

P O L J O P R I V R E D N O P R E D U Z E Ć E

Pobeda, Lenjinova bb

PIB: **101582745**;

MATIČNI BROJ: **08142599**

BROJ REGISTRACIJA u APR Beograd: **BD17524/05** od 19.05.2005. god

OSNOVNI KAPITAL уписан -уплаћен - унет : **4.157.475,16 €**

Komercijalna Banka 205-49546-54

Banca Intesa 160-117444-48

Aik Banka 105-9087-25

IZVEŠTAJ O POSLOVANJU ZA 2022.GODINU

OSNOVNI POKAZATELJI BILANSA USPEHA (u 000 dinara)*

Rb	Opis	2022	2021	Index 22/21
1	Poslovni prihodi	1,145,555	1,060,557	1.08
2	Finansijski prihodi	337	38	8.87
3	Ostali prihodi	58,098	48,411	1.20
4	UKUPNI PRIHODI	1,203,990	1,109,005	1.09
5	Poslovni rashodi	952,269	885,819	1.08
6	Finansijski rashodi	18,318	13,996	1.31
7	Ostali rashodi	203,004	180,964	1.12
8	UKUPNI RASHODI	1,173,591	1,081,366	1.09
9	<i>Prihodi od usk.vr.</i>	-	17	0.00
9	<i>Rashodi od usk.vr.</i>	-	588	0.00
10	<i>Dobit iz redovnog poslovanja</i>	30,399	27,656	1.10
11	<i>Neto dobitak (gubitak) posl.koje se obustavlja, efekti promena rac.pol.</i>	-	1,298	0.00
12	Dobit pre oporezivanja	30,399	28,954	1.10

Ostvaren je ukupan prihod od 1,203.990 dinara (u 000 din) u toku 2022.godine. Ukupni rashodi iznose 1,173.591 dinara (u 000 din), a ostvarena dobit 30,399 dinara (u 000 din). Dominanto učešće u ukupnom prihodu imaju poslovni prihodi, što je normalno budući da je u pitanju proizvodno preduzeće. Poslovne prihode čine prihodi od prodaje robe, proizvoda i usluga povezanim i ostalim pravnim licima. Finansijski prihodi se odnose na prihode od kamata, dividendi, kursne razlike po potraživanjima i prihodi po osnovu efekata valutne klauzule. Ostali prihodi se odnose na dobitke od prodaje materijala, viškovi, naknadno odobreni rabati od dobavljača, naknadno odobrena RUC dobavljača i druga naknadna odobrenja po ugovoru.

Ukupni rashodi se sastoje iz poslovnih, finansijskih i ostali rashoda. Poslovni rashodi obuhvataju troškove vezane za nabavnu vrednost prodane robe, troškove semena, đubriva, zaštitnih sredstava, goriva, energije, amortizacije, zakupa, neto zarada kao i svi ostali nematerijalni troškovi. Finansijski rashodi se uglavnom odnose na troškove kamata po kreditima, zatezne kamate, kamate po obavezama za poreze, kursne razlike i troškove po osnovu efekata valutne klauzule. Ostali rashodi se odnose na rashode vezane za sudske sporove, ugovorene kazne i penale, kalo, rastur, lom i kvar po pravilniku i naknadno zaduženje za RUC.

ANALIZA POSLOVNIH RASHODA

U hiljadama dinara*

POZICIJA	2022	2021	Struktura 2022	Struktura 2021	Index 22/21
POSLOVNI PRIHODI	1,145,555	1,060,556	100.00%	100.00%	1.08
POSLOVNI RASHODI	952,269	885,818	83.13%	83.52%	1.08
NABAVNA VREDNOST PRODATE ROBE	26,603	55,871	2.32%	5.27%	0.48
TROŠKOVI MATERIJALA, GORIVA I ENERGIJE	747,427	623,547	65.25%	58.79%	1.20
TROŠKOVI ZARADA	105,270	104,862	9.19%	9.89%	1.00
TROŠKOVI AMORTIZACIJE	23,468	23,611	2.05%	2.23%	0.99
RASHODI OD USKLA?IVANJA VREDNOSTI IMOVINE (OSIM FINANSIJSKE)	104	0	0.00%	0.00%	0.00
TROŠKOVI PROIZVODNIH USLUGA	24,607	53,239	2.15%	5.02%	0.46
NEMATERIJALNI TROŠKOVI	24,790	24,688	2.16%	2.33%	1.00

