



Philip Morris Operations a.d. Niš

**Polugodišnji izveštaj Društva  
za prvih šest meseci poslovne 2021. godine**

**Sadržaj****Strana**

Bilans uspeha .....	1
Bilans stanja - aktiva.....	3
Bilans stanja - pasiva.....	4
Izveštaj o ostalom rezultatu .....	6
Izveštaj o tokovima gotovine .....	7
Izveštaj o promenama na kapitalu.....	8
Napomene uz Finansijske Izveštaje .....	9
Polugodišnji izveštaj o poslovanju Društva .....	48
Izjava lica odgovornih za sastavljanje polugodišnjeg izveštaja.....	50

Период извештавања:

од

01.01.2021.

до

30.06.2021.

**Полугодишњи финансијски извештај за привредна друштва ПФИ-ПД**

Пословно име: **Philip Morris Operations AD Niš**

Матични број (МБ): **07319665**

Поштански број и место: **18000**

**Niš**

Улица и број: **Bulevar 12. februar 74**

Адреса е-поште: [Milena.Popovic@pmi.com](mailto:Milena.Popovic@pmi.com)

Интернет адреса: [www.din.co.rs](http://www.din.co.rs)

Консолидовани/Појединачни: **Pojedinačni**

Усвојен (да/не): **Da**

Ревидиран (да/не): **Ne**

Друштва субјекта консолидације:\*

Седиште:

МБ:

Особа за контакт: **Milena Popović**

(уноси се само име и презиме особе за контакт)

Телефон: **018/554272**

Факс: **018/554484**

Адреса е-поште: [Milena.Popovic@pmi.com](mailto:Milena.Popovic@pmi.com)

Презиме и име: **Aleksandar Jakovljević**

(особа овлашћена за заступање)

**Документација за објаву ( у ПДФ формату, као један документ):**

1. Финансијски извештаји (биланс стања, биланс успеха, извештај о осталом резултату, извештај о токовима готовине, извештај о променама на капиталу, напомене уз финансијске извештаје),
2. Извештај о пословању,
3. Изјава лица одговорних за састављање извештаја.

\*Попуњава се у случају сачињавања консолидованог полугодишњег финансијског извештаја

<b>БИЛАНС УСПЕХА</b>			
од	01.01.2021.	до	30.06.2021.
		у хиљадама динара	
Позиција	АОП	Износ	
		01.01. - 30.06. текуће године	01.01. - 30.06. претходне године
1	2	3	4
<b>ПРИХОДИ ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА</b>			
<b>А. ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ (1002+1009+1016+1017)</b>	<b>1001</b>	11,378,271	10,930,270
I. ПРИХОДИ ОД ПРОДАЈЕ РОБЕ (1003+1004+1005+1006+1007+1008)	1002	8,296,496	7,432,709
1. Приходи од продаје робе матичним и зависним правним лицима на домаћем тржишту	1003		
2. Приходи од продаје робе матичним и зависним правним лицима на иностраном тржишту	1004		
3. Приходи од продаје робе осталим повезаним правним лицима на домаћем тржишту	1005		
4. Приходи од продаје робе осталим повезаним правним лицима на иностраном тржишту	1006	14,947	1,794
5. Приходи од продаје робе на домаћем тржишту	1007	8,067,744	7,206,556
6. Приходи од продаје робе на иностраном тржишту	1008	213,805	224,359
II. ПРИХОДИ ОД ПРОДАЈЕ ПРОИЗВОДА И УСЛУГА ( 1010+1011+1012+1013+1014+1015)	1009	3,080,367	3,496,142
1. Приходи од продаје производа и услуга матичним и зависним правним лицима на домаћем тржишту	1010		
2. Приходи од продаје производа и услуга матичним и зависним правним лицима на иностраном тржишту	1011		
3. Приходи од продаје производа и услуга осталим повезаним правним лицима на домаћем тржишту	1012		
4. Приходи од продаје производа и услуга осталим повезаним правним лицима на иностраном тржишту	1013	3,080,367	3,496,142
5. Приходи од продаје производа и услуга на домаћем тржишту	1014		
6. Приходи од продаје готових производа и услуга на иностраном тржишту	1015		
III. ПРИХОДИ ОД ПРЕМИЈА, СУБВЕНЦИЈА, ДОТАЦИЈА, ДОНАЦИЈА И СЛ.	1016		
IV. ДРУГИ ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ	1017	1,408	1,419
<b>РАСХОДИ ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА</b>			
<b>Б. ПОСЛОВНИ РАСХОДИ (1019-1020-1021+1022+1023+1024+1025+1026+1027+1028+1029) ≥ 0</b>	<b>1018</b>	9,163,747	8,509,061
I. НАБАВНА ВРЕДНОСТ ПРОДАТЕ РОБЕ	1019	3,536,199	3,028,856
II. ПРИХОДИ ОД АКТИВИРАЊА УЧИНАКА И РОБЕ	1020		
III. ПОВЕЋАЊЕ ВРЕДНОСТИ ЗАЛИХА НЕДОВРШЕНИХ И ГОТОВИХ ПРОИЗВОДА И НЕДОВРШЕНИХ УСЛУГА	1021		
IV. СМАЊЕЊЕ ВРЕДНОСТИ ЗАЛИХА НЕДОВРШЕНИХ И ГОТОВИХ ПРОИЗВОДА И НЕДОВРШЕНИХ УСЛУГА	1022		
V. ТРОШКОВИ МАТЕРИЈАЛА	1023	378,011	486,839
VI. ТРОШКОВИ ГОРИВА И ЕНЕРГИЈЕ	1024	117,967	143,133
VII. ТРОШКОВИ ЗАРАДА, НАКНАДА ЗАРАДА И ОСТАЛИ ЛИЧНИ РАСХОДИ	1025	849,892	869,028
VIII. ТРОШКОВИ ПРОИЗВОДНИХ УСЛУГА	1026	1,748,940	1,731,224
IX. ТРОШКОВИ АМОРТИЗАЦИЈЕ	1027	725,203	693,654
X. ТРОШКОВИ ДУГОРОЧНИХ РЕЗЕРВИСАЊА	1028	9,447	9,447
XI. НЕМАТЕРИЈАЛНИ ТРОШКОВИ	1029	1,798,088	1,546,880
<b>В. ПОСЛОВНИ ДОБИТАК (1001-1018) ≥ 0</b>	<b>1030</b>	2,214,524	2,421,209
<b>Г. ПОСЛОВНИ ГУБИТАК (1018-1001) ≥ 0</b>	<b>1031</b>		
<b>Д. ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ (1033+1038+1039)</b>	<b>1032</b>	28,885	37,587
I. ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ ОД ПОВЕЗАНИХ ЛИЦА И ОСТАЛИ ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ (1034+1035+1036+1037)	1033		
1. Финансијски приходи од матичних и зависних правних лица	1034		
2. Финансијски приходи од осталих повезаних правних лица	1035		
3. Приходи од учешћа у добитку придружених правних лица и заједничких подухвата	1036		
4. Остали финансијски приходи	1037		
II. ПРИХОДИ ОД КАМАТА (ОД ТРЕЋИХ ЛИЦА)	1038	8,541	13,317
III. ПОЗИТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ И ПОЗИТИВНИ ЕФЕКТИ ВАЛУТНЕ КЛАУЗУЛЕ (ПРЕМА ТРЕЋИМ ЛИЦИМА)	1039	20,344	24,270
<b>Ђ. ФИНАНСИЈСКИ РАСХОДИ (1041+1046+1047)</b>	<b>1040</b>	43,221	39,384
I. ФИНАНСИЈСКИ РАСХОДИ ИЗ ОДНОСА СА ПОВЕЗАНИМ ПРАВНИМ ЛИЦИМА И ОСТАЛИ ФИНАНСИЈСКИ РАСХОДИ (1042+1043+1044+1045)	1041		
1. Финансијски расходи из односа са матичним и зависним правним лицима	1042		
2. Финансијски расходи из односа са осталим повезаним правним лицима	1043		
3. Расходи од учешћа у губитку придружених правних лица и заједничких подухвата	1044		
4. Остали финансијски расходи	1045		
II. РАСХОДИ КАМАТА (ПРЕМА ТРЕЋИМ ЛИЦИМА)	1046	6,856	7,361
III. НЕГАТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ И НЕГАТИВНИ ЕФЕКТИ ВАЛУТНЕ КЛАУЗУЛЕ (ПРЕМА ТРЕЋИМ ЛИЦИМА)	1047	36,365	32,023

<b>Е. ДОБИТАК ИЗ ФИНАНСИРАЊА (1032-1040)</b>	<b>1048</b>		
<b>Ж. ГУБИТАК ИЗ ФИНАНСИРАЊА (1040-1032)</b>	<b>1049</b>	14,336	1,797
<b>З. ПРИХОДИ ОД УСКЛАЂИВАЊА ВРЕДНОСТИ ОСТАЛЕ ИМОВИНЕ КОЈА СЕ ИСКАЗУЈЕ ПО ФЕР ВРЕДНОСТИ КРОЗ БИЛАНС УСПЕХА</b>	<b>1050</b>	378	1,077
<b>И. РАСХОДИ ОД УСКЛАЂИВАЊА ВРЕДНОСТИ ОСТАЛЕ ИМОВИНЕ КОЈА СЕ ИСКАЗУЈЕ ПО ФЕР ВРЕДНОСТИ КРОЗ БИЛАНС УСПЕХА</b>	<b>1051</b>		155
<b>Ј. ОСТАЛИ ПРИХОДИ</b>	<b>1052</b>	109,568	53,624
<b>К. ОСТАЛИ РАСХОДИ</b>	<b>1053</b>	64,983	86,455
<b>Л. ДОБИТАК ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (1030-1031+1048-1049+1050-1051+1052-1053)</b>	<b>1054</b>	2,245,151	2,387,503
<b>Љ. ГУБИТАК ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (1031-1030+1049-1048+1051-1050+1053-1052)</b>	<b>1055</b>		
<b>М. НЕТО ДОБИТАК ПОСЛОВАЊА КОЈЕ СЕ ОБУСТАВЉА, ЕФЕКТИ ПРОМЕНЕ РАЧУНОВОДСТВЕНЕ ПОЛИТИКЕ И ИСПРАВКА ГРЕШАКА ИЗ РАНИЈИХ ПЕРИОДА</b>	<b>1056</b>		
<b>Н. НЕТО ГУБИТАК ПОСЛОВАЊА КОЈЕ СЕ ОБУСТАВЉА, РАСХОДИ ПРОМЕНЕ РАЧУНОВОДСТВЕНЕ ПОЛИТИКЕ И ИСПРАВКА ГРЕШАКА ИЗ РАНИЈИХ ПЕРИОДА</b>	<b>1057</b>		
<b>Њ. ДОБИТАК ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (1054-1055+1056-1057)</b>	<b>1058</b>	2,245,151	2,387,503
<b>О. ГУБИТАК ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (1055-1054+1057-1056)</b>	<b>1059</b>		
<b>П. ПОРЕЗ НА ДОБИТАК</b>			
<b>И. ПОРЕСКИ РАСХОД ПЕРИОДА</b>	<b>1060</b>	392,140	393,133
<b>II. ОДЛОЖЕНИ ПОРЕСКИ РАСХОДИ ПЕРИОДА</b>	<b>1061</b>		
<b>III. ОДЛОЖЕНИ ПОРЕСКИ ПРИХОДИ ПЕРИОДА</b>	<b>1062</b>	34,387	33,689
<b>Р. ИСПЛАЋЕНА ЛИЧНА ПРИМАЊА ПОСЛОДАВЦА</b>	<b>1063</b>		
<b>С. НЕТО ДОБИТАК (1058-1059-1060-1061+1062)</b>	<b>1064</b>	1,887,398	2,028,059
<b>Т. НЕТО ГУБИТАК (1059-1058+1060+1061-1062)</b>	<b>1065</b>		
<b>I. НЕТО ДОБИТАК КОЈИ ПРИПАДА МАЊИНСКИМ УЛАГАЧИМА</b>	<b>1066</b>		
<b>II. НЕТО ДОБИТАК КОЈИ ПРИПАДА ВЕЋИНСКОМ ВЛАСНИКУ</b>	<b>1067</b>		
<b>III. НЕТО ГУБИТАК КОЈИ ПРИПАДА МАЊИНСКИМ УЛАГАЧИМА</b>	<b>1068</b>		
<b>IV. НЕТО ГУБИТАК КОЈИ ПРИПАДА ВЕЋИНСКОМ ВЛАСНИКУ</b>	<b>1069</b>		
<b>V. ЗАРАДА ПО АКЦИЈИ</b>			
<b>1. Основна зарада по акцији</b>	<b>1070</b>	161	173
<b>2. Умањена (разводњена) зарада по акцији</b>	<b>1071</b>		

