	<b>Ђ. ФИНАНСИЈСКИ РАСХОДИ (1041 + 1046 + 1047)</b>	1040	<b>17</b>		<b>31.034</b>	<b>61.646</b>
осим 562, 563 и 564	I. ФИНАНСИЈСКИ РАСХОДИ ИЗ ОДНОСА СА ПОВЕЗАНИМ ПРАВНИМ ЛИЦИМА И ОСТАЛИ ФИНАНСИЈСКИ РАСХОДИ (1042 + 1043 + 1044 + 1045)	1041			0	0
560	1. Финансијски расходи из односа са матичним и зависним правним лицима	1042			0	0
561	2. Финансијски расходи из односа са осталим повезаним правним лицима	1043			0	0
565	3. Расходи за учешће у губитку придружених правних лица и заједничких подухвата	1044			0	0
566 и 569	4. Остали финансијски расходи	1045			0	0
562	II. РАСХОДИ КАМАТА (ПРЕМА ТРЕЋИМ ЛИЦИМА)	1046			17.358	22.070
563 и 564	III. НЕГАТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ И НЕГАТИВНИ ЕФЕКТИ ВАЛУТНЕ КЛАУЗУЛЕ (ПРЕМА ТРЕЋИМ ЛИЦИМА)	1047			13.676	39.576
	<b>Е. ДОБИТАК ИЗ ФИНАНСИРАЊА (1032 - 1040)</b>	1048			<b>49.292</b>	<b>0</b>
	<b>Ж. ГУБИТАК ИЗ ФИНАНСИРАЊА (1040 - 1032)</b>	1049			<b>0</b>	<b>33.285</b>
683 и 685	<b>З. ПРИХОДИ ОД УСКЛАЂИВАЊА ВРЕДНОСТИ ОСТАЛЕ ИМОВИНЕ КОЈА СЕ ИСКАЗУЈЕ ПО ФЕР ВРЕДНОСТИ КРОЗ БИЛАНС УСПЕХА</b>	1050	18		0	0
583 и 585	<b>И. РАСХОДИ ОД УСКЛАЂИВАЊА ВРЕДНОСТИ ОСТАЛЕ ИМОВИНЕ КОЈА СЕ ИСКАЗУЈЕ ПО ФЕР ВРЕДНОСТИ КРОЗ БИЛАНС УСПЕХА</b>	1051	19		47	0
и 68, осим 683 и 685	<b>Ј. ОСТАЛИ ПРИХОДИ</b>	1052	18		5.082	348
и 58, осим 583 и 585	<b>К. ОСТАЛИ РАСХОДИ</b>	1053	19		1.259	1.682
	<b>Л. ДОБИТАК ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (1030 - 1031 + 1048 - 1049 + 1050 - 1051 + 1052 - 1053)</b>	1054			<b>44.565</b>	<b>0</b>
	<b>Љ. ГУБИТАК ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (1031 - 1030 + 1049 - 1048 + 1051 - 1050 + 1053 - 1052)</b>	1055			<b>0</b>	<b>34.456</b>
69 - 59	<b>М. НЕТО ДОБИТАК ПОСЛОВАЊА КОЈЕ СЕ ОБУСТАВЉА, ЕФЕКТИ ПРОМЕНЕ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА И ИСПРАВКА ГРЕШАКА ИЗ РАНИЈИХ ПЕРИОДА</b>	1056			0	0
59 - 69	<b>Н. НЕТО ГУБИТАК ПОСЛОВАЊА КОЈЕ СЕ ОБУСТАВЉА, ЕФЕКТИ ПРОМЕНЕ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА И ИСПРАВКА ГРЕШАКА ИЗ РАНИЈИХ ПЕРИОДА</b>	1057			0	0
	<b>Њ. ДОБИТАК ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (1054 - 1055 + 1056 - 1057)</b>	1058			<b>44.565</b>	<b>0</b>
	<b>О. ГУБИТАК ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (1055 - 1054 + 1057 - 1056)</b>	1059			<b>0</b>	<b>34.456</b>
	<b>П. ПОРЕЗ НА ДОБИТАК</b>					
721	I. ПОРЕСКИ РАСХОД ПЕРИОДА	1060			0	0
део 722	II. ОДЛОЖЕНИ ПОРЕСКИ РАСХОД ПЕРИОДА	1061			0	0
део 722	III. ОДЛОЖЕНИ ПОРЕСКИ ПРИХОД ПЕРИОДА	1062			0	0
723	<b>Р. ИСПЛАЋЕНА ЛИЧНА ПРИМАЊА ПОСЛОДАВЦА</b>	1063			0	0
	<b>С. НЕТО ДОБИТАК (1058 - 1059 - 1060 - 1061 + 1062)</b>	1064			<b>44.565</b>	<b>0</b>
	<b>Т. НЕТО ГУБИТАК (1059 - 1058 + 1060 + 1061 - 1062)</b>	1065			<b>0</b>	<b>34.456</b>
	I. НЕТО ДОБИТАК КОЈИ ПРИПАДА МАЊИНСКИМ УЛАГАЧИМА	1066				
	II. НЕТО ДОБИТАК КОЈИ ПРИПАДА ВЕЋИНСКОГ ВЛАСНИКУ	1067				



	III. НЕТО ГУБИТАК КОЈИ ПРИПАДА МАЊИНСКИМ УЛАГАЧИМА	1068			
	IV. НЕТО ГУБИТАК КОЈИ ПРИПАДА ВЕЋИНСКОМ ВЛАСНИКУ	1069			
	III. ЗАРАДА ПО АКЦИЈИ				
	1. Основна зарада по акцији	1070			
	2. Умањена (раздвоњена) зарада по акцији	1071			

ИЗВЕШТАЈ О ОСТАЛОМ РЕЗУЛТАТУ  
 за период од 01.01-31.12.2020 године

У 000 РСД

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	2020	2019
1	2	3	4	5	6
	<b>А. НЕТО РЕЗУЛТАТ ИЗ ПОСЛОВАЊА</b>				
	<b>I. НЕТО ДОБИТАК (АОП 1064)</b>	2001		44.565	0
	<b>II. НЕТО ГУБИТАК (АОП 1065)</b>	2002		0	34.456
	<b>Б. ОСТАЛИ СВЕОБУХВАТНИ ДОБИТАК ИЛИ ГУБИТАК</b>				
	<b>а) Ставке које неће бити рекласификоване у Билансу успеха у будућим периодима</b>				
330	1. Промене ревалоризације нематеријалне имовине, некретнина, постројења и опреме				
	а) повећање ревалоризационих резерви	2003		0	5.733
	б) смањење ревалоризационих резерви	2004		4.894	0
331	2. Актуарски добици или губици по основу планова дефинисаних примања				
	а) добици	2005		0	0
	б) губици	2006		0	0
332	3. Добици или губици по основу улагања у власничке инструменте капитала				
	а) добици	2007		0	0
	б) губици	2008		0	0
333	4. Добици или губици по основу удела у осталом свеобухватном добитку или губитку придружених друштава				
	а) добици	2009		0	0
	б) губици	2010		0	0
	<b>б) Ставке које накнадно могу бити рекласификоване у Билансу успеха у будућим периодима</b>				
334	1. Добици или губици по основу прерачуна финансијских извештаја иностраног пословања				
	а) добици	2011		0	0
	б) губици	2012		0	0
335	2. Добици или губици од инструмената заштите нето улагања у инострано пословање				
	а) добици	2013		0	0
	б) губици	2014		0	0
336	3. Добици или губици по основу инструмената заштите ризика (хеџинга) новчаног тока				
	а) добици	2015		0	0
	б) губици	2016		0	0
337	4. Добици или губици по основу хартија од вредности расположивих за продају				
	а) добици	2017		0	0
	б) губици	2018		0	0
	<b>I. ОСТАЛИ БРУТО СВЕОБУХВАТНИ ДОБИТАК (2003 + 2005 + 2007 + 2009 + 2011 + 2013 + 2015 + 2017) - (2004 + 2006 + 2008 + 2010 + 2012 + 2014 + 2016 + 2018) ≥ 0</b>	2019		0	5.733
	<b>I. ОСТАЛИ БРУТО СВЕОБУХВАТНИ ГУБИТАК (2004 + 2006 + 2008 + 2010 + 2012 + 2014 + 2016 + 2018) - (2003 + 2005 + 2007 + 2009 + 2011 + 2013 + 2015 + 2017) ≥ 0</b>	2020		4.894	0
	<b>III. ПОРЕЗ НА ОСТАЛИ СВЕОБУХВАТНИ ДОБИТАК ИЛИ ГУБИТАК ПЕРИОДА</b>	2021		0	0

IV. НЕТО ОСТАЛИ СВЕОБУХВАТНИ ДОБИТАК (2019 - 2020 - 2021) $\geq 0$	2022		0	5.733
V. НЕТО ОСТАЛИ СВЕОБУХВАТНИ ГУБИТАК (2020 - 2019 + 2021) $\geq 0$	2023		4.894	0
В. УКУПАН НЕТО СВЕОБУХВАТНИ РЕЗУЛТАТ ПЕРИОДА			0	0
I. УКУПАН НЕТО СВЕОБУХВАТНИ ДОБИТАК (2001 - 2002 + 2022 - 2023) $\geq 0$	2024		39.671	0
II. УКУПАН НЕТО СВЕОБУХВАТНИ ГУБИТАК (2002 - 2001 + 2023 - 2022) $\geq 0$	2025		0	34.456
Г. УКУПАН НЕТО СВЕОБУХВАТНИ ДОБИТАК ИЛИ ГУБИТАК (2027 + 2028) = АОП 2024 $\geq 0$ или АОП 2025 $> 0$	2026		0	0
1. Приписан већинским власницима капитала	2027			
2. Приписан власницима који немају контролу	2028			

ИЗВЕШТАЈ О ТОКОВИМА ГОТОВИНЕ  
 за период од 01.01. до 31.12.2017. године

У 000 РСД

ПОЗИЦИЈА	АОП	апоменаброј	2020	2019
1	2	3	4	5
<b>А. ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ ПОСЛОВНИХ АКТИВНОСТИ</b>	<b>3001</b>		<b>73.192</b>	<b>8.309</b>
I. Приливи готовине из пословних активности (1 до 3)				
1. Продаја и примљени аванси	3002		73.192	8.309
2. Примљене камате из пословних активности	3003		0	0
3. остали приливи из редовног пословања	3004		0	0
II. Одливи готовине из пословних активности (1 до 5)	3005		37.022	8.339
1. Исплате добављачима и дати аванси	3006		8.655	1.991
2. Зараде, накнаде зарада и остали лични расходи	3007		4.168	8
3. Плаћене камате	3008		16.980	0
4. Порез на добитак	3009		2.403	0
5. Одливи по основу осталих јавних прихода	3010		4.816	6.340
III. Нето приливи готовине из пословних активности (I - II)	3011		36.170	0
IV. Нето одливи готовине из пословних активности (II - I)	3012		0	30
<b>Б. ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ АКТИВНОСТИ ИНВЕСТИРАЊА</b>	<b>3013</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
I. Приливи готовине из активности инвестирања (1 до 5)				
1. Продаја акција и удела (нето прилив)	3014		0	0
2. Продаја нематеријалних улагања некретнина, постројења, опреме и биолошких средстава	3015		0	0
3. Остали финансијски пласмани (нето приливи)	3016		0	0
4. Примљене камате из активности инвестирања	3017		0	0
5. Примљене дивиденде	3018		0	0
II. Остали одливи готовине из активности инвестирања (1 до 3)	3019		0	0
1. Куповина акција и удела (нето одливи)	3020		0	0
2. Куповина нематеријалних улагања, некретнине, постројења, опрема и биолошка средства	3021		0	0
3. Остали финансијски пласмани (нето одливи)	3022		0	0
III. Нето приливи готовине из активности инвестирања (I - II)	3023		0	0
IV. Нето одливи готовине из активности инвестирања (II - I)	3024		0	0
<b>В. ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ АКТИВНОСТИ ФИНАНСИРАЊА</b>	<b>3025</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
I. Приливи готовине из активности финансирања (1 до 5)				
1. Увећање основног капитала	3026		0	0
2. Дугорочни кредити (нето приливи)	3027		0	0
3. Краткорочни кредити (нето приливи)	3028		0	0
4. Остале дугорочне обавезе	3029		0	0
5. Остале краткорочне обавезе	3030		0	0
II. Одливи готовине из активности финансирања (1 до 6)	3031		97.596	0
1. Откуп сопствених акција и удела	3032		0	0
2. Дугорочни кредити (одливи)	3033		0	0
3. Краткорочни кредити (одливи)	3034		97.596	0
4. Остале обавезе (одливи)	3035		0	0
5. Финансијски лизинг	3036		0	0
6. Исплаћене дивиденде	3037		0	0
III. Нето приливи готовине из активности финансирања (I - II)	3038		0	0
IV. Нето одливи готовине из активности финансирања (II - I)	3039		97.596	0
<b>Г. СВЕГА ПРИЛИВИ ГОТОВИНЕ (3001 + 3013 + 3025)</b>	<b>3040</b>		<b>73.192</b>	<b>8.309</b>
<b>Д. СВЕГА ОДЛИВИ ГОТОВИНЕ (3005 + 3019 + 3031)</b>	<b>3041</b>		<b>134.618</b>	<b>8.339</b>
<b>Ђ. НЕТО ПРИЛИВИ ГОТОВИНЕ (3040 - 3041)</b>	<b>3042</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Е. НЕТО ОДЛИВИ ГОТОВИНЕ (3041 - 3040)</b>	<b>3043</b>		<b>61.426</b>	<b>30</b>