U tabeli su prikazani svi poslovni rashodi preduzeća, njihova struktura u poslovnih prihodima, koja ima za cilj da prikaže koliko pojedini rashodi opterećuju poslovne prihode, kao i lančani indeks koji prikazuje njihovo kretanje u tekućoj u odnosu na prethodnu godinu. Kao što se može zaključiti iz navedene tabele, troškovi materijala imaju dominantno učešće u poslovnih prihodima. Budući da je u pitanju preduzeće čija je osnovna delatnost vezana za ratarstvo i stočarstvo, troškove materijala čine troškovi semena, đubriva, zaštitnih sredstava, lekova, stočne hrane i ostalog pomoćnog materijala

ANALIZA KRATKOROČNE I DUGOROČNE FINANSIJSKE RAVNOTEŽE

U hiljadama dinara*

ANALIZA KRATKOROČNE FINANSIJSKE RAVNOTEŽE					
Redni broj	Pozicija	Vrednosti po godinama			
		Tekuća godina		Prethodna godina	
		Iznos	Odnos prema poslovnoj aktivi (%)	Iznos	Odnos prema poslovnoj aktivi (%)
1	Gotovina	2.93	0.20%	14,172	1,07%
2	Potraživanja	441,087	29.36%	346,287	26,12%
3	Kratkoročni finansijski plasmani	0	0.00%	0	0.00%
4	PDV, AVR i odložena poreska sredstva	642	0.04%	961	0.07%
5	Likvidna i kratkoročno vezana sredstva (1 do 4)	444,660	29.60%	361,420	27.26%
6	Kratkoročne finansijske obaveze	218,555	14.55%	168,693	12.73%
7	Obaveze iz poslovanja i primljeni avansi	358,339	23.85%	248,319	18.73%
8	Ostale obaveze	30,810	2.05%	19,909	1.50%
9	Kratkoročni izvori finansiranja (6 do 8)	607,704	40,45%	436,921	32.96%
	"ACID" TEST (5:9)	1:	1.37	1:	1.21

Finansijska ravnoteža podrazumeva da sredstva po obimu i vremenu za koji su neunovčljiva (vezana) odgovaraju obimu i vremenu raspoloživosti izvora finansiranja.

Kratkoročna finansijska ravnoteža postoji ako su kratkoročno vezana sredstva jednaka kratkoročni izvorima sredstava, odnosno ako je njihov odnos 1:1 prema acid testu. U prikazanoj tabeli se vidi da je vrednost acid testa u tekućoj godini 1:1.37, što znači da preduzeće ima poteškoće u održavanju kratkoročne finansijske ravnoteže, odnosno likvidnosti.

U nastavku će biti prikazana analiza dugoročne finansijske ravnoteže na bazi obrtnog fonda. Obrtni fond je deo kapitala, dugoročnih rezervisanja i dugoročnih obaveza upotrebljen za finansiranje obrtnih sredstava, odnosno to je deo obrtnih sredstava koji je finansiran iz kapitala, dugoročnih rezervisanja i dugoročnih obaveza. Obrtni fond može da se posmatra kao sopstveni i tuđi. Sopstveni obrtni fond je zapravo deo sopstvenog kapitala iz koga se finansiraju obrtna sredstva. Da bi se utvrdio obrtni fond treba znati koji je deo dugoročnih obaveza pribavljen za finansiranje obrtnih sredstava i dugoročnih plasmana, a koji deo je pribavljen za finansiranje obrtnih sredstava. Ako se to zna, sopstveni obrtni fond je ravan razlici između sopstvenog kapitala i zbira osnovnih sredstava, dugoročnih plasmana i gubitka umanjeno za dugoročne obaveze pribavljene za finansiranje osnovnih sredstava i dugoročnih plasmana. Razlika između obrtnog fonda utvrđenog na ovakav način i sopstvenog obrtnog fonda jeste tuđi obrtni fond. Ako se ne zna da li su dugoročne obaveze pribavljene za finansiranje osnovnih sredstava i dugoročnih plasmana ili za finansiranje obrtnih sredstava, sopstveni obrtni fond je ravan razlici između sopstvenog kapitala i stalne imovine i gubitaka iznad visine kapitala. Tuđi obrtni fond je razlika između obrtnog fonda i sopstvenog obrtnog fonda.