БИЛАНС СТАЊА			
на дан	30.06.2021.	у хиљадама динара	
Позиција	АОП	Износ	
		30.06. текуће године	31.12. претходне године
1	2	3	4
<b>АКТИВА</b>			
<b>А. УПИСАНИ А НЕУПЛАЋЕНИ КАПИТАЛ</b>	<b>0001</b>		
<b>Б. СТАЛНА ИМОВИНА (0003 + 0010 + 0019 + 0024 + 0034)</b>	<b>0002</b>	6,796,926	7,157,929
<b>I. НЕМАТЕРИЈАЛНА ИМОВИНА (0004 + 0005 + 0006 + 0007 + 0008 + 0009)</b>	<b>0003</b>	473,804	477,827
1. Улагања у развој	0004		
2. Концесије, патенти, лиценце, робне и услужне марке, софтвер и остала права	0005	6,060	10,083
3. Гудвил	0006		
4. Остала нематеријална имовина	0007	467,744	467,744
5. Нематеријална имовина у припреми	0008		
6. Аванси за нематеријалну имовину	0009		
<b>II. НЕКРЕТНИНЕ, ПОСТРОЈЕЊА И ОПРЕМА (0011 + 0012 + 0013 + 0014 + 0015 + 0016 + 0017 + 0018)</b>	<b>0010</b>	6,288,468	6,643,319
1. Земљиште	0011	76,590	78,764
2. Грађевински објекти	0012	1,281,370	1,325,825
3. Постројења и опрема	0013	4,743,614	4,498,684
4. Инвестиционе некретнине	0014		
5. Остале некретнине, постројења и опрема	0015	7,201	7,201
6. Некретнине, постројења и опрема у припреми	0016	158,274	728,577
7. Улагања на туђим некретнинама, постројењима и опреми	0017	429	686
8. Аванси за некретнине, постројења и опрему	0018	20,990	3,582
<b>III. БИОЛОШКА СРЕДСТВА (0020 + 0021 + 0022 + 0023)</b>	<b>0019</b>		
1. Шуме и вишегодишњи засади	0020		
2. Основно стадо	0021		
3. Биолошка средства у припреми	0022		
4. Аванси за биолошка средства	0023		
<b>IV. ДУГОРОЧНИ ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ ( 0025+0026+0027+0028+0029+0030+0031+0032+0033)</b>	<b>0024</b>	10,804	13,349
1. Учешће у капиталу зависних правних лица	0025		
2. Учешће у капиталу придружених правних лица и заједничким подухватима	0026		
3. Учешће у капиталу осталих правних лица и друге хартије од вредности расположиве за продају	0027	2,379	2,379
4. Дугорочни пласмани матичним и зависним правним лицима	0028		
5. Дугорочни пласмани осталим повезаним правним лицима	0029		
6. Дугорочни пласмани у земљи	0030		
7. Дугорочни пласмани у иностранству	0031		
8. Хартије од вредности које се држе до доспећа	0032		
9. Остали дугорочни финансијски пласмани	0033	8,425	10,970
<b>V. ДУГОРОЧНА ПОТРАЖИВАЊА (0035+0036+0037+0038+0039+0040+0041)</b>	<b>0034</b>	23,850	23,434
1. Потраживања од матичног и зависних правних лица	0035		
2. Потраживања од осталих повезаних лица	0036		
3. Потраживања по основу продаје на робни кредит	0037		
4. Потраживања за продају по уговорима о финансијском лизингу	0038		
5. Потраживања по основу јемства	0039		
6. Спорна и сумњива потраживања	0040		
7. Остала дугорочна потраживања	0041	23,850	23,434
<b>В. ОДЛОЖЕНА ПОРЕСКА СРЕДСТВА</b>	<b>0042</b>	256,648	222,202
<b>Г. ОБРТНА ИМОВИНА (0044+0051+0059+0060+0061+0062+0068+0069+0070)</b>	<b>0043</b>	21,209,617	20,125,923
<b>I. ЗАЛИХЕ (0045+0046+0047+0048+0049+0050)</b>	<b>0044</b>	1,582,437	1,863,629
1. Материјал, резервни делови, алат и ситан инвентар	0045	159,094	172,843
2. Недовршена производња и недовршене услуге	0046		
3. Готови производи	0047		
4. Роба	0048	1,393,864	1,688,793
5. Стална средства намењена продаји	0049		
6. Плаћени аванси за залихе и услуге	0050	29,479	1,993

II. ПОТРАЖИВАЊА ПО ОСНОВУ ПРОДАЈЕ (0052+0053+0054+0055+0056+0057+0058)	0051	4,904,866	6,018,096
1. Купци у земљи - матична и зависна правна лица	0052		
2. Купци у иностранству - матична и зависна правна лица	0053	3,023	
3. Купци у земљи - остала повезана правна лица	0054		
4. Купци у иностранству - остала повезана правна лица	0055	674,020	1,477,954
5. Купци у земљи	0056	4,156,154	4,497,263
6. Купци у иностранству	0057	71,669	42,879
7. Остала потраживања по основу продаје	0058		
III. ПОТРАЖИВАЊА ИЗ СПЕЦИФИЧНИХ ПОСЛОВА	0059	13,320	9,672
IV. ДРУГА ПОТРАЖИВАЊА	0060	113,105	135,387
V. ФИНАНСИЈСКА СРЕДСТВА КОЈА СЕ ВРЕДНУЈУ ПО ФЕР ВРЕДНОСТИ КРОЗ БИЛАНС УСПЕХА	0061		
VI. КРАТКОРОЧНИ ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ (0063+0064+0065+0066+0067)	0062	14,351	16,654
1. Краткорочни кредити и пласмани - матична и зависна правна лица	0063		
2. Краткорочни кредити и пласмани - остала повезана правна лица	0064		
3. Краткорочни кредити и зајмови у земљи	0065		
4. Краткорочни кредити и зајмови у иностранству	0066		
5. Остали краткорочни финансијски пласмани	0067	14,351	16,654
VII. ГОТОВИНСКИ ЕКВИВАЛЕНТИ И ГОТОВИНА	0068	8,141,175	5,160,971
VIII. ПОРЕЗ НА ДОДАТУ ВРЕДНОСТ	0069	937,732	1,424,405
IX. АКТИВНА ВРЕМЕНСКА РАЗГРАНИЧЕЊА	0070	5,502,631	5,497,109
<b>D. УКУПНА АКТИВА = ПОСЛОВНА ИМОВИНА (0001+0002+0042+0043)</b>	<b>0071</b>	<b>28,263,191</b>	<b>27,506,054</b>
<b>Ђ. ВАНБИЛАСНА АКТИВА</b>	<b>0072</b>	<b>13,806,268</b>	<b>14,343,030</b>
<b>ПАСИВА</b>			
A. КАПИТАЛ (0402+0411-0412+0413+0414+0415-0416+0417+0420-0421) ≥ 0 = (0071-0424-0441-0442)	0401	18,085,809	16,200,538
I. ОСНОВНИ КАПИТАЛ (0403+0404+0405+0406+0407+0408+0409+0410)	0402	11,461,033	11,461,033
1. Акцијски капитал	0403	11,461,033	11,461,033
2. Удели друштва с ограниченом одговорношћу	0404		
3. Улози	0405		
4. Државни капитал	0406		
5. Друштвени капитал	0407		
6. Заједнички удели	0408		
7. Емисиона премија	0409		
8. Остали основни капитал	0410		
II. УПИСАНИ А НЕУПЛАЋЕНИ КАПИТАЛ	0411		
III. ОТКУПЉЕНЕ СОПСТВЕНЕ АКЦИЈЕ	0412	145,750	145,750
IV. РЕЗЕРВЕ	0413		
V. РЕВАЛОРИЗАЦИОНЕ РЕЗЕРВЕ ПО ОСНОВУ РЕВАЛОРИЗАЦИЈЕ НЕМАТЕРИЈАЛНЕ ИМОВИНЕ, НЕКРЕТНИНА, ПОСТРОЈЕЊА И ОПРЕМЕ	0414		
VI. НЕРЕАЛИЗОВАНИ ДОБИЦИ ПО ОСНОВУ ХАРТИЈА ОД ВРЕДНОСТИ И ДРУГИХ КОМПОНЕНТИ ОСТАЛОГ СВЕОБУХВАТНОГ РЕЗУЛТАТА (потражна салда рачуна групе 33 осим 330)	0415	21,705	23,832
VII. НЕРЕАЛИЗОВАНИ ГУБИЦИ ПО ОСНОВУ ХАРТИЈА ОД ВРЕДНОСТИ И ДРУГИХ КОМПОНЕНТИ ОСТАЛОГ СВЕОБУХВАТНОГ РЕЗУЛТАТА (дуговна салда рачуна групе 33 осим 330)	0416		
VIII. НЕРАСПОРЕЂЕНИ ДОБИТАК (0418+0419)	0417	6,748,821	4,861,423
1. Нераспоређени добитак ранијих година	0418	4,861,423	
2. Нераспоређени добитак текуће године	0419	1,887,398	4,861,423
IX. УЧЕШЋЕ БЕЗ ПРАВА КОНТРОЛЕ	0420		
X. ГУБИТАК (0422+0423)	0421		
1. Губитак ранијих година	0422		
2. Губитак текуће године	0423		
<b>Б. ДУГОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА И ОБАВЕЗЕ (0425+0432)</b>	<b>0424</b>	<b>329,503</b>	<b>274,059</b>
I. ДУГОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА (0426+0427+0428+0429+0430+0431)	0425	190,897	194,692
1. Резервисања за трошкове у гарантном року	0426		
2. Резервисања за трошкове обнављања природних богатстава	0427		
3. Резервисања за трошкове реструктурирања	0428		
4. Резервисања за накнаде и друге бенефиције запослених	0429	153,676	143,839
5. Резервисања за трошкове судских спорова	0430	37,221	50,853
6. Остала дугорочна резервисања	0431		
II. ДУГОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ (0433+0434+0435+0436+0437+0438+0439+0440)	0432	138,606	79,367
1. Обавезе које се могу конвертовати у капитал	0433		
2. Обавезе према матичним и зависним правним лицима	0434		

3. Обавезе према осталим повезаним правним лицима	0435		
4. Обавезе по емитованим хартијама од вредности у периоду дужем од годину дана	0436		
5. Дугорочни кредити и зајмови у земљи	0437		
6. Дугорочни кредити и зајмови у иностранству	0438		
7. Обавезе по основу финансијског лизинга	0439	138,606	79,367
8. Остале дугорочне обавезе	0440		
<b>В. ОДЛОЖЕНЕ ПОРЕСКЕ ОБАВЕЗЕ</b>	<b>0441</b>		
<b>Г. КРАТКОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ (0443+0450+0451+0459+0460+0461+0462)</b>	<b>0442</b>	<b>9,847,879</b>	<b>11,031,457</b>
<b>I. КРАТКОРОЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ОБАВЕЗЕ (0444+0445+0446+0447+0448+0449)</b>	<b>0443</b>	<b>119,998</b>	<b>93,122</b>
1. Краткорочни кредити од матичних и зависних правних лица	0444		
2. Краткорочни кредити од осталих повезаних правних лица	0445		
3. Краткорочни кредити и зајмови у земљи	0446		
4. Краткорочни кредити и зајмови у иностранству	0447		
5. Обавезе по основу сталних средстава и средстава обустављеног пословања намењених продаји	0448		
6. Остале краткорочне финансијске обавезе	0449	119,998	93,122
<b>II. ПРИМЉЕНИ АВАНСИ, ДЕПОЗИТИ И КАУЦИЈЕ</b>	<b>0450</b>		
<b>III. ОБАВЕЗЕ ИЗ ПОСЛОВАЊА (0452+0453+0454+0455+0456+0457+0458)</b>	<b>0451</b>	<b>4,686,344</b>	<b>5,683,169</b>
1. Додављачи - матична и зависна правна лица у земљи	0452		
2. Додављачи - матична и зависна правна лица у иностранству	0453		
3. Додављачи - остала повезана правна лица у земљи	0454	85,772	178,985
4. Додављачи - остала повезана правна лица у иностранству	0455	3,107,553	3,575,304
5. Додављачи у земљи	0456	1,316,508	1,713,163
6. Додављачи у иностранству	0457	176,511	215,717
7. Остале обавезе из пословања	0458		
<b>IV. ОСТАЛЕ КРАТКОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ</b>	<b>0459</b>	<b>223,028</b>	<b>240,266</b>
<b>V. ОБАВЕЗЕ ПО ОСНОВУ ПОРЕЗА НА ДОДАТУ ВРЕДНОСТ</b>	<b>0460</b>		
<b>VI. ОБАВЕЗЕ ЗА ОСТАЛЕ ПОРЕЗЕ, ДОПРИНОСЕ И ДРУГЕ ДАЖБИНЕ</b>	<b>0461</b>	<b>3,904,735</b>	<b>4,124,751</b>
<b>VII. ПАСИВНА ВРЕМЕНСКА РАЗГРАНИЧЕЊА</b>	<b>0462</b>	<b>913,774</b>	<b>890,149</b>
<b>Д. ГУБИТАК ИЗНАД ВИСИНЕ КАПИТАЛА (0412+0416+0421-0420-0417-0415-0414-0413-0411-0402) ≥ 0 = (0441+0424+0442-0071) ≥ 0</b>	<b>0463</b>		
<b>Ђ. УКУПНА ПАСИВА (0424+0442+0441+0401-0463) ≥ 0</b>	<b>0464</b>	<b>28,263,191</b>	<b>27,506,054</b>
<b>Е. ВАНБИЛАНСНА ПАСИВА</b>	<b>0465</b>	<b>13,806,268</b>	<b>14,343,030</b>