<b>Ж. ГОТОВИНА НА ПОЧЕТКУ ОБРАЧУНСКОГ ПЕРИОДА</b>	3044		<b>0</b>	<b>30</b>
<b>З. ПОЗИТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ ПО ОСНОВУ ПРЕРАЧУНА ГОТОВИНЕ</b>	3045		<b>80.326</b>	<b>0</b>
<b>И. НЕГАТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ ПО ОСНОВУ ПРЕРАЧУНА ГОТОВИНЕ</b>	3046		<b>13.676</b>	<b>0</b>
<b>Ј. ГОТОВИНА НА КРАЈУ ОБРАЧУНСКОГ ПЕРИОДА</b> (3042 - 3043 + 3044 + 3045 - 3046)	<b>3047</b>		<b>5.224</b>	<b>0</b>

**ИЗВЕШТАЈ О ПРОМЕНАМА НА  
у периоду од 01.01. до 31.12.2**

Ред. Бр.	ПОЗИЦИЈА	АОП	Компоненте капитала									АОП	34 Нераспо- ређени добитак	АОП
			30 Основни капитал	АОП	31 Уписани а неуплаћени капитал	АОП	32 Резерве	АОП	35 Губитак	АОП	047 и 237 Откупљене сопствене акције			
1	2		3		4		5		6		7		8	
	<b>Почетно стање на дан 01.01.2019. године</b>													
1.	а) дуговни салдо рачуна	4001		4019		4037		4055	931.567	4073		4091		4109
	б) потражни салдо рачуна	4002	3.780	4020		4038		4056		4074		4092	167.522	4110
	<b>Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика</b>													
2.	а) исправка на дуговној страни рачуна	4003		4021		4039		4057		4075		4093		4111
	б) исправка на потражној страни рачуна	4004		4022		4040		4058		4076		4094		4112
	<b>Кориговано почетно стање на дан 01.01.2019.</b>													
3.	а) кориговани дуговни салдо рачуна (1а + 2а - 2б) ≥ 0	4005	0	4023	0	4041	0	4059	931.567	4077	0	4095	0	4113
	б) кориговани потражни салдо рачуна (1б - 2а + 2б) ≥ 0	4006	3.780	4024	0	4042	0	4060	0	4078	0	4096	167.522	4114
	<b>Промене у претходној 2019. години</b>													
4.	а) промена на дуговној страни рачуна	4007		4025		4043		4061	34.456	4079		4097		4115
	б) промена на потражној страни рачуна	4008		4026		4044		4062		4080		4098	0	4116
	<b>Стање на крају претходне године 31.12.2019.</b>													
5.	а) дуговни салдо рачуна (3а + 4а - 4б) ≥ 0	4009	0	4027	0	4045	0	4063	966.023	4081	0	4099	0	4117
	б) потражни салдо рачуна (3б - 4а + 4б) ≥ 0	4010	3.780	4028	0	4046	0	4064	0	4082	0	4100	167.522	4118
	<b>Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика</b>													
6.	а) исправка на дуговној страни рачуна	4011		4029		4047		4065		4083		4101		4119
	б) исправка на потражној страни рачуна	4012		4030		4048		4066		4084		4102		4120
	<b>Кориговано почетно стање текуће године на дан 01.01.2020.</b>													
7.	а) кориговани дуговни салдо рачуна (5а + 6а - 6б) ≥ 0	4013	0	4031	0	4049	0	4067	966.023	4085	0	4103	0	4121
	б) кориговани потражни салдо рачуна (5б - 6а + 6б) ≥ 0	4014	3.780	4032	0	4050	0	4068	0	4086	0	4104	167.522	4122
	<b>Промене у текућој 2020. години</b>													
8.	а) промена на дуговној страни рачуна	4015		4033		4051		4069	0	4087		4105		4123
	б) промена на потражној страни рачуна	4016		4034		4052		4070		4088		4106	44.565	4124
	<b>Стање на крају текуће године 31.12.2020. године</b>													
9.	а) дуговни салдо рачуна (7а + 8а - 8б) ≥ 0	4017	0	4035	0	4053	0	4071	966.023	4089	0	4107	0	4125
	б) потражни салдо рачуна (7б - 8а + 8б) ≥ 0	4018	3.780	4036	0	4054	0	4072	0	4090	0	4108	212.087	4126

## КАПИТАЛУ

020. године

Компоненте осталог резултата													АОП	Укупан капитал [Σ(ред 16 кол 3 до кол 15) - Σ(ред 1а кол 3 до кол 15)] ≥ 0	АОП	Губитак изнад капитала [Σ(ред 1а кол 3 до кол 5) - Σ(ред 1б кол 3 до кол 15)] ≥ 0
330 Ревалоризационе резерве	АОП	331 Актуарски добици или губици	АОП	332 Добици или губици по основу улагања у власничке инструменте капитала	АОП	333 Добици или губици по основу удела у осталом добитку или губитку придружених друштава	АОП	334 и 335 Добици или губици по основу иностраног пословања и прерачуна финансијских извештаја	АОП	336 Добици или губици по основу хеџинга новчаног тока	АОП	337 Добици или губици по основу ХОВ расположивих за продају				
9		10		11		12		13		14		15		16		17
	4127		4145		4163		4181		4199		4217		4235	0	4244	495.420
264.845	4128		4146		4164		4182		4200		4218					
	4129		4147		4165		4183		4201		4219		4236	0	4245	0
	4130		4148		4166		4184		4202		4220					
0	4131	0	4149	0	4167	0	4185	0	4203	0	4221	0	4237	0	4246	495.420
264.845	4132	0	4150	0	4168	0	4186	0	4204	0	4222	0				
	4133		4151		4169		4187		4205		4223		4238	0	4247	28.723
5.733	4134		4152		4170		4188		4206		4224					
0	4135	0	4153	0	4171	0	4189	0	4207	0	4225	0	4239	0	4248	524.143
270.578	4136	0	4154	0	4172	0	4190	0	4208	0	4226	0				
	4137		4155		4173		4191		4209		4227		4240	0	4249	0
	4138		4156		4174		4192		4210		4228					
0	4139	0	4157	0	4175	0	4193	0	4211	0	4229	0	4241	0	4250	524.143
270.578	4140	0	4158	0	4176	0	4194	0	4212	0	4230	0				
4.894	4141		4159		4177		4195		4213		4231		4242		4251	
	4142		4160		4178		4196		4214		4232					
0	4143	0	4161	0	4179	0	4197	0	4215	0	4233	0	4243	0	4252	484.472
265.684	4144	0	4162	0	4180	0	4198	0	4216	0	4234	0				

**ČELE KULA AD**

***NAPOMENE  
UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE ZA 2020.  
GODINU***

**Niš, april 2021. godine**



## **1. OSNOVNI PODACI O DRUŠTVU**

Otvoreno akcionarsko društvo «Čele kula» iz Niša osnovano je 1885. godine. U društvenoj svojini je od 28.02.1948. godine do 16.11.2007. godine kada je privatizovano.

Na aukciji održanoj dana 16.11.2007. godine prodat je privredni subjekat Društveno preduzeće građevinskog materijala «Čele kula» iz Niša. Ugovor o prodaji društvenog kapitala metodom javne aukcije zaključen je dana 22.11.2007. godine sa TP Srbijateks a.d. Beograd kao kupcem i overen kod Prvog opštinskog suda u Beogradu br.II/Ov br. 1759/2007 od 22.11.2007. godine.

Dana 18.12.2007. godine Skupština akcionara je donela odluku o promeni oblika organizovanja i izmeni i dopuni osnivačkog akta.

Rešenjem Agencije za privredne registre br. BD 153558/2007 od 31.12.2007. godine Društvo je izvršilo promene podataka: promena pravne forme (upisano je kao otvoreno akcionarsko društvo), promena poslovnog imena, promena osnovnog kapitala privrednog društva, promena osnivača, direktora, predsednika i članova upravnog odbora, promena zastupnika.

Pretežna delatnost Društva je proizvodnja opekarskih proizvoda.
Matični broj Društva je 07133561 a PIB 100184997.
Sedište Društva je u ulici Dušana Popovića br. 22, u Nišu.
Prosečan broj zaposlenih na dan 31.12.2018- godine je 0

Prema kriterijumima za razvrstavanje iz Zakona o računovodstvu (Službeni glasnik RS br. 73/2019) Društvo je na dan 31.12.2020. godine razvrstano u mikro pravna lica ali u skladu sa punim MRS/MSFI koje primenjuje popunjava sve propisane obrasce za Društva koja podležu reviziji.

Finansijski izveštaji Čele Kule AD za obračunski period koji se završava 31.12.2020. godine sastavljeni su po materijalno značajnim pitanjima u skladu sa MSFI/MRS i Zakonom o računovodstvu.

## **2. OSNOV ZA SASTAVLJANJE FINANSIJSKIH IZVEŠTAJA**

Finansijski izveštaji Društva sastavljeni su u skladu sa Međunarodnim računovodstvenim standardima (MRS) i Međunarodnim standardima finansijskog izveštavanja (puni standardi MSFI). Finansijski izveštaji su sastavljeni prema konceptu istorijskih troškova modifikovanom za revalorizaciju. Društvo je sastavilo ove finansijske izveštaje u skladu sa Zakonom o računovodstvu koji zahteva da finansijski izveštaji budu pripremljeni u skladu sa svim MSFI kao i propisima izdatim od strane Ministarstva finansija Republike Srbije. Finansijski izveštaji Društva odobreni su od strane rukovodstva.

### **2.1. PRERAČUNAVANJE STRANIH VALUTA**

#### *(a) Funkcionalna i valuta prikazivanja*

Stavke uključene u finansijske izveštaje Društva se odmeravaju i prikazuju u valuti primarnog ekonomskog okruženja u kojem Društvo posluje (funkcionalna valuta). Funkcionalna valuta, odnosno izveštajna valuta Društva je dinar, a izveštaji su prikazani u hiljadama dinara, ukoliko nije drugačije naglašeno.

#### *(b) Pozitivne i negativne kursne razlike*

Sva potraživanja i obaveze u stranim sredstvima plaćanja preračunata su na njihovu dinarsku protivvrednost po srednjem kursu na dan bilansa stanja. Pozitivne i negativne kursne razlike nastale preračunom potraživanja i obaveza u stranim sredstvima plaćanja koje nisu izmirene do kraja godine, iskazuju se u bilansu uspeha kao finansijski prihodi, odnosno rashodi. Pozitivne i negativne kursne razlike nastale pri izmirivanju obaveza ili naplati potraživanja u toku godine po kursu važećem na dan poslovne promene iskazuju se u bilansu uspeha kao finansijskih prihodi, odnosno rashodi.

Kursevi stranih valuta koji su primenjeni na dan sastavljanja finansijskih izveštaja:

- **USD 95,6637 (2019: 104,9186)**
- **EUR 117,5802 (2019: 117,5928)**

### **3. OSNOVNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE I NAPOMENE UZ BILANS STANJA**

#### **3.1. Nematerijalna ulaganja**

Početno vrednovanje nematerijalnih ulaganja vrši se po nabavnoj vrednosti, odnosno ceni koštanja. Nematerijalna ulaganja se nakon početnog priznavanja iskazuju po nabavnoj vrednosti ili ceni koštanja umanjenoj za ukupnu amortizaciju i ukupne gubitke zbog obezvređenja.

Amortizacija se vrši proporcionalnom metodom u toku korisnog veka upotrebe. U pogledu utvrđivanja i računovodstvenog evidentiranja obezvređenja nematerijalnog ulaganja, primenjuje se MRS 36 – Obezvređenje sredstava.

Osnovne stope amortizacije za pojedina nematerijalna ulaganja su sledeće:

<b>Naziv</b>	<b>Stopa amortizacije</b>
Licence	20%
Aplikacioni softver	20%

#### **3.2. Nekretnine, postrojenja i oprema**

Početno vrednovanje nekretnina, postrojenja i opreme vrši se po nabavnoj vrednosti ili ceni koštanja koje uključuju neto nabavnu vrednost i zavisne troškove nabavke.

Naknadno vrednovanje zemljišta, postrojenja i oprema se vrši po fer vrednosti.

Naknadni troškovi se uključuju u nabavnu vrednost sredstava ili se priznaju kao posebno sredstvo, u zavisnosti od toga šta je primenljivo, samo kada postoji verovatnoća da će Društvo u budućnosti imati vrednost zamenjenog sredstva i ako se njegova vrednost može pouzdano utvrditi. Knjigovodstvena vrednost zamenjenog sredstva se isknjižava. Svi drugi troškovi tekućeg održavanja terete bilans uspeha u periodu u kome su nastali.

Amortizacija nekretnina, postrojenja i opreme vrši se po proporcionalnom metodom procenjenog veka korisne upotrebe. Primenjene stope amortizacije za glavne grupe nekretnina, postrojenja i opreme su sledeće:

<b>Stopa amortizacije</b>	
Građevinski objekti	2,5%
Oprema	4-33%
Računari i oprema	5,4 %
Kancelarijska oprema	25%

### **3.3 Investicione nekretnine**

Početno vrednovanje investicionih nekretnina vrši se po nabavnoj vrednosti ili po ceni koštanja. Naknadno vrednovanje investicionih nekretnina vrši se po osnovnom postupku, koji je predviđen u MRS 40 – Investicione nekretnine odnosno po procenjenoj fer vrednosti.

### **3.4 Alat i inventar**

Kao stalno sredstvo priznaju se i podležu amortizaciji sredstva alata i sitnog inventara koji se kalkulatивно otpisuje, čiji je korisni vek trajanja duži od godinu dana i pojedinačna nabavna cena u vreme nabavke sredstva je veća od prosečne bruto zarade po zaposlenom u Republici prema poslednjem objavljenom podatku Republičkog organa nadležnog za poslove statistike.

