

**БИЛАНС СТАЊА**  
**на дан 31.12.2019. године**

У 000 РСД

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	31.12.2019.	31.12.2018.	01.01.2018.
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>392.073</b>	<b>386.701</b>	<b>387.848</b>
01	I. НЕМАТЕРИЈАЛНА ИМОВИНА (0004 + 0005 + 0006 + 0007 + 0008 + 0009)	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	II. НЕКРЕТНИНЕ, ПОСТРОЈЕЊА И ОПРЕМА (0011 + 0012 + 0013 + 0014 + 0015 + 0016 + 0017 + 0018)	0010		392.073	386.701	387.848
020, 021 и део 029	1. Земљиште	0011		357.270	346.764	347.908
022 и део 029	2. Грађевински објекти	0012		0	0	0
023 и део 029	3. Постројења и опрема	0013		55	90	0
024 и део 029	4. Инвестиционе некретнине	0014		34.748	39.847	39.940
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	III. БИОЛОШКА СРЕДСТВА (0020 + 0021 + 0022 + 0023)	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	IV. ДУГОРОЧНИ ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ (0025 + 0026 + 0027 + 0028 + 0029 + 0030 + 0031 + 0032 + 0033)	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	V. ДУГОРОЧНА ПОТРАЖИВАЊА (0035 + 0036 + 0037 + 0038 + 0039 + 0040 + 0041)	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>925</b>	<b>786</b>	<b>952</b>
Класа 1	I. ЗАЛИХЕ (0045 + 0046 + 0047 + 0048 + 0049 + 0050)	0044		0	47	70
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		0	0	0
15	6. Плаћени аванси за залихе и услуге	0050		0	47	70
20	II. ПОТРАЖИВАЊА ПО ОСНОВУ ПРОДАЈЕ (0052 + 0053 + 0054 + 0055 + 0056 + 0057 + 0058)	0051		905	709	756
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		905	709	756
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	III. ПОТРАЖИВАЊА ИЗ СПЕЦИФИЧНИХ ПОСЛОВА	0059		0	0	0
22	IV. ДРУГА ПОТРАЖИВАЊА	0060		0	0	122
236	V. ФИНАНСИЈСКА СРЕДСТВА КОЈА СЕ ВРЕДНУЈУ ПО ФЕР ВРЕДНОСТИ КРОЗ БИЛАНС УСПЕХА	0061		0	0	0
23 осим 236 и 237	VI. КРАТКОРОЧНИ ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ (0063 + 0064 + 0065 + 0066 + 0067)	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	VII. ГОТОВИНСКИ ЕКВИВАЛЕНТИ И ГОТОВИНА	0068		0	30	0
27	VIII. ПОРЕЗ НА ДОДАТУ ВРЕДНОСТ	0069		20	0	4
28 осим 288	IX. АКТИВНА ВРЕМЕНСКА РАЗГРАНИЧЕЊА	0070		0	0	0
	<b>Д. УКУПНА АКТИВА = ПОСЛОВНА ИМОВИНА (0001 + 0002 + 0042 + 0043)</b>	0071		<b>392.998</b>	<b>387.487</b>	<b>388.800</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	I. ОСНОВНИ КАПИТАЛ (0403 + 0404 + 0405 + 0406 + 0407 + 0408 + 0409 + 0410)	0402		3.780	3.780	3.780
300	1. Акцијски капитал	0403		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	II. УПИСАНИ А НЕУПЛАЋЕНИ КАПИТАЛ	0411		0	0	0
047 и 237	III. ОТКУПЉЕНЕ СОПСТВЕНЕ АКЦИЈЕ	0412		0	0	0
32	IV. РЕЗЕРВЕ	0413		0	0	0
330	V. РЕВАЛОРИЗАЦИОНЕ РЕЗЕРВЕ ПО ОСНОВУ РЕВАЛОРИЗАЦИЈЕ НЕМАТЕРИЈАЛНЕ ИМОВИНЕ, НЕКРЕТНИНА, ПОСТРОЈЕЊА И ОПРЕМЕ	0414		270.578	264.845	265.666
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		167.522	167.522	167.522
340	1. Нераспоређена добит ранијих година	0418		167.522	167.522	34.141

341	2. Нераспоређена добит текуће године	0419		0	0	133.381
	IX. УЧЕШЋА БЕЗ ПРАВА КОНТРОЛЕ	0420		0	0	0
35	X. ГУБИТАК (0422 + 0423)	0421		966.023	931.567	921.021
350	1. Губитак ранијих година	0422		931.567	921.021	921.021
351	2. Губитак текуће године	0423		34.456	10.546	0
	<b>Б. ДУГОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА И ОБАВЕЗЕ (0425 + 0432)</b>	0424		<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
40	I. ДУГОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА (0426 + 0427 + 0428 + 0429 + 0430 + 0431)	0425		0	0	0
400	1. Резервисања за трошкове у гарантном року	0426		0	0	0
401	2. Резервисања за трошкове обнављања природних богатстава	0427		0	0	0
403	3. Резервисања за трошкове реструктурирања	0428		0	0	0
404	4. Резервисања за накнаде и друге бенефиције запослених	0429		0	0	0
405	5. Резервисања за трошков судских спорова	0430		0	0	0
402 и 409	6. Остала дугорочна резервисања	0431		0	0	0
41	II. ДУГОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ (0433 + 0434 + 0435 + 0436 + 0437 + 0438 + 0439 + 0440)	0432		0	0	0
410	1. Обавезе које се могу конвертовати у капитал	0433		0	0	0
411	2. Обавезе према матичним и зависним правним лицима	0434		0	0	0
412	3. Обавезе према осталим повезаним правним лицима	0435		0	0	0
413	4. Обавезе по емитованим хартијама од вредности у периоду дужем од годину дана	0436		0	0	0
414	5. Дугорочни кредити и зајмови у земљи	0437		0	0	0
415	6. Дугорочни кредити и зајмови у иностранству	0438		0	0	0
416	7. Обавезе по основу финансијског лизинга	0439		0	0	0
419	8. Остале дугорочне обавезе	0440		0	0	0
498	<b>В. ОДЛОЖЕНЕ ПОРЕСКЕ ОБАВЕЗЕ</b>	0441		47.207	46.196	46.340
42 до 49 (осим 498)	<b>Г. КРАТКОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ (0443 + 0450 + 0451 + 0459 + 0460 + 0461 + 0462)</b>	0442		<b>869.934</b>	<b>836.711</b>	<b>826.513</b>
42	I. КРАТКОРОЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ОБАВЕЗЕ (0444 + 0445 + 0446 + 0447 + 0448 + 0449)	0443		855.963	817.189	797.027
420	1. Краткорочни кредити од матичних и зависних правних лица	0444		23.448	15.760	15.760
421	2. Краткорочни кредити од осталих повезаних правних лица	0445		0	0	0
422	3. Краткорочни кредити и зајмови у земљи	0446		0	0	0
423	4. Краткорочни кредити и зајмови у иностранству	0447		809.003	779.027	759.963
427	5. Обавезе по основу сталних средстава и средстава обустављања пословања намењених продаји	0448		0	0	0
424, 425, 426 и 42	6. Остале краткорочне финансијске обавезе	0449		23.512	22.402	21.304
430	II. ПРИМЉЕНИ АВАНСИ, ДЕПОЗИТИ И КАУЦИЈЕ	0450		2.654	313	9.168
43 осим 430	III. ОБАВЕЗЕ ИЗ ПОСЛОВАЊА (0452 + 0453 + 0454 + 0455 + 0456 + 0457 + 0458)	0451		8.025	12.288	16.419
431	1. Добављачи - матична и зависна правна лица у земљи	0452		2.065	6.444	5.708
432	2. Добављачи - матична и зависна правна лица у иностранству	0453		0	0	0
433	3. Добављачи - остала повезана правна лица у земљи	0454		0	0	0
434	4. Добављачи - остала повезана правна лица у иностранству	0455		0	0	0
435	5. Добављачи у земљи	0456		5.960	5.844	10.711
436	6. Добављачи у иностранству	0457		0	0	0
439	7. Остале обавезе из пословања	0458		0	0	0
44, 45 и 46	IV. ОСТАЛЕ КРАТКОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ	0459		0	0	0
47	V. ОБАВЕЗЕ ПО ОСНОВУ ПОРЕЗА НА ДОДАТУ ВРЕДНОСТ	0460		230	267	197
48	VI. ОБАВЕЗЕ ЗА ОСТАЛЕ ПОРЕЗЕ, ДОПРИНОСЕ И ДРУГЕ ДАЖБИНЕ	0461		3.062	6.654	3.702
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>524.143</b>	<b>495.420</b>	<b>484.053</b>
	<b>Ђ. УКУПНА ПАСИВА (0424 + 0442 + 0441 + 0401 - 0463) ≥ 0</b>	0464		<b>392.998</b>	<b>387.487</b>	<b>388.800</b>
	<b>Е. ВАНБИЛАНСНА ПАСИВА</b>	0465				

**БИЛАНС УСПЕХА**  
 за период од 01.01. до 31.12.2019. године

У 000 РСД

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	2019	2018
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>4.563</b>	<b>4.701</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		4.563	4.701
	<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>4.400</b>	<b>9.266</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		20	0
513	VI. ТРОШКОВИ ГОРИВА И ЕНЕРГИЈЕ	1024		933	614
52	VII. ТРОШКОВИ ЗАРАДА, НАКНАДА ЗАРАДА И ОСТАЛИХ ЛИЧНИХ РАСХОДА	1025		9	0
53	VIII. ТРОШКОВИ ПРОИЗВОДНИХ УСЛУГА	1026		749	1.046
540	IX. ТРОШКОВИ АМОРТИЗАЦИЈЕ	1027		35	26
541 до 549	X. ТРОШКОВИ ДУГОРОЧНИХ РЕЗЕРВИСАЊА	1028		0	0
55	XI. НЕМАТЕРИЈАЛНИ ТРОШКОВИ	1029		2.654	7.580
	<b>В. ПОСЛОВНИ ДОБИТАК (1001 - 1018) ≥ 0</b>	1030		<b>163</b>	<b>0</b>
	<b>Г. ПОСЛОВНИ ГУБИТАК (1018 - 1001) ≥ 0</b>	1031		<b>0</b>	<b>4.565</b>
66	<b>Д. ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ (1033 + 1038 + 1039)</b>	1032		<b>28.361</b>	<b>23.118</b>
осим 662, 663 и	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	221
663 и 664	III. ПОЗИТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ И ПОЗИТИВНИ ЕФЕКТИ ВАЛУТНЕ КЛАУЗУЛЕ (ПРЕМА ТРЕЋИМ ЛИЦИМА)	1039		28.361	22.897
56	<b>Ђ. ФИНАНСИЈСКИ РАСХОДИ (1041 + 1046 + 1047)</b>	1040		<b>61.646</b>	<b>70.352</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		22.070	15.190
563 и 564	III. НЕГАТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ И НЕГАТИВНИ ЕФЕКТИ ВАЛУТНЕ КЛАУЗУЛЕ (ПРЕМА ТРЕЋИМ ЛИЦИМА)	1047		39.576	55.162
	<b>Е. ДОБИТАК ИЗ ФИНАНСИРАЊА (1032 - 1040)</b>	1048		<b>0</b>	<b>0</b>
	<b>Ж. ГУБИТАК ИЗ ФИНАНСИРАЊА (1040 - 1032)</b>	1049		<b>33.285</b>	<b>47.234</b>
683 и 685	<b>З. ПРИХОДИ ОД УСКЛАЂИВАЊА ВРЕДНОСТИ ОСТАЛЕ ИМОВИНЕ КОЈА СЕ ИСКАЗУЈЕ ПО ФЕР ВРЕДНОСТИ КРОЗ БИЛАНС УСПЕХА</b>	1050		0	0
583 и 585	<b>И. РАСХОДИ ОД УСКЛАЂИВАЊА ВРЕДНОСТИ ОСТАЛЕ ИМОВИНЕ КОЈА СЕ ИСКАЗУЈЕ ПО ФЕР ВРЕДНОСТИ КРОЗ БИЛАНС УСПЕХА</b>	1051		0	417
и 68, осим 683 и 685	<b>Ј. ОСТАЛИ ПРИХОДИ</b>	1052		348	48.442
и 58, осим 583 и 585	<b>К. ОСТАЛИ РАСХОДИ</b>	1053		1.682	48
	<b>Л. ДОБИТАК ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (1030 - 1031 + 1048 - 1049 + 1050 - 1051 + 1052 - 1053)</b>	1054		<b>0</b>	<b>0</b>
	<b>Љ. ГУБИТАК ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (1031 - 1030 + 1049 - 1048 + 1051 - 1050 + 1053 - 1052)</b>	1055		<b>34.456</b>	<b>3.822</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	70
	<b>Њ. ДОБИТАК ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (1054 - 1055 + 1056 - 1057)</b>	1058		<b>0</b>	<b>0</b>
	<b>О. ГУБИТАК ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (1055 - 1054 + 1057 - 1056)</b>	1059		<b>34.456</b>	<b>3.892</b>
	<b>П. ПОРЕЗ НА ДОБИТАК</b>				
721	I. ПОРЕСКИ РАСХОД ПЕРИОДА	1060		0	6.654
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>0</b>	<b>0</b>
	<b>Т. НЕТО ГУБИТАК (1059 - 1058 + 1060 + 1061 - 1062)</b>	1065		<b>34.456</b>	<b>10.546</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 01.01-31.12.2019 године

У 000 РСД

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	2019	2018
1	2	3	4	5	6
	<b>А. НЕТО РЕЗУЛТАТ ИЗ ПОСЛОВАЊА</b>				
	<b>I. НЕТО ДОБИТАК (АОП 1064)</b>	2001		0	0
	<b>II. НЕТО ГУБИТАК (АОП 1065)</b>	2002		34.456	10.546
	<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		5.733	0
	б) смањење ревалоризационих резерви	2004		0	821
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		5.733	0
	<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		0	821
	<b>III. ПОРЕЗ НА ОСТАЛИ СВЕОБУХВАТНИ ДОБИТАК ИЛИ ГУБИТАК ПЕРИОДА</b>	2021		0	0
	<b>IV. НЕТО ОСТАЛИ СВЕОБУХВАТНИ ДОБИТАК (2019 - 2020 - 2021) ≥ 0</b>	2022		5.733	0
	<b>V. НЕТО ОСТАЛИ СВЕОБУХВАТНИ ГУБИТАК (2020 - 2019 + 2021) ≥ 0</b>	2023		0	821
	<b>В. УКУПАН НЕТО СВЕОБУХВАТНИ РЕЗУЛТАТ ПЕРИОДА</b>			0	0
	<b>I. УКУПАН НЕТО СВЕОБУХВАТНИ ДОБИТАК (2001 - 2002 + 2022 - 2023) ≥ 0</b>	2024		0	0
	<b>II. УКУПАН НЕТО СВЕОБУХВАТНИ ГУБИТАК (2002 - 2001 + 2023 - 2022) ≥ 0</b>	2025		34.456	11.367

	<b>Г. УКУПАН НЕТО СВЕОБУХВАТНИ ДОБИТАК ИЛИ ГУБИТАК (2027 + 2028)</b> <b>= АОП 2024 <math>\geq</math> 0 или АОП 2025 &gt; 0</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	Напомена	2019	2018
1	2	3	4	5
<b>А. ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ ПОСЛОВНИХ АКТИВНОСТИ</b>	<b>3001</b>		<b>8.310</b>	<b>5.293</b>
I. Приливи готовине из пословних активности (1 до 3)				
1. Продаја и примљени аванси	3002		8.310	5.293
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		8.340	18.232
1. Исплате добављачима и дати аванси	3006		2.000	8.975
2. Зараде, накнаде зарада и остали лични расходи	3007		0	0
3. Плаћене камате	3008		0	3.619
4. Порез на добитак	3009		0	0
5. Одливи по основу осталих јавних прихода	3010		6.340	5.638
III. Нето приливи готовине из пословних активности (I - II)	3011		0	0
IV. Нето одливи готовине из пословних активности (II - I)	3012		30	12.939
<b>Б. ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ АКТИВНОСТИ ИНВЕСТИРАЊА</b>	<b>3013</b>		<b>0</b>	<b>38.454</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	38.454
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	38.454
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		0	25.485
1. Откуп сопствених акција и удела	3032		0	0
2. Дугорочни кредити (одливи)	3033		0	0
3. Краткорочни кредити (одливи)	3034		0	19.644
4. Остале обавезе (одливи)	3035		0	5.841
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		0	25.485
<b>Г. СВЕГА ПРИЛИВИ ГОТОВИНЕ (3001 + 3013 + 3025)</b>	<b>3040</b>		<b>8.310</b>	<b>43.747</b>
<b>Д. СВЕГА ОДЛИВИ ГОТОВИНЕ (3005 + 3019 + 3031)</b>	<b>3041</b>		<b>8.340</b>	<b>43.717</b>
<b>Ђ. НЕТО ПРИЛИВИ ГОТОВИНЕ (3040 - 3041)</b>	<b>3042</b>		<b>0</b>	<b>30</b>
<b>Е. НЕТО ОДЛИВИ ГОТОВИНЕ (3041 - 3040)</b>	<b>3043</b>		<b>30</b>	<b>0</b>
<b>Ж. ГОТОВИНА НА ПОЧЕТКУ ОБРАЧУНСКОГ ПЕРИОДА</b>	<b>3044</b>		<b>30</b>	<b>0</b>
<b>З. ПОЗИТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ ПО ОСНОВУ ПРЕРАЧУНА ГОТОВИНЕ</b>	<b>3045</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
<b>И. НЕГАТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ ПО ОСНОВУ ПРЕРАЧУНА ГОТОВИНЕ</b>	<b>3046</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Ј. ГОТОВИНА НА КРАЈУ ОБРАЧУНСКОГ ПЕРИОДА (3042 - 3043 + 3044 + 3045 - 3046)</b>	<b>3047</b>		<b>0</b>	<b>30</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 01.01.2018. године</b>													
1.	а) дуговни салдо рачуна	4001		4019		4037		4055	921.021	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 01.01.2018.</b>													
3.	а) кориговани дуговни салдо рачуна (1а + 2а - 2б) ≥ 0	4005	0	4023	0	4041	0	4059	921.021	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 2018. години</b>													
4.	а) промена на дуговној страни рачуна	4007		4025		4043		4061	10.546	4079		4097		4115
	б) промена на потражној страни рачуна	4008		4026		4044		4062		4080		4098	0	4116
	<b>Стање на крају претходне године 31.12.2018.</b>													
5.	а) дуговни салдо рачуна (3а + 4а - 4б) ≥ 0	4009	0	4027	0	4045	0	4063	931.567	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 01.01.2019.</b>													
7.	а) кориговани дуговни салдо рачуна (5а + 6а - 6б) ≥ 0	4013	0	4031	0	4049	0	4067	931.567	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 2019. години</b>													
8.	а) промена на дуговној страни рачуна	4015		4033		4051		4069	34.456	4087		4105		4123
	б) промена на потражној страни рачуна	4016		4034		4052		4070		4088		4106	0	4124
	<b>Стање на крају текуће године 31.12.2019. 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	167.522	4126

## КАПИТАЛУ

019. године

Компоненте осталог резултата													Укупан капитал [Σ(ред 16 кол 3 до кол 15) - Σ(ред 1а кол 3 до кол 15)] ≥ 0	Губитак изнад капитала [Σ(ред 1а кол 3 до кол 5) - Σ(ред 16 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			АОП	АОП
9		10		11		12		13		14		15		16		17
	4127		4145		4163		4181		4199		4217					
265.666	4128		4146		4164		4182		4200		4218		4235	0	4244	484.053
	4129		4147		4165		4183		4201		4219					
	4130		4148		4166		4184		4202		4220		4236	0	4245	0
0	4131	0	4149	0	4167	0	4185	0	4203	0	4221	0	4237	0	4246	484.053
265.666	4132	0	4150	0	4168	0	4186	0	4204	0	4222	0				
821	4133		4151		4169		4187		4205		4223					
	4134		4152		4170		4188		4206		4224		4238	0	4247	11.367
0	4135	0	4153	0	4171	0	4189	0	4207	0	4225	0				
264.845	4136	0	4154	0	4172	0	4190	0	4208	0	4226	0	4239	0	4248	495.420
	4137		4155		4173		4191		4209		4227					
	4138		4156		4174		4192		4210		4228		4240	0	4249	0
0	4139	0	4157	0	4175	0	4193	0	4211	0	4229	0				
264.845	4140	0	4158	0	4176	0	4194	0	4212	0	4230	0	4241	0	4250	495.420
	4141		4159		4177		4195		4213		4231					
5.733	4142		4160		4178		4196		4214		4232		4242		4251	
0	4143	0	4161	0	4179	0	4197	0	4215	0	4233	0				
270.578	4144	0	4162	0	4180	0	4198	0	4216	0	4234	0	4243	0	4252	524.143