U hiljadama dinara*

ANALIZA DUGOROČNE FINANSIJSKE RAVNOTEŽE			
Redni broj	Pozicija	Vrednosti po godinama	
		Tekuća godina	Prethodna godina
1	Kapital	578,288	549,756
2	Dugoročna rezervisanja	0	0
3	Dugoročne obaveze	316,282	339,954
4	Gubitak iznad visine kapitala	0	0
5	Kapital i dug. obaveze (1 do 3 - 4)	894,570	888,710
6	Neplaćeni upisani kapital	0	0
7	Nematerijalna ulaganja	0	0
8	Nekretnine, postrojenja, oprema	418,860	461,884
9	Biološka sredstva	163,605	186,555
10	Dugoročni finansijski plasmani I dugoročna potraživanja	35,875	35,653
11	Dug. vezana sredstva bez zaliha (6 do 11)	618,340	684,092
12	Obrtni fond (5 - 12)	276,230	204,618
13	Zalihe (stalne)	439,274	280,120
14	Procenat pokriva stalnih zaliha obrtnim fondom (11/12*100)	62.88%	73.05%

Obrtni fond može da bude jednak stalnim zalihama, što znači da dugoročna finansijska ravnoteža postoji, a time i uslovi za održavanje likvidnosti u oblasti dugoročnog finansiranja. Može da bude veći od stalnih zaliha, što znači da je dugoročna finansijska ravnoteža pomerena ka obrtnom fondu i stvorena je sigurnost za održavanje likvidnosti u oblasti dugoročnog finansiranja. Može da bude i manji od stalnih zaliha, što ukazuje na to da je ugroženo održavanje likvidnosti u oblasti dugoročnog finansiranja, jer je dugoročna finansijska ravnoteža pomerena ka stalnim zalihama.

ANALIZA FINANSIJSKE STABILNOSTI I PREZADUŽENOSTI

Načelo finansijske stabilnosti polazi od odnosa između dugoročno vezanih sredstava i sopstvenog kapitala uvećanog za tuđi, dugoročno pozajmljeni kapital. Taj odnos treba da iznosi 1 ili da bude manji od 1. Ukoliko se njihov odnos kreće na relaciji 1 to znači da su dugoročno vezana sredstva pokrivena sopstvenim i tuđim kapitalom, odnosno da egzistira dugoročna finansijska ravnoteža. Ako je taj odnos manji od 1, to znači da su dugoročno vezana sredstva manja od sopstvenog i tuđeg kapitala, sa čim je stvorena i sigurnost za održavanje likvidnosti preduzeća u oblasti dugoročnog finansiranja i obrnuto.

Finansijsku stabilnost je najlakše održati u situaciji kad su trajno vezana sredstva pokrivena trajnim kapitalom.

Ako su trajno vezana sredstva pokrivena tuđim kapitalom, održavanje finansijske stabilnosti bi bilo moguće ukoliko bi se dospela glavnica dugoročno pozajmljenog kapitala u potpunosti pokrila prirastom sopstvenog kapitala iz finansijskog rezultata. Osnovna sredstva i dugoročni plasmani se obnavljaju istekom veka trajanja ili u slučaju da su nastali na osnovu prodaje robe na kredit. Ukoliko su rokovi mobilizacije osnovnih sredstava i dugoročnih plasmana jednaki rokovima raspoloživosti dugoročno pozajmljenog kapitala, tada je održiva finansijska stabilnost u preduzeću