### **3.5 Zalihe**

Sredstva alata i inventara koja ne zadovoljavaju uslove iz tačke 3.4 iskazuju se kao obrtna sredstva (zalihe). Zalihe materijala koje se nabavljaju od dobavljača mere se po nabavnoj vrednosti ili po neto prodajnoj vrednosti, ako je niža. Nabavnu vrednost ili cenu koštanja zaliha čine svi troškovi nabavke, troškovi proizvodnje (konverzije) i drugi troškovi nastali dovođenjem zaliha na njihovo sadašnje mesto i stanje. Troškovi nabavke materijala obuhvataju nabavnu cenu, uvozne dažbine i druge poreze (osim onih koje preduzeće može naknadno da povrati od poreskih vlasti kao što je PDV koji se može odbiti kao prethodni porez), troškove prevoza, manipulativne troškove i druge troškove koji se mogu direktno pripisati nabavci materijala. Popusti, rabati i druge slične stavke oduzimaju se pri utvrđivanju troškova nabavke.

### **3.6. Potraživanja po osnovu prodaje**

Potraživanja od kupaca se vrednuju po vrednosti iz originalne fakture. Ako postoji verovatnoća nenaplativosti, potražnja se indirektno otpisuje, a ukoliko je nemogućnost naplate izvesna, vrši se direktno otpisivanje, delimično ili u celini. Umanjenje vrednosti potražnja vrši se ukoliko se pojavi rizik naplate, odnosno ukoliko je nemogućnost naplate izvesna i dokumentovana. Procena naplativosti potraživanja vrši se pojedinačno za svakog kupca. Ispravka vrednosti može se izvršiti i za pojedinačna potraživanja od kupaca koja nisu naplaćena u roku od 60 dana od dospeća za naplatu, o čemu Odluku donosi Direktor na osnovu predloga Popisne komisije. Knjigovodstvena vrednost potraživanja umanjuje se preko ispravke vrednosti, a iznos umanjenja se priznaje u bilansu uspeha u okviru pozicije ostalih rashoda. Kada je potraživanje nenaplativo, na osnovu Odluke se isknjižava iz obrtne imovine Društva. Naknadna naplata iznosa koji je prethodno bio direktno ili indirektno otpisan, iskazuje se u bilansu uspeha u korist ostalih prihoda.

### **3.7. Gotovinski ekvivalenti i gotovina**

Gotovina i gotovinski ekvivalenti obuhvataju: novac u blagajni, depozite po viđenju kod banaka, druga kratkoročna visoko likvidna ulaganja sa prvobitnim rokom dospeća do tri meseca ili kraće i prekoračenja po tekućem računu. Prekoračenja po tekućem računu klasifikuju se kao obaveze po kreditima u okviru tekućih obaveza, u bilansu stanja.

### **3.8. Obaveze po kreditima**

Obaveze po kreditima se inicijalno priznaju po fer vrednosti priliva, bez nastalih transakcionih troškova. Sve razlike između ostvarenog priliva (umanjenog za transakcione troškove) i iznosa otplata, priznaju se u bilansu uspeha u periodu korišćenja kredita primenom metode efektivne kamatne stope.

Obaveze po kreditima se klasifikuju kao tekuće obaveze, osim ukoliko Društvo nema bezuslovno pravo da odloži izmirenje obaveza za najmanje 12 meseci nakon datuma bilansa stanja.

### **3.9. Obaveze prema dobavljačima**

Obaveze prema dobavljačima se inicijalno iskazuju po fer vrednosti, a naknadno se odmeravaju prema amortizovanoj vrednosti.

### **3.10. Porez na dobit**

#### *Tekući porez na dobit*

Porez na dobit predstavlja iznos koji se obračunava i plaća u skladu sa Zakonom o porezu na dobit koji je važeći u Republici Srbiji. Stopa poreza na dobit za 2020. godinu iznosi 15% (2019: 15%) i plaća se na poresku osnovicu utvrđenu poreskim bilansom. Poreska osnovica prikazana u poreskom bilansu uključuje dobit prikazanu u zvaničnom bilansu uspeha i korekcije definisane poreskim propisima Republike Srbije. Poreski propisi Republike Srbije ne predviđaju mogućnost da se poreski gubici iz tekućeg perioda mogu koristiti kao osnova za povraćaj poreza plaćenog u prethodnim periodima. Međutim, gubici iz tekućeg perioda mogu se preneti na račun dobitaka iz budućih obračunskih perioda, ali ne duže od pet, odnosno deset godina.

#### *Odloženi porez na dobit*

Odloženi porez na dobit se obračunava korišćenjem metode utvrđivanja obaveza prema bilansu stanja, za privremene razlike proizašle iz razlike između poreske osnove potraživanja i obaveza u bilansu stanja i njihove knjigovodstvene vrednosti. Važeće poreske stope na datum bilansa stanja ili poreske stope koje su nakon tog datuma stupile na snagu, koriste se za utvrđivanje razgraničenog iznosa poreza na dobit. Odložena poreska sredstva su iznosi poreza iz dobiti koji mogu da se povrate u narednim periodima po osnovu odbitnih privremenih razlika, rezervisanja za otpremnine po osnovu MRS 19, rashoda po osnovu obezvređenja imovine, rashoda na ime javnih prihoda, neiskorišćenih poreskih kredita koji se prenose u naredni period i priznatih poreskih gubitaka.

Odložene poreske obaveze su iznosi poreza iz dobiti koji se plaćaju u narednim periodima po osnovu oporezivih privremenih razlika. Odložene poreske obaveze se priznaju za sve oporezive privremene razlike. Odložena poreska sredstva se priznaju za sve odbitne privremene razlike i efekte prenetog gubitka i poreskih kredita na poreski bilans Društva, koji se mogu prenositi, do stepena do kojeg će verovatno postojati oporeziva dobit od koje se odložena poreska sredstva mogu iskoristiti. Odloženi porez se knjiži na teret ili u korist bilansa uspeha, osim kada se odnosi na pozicije koje se knjiže direktno u korist ili na teret kapitala.

### **3.11. Priznavanje prihoda**

Prihod uključuje fer vrednost primljenog iznosa ili potraživanja po osnovu prodaje roba i usluga u toku normalnog poslovanja Društva. Prihod se iskazuje bez PDV-a, povraćaja robe, rabata i popusta u trenutku prelaska vlasništva i značajnih rizika vezanih za dati proizvod sa prodavca na kupca. Društvo priznaje prihod kada se iznos prihoda može pouzdano izmeriti, kada je verovatno da će u budućnosti Društvo imati ekonomske koristi i kada su ispunjeni posebni kriterijumi za svaku od aktivnosti Društva kao što je u daljem tekstu opisano. Iznos prihoda se ne smatra pouzdano merljivim sve dok se ne reše sve potencijalne obaveze koje mogu nastati u vezi sa prodajom. Svoje procene Društvo zasniva na rezultatima iz prethodnog poslovanja, uzimajući u obzir tip kupca, vrstu transakcije i specifičnosti svakog posla. Društvo ostvaruje prihode po osnovu davanja u zakup poslovnog prostora.

### **3.12. Priznavanje rashoda**

Poslovni rashodi obuhvataju sve troškove nastale u vezi sa ostvarenim poslovnim prihodima i odnose se na troškove materijala, energije i goriva, troškove zarada i naknada zarada, amortizaciju, proizvodne usluge i nematerijalne troškove. Priznavanje rashoda vrši se istovremeno sa priznavanjem prihoda radi kojih su ti rashodi nastali (princip sučeljavanja prihoda i rashoda).

### **3.13. Prihodi i rashodi kamata**

Kamate nastale po osnovu plasmana i potraživanja iz poslovnih odnosa iskazuju se u okviru finansijskih prihoda u obračunskom periodu u kome su nastale. Kamata i ostali troškovi pozajmljivanja obuhvataju se na sledeći način: troškovi pozajmljivanja koji se neposredno mogu pripisati sticanju, izgradnji ili izradi sredstava klasifikovanog za pripisivanje troškova pozajmljivanja (sredstvo za koje je potrebno značajno vreme da bi se osposobilo za upotrebu, odnosno prodaju) kapitalizuju se kao deo nabavne vrednosti tog sredstva, a svi ostali idu na teret rashoda perioda u kome su nastali.

### **3.14. Naknadno ustanovljene greške**

Ispravka naknadno ustanovljenih materijalno značajnih grešaka vrši se preko rezultata ranijih godina, u skladu sa MRS 8 – Računovodstvene politike, promene računovodstvenih procena i greške. Materijalno značajnom greškom smatra se greška, koja je u pojedinačnom iznosu ili u kumulativnom iznosu sa ostalim greškama veća od 2% oporezivog dobitka/gubitka. Naknadno ustanovljene greške koje nisu materijalno značajne ispravljaju se na teret rashoda, odnosno u korist prihoda perioda u kojem su identifikovane.

## **4. UPRAVLJANJE FINANSIJSKIM RIZIKOM**

### **4.1. Faktori finansijskog rizika**

Poslovanje Društva je izloženo različitim finansijskim rizicima: tržišni rizik (koji obuhvata rizik od promena kursa stranih valuta, rizik od promene fer vrednosti kamatne stope, kamatni rizik gotovinskog toka, rizik od promene cena, i rizik od promena kursa stranih valuta), kreditni rizik, rizik likvidnosti i rizik tokova gotovine. Upravljanje rizicima u Društvu je usmereno na nastojanje da se u situaciji nepredvidivosti finansijskih tržišta potencijalni negativni uticaji na finansijsko poslovanje Društva svedu na minimum.

#### *(a) Tržišni rizik*

##### *Rizik od promene kursa stranih valuta*

Društvo posluje u međunarodnim okvirima i izloženo je riziku promena kursa stranih valuta koji proističe iz poslovanja sa različitim valutama. Devizni rizik nastaje u slučajevima neusklađenosti finansijskih sredstava i obaveza izraženih u stranoj valuti ili sa valutnom klauzulom. U meri u kojoj je to moguće, Društvo nastoji da smanji devizni rizik kroz minimiziranje otvorene devizne pozicije. Međutim, imajući u vidu da su obaveze iskazane u stranim valutama nastale u toku privatizacije Društvo nije uspelo da izmiri ove obaveze tako da je ovaj rizik značajan.

##### *Rizik od promene cena*

Društvo nije izloženo riziku promena cena vlasničkih hartija od vrednosti i riziku promena cena robe.

##### *Gotovinski tok i rizik od promene fer vrednosti kamatne stope*

Budući da Društvo nema značajnu kamatonosnu imovinu, prihod i novčani tokovi u velikoj meri su nezavisni od promena tržišnih kamatnih stopa. Rizik od promena fer vrednosti kamatne stope proističe iz dugoročnih kredita. Krediti dati po promenljivim kamatnim stopama izlažu Društvo kamatnom riziku novčanog toka. Krediti dati po fiksnim kamatnim stopama izlažu Društvo riziku promene fer vrednosti kreditnih stopa.

Društvo vrši analizu izloženosti riziku od promene kamatnih stopa na dinamičkoj osnovi uzimajući u obzir alternativne izvore finansiranja i refinansiranje, pre svega za dugoročne obaveze budući da one predstavljaju najznačajniju kamatonosnu poziciju. Društvo je pregovorima sa poveriocima uspešno da smanji nivo kamatnih stopa na najniži mogući iznos, što isključuje potrebu za drugim izvorima finansiranja. Aktivnosti upravljanja rizicima imaju za cilj da optimiziraju neto rashod od kamata, uz uslov da su tržišne kamatne stope na nivou koji je u skladu sa poslovnom strategijom Društva.

*(b) Kreditni rizik*

Društvo nema značajne koncentracije kreditnog rizika. Društvo ima utvrđena pravila kako bi obezbedilo da se pružanje usluga vrši kupcima koji imaju odgovarajuću kreditnu istoriju. Obezbeđenje od kreditnog rizika uspostavljeno je na nivou Društva. Kreditni rizik nastaje: kod gotovine i gotovinskih ekvivalenata, derivatnih finansijskih instrumenata i depozita u bankama i finansijskim institucijama; iz izloženosti riziku u trgovini na veliko i malo, uključujući nenaplaćena potraživanja i preuzete obaveze.

*(c) Rizik likvidnosti*

Rizik likvidnosti je rizik da Društvo neće biti u mogućnosti da finansira sredstva odgovarajućim izvorima finansiranja sa stanovišta rokova i stopa i rizik nemogućnosti da se sredstvo realizuje po razumnoj ceni u odgovarajućem vremenskom okviru. Ovaj rizik je značajan, imajući u vidu da je račun Društva u povremenoj blokadi.

**4.2. Načelo nastavka poslovanja**

Društvo je u 2020. godini iskazalo gubitak iznad visine kapitala u iznosu od 484.472 hiljada dinara. Tekući računi Društva su u periodu od 11.07.2019. godine do 01.04.2020. godine bili u blokadi. Kratkoročne obaveze Društva su, na dan 31.12.2020. godine, veće od obrtne imovine za 453.183 hiljada dinara. Društvo nema zaposlene i ne ostvaruje poslovne prihode iz registrovane delatnosti (proizvodnja cigle, crepa i građevinskih proizvoda od pečene gline), već izdavanjem u zakup poslovnog prostora. Ipak, finansijski izveštaji Društva su sastavljeni u skladu sa načelom nastavka poslovanja, imajući u vidu da je Društvo radi stabilizacije poslovanja je u 2019. godini i 2020. godini zaključilo predugovore o prodaji nepokretnosti čija vrednost na dan 31.12.2020. godine iznosi 370.066 hiljada RSD.