**ČELE KULA AD**

**NAPOMENE  
UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE ZA 2019.  
GODINU**

**Niš, april 2020. godine**

## FINANSIJSKI IZVEŠTAJI

### BILANS STANJA

POZICIJA	Napomena	(u hiljadama RSD)	
		31.12.2019.	31.12.2018.
<b>AKTIVA</b>			
Nematerijalna ulaganja	5	0	0
Nekretnine, postrojenja i oprema	5	392.073	386.701
Zalihe	6	0	47
Potraživanja	7	905	709
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	8	0	30
Porez na dodatu vrednost	9	20	0
<b>UKUPNO AKTIVA</b>		<b>392.998</b>	<b>387.487</b>
<b>PASIVA</b>			
<b>Obaveze</b>			
Odložene poreske obaveze	13	47.207	46.196
Kratkoročne finansijske obaveze	11	855.963	817.189
Kratkoročne obaveze	12	10.679	12.601
Obaveze po osnovu poreza na dodatu vrednost	12	230	267
Obaveze po osnovu drugih javnih prihoda	12	3.062	6.654
<b>UKUPNO OBAVEZE</b>		<b>917.141</b>	<b>882.907</b>
<b>Kapital</b>			
Akcijski kapital	10.1.	3.780	3.780
Revalorizacione rezerve	10.2.	270.578	264.845
Neraspoređeni dobitak	10.3.	167.522	167.522
Nepokriveni gubitak	10.4.	(966.023)	(931.567)
<b>UKUPNO KAPITAL</b>		<b>(524.143)</b>	<b>(495.420)</b>
<b>UKUPNO PASIVA</b>		<b>392.998</b>	<b>387.487</b>

**BILANS USPEHA**

POZICIJA Poslovni (funkcionalni) prihodi	Napomena	(u hiljadama RSD)	
		2019	2018
Ostali poslovni prihodi	14	4.563	4.701
<b>Ukupni poslovni prihodi</b>		<b>4.563</b>	<b>4.701</b>
<b>Poslovni rashodi</b>			
Troškovi materijala i energije	19	953	614
Troškovi zarada	19	9	0
Troškovi amortizacije	19	35	26
Ostali troškovi	19	3.403	8.626
<b>Ukupni poslovni rashodi</b>		<b>4.400</b>	<b>9.266</b>
<b>BRUTO POSLOVNI REZULTAT</b>		<b>163</b>	<b>(4.565)</b>
Finansijski prihodi	16	28.361	23.118
Finansijski rashodi	17	61.646	70.352
Rashodi od usklađivanja vrednosti potraživanja i druge imovine	19	0	417
Ostali prihodi	18	348	48.442
Ostali rashodi	19	1.682	48
<b>REZULTAT POSLOVANJA PRE OPOREZIVANJA</b>		<b>(34.456)</b>	<b>(3.822)</b>
Efekti promene računovodstvenih politika i ispravki grešaka iz ranijih perioda		0	(70)
<b>DOBITAK PRE OPOREZIVANJA</b>		<b>(34.456)</b>	<b>(3.892)</b>
Porez na dobitak		0	6.654
<b>NETO DOBITAK</b>		<b>(34.456)</b>	<b>(10.546)</b>

**IZVEŠTAJ O OSTALOM REZULTATU**

POZICIJA	Napomena	(u hiljadama RSD)	
		2019	2018
<b>DOBITAK PERIODA</b>		<b>(34.456)</b>	<b>(10.546)</b>
Povećanje revalorizacionih rezervi po osnovu nematerijalne imovine, nekretnina, postrojenja i opreme		5.733	0
Smanjenje revalorizacionih rezervi po osnovu nematerijalne imovine, nekretnina, postrojenja i opreme		0	821
Dobici/(gubici) po osnovu hartija od vrednosti raspoloživih za prodaju			
<b>Ukupan pozitivan ostali rezultat perioda</b>		<b>5.733</b>	<b>0</b>
<b>Ukupan negativni ostali rezultat perioda</b>		<b>0</b>	<b>821</b>
<b>UKUPAN REZULTAT PERIODA</b>		<b>(28.723)</b>	<b>(11.367)</b>

**IZVEŠTAJ O TOKOVIM GOTOVINE**

<b>POZICIJA</b>	<b>2019</b>	<b>(u hiljadama dinara) 2018</b>
<b>A. TOKOVI GOTOVINE IZ POSLOVNIH AKTIVNOSTI</b>		
<b>Prilivi gotovine iz poslovnih aktivnosti</b>	<b>8.309</b>	<b>5.293</b>
Prodaja i primljeni avansi	8.309	5.293
<b>Odlivi gotovine iz poslovnih aktivnosti</b>	<b>8.339</b>	<b>18.232</b>
Isplate dobavljačima i dati avansi	1.991	8.975
Zarade, naknade zarada i ostali lični rashodi	8	0
Plaćene kamate	0	3.619
Odlivi po osnovu ostalih javnih prihoda	6.340	5.638
Neto priliv/(odliv) gotovine iz poslovnih aktivnosti	<b>(30)</b>	<b>(12.939)</b>
<b>B. TOKOVI GOTOVINE IZ AKTIVNOSTI INVESTIRANJA</b>		
<b>Prilivi gotovine iz aktivnosti investiranja</b>	<b>0</b>	<b>38.454</b>
Prodaja nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja, opreme i bioloških sredstava	0	38.454
<b>Odlivi gotovine iz aktivnosti investiranja</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Neto odliv gotovine iz aktivnosti investiranja</b>	<b>0</b>	<b>38.454</b>
<b>C. TOKOVI GOTOVINE IZ AKTIVNOSTI FINANSIRANJA</b>		
<b>Prilivi gotovine iz aktivnosti finansiranja</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Odlivi gotovine iz aktivnosti finansiranja</b>	<b>0</b>	<b>25.485</b>
Kratkoročni krediti (neto odlivi)	0	19.644
Ostale obaveze (odlivi)	0	5.841
Isplaćene dividende	0	0
<b>Neto odliv gotovine iz aktivnosti finansiranja</b>	<b>0</b>	<b>(25.485)</b>
<b>SVEGA NETO PRILIVI GOTOVINE</b>	<b>8.309</b>	<b>43.747</b>
<b>SVEGA NETO ODLIVI GOTOVINE</b>	<b>8.339</b>	<b>43.717</b>
<b>NETO POVEĆANJE/(SMANJENJE) GOTOVINE</b>	<b>(30)</b>	<b>30</b>
<b>GOTOVINA I GOTOVINSKI EKVIVALENTI NA POČETKU GODINE</b>	<b>30</b>	<b>0</b>
<b>GOTOVINA I GOTOVINSKI EKVIVALENTI NA KRAJU PERIODA</b>	<b>0</b>	<b>30</b>

IZVEŠTAJ O PROMENAMA NA KAPITALU

(u hiljadama RSD)

POZICIJA	Osnovni kapital	Rezerve	Revalorizacione rezerve i nerealizovani dobitci	Gubitak	Neraspoređeni dobitak	Ukupno
<b>Stanje na dan 1. januara 2018. godine</b>	<b>3.780</b>	<b>0</b>	<b>265.666</b>	<b>(921.021)</b>	<b>167.522</b>	<b>(484.053)</b>
Efekat identifikovanih razlika						
<b>Korigovano stanje na dan 1. januara 2018. godine</b>	<b>3.780</b>	<b>0</b>	<b>265.666</b>	<b>(921.021)</b>	<b>167.522</b>	<b>(484.053)</b>
Povećanje/(smanjenje) revalorizacionih rezervi i nerealizovanih dobitaka po osnovu komponenti ostalog rezultata			(821)			(821)
Rezultat tekuće godine				(10.546)	0	10.546
<b>Korigovano stanje na dan 31. decembra 2018. godine</b>	<b>3.780</b>	<b>0</b>	<b>264.845</b>	<b>(931.567)</b>	<b>167.522</b>	<b>(495.420)</b>
Povećanje/(smanjenje) revalorizacionih rezervi i nerealizovanih dobitaka po osnovu komponenti ostalog rezultata			5.733			5.733
Rezultat tekuće godine				(34.456)	0	34.456
<b>Stanje na dan 31. decembra 2019. godine</b>	<b>3.780</b>	<b>0</b>	<b>270.578</b>	<b>(966.023)</b>	<b>167.522</b>	<b>(524.143)</b>



## **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 i reviziji (Službeni glasnik RS br.46/2006) Društvo je na dan 31.12.2019. godine razvrstano u mikro pravna lica ali u skladu sa Kodeksom 26 popunjava sve propisane obrasce za Društva koja podležu reviziji.

Finansijski izveštaji Čele Kule AD za obračunski period koji se završava 31.12.2019. 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 standardiMSFI). 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 104,9186 (2018: 103,3893)**
- **EUR 117,5928 (2018: 118,1946)**

### 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 2019. godinu iznosi 15% (2018: 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 promena 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 najznacajnu 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.

#### *(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 2019. godini iskazalo gubitak iznad visine kapitala u iznosu od 524.143 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 31.12.2019. godine, veće od obrtne imovine za 869.009 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 do datuma revizije zaključilo predugovore o prodaji sledećih nepokretnosti:

1. Upravne zgrade Društva u Nišu, čija sadašnja vrednost u poslovnim knjigama na dan bilansa zajedno sa pripadajućim zemljištem iznosi 18.265 hiljada dinara.
2. Ostalih investicionih nekretnina, čija sadašnja vrednost u poslovnim knjigama na dan bilansa iznosi 16.483 hiljade dinara.
3. Zemljišta, čija sadašnja vrednost u poslovnim knjigama na dan bilansa iznosi 335.318 hiljada dinara.

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

Promene na nematerijalnim ulaganjima, nekretninama, postrojenjima i opremi i investicionim nekretninama tokom 2019. 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	346.764	198	39.847	212	<b>387.021</b>
Prodaja					<b>0</b>
Procena	10.506		(5.099)		<b>5.407</b>
Rashodovanje					<b>0</b>
<b>Stanje na kraju godine</b>	<b>357.270</b>	<b>198</b>	<b>34.748</b>	<b>212</b>	<b>392.428</b>
<b>ISPRAVKA VREDNOSTI</b>					
Stanje na početku		(108)		(212)	<b>(320)</b>
Amortizacija tekuće godine		(35)			<b>(35)</b>
Revalorizacija/Rashodovanje					<b>0</b>
<b>Stanje na kraju godine</b>	<b>0</b>	<b>(143)</b>	<b>0</b>	<b>(212)</b>	<b>(355)</b>
<b>Neto sadašnja vrednost 31.12.2018</b>	<b>346.764</b>	<b>90</b>	<b>39.847</b>	<b>0</b>	<b>386.701</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>

### PREGLED 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>31.12.2019.</b>	<i>U hiljadama RSD</i> <b>31.12.2018.</b>
BRUTO IZNOS		
Sirovine i materijal	502	502
Sitan inventar	104	104
<b>UKUPNO BRUTO</b>	<b>606</b>	<b>606</b>
ISPRAVKA VREDNOSTI		
Ispravka vrednosti sirovina i materijala	(502)	(502)
Ispravka vrednosti sitnog inventara	(104)	(104)
<b>UKUPNO ISPRAVKE</b>	<b>(606)</b>	<b>(606)</b>
<b>NETO VREDNOST</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

<b>Dati avansi</b>	<b>31.12.2019.</b>	<i>U hiljadama RSD</i> <b>31.12.2018.</b>
Dati avansi	0	47
<b>Ukupno</b>	<b>0</b>	<b>47</b>

## 7. POTRAŽIVANJA PO OSNOVU PRODAJE

<b>POTRAŽIVANJA</b>	<b>31.12.2019.</b>	<i>U hiljadama RSD</i> <b>31.12.2018.</b>
BRUTO IZNOS POTRAŽIVANJA		
Potraživanja od kupaca	1.323	1.127
Sporna potraživanja	1.133	1.133
<b>UKUPNO BRUTO</b>	<b>2.456</b>	<b>2.260</b>
ISPRAVKA VREDNOSTI POTRAŽIVANJA		
Ispravka vrednosti potraživanja od kupaca	(1.551)	(1.551)
<b>UKUPNO ISPRAVKE</b>	<b>(1.551)</b>	<b>(1.551)</b>
<b>NETO POTRAŽIVANJA</b>	<b>905</b>	<b>709</b>

*PREGLED USAGLAŠENIH IOS-a POTRAŽIVANJA OD KUPACA*

Nema usaglašenih IOS-a sa kupcima.

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

685	AVANTI SYSTEM D.O.O. NIŠ
740	NIZIĆ SAŠA NIŠ
725	ILJIĆ ŽARKO GORNJI MATEJEVAC
721	CEKIĆ SINIŠA GORNJI MATEJEVAC
156	TELEKOM SRBIJA A.D. BEOGRAD
724	STOJANOVIĆ GORAN NIŠ
752	MIMITON DOO NIŠ-Palilula
745	MARKOVIĆ NIKOLA NIŠ
753	ŽIVIĆ JOVAN NIŠ-Donja Vrezina
728	RADONJIĆ IVANA NIŠ
747	VIP SECURITY SYSTEMS DOO BEOGRAD
729	VLADIMIR STOJKOVIĆ NIŠ
731	DONKOV PERICA NIŠ
754	RANĐELOVIĆ MARIJA NIŠ
756	AUSPUH SERVIS SRĐAN DOO NIŠ NIŠ
696	NAISS EKO-LINE D.O.O. NIŠ
722	NAMEŠTAJ RANIĆ PR NIŠ
433	VIP MOBILE D.O.O. NOVI BEOGRAD
672	NEBOJŠA POPOVIĆ NIŠ

**8. GOTOVINSKI EKVIVALENTI I GOTOVINA**

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

<b>Gotovina</b>	<b>31.12.2019.</b>	<i>U hiljadama RSD</i> <b>31.12.2018.</b>
Tekući računi	0	30
<b>Ukupno</b>	<b>0</b>	<b>30</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>31.12.2019.</b>	<i>U hiljadama RSD</i> <b>31.12.2018.</b>
PDV u primljenim fakturama	20	0
<b>Ukupno</b>	<b>20</b>	<b>0</b>

## 10. KAPITAL

### 10.1. Akcijski kapital

Društvo je na dan 31.12.2019. 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 2019. godini ostvarilo neto gubitak u visini od (34.456) hiljada RSD (2018: 10.546 hiljada RSD).

<b>Zarada/(Gubitak)</b>	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Dobitak posle poreza/(Gubitak) u dinarima	(34.456.000)	(10.546.000)
Broj akcija	6.300	6.300
<b>Zarada/(Gubitak) po akciji u dinarima</b>	<b>(5.469)</b>	<b>(1.674)</b>

## 10.2. Revalorizacione rezerve

<b>Revalorizacione rezerve</b>	<b>31.12.2019.</b>	<i>U hiljadama RSD</i> <b>31.12.2018.</b>
Rev. Rezerve zemljišta	247.499	237.791
Rev. Rezerve postrojenja i opreme	248	248
Rev. Rezerve građevinskih objekata	22.831	26.806
<b>UKUPNO BRUTO</b>	<b>270.578</b>	<b>264.845</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>31.12.2019.</b>	<i>U hiljadama RSD</i> <b>31.12.2018.</b>
Neraspoređena dobit ranijih godina	167.522	167.522
<b>Ukupno</b>	<b>167.522</b>	<b>167.522</b>

Neraspoređena dobit u 2019. godini je ostala ista kao i na dan 31.12.2018. godine.

## 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>31.12.2019.</b>	<i>U hiljadama RSD</i> <b>31.12.2018.</b>
Akumulirani gubitak	931.567	921.021
Gubitak tekuće godine	34.456	10.546
<b>Ukupno</b>	<b>966.023</b>	<b>931.567</b>
Ukupan kapital bez gubitaka	441.880	436.147
<b>Gubitak iznad visine kapitala</b>	<b>(524.143)</b>	<b>(495.420)</b>

## 11. KRATKOROČNE FINANSIJSKE OBAVEZE

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

Kratkoročne finansijske obaveze	U hiljadama RSD	
	31.12.2019.	31.12.2018.
Kratkoročni krediti prema povezanim licima	23.448	15.760
Kratkoročni krediti prema inostranstvu	809.003	779.027
Kratkoročne pozajmice prema povezanim licima	23.512	22.402
<b>Ukupno</b>	<b>855.963</b>	<b>817.189</b>

Kratkoročne finansijske obaveze	Valuta	KS	Obaveze u valuti	U hiljadama RSD	
				31.12.2019.	31.12.2018.
<b>Kratkoročni krediti u zemlji</b>					
Obaveze prema PPL - Srbijateks	RSD	6,000%	23.448.224	23.448	15.760
Obaveze prema PPL - Savremena	RSD	6,000%	23.511.798	23.512	22.402
<b>Kratkoročni krediti u inostranstvu</b>					
New Europe Property Finance B.V.	USD	3,832%	3.885.236	407.634	392.302
New Europe Property Finance B.V.	USD	3,832%	2.295.019	240.790	232.013
New Europe Property Finance B.V.	USD	3,832%	793.617	83.265	80.150
New Europe Property Finance B.V.	USD	3,832%	219.898	23.071	22.177
New Europe Property Finance B.V.	USD	3,832%	220.248	23.108	22.282
New Europe Property Finance B.V.	USD	3,832%	216.600	22.725	21.760
Kredit Paltim	EUR	1,730%	51.514	6.058	5.979
SC Scala SA	EUR	0,000%	20.000	2.352	2.364
<b>Svega</b>				<b>855.963</b>	<b>817.189</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

	31.12.2019.	U hiljadama RSD 31.12.2018.
<b>Primljeni avansi i depoziti</b>		
Obaveze za primljene avanse	2	4
Obaveze za primljene depozite	2.652	309
<b>Ukupno</b>	<b>2.654</b>	<b>313</b>

	31.12.2019.	U hiljadama RSD 31.12.2018.
<b>Ostale obaveze iz poslovanja</b>		
Dobavljači - zavisna pravna lica	2.065	6.444
Dobavljači - u zemlji	5.960	5.844
Obaveze za PDV	230	267
Obaveze za porez na dobit	2.404	6.654
Obaveze za porez na imovinu	658	0
<b>Ukupno</b>	<b>11.317</b>	<b>19.209</b>

### PREGLED USAGLAŠENIH IOS-a DOBAVLJAČA

R.b.	Naziv dobavljača i mesto
1.	SRBIJATEKS DOO
2.	JKP MEDIANA NIŠ
3.	SAVREMENA ADMINISTRACIJA AD BEOGRAD

### PREGLED NEUSAGLAŠENIH IOS-a DOBAVLJAČA

R.b.	Naziv dobavljača i mesto
1	ADVOKAT SRBINOVSKI MARIJA NIŠ
2	METAL-COLOR PLUS NIŠ
3	DMA GRADNJA DOO BEOGRAD
4	VEKTOR RADNJA ZA PROIZVODNJU I UGRADNJU METALNIH KONSTRUKCIJA NOVO SELO-NIŠ
5	MIROSLAV LAZOVIĆ PR BEOGRAD - ČUKARICA
6	MITIĆ R. LJUBIŠA SUDSKI VEŠTAK ZA OBLAST GRADJEVI. NIŠ
7	AUSPUH SERVIS SRĐAN DOO NIŠ NIŠ
8	AOMAME MAJA VUJOVIĆ PR BEGRAD BEOGRAD
9	ADVOKAT MILORAD TEŠIĆ NIŠ
10	TESLA CAPITAL AD BEOGRAD BEOGRAD
11	ATLAS TRANSCOP NIŠ JOVAN ŽIVIĆ PR NIŠ
12	ADVOKAT ZLATA RAŠEVIĆ BEOGRAD
13	BOJOVIĆ VUKADIN BEOGRAD
14	ADVOKAT BOJAN S. BONČIĆ NIŠ NIŠ