U hiljadama dinara*

FINANSIJSKA STABILNOST				
Red. Br	Pozicija	Tekuća godina	Prethodna godina	
1	Upisani neplaćeni kapital	0	0	0
2	Stalna imovina	618,340	684,092	0
3	Zalihe	439,274	280,120	0
	I. Dugoročno vezana imovina (1 do 3)	1,057,614	964,212	0
4	Kapital umanjen za gubitke do visine kapitala i otkupljene sopstvene akcije	578,288	548,756	0
5	Dugoročna rezervisanja	0	0	0
6	Dugoročne obaveze	316,282	339,954	0
	II. Trajni i dugoročni kapital (4 do 6)	894,570	888,710	0
	Koeficijent finansijske stabilnosti (I/II)	1.18	1.08	0
	Referentna vrednost ...treba da bude manje od...	1.00	1.00	1

U hiljadama dinara*

TOTALNA PREDAZUDEŽNOST			
Red. Br	Pozicija	Tekuća godina	Prethodna godina
1	Ukupan gubitak	0	0
2	Ukupan kapital umanjen za otkupljene sopstvene akcije	578,288	548,756
3	GUBITAK IZNAD KAPITALA (1 - 2)	(578,288)	(548,756)
4	Poslovna imovina umanjena za aktivna vremenska razgraničenja	1,501,632	1,324,671
5	Obaveze (poslovna pasiva umanjena za dugoročna rezervisanja i pasivna vremenska razgraničenja)	1,502,202	1,325,405
6	Koeficijent solventnosti (4/5)	1	1

Koeficijent solventnosti se meri odnosom poslovne imovine koja je umanjena za aktivna vremenska razgraničenja i obaveza (poslovne pasive umanje za dugoročna rezervisanja i pasivna vremenska razgraničenja). U teoriji je propisano da taj odnos, da bi se preduzeća smatralo solventnim, treba da bude 1 ili veći od 1. Kao što se vidi u slučaju preduzeća PP Pobjeda, solventnost u tekućoj godini je nepromenjena u odnosu na prethodnu godinu.

RACIO ANALIZA*

INDIKATORI PROFITABILNOSTI			
1	ROA (Stopa povrata na imovinu)	2.01%	1.82%
2	ROE (Stopa povrata na uloženi kapital)	5.22%	4.39%
3	Profitna marža	2.51%	2.17%
4	Obrt imovine	80.14%	83.66%
INDIKATORI OBRTA SREDSTVA			
1	PROSEČNA OBRтна IMOVINA/ PRIHOD OD PRODAJE TEKUĆE GODINE	1.25	0.41
2	PROSEČNA UKUPNE ZALIHE/ PRIHOD PRODAJE TEKUĆE GODINE	0.59	0.18
3	PROSEČNE ZALIHE ROBE/ PRIHOD OD PRODAJE ROBE	0.04	0.01
INDIKATORI OPŠTE LIKVIDNOSTI			
1	OBRтна IMOVINA / KRATKOROČNE OBAVEZE	1.46	1.47
2	OBRтна IMOVINA BEZ ZALIHA / KRATKOROČNE OBAVEZE	0.73	0.83
INDIKATORI UBRZANE I TEKUĆE LIKVIDNOSTI			
6.1.	GOTOVINA / KRATKOROČNE OBAVEZE	0.00	0.03

REZULTAT RADNE JEDINICE – STOČARSTVO

Opis	Komadi	Kilogrami	Kilogram/kom
Pocetno stanje 01.01.2022.	10,729	528,943	49.00
Priplodjeno	31,358	38,275	1.22
Prirast		844,039	0.00
Prevod – ulaz	30,375	379,504	12.49
Kupljeno	12	2,100	175.00
ULAZ	72,477	1,792861	24.74
Prevod – izlaz	30,408	384,704	12.65
Uginuce	4,079	67,443	13.82
Prinudno klanje			0.00
Prodato	5,306	131220	24.73
IZLAZ	62749	1,369367	21.82
Stanje 31.12.2022.	9,728	423,494	43.53