## 5. NEKRETNINE, POSTROJENJA, OPREMA I INVESTICIONE NEKRETNINE

Promene na nematerijalnim ulaganjima, nekretninama, postrojenjima i opremi i investicionim nekretninama tokom 2020. godine prikazane su u sledećoj tabeli:

*U hiljadama RSD*

Stalna imovina	Zemljište	Postrojenja i oprema	Investicione nekretnine	Softver	Ukupno
<b>NABAVNA VREDNOST</b>					
Stanje na početku	357.270	198	34.748	212	<b>392.428</b>
Reklasifikacija	(335.318)		(34.748)		<b>(370.066)</b>
Procena - smanjenje	(7.017)				<b>(7.017)</b>
Procena - povećanje	100				<b>100</b>
Rashodovanje		(76)			<b>(76)</b>
<b>Stanje na kraju godine</b>	<b>15.035</b>	<b>122</b>	<b>0</b>	<b>212</b>	<b>15.369</b>
<b>ISPRAVKA VREDNOSTI</b>					
Stanje na početku		(143)		(212)	<b>(355)</b>
Amortizacija tekuće godine		(35)			<b>(35)</b>
Revalorizacija/Rashodovanje		76			<b>76</b>
<b>Stanje na kraju godine</b>	<b>0</b>	<b>(102)</b>	<b>0</b>	<b>(212)</b>	<b>(314)</b>
<b>Neto sadašnja vrednost 31.12.2019</b>	<b>357.270</b>	<b>55</b>	<b>34.748</b>	<b>0</b>	<b>392.073</b>
<b>Neto sadašnja vrednost 31.12.2020</b>	<b>15.035</b>	<b>20</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>15.055</b>

### PREGLAD HIPOTEKA ZA ČELE KULU AD

1. Rešenje RGZ Niš, br. 952-02-4383/2011 kojim se u listu nepokretnosti br. 11252 KO Niš-Čele kula, dozvoljava upis izvršne vansudske hipoteke, a radi obezbeđenja potraživanja poverioca New Europe Property Finance B.V. Paraklaan, iz Holandije, po osnovu ugovora o zajmu od 03.03.2008. godine zaključenog između poverioca i Srbijateksa doo iz Beograda (iznos od 1.500.000,00 USD) i ugovora o preuzimanju duga zaključenog između Srbijateksa i Čele kule od 18.12.2008. godine



## 6. ZALIHE I DATI AVANSI

<b>MATERIJAL I SITAN INVENTAR</b>	<b>31.12.2020.</b>	<i>U hiljadama RSD</i> <b>31.12.2019.</b>
BRUTO IZNOS		
Sirovine i materijal	0	502
Sitan inventar	0	104
<b>UKUPNO BRUTO</b>	<b>0</b>	<b>606</b>
ISPRAVKA VREDNOSTI		
Ispravka vrednosti sirovina i materijala	0	(502)
Ispravka vrednosti sitnog inventara	0	(104)
<b>UKUPNO ISPRAVKE</b>	<b>0</b>	<b>(606)</b>
<b>NETO VREDNOST</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

<b>Nepokretnosti namenjene prodaji i dati avansi</b>	<b>31.12.2020.</b>	<i>U hiljadama RSD</i> <b>31.12.2019.</b>
Nekretnine i zemljište namenjeno prodaji	370.066	0
Dati avansi	72	
<b>Ukupno</b>	<b>370.138</b>	<b>0</b>

## 7. POTRAŽIVANJA PO OSNOVU PRODAJE

<b>POTRAŽIVANJA</b>	<b>31.12.2020.</b>	<i>U hiljadama RSD</i> <b>31.12.2019.</b>
BRUTO IZNOS POTRAŽIVANJA		
Potraživanja od kupaca	1.847	1.323
Sporna potraživanja	1.088	1.133
Potraživanja za više plaćeni porez	12	
<b>UKUPNO BRUTO</b>	<b>2.947</b>	<b>2.456</b>
ISPRAVKA VREDNOSTI POTRAŽIVANJA		
Ispravka vrednosti potraživanja od kupaca	(1.552)	(1.551)
<b>UKUPNO ISPRAVKE</b>	<b>(1.552)</b>	<b>(1.551)</b>
<b>NETO POTRAŽIVANJA</b>	<b>1.395</b>	<b>905</b>

**PREGLED USAGLAŠENIH IOS-a POTRAŽIVANJA OD KUPACA**

Red.br.	Naziv pravnog lica
1	Vagres doo
2	Radmilo Nikolić

**PREGLED NEUSAGLAŠENIH IOS-a POTRAŽIVANJA OD KUPACA**

Red.br.	Naziv pravnog lica
1	MIMITON DOO NIŠ-Palilula
2	AVANTI SYSTEM D.O.O. NIŠ
3	NIZIĆ SAŠA NIŠ
4	RANĐELOVIĆ MARIJA NIŠ
5	PREVOZKOP ĐUKIĆ DUŠAN PREDUZETNIK MEROŠINA
6	ŽIVIĆ JOVAN NIŠ-Donja Vrezina
7	MARKOVIĆ NIKOLA NIŠ
8	TELEKOM SRBIJA A.D. BEOGRAD
9	RADONJIĆ IVANA NIŠ
10	KOKA KOMERC NIŠ
11	NAMEŠTAJ RANIĆ PLUS NIŠ
12	DONKOV PERICA NIŠ
13	VIP SECURITY SYSTEMS DOO BEOGRAD
14	NIKOLIĆ RADMILO NIŠ
15	VLADIMIR STOJKOVIĆ NIŠ
16	AUSPUH SERVIS SRĐAN DOO NIŠ NIŠ
17	VIP MOBILE D.O.O. NOVI BEOGRAD
18	NAMEŠTAJ RANIĆ PR NIŠ
19	NAISS EKO-LINE D.O.O. NIŠ

**8. GOTOVINSKI EKVIVALENTI I GOTOVINA**

Na kraju poslovne godine stanje gotovinskih ekvivalenata i gotovine bilo je sledeće:

<b>Gotovina</b>	<b>31.12.2020.</b>	<i>U hiljadama RSD</i> <b>31.12.2019.</b>
Tekući računi	5.224	0
<b>Ukupno</b>	<b>5.224</b>	<b>0</b>

Društvo je imalo blokirane tekuće račune od 11.7.2019. godine zaključno sa 1.4.2020. godine (ukupno 265 dana).

**9. POTRAŽIVANJA ZA POREZ NA DODATU VREDNOST**

<b>Potraživanja za PDV</b>	<b>31.12.2020.</b>	<i>U hiljadama RSD</i> <b>31.12.2019.</b>
PDV u primljenim fakturama	22	20
<b>Ukupno</b>	<b>22</b>	<b>20</b>

## 10. KAPITAL

### 10.1. Akcijski kapital

Društvo je na dan 31.12.2020. godine u poslovnim knjigama imalo iskazan kapital od 3.780.000,00 RSD i iznos osnovnog kapitala je nepromenjen u odnosu na prethodnu godinu.

Prikaz vlasništva Društva je sledeći:

<b>Akcionari društva</b>	<b>Vrsta akcija</b>	<b>Broj akcija</b>	<b>% Učešća</b>
Pravna lica	Obične akcije	5.058	80,29%
Mali akcionari	Obične akcije	1.242	19,71%
<b>Ukupno</b>		<b>6.300</b>	

<b>Akcijski kapital</b>	<b>Broj akcija</b>	<b>Cena po akciji</b>	<b>Vrednost u RSD</b>
Akcijski kapital - pravna lica	5.058	600	3.034.800
Akcijski kapital - mali akcionari	1.242	600	745.200
<b>Ukupno</b>	<b>6.300</b>		<b>3.780.000</b>

Društvo je u 2020. godini ostvarilo neto dobitak u visini od 44.565 hiljada RSD (2019: neto gubitak u visini od 34.456 hiljada RSD).

<b>Zarada/(Gubitak)</b>	<b>2020</b>	<b>2019</b>
Dobitak posle poreza/(Gubitak) u dinarima	44.565.000	(34.456.000)
Broj akcija	6.300	6.300
<b>Zarada/(Gubitak) po akciji u dinarima</b>	<b>7.074</b>	<b>(5.469)</b>

## 10.2. Revalorizacione rezerve

<b>Revalorizacione rezerve</b>	<b>31.12.2020.</b>	<i>U hiljadama RSD</i> <b>31.12.2019.</b>
Rev. Rezerve zemljišta	242.605	247.499
Rev. Rezerve postrojenja i opreme	248	248
Rev. Rezerve građevinskih objekata	22.831	22.831
<b>UKUPNO BRUTO</b>	<b>265.684</b>	<b>270.578</b>

Na revalorizacionim rezervama iskazani su efekti procene po poštenoj (fer) vrednosti zemljišta, postrojenja i opreme.

## 10.3. Neraspoređena dobit

<b>Neraspoređena dobit</b>	<b>31.12.2020.</b>	<i>U hiljadama RSD</i> <b>31.12.2019.</b>
Neraspoređena dobit ranijih godina	167.522	167.522
Neraspoređena dobit tekuće godine	44.565	0
<b>Ukupno</b>	<b>212.087</b>	<b>167.522</b>

## 10.4. Gubitak

Gubitak je iskazan na dve pozicije, i to kao ukupan gubitak (zbir gubitka ranijih godina i gubitka iz tekuće godine) i na poziciji gubitak iznad visine kapitala.

<b>Gubitak</b>	<b>31.12.2020.</b>	<i>U hiljadama RSD</i> <b>31.12.2019.</b>
Akumulirani gubitak	966.023	931.567
Gubitak tekuće godine	0	34.456
<b>Ukupno</b>	<b>966.023</b>	<b>966.023</b>
Ukupan kapital bez gubitaka	481.551	441.880
<b>Gubitak iznad visine kapitala</b>	<b>(484.472)</b>	<b>(524.143)</b>

## 11. KRATKOROČNE FINANSIJSKE OBAVEZE

U okviru kratkoročnih finansijskih obaveza iskazane su obaveze po osnovu uzetih kredita.

Kratkoročne finansijske obaveze	U hiljadama RSD	
	31.12.2020.	31.12.2019.
Kratkoročni krediti prema povezanim licima	24.723	23.448
Kratkoročni krediti prema inostranstvu	709.022	809.003
Kratkoročne pozajmice prema povezanim licima	24.622	23.512
<b>Ukupno</b>	<b>758.367</b>	<b>855.963</b>

Kratkoročne finansijske obaveze	Valuta	KS	Obaveze u valuti	U hiljadama RSD	
				31.12.2020.	31.12.2019.
<b>Kratkoročni krediti u zemlji</b>					
Obaveze prema PPL - Srbijateks	RSD	6,000%	-	24.723	23.448
Obaveze prema PPL - Savremena	RSD	6,000%	-	24.622	23.512
<b>Kratkoročni krediti u inostranstvu</b>					
New Europe Property Finance B.V.	USD	3,239%	3.885.236	379.018	407.634
New Europe Property Finance B.V.	USD	3,239%	2.295.019	188.398	240.790
New Europe Property Finance B.V.	USD	3,239%	793.617	77.407	83.265
New Europe Property Finance B.V.	USD	3,239%	219.898	21.473	23.071
New Europe Property Finance B.V.	USD	3,239%	220.248	21.510	23.108
New Europe Property Finance B.V.	USD	3,239%	216.600	21.216	22.725
Kredit Paltim	EUR	1,730%	51.514	0	6.058
SC Scala SA	EUR	0,000%	20.000	0	2.352
<b>Svega</b>				<b>758.367</b>	<b>855.963</b>

Kratkoročne finansijske obaveze sa najvećim delom odnose na kredite od strane New Europe Property Finance B.V. Za kredit od 1.500.000,00\$ i kredit od 160.000\$ stavljena je hipoteka od strane Zajmodavca New Europe Property nad građevinskim objektima.

## 12. OBAVEZE IZ POSLOVANJA

<b>Primljeni avansi i depoziti</b>	<b>31.12.2020.</b>	<i>U hiljadama RSD</i> <b>31.12.2019.</b>
Obaveze za primljene avanse	64.436	2
Obaveze za primljene depozite	2.486	2.652
<b>Ukupno</b>	<b>66.922</b>	<b>2.654</b>

<b>Ostale obaveze iz poslovanja</b>	<b>31.12.2020.</b>	<i>U hiljadama RSD</i> <b>31.12.2019.</b>
Dobavljači - zavisna pravna lica	2.807	2.065
Dobavljači - u zemlji	1.412	5.960
Obaveze po osnovu zarada	183	
Obaveze za PDV	271	230
Obaveze za porez na dobit		2.404
Obaveze za porez na imovinu		658
<b>Ukupno</b>	<b>4.673</b>	<b>11.317</b>

### PREGLED USAGLAŠENIH IOS-a DOBAVLJAČA

Red.br.	Naziv pravnog lica
1	Srbijateks doo Beograd
2	Savremena administracija ad Beograd

### PREGLED NEUSAGLAŠENIH IOS-a DOBAVLJAČA

Red.br.	Naziv pravnog lica
1	SEKTOR NETWORKS & SECURITI BEOGRAD ZEMUN
2	POBEDA MIT DOO NIŠ
3	ROSH AUDIT DOO BEOGRAD
4	ADVOKATSKA KANCELARIJA BRANISLAV ĆIRIĆ NIŠ
5	METAL-COLOR PLUS NIŠ
6	ATLAS TRANSCOP NIŠ JOVAN ŽIVIĆ PR NIŠ
7	MIRJANA DANIČIĆ BEOGRAD
8	ADVOKAT ZLATA RAŠEVIĆ BEOGRAD
9	JKP OBJEDINJENA NAPLATA NIŠ
10	JKP MEDIANA NIŠ NIŠ
11	JKP NAISSUS NIŠ
12	TELEKOM SRBIJA A.D. BEOGRAD
13	EPS SNABDEVANJE BEOGRAD

### 13. ODLOŽENE PORESKE OBAVEZE

Odložene poreske obaveze	31.12.2020.	<i>U hiljadama RSD</i> 31.12.2019.
Odložene poreske obaveze	46.344	47.207
<b>Ukupno</b>	<b>46.344</b>	<b>47.207</b>

### 14. POSLOVNI PRIHODI

#### 14.1. Prihodi od prodaje robe

U 2020. godini Društvo nije imalo proizvodnju kao ni realizaciju proizvoda i robe.