### 13. ODLOŽENE PORESKE OBAVEZE

Odložene poreske obaveze	31.12.2019.	<i>U hiljadama RSD</i> 31.12.2018.
Odložene poreske obaveze	47.207	46.196
<b>Ukupno</b>	<b>47.207</b>	<b>46.196</b>

### 14. POSLOVNI PRIHODI

#### 14.1. Prihodi od prodaje robe

U 2019. 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	2019	<i>U hiljadama RSD</i> 2018
Prihodi od zakupnina	3.680	4.004
Prihodi od prefakturisanih troškova	883	697
<b>Ukupno</b>	<b>4.563</b>	<b>4.701</b>

### 15. POSLOVNI RASHODI

Troškovi	2019	<i>U hiljadama RSD</i> 2018
Troškovi materijala za izradu	9	
Troškovi ostalog materijala (režijskog)	11	
Troškovi goriva i energije	933	614
Ostali lični rashodi i naknade	9	0
Troškovi transportnih usluga	46	46
Troškovi usluga održavanja	285	661
Troškovi ostalih usluga	418	338
Troškovi amortizacije	35	26
Troškovi neproizvodnih usluga	1.220	2.272
Troškovi reprezentacije	6	
Troškovi platnog prometa	10	68
Troškovi poreza	1.363	1.654
Ostali nematerijalni troškovi	55	3.587
<b>Ukupno</b>	<b>4.400</b>	<b>9.266</b>

## 16. FINANSIJSKI PRIHODI

Finansijski prihodi Društva obuhvataju sledeće vrste prihoda:

<b>Finansijski prihodi</b>	<b>2019</b>	<i>U hiljadama RSD</i> <b>2018</b>
Prihodi od kamata		220
Prihodi od pozitivnih kursnih razlika	28.361	22.898
<b>Ukupno</b>	<b>28.361</b>	<b>23.118</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>2019</b>	<i>U hiljadama RSD</i> <b>2018</b>
Rashodi od kamata	22.070	15.189
Negativne kursne razlike	39.576	55.163
<b>Ukupno</b>	<b>61.646</b>	<b>70.352</b>



## 18. OSTALI PRIHODI

Ostali prihodi	2019	<i>U hiljadama RSD</i> 2018
Prihodi od otpisa obaveze		4.323
Prihodi od kapitalnih dobitaka		43.626
Prihodi od usklađivanja vrednosti	344	72
Drugi ostali prihodi	4	421
<b>Ukupno</b>	<b>348</b>	<b>48.442</b>

## 19. OSTALI RASHODI

Ostali rashodi	2019	<i>U hiljadama RSD</i> 2018
Obezvredjivanje postrojenja nekretnina i opreme	1.682	15
Obezvredjivanje potraživanja		416
Ostali rashodi		34
<b>Ukupno</b>	<b>1.682</b>	<b>465</b>

## 20. PREGLED OBRAČUNA POREZA NA DOBIT

	<i>U hiljadama RSD</i> 2019
Utvrđeni gubitak po računovodstvenim propisima	(34.456)
Rashodi koji nisu priznati u poreskom bilansu	1.718
Poreski priznata amortizacija	(3.441)
Korekcija po osnovu transfernih cena	1.141
<b>PORESKI PRIZNAT GUBITAK</b>	<b>(35.039)</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:

	<b>31.12.2019.</b>	<i>U 000 RSD</i> <b>31.12.2018.</b>
<b>Obaveze prema dobavljačima</b>		
Srbijateks doo Beograd	2.065	6.444
<b>Obaveze po osnovu pozajmica</b>		
Srbijateks doo Beograd (Napomena br. 11)	23.448	15.760
Ćele kula ad Niš (Napomena br. 11)	23.512	22.402

## **22. PREGLED SUDSKIH SPOROVA NA DAN 31.12.2019. GODINE**

### *Sudski sporovi u kojima je Ćele Kula tuženi-dužnik*

**BN-TRADE D.O.O. BEOGRAD / „ĆELE KULA,, A.D. P.1594/06**

**Vrednost spora: 68.252.000,00 dinara i protivtužba Ćele kula na iznos od 35.172.935,32 din.**

**Predmet spora:**Tužba radi naknade štete i izmakle koristi.

Ovaj slučaj datira pre privatizacije. Postupak je bio prekinut jer je BN trgovina bila u postupku stečaja, ali pošto je Ustavni sud poništio sve odredbe zakona o automatskom stečaju, slučaj je nastavljen. Oni su tražili naknadu štete i izgubljene dobiti, ali bez ikakvih dokaza. Urađeno je novo veštačenje po predlogu tužioca. Postupak je pravosnažno okončan odbijanjem tužbenog zahteva BNTrade i prprotivtužbenog zahteva Ćele kule. Odlukom Apelacionog suda potvrđena je prvostepena presuda. Tužilac je uložio reviziju, te je predmet sada u Vrhovnom sudu. Vrhovni sud je usvojio reviziju tužioca i predmet vratio na ponovno odlučivanje. Prvostepeni sud je opet odbio tužbeni zahtev na koju odluku je tužilac uložio žalbu te se predmet sada nalazi u Apelacionom sudu. Apelacioni sud je potvrdio prvostepenu presudu na koju je tužilac opet uložio reviziju. Dana 05.08.2019. godine, po rešenju Vrhovnog kasacionog suda, doneto je rešenje Privrednog suda u Nišu o prekidu postupka obzirom da je nad tužiocem pokrenut postupak prinudne likvidacije.

## **23. DOGAĐAJI NAKON DATUMA BILANSA**

Kriza izazvana uticajem COVID-19 je značajan nekorektivni događaj nakon dana bilansa i kao takav imaće uticaj na finansijske izveštaje Društva za buduće periode.

Dana 30. januara 2020. godine Svetska zdravstvena organizacija proglasila je koronavirus (COVID-19) globalnom vanrednom situacijom. Početkom marta 2020. godine u Republici Srbiji se intenzivirala situacija oko COVID 19 krize. Ubrzo su identifikovani prvi slučajevi zaraženih novim virusom kada su krenule restriktivne mere Vlade Republike Srbije, da bi 15. marta 2020. godine bilo uvedeno vanredno stanje na celoj teritoriji Republike Srbije, sa propisanim merama obavezujućim na teritoriji cele države. Ministarstvo zdravlja je dana 19. marta 2020. godine donelo naredbu o proglašenju epidemije u Srbiji izazvanu korona virusom.

Dana 21.3.2020. godine Vlada Republike Srbije usvojila je Odluku o ograničenju pružanja usluga u oblasti trgovine na malo, koje obuhvataju prodaju robe i vršenje usluga u trgovinskim centrima i lokalima u koje se ulazi iz zatvorenog prostora.

U vreme izrade finansijskih izveštaja, još uvek nije moguće proceniti puni uticaj pandemije na poslovanje Društva.

Izbijanje epidemije korona virusa moglo bi izazvati kratkotrajni ozbiljan pad ekonomske aktivnosti, praćen padom prinosa, padom zaliha, infrastrukturnih investicija i investicija u nekretnine.

U ograničavanju efekata realizovanog operativnog rizika, Društvo donosi odluke da osigura kontinuitet poslovanja uz maksimalnu posvećenost zdravlju zaposlenih i klijenata.

Društvo pažljivo prati razvoj situacije sa pandemijom koronavirusa i reaguje primereno novonastaloj situaciji u cilju obezbeđenja kontinuiteta poslovanja.

**U Nišu, 30.04.2020. godine**

---

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

M.P.

---

**Dušan Ignjatović**  
**(Zakonski zastupnik)**



R o s h   A u d i t

**ĆELE KULA AD NIŠ**

IZVEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA I  
FINANSIJSKI IZVEŠTAJI ZA 2019. GODINU

# SADRŽAJ

IZVEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA-----1-6

## **PRILOG**

**BILANS STANJA**

**BILANS USPEHA**

**IZVEŠTAJ O OSTALOM REZULTATU**

**IZVEŠTAJ O TOKOVIMA GOTOVINE**

**IZVEŠTAJ O PROMENAMA NA KAPITALU**

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**

**IZVEŠTAJ O POSLOVANJU**

**IZJAVA RUKOVODSTVA**

**IZJAVA O NEZAVISNOSTI**

**IZJAVA O SAVETODAVNIM USLUGAMA**



## IZVEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA

### SKUPŠTINI AKCIONARA I ODBORU DIREKTORA ĆELE KULA AD NIŠ

#### Izveštaj o reviziji finansijskih izveštaja

##### **Mišljenje sa rezervom**

Izvršili smo reviziju priloženih finansijskih izveštaja privrednog društva **Ćele kula a.d. Niš** (u daljem tekstu: „Društvo”) koji obuhvataju bilans stanja na dan 31. decembar 2019. godine i odgovarajući bilans uspeha, izveštaj o ostalom rezultatu, izveštaj o promenama na kapitalu i izveštaj o tokovima gotovine za godinu koja se završava na taj dan, kao i napomene uz finansijske izveštaje koje uključuju sumarni pregled značajnih računovodstvenih politika.

Po našem mišljenju, osim za eventualne efekte pitanja iznetih u okviru pasusa „Osnove za mišljenje sa rezervom”, finansijski izveštaji prikazuju istinito i objektivno, po svim materijalno značajnim pitanjima, finansijsku poziciju Društva na dan 31. decembar 2019. godine kao i rezultate poslovanja, promene na kapitalu i tokove gotovine za godinu koja se završava na taj dan u skladu sa računovodstvenim propisima Republike Srbije.

##### **Osnova za mišljenje sa rezervom**

U okviru pozicije obaveze iz poslovanja iskazane su obaveze prema dobavljačima u zemlji u iznosu od 5.960 hiljada dinara na dan 31. decembar 2019. godine. Na osnovu obavljenih postupaka revizije utvrdili smo da deo navedenih obaveza u iznosu od 4.617 hiljada dinara potiče iz ranijih godina i nije izmiren do dana izdavanja ovog mišljenja. Nismo bili u mogućnosti da se nezavisnom potvrdom salda i drugim postupcima revizije uverimo u iskazane obaveze prema dobavljačima u zemlji na dan 31. decembar 2019. godine.

Reviziju smo izvršili u skladu sa Međunarodnim standardima revizije (ISA). Naše odgovornosti u skladu sa tim standardima su detaljnije opisane u odeljku izveštaja koji je naslovljen „Odgovornost revizora za reviziju finansijskih izveštaja”. Mi smo nezavisni u odnosu na Društvo u skladu sa Etičkim kodeksom za profesionalne računovođe Odbora za međunarodne etičke standarde za računovođe (IESBA Kodeks) i etičkim zahtevima koji su relevantni za našu reviziju finansijskih izveštaja u Republici Srbiji i ispunili smo naše druge etičke odgovornosti u skladu sa ovim zahtevima i IESBA Kodeksom. Smatramo da su revizijski dokazi koje smo pribavili dovoljni i adekvatni da nam pruže osnovu za naše mišljenje sa rezervom.



## **IZVEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA (nastavak)**

### **SKUPŠTINI AKCIONARA I ODBORU DIREKTORA ĆELE KULA AD NIŠ**

#### **Izveštaj o reviziji finansijskih izveštaja (nastavak)**

##### **Materijalno značajna neizvesnost povezana sa stalnošću poslovanja**

Kao što je navedeno u Napomeni br. 4.2. Društvo je na dan 31. decembar 2019. godine iskazalo gubitak iznad visine kapitala u iznosu od 524.143 hiljade dinara. Takođe, kratkoročne obaveze Društva veće su od obrtne imovine za 869.009 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. Takođe, tekući računi Društva su u periodu od 11.07.2019. godine do 01.04.2020. godine bili u blokadi. Ovi događaji izazivaju značajnu sumnju u vezi sa sposobnošću Društva da nastavi poslovanje po načelu stalnosti. Društvo je radi stabilizacije poslovanja u 2019. i 2020. godini zaključilo predugovore o prodaji sledećih nepokretnosti:

- Upravne zgrade Društva u Nišu, čija sadašnja vrednost u poslovnim knjigama na dan bilansa zajedno sa pripadajućim zemljištem iznosi 18.265 hiljada dinara.
- Ostalih investicionih nekretnina, čija sadašnja vrednost u poslovnim knjigama na dan bilansa iznosi 16.483 hiljade dinara.
- Zemljišta, čija sadašnja vrednost u poslovnim knjigama na dan bilansa iznosi 335.318 hiljada dinara.

##### **Skretanje pažnje**

Kao što je navedeno u Napomeni uz finansijske izveštaje br. 21, Svetska zdravstvena organizacija je 30. januara 2020. godine proglasila koronavirus (COVID-19) globalnom vanrednom situacijom. Virus je imao tragične posledice širom sveta, a njegov puni uticaj još nije poznat. Pored značajnih ljudskih gubitaka, koronavirus menja poslovne i potrošačke aktivnosti ljudi, što negativno utiče na poslovanje Društva. Usled neizvesnosti koje postoje po ovom pitanju, nije moguće sa preciznošću predvideti obim posledica krize na poslovanje u narednom periodu. Naše mišljenje ne sadrži rezervu po ovom pitanju.

U skladu sa Zakonom o porezu na dobit, poreski bilans i poreska prijava zajedno sa priložima se dostavljaju nadležnom poreskom organu u roku od 180 dana od dana isteka perioda za koji se utvrđuje poreska obaveza. Dana 15.03.2020. godine proglašeno je vanredno stanje u Republici Srbiji zbog pandemije virusa „COVID 19“, zbog čega je Vlada Srbije donela Uredbu o odlaganju podnošenja poreskog bilansa i poreske prijave u roku od 90 dana od dana prestanka vanrednog stanja. U toku sprovođenja postupaka revizije Društvo nam je prezentovalo nacrt Poreskog bilansa. Do dana izdavanja ovog Izveštaja, Društvo nije predalo konačan poreski bilans za 2019. godinu nadležnoj Poreskoj upravi, pa nismo bili u mogućnosti da utvrdimo eventualne razlike iskazane obaveze poreza na dobit i konačne obaveze koja će biti utvrđena u poreskom bilansu. Naše mišljenje ne sadrži rezervu po ovom pitanju.



## IZVEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA (nastavak)

### SKUPŠTINI AKCIONARA I ODBORU DIREKTORA ĆELE KULA AD NIŠ

#### Izveštaj o reviziji finansijskih izveštaja (nastavak)

##### Skretanje pažnje (nastavak)

Kao što je obelodanjeno u Napomeni uz finansijske izveštaje br. 22, protiv Društva je pokrenut sudski postupak čija je vrednost 68.252 hiljade dinara bez eventualnih efekata zateznih kamata i troškova sporova. Rukovodstvo Društva ne očekuje da će usled ishoda pomenutog spora doći do značajnog odliva sredstava, pa nije formiralo rezervisanje po ovom osnovu. Naše mišljenje ne sadrži rezervu po ovom pitanju.

U okviru Napomene uz finansijske izveštaje br. 5, obelodanjen je pregled hipoteka koje su uspostavljene nad nepokretnostima Društva. Najveći deo nepokretnosti je pod teretom. Naše mišljenje ne sadrži rezervu po ovom pitanju.

##### Ključna revizijska pitanja

Ključna revizijska pitanja su pitanja koja su, po našem profesionalnom prosuđivanju, bila od najvećeg značaja u našoj reviziji finansijskih izveštaja za tekući period. Ova pitanja su razmatrana u kontekstu revizije finansijskih izveštaja u celini i u formiranju našeg mišljenja o njima i mi nismo izneli izdvojeno mišljenje o ovim pitanjima. Pored pitanja koja su opisana u odeljcima: Osnove za mišljenje sa rezervom, Materijalno značajna neizvesnost povezana sa stalnošću poslovanja i Skretanje pažnje, utvrdili smo da su dole opisana pitanja ključna revizijska pitanja koja treba da saopštimo u našem izveštaju.

Ključno pitanje revizije	Odgovor revizora
<b><i>Vrednovanje osnovnih sredstava</i></b>	
Društvo je na dan 31. decembar 2019. godine iskazalo nekretnine, postrojenja i opremu u iznosu od 392.073 hiljade dinara (zemljište u iznosu od 357.270 hiljada dinara, oprema u iznosu od 55 hiljada dinara i investicione nekretnine u iznosu od 34.748 hiljada dinara), što čini 99,76% ukupne aktive. Društvo vrednuje nekretnine, postrojenja i opremu po fer vrednosti.	Naši postupci revizije su između ostalog uključivali sledeće:
Za procenu fer vrednosti zemljišta i investicionih nekretnina Društvo je angažovalo ovlašćenog procenitelja. Prilikom procene fer vrednosti procenitelji koriste različite metode, u zavisnosti od vrste imovine. To mogu biti troškovni pristup, komparativni pristup, prihodovni pristup i slično.	<ul style="list-style-type: none"><li>• Sticanje razumevanja pristupa Društva za utvrđivanje fer vrednosti nekretnina,</li><li>• Procenu kompetencija i objektivnosti, kao i rezultate procene angažovanog ovlašćenog procenitelja,</li><li>• Razmatranje da li su korišćene odgovarajuće metodologije i pretpostavke vrednovanja koje su u skladu sa tržišnom praksom i zahtevima relevantnih računovodstvenih standarda, uključujući procenu interne konzistentnosti, ulaznih podataka i izvora informacija koje koriste stručnjaci i matematičku tačnost relevantnih modela,</li></ul>





## IZVEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA (nastavak)

### SKUPŠTINI AKCIONARA I ODBORU DIREKTORA ĆELE KULA AD NIŠ

#### Izveštaj o reviziji finansijskih izveštaja (nastavak)

#### Ključna revizijska pitanja (nastavak)

Ključno pitanje revizije	Odgovor revizora
<i>Vrednovanje osnovnih sredstava</i>	
Utvrđivanje fer vrednosti zahteva značajna procenjivanja i upotrebu subjektivnih pretpostavki od strane rukovodstva Društva, uglavnom vezanih za stope rasta prihoda, uporedive prodajne cene i cene zakupa, što može dovesti do pristrasnosti u procesu utvrđivanja fer vrednosti.	<ul style="list-style-type: none"><li>• Procenjivanje razumnosti primenjenih ključnih pretpostavki (uključujući one koje se odnose na prihode od zakupa i diskontne stope) u odnosu na tržišne podatke,</li><li>• Nezavisnu procenu cena koje su ostvarene u vidljivim tržišnim transakcijama za sličnu imovinu (tamo gde je to dostupno).</li></ul>
Zbog navedenih činjenica, smatramo da ovo pitanje predstavlja ključno revizorsko pitanje.	Na kraju, procenili smo adekvatnost obelodanjivanja povezanih sa ovim pitanjem u finansijskim izveštajima Društva.

#### Ostala pitanja

Reviziju finansijskih izveštaja Društva za 2018. godinu je vršio drugi revizor koji je u svom izveštaju od 22. aprila 2019. godine izrazio mišljenje sa rezervom.

#### Odgovornost rukovodstva i lica ovlašćenih za upravljanje za finansijske izveštaje

Rukovodstvo Društva je odgovorno za pripremu i fer prezentaciju ovih finansijskih izveštaja u skladu sa računovodstvenim propisima važećim u Republici Srbiji i za one interne kontrole za koje odredi da su potrebne za pripremu finansijskih izveštaja koji ne sadrže materijalno značajne pogrešne iskaze, nastale usled kriminalne radnje ili greške.