**ИЗВЕШТАЈ О ОСТАЛОМ РЕЗУЛТАТУ**

 од **01.01.2021.** до **30.06.2021.**

у хиљадама динара

Позиција	АОП	Износ	
		01.01. - 30.06. текуће године	01.01. - 30.06. претходне године
1	2	3	4
<b>А. НЕТО РЕЗУЛТАТ ИЗ ПОСЛОВАЊА</b>			
I. НЕТО ДОБИТАК (АОП 1064)	2001	1,887,398	2,028,059
II. НЕТО ГУБИТАК (АОП 1065)	2002		
<b>Б. ОСТАЛИ СВЕОБУХВАТНИ ДОБИТАК ИЛИ ГУБИТАК</b>			
<b>а) Ставке које неће бити рекласификоване у Билансу успеха у будућим периодима</b>			
1. Промене ревалоризације нематеријалне имовине, некретнина, постројења и опреме			
а) повећање ревалоризационих резерви	2003		
б) смањење ревалоризационих резерви	2004		
2. Актуарски добици или губици по основу планова дефинисаних примања			
а) добици	2005		
б) губици	2006	332	332
3. Добици или губици по основу улагања у власничке инструменте капитала			
а) добици	2007		
б) губици	2008	1,795	1,817
4. Добици или губици по основу удела у осталом свеобухватном добитку или губитку придружених друштава			
а) добици	2009		
б) губици	2010		
<b>б) Ставке које накнадно могу бити рекласификоване у Билансу успеха у будућим периодима</b>			
1. Добици или губици по основу прерачуна финансијских извештаја иностраног пословања			
а) добици	2011		
б) губици	2012		
2. Добици или губици од инструмената заштите нето улагања у инострано пословање			
а) добици	2013		
б) губици	2014		
3. Добици или губици по основу инструмената заштите ризика (хеџинга) новчаног тока			
а) добици	2015		
б) губици	2016		
4. Добици или губици по основу хартија од вредности расположивих за продају			
а) добици	2017		
б) губици	2018		78
I. ОСТАЛИ БРУТО СВЕОБУХВАТНИ ДОБИТАК (2003+2005+2007+2009+2011+2013+2015+2017)-(2004+2006+2008+2010+2012+2014+2016+2018) ≥ 0	2019		
II. ОСТАЛИ БРУТО СВЕОБУХВАТНИ ГУБИТАК (2004+2006+2008+2010+2012+2014+2016+2018)-(2003+2005+2007+2009+2011+2013+2015+2017) ≥ 0	2020	2,127	2,227
III. ПОРЕЗ НА ОСТАЛИ СВЕОБУХВАТНИ ДОБИТАК ИЛИ ГУБИТАК ПЕРИОДА	2021		
IV. НЕТО ОСТАЛИ СВЕОБУХВАТНИ ДОБИТАК (2019-2020-2021) ≥ 0	2022		
V. НЕТО ОСТАЛИ СВЕОБУХВАТНИ ГУБИТАК (2020-2019+2021) ≥ 0	2023	2,127	2,227
<b>В. УКУПАН НЕТО СВЕОБУХВАТНИ РЕЗУЛТАТ ПЕРИОДА</b>			
I. УКУПАН НЕТО СВЕОБУХВАТНИ ДОБИТАК (2001-2002+2022-2023) ≥ 0	2024	1,885,271	2,025,832
II. УКУПАН НЕТО СВЕОБУХВАТНИ ГУБИТАК (2002-2001+2023-2022) ≥ 0	2025		
<b>Г. УКУПАН НЕТО СВЕОБУХВАТНИ ДОБИТАК ИЛИ ГУБИТАК (2027+2028)=АОП2024 ≥ 0 или АОП2025 &gt; 0</b>	2026		
1. Приписан већинским власницима капитала	2027		
2. Приписан власницима који немају контролу	2028		

**ИЗВЕШТАЈ О ТОКОВИМА ГОТОВИНЕ**

од  до

у хиљадама динара

Позиција	АОП	Износ	
		01.01. - 30.06. текуће године	01.01. - 30.06. претходне године
1	2	3	4
<b>А. ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ ПОСЛОВНИХ АКТИВНОСТИ</b>			
<b>I. Приливи готовине из пословних активности (1 до 3)</b>	<b>3001</b>	34,547,219	33,219,053
1. Продаја и примљени аванси	3002	34,481,326	33,165,828
2. Примљене камате из пословних активности	3003		
3. Остали приливи из редовног пословања	3004	65,893	53,225
<b>II. Одливи готовине из пословних активности (1 до 5)</b>	<b>3005</b>	31,422,012	34,695,291
1. Исплате добављачима и дати аванси	3006	8,937,125	8,897,399
2. Зараде, накнаде зарада и остали лични расходи	3007	859,204	876,104
3. Плаћене камате	3008	582	66
4. Порез на добитак	3009	522,800	558,707
5. Одливи по основу осталих јавних прихода	3010	21,102,301	24,363,015
<b>III. Нето прилив готовине из пословних активности (I-II)</b>	<b>3011</b>	3,125,207	
<b>IV. Нето одлив готовине из пословних активности (II-I)</b>	<b>3012</b>		1,476,238
<b>Б. ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ АКТИВНОСТИ ИНВЕСТИРАЊА</b>			
<b>I. Приливи готовине из активности инвестирања (1 до 5)</b>	<b>3013</b>	36,444	14,675
1. Продаја акција и удела (нето приливи)	3014		
2. Продаја нематеријалне имовине, некретнина, постројења, опреме и биолошких средстава	3015	27,457	
3. Остали финансијски пласмани (нето приливи)	3016		
4. Примљене камате из активности инвестирања	3017	8,987	14,675
5. Примљене дивиденде	3018		
<b>II. Одливи готовине из активности инвестирања (1 до 3)</b>	<b>3019</b>	187,764	250,345
1. Куповина акција и удела (нето одливи)	3020		
2. Куповина нематеријалне имовине, некретнина, постројења, опреме и биолошких средстава	3021	187,764	250,345
3. Остали финансијски пласмани (нето одливи)	3022		
<b>III. Нето прилив готовине из активности инвестирања (I-II)</b>	<b>3023</b>		
<b>IV. Нето одлив готовине из активности инвестирања (II-I)</b>	<b>3024</b>	151,320	235,670
<b>В. ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ АКТИВНОСТИ ФИНАНСИРАЊА</b>			
<b>I. Приливи готовине из активности финансирања (1 до 5)</b>	<b>3025</b>		
1. Увећање основног капитала	3026		
2. Дугорочни кредити (нето приливи)	3027		
3. Краткорочни кредити (нето приливи)	3028		
4. Остале дугорочне обавезе	3029		
5. Остале краткорочне обавезе	3030		
<b>II. Одливи готовине из активности финансирања (1 до 6)</b>	<b>3031</b>	151	
1. Откуп сопствених акција и удела	3032		
2. Дугорочни кредити (одливи)	3033		
3. Краткорочни кредити (одливи)	3034		
4. Остале обавезе (одливи)	3035		
5. Финансијски лизинг	3036		
6. Исплаћене дивиденде	3037	151	
<b>III. Нето прилив готовине из активности финансирања (I-II)</b>	<b>3038</b>		
<b>IV. Нето одлив готовине из активности финансирања (II-I)</b>	<b>3039</b>	151	
<b>Г. СВЕГА ПРИЛИВ ГОТОВИНЕ (3001+3013+3025)</b>	<b>3040</b>	34,583,663	33,233,728
<b>Д. СВЕГА ОДЛИВ ГОТОВИНЕ (3005+3019+3031)</b>	<b>3041</b>	31,609,927	34,945,636
<b>Ђ. НЕТО ПРИЛИВ ГОТОВИНЕ (3040-3041)</b>	<b>3042</b>	2,973,736	
<b>Е. НЕТО ОДЛИВ ГОТОВИНЕ (3041-3040)</b>	<b>3043</b>		1,711,908
<b>Ж. ГОТОВИНА НА ПОЧЕТКУ ОБРАЧУНСКОГ ПЕРИОДА</b>	<b>3044</b>	5,160,971	5,657,507
<b>З. ПОЗИТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ ПО ОСНОВУ ПРЕРАЧУНА ГОТОВИНЕ</b>	<b>3045</b>	35,473	20,827
<b>И. НЕГАТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ ПО ОСНОВУ ПРЕРАЧУНА ГОТОВИНЕ</b>	<b>3046</b>	29,005	34,508
<b>Ј. ГОТОВИНА НА КРАЈУ ОБРАЧУНСКОГ ПЕРИОДА (3042-3043+3044+3045-3046)</b>	<b>3047</b>	8,141,175	3,931,918

**ИЗВЕШТАЈ О ПРОМЕНАМА НА КАПИТАЛУ**

од  до

у хиљадама динара

ОПИС	Компоненте капитала																			
	АОП	30	31	32	35	047 и 237	34	330	331	332	333	334 и 335	336	337	Укупан капитал [Σ ред. 16 кол. 2 до кол. 14]-Σ [ред. 1а кол. 2 до кол. 14]≥0	Губитак изнад капитала [Σ ред. 1а кол. 2 до кол. 14]-Σ [ред. 1б кол. 2 до кол. 14]≥0				
	Основни капитал	Уписани и неуплаћени капитал	Резерве	Губитак	Откупљене сопствене акције	Нераспоредени добитак	Ревалоризационе резерве	Актуарски добитици или губитци	Добитици или губитци по основу улагања у власничке инструменте капитала	Добитици или губитци по основу удела у осталом добитку или губитку придружених друштава	Добитици или губитци по основу иностраног пословања и прерачуна финансијских извештаја	Добитици или губитци по основу хеџинга новчаног тока	Добитици или губитци по основу ХОВ расположивих за продају							
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16					
<b>Почетно стање на дан 01.01. 2020.</b>																				
а) дуговни салдо рачуна	4001	4019	4037	4055	4073	145,750	4091	4109	4127	4145	4163	4181	4199	4217	1,441	4235	15,997,457	4244		
б) потражни салдо рачуна	4002	11,461,033	4020	4038	4056	4074	4092	4,658,692	4110	4128	16,465	4146	8,458	4164	4182	4200	4218			
<b>Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика</b>																				
а) исправке на дуговној страни рачуна	4003	4021	4039	4057	4075	4093	4111	4129	4147	4165	4183	4201	4219		4236		4245			
б) исправке на потражној страни рачуна	4004	4022	4040	4058	4076	4094	4112	4130	4148	4166	4184	4202	4220							
<b>Кориговано почетно стање на дан 01.01. 2020.</b>																				
а) кориговани дуговни салдо рачуна (1а+2а-2б) ≥ 0	4005	4023	4041	4059	4077	145,750	4095	4113	4131	4149	4167	4185	4203	4221	1,441	4237	15,997,457	4246		
б) кориговани потражни салдо рачуна (1б-2а+2б) ≥ 0	4006	11,461,033	4024	4042	4060	4078	4096	4,658,692	4114	4132	16,465	4150	8,458	4168	4186	4204	4222			
<b>Промене у претходној 2020. години</b>																				
а) промет на дуговној страни рачуна	4007	4025	4043	4061	4079	4097	4,658,692	4115	4133	664	4151	427	4169	4187	4205	4223		4238	203,081	4247
б) промет на потражној страни рачуна	4008	4026	4044	4062	4080	4098	4,861,423	4116	4134	4152	4170	4188	4206	4224	1,441					
<b>Стање на крају претходне године 31.12. 2020.</b>																				
а) дуговни салдо рачуна (3а+4а-4б) ≥ 0	4009	4027	4045	4063	4081	145,750	4099	4117	4135	4153	4171	4189	4207	4225		4239	16,200,538	4248		
б) потражни салдо рачуна (3б-4а+4б) ≥ 0	4010	11,461,033	4028	4046	4064	4082	4100	4,861,423	4118	4136	15,801	4154	8,031	4172	4190	4208	4226			
<b>Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика</b>																				
а) исправке на дуговној страни рачуна	4011	4029	4047	4065	4083	4101	4119	4137	4155	4173	4191	4209	4227		4240		4249			
б) исправке на потражној страни рачуна	4012	4030	4048	4066	4084	4102	4120	4138	4156	4174	4192	4210	4228							
<b>Кориговано почетно стање текуће године на дан 01.01. 2021.</b>																				
а) кориговани дуговни салдо рачуна (5а+6а-6б) ≥ 0	4013	4031	4049	4067	4085	145,750	4103	4121	4139	4157	4175	4193	4211	4229		4241	16,200,538	4250		
б) кориговани потражни салдо рачуна (5б-6а+6б) ≥ 0	4014	11,461,033	4032	4050	4068	4086	4104	4,861,423	4122	4140	15,801	4158	8,031	4176	4194	4212	4230			
<b>Промене у текућој 2021. години</b>																				
а) промет на дуговној страни рачуна	4015	4033	4051	4069	4087	4105	4123	4141	332	4159	1,795	4177	4195	4213	4231		4242	1,885,271	4251	
б) промет на потражној страни рачуна	4016	4034	4052	4070	4088	4106	1,887,398	4124	4142	4160	4178	4196	4214	4232						
<b>Стање на дан 30.06. текуће године 2021.</b>																				
а) дуговни салдо рачуна (7а+8а-8б) ≥ 0	4017	4035	4053	4071	4089	145,750	4107	4125	4143	4161	4179	4197	4215	4233		4243	18,085,809	4252		
б) потражни салдо рачуна (7б-8а+8б) ≥ 0	4018	11,461,033	4036	4054	4072	4090	4108	6,748,821	4126	4144	15,469	4162	6,236	4180	4198	4216	4234			



## **Izjava upozorenja**

Ovaj polugodišnji izveštaj kao i finansijski izveštaji na dan 30. jun 2021. godine, nisu bili predmet revizije.

## **Napomene uz finansijske izveštaje**

### **1. Opšte informacije**

Osnovna delatnost Philip Morris Operations a.d. Niš. ("Društvo") je proizvodnja i prodaja duvanskih proizvoda. Sedište Društva se nalazi u Nišu, Bulevar 12. februar br. 74.