Opis	Komadi	Kilogrami	Kilogram/kom	Vrednost
Prodaja tovljenika 2021.	23,380	2,295,523	98	344,328
Prodaja tovljenika 2022.	17,392	1,764,870	101	363,352
Index 2022/2021	0.74	0.77	1.03	1.06

Opis	Komadi	Kilogrami	Kilogram/kom	Vrednost
Prodaja skartova 2021.	566	140,130	248	16,816
Prodaja skartova 2022.	590	134,960	229	15357
Index 2022/2021	1.04	0.96	0.92	0.391

STAJE KREDITA NA DAN 31.12.2022.

U hiljadama dinara*

Kredit	2022	2021	Index 22/21
Dugoročni krediti	316,282	339,954	93,04
Kratkoročni krediti	218,555	168,693	129,56

U okviru kratkoročnih kredita su prikazani dugoročni krediti sa dopećem do godinu dana.

POTRAŽIVANJA I OBAVEZE NA DAN 31.12.2022.

U hiljadama dinara*

Potraživanja od kupaca	2022	2021	Index22/21
Kupci - matična i zavisna PL	182,053	207,168	0.88
Kupci - ostala PPL	108,573	49,317	2.2
Kupci - ostala PL	109,200	49,403	2.21

Obaveze prema dobavljačima	2022	2021	Index 22/21
Dobavljači - matična i zavisna PL	2,575	5,223	0.49
Dobavljači - ostala PPL	220,557	134,532	1.64
Dobavljači - ostala PL	134,975	108,564	1.24

NEDOVRŠENA PROIZVODNJA NA DAN 31.12.2022.

NEDOVRŠENA PROIZVODNJA	300,823
<i>ratarstvo</i>	119,053
<i>stočarstvo</i>	181,770
GOTOVI PROIZVODI	107,103
UKUPNO	407,926

POTENCIJALNA SREDSTVA I OBAVEZE

Sudski sporovi

Društvo sa stanjem na dan 31. decembra 2022. godine nema sudske sporove.

Data jemstva i garancije

Potencijalne obaveze društva na dan 31. decembra 2022. godine po osnovu datih jemstava i garancija datih povezanim pravnim licima ne postoje.

UPRAVLJANJE FINANSIJSKIM RIZICIMA

Ciljevi upravljanja rizicima finansijskih instrumenata

Poslovanje Društva je izloženo različitim finansijskim rizicima: tržišnom riziku, finansijskom riziku (deviznom i kamatnom), kreditnom riziku i riziku likvidnosti. Finansijski rizici se sagledavaju na vremenskoj osnovi i prevashodno se izbegavaju umanjemem izloženosti Društva ovim rizicima.

Društvo ne koristi nikakve finansijske instrumente zaštite od efekata finansijskih rizika na poslovanje iz razloga što takvi instrumenti nisu u širokoj upotrebi, niti postoji organizovano tržište takvih instrumenata u Republici Srbiji.

Tržišni rizik

Društvo je osetljivo na prisustvo sistemskih rizika koji podrazumevaju rizike ekonomskog okruženja u okviru

države, privredne grane i sl. na koje Društvo ne može da utiče: inflacija, promena poreskih propisa, carinskih propisa, limitiranje kamatnih stopa, privrednog okruženja, konkurencije, sirovinske baze i sl.

Ukoliko postoje nesistemske rizici, oni se identifikuju kroz uspešnost poslovanja uprave Društva.

Finansijski rizik

U svom poslovanju Društvo je izloženo finansijskim rizicima koji se javlja kao devizni rizik i rizik od promene kamatnih stopa. Zadatak upravljanja tržišnim rizicima jeste da se upravlja i kontroliše izloženost tržišnim rizicima u okviru prihvatljivih pokazatelja, uz optimizaciju prinosa Društva.