Pri sastavljanju finansijskih izveštaja, rukovodstvo je odgovorno za procenu sposobnosti Društva da nastavi sa poslovanjem u skladu sa načelom stalnosti, obelodanjujući, po potrebi, pitanja koja se odnose na stalnost poslovanja i primenu načela stalnosti poslovanja kao računovodstvene osnove, osim ako rukovodstvo namerava da likvidira Društvo ili da obustavi poslovanje ili nema drugu realnu mogućnost osim da to uradi. Lica ovlašćena za upravljanje su odgovorna za nadgledanje procesa finansijskog izveštavanja Društva.

Naš cilj je sticanje uveravanja u razumnoj meri o tome da finansijski izveštaji, uzeti u celini, ne sadrže materijalno značajne pogrešne iskaze, nastale usled kriminalne radnje ili greške; i izdavanje izveštaja revizora koji sadrži naše mišljenje. Uveravanje u razumnoj meri označava visok nivo uveravanja, ali ne predstavlja garanciju da će revizija sprovedena u skladu sa Međunarodnim standardima revizije uvek otkriti materijalno pogrešne iskaze ako takvi iskazi postoje.



## **IZVEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA (nastavak)**

### **SKUPŠTINI AKCIONARA I ODBORU DIREKTORA ĆELE KULA AD NIŠ**

#### **Izveštaj o reviziji finansijskih izveštaja (nastavak)**

##### **Odgovornost revizora za reviziju finansijskih izveštaja**

Pogrešni iskazi mogu da nastanu usled kriminalne radnje ili greške i smatraju se materijalno značajnim ako je razumno očekivati da će oni, pojedinačno ili zbirno, uticati na ekonomske odluke korisnika donete na osnovu ovih finansijskih izveštaja.

Kao deo revizije u skladu sa Međunarodnim standardima revizije, mi primenjujemo profesionalno prosuđivanje i odražavamo profesionalni skepticizam tokom revizije.

Mi takođe:

- Vršimo identifikaciju i procenu rizika od materijalno značajnih pogrešnih iskaza u finansijskim izveštajima, nastalih usled kriminalne radnje ili greške; osmišljavanje i obavljanje revizijskih postupaka koji su prikladni za te rizike; i pribavljanje dovoljno adekvatnih revizijskih dokaza da obezbede osnovu za mišljenje revizora. Rizik da neće biti identifikovani materijalno značajni pogrešni iskazi koji su rezultat kriminalne radnje je veći nego za pogrešne iskaze nastale usled greške, zato što kriminalna radnja može da uključi udruživanje, falsifikovanje, namerne propuste, lažno predstavljanje ili zaobilaženje interne kontrole;
- Stičemo razumevanje o internim kontrolama koje su relevantne za reviziju radi osmišljavanja revizijskih postupaka koji su prikladni u datim okolnostima, ali ne u cilju izražavanja mišljenja o efikasnosti sistema interne kontrole entiteta;
- Vršimo procenu primenljivih računovodstvenih politika i u kojoj meri su razumne računovodstvene procene i povezana obelodanjivanja koja je izvršilo rukovodstvo;
- Donosimo zaključak o prikladnosti primene načela stalnosti kao računovodstvene osnove od strane rukovodstva i, na osnovu prikupljenih revizijskih dokaza, da li postoji materijalna neizvesnost u vezi sa događajima ili uslovima koji mogu da izazovu značajnu sumnju u pogledu sposobnosti entiteta da nastavi sa poslovanjem u skladu sa načelom stalnosti. Ako zaključimo da postoji materijalna neizvesnost, dužni smo da u svom izveštaju skrenemo pažnju na povezana obelodanjivanja u finansijskim izveštajima ili, ako takva obelodanjivanja nisu adekvatna, da modifikujemo svoje mišljenje. Naši zaključci se zasnivaju na revizijskim dokazima prikupljenim do datuma izveštaja revizora. Međutim, budući događaji ili uslovi mogu za posledicu da imaju da entitet prestane da posluje u skladu sa načelom stalnosti;

Vršimo procenu ukupne prezentacije, strukture i sadržaja finansijskih izveštaja, uključujući obelodanjivanja, i da li su u finansijskim izveštajima prikazane osnovne transakcije i događaji na takav način da se postigne fer prezentacija.



## **IZVEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA (nastavak)**

### **SKUPŠTINI AKCIONARA I ODBORU DIREKTORA ĆELE KULA AD NIŠ**

#### **Izveštaj o reviziji finansijskih izveštaja (nastavak)**

##### **Odgovornost revizora za reviziju finansijskih izveštaja (nastavak)**

Saopštavamo licima ovlašćenim za upravljanje, između ostalog, planirani obim i vreme revizije i značajne revizijske nalaze, uključujući sve značajne nedostatke interne kontrole koje smo identifikovali tokom revizije.

Takođe, dostavljamo licima ovlašćenim za upravljanje izjavu da smo usklađeni sa relevantnim etičkim zahtevima u pogledu nezavisnosti i da ćemo ih obavestiti o svim odnosima i ostalim pitanjima za koja može razumno da se pretpostavi da utiču na našu nezavisnost i gde je to moguće, o povezanim merama zaštite. Od pitanja koja su saopštena licima ovlašćenim za upravljanje, mi određujemo koja pitanja su bila od najveće važnosti u reviziji finansijski izveštaja za tekući period i stoga su ključna revizijska pitanja. Mi opisujemo ova pitanja u izveštaju revizora, osim ako zakon ili regulativa isključuje javno obelodanjivanje o tom pitanju ili kada, u izuzetno retkim okolnostima, utvrdimo da pitanje ne treba da bude uključeno u izveštaj revizora, zato što je razumno očekivati da negativne posledice budu veće nego koristi od takve komunikacije.

#### **Izveštaj o drugim zakonskim i regulatornim zahtevima**

Izvršili smo pregled godišnjeg izveštaja o poslovanju Društva. Rukovodstvo Društva je odgovorno za sastavljanje i prezentiranje godišnjeg izveštaja o poslovanju, u skladu sa zahtevima Zakona o računovodstvu i Zakona o tržištu kapitala (Službeni glasnik RS broj 62/2013 i 31/2011). Naša odgovornost je da izrazimo mišljenje o usklađenosti godišnjeg izveštaja o poslovanju sa finansijskim izveštajima za poslovnu 2019. godinu. U vezi sa tim, naši postupci ispitivanja su ograničeni na procenjivanje usaglašenosti računovodstvenih informacija sadržanih u godišnjem izveštaju o poslovanju sa godišnjim finansijskim izveštajima koji su bili predmet revizije. Shodno tome naši postupci nisu uključivali pregled ostalih informacija sadržanih u godišnjem izveštaju o poslovanju koje proističu iz informacija i evidencija koje nisu bile predmet revizije.

Po našem mišljenju, računovodstvene informacije prikazane u godišnjem izveštaju o poslovanju su, po svim materijalno značajnim pitanjima, usklađene sa finansijskim izveštajima Društva za godinu koja se završila na dan 31. decembra 2019. godine.

Beograd, 22. maj 2020. godine

Vladimir Jovanović  
Ovlašćeni revizor  
Rosh audit doo Beograd  
Maksima Gorkog 73

БИЛАНС СТАЊА  
 на дан 31.12.2019. године

У 000 РСД

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	31.12.2019.	31.12.2018.	01.01.2018.
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>392.073</b>	<b>386.701</b>	<b>387.848</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		<b>392.073</b>	<b>386.701</b>	<b>387.848</b>
020, 021 и део 029	1. Земљиште	0011		<b>357.270</b>	<b>346.764</b>	<b>347.908</b>
022 и део 029	2. Грађевински објекти	0012		0	0	0
023 и део 029	3. Постројења и опрема	0013		55	90	0
024 и део 029	4. Инвестиционе некретнине	0014		<b>34.748</b>	<b>39.847</b>	<b>39.940</b>
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 045	4. Дугорочни пласмани матичним, зависним и осталим повезаним правним лицима у земљи	0028		0	0	0
043, део 044 и део 045	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>925</b>	<b>786</b>	<b>952</b>
Класа 1	<b>I. ЗАЛИХЕ (0045 + 0046 + 0047 + 0048 + 0049 + 0050)</b>	0044		0	47	70
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		0	0	0
15	6. Плаћени аванси за залихе и услуге	0050		0	47	70
20	<b>II. ПОТРАЖИВАЊА ПО ОСНОВУ ПРОДАЈЕ (0052 + 0053 + 0054 + 0055 + 0056 + 0057 + 0058)</b>	0051		<b>905</b>	<b>709</b>	<b>756</b>
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		905	709	756
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		0	0	122
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
235, 238 и део 239	5. Остали краткорочни финансијски пласмани	0067		0	0	0
24	<b>VII. ГОТОВИНСКИ ЕКВИВАЛЕНТИ И ГОТОВИНА</b>	0068		0	30	0
27	<b>VIII. ПОРЕЗ НА ДОДАТУ ВРЕДНОСТ</b>	0069		20	0	4
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>392.998</b>	<b>387.487</b>	<b>388.800</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		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 РЕВАЛОРИЗАЦИЈЕ НЕМАТЕРИЈАЛНЕ ИМОВИНЕ, НЕКРЕТНИНА, ПОСТРОЈЕЊА И ОПРЕМЕ</b>	0414		270.578	264.845	265.666
33 осим 330	<b>VI. НЕРЕАЛИЗОВАНИ ДОБИЦИ ПО ОСНОВУ ХАРТИЈА ОД ВРЕДНОСТИ И ДРУГИХ КОМПОНЕНТИ ОСТАЛОГ СВЕОБУХВАТНОГ РЕЗУЛТАТА (потражна страна салда рачуна групе 33, осим 330)</b>	0415		0	0	0
33 осим 330	<b>VII. НЕРЕАЛИЗОВАНИ ГУБИЦИ ПО ОСНОВУ ХАРТИЈА ОД ВРЕДНОСТИ И ДРУГИХ КОМПОНЕНТИ ОСТАЛОГ СВЕОБУХВАТНОГ РЕЗУЛТАТА (дуговна страна салда рачуна групе 33, осим 330)</b>	0416		0	0	0
34	<b>VIII. НЕРАСПОРЕЂЕНИ ДОБИТАК (0418 + 0419)</b>	0417		167.522	167.522	167.522
340	1. Нераспоређена добит ранијих година	0418		167.522	167.522	34.141

341	2. Нераспоређена добит текуће године	0419		0	0	133.381
	IX. УЧЕШЋА БЕЗ ПРАВА КОНТРОЛЕ	0420		0	0	0
35	X. ГУБИТАК (0422 + 0423)	0421		966.023	931.567	921.021
350	1. Губитак ранијих година	0422		931.567	921.021	921.021
351	2. Губитак текуће године	0423		34.456	10.546	0
	<b>Б. ДУГОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА И ОБАВЕЗЕ (0425 + 0432)</b>	0424		<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
40	I. ДУГОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА (0426 + 0427 + 0428 + 0429 + 0430 + 0431)	0425		0	0	0
400	1. Резервисања за трошкове у гарантном року	0426		0	0	0
401	2. Резервисања за трошкове обнављања природних богатстава	0427		0	0	0
403	3. Резервисања за трошкове реструктурирања	0428		0	0	0
404	4. Резервисања за накнаде и друге бенефиције запослених	0429		0	0	0
405	5. Резервисања за трошков судских спорова	0430		0	0	0
402 и 409	6. Остала дугорочна резервисања	0431		0	0	0
41	II. ДУГОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ (0433 + 0434 + 0435 + 0436 + 0437 + 0438 + 0439 + 0440)	0432		0	0	0
410	1. Обавезе које се могу конвертовати у капитал	0433		0	0	0
411	2. Обавезе према матичним и зависним правним лицима	0434		0	0	0
412	3. Обавезе према осталим повезаним правним лицима	0435		0	0	0
413	4. Обавезе по емитованим хартијама од вредности у периоду дужем од годину дана	0436		0	0	0
414	5. Дугорочни кредити и зајмови у земљи	0437		0	0	0
415	6. Дугорочни кредити и зајмови у иностранству	0438		0	0	0
416	7. Обавезе по основу финансијског лизинга	0439		0	0	0
419	8. Остале дугорочне обавезе	0440		0	0	0
498	<b>В. ОДЛОЖЕНЕ ПОРЕСКЕ ОБАВЕЗЕ</b>	0441		47.207	46.196	46.340
2 до 49(осим 498)	<b>Г. КРАТКОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ (0443 + 0450 + 0451 + 0459 + 0460 + 0461 + 0462)</b>	0442		<b>869.934</b>	<b>836.711</b>	<b>826.513</b>
42	I. КРАТКОРОЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ОБАВЕЗЕ (0444 + 0445 + 0446 + 0447 + 0448 + 0449)	0443		855.963	817.189	797.027
420	1. Краткорочни кредити од матичних и зависних правних лица	0444		23.448	15.760	15.760
421	2. Краткорочни кредити од осталих повезаних правних лица	0445		0	0	0
422	3. Краткорочни кредити и зајмови у земљи	0446		0	0	0
423	4. Краткорочни кредити и зајмови у иностранству	0447		809.003	779.027	759.963
427	5. Обавезе по основу сталних средстава и средстава обустављања пословања намењених продаји	0448		0	0	0
24, 425, 426 и 42	6. Остале краткорочне финансијске обавезе	0449		23.512	22.402	21.304
430	II. ПРИМЉЕНИ АВАНСИ, ДЕПОЗИТИ И КАУЦИЈЕ	0450		2.654	313	9.168
43 осим 430	III. ОБАВЕЗЕ ИЗ ПОСЛОВАЊА (0452 + 0453 + 0454 + 0455 + 0456 + 0457 + 0458)	0451		8.025	12.288	16.419
431	1. Добављачи - матична и зависна правна лица у земљи	0452		2.065	6.444	5.708
432	2. Добављачи - матична и зависна правна лица у иностранству	0453		0	0	0
433	3. Добављачи - остала повезана правна лица у земљи	0454		0	0	0
434	4. Добављачи - остала повезана правна лица у иностранству	0455		0	0	0
435	5. Добављачи у земљи	0456		5.960	5.844	10.711
436	6. Добављачи у иностранству	0457		0	0	0
439	7. Остале обавезе из пословања	0458		0	0	0
44, 45 и 46	IV. ОСТАЛЕ КРАТКОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ	0459		0	0	0
47	V. ОБАВЕЗЕ ПО ОСНОВУ ПОРЕЗА НА ДОДАТУ ВРЕДНОСТ	0460		230	267	197
48	VI. ОБАВЕЗЕ ЗА ОСТАЛЕ ПОРЕЗЕ, ДОПРИНОСЕ И ДРУГЕ ДАЖБИНЕ	0461		3.062	6.654	3.702
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>524.143</b>	<b>495.420</b>	<b>484.053</b>
	<b>Ђ. УКУПНА ПАСИВА (0424 + 0442 + 0441 + 0401 - 0463) ≥ 0</b>	0464		<b>392.998</b>	<b>387.487</b>	<b>388.800</b>
	<b>Е. ВАНБИЛАНСНА ПАСИВА</b>	0465				

**БИЛАНС УСПЕХА**  
 за период од 01.01. до 31.12.2019. године

У 000 РСД

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	2019	2018
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>4.563</b>	<b>4.701</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		4.563	4.701
	<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>4.400</b>	<b>9.266</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		20	0
513	VI. ТРОШКОВИ ГОРИВА И ЕНЕРГИЈЕ	1024		933	614
52	VII. ТРОШКОВИ ЗАРАДА, НАКНАДА ЗАРАДА И ОСТАЛИХ ЛИЧНИХ РАСХОДА	1025		9	0
53	VIII. ТРОШКОВИ ПРОИЗВОДНИХ УСЛУГА	1026		749	1.046
540	IX. ТРОШКОВИ АМОРТИЗАЦИЈЕ	1027		35	26
541 до 549	X. ТРОШКОВИ ДУГОРОЧНИХ РЕЗЕРВИСАЊА	1028		0	0
55	XI. НЕМАТЕРИЈАЛНИ ТРОШКОВИ	1029		2.654	7.580
	<b>В. ПОСЛОВНИ ДОБИТАК (1001 - 1018) ≥ 0</b>	1030		<b>163</b>	<b>0</b>
	<b>Г. ПОСЛОВНИ ГУБИТАК (1018 - 1001) ≥ 0</b>	1031		<b>0</b>	<b>4.565</b>
66	<b>Д. ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ (1033 + 1038 + 1039)</b>	1032		<b>28.361</b>	<b>23.118</b>
осим 662, 663 и	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	221
663 и 664	III. ПОЗИТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ И ПОЗИТИВНИ ЕФЕКТИ ВАЛУТНЕ КЛАУЗУЛЕ (ПРЕМА ТРЕЋИМ ЛИЦИМА)	1039		28.361	22.897
56	<b>Ђ. ФИНАНСИЈСКИ РАСХОДИ (1041 + 1046 + 1047)</b>	1040		<b>61.646</b>	<b>70.352</b>
осим 562, 563 и	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		22.070	15.190
563 и 564	III. НЕГАТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ И НЕГАТИВНИ ЕФЕКТИ ВАЛУТНЕ КЛАУЗУЛЕ (ПРЕМА ТРЕЋИМ ЛИЦИМА)	1047		39.576	55.162
	<b>Е. ДОБИТАК ИЗ ФИНАНСИРАЊА (1032 - 1040)</b>	1048		<b>0</b>	<b>0</b>
	<b>Ж. ГУБИТАК ИЗ ФИНАНСИРАЊА (1040 - 1032)</b>	1049		<b>33.285</b>	<b>47.234</b>
683 и 685	3. ПРИХОДИ ОД УСКЛАЂИВАЊА ВРЕДНОСТИ ОСТАЛЕ ИМОВИНЕ КОЈА СЕ ИСКАЗУЈЕ ПО ФЕР ВРЕДНОСТИ КРОЗ БИЛАНС УСПЕХА	1050		0	0
583 и 585	И. РАСХОДИ ОД УСКЛАЂИВАЊА ВРЕДНОСТИ ОСТАЛЕ ИМОВИНЕ КОЈА СЕ ИСКАЗУЈЕ ПО ФЕР ВРЕДНОСТИ КРОЗ БИЛАНС УСПЕХА	1051		0	417
и 68, осим 683 и	<b>Ј. ОСТАЛИ ПРИХОДИ</b>	1052		348	48.442
и 58, осим 583 и	<b>К. ОСТАЛИ РАСХОДИ</b>	1053		1.682	48
	<b>Л. ДОБИТАК ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (1030 - 1031 + 1048 - 1049 + 1050 - 1051 + 1052 - 1053)</b>	1054		<b>0</b>	<b>0</b>
	<b>Љ. ГУБИТАК ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (1031 - 1030 + 1049 - 1048 + 1051 - 1050 + 1053 - 1052)</b>	1055		<b>34.456</b>	<b>3.822</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	70
	<b>Њ. ДОБИТАК ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (1054 - 1055 + 1056 - 1057)</b>	1058		<b>0</b>	<b>0</b>
	<b>О. ГУБИТАК ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (1055 - 1054 + 1057 - 1056)</b>	1059		<b>34.456</b>	<b>3.892</b>
	<b>П. ПОРЕЗ НА ДОБИТАК</b>				
721	I. ПОРЕСКИ РАСХОД ПЕРИОДА	1060		0	6.654
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>0</b>	<b>0</b>
	<b>Т. НЕТО ГУБИТАК (1059 - 1058 + 1060 + 1061 - 1062)</b>	1065		<b>34.456</b>	<b>10.546</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			
	<b>III. ЗАРАДА ПО АКЦИЈИ</b>				
	1. Основна зарада по акцији	1070			
	2. Умањена (раздвојена) зарада по акцији	1071			