Philip Morris Holland Holdings BV je vlasnik 87,52% ukupnog kapitala Društva na dan 30. jun 2021. godine. "Matično Društvo" Philip Morris Holland Holdings BV i Društva je Philip Morris International Inc, New York, USA („PMI Inc.“).

Akcijama Društva se javno trguje na Beogradskoj berzi. Ovi finansijski izveštaji su odobreni od strane Odbora Direktora Društva 26. avgusta 2021. godine.

Na dan 30. jun 2021. godine Društvo je zapošljavalo 559 radnika (31. decembar 2020. godine: 581 radnika).

### **2. Pregled značajnih računovodstvenih politika**

Osnovne računovodstvene politike primenjene za sastavljanje ovih finansijskih izveštaja navedene su u daljem tekstu. Ove politike su konzistentno primenjene na sve prikazane godine, osim ako nije drugačije naznačeno.

#### **2.1 Osnov za sastavljanje finansijskih izveštaja**

Društvo vodi evidencije i sastavlja finansijske izveštaje u skladu sa Zakonom o računovodstvu Republike Srbije i ostalom primenjivom zakonskom regulativom u Republici Srbiji.

U skladu sa Zakonom o računovodstvu, velika pravna lica, pravna lica koja imaju obavezu sastavljanja konsolidovanih finansijskih izveštaja (matična pravna lica), javna društva, odnosno društva koja se pripremaju da postanu javna u skladu sa Zakonom o tržištu kapitala Republike Srbije, nezavisno od veličine, za priznavanje, vrednovanje, prezentaciju i obelodanjivanje pozicija u finansijskim izveštajima primenjuju Međunarodne standarde finansijskog izveštavanja, čiji je prevod na srpski jezik objavilo ministarstvo nadležno za poslove finansija.

MRS, MSFI i tumačenja objavljeni od strane Odbora za međunarodne računovodstvene standarde i Komiteta za tumačenja računovodstvenih standarda su zvanično prevedeni Rešenjem Ministarstva Finansija Republike Srbije o utvrđivanju prevoda Međunarodnih standarda finansijskog izveštavanja (broj rešenja 401-00-4351/2020-16) i objavljeni u Službenom glasniku Republike Srbije broj 123/2020 dana 13. oktobra 2020. godine i broj 125/2020 dana 22. oktobra 2020. godine.

Pored toga, priloženi finansijski izveštaji su sastavljeni u skladu sa zahtevima Pravilnika o kontnom okviru i sadržini računa u kontnom okviru za privredna društva, zadruge i preduzetnike (Službeni glasnik Republike Srbije broj 95/2014) i Pravilnika o sadržini i formi obrazaca finansijskih izveštaja za privredna društva, zadruge i preduzetnike (Službeni glasnik Republike Srbije broj 95/2014 i 144/2014).

Navedeni pravilnici koji regulišu prezentaciju finansijskih izveštaja imaju prvenstvo primene u odnosu na zahteve koje u tom pogledu definišu MSFI koji su objavljeni od strane Ministarstva finansija.

Zbog gore navedenih odstupanja ovi finansijski izveštaji nisu u skladu sa MSFI.

Sastavljanje finansijskih izveštaja u skladu sa Propisima zahteva primenu izvesnih ključnih računovodstvenih procena. Ono, takođe, zahteva da rukovodstvo koristi svoje prosuđivanje u primeni računovodstvenih politika Društva. Oblasti koje zahtevaju prosuđivanje većeg stepena ili veće složenosti, odnosno oblasti u kojima pretpostavke i procene imaju materijalni značaj za finansijske izveštaje obelodanjani su u Napomeni 3.



## **2. Pregled značajnih računovodstvenih politika (nastavak)**

### **2.1 Osnov za sastavljanje finansijskih izveštaja (nastavak)**

Osnove računovodstva

Ovi finansijski izveštaji su pripremljeni na bazi istorijskog troška. Ovi finansijski izveštaji su prikazani u dinarima Republike Srbije („RSD“), a sve vrednosti su zaokružene na najbližu hiljadu (RSD'000), osim ako je drugačije naznačeno.

Osnovne računovodstvene politike primenjene prilikom sastavljanja ovih finansijskih izveštaja su navedene u napomenama u nastavku.

#### **2.1.1 Usvajanje novih i izmenjenih Međunarodnih standarda finansijskog izveštavanja**

Novi i dopunjeni standardi koje je Društvo usvojilo

Usvojene računovodstvene politike su u skladu s onima iz prethodne finansijske godine.

### **2.2 Koncept nastavka poslovanja**

Ovi finansijski izveštaji su sastavljeni u skladu sa konceptom nastavka poslovanja, koji podrazumeva da će Društvo nastaviti da posluje u neograničenom periodu u predvidljivoj budućnosti.

### **2.3 Izveštavanje o segmentima**

Društvo ima samo jedan poslovni segment, proizvodnju i prodaju duvanskih proizvoda.

### **2.4 Preračunavanje stranih valuta**

#### a) Funkcionalna i valuta prikazivanja

Stavke uključene u finansijske izveštaje Društva se odmeravaju i prikazuju u dinarima (RSD) bez obzira na to da li RSD predstavlja funkcionalnu valutu Društva.

#### b) Transakcije i stanja

Transakcije u stranoj valuti se preračunavaju u funkcionalnu valutu primenom srednjeg kursa Narodne banke Srbije na dan transakcije. Pozitivne i negativne kursne razlike nastale iz i) izmirenja takvih transakcija i iz ii) preračuna monetarnih sredstava i obaveza izraženih u stranim valutama na dan bilansa stanja, priznaju se u bilansu uspeha u periodu kada nastanu.

Pozitivne i negativne kursne razlike prikazuju se u bilansu uspeha u okviru pozicije „Finansijski prihodi / rashodi“.

### **2.5 Nematerijalna ulaganja**

Nematerijalna ulaganja se inicijalno priznaju po ceni koštanja. Nematerijalna ulaganja se amortizuju na sistematskoj osnovi tokom korisnog veka trajanja, osim ukoliko imaju neograničen korisni vek trajanja. Obračun amortizacije počinje od momenta kada je sredstvo raspoloživo za upotrebu i prestaje u momentu ranijem od momenta kada je sredstvo klasifikovano kao sredstvo raspoloživo za prodaju i momenta kada je sredstvo povučeno iz upotrebe ili otuđeno. Rezidualna vrednost nematerijalnih ulaganja sa ograničenim korisnim vekom trajanja je nula.

Društvo prepoznaje kao nematerijalna ulaganja sledeća sredstva:

- Pravo na korišćenje zemljišta dobijeno od trećih lica, sa neograničenim korisnim vekom trajanja. Vrednost prava na korišćenje zemljišta se godišnje testira na obezvređenje i vodi se po vrednosti umanjenoj za akumulirane troškove obezvređenja;
- Stečene licence računarskih softvera u iznosu troškova nastalih u sticanju i stavljanju u upotrebu softvera. Ovi troškovi se amortizuju primenom proporcionalne metode u toku njihovog procenjenog korisnog veka upotrebe, koji varira od 3 do 5 godina;



## 2. Pregled značajnih računovodstvenih politika (nastavak)

### 2.5 Nematerijalna ulaganja (nastavak)

- Troškovi koji su vezani za razvoj ili održavanje računarskog softvera se priznaju u bilansu uspeha u periodu kada nastanu. Direktni troškovi koji se mogu povezati sa razvojem jedinstvenih softverskih proizvoda, a koje kontroliše Društvo i koji će generisati ekonomsku korist veću od nastalih troškova u toku jedne godine, priznaju se kao nematerijalna ulaganja. Direktni troškovi obuhvataju troškove rada tima koji je razvio softver, kao i odgovarajući deo relevantnih režijskih troškova, direktno vezanih za pripremu interno razvijenog sredstva za upotrebu. Troškovi razvoja računarskog softvera priznati kao sredstvo amortizuju se tokom njihovog procenjenog korisnog veka upotrebe (ne duže od pet godina).

#### *Istraživanje i razvoj*

Izdaci po osnovu istraživanja priznaju se kao trošak u periodu u kome nastanu. Troškovi nastali na razvoju nekog projekta (koje se odnose na projektovanje i testiranje novih ili unapređenih proizvoda) priznaju se kao nematerijalna ulaganja ukoliko su ispunjeni sledeći kriterijumi:

- tehnički je izvodljivo kompletiranje nematerijalnog ulaganja tako da bude raspoloživo za upotrebu ili prodaju;
- postoji namera rukovodstva da kompletira nematerijalno ulaganje i da isto koristi ili proda;
- postoji mogućnost korišćenja ili prodaje nematerijalnog ulaganja;
- može se demonstrirati kako će nematerijalno ulaganje generisati verovatne ekonomske koristi u budućnosti;
- adekvatni tehnički, finansijski i drugi resursi su raspoloživi za potrebe finalizacije razvoja, upotrebe ili prodaje nematerijalnog ulaganja i
- trošak koji se pripisuje nematerijalnom ulaganju se može pouzdano utvrditi.

Ostali troškovi razvoja koji ne ispunjavaju gore navedene kriterijume priznaju se kao trošak u periodu kada nastanu. Troškovi razvoja koji su prvobitno priznati kao troškovi ne mogu se priznati kao sredstvo u narednom periodu. Kapitalizovani troškovi razvoja se iskazuju kao nematerijalna ulaganja i amortizuju od momenta kada je sredstvo osposobljeno za upotrebu primenom proporcionalne metode tokom njihovog korisnog veka upotrebe, ne duže od pet godina.

Sredstva razvoja se testiraju na umanjenje vrednosti jednom godišnje, prema MRS 36 – „Umanjenje vrednosti imovine“.

#### *Računarski softver*

Izdaci vezani za razvoj ili održavanje kompjuterskih softverskih programa priznaju se kao rashod kada nastanu. Troškovi razvoja koji se mogu direktno pripisati razvoju dizajna i testiranju identifikovanih i unikatnih softverskih proizvoda koje kontroliše Društvo i koji će verovatno generisati ekonomsku korist veću od troškova razvoja u toku godinu dana, priznaju se kao nematerijalna ulaganja, kada su kriterijumi navedeni u paragrafu gore ispunjeni.

Direktni troškovi koji se kapitalizuju kao deo ovog softverskog proizvoda uključuju troškove zaposlenih na razvoju softvera kao i odgovarajući deo režijskih troškova.

Ostali troškovi razvoja koji ne ispunjavaju ove kriterijume se priznaju kao rashod kada nastanu. Troškovi razvoja prethodno priznati kao rashod se ne priznaju kao sredstvo u narednom periodu.

Troškovi razvoja računarskog softvera priznati kao sredstvo se amortizuju tokom njihovog procenjenog korisnog veka koji ne prelazi pet godina.

### 2.6 Nekretnine, postrojenja i oprema (NPO)

Nekretnine, postrojenja i oprema se iskazuju po nabavnoj vrednosti umanjenoj za akumuliranu ispravku vrednosti i gubitaka po osnovu umanjenja vrednosti, u slučaju da umanjenje postoji.



## 2. Pregled značajnih računovodstvenih politika (nastavak)

### 2.6 Nekretnine, postrojenja i oprema (NPO) (nastavak)

Nabavna vrednost uključuje izdatke direktno pripisive nabavljenom sredstvu. Nabavna vrednost sredstva se uvećava za sve nastale troškove koji su direktno vezani za stavljanje novog sredstva na lokaciju i u stanje neophodno da sredstvo obavlja svoju namenu na način definisan od strane Društva.

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

Obračun amortizacije osnovnih sredstava nabavljenih tokom godine počinje u sledećem mesecu nakon nabavke osnovnog sredstva ili u momentu stavljanja sredstva u upotrebu, prema nabavnoj vrednosti sredstva.

Na dan bilansa stanja, rukovodstvo Društva revidira i po potrebi koriguje rezidualnu vrednost i korisni vek upotrebe sredstva.

Troškovi tekućeg održavanja terete bilans uspeha perioda u kome su nastali.

Zemljište se ne amortizuje. Amortizacija drugih sredstava se obračunava primenom proporcionalne metode kako bi se rasporedila njihova nabavna ili revalorizovana vrednost do njihove rezidualne vrednosti tokom njihovog procenjenog veka trajanja.

	<b>Godina</b>
Poboljšanja na zemljištu	30
Građevinska oprema i objekti	15 - 40
Postrojenja i oprema	3 - 15
Računarski softver	3 - 5
Informaciona i kancelarijska oprema	3 - 5
Prevozna sredstva	3 - 8
Poboljšanja zakupljenih objekata	kraće od perioda zakupa ili veka trajanja

Knjigovodstvena vrednost sredstva svodi se odmah na njegovu nadoknadivu vrednost ukoliko je knjigovodstvena vrednost veća od njegove procenjene nadoknadive vrednosti (Napomena 2.7).

Dobici i gubici po osnovu otuđenja sredstva utvrđuju se kao razlika između novčanog priliva i knjigovodstvene vrednosti i iskazuju se u bilansu uspeha u okviru „Ostalih prihoda/(rashoda)“ (Napomene 11 i 12).

### 2.7 Umanjenje vrednosti nefinansijskih sredstava

Sredstva sa neograničenim korisnim vekom upotrebe ne podležu amortizaciji i testiraju se na umanjenje vrednosti jednom godišnje. Za sredstva koja podležu amortizaciji testiranje na umanjenje njihove vrednosti vrši se kada događaji ili izmenjene okolnosti ukažu da knjigovodstvena vrednost možda neće biti nadoknadiva. Gubitak zbog umanjenja vrednosti se priznaje u visini iznosa za koji je knjigovodstvena vrednost sredstva veća od njegove nadoknadive vrednosti.