#### 14.2. Ostali poslovni prihodi

Ostali poslovni prihodi društva obuhvataju sledeće vrste prihoda

Ostali poslovni prihodi	2020	<i>U hiljadama RSD</i> 2019
Prihodi od zakupnina	3.536	3.680
Prihodi od prefakturisanih troškova	935	883
<b>Ukupno</b>	<b>4.471</b>	<b>4.563</b>

### 15. POSLOVNI RASHODI

Troškovi	2020	<i>U hiljadama RSD</i> 2019
Troškovi materijala za izradu	0	9
Troškovi ostalog materijala (režijskog)	14	11
Troškovi goriva i energije	990	933
Rashodi zarada	423	0
Troškovi poreza i doprinosa na zarade	71	0
Troškovi naknada po ugovorima o delu	5.944	0
Ostali lični rashodi i naknade	49	9
Troškovi transportnih usluga	30	46
Troškovi usluga održavanja	1.872	285
Troškovi ostalih usluga	83	418
Troškovi amortizacije	35	35
Troškovi neproizvodnih usluga	1.593	1.220
Troškovi reprezentacije	0	6
Troškovi platnog prometa	79	10
Troškovi poreza	1.346	1.363
Ostali nematerijalni troškovi	445	55
<b>Ukupno</b>	<b>12.974</b>	<b>4.400</b>

## 16. FINANSIJSKI PRIHODI

Finansijski prihodi Društva obuhvataju sledeće vrste prihoda:

<b>Finansijski prihodi</b>	<b>2020</b>	<i>U hiljadama RSD</i> <b>2019</b>
Prihodi od pozitivnih kursnih razlika	80.326	28.361
<b>Ukupno</b>	<b>80.326</b>	<b>28.361</b>

Zbog značajnog odstupanja kursa \$ tokom godine, kao i zbog obaveze Društva da dostavlja kvartalne izveštaje svojim vlasnicima, u bilansu uspeha dolazi do iskazivanja pozitivnih i negativnih kursnih razlika u okviru finansijskih prihoda, kao i negativnih kursnih razlika u okviru finansijskih rashoda na kraju svakog kvartala. Zbog visoke izloženosti deviznom riziku, Društvo je ostvarilo gubitak koji je rezultat viših negativnih od pozitivnih kursnih razlika.

## 17. FINANSIJSKI RASHODI

Finansijski rashodi Društva sastoje se od sledećih vrsta rashoda:

<b>Finansijski rashodi</b>	<b>2020</b>	<i>U hiljadama RSD</i> <b>2019</b>
Rashodi od kamata	17.358	22.070
Negativne kursne razlike	13.676	39.576
<b>Ukupno</b>	<b>31.034</b>	<b>61.646</b>

## 18. OSTALI PRIHODI

<b>Ostali prihodi</b>	<b>2020</b>	<i>U hiljadama RSD</i> <b>2019</b>
Prihodi od otpisa obaveze	4.619	0
Prihodi od usklađivanja vrednosti	100	344
Drugi ostali prihodi	363	4
<b>Ukupno</b>	<b>5.082</b>	<b>348</b>

## 19. OSTALI RASHODI

<b>Ostali rashodi</b>	<b>2020</b>	<i>U hiljadama RSD</i> <b>2019</b>
Obezvredjivanje postrojenja nekretnina i opreme	1.259	1.682
Obezvredjivanje potraživanja	47	
<b>Ukupno</b>	<b>1.306</b>	<b>1.682</b>



## 20. PREGLED OBRAČUNA POREZA NA DOBIT

	<i>U hiljadama RSD</i>
	<b>2020</b>
Utvrđeni dobitak iz bilansa uspeha	44.565
Rashodi koji nisu priznati u poreskom bilansu	2.148
Poreski priznata amortizacija	(3.441)
Prihodi koji se isključuju iz poreske osnovice	(100)
Korekcija po osnovu transfernih cena	2.894
<b>PORESKA DOBIT</b>	<b>46.066</b>
<b>PORESKI PRIZNAT GUBITAK IZ RANIJEG PERIODA</b>	<b>(46.066)</b>
<b>PORESKA OSNOVICA</b>	<b>0</b>
Stopa porez na dobit	15,0%
<b>Iznos poreza na dobit</b>	<b>0</b>

## 21. ODNOSI SA POVEZANIM PRAVNIM LICIMA

Društvo ima sledeća povezana pravna lica: Srbijateks doo i Savremena administracija ad Beograd.

Društvo posluje sa povezanim pravnim licima po sledećim odnosima:

	<i>U 000 RSD</i>	
	<b>31.12.2020.</b>	<b>31.12.2019.</b>
<b>Obaveze prema dobavljačima</b>		
Srbijateks doo Beograd	2.807	2.065
<b>Obaveze po osnovu pozajmica</b>		
Srbijateks doo Beograd (Napomena br. 11)	24.723	23.448
Savremena administracija AD (Napomena br. 11)	24.622	23.512

## 22. SUDSKI SPOROVI NA DAN 31.12.2020. GODINE

Društvo nema sudske sporove na dan 31.12.2020. godine.

## 23. DOGAĐAJI NAKON DATUMA BILANSA

Društvo nije imalo značajne događaje nakon datuma bilansa.

U Nišu, 15.04.2021. godine

\_\_\_\_\_  
**Milen Kakuća**  
 u ime Adviser DOO Beograd  
 (Lice odgovorno za sastavljanje napomena)

M.P.

\_\_\_\_\_  
**Dušan Ignjatović**  
 (Zakonski zastupnik)

Skupština privrednog društva  
IGM ČELE KULA AD Niš

*Izveštaj o poslovanju za 2020. godinu  
Čele kula AD Niš*

**Odbor direktora  
Čele kula A.D. Niš**



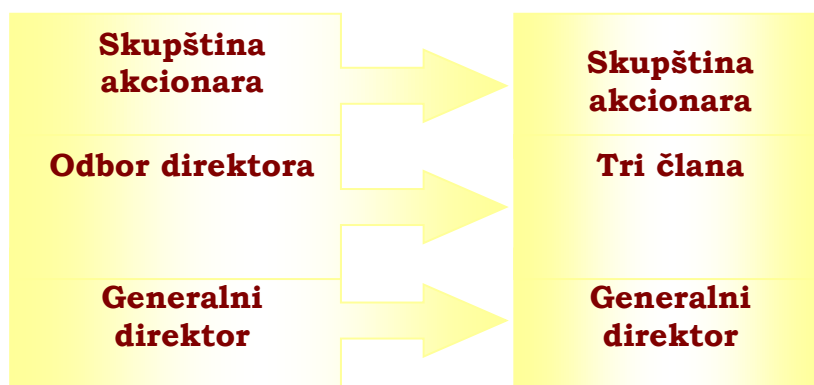
## 1. UVOD

### ORGANIZACIONA STRUKTURA

Kako je 22.05.2011. donet novi Zakon o privrednim društvima (Sl. Glasnik RS br. 36/2011 i 99/2011), koji je počeo da se primenjuje 01.02.2012. godine, to je za sva privredna društva nastala obaveza da se sa istim usklade. Usklađivanje sa novim zakonom pre svega podrazumeva da su postojeća akcionarska društva dužna da:

- Usklade svoj osnovni kapital;
- Usklade svoja akta putem izmena i dopuna postojećih akata a akcionarska društva koja nemaju statut dužna su da ga donesu;
- Izaberu nove organe upravljanja u skladu sa novim aktima.

Kako zakon predviđa mogućnost izbora jednodomnog ili dvodomnog načina upravljanja, to se društvo opredelilo za jednodomni način upravljanja, što podrazumeva postojanje skupštine društva i odbora direktora. Takođe, zakonom je data fakultativna mogućnost odboru direktora da od članova odbora izabere jednog za generalnog direktora, te u skladu sa tim, šematski prikaz organa upravljanja izgleda:



## 2. ORGANI UPRAVLJANJA

### 2.1. SKUPŠTINA AKCIONARA

Tokom 2020. godine akcionarsko društvo građevinskog materijala Čele Kula, Niš održalo je redovnu skupštinu dana 30.07.2020. godine.

Na redovnoj skupštini održanoj dana 30.07.2020. godine donete su sledeće odluke:

1. Odluka o usvajanju dnevnog reda i izbor radnih tela Skupštine: predsednika skupštine, zapisničara, članove i predsednika komisije za glasanje;
2. Odluka o usvajanju zapisnika sa redovne sednice skupštine Društva održane 24.06.2019. godine;
3. Odluka o usvajanju izveštaja o poslovanju Društva za 2019. godinu;



4. Odluka o usvajanju godišnjeg finansijskog izveštaja Društva za 2019. godinu;
5. Odluka o usvajanju izveštaja o izvršenoj reviziji godišnjeg finansijskog izveštaja Društva za 2019. godinu;
6. Odluka o izboru revizora za vršenje revizije godišnjeg finansijskog izveštaja Društva za 2020. godinu;

## **2.2. ODLUKE ODBORA DIREKTORA VEZANE ZA RUKOVOĐENJE**

Odbor direktora doneo je sledeće bitne odluke:

- Dana 25.06.2020. godine, Odbor direktora je doneo odluku o sazivanju godišnje skupštine akcionara za 30.07.2020. godine;

## **3. BITNI DOGAĐAJI KROZ SUDSKE SPOROVE**

Privredno društvo Čele kula ad iz Niša za sada nema sudskih sporova.

**4. BITNI DOGAĐAJI KROZ ANALIZU FINANSIJSKIH IZVEŠTAJA**

U nastavku dajemo prikaz Bilansa uspeha i Bilansa stanja privrednog društva za 2020. godinu.

**BILANS USPEHA ZA 2020. GODINU**

U 000 RSD

Rb	Naziv pozicije	31.12.2020.
I	Poslovni prihodi (od 1 do 4)	4.471
1	Prihodi od prodaje robe	0
2	Prihodi od prodaje proizvoda	0
3	Povećanje vrednosti zaliha	0
4	Ostali poslovni prihodi - zakup	4.471
II	Poslovni rashodi (od 5 do 12)	12.974
5	Nabavna vrednost prodane robe	0
6	Smanjenje vrednosti zaliha	0
7	Troškovi materijala	14
8	Troškovi goriva i energije	990
9	Troškovi zarada	6.487
10	Troškovi proizvodnih usluga	1.985
11	Troškovi amortizacije i rezervisanja	35
12	Nematerijalni troškovi	3.463
III	<b>POSLOVNI REZULTAT (I-II)</b>	<b>(8.503)</b>
IV	Finansijski prihodi (od 13 do 15)	80.326
13	Finansijski prihodi od povezanih pravnih lica	0
14	Prihodi od kamata	0
15	Pozitivne kursne razlike	80.326
V	Finansijski rashodi (od 16 do 18)	31.034
16	Ostali finansijski rashodi	0
17	Rashodi od kamata	17.358
18	Negativne kursne razlike	13.676
VI	Rezultat finansiranja (IV - V)	49.292
VII	Ostali prihodi	5.082
VIII	Ostali rashodi	1.306
IX	Rezultat iz ostalih prihoda i rashoda (VII - VIII)	3.776
X	<b>REZULTAT PRE OPOREZIVANJA (III + VI + IX)</b>	<b>44.565</b>
XI	Poreski rashod perioda	0
XII	Odloženi poreski rashodi perioda	0
XIII	<b>NETO DOBITAK (X - XI - XII)</b>	<b>44.565</b>



## BILANS STANJA NA DAN 31.12.2020.

U 000 RSD

Rb	Pozicija	31.12.2020.
<b>A</b>	<b>AKTIVA</b>	
I	STALNA IMOVINA	15.055
1	Neuplaćeni upisani kapital	0
2	Nematerijalna imovina	0
3	Nekretnine, postrojenja i oprema	15.055
4	Dugoročni finansijski plasmani	0
5	Dugoročna potraživanja	0
6	Odložena poreska sredstva	0
II	OBRTNA IMOVINA I AVR	376.779
7	Zalihe i avansi	370.138
8	Potraživanja od prodaje	1.383
9	Druga potraživanja	12
10	Kratkoročni finansijski plasmani	0
11	Gotovina i gotovinski ekvivalenti	5.224
12	Porez na dodatu vrednost	22
13	AVR	0
III	<b>TOTAL AKTIVA (I + II)</b>	<b>391.834</b>
	VANBILANSNA AKTIVA	0
<b>B</b>	<b>PASIVA</b>	
I	KAPITAL	0
1	Osnovni kapital	3.780
2	Neuplaćeni upisani kapital	0
3	Rezerve	0
4	Revalorizacione rezerve	265.684
5	Neraspoređeni dobitak	212.087
6	Gubitak	(966.023)
II	OBAVEZE I PVR	876.306
7	Dugoročne obaveze i rezervisanje	0
8	Odložene poreske obaveze	46.344
9	Kratkoročne finansijske obaveze	758.367
10	Primljeni avansi i depoziti	66.922
11	Obaveze iz poslovanja	4.402
12	Obaveze po osnovu poreza	271
13	PVR	0
III	<b>Gubitak iznad visine kapitala</b>	<b>(484.472)</b>
IV	<b>TOTAL PASIVA (I + II + III)</b>	<b>391.834</b>
	VANBILANSNA PASIVA	