ИЗВЕШТАЈ О ОСТАЛОМ РЕЗУЛТАТУ  
 за период од 01.01-31.12.2019 године

У 000 РСД

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	2019	2018
1	2	3	4	5	6
	<b>А. НЕТО РЕЗУЛТАТ ИЗ ПОСЛОВАЊА</b>				
	<b>I. НЕТО ДОБИТАК (АОП 1064)</b>	<b>2001</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
	<b>II. НЕТО ГУБИТАК (АОП 1065)</b>	<b>2002</b>		<b>34.456</b>	<b>10.546</b>
	<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		5.733	0
	б) смањење ревалоризационих резерви	2004		0	821
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>	<b>2019</b>		<b>5.733</b>	<b>0</b>
	<b>I. ОСТАЛИ БРУТО СВЕОБУХВАТНИ ГУБИТАК (2004 + 2006 + 2008 + 2010 + 2012 + 2014 + 2016 + 2018) - (2003 + 2005 + 2007 + 2009 + 2011 + 2013 + 2015 + 2017) ≥ 0</b>	<b>2020</b>		<b>0</b>	<b>821</b>
	<b>III. ПОРЕЗ НА ОСТАЛИ СВЕОБУХВАТНИ ДОБИТАК ИЛИ ГУБИТАК ПЕРИОДА</b>	<b>2021</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
	<b>IV. НЕТО ОСТАЛИ СВЕОБУХВАТНИ ДОБИТАК (2019 - 2020 - 2021) ≥ 0</b>	<b>2022</b>		<b>5.733</b>	<b>0</b>
	<b>V. НЕТО ОСТАЛИ СВЕОБУХВАТНИ ГУБИТАК (2020 - 2019 + 2021) ≥ 0</b>	<b>2023</b>		<b>0</b>	<b>821</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) ≥ 0</b>	<b>2024</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
	<b>II. УКУПАН НЕТО СВЕОБУХВАТНИ ГУБИТАК (2002 - 2001 + 2023 - 2022) ≥ 0</b>	<b>2025</b>		<b>34.456</b>	<b>11.367</b>

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 31.12.2019. године

У 000 РСД

ПОЗИЦИЈА	АОП	НапоменаБро	У 000 РСД	
			2019	2018
1	2	3	4	5
<b>А. ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ ПОСЛОВНИХ АКТИВНОСТИ</b>	<b>3001</b>		<b>8.310</b>	<b>5.293</b>
I. Приливи готовине из пословних активности (1 до 3)				
1. Продаја и примљени аванси	3002		8.310	5.293
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		8.340	18.232
1. Исплате добављачима и дати аванси	3006		2.000	8.975
2. Зараде, накнаде зарада и остали лични расходи	3007		0	0
3. Плаћене камате	3008		0	3.619
4. Порез на добитак	3009		0	0
5. Одливи по основу осталих јавних прихода	3010		6.340	5.638
III. Нето приливи готовине из пословних активности (I - II)	3011		0	0
IV. Нето одливи готовине из пословних активности (II - I)	3012		30	12.939
<b>Б. ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ АКТИВНОСТИ ИНВЕСТИРАЊА</b>	<b>3013</b>		<b>0</b>	<b>38.454</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	38.454
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	38.454
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		0	25.485
1. Откуп сопствених акција и удела	3032		0	0
2. Дугорочни кредити (одливи)	3033		0	0
3. Краткорочни кредити (одливи)	3034		0	19.644
4. Остале обавезе (одливи)	3035		0	5.841
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		0	25.485
<b>Г. СВЕГА ПРИЛИВИ ГОТОВИНЕ (3001 + 3013 + 3025)</b>	<b>3040</b>		<b>8.310</b>	<b>43.747</b>
<b>Д. СВЕГА ОДЛИВИ ГОТОВИНЕ (3005 + 3019 + 3031)</b>	<b>3041</b>		<b>8.340</b>	<b>43.717</b>
<b>Ђ. НЕТО ПРИЛИВИ ГОТОВИНЕ (3040 - 3041)</b>	<b>3042</b>		<b>0</b>	<b>30</b>
<b>Е. НЕТО ОДЛИВИ ГОТОВИНЕ (3041 - 3040)</b>	<b>3043</b>		<b>30</b>	<b>0</b>
<b>Ж. ГОТОВИНА НА ПОЧЕТКУ ОБРАЧУНСКОГ ПЕРИОДА</b>	<b>3044</b>		<b>30</b>	<b>0</b>
<b>З. ПОЗИТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ ПО ОСНОВУ ПРЕРАЧУНА ГОТОВИНЕ</b>	<b>3045</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
<b>И. НЕГАТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ ПО ОСНОВУ ПРЕРАЧУНА ГОТОВИНЕ</b>	<b>3046</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Ј. ГОТОВИНА НА КРАЈУ ОБРАЧУНСКОГ ПЕРИОДА</b> (3042 - 3043 + 3044 + 3045 - 3046)	<b>3047</b>		<b>0</b>	<b>30</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 01.01.2018. године</b>													
1.	а) дуговни салдо рачуна	4001		4019		4037		4055	921.021	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 01.01.2018.</b>													
3.	а) кориговани дуговни салдо рачуна (1а + 2а - 2б) ≥ 0	4005	0	4023	0	4041	0	4059	921.021	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 2018. години</b>													
4.	а) промена на дуговној страни рачуна	4007		4025		4043		4061	10.546	4079		4097		4115
	б) промена на потражној страни рачуна	4008		4026		4044		4062		4080		4098	0	4116
	<b>Стање на крају претходне године 31.12.2018.</b>													
5.	а) дуговни салдо рачуна (3а + 4а - 4б) ≥ 0	4009	0	4027	0	4045	0	4063	931.567	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 01.01.2019.</b>													
7.	а) кориговани дуговни салдо рачуна (5а + 6а - 6б) ≥ 0	4013	0	4031	0	4049	0	4067	931.567	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 2019. години</b>													
8.	а) промена на дуговној страни рачуна	4015		4033		4051		4069	34.456	4087		4105		4123
	б) промена на потражној страни рачуна	4016		4034		4052		4070		4088		4106	0	4124
	<b>Стање на крају текуће године 31.12.2019. 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	167.522	4126

## КАПИТАЛУ

019. године

Компоненте осталог резултата													Укупан капитал [Σ(ред 16 кол 3 до кол 15) - Σ(ред 1а кол 3 до кол 15)] ≥ 0	Губитак изнад капитала [Σ(ред 1а кол 3 до кол 5) - Σ(ред 16 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			АОП	АОП
9		10		11		12		13		14		15		16	17	
	4127		4145		4163		4181		4199		4217					
265.666	4128		4146		4164		4182		4200		4218		4235	0	4244	484.053
	4129		4147		4165		4183		4201		4219					
	4130		4148		4166		4184		4202		4220		4236	0	4245	0
0	4131	0	4149	0	4167	0	4185	0	4203	0	4221	0	4237	0	4246	484.053
265.666	4132	0	4150	0	4168	0	4186	0	4204	0	4222	0				
821	4133		4151		4169		4187		4205		4223					
	4134		4152		4170		4188		4206		4224		4238	0	4247	11.367
0	4135	0	4153	0	4171	0	4189	0	4207	0	4225	0				
264.845	4136	0	4154	0	4172	0	4190	0	4208	0	4226	0	4239	0	4248	495.420
	4137		4155		4173		4191		4209		4227					
	4138		4156		4174		4192		4210		4228		4240	0	4249	0
0	4139	0	4157	0	4175	0	4193	0	4211	0	4229	0				
264.845	4140	0	4158	0	4176	0	4194	0	4212	0	4230	0	4241	0	4250	495.420
	4141		4159		4177		4195		4213		4231					
5.733	4142		4160		4178		4196		4214		4232		4242		4251	
0	4143	0	4161	0	4179	0	4197	0	4215	0	4233	0				
270.578	4144	0	4162	0	4180	0	4198	0	4216	0	4234	0	4243	0	4252	524.143

**ČELE KULA AD**

**NAPOMENE  
UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE ZA 2019.  
GODINU**

**Niš, april 2020. godine**

**FINANSIJSKI IZVEŠTAJI**

**BILANS STANJA**

POZICIJA	Napomena	(u hiljadama RSD)	
		31.12.2019.	31.12.2018.
<b>AKTIVA</b>			
Nematerijalna ulaganja	5	0	0
Nekretnine, postrojenja i oprema	5	392.073	386.701
Zalihe	6	0	47
Potraživanja	7	905	709
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	8	0	30
Porez na dodatu vrednost	9	20	0
<b>UKUPNO AKTIVA</b>		<b>392.998</b>	<b>387.487</b>
<b>PASIVA</b>			
<b>Obaveze</b>			
Odložene poreske obaveze	13	47.207	46.196
Kratkoročne finansijske obaveze	11	855.963	817.189
Kratkoročne obaveze	12	10.679	12.601
Obaveze po osnovu poreza na dodatu vrednost	12	230	267
Obaveze po osnovu drugih javnih prihoda	12	3.062	6.654
<b>UKUPNO OBAVEZE</b>		<b>917.141</b>	<b>882.907</b>
<b>Kapital</b>			
Akcijski kapital	10.1.	3.780	3.780
Revalorizacione rezerve	10.2.	270.578	264.845
Neraspoređeni dobitak	10.3.	167.522	167.522
Nepokriveni gubitak	10.4.	(966.023)	(931.567)
<b>UKUPNO KAPITAL</b>		<b>(524.143)</b>	<b>(495.420)</b>
<b>UKUPNO PASIVA</b>		<b>392.998</b>	<b>387.487</b>

**BILANS USPEHA**

POZICIJA Poslovni (funkcionalni) prihodi	Napomena	(u hiljadama RSD)	
		2019	2018
Ostali poslovni prihodi	14	4.563	4.701
<b>Ukupni poslovni prihodi</b>		<b>4.563</b>	<b>4.701</b>
<b>Poslovni rashodi</b>			
Troškovi materijala i energije	19	953	614
Troškovi zarada	19	9	0
Troškovi amortizacije	19	35	26
Ostali troškovi	19	3.403	8.626
<b>Ukupni poslovni rashodi</b>		<b>4.400</b>	<b>9.266</b>
<b>BRUTO POSLOVNI REZULTAT</b>		<b>163</b>	<b>(4.565)</b>
Finansijski prihodi	16	28.361	23.118
Finansijski rashodi	17	61.646	70.352
Rashodi od usklađivanja vrednosti potraživanja i druge imovine	19	0	417
Ostali prihodi	18	348	48.442
Ostali rashodi	19	1.682	48
<b>REZULTAT POSLOVANJA PRE OPOREZIVANJA</b>		<b>(34.456)</b>	<b>(3.822)</b>
Efekti promene računovodstvenih politika i ispravki grešaka iz ranijih perioda		0	(70)
<b>DOBITAK PRE OPOREZIVANJA</b>		<b>(34.456)</b>	<b>(3.892)</b>
Porez na dobitak		0	6.654
<b>NETO DOBITAK</b>		<b>(34.456)</b>	<b>(10.546)</b>



**IZVEŠTAJ O OSTALOM REZULTATU**

POZICIJA	Napomena	(u hiljadama RSD)	
		2019	2018
<b>DOBITAK PERIODA</b>		<b>(34.456)</b>	<b>(10.546)</b>
Povećanje revalorizacionih rezervi po osnovu nematerijalne imovine, nekretnina, postrojenja i opreme		5.733	0
Smanjenje revalorizacionih rezervi po osnovu nematerijalne imovine, nekretnina, postrojenja i opreme		0	821
Dobici/(gubici) po osnovu hartija od vrednosti raspoloživih za prodaju			
<b>Ukupan pozitivan ostali rezultat perioda</b>		<b>5.733</b>	<b>0</b>
<b>Ukupan negativni ostali rezultat perioda</b>		<b>0</b>	<b>821</b>
<b>UKUPAN REZULTAT PERIODA</b>		<b>(28.723)</b>	<b>(11.367)</b>

**IZVEŠTAJ O TOKOVIM GOTOVINE**

<b>POZICIJA</b>	<b>2019</b>	<i>(u hiljadama dinara)</i> <b>2018</b>
<b>A. TOKOVI GOTOVINE IZ POSLOVNIH AKTIVNOSTI</b>		
<b>Prilivi gotovine iz poslovnih aktivnosti</b>	<b>8.309</b>	<b>5.293</b>
Prodaja i primljeni avansi	8.309	5.293
<b>Odlivi gotovine iz poslovnih aktivnosti</b>	<b>8.339</b>	<b>18.232</b>
Isplate dobavljačima i dati avansi	1.991	8.975
Zarade, naknade zarada i ostali lični rashodi	8	0
Plaćene kamate	0	3.619
Odlivi po osnovu ostalih javnih prihoda	6.340	5.638
Neto priliv/(odliv) gotovine iz poslovnih aktivnosti	<b>(30)</b>	<b>(12.939)</b>
<b>B. TOKOVI GOTOVINE IZ AKTIVNOSTI INVESTIRANJA</b>		
<b>Prilivi gotovine iz aktivnosti investiranja</b>	<b>0</b>	<b>38.454</b>
Prodaja nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja, opreme i bioloških sredstava	0	38.454
<b>Odlivi gotovine iz aktivnosti investiranja</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Neto odliv gotovine iz aktivnosti investiranja</b>	<b>0</b>	<b>38.454</b>
<b>C. TOKOVI GOTOVINE IZ AKTIVNOSTI FINANSIRANJA</b>		
<b>Prilivi gotovine iz aktivnosti finansiranja</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Odlivi gotovine iz aktivnosti finansiranja</b>	<b>0</b>	<b>25.485</b>
Kratkoročni krediti (neto odlivi)	0	19.644
Ostale obaveze (odlivi)	0	5.841
Isplaćene dividende	0	0
<b>Neto odliv gotovine iz aktivnosti finansiranja</b>	<b>0</b>	<b>(25.485)</b>
<b>SVEGA NETO PRILIVI GOTOVINE</b>	<b>8.309</b>	<b>43.747</b>
<b>SVEGA NETO ODLIVI GOTOVINE</b>	<b>8.339</b>	<b>43.717</b>
<b>NETO POVEĆANJE/(SMANJENJE) GOTOVINE</b>	<b>(30)</b>	<b>30</b>
<b>GOTOVINA I GOTOVINSKI EKVIVALENTI NA POČETKU GODINE</b>	<b>30</b>	<b>0</b>
<b>GOTOVINA I GOTOVINSKI EKVIVALENTI NA KRAJU PERIODA</b>	<b>0</b>	<b>30</b>

**IZVEŠTAJ O PROMENAMA NA KAPITALU**

*(u hiljadama RSD)*

POZICIJA	Osnovni kapital	Rezerve	Revalorizacione rezerve i nerealizovani dobitci	Gubitak	Neraspoređeni dobitak	Ukupno
<b>Stanje na dan 1. januara 2018. godine</b>	<b>3.780</b>	<b>0</b>	<b>265.666</b>	<b>(921.021)</b>	<b>167.522</b>	<b>(484.053)</b>
Efekat identifikovanih razlika						
<b>Korigovano stanje na dan 1. januara 2018. godine</b>	<b>3.780</b>	<b>0</b>	<b>265.666</b>	<b>(921.021)</b>	<b>167.522</b>	<b>(484.053)</b>
Povećanje/(smanjenje) revalorizacionih rezervi i nerealizovanih dobitaka po osnovu komponenti ostalog rezultata			(821)			(821)
Rezultat tekuće godine				(10.546)	0	10.546
<b>Korigovano stanje na dan 31. decembra 2018. godine</b>	<b>3.780</b>	<b>0</b>	<b>264.845</b>	<b>(931.567)</b>	<b>167.522</b>	<b>(495.420)</b>
Povećanje/(smanjenje) revalorizacionih rezervi i nerealizovanih dobitaka po osnovu komponenti ostalog rezultata			5.733			5.733
Rezultat tekuće godine				(34.456)	0	34.456
<b>Stanje na dan 31. decembra 2019. godine</b>	<b>3.780</b>	<b>0</b>	<b>270.578</b>	<b>(966.023)</b>	<b>167.522</b>	<b>(524.143)</b>

## **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 i reviziji (Službeni glasnik RS br.46/2006) Društvo je na dan 31.12.2019. godine razvrstano u mikro pravna lica ali u skladu sa Kodeksom 26 popunjava sve propisane obrasce za Društva koja podležu reviziji.

Finansijski izveštaji Čele Kule AD za obračunski period koji se završava 31.12.2019. 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 104,9186 (2018: 103,3893)**
- **EUR 117,5928 (2018: 118,1946)**

### **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 kalkulativno 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 2019. godinu iznosi 15% (2018: 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 promena 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 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.

*(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 2019. godini iskazalo gubitak iznad visine kapitala u iznosu od 524.143 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 31.12.2019. godine, veće od obrtne imovine za 869.009 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 do datuma revizije zaključilo predugovore o prodaji sledećih nepokretnosti:

1. Upravne zgrade Društva u Nišu, čija sadašnja vrednost u poslovnim knjigama na dan bilansa zajedno sa pripadajućim zemljištem iznosi 18.265 hiljada dinara.
2. Ostalih investicionih nekretnina, čija sadašnja vrednost u poslovnim knjigama na dan bilansa iznosi 16.483 hiljade dinara.
3. Zemljišta, čija sadašnja vrednost u poslovnim knjigama na dan bilansa iznosi 335.318 hiljada dinara.

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

Promene na nematerijalnim ulaganjima, nekretninama, postrojenjima i opremi i investicionim nekretninama tokom 2019. godine prikazane su u sledećoj tabeli:

	<i>U hiljadama RSD</i>				
Stalna imovina	Zemljište	Postrojenja i oprema	Investicione nekretnine	Softver	Ukupno
<b>NABAVNA VREDNOST</b>					
Stanje na početku	346.764	198	39.847	212	<b>387.021</b>
Prodaja					<b>0</b>
Procena	10.506		(5.099)		<b>5.407</b>
Rashodovanje					<b>0</b>
<b>Stanje na kraju godine</b>	<b>357.270</b>	<b>198</b>	<b>34.748</b>	<b>212</b>	<b>392.428</b>
<b>ISPRAVKA VREDNOSTI</b>					
Stanje na početku		(108)		(212)	<b>(320)</b>
Amortizacija tekuće godine		(35)			<b>(35)</b>
Revalorizacija/Rashodovanje					<b>0</b>
<b>Stanje na kraju godine</b>	<b>0</b>	<b>(143)</b>	<b>0</b>	<b>(212)</b>	<b>(355)</b>
<b>Neto sadašnja vrednost 31.12.2018</b>	<b>346.764</b>	<b>90</b>	<b>39.847</b>	<b>0</b>	<b>386.701</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>

### PREGLED 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>31.12.2019.</b>	<i>U hiljadama RSD</i> <b>31.12.2018.</b>
BRUTO IZNOS		
Sirovine i materijal	502	502
Sitan inventar	104	104
<b>UKUPNO BRUTO</b>	<b>606</b>	<b>606</b>
ISPRAVKA VREDNOSTI		
Ispravka vrednosti sirovina i materijala	(502)	(502)
Ispravka vrednosti sitnog inventara	(104)	(104)
<b>UKUPNO ISPRAVKE</b>	<b>(606)</b>	<b>(606)</b>
<b>NETO VREDNOST</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Dati avansi</b>	<b>31.12.2019.</b>	<i>U hiljadama RSD</i> <b>31.12.2018.</b>
Dati avansi	0	47
<b>Ukupno</b>	<b>0</b>	<b>47</b>

## 7. POTRAŽIVANJA PO OSNOVU PRODAJE

<b>POTRAŽIVANJA</b>	<b>31.12.2019.</b>	<i>U hiljadama RSD</i> <b>31.12.2018.</b>
BRUTO IZNOS POTRAŽIVANJA		
Potraživanja od kupaca	1.323	1.127
Sporna potraživanja	1.133	1.133
<b>UKUPNO BRUTO</b>	<b>2.456</b>	<b>2.260</b>
ISPRAVKA VREDNOSTI POTRAŽIVANJA		
Ispravka vrednosti potraživanja od kupaca	(1.551)	(1.551)
<b>UKUPNO ISPRAVKE</b>	<b>(1.551)</b>	<b>(1.551)</b>
<b>NETO POTRAŽIVANJA</b>	<b>905</b>	<b>709</b>

*PREGLED USAGLAŠENIH IOS-a POTRAŽIVANJA OD KUPACA*

Nema usaglašenih IOS-a sa kupcima.