Nadoknadiva vrednost je vrednost veća od fer vrednosti sredstva umanjene za troškove prodaje i vrednosti u upotrebi. Za svrhu procene umanjenja vrednosti, sredstva se grupišu na najnižim nivoima na kojima mogu da se utvrde odvojeni prepoznatljivi novčani tokovi (jedinice koje generišu gotovinu). Nefinansijska sredstva, osim goodwill-a, kod kojih je došlo do umanjenja vrednosti se revidiraju na svaki izveštajni period zbog mogućeg ukidanja efekata umanjenja vrednosti.



## 2. Pregled značajnih računovodstvenih politika (nastavak)

### 2.8 Investicione nekretnine

Investicione nekretnine su nekretnine koje se drže radi zarade od zakupnina ili porasta vrednosti kapitala, ili radi i jednog i drugog. Investicione nekretnine drže se radi dugoročnih prinosa od zakupa i ne koriste se od strane Društva.

Investicione nekretnine se iskazuju po nabavnoj vrednosti umanjenoj za akumuliranu ispravku vrednosti i rezervisanje za umanjenje vrednosti, ako je potrebno. Ako postoje bilo kakve indicije, da je došlo do umanjenja vrednosti investicione nekretnine, Društvo procenjuje nadoknadivu vrednost kao veću od upotrebne vrednosti i fer vrednosti umanjene za troškove prodaje. Knjigovodstvena vrednost investicione nekretnine se otpisuje do njene nadoknadive vrednosti kroz bilans uspeha. Gubitak zbog umanjenja vrednosti priznat u prethodnim godinama se stornira ukoliko je bilo naknadne promene u pretpostavkama korišćenim u utvrđivanju nadoknadive vrednosti sredstva. Naknadni izdaci se kapitalizuju samo kada je verovatno da će buduće ekonomske koristi povezane sa tim izdacima pripasti Društvu i da može pouzdano da se izmeri. Svi ostali troškovi tekućeg održavanja terete troškove perioda u kome nastanu. Kada investicionu nekretninu koristi njen vlasnik, ona se reklasifikuje na nekretnine, postrojenja i opremu i njena knjigovodstvena vrednost na dan reklasifikacije postaje njena zatečena vrednost koja će se nadalje amortizovati.

### 2.9 Finansijska sredstva

Rukovodstvo vrši klasifikaciju svojih finansijskih plasmana u momentu inicijalnog priznavanja i preispituje datu klasifikaciju na dan izveštavanja. Društvo klasifikuje svoja dugoročna finansijska sredstva u sledeće kategorije: zajmovi i potraživanja i finansijska sredstva raspoloživa za prodaju.

#### a) Zajmovi i potraživanja

Zajmovi i potraživanja predstavljaju nederivatna finansijska sredstva sa fiksnim ili utvrdivim rokovima plaćanja koja se ne kotiraju ni na jednom aktivnom tržištu. Uključuju se u tekuća sredstva, osim ukoliko su im rokovi dospeća duži od 12 meseci nakon datuma bilansa stanja. U tom slučaju se klasifikuju kao dugoročna sredstva. U bilansu stanja Društva zajmovi i potraživanja obuhvataju „ostala dugoročna finansijska sredstva“, „potraživanja“ i „gotovinu i gotovinske ekvivalente“ (Napomene 21, 24 i 25).

#### b) Finansijska sredstva raspoloživa za prodaju

Finansijska sredstva raspoloživa za prodaju su sredstva kod kojih je namera da se zadrže na neodređeni period vremena ili sredstva koja se ne mogu svrstati ni u jednu od navedenih kategorija. Uključuju se u dugoročna sredstva, osim ukoliko rukovodstvo ima izrazitu nameru da sredstva otuđi u roku od 12 meseci od datuma bilansa stanja.

#### 2.9.1 Priznavanje i merenje

Redovna kupovina i prodaja finansijskih sredstava se priznaje na datum trgovanja - datum kada se Društvo obavezalo da će kupiti ili prodati finansijsko sredstvo. Finansijska sredstva se inicijalno priznaju po fer vrednosti uvećanoj za transakcione troškove za sva finansijska sredstva koja se ne iskazuju po fer vrednosti čiji se efekti promena u fer vrednosti iskazuju u bilansu uspeha. Finansijska sredstva raspoloživa za prodaju iskazuju se po fer vrednosti. Zajmovi i potraživanja i ulaganja koja se drže do dospeća se iskazuju po amortizovanoj vrednosti korišćenjem metode efektivne kamatne stope. Finansijska sredstva se ukidaju kada prava na gotovinske prilive po osnovu ulaganja isteknu ili se prenesu na Društvo kada Društvo shodno tome preuzme sve rizike i koristi od vlasništva.

Promene u fer vrednosti monetarnih hartija od vrednosti izraženih u stranoj valuti koje su klasifikovane kao raspoložive za prodaju se iskazuju ili kao kursne razlike po osnovu promena u amortizovanim vrednostima hartije od vrednosti ili kao ostale promene u knjigovodstvenoj vrednosti hartije od vrednosti. Kursne razlike na monetarnim hartijama od vrednosti se priznaju u bilansu uspeha, a kursne razlike na nemonetarnim hartijama od vrednosti se iskazuju u okviru kapitala. Promene u fer vrednosti monetarnih i nemonetarnih hartija od vrednosti koje su klasifikovane kao raspoložive za prodaju priznaju se u bilansu uspeha u okviru pozicije Prihodi/Rashodi od usklađivanja vrednosti ostale imovine koja se iskazuje po fer vrednosti kroz bilans uspeha.





## 2. Pregled značajnih računovodstvenih politika (nastavak)

### 2.9 Finansijska sredstva (nastavak)

#### 2.9.1 Priznavanje i merenje (nastavak)

Kada su hartije od vrednosti klasifikovane kao hartije od vrednosti raspoložive za prodaju ili kada su obezvređene, kumulirane korekcije fer vrednosti priznate u kapitalu uključuju se u bilans uspeha kao „dobici ili gubici od ulaganja u hartije od vrednosti“.

Kamata na hartije od vrednosti raspoložive za prodaju obračunata metodom efektivne kamatne stope priznaje se u bilansu uspeha kao deo ostalih prihoda. Dividende na hartije od vrednosti raspoložive za prodaju se priznaju u bilansu uspeha kao deo „ostalih prihoda“ kada se utvrdi pravo Društva na naplatu. Fer vrednost hartija od vrednosti koje se kotiraju na berzi zasniva se na tekućim cenama ponude. Ukoliko tržište nekog finansijskog sredstva nije aktivno (i za hartije od vrednosti koje ne kotiraju), Društvo utvrđuje fer vrednost tehnikama procene. To uključuje primenu nedavnih transakcija između nezavisnih stranaka, pozivanje na druge instrumente koji su suštinski isti, analizu diskontovanih novčanih tokova i opciju modela formiranja cena maksimalnim korišćenjem informacija sa tržišta, a uz što je manje moguće oslanjanje na informacije karakteristične za samo Društvo.

#### 2.9.2 “Netiranje” finansijskih instrumenata

Finansijska sredstva i obaveze se netiraju i iskazuju u neto iznosu u bilansu stanja kada postoji zakonski osnov da se netiraju priznati iznosi i namera da se obaveze poravnaju na neto osnovi ili da se istovremeno realizuju sredstva i izmire obaveze.

#### 2.9.3 Umanjenje vrednosti finansijskih sredstava

*(a) Sredstva koja se iskazuju po amortizovanoj vrednosti*

Na svaki datum bilansa stanja Društvo procenjuje da li postoji objektivan dokaz da je umanjena vrednost nekog finansijskog sredstva ili grupe finansijskih sredstava.

Finansijsko sredstvo ili grupa finansijskih sredstava je obezvređeno i gubici po osnovu obezvređenja nastaju samo ako postoji objektivan dokaz o obezvređenju kao rezultat jednog ili više događaja koji su nastali nakon početnog priznavanja sredstava („nastanak gubitka“) i kada taj nastanak gubitka (odnosno nastanci gubitaka) utiče na procenjene buduće novčane tokove finansijskog sredstva ili grupe finansijskih sredstava koji mogu biti pouzdano procenjeni.

Kriterijumi koje Društvo koristi da odredi da li postoji objektivan dokaz o gubitku usled umanjenja vrednosti uključuju:

- Značajne finansijske teškoće emitenta ili dužnika;
- Kršenje ugovora, kao što je kašnjenje u plaćanju ili neplaćanje kamate ili glavnice;
- Društvo, iz ekonomskih ili pravnih razloga koji se odnose na finansijske teškoće zajmoprimca, odobri zajmoprimcu garancije/povlastice koje inače ne bi odobrilo;
- Verovatnoća stečaja ili druge finansijske reorganizacije dužnika;
- Nestanak aktivnog finansijskog tržišta za to finansijsko sredstvo zbog finansijskih poteškoća; ili dostupni podaci koji ukazuju da postoji merljivo smanjenje u predviđenim budućim tokovima gotovine iz portfelja finansijskih sredstava nakon njihovog inicijalnog priznavanja, iako se pomenuto smanjenje još uvek ne može povezati sa pojedinačnim finansijskim sredstvima iz portfelja, uključujući:
  - (i) Nepovoljna promena kreditne sposobnosti dužnika i
  - (ii) Nacionalne ili lokalne ekonomske prilike koje su uzajamno povezane sa kašnjenjem u naplati potraživanja iz portfelja.

Društvo prvo procenjuje da li postoji objektivan dokaz o obezvređenju.

Iznos gubitka se odmerava kao razlika između knjigovodstvene vrednosti sredstva i sadašnje vrednost procenjenih budućih tokova gotovine (isključujući buduće kreditne gubitke koji nisu nastali) diskontovanih po prvobitnoj efektivnoj kamatnoj stopi za to finansijsko sredstvo. Iznos knjigovodstvene vrednosti sredstva se umanjuje i iznos gubitka se priznaje u bilansu uspeha.



## **2. Pregled značajnih računovodstvenih politika (nastavak)**

### **2.9 Finansijska sredstva (nastavak)**

#### **2.9.3 Umanjenje vrednosti finansijskih sredstava (nastavak)**

Ako kredit ili ulaganje koje se drži do dospeća ima varijabilnu kamatnu stopu, diskontna stopa za odmeravanje svakog gubitka zbog umanjenja vrednosti je trenutna kamatna stopa utvrđena ugovorom, Društvo može da odmerava umanjenje vrednosti na osnovu fer vrednosti finansijskog instrumenta korišćenjem tržišnih cena koje su dostupne javnosti.

Ako se u narednom periodu iznos gubitka zbog umanjenja vrednosti smanji i to smanjenje se može objektivno pripisati nekom događaju nastalom nakon priznavanja obezvređenja (npr. poboljšanju kreditne sposobnosti dužnika), ukidanje prethodno priznatog gubitka po osnovu umanjenja vrednosti priznaje se u bilansu uspeha.

#### *(b) Sredstva klasifikovana kao raspoloživa za prodaju*

Na kraju svakog izveštajnog perioda Društvo procenjuje da li postoji objektivni dokaz da je umanjena vrednost nekog finansijskog sredstva ili grupe finansijskih sredstava. Za procenu umanjenja vrednosti dužničkih hartija od vrednosti Društvo koristi kriterijume navedene u tački (a) gore. U slučaju vlasničkih hartija od vrednosti klasifikovanih kao raspoložive za prodaju, značajan ili prolongiran pad fer vrednosti ispod njihove nabavne vrednosti smatra se indikatorom da je došlo do umanjenja njihove vrednosti. Ako se u narednom periodu fer vrednosti dužničkih hartija od vrednosti klasifikovanih kao raspoložive za prodaju poveća i to povećanje se može objektivno pripisati nekom događaju nastalom nakon priznavanja gubitka po osnovu umanjenja vrednosti u bilansu uspeha, gubitak po osnovu umanjenja vrednosti se ukida u bilansu uspeha.

Test obezvređivanja potraživanja od kupaca je opisan u Napomeni broj 2.12.

#### **2.10 Zalihe**

Zalihe se vrednuju po nižoj od cene koštanja i neto prodajne vrednosti. Troškovi zaliha obuhvataju troškove nabavke, troškove konverzije i ostale troškove nastale sa ciljem dovođenja zaliha do određene lokacije i određenog stanja.

Cena koštanja gotovih proizvoda, robe i repromaterijala utvrđuje se primenom metode „prva ulazna – prva izlazna“ (FIFO). Cena koštanja duvana i rezervnih delova utvrđuje se primenom ponderisanog prosečnog troška. Cena koštanja gotovih proizvoda i proizvodnje u toku obuhvata utrošene sirovine, direktnu radnu snagu, ostale direktne troškove i pripadajuće režijske troškove proizvodnje (zasnovane na normalnom korišćenju proizvodnog kapaciteta). Ona isključuje troškove pozajmljivanja.

Društvo testira vrednost svojih zaliha na kraju svakog perioda na osnovu procene neto prodajne vrednosti svojih zaliha. Neto prodajna vrednost je procenjena prodajna cena u uobičajenom toku poslovanja, umanjena za pripadajuće varijabilne troškove prodaje. U slučaju obezvređenja zaliha, knjigovodstvena vrednost zaliha umanjuje se do neto prodajne vrednosti i razlika se priznaje kao rashod u periodu u kome je obezvređenje zaliha nastalo.