## ANALIZE

ANALIZA AKTIVE					
Pozicija	31.12.2020.	31.12.2019.	2020 % učešća	2019 % učešća	2020/2019 Index %
<b>I. Pregled i struktura stalne imovine</b>					
Nekretnine, postrojenja i oprema	15.055	392.073	100,00	100,00	3,84
<b>Svega - stalna imovina:</b>	<b>15.055</b>	<b>392.073</b>	<b>100,00</b>	<b>100,00</b>	<b>3,84</b>
<b>II. Pregled i struktura kratkoročnih potraživanja, plasmana i gotovine</b>					
Potraživanja, druga potraživanja i plasmani	1.395	905	21,01	97,84	154,14
PDV i AVR	22	20	0,33	2,16	110,00
<b>Svega - kratkoročna potraživanja, plasmani i gotovina:</b>	<b>6.641</b>	<b>925</b>	<b>100,00</b>	<b>100,00</b>	<b>717,95</b>
<b>III. Pregled i struktura obrtne imovine</b>					
Zalihe	370.138	0	98,24	0,00	0
Kratkoročna potraživanja, plasmani i gotovina	6.641	925	1,76	100,00	717,95
<b>Svega - obrtna imovina:</b>	<b>376.779</b>	<b>925</b>	<b>100,00</b>	<b>100,00</b>	<b>40.732,86</b>
<b>IV. Pregled i struktura ukupne aktive</b>					
Stalna imovina	15.055	392.073	3,84	99,76	3,84
Obrtna imovina	376.779	925	96,16	0,24	40.732,86
<b>Svega - aktiva:</b>	<b>391.834</b>	<b>392.998</b>	<b>100,00</b>	<b>100,00</b>	<b>99,70</b>

ANALIZA PASIVE					
Pozicija	31.12.2020.	31.12.2019.	2020 % učešća	2019 % učešća	2020/2019 Index
<b>I. Pregled i struktura kapitala</b>					
Osnovni kapital	3.780	3.780	0,78	0,72	100,00
Revalorizacione rezerve	265.684	270.578	54,84	51,62	98,19
Neraspoređeni dobitak	212.087	167.522	43,78	31,96	126,60
Gubitak	-966.023	-966.023	199,40	184,31	100,00
<b>Svega - kapital:</b>	<b>484.472</b>	<b>524.143</b>	<b>100,00</b>	<b>100,00</b>	<b>92,43</b>
<b>III. Pregled i struktura kratkoročnih obaveza</b>					
Kratkoročne finansijske obaveze	758.367	855.963	91,37	98,39	88,60
Primljeni avansi	66.922	2.654	8,06	0,31	2.521,55
Obaveze iz poslovanja	4.225	8.025	0,51	0,92	52,65
Ostale kratkoročne obaveze	177	0	0,02	0,00	0
Obaveze po osnovu PDV i ostalih javnih prihoda i PVR	271	3.292	0,03	0,38	8,23
<b>Svega - kratkoročne obaveze:</b>	<b>829.962</b>	<b>869.934</b>	<b>100,00</b>	<b>100,00</b>	<b>95,41</b>
<b>IV. Pregled i struktura rezervisanja i obaveza</b>					
Kratkoročne obaveze	829.962	869.934	100,00	100,00	95,41
<b>Svega - dugoročna rezervisanja i obaveze:</b>	<b>829.962</b>	<b>869.934</b>	<b>100,00</b>	<b>100,00</b>	<b>95,41</b>
<b>IV. Pregled i struktura ukupne pasive</b>					



Kapital	484.472	524.143	123,64	133,37	92,43
Dugoročna rezervisanja i obaveze (kratkoročne i dugoročne)	829.962	869.934	211,81	221,36	95,41
Odložene poreske obaveze	46.344	47.207	11,83	12,01	98,17
<b>Svega - pasiva:</b>	<b>391.834</b>	<b>392.998</b>	<b>88,17</b>	<b>87,99</b>	<b>99,70</b>

PREGLED I STRUKTURA PRIHODA					
<i>Prihod</i>	<i>2020</i>	<i>2019</i>	<i>2020 % učešća</i>	<i>2019 % učešća</i>	<i>2020/2019 Index</i>
<b>I. Pregled i struktura poslovnih prihoda</b>					
Drugi poslovni prihodi	4.471	4.563	100,00	100,00	97,98
<b>Svega - poslovni prihodi:</b>	<b>4.471</b>	<b>4.563</b>	<b>100</b>	<b>100</b>	<b>97,98</b>
<b>II. Pregled i struktura ukupnih prihoda</b>					
Poslovni prihodi	4.471	4.563	4,97	13,71	97,98
Finansijski prihodi	80.326	28.361	89,37	85,24	283,23
Ostali prihodi	5.082	348	5,65	1,05	1.460,34
<b>Svega - prihodi:</b>	<b>89.879</b>	<b>33.272</b>	<b>100,00</b>	<b>100,00</b>	<b>270,13</b>

PREGLED I STRUKTURA RASHODA					
<i>Rashod</i>	<i>2020</i>	<i>2019</i>	<i>2020 % učešća</i>	<i>2019 % učešća</i>	<i>2020/2019 Index</i>
<b>I. Pregled i struktura poslovnih rashoda</b>					
Troškovi materijala	14	20	0,11	0,45	70,00
Troškovi goriva i energije	990	933	7,63	21,20	106,11
Troškovi zarada, naknada zarada i ostali lični rashodi	6.487	9	50,00	0,20	72.077,78
Troškovi proizvodnih usluga	1.985	749	15,30	17,02	265,02
Troškovi amortizacije	35	35	0,27	0,80	100,00
Nematerijalni troškovi	3.463	2.654	26,69	60,32	130,48
<b>Svega - poslovni rashodi:</b>	<b>12.974</b>	<b>4.400</b>	<b>100,00</b>	<b>100,00</b>	<b>294,86</b>
<b>II. Pregled i struktura ukupnih rashoda</b>					
Poslovni rashodi	12.974	4.400	28,63	6,50	294,86
Finansijski rashodi	31.034	61.646	68,49	91,02	50,34
Ostali rashodi	1.259	1.682	2,78	2,48	74,85
<b>Svega - rashodi:</b>	<b>45.314</b>	<b>67.728</b>	<b>100,00</b>	<b>100,00</b>	<b>0</b>

## 5. INFORMACIJE O ULAGANJIMA U CILJU ZAŠTITE ŽIVOTNE SREDINE

Društvo nije vršilo posebna ulaga u cilju zaštite životne sredine.





## **6. ZNAČAJNI DOGAĐAJI PO ZAVRŠETKU POSLOVNE GODINE**

Društvo nije imalo značajne događaje po završetku poslovne godine.

## **7. PLANIRANI BUDUĆI RAZVOJ**

Društvo vrši redovno godišnje planiranje prihoda i rashoda, bez posebnog planiranja drugih razvojnih aktivnosti.

## **8. AKTIVNOSTI ISTRAŽIVANJA I RAZVOJA**

Društvo nije preduzimalo posebne aktivnosti istraživanja i razvoja u izveštajnoj godini.

## **9. INFORMACIJE O OTKUPU SOPSTVENIH AKCIJA**

Društvo nije vršilo otkup sopstvenih akcija u izveštajnoj godini.

## **10. INFORMACIJE O OGRANCIMA**

Društvo nema ogranke.

## **11. INFORMACIJE O FINANSIJSKIM INSTRUMENTIMA**

Društvo nema posebne finansijske instrumente.

## **12. CILJEVE I POLITIKE VEZANE ZA UPRAVLJANJE FINANSIJSKIM RIZICIMA, ZAJEDNO SA POLITIKOM ZAŠTITE SVAKE ZNAČAJNIJE VRSTE PLANIRANE TRANSAKCIJE ZA KOJU SE KORISTI ZAŠTITA**

Društvo nema posebne politike i ciljeve za upravljanje finansijskim rizicima, već iste prati na osnovu sagledavanja rizika od promene kursa stranih valuta i rizik od promene fer vrednosti kamatnih stopa

### **RIZIK OD PROMENE KURSEVA STRANIH VALUTA**

Društvo posluje u međunarodnim okvirima i izloženo je riziku promena kursa stranih valuta koji proističe iz poslovanja sa različitim valutama. Devizni rizik nastaje u slučajevima neusklađenosti finansijskih sredstava i obaveza izraženih u stranoj valuti ili sa valutnom klauzulom. U meri u kojoj je to moguće, Društvo nastoji da smanji devizni rizik kroz minimiziranje otvorene devizne pozicije. Međutim, imajući u vidu da su obaveze iskazane u stranim valutama nastale u toku privatizacije Društvo nije uspelo da izmiri ove obaveze tako da je ovaj rizik značajan.



### **RIZIK OD PROMENE FER VREDNOSTI KAMATNIH STOPA**

Budući da Društvo nema značajnu kamatonosnu imovinu, prihod i novčani tokovi u velikoj meri su nezavisni od promena tržišnih kamatnih stopa. Rizik od promena fer vrednosti kamatne stope proističe iz dugoročnih kredita. Krediti dati po promenljivim kamatnim stopama izlažu Društvo kamatnom riziku novčanog toka. Krediti dati po fiksnim kamatnim stopama izlažu Društvo riziku promene fer vrednosti kreditnih stopa.

Društvo vrši analizu izloženosti riziku od promene kamatnih stopa na dinamičkoj osnovi uzimajući u obzir alternativne izvore finansiranja i refinansiranje, pre svega za dugoročne obaveze budući da one predstavljaju najznacajnije kamatonosnu poziciju. Društvo je pregovorima sa poveriocima uspelo da smanji nivo kamatnih stopa na najniži mogući iznos, što isključuje potrebu za drugim izvorima finansiranja. Aktivnosti upravljanja rizicima imaju za cilj da optimiziraju neto rashod od kamata, uz uslov da su tržišne kamatne stope na nivou koji je u skladu sa poslovnom strategijom Društva.

## **13. IZLOŽENOST CENOVNOM RIZIKU, KREDITNOM RIZIKU I RIZIKU LIKVIDNOSTI**

### **RIZIK OD PROMENE CENA**

Društvo nije izloženo riziku promena cena vlasničkih hartija od vrednosti i riziku promena cena robe.

### **KREDITNI RIZIK**

Društvo nema značajne koncentracije kreditnog rizika. Društvo ima utvrđena pravila kako bi obezbedilo da se pružanje usluga vrši kupcima koji imaju odgovarajuću kreditnu istoriju. Obezbeđenje od kreditnog rizika uspostavljeno je na nivou Društva. Kreditni rizik nastaje: kod gotovine i gotovinskih ekvivalenata, derivatnih finansijskih instrumenata i depozita u bankama i finansijskim institucijama; iz izloženosti riziku u trgovini na veliko i malo, uključujući nenaplaćena potraživanja i preuzete obaveze.

### **RIZIK LIKVIDNOSTI**

Rizik likvidnosti je rizik da Društvo neće biti u mogućnosti da finansira sredstva odgovarajućim izvorima finansiranja sa stanovišta rokova i stopa i rizik nemogućnosti da se sredstvo realizuje po razumnoj ceni u odgovarajućem vremenskom okviru. Ovaj rizik je značajan, imajući u vidu da je račun Društva u povremenoj blokadi.

**ČELE KULA AD**

**Dušan Ignjatović**

**Прва ревизија доо Београд  
Саве Машковића 3/10**

**ПРЕДМЕТ: ИЗЈАВА РУКОВОДСТВА**

У вези са ревизијом годишњег рачуна друштва „ЋЕЛЕ КУЛА“ а.д. Ниш, са стањем на дан 31.12.2020. године, на основу које треба да изразите мишљење да ли финансијски извештаји истинито и објективно приказују финансијски положај Друштва, његов пословни резултат, промене на капиталу и токове готовине, односно да ли су састављени у складу са рачуноводственим прописима Републике Србије, овом Изјавом према нашем најбољем сазнању и уверењу потврђујемо следеће чињенице:

1. Познато нам је да је ревизија извршена у складу са Међународним стандардима ревизије, који подразумевају испитивање рачуноводствених система, система интерних контрола, а у обиму који сматрате неопходним у датим околностима, као и да сврха ревизије није, нити се од ње очекује идентификација и обелодањивање свих евентуалних проневера, мањкова, грешака и постојања других нерегуларности.
2. Познато нам је да је руководство Друштва одговорно за истинито и објективно приказивање финансијског положаја Друштва и његовог пословног резултата у складу са рачуноводственим прописима Републике Србије, релевантним стандардима и прописима, као и за припрему информација које се обелодањују у складу са прописима. Финансијски извештаји Друштва су одобрени од стране руководства.
3. Није нам познато да је ико од руководилица или запослених у Друштву, са овлашћењима да контролише, одобрава пословне промене или учествује у интерној контроли, умешан у било какве незаконите или нерегуларне активности које би могле утицати на истинитост финансијских извештаја.
4. Прихватимо нашу одговорност да је систем интерних контрола адекватно устројен на начин који омогућава састављање финансијских извештаја у складу са рачуноводственим прописима Републике Србије. Такође, потврђујемо нашу одговорност за дизајн и имплементацију система интерних контрола који омогућава спречавање настанка проневера и грешака и њихово благовремено откривање. Као последица тога, сматрамо да финансијски извештаји не садрже материјално значајне погрешне исказе као резултат проневере.
5. Извршили смо процену у вези са могућношћу Друштва да настави пословање у складу са начелом сталности, узимајући у обзир све расположиве податке везане за догледну будућност од најмање 12 месеци од биланса стања, мада процена није ограничена само на тај период.