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

685	AVANTI SYSTEM D.O.O. NIŠ
740	NIZIĆ SAŠA NIŠ
725	ILJIĆ ŽARKO GORNJI MATEJEVAC
721	CEKIĆ SINIŠA GORNJI MATEJEVAC
156	TELEKOM SRBIJA A.D. BEOGRAD
724	STOJANOVIĆ GORAN NIŠ
752	MIMITON DOO NIŠ-Palilula
745	MARKOVIĆ NIKOLA NIŠ
753	ŽIVIĆ JOVAN NIŠ-Donja Vrezina
728	RADONJIĆ IVANA NIŠ
747	VIP SECURITY SYSTEMS DOO BEOGRAD
729	VLADIMIR STOJKOVIĆ NIŠ
731	DONKOV PERICA NIŠ
754	RANĐELOVIĆ MARIJA NIŠ
756	AUSPUH SERVIS SRĐAN DOO NIŠ NIŠ
696	NAISS EKO-LINE D.O.O. NIŠ
722	NAMEŠTAJ RANIĆ PR NIŠ
433	VIP MOBILE D.O.O. NOVI BEOGRAD
672	NEBOJŠA POPOVIĆ NIŠ

**8. GOTOVINSKI EKVIVALENTI I GOTOVINA**

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

<b>Gotovina</b>	<b>31.12.2019.</b>	<i>U hiljadama RSD</i> <b>31.12.2018.</b>
Tekući računi	0	30
<b>Ukupno</b>	<b>0</b>	<b>30</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>31.12.2019.</b>	<i>U hiljadama RSD</i> <b>31.12.2018.</b>
PDV u primljenim fakturama	20	0
<b>Ukupno</b>	<b>20</b>	<b>0</b>

## 10. KAPITAL

### 10.1. Akcijski kapital

Društvo je na dan 31.12.2019. 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 2019. godini ostvarilo neto gubitak u visini od (34.456) hiljada RSD (2018: 10.546 hiljada RSD).

<b>Zarada/(Gubitak)</b>	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Dobitak posle poreza/(Gubitak) u dinarima	(34.456.000)	(10.546.000)
Broj akcija	6.300	6.300
<b>Zarada/(Gubitak) po akciji u dinarima</b>	<b>(5.469)</b>	<b>(1.674)</b>

## 10.2. Revalorizacione rezerve

<b>Revalorizacione rezerve</b>	<b>31.12.2019.</b>	<i>U hiljadama RSD</i> <b>31.12.2018.</b>
Rev. Rezerve zemljišta	247.499	237.791
Rev. Rezerve postrojenja i opreme	248	248
Rev. Rezerve građevinskih objekata	22.831	26.806
<b>UKUPNO BRUTO</b>	<b>270.578</b>	<b>264.845</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>31.12.2019.</b>	<i>U hiljadama RSD</i> <b>31.12.2018.</b>
Neraspoređena dobit ranijih godina	167.522	167.522
<b>Ukupno</b>	<b>167.522</b>	<b>167.522</b>

Neraspoređena dobit u 2019. godini je ostala ista kao i na dan 31.12.2018. godine.

## 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>31.12.2019.</b>	<i>U hiljadama RSD</i> <b>31.12.2018.</b>
Akumulirani gubitak	931.567	921.021
Gubitak tekuće godine	34.456	10.546
<b>Ukupno</b>	<b>966.023</b>	<b>931.567</b>
Ukupan kapital bez gubitaka	441.880	436.147
<b>Gubitak iznad visine kapitala</b>	<b>(524.143)</b>	<b>(495.420)</b>

## 11. KRATKOROČNE FINANSIJSKE OBAVEZE

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

Kratkoročne finansijske obaveze	U hiljadama RSD	
	31.12.2019.	31.12.2018.
Kratkoročni krediti prema povezanim licima	23.448	15.760
Kratkoročni krediti prema inostranstvu	809.003	779.027
Kratkoročne pozajmice prema povezanim licima	23.512	22.402
<b>Ukupno</b>	<b>855.963</b>	<b>817.189</b>

Kratkoročne finansijske obaveze	Valuta	KS	Obaveze u valuti	U hiljadama RSD	
				31.12.2019.	31.12.2018.
<b>Kratkoročni krediti u zemlji</b>					
Obaveze prema PPL - Srbijateks	RSD	6,000%	23.448.224	23.448	15.760
Obaveze prema PPL - Savremena	RSD	6,000%	23.511.798	23.512	22.402
<b>Kratkoročni krediti u inostranstvu</b>					
New Europe Property Finance B.V.	USD	3,832%	3.885.236	407.634	392.302
New Europe Property Finance B.V.	USD	3,832%	2.295.019	240.790	232.013
New Europe Property Finance B.V.	USD	3,832%	793.617	83.265	80.150
New Europe Property Finance B.V.	USD	3,832%	219.898	23.071	22.177
New Europe Property Finance B.V.	USD	3,832%	220.248	23.108	22.282
New Europe Property Finance B.V.	USD	3,832%	216.600	22.725	21.760
Kredit Paltim	EUR	1,730%	51.514	6.058	5.979
SC Scala SA	EUR	0,000%	20.000	2.352	2.364
<b>Svega</b>				<b>855.963</b>	<b>817.189</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\$ stavljen je hipoteka od strane Zajmodavca New Europe Property nad građevinskim objektima.



## 12. OBAVEZE IZ POSLOVANJA

	<b>31.12.2019.</b>	<i>U hiljadama RSD</i> <b>31.12.2018.</b>
<b>Primljeni avansi i depoziti</b>		
Obaveze za primljene avanse	2	4
Obaveze za primljene depozite	2.652	309
<b>Ukupno</b>	<b>2.654</b>	<b>313</b>
<b>Ostale obaveze iz poslovanja</b>		
	<b>31.12.2019.</b>	<i>U hiljadama RSD</i> <b>31.12.2018.</b>
Dobavljači - zavisna pravna lica	2.065	6.444
Dobavljači - u zemlji	5.960	5.844
Obaveze za PDV	230	267
Obaveze za porez na dobit	2.404	6.654
Obaveze za porez na imovinu	658	0
<b>Ukupno</b>	<b>11.317</b>	<b>19.209</b>

### PREGLED USAGLAŠENIH IOS-a DOBAVLJAČA

R.b.	Naziv dobavljača i mesto
1.	SRBIJATEKS DOO
2.	JKP MEDIANA NIŠ
3.	SAVREMENA ADMINISTRACIJA AD BEOGRAD

### PREGLED NEUSAGLAŠENIH IOS-a DOBAVLJAČA

R.b.	Naziv dobavljača i mesto
1	ADVOKAT SRBINOVSKI MARIJA NIŠ
2	METAL-COLOR PLUS NIŠ
3	DMA GRADNJA DOO BEOGRAD
4	VEKTOR RADNJA ZA PROIZVODNJU I UGRADNJU METALNIH KONSTRUKCIJA NOVO SELO-NIŠ
5	MIROSLAV LAZOVIĆ PR BEOGRAD - ČUKARICA
6	MITIĆ R. LJUBIŠA SUDSKI VEŠTAK ZA OBLAST GRADJEVI. NIŠ
7	AUSPUH SERVIS SRĐAN DOO NIŠ NIŠ
8	AOMAME MAJA VUJOVIĆ PR BEGRAD BEOGRAD
9	ADVOKAT MILORAD TEŠIĆ NIŠ
10	TESLA CAPITAL AD BEOGRAD BEOGRAD
11	ATLAS TRANSCOP NIŠ JOVAN ŽIVIĆ PR NIŠ
12	ADVOKAT ZLATA RAŠEVIĆ BEOGRAD
13	BOJOVIĆ VUKADIN BEOGRAD
14	ADVOKAT BOJAN S. BONČIĆ NIŠ NIŠ

### 13. ODLOŽENE PORESKE OBAVEZE

<b>Odložene poreske obaveze</b>	<b>31.12.2019.</b>	<i>U hiljadama RSD</i> <b>31.12.2018.</b>
Odložene poreske obaveze	47.207	46.196
<b>Ukupno</b>	<b>47.207</b>	<b>46.196</b>

### 14. POSLOVNI PRIHODI

#### 14.1. Prihodi od prodaje robe

U 2019. godini Društvo nije imalo proizvodnju kao ni realizaciju proizvoda i robe.

#### 14.2. Ostali poslovni prihodi

Ostali poslovni prihodi društva obuhvataju sledeće vrste prihoda

<b>Ostali poslovni prihodi</b>	<b>2019</b>	<i>U hiljadama RSD</i> <b>2018</b>
Prihodi od zakupnina	3.680	4.004
Prihodi od prefakturisanih troškova	883	697
<b>Ukupno</b>	<b>4.563</b>	<b>4.701</b>

### 15. POSLOVNI RASHODI

<b>Troškovi</b>	<b>2019</b>	<i>U hiljadama RSD</i> <b>2018</b>
Troškovi materijala za izradu	9	
Troškovi ostalog materijala (režijskog)	11	
Troškovi goriva i energije	933	614
Ostali lični rashodi i naknade	9	0
Troškovi transportnih usluga	46	46
Troškovi usluga održavanja	285	661
Troškovi ostalih usluga	418	338
Troškovi amortizacije	35	26
Troškovi neproizvodnih usluga	1.220	2.272
Troškovi reprezentacije	6	
Troškovi platnog prometa	10	68
Troškovi poreza	1.363	1.654
Ostali nematerijalni troškovi	55	3.587
<b>Ukupno</b>	<b>4.400</b>	<b>9.266</b>

## 16. FINANSIJSKI PRIHODI

Finansijski prihodi Društva obuhvataju sledeće vrste prihoda:

<b>Finansijski prihodi</b>	<b>2019</b>	<i>U hiljadama RSD</i> <b>2018</b>
Prihodi od kamata		220
Prihodi od pozitivnih kursnih razlika	28.361	22.898
<b>Ukupno</b>	<b>28.361</b>	<b>23.118</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>2019</b>	<i>U hiljadama RSD</i> <b>2018</b>
Rashodi od kamata	22.070	15.189
Negativne kursne razlike	39.576	55.163
<b>Ukupno</b>	<b>61.646</b>	<b>70.352</b>

## 18. OSTALI PRIHODI

<b>Ostali prihodi</b>	<b>2019</b>	<i>U hiljadama RSD</i> <b>2018</b>
Prihodi od otpisa obaveze		4.323
Prihodi od kapitalnih dobitaka		43.626
Prihodi od usklađivanja vrednosti	344	72
Drugi ostali prihodi	4	421
<b>Ukupno</b>	<b>348</b>	<b>48.442</b>

## 19. OSTALI RASHODI

<b>Ostali rashodi</b>	<b>2019</b>	<i>U hiljadama RSD</i> <b>2018</b>
Obezvredjivanje postrojenja nekretnina i opreme	1.682	15
Obezvredjivanje potraživanja		416
Ostali rashodi		34
<b>Ukupno</b>	<b>1.682</b>	<b>465</b>

## 20. PREGLED OBRAČUNA POREZA NA DOBIT

	<i>U hiljadama RSD</i> <b>2019</b>
Utvrđeni gubitak po računovodstvenim propisima	<b>(34.456)</b>
Rashodi koji nisu priznati u poreskom bilansu	1.718
Poreski priznata amortizacija	<b>(3.441)</b>
Korekcija po osnovu transfernih cena	1.141
<b>PORESKI PRIZNAT GUBITAK</b>	<b>(35.039)</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:

	<b>31.12.2019.</b>	<i>U 000 RSD</i> <b>31.12.2018.</b>
<b>Obaveze prema dobavljačima</b>		
Srbijateks doo Beograd	2.065	6.444
<b>Obaveze po osnovu pozajmica</b>		
Srbijateks doo Beograd (Napomena br. 11)	23.448	15.760
Čele kula ad Niš (Napomena br. 11)	23.512	22.402

## **22. PREGLED SUDSKIH SPOROVA NA DAN 31.12.2019. GODINE**

### *Sudski sporovi u kojima je Čele Kula tuženi-dužnik*

**BN-TRADE D.O.O. BEOGRAD / „ČELE KULA,, A.D. P.1594/06**

**Vrednost spora: 68.252.000,00 dinara i protivtužba Čele kula na iznos od 35.172.935,32 din.**

**Predmet spora:**Tužba radi naknade štete i izmakle koristi.

Ovaj slučaj datira pre privatizacije. Postupak je bio prekinut jer je BN trgovina bila u postupku stečaja, ali pošto je Ustavni sud poništio sve odredbe zakona o automatskom stečaju, slučaj je nastavljen. Oni su tražili naknadu štete i izgubljene dobiti, ali bez ikakvih dokaza. Urađeno je novo veštačenje po predlogu tužioca. Postupak je pravosnažno okončan odbijanjem tužbenog zahteva BNTrade i prprotivtužbenog zahteva Čele kule. Odlukom Apelacionog suda potvrđena je prvostepena presuda. Tužilac je uložio reviziju, te je predmet sada u Vrhovnom sudu. Vrhovni sud je usvojio reviziju tužioca i predmet vratio na ponovno odlučivanje. Prvostepeni sud je opet odbio tužbeni zahtev na koju odluku je tužilac uložio žalbu te se predmet sada nalazi u Apelacionom sudu. Apelacioni sud je potvrdio prvostepenu presudu na koju je tužilac opet uložio reviziju. Dana 05.08.2019. godine, po rešenju Vrhovnog kasacionog suda, doneto je rešenje Privrednog suda u Nišu o prekidu postupka obzirom da je nad tužiocem pokrenut postupak prinudne likvidacije.

## **23. DOGAĐAJI NAKON DATUMA BILANSA**

Kriza izazvana uticajem COVID-19 je značajan nekorektivni događaj nakon dana bilansa i kao takav imaće uticaj na finansijske izveštaje Društva za buduće periode.

Dana 30. januara 2020. godine Svetska zdravstvena organizacija proglasila je koronavirus (COVID-19) globalnom vanrednom situacijom. Početkom marta 2020. godine u Republici Srbiji se intenzivirala situacija oko COVID 19 krize. Ubrzo su identifikovani prvi slučajevi zaraženih novim virusom kada su krenule restriktivne mere Vlade Republike Srbije, da bi 15. marta 2020. godine bilo uvedeno vanredno stanje na celoj teritoriji Republike Srbije, sa propisanim merama obavezujućim na teritoriji cele države. Ministarstvo zdravlja je dana 19. marta 2020. godine donelo naredbu o proglašenju epidemije u Srbiji izazvanu korona virusom.

Dana 21.3.2020. godine Vlada Republike Srbije usvojila je Odluku o ograničenju pružanja usluga u oblasti trgovine na malo, koje obuhvataju prodaju robe i vršenje usluga u trgovinskim centrima i lokalima u koje se ulazi iz zatvorenog prostora.

U vreme izrade finansijskih izveštaja, još uvek nije moguće proceniti puni uticaj pandemije na poslovanje Društva.

Izbijanje epidemije korona virusa moglo bi izazvati kratkotrajni ozbiljan pad ekonomske aktivnosti, praćen padom prinosa, padom zaliha, infrastrukturnih investicija i investicija u nekretnine.

U ograničavanju efekata realizovanog operativnog rizika, Društvo donosi odluke da osigura kontinuitet poslovanja uz maksimalnu posvećenost zdravlju zaposlenih i klijenata.

Društvo pažljivo prati razvoj situacije sa pandemijom koronavirusa i reaguje primereno novonastaloj situaciji u cilju obezbeđenja kontinuiteta poslovanja.

**U Nišu, 30.04.2020. 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 2019. godinu  
Čele kula AD Niš*

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



## SADRŽAJ

1. UVOD .....	3
Organizaciona struktura .....	3
2. ORGANI UPRAVLJANJA .....	4
2.1. skupština akcionara.....	4
2.2. Odluke Odbora direktora vezane za rukovođenje .....	4
3. BITNI DOGAĐAJI KROZ SUDSKE SPOROVE .....	5
3.1. Sudski sporovi u kojima je ČELE KULA AD tužilac .....	5
3.2. OKONČANI SPOROVI .....	<b>Error! Bookmark not defined.</b>
4. BITNI DOGAĐAJI KROZ ANALIZU FINANSIJSKIH IZVEŠTAJA .....	6
5. INFORMACIJE O ULAGANJIMA U CILJU ZAŠTITE ŽIVOTNE SREDINE .	10
6. ZNAČAJNI DOGAĐAJI PO ZAVRŠETKU POSLOVNE GODINE .....	10
7. PLANIRANI BUDUĆI RAZVOJ .....	10
8. AKTIVNOSTI ISTRAŽIVANJA I RAZVOJA .....	10
9. INFORMACIJE O OTKUPU SOPSTVENIH AKCIJA .....	11
10. INFORMACIJE O OGRANCIMA .....	11
11. INFORMACIJE O FINANSIJSKIM INSTRUMENTIMA .....	11
12. CILJEVE I POLITIKE VEZANE ZA UPRAVLJANJE FINANSIJSKIM RIZICIMA, ZAJEDNO SA POLITIKOM ZAŠTITE SVAKE ZNAČAJNIJE VRSTE PLANIRANE TRANSAKCIJE ZA KOJU SE KORISTI ZAŠTITA .....	11
Rizik od promene kurseva stranih valuta.....	11
Rizik od promene fer vrednosti kamatnih stopa .....	11
13. IZLOŽENOST CENOVNOM RIZIKU, KREDITNOM RIZIKU I RIZIKU LIKVIDNOSTI .....	12
Rizik od promene cena .....	12
Kreditni rizik.....	12
Rizik likvidnosti .....	12





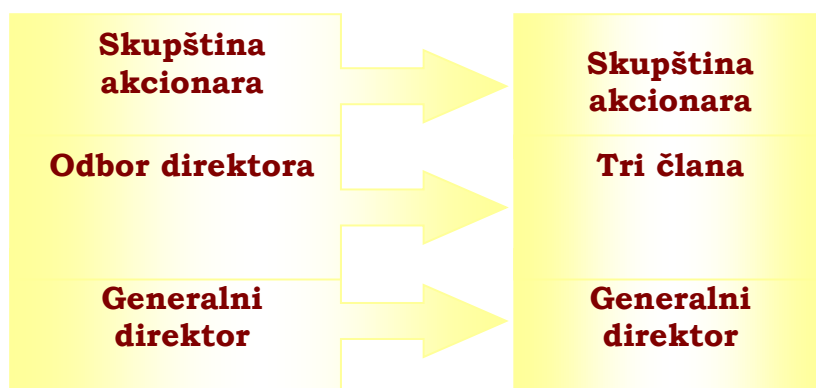
## 1. UVOD

### 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 2019. godine akcionarsko društvo građevinskog materijala Čele Kula, Niš održalo je redovnu skupštinu dana 24.06.2019. godine.

1. Na redovnoj skupštini održanoj dana 24.06.2019. 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 održane 24.06.2018. godine;
  3. Odluka o usvajanju izveštaja o poslovanju društva za 2018. godinu;
  4. Odluka o usvajanju godišnjeg finansijskog izveštaja akcionarskog društva Čele kula za 2018.godinu;
  5. Odluka o usvajanju izveštaja o izvršenoj reviziji godišnjeg finansijskog izveštaja akcionarskog društva Čele kula za 2018. godinu;
  6. Odluka o izboru revizora za vršenje revizije godišnjeg finansijskog izveštaja akcionarskog društva Čele kula za 2019. godinu;

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

Odbor direktora doneo je sledeće bitne odluke:

- Dana 16.05.2019. godine, Odbor direktora je doneo odluku o sazivanju godišnje skupštine akcionara za 24.06.2019. godine;



### 3. BITNI DOGAĐAJI KROZ SUDSKE SPOROVE

#### 3.1. SUDSKI SPOROVI U KOJIMA JE ČELE KULA AD TUŽILAC

##### 1. BN-TRADE D.O.O. NIŠ / ,ČELE KULA,, A.D. (br. predmeta P.1594/06, Privredni sud u Nišu)

**Vrednost spora:** 68.252.000,00 dinara i protivtužba Čele kula na iznos od 35.172.935,32 din.

**Predmet spora:** Tužba radi naknade štete i izmakle koristi.

Ovaj slučaj datira pre privatizacije. Postupak je bio prekinut jer je BN trgovina bila u postupku stečaja, ali pošto je Ustavni sud poništio sve odredbe zakona o automatskom stečaju, slučaj je nastavljen. Oni su tražili naknadu štete i izgubljene dobiti, ali bez ikakvih dokaza. Urađeno je novo veštačenje po predlogu tužioca. Postupak je pravosnažno okončan odbijanjem tužbenog zahteva BNTrade i prprotivtužbenog zahteva Čele kule. Odlukom Apelacionog suda potvrđena je prvostepena presuda. Tužilac je uložio reviziju, te je predmet sada u Vrhovnom sudu. Vrhovni sud je usvojio reviziju tužioca i predmet vratio na ponovno odlučivanje. Prvostepeni sud je opet odbio tužbeni zahtev na koju odluku je tužilac uložio žalbu te se predmet sada nalazi u Apelacionom sudu. Apelacioni sud je potvrdio prvostepenu presudu na koju je tužilac opet uložio reviziju. Dana 05.08.2019. godine, po rešenju Vrhovnog kasacionog suda, doneto je rešenje Privrednog suda u Nišu o prekidu postupka obzirom da je nad tužiocem pokrenut postupak prinudne likvidacije.