#### **2.11 Stalna sredstva namenjena prodaji**

Stalna sredstva (ili grupe za otuđenje) su klasifikovana kao sredstva koja se drže radi prodaje ako se njihova knjigovodstvena vrednost prvenstveno nadoknađuje kroz transakciju prodaje i ako se prodaja smatra izvesnom. Ova sredstva se iskazuju po nižoj od knjigovodstvene i fer vrednosti umanjene za troškove prodaje, ako se njihova knjigovodstvena vrednost prvenstveno nadoknađuje kroz transakciju prodaje, a ne kroz nastavak korišćenja.



## 2. Pregled značajnih računovodstvenih politika (nastavak)

### 2.12 Potraživanja od kupaca

Potraživanja od kupaca su iznosi koje duguju kupci za prodatu robu ili izvršene usluge u okviru redovnog ciklusa poslovanja. Ukoliko se očekuje da potraživanja budu naplaćena u roku od godinu dana ili kraćem (ili u okviru redovnog ciklusa poslovanja ako je duži), potraživanja od kupaca se klasifikuju kao kratkoročna. U suprotnom, potraživanja od kupaca se iskazuju kao dugoročna.

Potraživanja od kupaca se inicijalno priznaju po fer vrednosti, a naknadno se odmeravaju po amortizovanoj vrednosti, primenom metode efektivne kamatne stope, umanjene za rezervisanje po osnovu umanjenja vrednosti. Rezervisanje za umanjenje vrednosti potraživanja se utvrđuje kada postoji objektivan dokaz da Društvo neće biti u mogućnosti da naplati sve iznose koje potražuje u skladu sa prvobitnim uslovima. Značajne finansijske poteškoće kupca, verovatnoća da će kupac biti likvidiran ili finansijski reorganizovan, propust ili kašnjenje u izvršenju plaćanja (*više od 60 dana od datuma dospeća*) se smatraju indikatorima da je vrednost potraživanja umanjena.

Iznos rezervisanja predstavlja razliku između knjigovodstvene vrednosti potraživanja i sadašnje vrednosti očekivanih budućih novčanih tokova diskontovanih prvobitnom efektivnom kamatnom stopom. Knjigovodstvena vrednost potraživanja umanjuje se preko ispravke vrednosti, a iznos umanjenja se priznaje u bilansu uspeha u okviru pozicije Rashodi od usklađivanja vrednosti ostale imovine koja se iskazuje po fer vrednosti kroz bilans uspeha.

Kada je potraživanje nenaplativo, otpisuje se na teret ispravke vrednosti potraživanja. Naknadna naplata iznosa koji je prethodno bio otpisan, iskazuje se u bilansu uspeha u okviru pozicije Prihodi od usklađivanja vrednosti ostale imovine koja se iskazuje po fer vrednosti kroz bilans uspeha.

Društvo je primenilo MSFI 9 Finansijski instrumenti od 01. januara 2020. godine. Primena novog standarda nema materijalno značajne efekte na Finansijske izveštaje društva.

### 2.13 Gotovina i gotovinski ekvivalenti

Gotovina i gotovinski ekvivalenti obuhvataju: novac na računima, 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 uključena su u obaveze po kreditima u okviru tekućih obaveza, u bilansu stanja.

### 2.14 Vanbilansna aktiva i pasiva

Vanbilansna sredstva i obaveze uključuju garancije dobijene od banaka, sredstva uplaćena fondu za dodatno penziono osiguranje, kao i zalihe koje se drže u ime trećih lica.

### 2.15 Osnovni kapital

Osnovni kapital se sastoji iz običnih i preferencijalnih akcija. Troškovi direktno pripisivi emisiji novih akcija prikazuju se u okviru kapitala kao odbitak od priliva po osnovu emitovanih akcija. Svaki priliv sredstava čija je fer vrednost iznad nominalne vrednosti emitovanih akcija priznaje se kao emisiona premija.

Ukoliko Društvo otkupi sopstvene akcije, plaćena naknada, uključujući sve direktno pripisive dodatne troškove (bez poreza na dobit), odbija se od kapitala koji se pripisuje vlasnicima, sve dok se akcije ne ponište, re-emituju ili otuđe. Ako se takve akcije kasnije re-emituju, sve primljene naknade, bez direktno pripisivih dodatnih troškova transakcije i efekata poreza na dobit, uključuju se u kapital koji se pripisuje vlasnicima kapitala.



## 2. Pregled značajnih računovodstvenih politika (nastavak)

### 2.16 Rezerve

Revalorizacione rezerve uključuju aktuarske dobitke ili gubitke proistekle iz penzionih planova a u skladu sa MRS 19 „Naknade zaposlenima” kao i beneficije za plaćanje u akcijama u skladu sa MSFI 2.

#### *Ostale dugoročne obaveze prema zaposlenima*

Društvo je odložilo efekat aktuarskih dobitaka/gubitaka kroz poziciju ostalog sveobuhvatnog rezultata a u skladu sa MRS 19 „Naknade zaposlenima“ i priznaće ih kao prihod u bilansu uspeha tokom prosečnog perioda u kome će pravo na sticanje beneficija biti ostvareno.

Aktuarski dobitci i gubici koji proističu iz iskustvenih korekcija i promena u aktuarskim pretpostavkama knjiže se na teret ili u korist kapitala u okviru ostalog finansijskog rezultata u periodu u kome su nastali. Troškovi minulog rada priznaju se odmah u okviru bilansa uspeha.

#### *Plaćanje akcijama*

U okviru PMI Inc. postoji poseban plan beneficija za rukovodioce koji obuhvata sve PMI afilijale. Ovi planovi se odnose na akcije PMI Inc. Plan podrazumeva naknadu rukovodiocima u akcijama nakon ispunjenja određenih uslova i primljene akcije predstavljaju kompenzaciju u vidu učešća u kapitalu PMI Inc. nakon trogodišnjeg perioda službe (Napomena 2.21).

### 2.17 Obaveze po kreditima

Obaveze po kreditima se inicijalno priznaju po fer vrednosti priliva, bez nastalih transakcionih troškova. U narednim periodima obaveze po kreditima se iskazuju po amortizovanoj vrednosti; 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.

Naknade plaćene pri pribavljanju kredita priznaju se kao transakcioni troškovi do iznosa za koji je verovatno da će deo ili ceo kredit biti povučen. U tom slučaju, naknada se razgraničava do konačnog povlačenja kredita. U slučaju da ne postoji dokaz da je delimično ili ukupno povlačenje kredita verovatno, naknada se kapitalizuje kao avans za likvidnost i amortizuje se u toku perioda na koji se kredit odnosi.

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

### 2.18 Rezervisanja

Rezervisanja su obaveze sa neizvesnim rokom dospeća ili iznosom i priznaju se jedino kada:

- Društvo ima postojeću (zakonsku ili ugovorenu) obavezu, koja je rezultat prošlih događaja,
- je verovatno da će za namirenje date obaveze biti potreban odliv sredstava i
- može da se napravi pouzdana procena iznosa date obaveze.

Kada postoji određeni broj sličnih obaveza, verovatnoća da će podmirenje obaveza iziskivati odliv sredstava se utvrđuje na nivou tih kategorija kao celine. Rezervisanje se priznaje čak i onda kada je ta verovatnoća, u odnosu na bilo koju od obaveza u istoj kategoriji, niska.

Rezervisanje se odmerava po sadašnjoj vrednosti izdatka potrebnog za izmirenje obaveze, primenom diskontne stope pre poreza koja odražava tekuću tržišnu procenu vrednosti za novac i rizike povezane sa obavezom. Povećanje rezervisanja zbog isteka vremena se iskazuje kao trošak kamata (Napomena 10).



## 2. Pregled značajnih računovodstvenih politika (nastavak)

### 2.19 Tekući i odloženi porez na dobit

Troškovi poreza za period uključuju tekući i odloženi porez. Poreska obaveza se priznaje u bilansu uspeha, izuzev iznosa koji se odnosi na stavke direktno priznate u kapitalu.

Tekući porez na dobit se obračunava na datum bilansa stanja na osnovu važeće zakonske poreske regulative Republike Srbije gde Društvo posluje i ostvaruje oporezivu dobit. Rukovodstvo periodično vrši procenu stavki sadržanih u poreskoj prijavi sa stanovišta okolnosti u kojima primenjena poreska regulativa podleže tumačenju i vrši rezervisanje, ako je primereno, na osnovu iznosa za koje se očekuje da će biti plaćen poreskim organima.

Odloženi porez na dobit se priznaje korišćenjem metode obaveza, za privremene razlike koje nastanu između poreske osnovice sredstava i obaveza i njihovih knjigovodstvenih iznosa u finansijskim izveštajima. Međutim, ukoliko odloženi porez na dobit, pod uslovom da nije računovodstveno obuhvaćen, proistekne iz inicijalnog priznavanja sredstva ili obaveze u nekoj drugoj transakciji osim poslovne kombinacije koja u trenutku transakcije ne utiče ni na računovodstvenu ni na oporezivu dobit ili gubitak, tada se on računovodstveno ne obuhvata.

Odloženi porez na dobit se odmerava prema poreskim stopama (i zakonu) koje su na snazi do datuma bilansa stanja i za koje se očekuje da će biti primenjene u periodu u kome će se odložena poreska sredstva realizovati ili odložene poreske obaveze izmiriti.

Odloženo poresko sredstvo se priznaje samo do iznosa za koji je verovatno da će buduća dobit za oporezivanje biti raspoloživa i da će se privremene razlike izmiriti na teret te dobiti.

Odloženi porez na dobit se utvrđuje iz privremenih razlika nastalih na ulaganjima u zavisna i pridružena Društva, osim u slučaju kada sinhronizaciju poništenja privremenih razlika kontroliše Društvo i gde je verovatno da se privremene razlike neće poništiti u doglednoj budućnosti.

Odložena poreska sredstva i obaveze se netiraju kada postoji zakonski osnov da se netiraju tekuća poreska sredstva sa tekućim poreskim obavezama i kada se odložena poreska sredstva i obaveze odnose na porez na dobit koji propisuje isti poreski organ jednom ili većem broju poreskih obveznika i kada postoji namera da se računi izmire na neto osnovi.

### 2.20 Primanja zaposlenih

#### a) Obaveze za penzije

Društvo izdvaja doprinose u državni penzioni fond na obaveznoj osnovi. Kada su doprinosi uplaćeni, Društvo nema više obavezu plaćanja po ovom osnovu. Doprinosi se priznaju kao troškovi primanja zaposlenih onda kada dospeju za plaćanje. Više plaćeni doprinosi se priznaju kao sredstvo u iznosu koji je moguće refundirati ili u iznosu za koji se smanjuje buduće plaćanje obaveza.

#### b) Ostala primanja zaposlenih

Društvo obezbeđuje jubilarne nagrade, primanja naknade prilikom odlaska u penziju i invalidnine. Pravo na ove naknade je obično uslovljeno ostajanjem zaposlenog lica u službi do starosne granice određene za penzionisanje i/ili do ostvarenja minimalnog radnog staža. Očekivani troškovi za pomenute naknade se akumuliraju tokom perioda trajanja zaposlenja.

Definisana obaveza u pogledu primanja zaposlenih prilikom odlaska u penziju procenjuje se svake četvrte godine od strane nezavisnih, kvalifikovanih aktuara, primenom metode projektovane kreditne jedinice. Obzirom na nematerijalni iznos obaveze prema zaposlenima prilikom odlaska u penziju, Društvo se opredelilo da od 2019. godine nezavisnu procenu aktuara primenjuje svake četvrte godine osim u slučaju značajnih promena faktora koji se određuju na aktuarskoj osnovi.



## 2. Pregled značajnih računovodstvenih politika (nastavak)

### 2.20 Primanja zaposlenih (nastavak)

Sadašnja vrednost obaveze po osnovu definisanih primanja utvrđuje se diskontovanjem očekivanih budućih gotovinskih isplata primenom kamatnih stopa visokokvalitetnih obveznica koje su iskazane u RSD u kojima će obaveze prilikom odlaska u penziju biti plaćene i koje imaju rok dospeća koji približno odgovara rokovima dospeća obaveze za penzije (Napomena 30).

Aktuarski dobici i gubici koji proističu iz iskustvenih korekcija i promena u aktuarskim pretpostavkama knjiže se na teret ili u korist kapitala u okviru izveštaja o ukupnom ostalom finansijskom rezultatu u periodu u kome su nastali. Troškovi minulog rada priznaju se odmah u okviru bilansa uspeha.

#### c) Otpremnine

Otpremnine se isplaćuju u slučajevima predviđenim zakonom i/ili Kolektivnim ugovorom o radu kod Poslodavca/Društva. Otpremnine koje dospevaju u razdoblju dužem od 12 meseci nakon datuma bilansa stanja svode se na sadašnju vrednost.