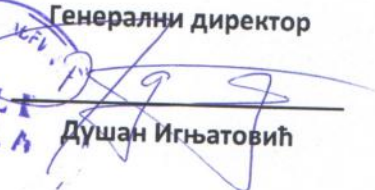


Постојање значајних несигурност у погледу догађаја и услова пословања који могу да утичу на способност Друштва да настави пословање у складу са начелом сталности пословања смо обелоданили у напоменама уз финансијске извештаје и процењујемо да ће пословање Друштва у догледној будућности бити настављено. Друштво је ради стабилизације пословања у претходном периоду закључило преговоре о продаји непокретности. Имајући у виду наведено, финансијски извештаји Друштва су састављени у складу са начелом сталности пословања.

6. Нису нам познате значајније ставке које би захтевале корекције упоредних података у финансијским извештајима.
7. Ставили смо Вам на располагање све пословне књиге и документацију, укључујући и записнике са састанака органа управљања и других релевантних органа у периоду од 01.01.2020. године до последњег састанка.
8. Нису нам познати материјално значајни пропусти и грешке које би могле да утичу на истинитост финансијских извештаја, осим оних који се налазе у прилогу ове изјаве.
9. Методе вредновања и материјалне претпоставке које смо користили у припреми рачуноводствених процена, укључујући оне које су вредноване по фер вредности, су разумно процењене у датим околностима.
10. Сва средства у власништу Друштва приказана су у билансу стања. Друштво поседује задовољавајуће доказе о власништву над свим средствима евидентираним у пословним књигама.
11. Сва оптерећења која постоје на имовини Друштва су приказана у напомени бр. 5 уз финансијске извештаје.
12. Потврђујемо да смо на адекватан начин спровели тестирање на умањење вредности имовине у складу са МРС 36 „Умањење вредности имовине“.
13. Прокњижили смо, приказали и обелоданили све обавезе, како стварне, тако и потенцијалне и ставили смо Вам на увид све тражене уговоре о пословним односима са трећим лицима. Друштво нема потенцијалних обавеза по основу јемства и гаранција трећим лицима.
14. Друштво нема других судских спорова у току, осим оних које смо обелоданили у напоменама уз финансијске извештаје.
15. Није било неусклађености са захтевима законодавних органа које би, у случају непоштовања истих, могле имати материјално значајне ефекте на финансијске извештаје. Нисмо имали екстерне контроле које су нам издале решење или записник о контроли за период 01.01-31.12.2020. године.
16. Потврђујемо нашу одговорност за примену свих релевантних захтева из пореске регулативе. Такође, потврђујемо да смо се уверили да Друштво примењује ове регулативе и да нема материјално значајних неевидентираних потенцијалних обавеза које се односе на порезе. Потврђујемо наше разумевање да су пореске обавезе предмет инспекцијске контроле пореских органа и да могу бити тумачене на бројне начине, а износи приказани у финансијским извештајима могу се касније мењати као резултат коначних одлука пореских органа.

17. Друштво не послује са повезаним правним лицима, осим са матичним друштвом Србијатекс д.о.о. Београд и осталим повезаним лицем Савремена администрација ад Београд.
18. Није било догађаја након краја обрачунског периода који би захтевали корекције или обелодањивања у финансијским извештајима или у Напоменама уз њих.
19. Немамо планова нити намера чија би реализација могла значајно да утиче на вредност средстава Друштва или на класификацију средстава и извора средстава приказаних у финансијским извештајима.

Ниш, 21. април 2021. године

Генерални директор  
  
Dušan Igњатовић

Č  
E  
L  
E  
K  
U  
L  
A

**ЂЕЛЕ КУЛА а.д. Ниш**  
Душана Поповића бр. 22

**Предмет: Изјава о независности**

Као ангажовани екстерни ревизор финансијских извештаја за 2020. годину, потврђујемо следеће:

Друштво за ревизију Прва ревизија доо Београд, овлашћени ревизори, као и сви његови запослени ангажовани на пословима ревизије финансијских извештаја за 2020. годину независни су од друштва **ЂЕЛЕ КУЛА а.д. Ниш**, у складу са захтевима IFAC-овог етичког кодекса за професионалне рачуновође и у складу са посебним захтевима Закона о тржишту капитала, Закона о ревизији, Закона о привредним друштвима и другом релевантном законском регулативом Републике Србије.

У Београду, 21. април 2021. године



Директор

  
Миланка Ристић

**Предмет: Изјава о консултантским услугама**

Друштво за ревизију, рачуноводство и консалтинг Прва ревизија д.о.о. Београд није обављало консултантске услуге наручиоцу ревизије **БЕЛЕ КУЛА а.д. Ниш** и лицима повезаним са наручиоцем ревизије.

У Београду, 21.04.2021. године



Директор

  
Миланка Ристић

Skupština privrednog društva  
IGM ČELE KULA AD Niš

*Izveštaj o poslovanju za 2020. godinu  
Čele kula AD Niš*

**Odbor direktora  
Čele kula A.D. Niš**





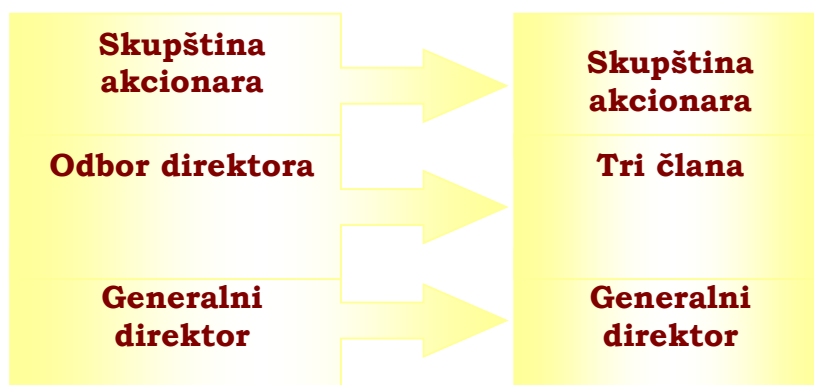
## 1. UVOD

### ORGANIZACIONA STRUKTURA

Kako je 22.05.2011. donet novi Zakon o privrednim društvima (Sl. Glasnik RS br. 36/2011 i 99/2011), koji je počeo da se primenjuje 01.02.2012. godine, to je za sva privredna društva nastala obaveza da se sa istim usklade. Usklađivanje sa novim zakonom pre svega podrazumeva da su postojeća akcionarska društva dužna da:

- Usklade svoj osnovni kapital;
- Usklade svoja akta putem izmena i dopuna postojećih akata a akcionarska društva koja nemaju statut dužna su da ga donesu;
- Izaberu nove organe upravljanja u skladu sa novim aktima.

Kako zakon predviđa mogućnost izbora jednodomnog ili dvodomnog načina upravljanja, to se društvo opredelilo za jednodomni način upravljanja, što podrazumeva postojanje skupštine društva i odbora direktora. Takođe, zakonom je data fakultativna mogućnost odboru direktora da od članova odbora izabere jednog za generalnog direktora, te u skladu sa tim, šematski prikaz organa upravljanja izgleda:



## 2. ORGANI UPRAVLJANJA

### 2.1. SKUPŠTINA AKCIONARA

Tokom 2020. godine akcionarsko društvo građevinskog materijala Čele Kula, Niš održalo je redovnu skupštinu dana 30.07.2020. godine.

Na redovnoj skupštini održanoj dana 30.07.2020. godine donete su sledeće odluke:

1. Odluka o usvajanju dnevnog reda i izbor radnih tela Skupštine: predsednika skupštine, zapisničara, članove i predsednika komisije za glasanje;
2. Odluka o usvajanju zapisnika sa redovne sednice skupštine Društva održane 24.06.2019. godine;
3. Odluka o usvajanju izveštaja o poslovanju Društva za 2019. godinu;



4. Odluka o usvajanju godišnjeg finansijskog izveštaja Društva za 2019. godinu;
5. Odluka o usvajanju izveštaja o izvršenoj reviziji godišnjeg finansijskog izveštaja Društva za 2019. godinu;
6. Odluka o izboru revizora za vršenje revizije godišnjeg finansijskog izveštaja Društva za 2020. godinu;

## **2.2. ODLUKE ODBORA DIREKTORA VEZANE ZA RUKOVOĐENJE**

Odbor direktora doneo je sledeće bitne odluke:

- Dana 25.06.2020. godine, Odbor direktora je doneo odluku o sazivanju godišnje skupštine akcionara za 30.07.2020. godine;

## **3. BITNI DOGAĐAJI KROZ SUDSKE SPOROVE**

Privredno društvo Čele kula ad iz Niša za sada nema sudskih sporova.

**4. BITNI DOGAĐAJI KROZ ANALIZU FINANSIJSKIH IZVEŠTAJA**

U nastavku dajemo prikaz Bilansa uspeha i Bilansa stanja privrednog društva za 2020. godinu.

**BILANS USPEHA ZA 2020. GODINU**

U 000 RSD

Rb	Naziv pozicije	31.12.2020.
I	Poslovni prihodi (od 1 do 4)	4.471
1	Prihodi od prodaje robe	0
2	Prihodi od prodaje proizvoda	0
3	Povećanje vrednosti zaliha	0
4	Ostali poslovni prihodi - zakup	4.471
II	Poslovni rashodi (od 5 do 12)	12.974
5	Nabavna vrednost prodane robe	0
6	Smanjenje vrednosti zaliha	0
7	Troškovi materijala	14
8	Troškovi goriva i energije	990
9	Troškovi zarada	6.487
10	Troškovi proizvodnih usluga	1.985
11	Troškovi amortizacije i rezervisanja	35
12	Nematerijalni troškovi	3.463
III	<b>POSLOVNI REZULTAT (I-II)</b>	<b>(8.503)</b>
IV	Finansijski prihodi (od 13 do 15)	80.326
13	Finansijski prihodi od povezanih pravnih lica	0
14	Prihodi od kamata	0
15	Pozitivne kursne razlike	80.326
V	Finansijski rashodi (od 16 do 18)	31.034
16	Ostali finansijski rashodi	0
17	Rashodi od kamata	17.358
18	Negativne kursne razlike	13.676
VI	Rezultat finansiranja (IV - V)	49.292
VII	Ostali prihodi	5.082
VIII	Ostali rashodi	1.306
IX	Rezultat iz ostalih prihoda i rashoda (VII - VIII)	3.776
X	<b>REZULTAT PRE OPOREZIVANJA (III + VI + IX)</b>	<b>44.565</b>
XI	Poreski rashod perioda	0
XII	Odloženi poreski rashodi perioda	0
XIII	<b>NETO DOBITAK (X - XI - XII)</b>	<b>44.565</b>



## BILANS STANJA NA DAN 31.12.2020.

U 000 RSD

Rb	Pozicija	31.12.2020.
<b>A</b>	<b>AKTIVA</b>	
I	STALNA IMOVINA	15.055
1	Neuplaćeni upisani kapital	0
2	Nematerijalna imovina	0
3	Nekretnine, postrojenja i oprema	15.055
4	Dugoročni finansijski plasmani	0
5	Dugoročna potraživanja	0
6	Odložena poreska sredstva	0
II	OBRTNA IMOVINA I AVR	376.779
7	Zalihe i avansi	370.138
8	Potraživanja od prodaje	1.383
9	Druga potraživanja	12
10	Kratkoročni finansijski plasmani	0
11	Gotovina i gotovinski ekvivalenti	5.224
12	Porez na dodatu vrednost	22
13	AVR	0
III	<b>TOTAL AKTIVA (I + II)</b>	<b>391.834</b>
	VANBILANSNA AKTIVA	0
<b>B</b>	<b>PASIVA</b>	
I	KAPITAL	0
1	Osnovni kapital	3.780
2	Neuplaćeni upisani kapital	0
3	Rezerve	0
4	Revalorizacione rezerve	265.684
5	Neraspoređeni dobitak	212.087
6	Gubitak	(966.023)
II	OBAVEZE I PVR	876.306
7	Dugoročne obaveze i rezervisanje	0
8	Odložene poreske obaveze	46.344
9	Kratkoročne finansijske obaveze	758.367
10	Primljeni avansi i depoziti	66.922
11	Obaveze iz poslovanja	4.402
12	Obaveze po osnovu poreza	271
13	PVR	0
III	<b>Gubitak iznad visine kapitala</b>	<b>(484.472)</b>
IV	<b>TOTAL PASIVA (I + II + III)</b>	<b>391.834</b>
	VANBILANSNA PASIVA	