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

U nastavku dajemo prikaz Bilansa uspeha i Bilansa stanja privrednog društva za 2019. godinu.

**BILANS STANJA NA DAN 31.12.2019.***U 000 RSD*

Rb	Pozicija	31.12.2019.
<b>A</b>	<b>AKTIVA</b>	
I	STALNA IMOVINA	392.073
1	Neuplaćeni upisani kapital	0
2	Nematerijalna imovina	0
3	Nekretnine, postrojenja i oprema	392.073
4	Dugoročni finansijski plasmani	0
5	Dugoročna potraživanja	0
6	Odložena poreska sredstva	0
II	OBRTNA IMOVINA I AVR	925
7	Zalihe i avansi	0
8	Potraživanja od prodaje	905
9	Druga potraživanja	0
10	Kratkoročni finansijski plasmani	0
11	Gotovina i gotovinski ekvivalenti	0
12	Porez na dodatu vrednost	20
13	AVR	0
III	<b>TOTAL AKTIVA (I + II)</b>	<b>392.998</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	270.578
5	Neraspoređeni dobitak	167.522
6	Gubitak	(966.023)
II	OBAVEZE I PVR	917.141
7	Dugoročne obaveze i rezervisanje	0
8	Odložene poreske obaveze	47.207
9	Kratkoročne finansijske obaveze	855.963
10	Primljeni avansi i depoziti	2.654
11	Obaveze iz poslovanja	8.025
12	Obaveze po osnovu poreza	3.292
13	PVR	0
III	<b>Gubitak iznad visine kapitala</b>	<b>(524.143)</b>
IV	<b>TOTAL PASIVA (I + II + III)</b>	<b>392.998</b>
	VANBILANSNA PASIVA	



## BILANS USPEHA ZA 2019. GODINU

U 000 RSD

Rb	Naziv pozicije	2019
I	Poslovni prihodi (od 1 do 4)	4.563
1	Prihodi od prodaje robe	0
2	Prihodi od prodaje proizvoda	0
3	Povećanje vrednosti zaliha	0
4	Ostali poslovni prihodi - zakup	4.563
II	Poslovni rashodi (od 5 do 12)	4.400
5	Nabavna vrednost prodane robe	0
6	Smanjenje vrednosti zaliha	0
7	Troškovi materijala	20
8	Troškovi goriva i energije	933
9	Troškovi zarada	9
10	Troškovi proizvodnih usluga	749
11	Troškovi amortizacije i rezervisanja	35
12	Nematerijalni troškovi	2.654
III	<b>POSLOVNI REZULTAT (I-II)</b>	<b>163</b>
IV	Finansijski prihodi (od 13 do 15)	28.361
13	Finansijski prihodi od povezanih pravnih lica	0
14	Prihodi od kamata	0
15	Pozitivne kursne razlike	28.361
V	Finansijski rashodi (od 16 do 18)	61.646
16	Ostali finansijski rashodi	0
17	Rashodi od kamata	22.070
18	Negativne kursne razlike	39.576
VI	Rezultat finansiranja (IV - V)	(33.285)
VII	Ostali prihodi	348
VIII	Ostali rashodi	1.682
IX	Rezultat iz ostalih prihoda i rashoda (VII - VIII)	(1.334)
X	<b>REZULTAT PRE OPOREZIVANJA (III + VI + IX)</b>	<b>(34.456)</b>
XI	Poreski rashod perioda	0
XII	Odloženi poreski rashodi perioda	0
XIII	<b>NETO DOBITAK (X - XI - XII)</b>	<b>(34.456)</b>



## ANALIZE

ANALIZA AKTIVE					
Pozicija	31.12.2019.	31.12.2018.	2019 % učešća	2018 % učešća	2019/2018 Index
<b>I. Pregled i struktura stalne imovine</b>					
Nekretnine, postrojenja i oprema	392.073	386.701	100,00	100,00	101,39
<b>Svega - stalna imovina:</b>	<b>392.073</b>	<b>386.701</b>	<b>100,00</b>	<b>100,00</b>	<b>101,39</b>
<b>II. Pregled i struktura kratkoročnih potraživanja, plasmana i gotovine</b>					
Potraživanja, druga potraživanja i plasmani	905	709	97,84	95,94	127,64
Gotovinski ekvivalenti i gotovina	0	30	0,00	4,06	0,00
<b>Svega - kratkoročna potraživanja, plasmani i gotovina:</b>	<b>925</b>	<b>739</b>	<b>100,00</b>	<b>100,00</b>	<b>125,17</b>
<b>III. Pregled i struktura obrtne imovine</b>					
Zalihe	0	47	0,00	5,98	0,00
Kratkoročna potraživanja, plasmani i gotovina	925	739	100,00	94,02	125,17
<b>Svega - obrtna imovina:</b>	<b>925</b>	<b>786</b>	<b>100,00</b>	<b>100,00</b>	<b>117,68</b>
<b>IV. Pregled i struktura ukupne aktive</b>					
Stalna imovina	392.073	386.701	99,76	99,80	101,39
Obrtna imovina	925	786	0,24	0,20	117,68
<b>Svega - aktiva:</b>	<b>392.998</b>	<b>387.487</b>	<b>100,00</b>	<b>100,00</b>	<b>101,42</b>

ANALIZA PASIVE					
Pozicija	31.12.2019.	31.12.2018.	2019 % učešća	2018 % učešća	2019/2018 Index
<b>I. Pregled i struktura kapitala</b>					
Osnovni kapital	3.780	3.780	0,72	0,76	100,00
Revalorizacione rezerve	270.578	264.845	51,62	53,46	102,16
Neraspoređeni dobitak	167.522	167.522	31,96	33,81	100,00
Gubitak	-966.023	-931.567	184,31	188,04	103,70
<b>Svega - kapital:</b>	<b>524.143</b>	<b>495.420</b>	<b>100,00</b>	<b>100,00</b>	<b>105,80</b>
<b>II. Pregled i struktura kratkoročnih obaveza</b>					
Kratkoročne finansijske obaveze	855.963	817.189	98,39	97,67	104,74
Primljeni avansi	2.654	313	0,31	0,04	847,92
Obaveze iz poslovanja	8.025	12.288	0,92	1,47	65,31
Obaveze po osnovu PDV i ostalih javnih prihoda i PVR	3.292	6.921	0,38	0,83	47,57
<b>Svega - kratkoročne obaveze:</b>	<b>869.934</b>	<b>836.711</b>	<b>100,00</b>	<b>100,00</b>	<b>103,97</b>
<b>III. Pregled i struktura rezervisanja i obaveza</b>					
Kratkoročne obaveze	869.934	836.711	100,00	100,00	103,97
<b>Svega - dugoročna rezervisanja i obaveze:</b>	<b>869.934</b>	<b>836.711</b>	<b>100,00</b>	<b>100,00</b>	<b>103,97</b>
<b>IV. Pregled i struktura ukupne pasive</b>					
Kapital	524.143	495.420	133,37	127,85	105,80
Dugoročna rezervisanja i obaveze (kratkoročne i dugoročne)	869.934	836.711	221,36	215,93	103,97
Odložene poreske obaveze	47.207	46.196	12,01	11,92	102,19
<b>Svega - pasiva:</b>	<b>392.998</b>	<b>387.487</b>	<b>87,99</b>	<b>88,08</b>	<b>101,42</b>



PREGLED I STRUKTURA PRIHODA					
<i>Prihod</i>	2019	2018	2019 % učešća	2018 % učešća	2019/2018 Index
<b>I. Pregled i struktura poslovnih prihoda</b>					
Drugi poslovni prihodi	4.563	4.701	100,00	100,00	97,06
<b>Svega - poslovni prihodi:</b>	<b>4.563</b>	<b>4.701</b>	<b>100</b>	<b>100</b>	<b>97,06</b>
<b>II. Pregled i struktura ukupnih prihoda</b>					
Poslovni prihodi	4.563	4.701	13,71	6,16	97,06
Finansijski prihodi	28.361	23.118	85,24	30,32	122,68
Ostali prihodi	348	48.442	1,05	63,52	0,72
<b>Svega - prihodi:</b>	<b>33.272</b>	<b>76.261</b>	<b>100,00</b>	<b>100,00</b>	<b>43,63</b>

PREGLED I STRUKTURA RASHODA					
<i>Rashod</i>	2019	2018	2019 % učešća	2018 % učešća	2019/2018 Index
<b>I. Pregled i struktura poslovnih rashoda</b>					
Troškovi goriva i energije	933	614	21,20	6,63	151,95
Troškovi proizvodnih usluga	749	1.046	17,02	11,29	71,61
Troškovi amortizacije	35	26	0,80	0,28	134,62
Nematerijalni troškovi	2.654	7.580	60,32	81,80	35,01
<b>Svega - poslovni rashodi:</b>	<b>4.400</b>	<b>9.266</b>	<b>100,00</b>	<b>100,00</b>	<b>47,49</b>
<b>II. Pregled i struktura ukupnih rashoda</b>					
Poslovni rashodi	4.400	9.266	6,50	11,57	47,49
Finansijski rashodi	61.646	70.352	91,02	87,85	87,63
Ostali rashodi	1.682	48	2,48	0,06	3.504,17
Rashodi od usklađivanja vred. ostale imovine koja se iskazuje po fer vrednosti kroz bilans uspeha	0	417	0,00	0,52	0,00
Rashodi po osnovu ispravke grešaka iz ranijih perioda	0	70	0,00	0,09	0,00
<b>Svega - rashodi:</b>	<b>67.728</b>	<b>80.153</b>	<b>100,00</b>	<b>100,00</b>	<b>3.640,28</b>



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

Društvo nije vršilo posebna ulaga u cilju zaštite životne sredine, sem posebne (zakonom propisane) naknade koja se plaća i to u iznosu od 56.854 RSD.

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

Kriza izazvana uticajem COVID-19 je značajan nekorektivni događaj nakon dana bilansa i kao takav imaće uticaj na finansijske izveštaje Društva za buduće periode.

Dana 11. marta 2020. godine Svetska zdravstvena organizacija proglasila je pandemiju korona virusa COVID 19. Početkom marta 2020. godine u Republici Srbiji se intenzivirala situacija oko COVID 19 krize. Ubrzo su identifikovani prvi slučajevi zaraženih novim virusom kada su krenule restriktivne mere Vlade Republike Srbije, da bi 15. marta 2020. godine bilo uvedeno vanredno stanje na celoj teritoriji Republike Srbije, sa propisanim merama obavezujućim na teritoriji cele države. Ministarstvo zdravlja je dana 19. marta 2020. godine donelo naredbu o proglašenju epidemije u Srbiji izazvanu korona virusom.

Dana 21.3.2020. godine Vlada Republike Srbije usvojila je Odluku o ograničenju pružanja usluga u oblasti trgovine na malo, koje obuhvataju prodaju robe i vršenje usluga u trgovinskim centrima i lokalima u koje se ulazi iz zatvorenog prostora.

U vreme izrade finansijskih izveštaja, još uvek nije moguće proceniti puni uticaj pandemije na poslovanje Društva.

Izbijanje epidemije korona virusa moglo bi izazvati kratkotrajni ozbiljan pad ekonomske aktivnosti, praćen padom prinosa, padom zaliha, infrastrukturnih investicija i investicija u nekretnine.

U ograničavanju efekata realizovanog operativnog rizika, Društvo donosi odluke da osigura kontinuitet poslovanja uz maksimalnu posvećenost zdravlju zaposlenih i klijenata.

Društvo pažljivo prati razvoj situacije sa pandemijom koronavirusa i reaguje primereno novonastaloj situaciji u cilju obezbeđenja kontinuiteta poslovanja.

## **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 promena 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 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**

**„Rosh audit“ doo Beograd  
Maksima Gorkog 73**

U vezi sa revizijom godišnjeg računa društva „**Ćele kula**“ a.d. Niš, sa stanjem na dan 31.12.2019. godine, na osnovu koje treba da izrazite mišljenje da li finansijski izveštaji istinito i objektivno prikazuju finansijski položaj Društva, njegov poslovni rezultat, promene na kapitalu i tokove gotovine, odnosno da li su sastavljeni u skladu sa računovodstvenim propisima Republike Srbije, ovom Izjavom prema našem najboljem saznanju i uverenju potvrđujemo sledeće činjenice:

1. Poznato nam je da je revizija izvršena u skladu sa Međunarodnim standardima revizije, koji podrazumevaju ispitivanje računovodstvenih sistema, sistema internih kontrola, a u obimu koji smatrate neophodnim u datim okolnostima, kao i da svrha revizije nije, niti se od nje očekuje identifikacija i obelodanjivanje svih eventualnih pronevera, manjkova, grešaka i postojanja drugih neregularnosti.
2. Poznato nam je da je rukovodstvo Društva odgovorno za istinito i objektivno prikazivanje finansijskog položaja Društva i njegovog poslovnog rezultata u skladu sa računovodstvenim propisima Republike Srbije, relevantnim standardima i propisima, kao i za pripremu informacija koje se obelodanjuju u skladu sa propisima. Finansijski izveštaji Društva su odobreni od strane rukovodstva.
3. Nije nam poznato da je iko od rukovodilaca ili zaposlenih u Društvu, sa ovlašćenjima da kontroliše, odobrava poslovne promene ili učestvuje u internoj kontroli, umešan u bilo kakve nezakonite ili neregularne aktivnosti koje bi mogle uticati na istinitost finansijskih izveštaja.
4. Prihvatao našu odgovornost da je sistem internih kontrola adekvatno ustrojen na način koji omogućava sastavljanje finansijskih izveštaja u skladu sa računovodstvenim propisima Republike Srbije. Takođe, potvrđujemo našu odgovornost za dizajn i implementaciju sistema internih kontrola koji omogućava sprečavanje nastanka pronevera i grešaka i njihovo blagovremeno otkrivanje. Kao posledica toga, smatramo da finansijski izveštaji ne sadrže materijalno značajne pogrešne iskaze kao rezultat pronevere.
5. Izvršili smo procenu u vezi sa mogućnošću Društva da nastavi poslovanje u skladu sa načelom stalnosti, uzimajući u obzir sve raspoložive podatke vezane za doglednu budućnost od najmanje 12 meseci od bilansa stanja, mada procena nije ograničena samo na taj period. Postojanje značajnih nesigurnosti u pogledu događaja i uslova poslovanja koji mogu da utiču na sposobnost Društva da nastavi poslovanje u skladu sa načelom stalnosti poslovanja smo obelodanili u napomenama uz finansijske izveštaje i procenjujemo da će poslovanje Društva u doglednoj budućnosti biti nastavljeno. Društvo je radi stabilizacije poslovanja u 2019. i 2020. godini zaključilo predugovore o prodaji nepokretnosti.
6. se izjasnio da će finansirati poslovanje Društva i ispunjavanje njegovih obaveza i potvrdio da raspolaže dovoljnim sredstvima u te svrhe. Imajući u vidu navedeno, finansijski izveštaji Društva su sastavljeni u skladu sa načelom stalnosti poslovanja.

7. Efekti nekorigovanih grešaka su nematerijalni (pojedinačno i ukupno na finansijske izveštaje).
8. Stavili smo Vam na raspolaganje sve poslovne knjige i dokumentaciju, uključujući i zapisnike sa sastanaka organa upravljanja u periodu od 01.01.19. godine do poslednjeg sastanka.
9. Metode vrednovanja i materijalne pretpostavke koje smo koristili u pripremi računovodstvenih procena, uključujući one koje su vrednovane po fer vrednosti, su razumno procenjene u datim okolnostima.
10. Sva sredstva u vlasništvu Društva prikazana su u bilansu stanja. Društvo poseduje zadovoljavajuće dokaze o vlasništvu nad svim sredstvima evidentiranim u poslovnim knjigama.
11. Društvo nema drugih tereta na sredstvima osim hipoteka evidentiranih u Napomeni uz finansijske izveštaje br. 5.
12. Potvrđujemo da smo na adekvatan način sprovedli testiranje na umanjenje vrednosti imovine u skladu sa MRS 36 Umanjenje vrednosti imovine.
13. Proknjižili smo, prikazali i obelodanili sve obaveze, kako stvarne, tako i potencijalne i stavili smo Vam na uvid sve tražene ugovore o poslovnim odnosima sa trećim licima. Društvo nema potencijalnih obaveza po osnovu jemstva i garancija trećim licima.
14. Društvo nema drugih sudskih sporova u toku osim onih koje smo prikazali u Napomenama uz finansijske izveštaje (tačka 22.). Sudske sporove vodi pravna služba Društva.
15. Nije bilo neusklađenosti sa zahtevima zakonodavnih organa koje bi, u slučaju nepoštovanja istih, mogle imati materijalno značajne efekte na finansijske izveštaje. Nismo imali eksterne kontrole koje su nam izdale rešenje ili zapisnik o kontroli za period 01.01-31.12.2019. godine.
16. Potvrđujemo našu odgovornost za primenu svih relevantnih zahteva iz poreske regulative. Takođe, potvrđujemo da smo se uverili da Društvo primenjuje ove regulative i da nema materijalno značajnih neevidentiranih potencijalnih obaveza koje se odnose na poreze. Potvrđujemo naše razumevanje da su poreske obaveze predmet inspeksijske kontrole poreskih organa i da mogu biti tumačene na brojne načine, a iznosi prikazani u finansijskim izveštajima mogu se kasnije menjati kao rezultat konačnih odluka poreskih organa.
17. Društvo nema druga povezana pravna lica osim sledećih: Srbijateks doo Beograd i Ćele kula ad Niš.
18. Nije bilo događaja nakon kraja obračunskog perioda koji bi zahtevali korekcije ili obelodanjivanja u finansijskim izveštajima ili u napomenama uz njih.
19. Nemamo planova niti namera čija bi realizacija mogla značajno da utiče na vrednost sredstava Društva ili na klasifikaciju sredstava i izvora sredstava prikazanih u finansijskim izveštajima.

Niš, 22. maj 2020. godine

Generalni direktor  
Dušan Ignjatović



www.celekula.com



R o s h A u d i t

Rosh Audit d.o.o.  
Beograd, Maksima Gorkog 73/19  
PIB 107210421 MB 20756144 ŽR 160-358938-59  
tel: +381 (0)11 3448712 - fax: +381 (0)11 3448641  
E-mail: [office@roshaudit.com](mailto:office@roshaudit.com) - Web: [www.roshaudit.com](http://www.roshaudit.com)

**Ćele kula a.d. Niš**

**Dušana Popovića 22**

Predmet: Izjava o nezavisnosti

Kao angažovani eksterni revizor finansijskih izveštaja za 2019. godinu, potvrđujemo sledeće:

Društvo za reviziju "ROSH AUDIT" d.o.o. Beograd, ovlašćeni revizori, kao i svi njegovi zaposleni angažovani na poslovima revizije finansijskih izveštaja za 2019. godinu nezavisni su od društva ĆELE KULA a.d. Niš u skladu sa zahtevima IFAC-ovog etičkog kodeksa za profesionalne računovođe i u skladu sa posebnim zahtevima Zakona o tržištu kapitala, Zakona o reviziji, Zakona o privrednim društvima i drugom relevantnom zakonskom regulativom Republike Srbije.