Devizni rizik

Izloženost Društva deviznom riziku se odnosi na ostale dugoročne finansijske plasmane, kratkoročne finansijske plasmane, potraživanja, gotovinu i gotovinske ekvivalente, dugoročne kredite, ostale dugoročne obaveze, kratkoročne finansijske obaveze i obaveze iz poslovanja nominirane u stranoj valuti.

Knjigovodstvena vrednost monetarnih sredstava i obaveza Društva u stranim valutama na dan izveštavanja je sledeća:

DEVIZNI RIZIK	u hiljadama dinara*			
	Imovina		Obaveze	
	2022	2021	2022	2021
IZNOS	-	-	506,627	462,051
			0	0
	-	-	506,627	462,051

Na osnovu obelodanjene strukture imovine i obaveza u stranim valutama evidentno je da je Društvo osetljivo na promene deviznog kursa EUR .

Osetljivost Društva na apresijaciju i depresijaciju RSD za 10% u odnosu na pomenute strane valute, predstavlja procenu rukovodstva Društva u pogledu mogućih promena kursa RSD u odnosu na EUR .

IZNOS	u hiljadama dinara*		
	2022		2021
	10%	-10%	10%
	(50,663)	50,663	(46,205)
	(50,663)	50,663	(46,205)

Kamatni rizik

Društvo je izloženo riziku promene kamatnih stopa na plasmanima i obavezama kod kojih su kamatne stope varijabilne. Ovaj rizik zavisi od finansijskog tržišta i Društvo nema na raspolaganju instrumente kojima bi ublažilo njegov uticaj.

Struktura plasmana i obaveza na dan 31. decembra 2022. i 2021. godine sa stanovišta izloženosti kamatnom

riziku data je u sledećem pregledu:

*

KAMATNI RIZIK

	u hiljadama dinara	
Finansijska sredstva		
<i>Nekamatonosna</i>	479,976	369,195
Kamatonosna (fiksna kamatna stopa)	-	-
Kamatonosna (varijabilna kamatna stopa)	-	-
	<u>479,976</u>	<u>369195</u>
Finansijske obaveze		
<i>Nekamatonosne</i>	387,665	428713
Kamatonosne (fiksna kamatna stopa)	41,902	74,963
Kamatonosne (varijabilna kamatna stopa)	492,935	271,989
	<u>922,502</u>	<u>775665</u>

Naredna tabela prikazuje analizu osetljivosti neto dobitka za tekuću poslovnu 2022. godinu na realno moguće promene u kamatnim stopama za 1% (2021. godine - 1%), počev od 1. januara. Povećanje odnosno smanjenje od 1% predstavlja realno moguću promenu kamatnih stopa, imajući u vidu postojeće tržišne uslove. Ova analiza primenjena je na finansijske instrumente Društva koji su postojali na dan bilansa stanja i pretpostavlja da su sve ostale varijable nepromenjene.

	u hiljadama dinara*			
KAMATNI RIZIK	2022		2021	
	1%	-1%	1%	-1%
Finansijska sredstva	-	-	-	-
Finansijske obaveze	(4,929)	4,929	(2,720)	2,720
	<u>(4,929)</u>	<u>4,929</u>	<u>(2,720)</u>	<u>2,720</u>

Kreditni rizik

Društvo je izloženo kreditnom riziku koji predstavlja rizik da dužnici neće biti u mogućnosti da dugovanja prema Društvu izmire u potpunosti i na vreme, što bi imalo za rezultat finansijski gubitak Društva. Kreditni rizik obuhvata dugoročne i kratkoročne finansijske plasmane, potraživanja i date garancije i jemstva trećim licima.

U Republici Srbiji ne postoje specijalizovane rejting agencije koje vrše nezavisnu klasifikaciju i rangiranje privrednih društava. Usled toga, Društvo je prinuđeno da koristi ostale javno dostupne finansijske informacije (npr. podatke o bonitetu koje pruža Agencija za privredne registre) i interne istorijske podatke o saradnji sa određenim poslovnim partnerom u cilju određivanja njegovog boniteta. Na osnovu boniteta kupca, utvrđuje se iznos njegove maksimalne kreditne izloženosti, u skladu sa poslovnom politikom usvojenom od strane rukovodstva Društva. Iznos maksimalne kreditne izloženosti revidira se najmanje jednom godišnje.