### 2.21 Plaćanja akcijama

Društvo ima plan izmirivanja obaveza iz kapitala ili kompenzacijom na bazi akcija prema kome Društvo prima usluge od zaposlenih u zamenu za njihovo pravo da prime vlasničke instrumente kapitala (akcije Matičnog Društva). Fer vrednost primljenih usluga zaposlenog dobijena u zamenu za pravo da primi vlasničke instrumente kapitala odnosno akcije priznaje se kao trošak (Napomena 8). Ukupan iznos koji će se nadoknaditi na teret troškova u toku radnog veka utvrđuje se u odnosu na fer vrednost prava da primi vlasničke instrumente kapitala odnosno akcije, uključujući i bilo koji tržišni faktor poslovanja, a isključujući uticaj bilo kog netržišnog faktora i uslova sticanja na osnovu rezultata poslovanja (npr. profitabilnost, ciljevi rasta prodaje i zadržavanje zaposlenog u Društvu tokom određenog perioda) i isključujući uticaj bilo kog uslova sticanja (npr. zahtev da zaposleni štede). Netržišni uslovi sticanja su uključeni u pretpostavke o broju opcija za koje se očekuje da se biti iskorišćene. Ukupan iznos koji će se nadoknaditi na teret troškova se priznaje u toku trajanja radnog veka, a koji predstavlja period tokom kojeg bi svi navedeni faktori trebalo da budu ispunjeni. Primljene akcije predstavljaju kompenzaciju menadžmentu u vidu učešća u kapitalu PMI Inc. nakon trogodišnjeg perioda službe.

Na svaki datum bilansa stanja Društvo revidira svoje procene broja opcija za koje se očekuje da će se iskoristiti. Društvo priznaje efekte revidiranih procena u odnosu na prvobitne, ukoliko ih ima, u bilansu uspeha, uz odgovarajuće korekcije kapitala.

Kada predviđene beneficije dospeju, Društvo dostavlja akcije Matičnog Društva zaposlenima.

### 2.22 Priznavanje prihoda

Prihod uključuje fer vrednost primljenog iznosa ili potraživanja po osnovu prodaje roba i usluga u toku redovnog poslovanja Društva. Prihod se iskazuje bez PDV-a, akcize, povraćaja robe, rabata i popusta.

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 je primenilo MSFI 15 Prihodi od ugovora sa kupcima od 01. januara 2019. godine. Primena novog standarda nema efekata na Finansijske izveštaje Društva.

#### a) Prihod od prodaje robe - veleprodaja

Društvo proizvodi i prodaje proizvode i robu na tržištu veleprodaje. Prihod od prodaje proizvoda i robe priznaju se u momentu kada su svi rizici i koristi vlasništva nad dobrima preneti na kupca.



## 2. Pregled značajnih računovodstvenih politika (nastavak)

### 2.22 Priznavanje prihoda (nastavak)

Smatra se da ne postoje elementi finansiranja pošto se prodaja vrši uz kreditne uslove koji su u skladu sa tržišnom praksom.

#### b) Prihod od prodaje usluga

Društvo pruža usluge proizvodnje, prodaje, marketinga i administracije povezanim pravnim licima u okviru grupe Philip Morris International. Ove usluge se pružaju na bazi ugovora sa fiksnom cenom.

#### c) Prihod od kamata

Prihod od kamata se priznaje na vremenski proporcionalnoj osnovi primenom metode efektivne kamatne stope. U slučaju umanjenja vrednosti potraživanja, Društvo umanjuje knjigovodstvenu vrednost potraživanja do nadoknadivog iznosa, koji predstavlja procenjeni budući novčani tok diskontovan po prvobitnoj efektivnoj kamatnoj stopi finansijskog instrumenta i nastavlja da prikazuje promene diskonta kao prihod od kamate. Prihod od kamate na zajmove čija je vrednost umanjena utvrđuje se primenom metode prvobitne efektivne kamatne stope.

#### d) Prihod od dividendi

Prihod od dividendi se priznaje kada se utvrdi pravo da se dividenda primi.

### 2.23 Zakupi

#### a) Računovodstveno obuhvatanje kod zakupca

U skladu sa izmenama Međunarodnog računovodstvenog standarda finansijskog izveštavanja (MSFI 16) koji propisuje principe priznavanja, merenja, prezentacije i obelodanjivanja zakupa, Društvo je primenilo MSFI 16 od 01. januara 2019. godine.

Društvo uzima u zakup pojedine nekretnine, postrojenja i opremu. Zakup nekretnina, postrojenja i opreme, gde Društvo ima pravo korišćenja, klasifikuje se kao lizing i kapitalizuje se na početku zakupa po vrednosti nižoj od fer vrednosti zakupljene nekretnine i sadašnje vrednosti minimalnih plaćanja zakupnine (vrednosti jednakoj obavezi za lizing uvećanoj za sve unapred placene ili obračunate isplate koje se odnose na zakup). Društvo primenjuje modifikovani pristup primene MSFI 16 standarda prilikom obelodanjivanja sredstava sa pravom korišćenja.

Svaka zakupnina se raspoređuje na obaveze i finansijske rashode. Odgovarajuće obaveze za zakupnine, umanjene za finansijske rashode, uključuju se u ostale kratkoročne i u ostale dugoročne obaveze. Kamate kao deo finansijskih rashoda iskazuju se u bilansu uspeha u toku perioda trajanja zakupa (Napomena 10). Prosečna ponderisana inkrementalna kamatna stopa zaduživanja Društva primenjena na obaveze po osnovu lizinga na dan 31. decembar 2020. godine iznosila je 6,46%, dok je na dan 30. jun 2021. iznosila 6,46%.

Nekretnine, postrojenja i oprema stečeni na bazi lizinga amortizuju se tokom perioda kraćeg od korisnog veka trajanja sredstva i perioda zakupa.

Prilikom prve primene MSFI 16, Društvo je koristilo sledeće mogućnosti praktične primene i izuzetke dozvoljene standardom, gde primenom novog standarda nisu obuhvaćene sledeće kategorije:

- Priznavanje operativnog lizinga čiji je rok trajanja 12 meseci ili kraći, kao kratkoročni lizing;
- Priznavanje operativnog lizinga za sredstva male vrednosti, u skladu sa definisanom politikom Društva.

Varijabilna lizing plaćanja, koja nisu uključena u iznos obaveze po osnovu lizinga, iskazuju se u bilansu uspeha u toku perioda trajanja zakupa (Napomena 31).



## **2. Pregled značajnih računovodstvenih politika (nastavak)**

### **2.23 Zakupi (nastavak)**

#### b) Računovodstveno obuhvatanje kod zakupodavca

Lizing je ugovor kojim davalac lizinga prenosi na korisnika lizinga u zamenu za plaćanje ili serije plaćanja, pravo na korišćenje sredstva za dogovoreni vremenski period.

Kada se sredstva daju u zakup po osnovu finansijskog zakupa, sadašnja vrednost zakupnina se priznaje kao potraživanje. Razlika između bruto iznosa potraživanja i sadašnje vrednosti potraživanja se iskazuje kao nezarađeni finansijski prihod.

Prihod od zakupa se priznaje tokom perioda trajanja zakupa primenom metode neto ulaganja, koja odražava konstantnu periodičnu stopu povraćaja.

Kada je sredstvo dato u operativni zakup to sredstvo se iskazuje u bilansu stanja zavisno od vrste sredstva. Prihod od zakupnine priznaje se na proporcionalnoj metodi tokom perioda trajanja zakupa.

#### c) Pravo na korišćenje zemljišta

Pravo na korišćenje zemljišta stečeno u postupku pripajanja ili/i kao odvojena transakcija kroz isplatu trećoj strani se iskazuje kao nematerijalno ulaganje. Nematerijalno ulaganje ima neograničen korisni vek upotrebe i podleže revidiranju u pogledu umanjenja vrednosti na godišnjem nivou.

### **2.24 Obaveze prema dobavljačima**

Obaveze prema dobavljačima su obaveze plaćanja dobavljaču za preuzetu robu ili primljene usluge u redovnom toku poslovanja. Obaveze prema dobavljačima se klasifikuju kao tekuće ukoliko dospevaju za plaćanje u roku od 1 godine ili kraćem (odnosno u okviru redovnog ciklusa poslovanja ukoliko je duži). U suprotnom, ove obaveze se iskazuju kao dugoročne. Obaveze prema dobavljačima se inicijalno iskazuju po fer vrednosti, a naknadno se odmeravaju prema amortizovanoj vrednosti korišćenjem metoda efektivne kamatne stope.

### **2.25 Raspodela dividendi**

Raspodela dividendi akcionarima Društva se priznaje kao obaveza u periodu u kojem su nadležni organi Društva odobrili dividende.

### **2.26 Zarada po akciji**

Osnovna zarada po akciji izračunava se deljenjem dobiti koja pripada običnim akcionarima Društva sa ponderisanim prosečnim brojem običnih akcija u opticaju za period, isključujući obične akcije koje je Društvo otkupilo i koje se drže kao otkupljene sopstvene akcije.

## **3. Ključne računovodstvene procene i prosuđivanja**

Procene i prosuđivanja se kontinuirano vrednuju i zasnivaju se na istorijskom iskustvu i drugim faktorima, uključujući očekivanja budućih događaja za koje se veruje da su razumni u datim okolnostima.

### **3.1 Ključne računovodstvene procene i pretpostavke**

Društvo pravi procene i pretpostavke koje se odnose na budućnost. Rezultirajuće računovodstvene procene će, po definiciji, retko biti jednake ostvarenim rezultatima. Procene i pretpostavke koje imaju značajan rizik i dovode do materijalnih usaglasavanja knjigovodstvene vrednosti sredstava i obaveza u narednoj finansijskoj godini se nalaze u nastavku:





### **3. Ključne računovodstvene procene i prosuđivanja (nastavak)**

#### **3.1 Ključne računovodstvene procene i pretpostavke (nastavak)**

##### **a) Odložena poreska sredstva**

Potrebne su značajne procene od strane rukovodstva u cilju utvrđivanja iznosa odloženih poreskih sredstava koja se mogu priznati, na osnovu verovatnog vremena nastanka i nivoa budućih oporezivih prihoda i strategije planiranja poreske politike. Na dan 30. jun 2021. godine odložena poreska sredstva su priznata u iznosu od RSD 256.648. Dodatni detalji se nalaze u Napomeni 14.

##### **b) Tehnološki vek upotrebe postrojenja i opreme**

Rukovodstvo Društva utvrđuje procenjeni korisni vek upotrebe i pripadajuće troškove amortizacije svojih postrojenja i opreme. Ova procena se zasniva na projektovanom životnom ciklusu proizvoda. Taj ciklus se može značajno promeniti usled tehničkih inovacija i konkurentskih poteza kao reakcije na značajne industrijske cikluse. Rukovodstvo će povećati troškove amortizacije ukoliko je vek trajanja kraći od prethodno procenjenih rokova ili će otpisati tehnički zastarela ili ne-strateška sredstva koja se ne koriste ili su prodana.

##### **c) Ostala primanja zaposlenih**

Sadašnja vrednost obaveza zavisi od brojnih faktora zasnovanih na aktuarskoj osnovi uz primenu brojnih pretpostavki. Pretpostavke koje se koriste pri utvrđivanju neto troškova (prihoda) po osnovu ostalih primanja zaposlenih obuhvataju očekivanu diskontnu stopu. Svaka izmena u ovim pretpostavkama uticaće na knjigovodstvenu vrednost obaveza za ostala primanja zaposlenih.

Društvo utvrđuje odgovarajuću diskontnu stopu svake četvrte godine. To je kamatna stopa koja treba da se primeni pri utvrđivanju sadašnje vrednosti procenjenih budućih novčanih tokova za koje se očekuje da će biti potrebni za izmirenje obaveza za ostala primanja zaposlenih. Pri utvrđivanju odgovarajuće diskontne stope, Društvo uzima u obzir kamatne stope visokokvalitetnih obveznica koje su izražene u valuti u kojoj će ostala primanja zaposlenih biti isplaćena i čiji rok dospeća približno odgovara roku plaćanja odnosnih obaveza.

Ostale ključne obaveze za penzije su bazirane na trenutnim tržišnim uslovima. Dodatne informacije su prikazane u Napomeni 30.

##### **d) Umanjenje vrednosti finansijskih sredstava raspoloživih za prodaju**

Umanjenje vrednosti finansijskih sredstava raspoloživih za prodaju zahteva značajno prosuđivanje. Prilikom prosuđivanja Društvo, među ostalim faktorima, procenjuje: trajanje i obim do kojeg je fer vrednost ulaganja manja od nabavne vrednosti ulaganja, finansijsko stanje primaoca ulaganja i izgleda za okončanje posla u skorij budućnosti, uključujući faktore kao što su učinak industrije i sektora, promene u tehnologiji i tokove gotovine iz poslovanja i finansiranja.

Društvo je primenilo MSFI 9 Finansijski instrumenti od 01. januara 2020. godine. Primena novog standarda nema materijalno značajne efekte na Finansijske izveštaje društva.

Društvo ne bi imalo značajan dodatni gubitak ukoliko bi pad u fer vrednosti ispod nabavne vrednosti bio smatran materijalno značajnim ili produženim, s obzirom na to da je izvršen prenos kumuliranih korekcija fer vrednosti po osnovu umanjenja vrednosti finansijskih sredstava namenjenih prodaji priznatih u kapitalu u bilans uspeha.

#### **3.2 Ključna mišljenja u primeni računovodstvenih politika entiteta**

Rukovodstvo preduzima sve neophodne mere kako bi podržalo opstanak i razvoj poslovanja Društva u tekućim okolnostima.

Društvo iskazuje prihod po fer vrednosti primljenog iznosa ili potraživanja po osnovu prodaje roba i usluga u toku redovnog poslovanja. Prihod se iskazuje bez PDV-a, akcize, povraćaja robe, rabata i popusta.