U Beogradu, 22.05.2020. godine



Direktor

Vladimir Jovanović



R o s h A u d i t

Rosh Audit d.o.o.  
Beograd, Maksima Gorkog 73/19  
PIB 107210421 MB 20756144 ŽR 160-358938-59  
tel: +381 (0)11 3448712 - fax: +381 (0)11 3448641  
E-mail: [office@roshaudit.com](mailto:office@roshaudit.com) - Web: [www.roshaudit.com](http://www.roshaudit.com)

**Ćele kula a.d. Niš**

**Dušana Popovića 22**

**Predmet: Izjava o savetodavnim uslugama**

Društvo za reviziju "ROSH AUDIT" d.o.o. Beograd nije obavljalo konsultantske usluge naručiocu revizije ĆELE KULA a.d. Niš i licima povezanim sa naručiocem revizije.

U Beogradu, 22.05.2020. godine

  
Direktor  
Vladimir Jovanović

Skupština privrednog društva  
IGM ČELE KULA AD Niš

*Izveštaj o poslovanju za 2019. godinu*  
*Čele kula AD Niš*

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



## SADRŽAJ

1. UVOD .....	3
Organizaciona struktura .....	3
2. ORGANI UPRAVLJANJA .....	4
2.1. skupština akcionara.....	4
2.2. Odluke Odbora direktora vezane za rukovođenje .....	4
3. BITNI DOGAĐAJI KROZ SUDSKE SPOROVE .....	5
3.1. Sudski sporovi u kojima je ČELE KULA AD tužilac .....	5
3.2. OKONČANI SPOROVI .....	<b>Error! Bookmark not defined.</b>
4. BITNI DOGAĐAJI KROZ ANALIZU FINANSIJSKIH IZVEŠTAJA .....	6
5. INFORMACIJE O ULAGANJIMA U CILJU ZAŠTITE ŽIVOTNE SREDINE .	10
6. ZNAČAJNI DOGAĐAJI PO ZAVRŠETKU POSLOVNE GODINE .....	10
7. PLANIRANI BUDUĆI RAZVOJ .....	10
8. AKTIVNOSTI ISTRAŽIVANJA I RAZVOJA .....	10
9. INFORMACIJE O OTKUPU SOPSTVENIH AKCIJA .....	11
10. INFORMACIJE O OGRANCIMA .....	11
11. INFORMACIJE O FINANSIJSKIM INSTRUMENTIMA .....	11
12. CILJEVE I POLITIKE VEZANE ZA UPRAVLJANJE FINANSIJSKIM RIZICIMA, ZAJEDNO SA POLITIKOM ZAŠTITE SVAKE ZNAČAJNIJE VRSTE PLANIRANE TRANSAKCIJE ZA KOJU SE KORISTI ZAŠTITA .....	11
Rizik od promene kurseva stranih valuta.....	11
Rizik od promene fer vrednosti kamatnih stopa .....	11
13. IZLOŽENOST CENOVNOM RIZIKU, KREDITNOM RIZIKU I RIZIKU LIKVIDNOSTI .....	12
Rizik od promene cena .....	12
Kreditni rizik.....	12
Rizik likvidnosti .....	12





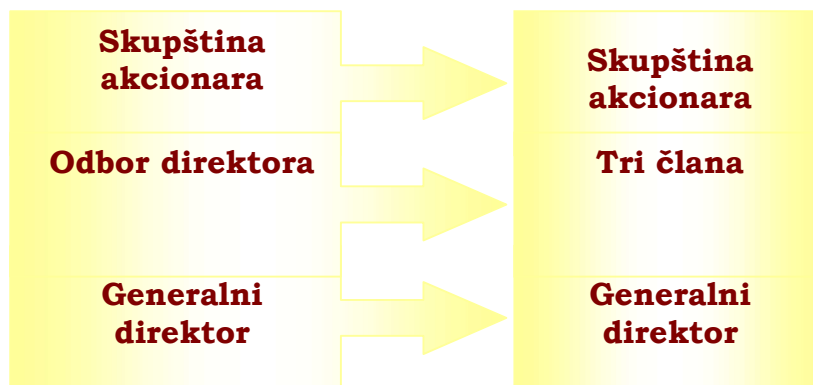
## 1. UVOD

### 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 2019. godine akcionarsko društvo građevinskog materijala Čele Kula, Niš održalo je redovnu skupštinu dana 24.06.2019. godine.

1. Na redovnoj skupštini održanoj dana 24.06.2019. 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 održane 24.06.2018. godine;
3. Odluka o usvajanju izveštaja o poslovanju društva za 2018. godinu;
4. Odluka o usvajanju godišnjeg finansijskog izveštaja akcionarskog društva Čele kula za 2018.godinu;
5. Odluka o usvajanju izveštaja o izvršenoj reviziji godišnjeg finansijskog izveštaja akcionarskog društva Čele kula za 2018. godinu;
6. Odluka o izboru revizora za vršenje revizije godišnjeg finansijskog izveštaja akcionarskog društva Čele kula za 2019. godinu;

### 2.2. ODLUKE ODBORA DIREKTORA VEZANE ZA RUKOVOĐENJE

Odbor direktora doneo je sledeće bitne odluke:

- Dana 16.05.2019. godine, Odbor direktora je doneo odluku o sazivanju godišnje skupštine akcionara za 24.06.2019. godine;



### 3. BITNI DOGAĐAJI KROZ SUDSKE SPOROVE

#### 3.1. SUDSKI SPOROVI U KOJIMA JE ČELE KULA AD TUŽILAC

##### 1. BN-TRADE D.O.O. NIŠ / ,ČELE KULA,, A.D. (br. predmeta P.1594/06, Privredni sud u Nišu)

**Vrednost spora:** 68.252.000,00 dinara i protivtužba Čele kula na iznos od 35.172.935,32 din.

**Predmet spora:** Tužba radi naknade štete i izmakle koristi.

Ovaj slučaj datira pre privatizacije. Postupak je bio prekinut jer je BN trgovina bila u postupku stečaja, ali pošto je Ustavni sud poništio sve odredbe zakona o automatskom stečaju, slučaj je nastavljen. Oni su tražili naknadu štete i izgubljene dobiti, ali bez ikakvih dokaza. Urađeno je novo veštačenje po predlogu tužioca. Postupak je pravosnažno okončan odbijanjem tužbenog zahteva BNTrade i prprotivtužbenog zahteva Čele kule. Odlukom Apelacionog suda potvrđena je prvostepena presuda. Tužilac je uložio reviziju, te je predmet sada u Vrhovnom sudu. Vrhovni sud je usvojio reviziju tužioca i predmet vratio na ponovno odlučivanje. Prvostepeni sud je opet odbio tužbeni zahtev na koju odluku je tužilac uložio žalbu te se predmet sada nalazi u Apelacionom sudu. Apelacioni sud je potvrdio prvostepenu presudu na koju je tužilac opet uložio reviziju. Dana 05.08.2019. godine, po rešenju Vrhovnog kasacionog suda, doneto je rešenje Privrednog suda u Nišu o prekidu postupka obzirom da je nad tužiocem pokrenut postupak prinudne likvidacije.

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

U nastavku dajemo prikaz Bilansa uspeha i Bilansa stanja privrednog društva za 2019. godinu.

**BILANS STANJA NA DAN 31.12.2019.***U 000 RSD*

Rb	Pozicija	31.12.2019.
<b>A</b>	<b>AKTIVA</b>	
I	STALNA IMOVINA	392.073
1	Neuplaćeni upisani kapital	0
2	Nematerijalna imovina	0
3	Nekretnine, postrojenja i oprema	392.073
4	Dugoročni finansijski plasmani	0
5	Dugoročna potraživanja	0
6	Odložena poreska sredstva	0
II	OBRTNA IMOVINA I AVR	925
7	Zalihe i avansi	0
8	Potraživanja od prodaje	905
9	Druga potraživanja	0
10	Kratkoročni finansijski plasmani	0
11	Gotovina i gotovinski ekvivalenti	0
12	Porez na dodatu vrednost	20
13	AVR	0
III	<b>TOTAL AKTIVA (I + II)</b>	<b>392.998</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	270.578
5	Neraspoređeni dobitak	167.522
6	Gubitak	(966.023)
II	OBAVEZE I PVR	917.141
7	Dugoročne obaveze i rezervisanje	0
8	Odložene poreske obaveze	47.207
9	Kratkoročne finansijske obaveze	855.963
10	Primljeni avansi i depoziti	2.654
11	Obaveze iz poslovanja	8.025
12	Obaveze po osnovu poreza	3.292
13	PVR	0
III	<b>Gubitak iznad visine kapitala</b>	<b>(524.143)</b>
IV	<b>TOTAL PASIVA (I + II + III)</b>	<b>392.998</b>
	VANBILANSNA PASIVA	



## BILANS USPEHA ZA 2019. GODINU

U 000 RSD

Rb	Naziv pozicije	2019
I	Poslovni prihodi (od 1 do 4)	4.563
1	Prihodi od prodaje robe	0
2	Prihodi od prodaje proizvoda	0
3	Povećanje vrednosti zaliha	0
4	Ostali poslovni prihodi - zakup	4.563
II	Poslovni rashodi (od 5 do 12)	4.400
5	Nabavna vrednost prodane robe	0
6	Smanjenje vrednosti zaliha	0
7	Troškovi materijala	20
8	Troškovi goriva i energije	933
9	Troškovi zarada	9
10	Troškovi proizvodnih usluga	749
11	Troškovi amortizacije i rezervisanja	35
12	Nematerijalni troškovi	2.654
III	<b>POSLOVNI REZULTAT (I-II)</b>	<b>163</b>
IV	Finansijski prihodi (od 13 do 15)	28.361
13	Finansijski prihodi od povezanih pravnih lica	0
14	Prihodi od kamata	0
15	Pozitivne kursne razlike	28.361
V	Finansijski rashodi (od 16 do 18)	61.646
16	Ostali finansijski rashodi	0
17	Rashodi od kamata	22.070
18	Negativne kursne razlike	39.576
VI	Rezultat finansiranja (IV - V)	(33.285)
VII	Ostali prihodi	348
VIII	Ostali rashodi	1.682
IX	Rezultat iz ostalih prihoda i rashoda (VII - VIII)	(1.334)
X	<b>REZULTAT PRE OPOREZIVANJA (III + VI + IX)</b>	<b>(34.456)</b>
XI	Poreski rashod perioda	0
XII	Odloženi poreski rashodi perioda	0
XIII	<b>NETO DOBITAK (X - XI - XII)</b>	<b>(34.456)</b>



## ANALIZE

ANALIZA AKTIVE					
Pozicija	31.12.2019.	31.12.2018.	2019 % učešća	2018 % učešća	2019/2018 Index
<b>I. Pregled i struktura stalne imovine</b>					
Nekretnine, postrojenja i oprema	392.073	386.701	100,00	100,00	101,39
<b>Svega - stalna imovina:</b>	<b>392.073</b>	<b>386.701</b>	<b>100,00</b>	<b>100,00</b>	<b>101,39</b>
<b>II. Pregled i struktura kratkoročnih potraživanja, plasmana i gotovine</b>					
Potraživanja, druga potraživanja i plasmani	905	709	97,84	95,94	127,64
Gotovinski ekvivalenti i gotovina	0	30	0,00	4,06	0,00
<b>Svega - kratkoročna potraživanja, plasmani i gotovina:</b>	<b>925</b>	<b>739</b>	<b>100,00</b>	<b>100,00</b>	<b>125,17</b>
<b>III. Pregled i struktura obrtne imovine</b>					
Zalihe	0	47	0,00	5,98	0,00
Kratkoročna potraživanja, plasmani i gotovina	925	739	100,00	94,02	125,17
<b>Svega - obrtna imovina:</b>	<b>925</b>	<b>786</b>	<b>100,00</b>	<b>100,00</b>	<b>117,68</b>
<b>IV. Pregled i struktura ukupne aktive</b>					
Stalna imovina	392.073	386.701	99,76	99,80	101,39
Obrtna imovina	925	786	0,24	0,20	117,68
<b>Svega - aktiva:</b>	<b>392.998</b>	<b>387.487</b>	<b>100,00</b>	<b>100,00</b>	<b>101,42</b>

ANALIZA PASIVE					
Pozicija	31.12.2019.	31.12.2018.	2019 % učešća	2018 % učešća	2019/2018 Index
<b>I. Pregled i struktura kapitala</b>					
Osnovni kapital	3.780	3.780	0,72	0,76	100,00
Revalorizacione rezerve	270.578	264.845	51,62	53,46	102,16
Neraspoređeni dobitak	167.522	167.522	31,96	33,81	100,00
Gubitak	-966.023	-931.567	184,31	188,04	103,70
<b>Svega - kapital:</b>	<b>524.143</b>	<b>495.420</b>	<b>100,00</b>	<b>100,00</b>	<b>105,80</b>
<b>II. Pregled i struktura kratkoročnih obaveza</b>					
Kratkoročne finansijske obaveze	855.963	817.189	98,39	97,67	104,74
Primljeni avansi	2.654	313	0,31	0,04	847,92
Obaveze iz poslovanja	8.025	12.288	0,92	1,47	65,31
Obaveze po osnovu PDV i ostalih javnih prihoda i PVR	3.292	6.921	0,38	0,83	47,57
<b>Svega - kratkoročne obaveze:</b>	<b>869.934</b>	<b>836.711</b>	<b>100,00</b>	<b>100,00</b>	<b>103,97</b>
<b>III. Pregled i struktura rezervisanja i obaveza</b>					
Kratkoročne obaveze	869.934	836.711	100,00	100,00	103,97
<b>Svega - dugoročna rezervisanja i obaveze:</b>	<b>869.934</b>	<b>836.711</b>	<b>100,00</b>	<b>100,00</b>	<b>103,97</b>
<b>IV. Pregled i struktura ukupne pasive</b>					
Kapital	524.143	495.420	133,37	127,85	105,80
Dugoročna rezervisanja i obaveze (kratkoročne i dugoročne)	869.934	836.711	221,36	215,93	103,97
Odložene poreske obaveze	47.207	46.196	12,01	11,92	102,19
<b>Svega - pasiva:</b>	<b>392.998</b>	<b>387.487</b>	<b>87,99</b>	<b>88,08</b>	<b>101,42</b>



PREGLED I STRUKTURA PRIHODA					
<i>Prihod</i>	2019	2018	2019 % učešća	2018 % učešća	2019/2018 Index
<b>I. Pregled i struktura poslovnih prihoda</b>					
Drugi poslovni prihodi	4.563	4.701	100,00	100,00	97,06
<b>Svega - poslovni prihodi:</b>	<b>4.563</b>	<b>4.701</b>	<b>100</b>	<b>100</b>	<b>97,06</b>
<b>II. Pregled i struktura ukupnih prihoda</b>					
Poslovni prihodi	4.563	4.701	13,71	6,16	97,06
Finansijski prihodi	28.361	23.118	85,24	30,31	122,68
Ostali prihodi	348	48.442	1,05	63,52	0,72
<b>Svega - prihodi:</b>	<b>33.272</b>	<b>76.261</b>	<b>100,00</b>	<b>100,00</b>	<b>43,63</b>

PREGLED I STRUKTURA RASHODA					
<i>Rashod</i>	2019	2018	2019 % učešća	2018 % učešća	2019/2018 Index
<b>I. Pregled i struktura poslovnih rashoda</b>					
Troškovi goriva i energije	933	614	21,20	6,63	151,95
Troškovi proizvodnih usluga	749	1.046	17,02	11,29	71,61
Troškovi amortizacije	35	26	0,80	0,28	134,62
Nematerijalni troškovi	2.654	7.580	60,32	81,80	35,01
<b>Svega - poslovni rashodi:</b>	<b>4.400</b>	<b>9.266</b>	<b>100,00</b>	<b>100,00</b>	<b>47,49</b>
<b>II. Pregled i struktura ukupnih rashoda</b>					
Poslovni rashodi	4.400	9.266	6,50	11,57	47,49
Finansijski rashodi	61.646	70.352	91,02	87,85	87,63
Ostali rashodi	1.682	48	2,48	0,06	3.504,17
Rashodi od usklađivanja vred. ostale imovine koja se iskazuje po fer vrednosti kroz bilans uspeha	0	417	0,00	0,52	0,00
Rashodi po osnovu ispravke grešaka iz ranijih perioda	0	70	0,00	0,09	0,00
<b>Svega - rashodi:</b>	<b>67.728</b>	<b>80.083</b>	<b>100,00</b>	<b>100,09</b>	<b>3.639,28</b>



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

Društvo nije vršilo posebna ulaga u cilju zaštite životne sredine, sem posebne (zakonom propisane) naknade koja se plaća i to u iznosu od 56.854 RSD.

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

Kriza izazvana uticajem COVID-19 je značajan nekorektivni događaj nakon dana bilansa i kao takav imaće uticaj na finansijske izveštaje Društva za buduće periode.

Dana 11. marta 2020. godine Svetska zdravstvena organizacija proglasila je pandemiju korona virusa COVID 19. Početkom marta 2020. godine u Republici Srbiji se intenzivirala situacija oko COVID 19 krize. Ubrzo su identifikovani prvi slučajevi zaraženih novim virusom kada su krenule restriktivne mere Vlade Republike Srbije, da bi 15. marta 2020. godine bilo uvedeno vanredno stanje na celoj teritoriji Republike Srbije, sa propisanim merama obavezujućim na teritoriji cele države. Ministarstvo zdravlja je dana 19. marta 2020. godine donelo naredbu o proglašenju epidemije u Srbiji izazvanu korona virusom.

Dana 21.3.2020. godine Vlada Republike Srbije usvojila je Odluku o ograničenju pružanja usluga u oblasti trgovine na malo, koje obuhvataju prodaju robe i vršenje usluga u trgovinskim centrima i lokalima u koje se ulazi iz zatvorenog prostora.

U vreme izrade finansijskih izveštaja, još uvek nije moguće proceniti puni uticaj pandemije na poslovanje Društva.

Izbijanje epidemije korona virusa moglo bi izazvati kratkotrajni ozbiljan pad ekonomske aktivnosti, praćen padom prinosa, padom zaliha, infrastrukturnih investicija i investicija u nekretnine.

U ograničavanju efekata realizovanog operativnog rizika, Društvo donosi odluke da osigura kontinuitet poslovanja uz maksimalnu posvećenost zdravlju zaposlenih i klijenata.

Društvo pažljivo prati razvoj situacije sa pandemijom koronavirusa i reaguje primereno novonastaloj situaciji u cilju obezbeđenja kontinuiteta poslovanja.

## **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 najznačajniju 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.

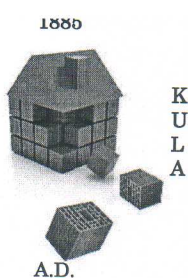
### **RIZIK LIKVIDNOSTI**

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**

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 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.

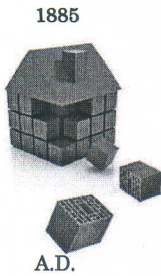
U Nišu, 03.07.2020. godine

AD GM, Čele Kula,, Niš

Dušan Ignjatović



Ć  
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

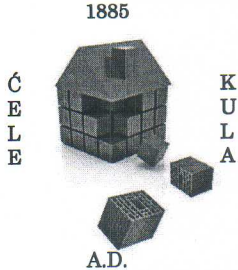
Ovim izjavljujem da godišnji finansijski izveštaji za privredno društvo Čele Kula a.d. iz Niša još uvek nisu usvojeni, obzirom da godišnja skupština akcionara još uvek nije održana.

U Nišu, 03.07.2020. godine

AD GM, Čele Kula, Niš



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

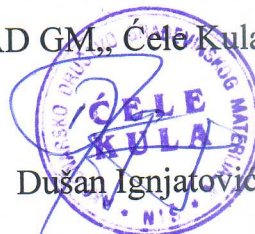
Ul. Omladinskih brigada broj 1

### IZJAVA

Ovim 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, 03.07.2020. godine

AD GM., Čele Kula,, Niš



Dušan Ignjatovic