## ANALIZE

ANALIZA AKTIVE					
Pozicija	31.12.2020.	31.12.2019.	2020 % učešća	2019 % učešća	2020/2019 Index %
<b>I. Pregled i struktura stalne imovine</b>					
Nekretnine, postrojenja i oprema	15.055	392.073	100,00	100,00	3,84
<b>Svega - stalna imovina:</b>	<b>15.055</b>	<b>392.073</b>	<b>100,00</b>	<b>100,00</b>	<b>3,84</b>
<b>II. Pregled i struktura kratkoročnih potraživanja, plasmana i gotovine</b>					
Potraživanja, druga potraživanja i plasmani	1.395	905	21,01	97,84	154,14
PDV i AVR	22	20	0,33	2,16	110,00
<b>Svega - kratkoročna potraživanja, plasmani i gotovina:</b>	<b>6.641</b>	<b>925</b>	<b>100,00</b>	<b>100,00</b>	<b>717,95</b>
<b>III. Pregled i struktura obrtne imovine</b>					
Zalihe	370.138	0	98,24	0,00	0
Kratkoročna potraživanja, plasmani i gotovina	6.641	925	1,76	100,00	717,95
<b>Svega - obrtna imovina:</b>	<b>376.779</b>	<b>925</b>	<b>100,00</b>	<b>100,00</b>	<b>40.732,86</b>
<b>IV. Pregled i struktura ukupne aktive</b>					
Stalna imovina	15.055	392.073	3,84	99,76	3,84
Obrtna imovina	376.779	925	96,16	0,24	40.732,86
<b>Svega - aktiva:</b>	<b>391.834</b>	<b>392.998</b>	<b>100,00</b>	<b>100,00</b>	<b>99,70</b>

ANALIZA PASIVE					
Pozicija	31.12.2020.	31.12.2019.	2020 % učešća	2019 % učešća	2020/2019 Index
<b>I. Pregled i struktura kapitala</b>					
Osnovni kapital	3.780	3.780	0,78	0,72	100,00
Revalorizacione rezerve	265.684	270.578	54,84	51,62	98,19
Neraspoređeni dobitak	212.087	167.522	43,78	31,96	126,60
Gubitak	-966.023	-966.023	199,40	184,31	100,00
<b>Svega - kapital:</b>	<b>484.472</b>	<b>524.143</b>	<b>100,00</b>	<b>100,00</b>	<b>92,43</b>
<b>III. Pregled i struktura kratkoročnih obaveza</b>					
Kratkoročne finansijske obaveze	758.367	855.963	91,37	98,39	88,60
Primljeni avansi	66.922	2.654	8,06	0,31	2.521,55
Obaveze iz poslovanja	4.225	8.025	0,51	0,92	52,65
Ostale kratkoročne obaveze	177	0	0,02	0,00	0
Obaveze po osnovu PDV i ostalih javnih prihoda i PVR	271	3.292	0,03	0,38	8,23
<b>Svega - kratkoročne obaveze:</b>	<b>829.962</b>	<b>869.934</b>	<b>100,00</b>	<b>100,00</b>	<b>95,41</b>
<b>IV. Pregled i struktura rezervisanja i obaveza</b>					
Kratkoročne obaveze	829.962	869.934	100,00	100,00	95,41
<b>Svega - dugoročna rezervisanja i obaveze:</b>	<b>829.962</b>	<b>869.934</b>	<b>100,00</b>	<b>100,00</b>	<b>95,41</b>
<b>IV. Pregled i struktura ukupne pasive</b>					



Kapital	484.472	524.143	123,64	133,37	92,43
Dugoročna rezervisanja i obaveze (kratkoročne i dugoročne)	829.962	869.934	211,81	221,36	95,41
Odložene poreske obaveze	46.344	47.207	11,83	12,01	98,17
<b>Svega - pasiva:</b>	<b>391.834</b>	<b>392.998</b>	<b>88,17</b>	<b>87,99</b>	<b>99,70</b>

PREGLED I STRUKTURA PRIHODA					
<i>Prihod</i>	<i>2020</i>	<i>2019</i>	<i>2020 % učešća</i>	<i>2019 % učešća</i>	<i>2020/2019 Index</i>
<b>I. Pregled i struktura poslovnih prihoda</b>					
Drugi poslovni prihodi	4.471	4.563	100,00	100,00	97,98
<b>Svega - poslovni prihodi:</b>	<b>4.471</b>	<b>4.563</b>	<b>100</b>	<b>100</b>	<b>97,98</b>
<b>II. Pregled i struktura ukupnih prihoda</b>					
Poslovni prihodi	4.471	4.563	4,97	13,71	97,98
Finansijski prihodi	80.326	28.361	89,37	85,24	283,23
Ostali prihodi	5.082	348	5,65	1,05	1.460,34
<b>Svega - prihodi:</b>	<b>89.879</b>	<b>33.272</b>	<b>100,00</b>	<b>100,00</b>	<b>270,13</b>

PREGLED I STRUKTURA RASHODA					
<i>Rashod</i>	<i>2020</i>	<i>2019</i>	<i>2020 % učešća</i>	<i>2019 % učešća</i>	<i>2020/2019 Index</i>
<b>I. Pregled i struktura poslovnih rashoda</b>					
Troškovi materijala	14	20	0,11	0,45	70,00
Troškovi goriva i energije	990	933	7,63	21,20	106,11
Troškovi zarada, naknada zarada i ostali lični rashodi	6.487	9	50,00	0,20	72.077,78
Troškovi proizvodnih usluga	1.985	749	15,30	17,02	265,02
Troškovi amortizacije	35	35	0,27	0,80	100,00
Nematerijalni troškovi	3.463	2.654	26,69	60,32	130,48
<b>Svega - poslovni rashodi:</b>	<b>12.974</b>	<b>4.400</b>	<b>100,00</b>	<b>100,00</b>	<b>294,86</b>
<b>II. Pregled i struktura ukupnih rashoda</b>					
Poslovni rashodi	12.974	4.400	28,63	6,50	294,86
Finansijski rashodi	31.034	61.646	68,49	91,02	50,34
Ostali rashodi	1.259	1.682	2,78	2,48	74,85
<b>Svega - rashodi:</b>	<b>45.314</b>	<b>67.728</b>	<b>100,00</b>	<b>100,00</b>	<b>0</b>

## 5. INFORMACIJE O ULAGANJIMA U CILJU ZAŠTITE ŽIVOTNE SREDINE

Društvo nije vršilo posebna ulaga u cilju zaštite životne sredine.



## **6. ZNAČAJNI DOGAĐAJI PO ZAVRŠETKU POSLOVNE GODINE**

Društvo nije imalo značajne događaje po završetku poslovne godine.

## **7. PLANIRANI BUDUĆI RAZVOJ**

Društvo vrši redovno godišnje planiranje prihoda i rashoda, bez posebnog planiranja drugih razvojnih aktivnosti.

## **8. AKTIVNOSTI ISTRAŽIVANJA I RAZVOJA**

Društvo nije preduzimalo posebne aktivnosti istraživanja i razvoja u izveštajnoj godini.

## **9. INFORMACIJE O OTKUPU SOPSTVENIH AKCIJA**

Društvo nije vršilo otkup sopstvenih akcija u izveštajnoj godini.

## **10. INFORMACIJE O OGRANCIMA**

Društvo nema ogranke.

## **11. INFORMACIJE O FINANSIJSKIM INSTRUMENTIMA**

Društvo nema posebne finansijske instrumente.

## **12. CILJEVE I POLITIKE VEZANE ZA UPRAVLJANJE FINANSIJSKIM RIZICIMA, ZAJEDNO SA POLITIKOM ZAŠTITE SVAKE ZNAČAJNIJE VRSTE PLANIRANE TRANSAKCIJE ZA KOJU SE KORISTI ZAŠTITA**

Društvo nema posebne politike i ciljeve za upravljanje finansijskim rizicima, već iste prati na osnovu sagledavanja rizika od promene kursa stranih valuta i rizik od promene fer vrednosti kamatnih stopa

### **RIZIK OD PROMENE KURSEVA STRANIH VALUTA**

Društvo posluje u međunarodnim okvirima i izloženo je riziku promena kursa stranih valuta koji proističe iz poslovanja sa različitim valutama. Devizni rizik nastaje u slučajevima neusklađenosti finansijskih sredstava i obaveza izraženih u stranoj valuti ili sa valutnom klauzulom. U meri u kojoj je to moguće, Društvo nastoji da smanji devizni rizik kroz minimiziranje otvorene devizne pozicije. Međutim, imajući u vidu da su obaveze iskazane u stranim valutama nastale u toku privatizacije Društvo nije uspelo da izmiri ove obaveze tako da je ovaj rizik značajan.



### **RIZIK OD PROMENE FER VREDNOSTI KAMATNIH STOPA**

Budući da Društvo nema značajnu kamatonosnu imovinu, prihod i novčani tokovi u velikoj meri su nezavisni od promena tržišnih kamatnih stopa. Rizik od promena fer vrednosti kamatne stope proističe iz dugoročnih kredita. Krediti dati po promenljivim kamatnim stopama izlažu Društvo kamatnom riziku novčanog toka. Krediti dati po fiksnim kamatnim stopama izlažu Društvo riziku promene fer vrednosti kreditnih stopa.

Društvo vrši analizu izloženosti riziku od promene kamatnih stopa na dinamičkoj osnovi uzimajući u obzir alternativne izvore finansiranja i refinansiranje, pre svega za dugoročne obaveze budući da one predstavljaju najznacajnije kamatonosnu poziciju. Društvo je pregovorima sa poveriocima uspešno da smanji nivo kamatnih stopa na najniži mogući iznos, što isključuje potrebu za drugim izvorima finansiranja. Aktivnosti upravljanja rizicima imaju za cilj da optimiziraju neto rashod od kamata, uz uslov da su tržišne kamatne stope na nivou koji je u skladu sa poslovnom strategijom Društva.

## **13. IZLOŽENOST CENOVNOM RIZIKU, KREDITNOM RIZIKU I RIZIKU LIKVIDNOSTI**

### **RIZIK OD PROMENE CENA**

Društvo nije izloženo riziku promena cena vlasničkih hartija od vrednosti i riziku promena cena robe.

### **KREDITNI RIZIK**

Društvo nema značajne koncentracije kreditnog rizika. Društvo ima utvrđena pravila kako bi obezbedilo da se pružanje usluga vrši kupcima koji imaju odgovarajuću kreditnu istoriju. Obezbeđenje od kreditnog rizika uspostavljeno je na nivou Društva. Kreditni rizik nastaje: kod gotovine i gotovinskih ekvivalenata, derivatnih finansijskih instrumenata i depozita u bankama i finansijskim institucijama; iz izloženosti riziku u trgovini na veliko i malo, uključujući nenaplaćena potraživanja i preuzete obaveze.

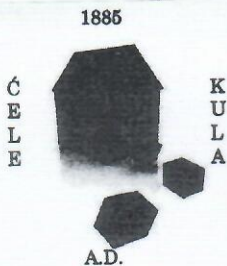
### **RIZIK LIKVIDNOSTI**

Rizik likvidnosti je rizik da Društvo neće biti u mogućnosti da finansira sredstva odgovarajućim izvorima finansiranja sa stanovišta rokova i stopa i rizik nemogućnosti da se sredstvo realizuje po razumnoj ceni u odgovarajućem vremenskom okviru. Ovaj rizik je značajan, imajući u vidu da je račun Društva u povremenoj blokadi.

**ČELE KULA AD**

**Dušan Ignjatović**





18 000 Niš, Dušana Popovića 22  
Matični broj 07133561, PIB 100184997  
Telefon: +381 18 4536947, faks: +381 18 4233084,  
E-mail: office@celekula.com

## KOMISIJA ZA HARTIJE OD VREDNOSTI

Beograd

Ul. Omladinskih brigada broj 1

### IZJAVA

Ovim ja Dušan Ignjatović, zaposlen na poziciji generalnog direktora društva Čele kula ad iz Niša, ul. Dušana Popovića 22, u skladu sa čl. 50, stav 2, tačka 3, izjavljujem da je prema mom najboljem saznanju, godišnji finansijski izveštaj sastavljen uz primenu odgovarajućih međunarodnih standarda finansijskog izveštavanja, te da daje istinite i objektivne podatke o imovini, obavezama, finansijskom položaju i poslovanju, dobitima i gubicima, tokovima gotovine i promenama na kapitalu javnog društva.

U Nišu, 29.04.2021. godine

AD GM, Čele Kula,, Niš

  
Dušan Ignjatović

Č  
E  
L  
E



K  
U  
L  
A

A.D.

18 000 Niš, Dušana Popovića 22

Matični broj 07133561, PIB 100184997

Telefon: +381 18 4536947, faks: +381 18 4233084,

E-mail: office@celekula.com

## KOMISIJA ZA HARTIJE OD VREDNOSTI

Beograd

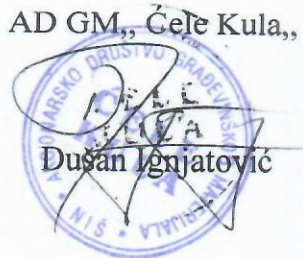
Ul. Omladinskih brigada broj 1

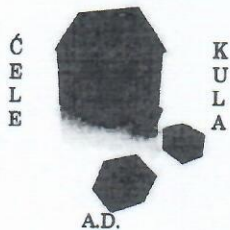
### IZJAVA

Ovim izjavljujem da godišnji finansijski izveštaji za privredno društvo Čele Kula a.d. iz Niša još uvek nisu usvojeni, obzirom da godišnja skupština akcionara još uvek nije održana.

U Nišu, 29.04.2021. godine

AD GM,, Čele Kula,, Niš





18 000 Niš, Dušana Popovića 22  
Matični broj 07133561, PIB 100184997  
Telefon: +381 18 4536947, faks: +381 18 4233084,  
E-mail: office@celekula.com

## KOMISIJA ZA HARTIJE OD VREDNOSTI

Beograd

Ul. Omladinskih brigada broj 1

### IZJAVA

Ovim izjavljujem da privredno društvo Čele Kula a.d. iz Niša još uvek nije donelo odluku o raspodeli dobiti ili pokriću gubitka, obzirom da godišnja skupština akcionara još uvek nije održana.

U Nišu, 29.04.2021. godine

AD GM,, Čele Kula,, Niš



Đ Dušan Ignjatović