U slučaju povećanja iznosa dospelih potraživanja i shodno tome povećane izloženosti kreditnom riziku, Društvo primenjuje mehanizme predviđene poslovnom politikom.

Izloženost Društva kreditnom riziku ograničena je uglavnom na potraživanja od kupaca na dan bilansa. Nominalni iznos potraživanja od kupaca, pre izvršene ispravke vrednosti, sastoje se od velikog broja

potraživanja, od kojih najveći deo čine potraživanja od kupaca:

Rizik likvidnosti

Rukovodstvo Društva upravlja rizikom likvidnosti na način koji mu obezbeđuje da Društvo u svakom trenutku mora da ispunjava sve svoje dospele obaveze. Društvo upravlja rizikom likvidnosti održavajući odgovarajuće novčane rezerve, praćenjem planiranih i stvarnih novčanih tokova i održavanjem adekvatnog odnosa priliva finansijskih sredstava i dospeća obaveza.

Ročnost dospeća finansijskih obaveza Društva data je u sledećoj tabeli:

	u hiljadama dinara*			
2022. godina	do 1 godine	od 1 do 2 godine	od 2 do 5 godina	Ukupno
Dugoročni krediti	0	0	316,282	316,282
Obaveze iz poslovanja	358,107	0	0	358,107
Krat. finan. obaveze	218,555	0	0	218,555
Ostale krat. obaveze	29,558	0	0	29,558
	606,220	0	316,282	922,502
2021. godina	do 1 godine	od 1 do 2 godine	od 2 do 5 godina	Ukupno
Dugoročni krediti	0	0	339,954	339,954
Obaveze iz poslovanja	248,320	0	0	248,320
Krat. finan. obaveze	168,693	0	0	168,693
Ostale krat. obaveze	18,699	0	0	18,699
	435,712	0	339,954	775,666

Prikazani iznosi zasnovani su na nediskontovanim novčanim tokovima na osnovu najranijeg datuma na koji će Društvo biti obavezno da takve obaveze namiri (aktuelni anuitetni plan).

INDIKATORI OPŠTE LIKVIDNOSTI	2022. godina
¹ OBRTNA IMOVINA / KRATKOROČNE OBAVEZE	1,46
INDIKATORI UBRZANE LIKVIDNOST	
² OBRTNA IMOVINA BEZ ZALIHA / KRATKOROČNE OBAVEZE	0.73

Koeficijent ispod 1 pokazuje prisustvo rizika likvidnosti.

UPRAVLJANJE RIZIKOM KAPITALA

U postupku upravljanja kapitalnim rizikom, rukovodstvo Društva ima za cilj o uvanje mogu nosti da posluje po principu stalnosti poslovanja, istovremeno maksimiziraju i prinose vlasnicima i drugim interesnim stranama putem optimizacije odnosa duga i kapitala. Rukovodstvo Društva pregleda strukturu odnosa dugova i kapitala na godišnjoj osnovi.

Društvo analizira kapital kroz pokazatelj zaduženosti. Ovaj pokazatelj izračunava se kao odnos neto obaveza (zaduženosti) i ukupnog kapitala. Neto zaduženost se obračunava tako što se ukupne finansijske obaveze (kratkoročne i dugoročne) umanje za gotovinu i gotovinske ekvivalente. Ukupan kapital predstavlja zbir svih kategorija kapitala prikazanih u bilansu stanja i neto zaduženosti.

Pokazatelji zaduženosti na dan 31. decembra 2022. i 2021. godine su bili sledeći:

	u hiljadama dinara*	
RIZIK KAPITALA		
1. Obaveze (dugoročne i kratkoročne)	922,806	775,892
2. Kapital	578,288	548,755
Koeficijent (1/2)	159.60%	141.40%

Ako je koeficijent/stopa zaduženosti iznad 1 prisutan je rizik zaduženosti jer su ukupne obaveze veće od ukupnog sopstvenog kapitala kao garatne supstance poveriocima. Koeficijent/stopa pokazuje pozitivan/negativan trend u odnosu na prethodnu godinu.

ZARADA PO AKCIJI

*

OSNOVNA ZARADA PO AKCIJI

neto dobitak/neto gubitak (u RSD hiljadama)	30,202	24,110
broj običnih akcija	210,556	210,556
osnovna zarada po akciji (u RSD)	143	114,505

OSNOVNA ZARADA PO AKCIJI

neto dobitak/neto gubitak (u RSD hiljadu)	30,202	24,110
preferencijalne dividende (u RSD hiljadu)		
broj običnih akcija		
osnovna zarada po akciji (u RSD)	-	-

RAZVODNJENA ZARADA PO AKCIJI

neto dobitak/neto gubitak (u RSD hiljadama)	30,202	24,110
preferencijalne dividende		
broj običnih akcija		

broj običnih akcija koji bi se dobio zamenom potencijalnih akcija		
razvodnjena zarada po akciji (u RSD)	-	-

USAGLAŠAVANJE POTRAŽIVANJA I OBAVEZA

Društvo je izvršilo usaglašavanje svojih potraživanja i obaveza sa stanjem na dan 31. decembra 2022. godine.

Poslati su __ izvodi otvorenih stavki (IOS obrasci) kupcima na dan 31.10.2022. godine/30.11.2022. godine i primili smo IOS-e od dobavljača. IOS-i od dobavljača su se usklađivali sa stanjem na dan 30. septembra, 31. oktobra, 30. novembra i 31. decembra 2022. godine.

Imajući uvidu da je usaglašavanje sa dobavljačima vršeno na četiri različita datuma, nije praktično navesti koliko iznose usaglašene obaveze sa dobavljačima, ali nije bilo materijalno značajnih neusaglašenih stanja obaveza.

Izvršeno je usaglašanje sa svim poslovnim bankama sa stanjem na dan 31. decembra 2022. godine. Nije bilo neusaglašenih stanja.

U postupku usaglašavanja sa poslovnim partnerima, nisu utvrđena materijalno značajna neusaglašena potraživanja i obaveze.

NAČELO STALNOSTI POSLOVANJA

Finansijski izveštaji su sastavljeni na načelu nastanka poslovnog događaja (načelo uzročnosti) i načelu stalnosti poslovanja.

Prema načelu nastanka poslovnog događaja učinci poslovnih promena i drugih događaja se priznaju u momentu nastanka (a ne kada se gotovina ili njen ekvivalent primi ili isplati). Finansijski izveštaji sastavljeni na načelu nastanka poslovnog događaja (osim Izveštaja o tokovima gotovine) pružaju informacije ne samo o poslovnim promenama iz prethodnog perioda, koje uključuju isplatu i prijem gotovine, već takođe i o obavezama za isplatu gotovine u budućem periodu i o resursima koji predstavljaju gotovinu koja će biti primljena u budućem periodu.

Finansijski izveštaji su sastavljeni pod pretpostavkom da će Društvo da posluje u neograničenom vremenskom periodu i da će da nastavi sa poslovanjem i u doglednoj budućnosti.

Finansijski izveštaji su sastavljeni na načelu nastanka poslovnog događaja (načelo uzročnosti) i načelu stalnosti poslovanja.

Prema načelu nastanka poslovnog događaja učinci poslovnih promena i drugih događaja se priznaju u momentu nastanka (a ne kada se gotovina ili njen ekvivalent primi ili isplati). Finansijski izveštaji sastavljeni na načelu nastanka poslovnog događaja (osim Izveštaja o tokovima gotovine) pružaju informacije ne samo o poslovnim promenama iz prethodnog perioda, koje uključuju isplatu i prijem gotovine, već takođe i o obavezama za isplatu gotovine u budućem periodu i o resursima koji predstavljaju gotovinu koja će biti primljena u budućem periodu.

Beograd, 26.04.2023. god.

:

Odgovorno lice/zastupnik

M.P.