### **3. Ključne računovodstvene procene i prosuđivanja (nastavak)**

#### **3.2 Ključna mišljenja u primeni računovodstvenih politika entiteta (nastavak)**

Računovodstveno obuhvatanje akcize je oblast koja zahteva značajne računovodstvene procene i prosuđivanja. Rukovodstvo je razmotrilo uslove MRS 18, zahteve Zakona o akcizi i uslove u kojima Društvo posluje, te je na osnovu toga zaključilo da je priznavanje akcize neto od prihoda opcija koja je primenljiva na Društvo.

Društvo nema značajnu koncentraciju kreditnog rizika. Društvo ima utvrđene politike koje obezbeđuju da se prodaja proizvoda i usluga vrši kupcima koji imaju odgovarajuću kreditnu istoriju.

Društvo ima utvrđene politike koje obezbeđuju da se prodaja proizvoda i usluga osigura bankarskim garancijama i menicama izdatim od banaka. Društvo nije iskusilo teškoće u naplati potraživanja u rokovima dospelosti nakon datuma bilansa stanja.

Društvo deponuje gotovinu kod tri renomirane banke u Srbiji i trudi se da podjednako distribuira gotovinu kod ovih banaka, kao sredstvo diversifikacije rizika.

Društvo vrednuje nekretnine, postrojenja i opremu po nabavnoj vrednosti. Društvo je izvršilo procenu vrednosti NPO (nekretnina, postrojenja i opreme) i nije identifikovalo sredstva čija je nadoknativa vrednost niža od knjigovodstvene vrednosti.

Društvo vrednuje svoje investicione nekretnine po nabavnoj vrednosti (Napomena 19).

### **4. Upravljanje finansijskim rizikom**

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

Poslovanje Društva izloženo je različitim finansijskim rizicima. 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.

Rizikom se upravlja u sklopu politika koje je odobrilo Matično Društvo. Politike Matičnog Društva daju pisane principe za opšte upravljanje rizikom kao i pisane politike koje pokrivaju specifične oblasti kao što je rizik od promene kursa, rizik od promene kamatne stope, kreditni rizik, upotreba derivativnih i nederivatnih finansijskih instrumenata i investiranje većih sredstava.

a) Tržišni rizik

(i) Valutni rizik

Društvo posluje u međunarodnim okvirima i izloženo je riziku od promena kursa stranih valuta, u prvom redu EUR, USD i CHF.

Ukoliko bi na dan 30. jun 2021. godine dinar oslabio/ojačao za 5%, a sve druge promenljive ostale konstantne, profit bi se smanjio/povećao za RSD 146.249 (2020: RSD 147.938), a kao rezultat negativnih/pozitivnih kursnih razlika koje bi nastale po osnovu preračuna potraživanja i obaveza u stranoj valuti iskazanih u bilansu stanja na dan 30. jun 2021. godine, (odnosno na dan 31. decembar 2020. godine).

(ii) Rizik kamatne stope

Sredstva koja donose prihod od kamate uključuju depozite kod banaka. Budući da Društvo nije zaduženo, rizik od promene kamatne stope ne postoji.

b) Kreditni rizik

Društvo nema značajnu koncentraciju kreditnog rizika. Društvo ima utvrđene politike koje obezbeđuju da se prodaja proizvoda i usluga vrši kupcima koji imaju odgovarajuću kreditnu istoriju. Društvo ima utvrđene politike koje ograničavaju nivo kreditne izloženosti prema svakoj pojedinačnoj finansijskoj instituciji.



#### 4. Upravljanje finansijskim rizikom (nastavak)

##### 4.1 Faktori finansijskog rizika (nastavak)

Finansijska sredstva, koja potencijalno mogu izložiti Društvo kreditnom riziku sastoje se uglavnom od potraživanja od kupaca. Knjigovodstvena vrednost potraživanja, umanjena za ispravke vrednosti potraživanja, predstavlja maksimalan nivo izloženosti kreditnom riziku. Gotovina se plasira u finansijske institucije, za koje se smatra da u momentu deponovanja sredstava imaju minimalan rizik od neispunjenja obaveza.

Ukupno potraživanje od kupaca u zemlji koji duguju Društvu na dan 30. jun 2021. godine iznosi RSD 4.173.892 što čini oko 85% (31. decembar 2020: 75%) ukupnog iznosa potraživanja od kupaca. Kao što je obelodanjeno u Napomeni 24, Društvo je pregledalo sva svoja potraživanja i procenilo njihovu naplativost.

Društvo je primenilo MSFI 9 Finansijski instrumenti od 01. januara 2020. godine i konstatovalo da nema materijalno značajne efekte koji bi zahtevali dodatno prilagođavanje.

##### c) Rizik likvidnosti

Društvo generiše dovoljno likvidnih sredstava kroz ostvarene novčane tokove iz poslovanja. U tabeli niže analizirane su finansijske obaveze Društva i neto izmirene izvedene finansijske obaveze koje su grupisane prema datumu dospeća na osnovu perioda preostalog do ugovornog datuma dospeća, a na datum bilansa stanja.

Uporedni podaci su u skladu sa izmenama i dopunama MSFI 7 koje se odnose na obelodanjivanje rizika likvidnosti.

Iznosi prikazani u tabeli predstavljaju ugovorne nediskontovane novčane tokove. Iznosi koji dospevaju na naplatu u roku od 12 meseci jednaki su njihovim knjigovodstvenim iznosima, budući da efekat diskontovanja nije materijalno značajan.

<b>Na dan 31. decembar 2020. godine</b>	<b>Manje od 1 godine</b>	<b>Između 1 i 2 godine</b>	<b>Između 2 i 5 godina</b>
Obaveze prema dobavljačima i ostale obaveze (Napomena 32)	5.683.169	-	-
Ugovori o garanciji (Napomena 35)	6.690.000	-	-
<b>Na dan 30. jun 2021. godine</b>			
Obaveze prema dobavljačima i ostale obaveze (Napomena 32)	4.686.344	-	-
Ugovori o garanciji (Napomena 35)	6.690.000	-	-

##### 4.2 Upravljanje rizikom kapitala

Cilj Društva kroz upravljanje kapitalom jeste da zadrži sposobnost Društva da nastavi da posluje u neograničenom periodu u predvidljivoj budućnosti kako bi akcionarima obezbedilo dividende, a ostalim interesnim stranama povoljnosti i da bi očuvalo optimalnu strukturu kapitala sa ciljem da smanji troškove kapitala.

Da bi očuvalo odnosno korigovalo strukturu kapitala, Društvo može da izvrši korekciju isplata dividendi akcionarima, vrati kapital akcionarima, izda nove akcije ili može da proda sredstva kako bi smanjilo dugovanje.



#### **4. Upravljanje finansijskim rizikom (nastavak)**

##### **4.3 Procena fer vrednosti**

Fer vrednost finansijskih instrumenata kojima se trguje na aktivnom tržištu (kao što su hartije od vrednosti kojima se trguje i hartije od vrednosti raspoložive za prodaju) zasniva se na kotiranim tržišnim cenama na dan bilansa stanja.

Fer vrednost finansijskih instrumenata kojima se ne trguje na aktivnom tržištu (na primer derivati kojima se trguje na nezvaničnoj berzi) utvrđuje se različitim tehnikama procene. Društvo primenjuje različite metode i utvrđuje pretpostavke koje se zasnivaju na tržišnim uslovima koji postoje na datum bilansa stanja.

Pretpostavlja se da nominalna vrednost, umanjena za gubitke zbog umanjenja vrednosti potraživanja i obaveza, približno odražava njihovu fer vrednost.



## 5. Poslovni prihodi

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Prihodi od prodaje robe na domaćem tržištu	8.067.744	7.206.556
Prihodi od prodaje proizvoda i usluga na inostranom tržištu	3.080.367	3.496.142
Prihodi od prodaje robe na inostranom tržištu	228.752	226.153
Prihodi od zakupa	1.408	1.419
	<b><u>11.378.271</u></b>	<b><u>10.930.270</u></b>

U gornjoj tabeli je uključena prodaja povezanim licima: naknada za usluge na inostranom tržištu u ukupnom neto iznosu od RSD 3.080.367 i izvoz robe na inostranom tržištu u ukupnom neto iznosu od RSD 14.947 koji je prikazan u okviru Prihoda od prodaje robe na inostranom tržištu u 2021. godini (2020. godine: Naknada za usluge RSD 3.496.142, izvoz robe RSD 1.794) (Napomena 37).

## 6. Poslovni rashodi

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Troškovi proizvodnih usluga i nematerijalni troškovi (Napomena 8)	3.547.028	3.278.104
Nabavna vrednost prodane robe	3.536.199	3.028.856
Troškovi zarada, naknada zarada i ostali lični izdaci (Napomena 7)	849.892	869.028
Troškovi amortizacije i rezervisanja (Napomene 17,18,19 i 30)	734.650	703.101
Troškovi materijala	378.011	486.839
Troškovi goriva i energije	117.967	143.133
	<b><u>9.163.747</u></b>	<b><u>8.509.061</u></b>

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Amortizacija NPO (Napomena 18)	662.795	625.408
Amortizacija prava na korišćenje osnovnih sredstava (Napomene 18, 31)	58.385	60.850
Dodatna rezervisanja (Napomena 30)	9.447	9.447
Amortizacija nematerijalnih ulaganja (Napomena 17)	4.023	7.396
	<b><u>734.650</u></b>	<b><u>703.101</u></b>

**7. Troškovi zarada, naknada zarada i ostali lični rashodi**

	<b>2021</b>	<b>2020</b>
Bruto zarade i naknade	706.546	746.694
Troškovi otpremnina	57.061	40.096
Neiskorišćeni odmori	48.365	40.004
Dodatni dobrovoljni penzijski doprinosi	18.744	18.742
Ostale naknade zaposlenih	9.461	12.419
Dobrovoljno zdravstveno osiguranje	8.280	6.307
Troškovi poslovnih putovanja	683	1.710
Ostalo	752	3.056
	<b>849.892</b>	<b>869.028</b>

Na dan 30. jun 2021. godine Društvo je zapošljavalo 559 radnika (30. jun 2020. godine: 620 radnika).

**8. Troškovi proizvodnih usluga i nematerijalni troškovi**

	<b>2021</b>	<b>2020</b>
Usluge marketinga i upravljanja	1.203.775	1.165.609
Licence za autorska prava	608.430	563.755
Transportni i distributivni troškovi	434.044	497.722
Troškovi usluga marketinga	406.004	303.514
Troškovi trećih lica	309.837	369.338
Nedobrotvorne donacije	172.624	-
Troškovi održavanja	108.984	88.845
Troškovi konsultanskih usluga	79.559	83.432
Troškovi zakupa	38.688	36.105
Troškovi reprezentacije	36.931	9.984
Troškovi poreza (bez troškova poreza na dobit)	29.574	18.715
Troškovi obezbeđenja	22.039	20.997
Troškovi premije osiguranja	20.418	19.100
Troškovi istraživačkih aktivnosti	3.750	3.420
Ostali rashodi	72.371	97.568
	<b>3.547.028</b>	<b>3.278.104</b>

Troškovi proizvodnih usluga iznose RSD 1.748.940 (2020: RSD 1.731.224), dok nematerijalni troškovi iznose RSD 1.798.088 (2020: RSD 1.546.880).



## 9. Finansijski prihodi

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Pozitivne kursne razlike	20.344	24.270
Prihodi od kamata	8.541	13.317
	<u><b>28.885</b></u>	<u><b>37.587</b></u>

## 10. Finansijski rashodi

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Negativne kursne razlike	36.365	32.023
Troškovi kamata - lizing	6.814	7.295
Troškovi kamata	42	66
	<u><b>43.221</b></u>	<u><b>39.384</b></u>

## 11. Ostali prihodi

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Prihodi od ukidanja rezervisanja	43.413	19.972
Prihodi od prodaje sredstava	27.457	-
Prihodi od prodaje otpada i ostalog materijala	14.204	26.058
Ostali prihodi	24.494	7.594
	<u><b>109.568</b></u>	<u><b>53.624</b></u>

## 12. Ostali rashodi

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Troškovi prethodne godine	25.839	32.924
Rashodovanje osnovnih sredstava	20.257	248
Rezervisanja za rezervne delove i robu (Napomena 23)	5.298	7.340
Dobrotvorne donacije	-	42.856
Ostali rashodi	13.589	3.087
	<u><b>64.983</b></u>	<u><b>86.455</b></u>



Philip Morris Operations a.d. Niš

Polugodišnji izveštaj Društva za prvih šest meseci poslovne 2021. godine  
(svi iznosi su u 000 RSD, osim ako nije drugačije naznačeno)

### 13. Porez na dobit

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Porez na dobit	392.140	393.133
Odloženi porez na dobit (Napomena 14)	(34.387)	(33.689)
	<b><u>357.753</u></b>	<b><u>359.444</u></b>

Dobitak pre oporezivanja se usaglašava sa troškovima poreza kao što sledi:

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Dobitak pre oporezivanja	2.245.151	2.387.503
Teorijski trošak po propisanoj stopi od 15%	336.773	358.126

Poreski efekat stavki koje nisu odbitne ili oporezive:

Neposlovni troškovi	26.170	807
Rezervisanje za naknade zaposlenima	549	1.417
Nedokumentovani troškovi	16	18
Razlike u periodu priznavanja i plaćanja javnih prihoda	12	14
Otpis potraživanja od kupaca	2	-
Donacije, kulturni i humanitarni prilozi	-	-
Poreske kazne i kamate, ugovorne kazne i penali	-	-
Ostali poreski neodbitni troškovi (kazne, sudske takse i sl.)	-	-
Obezvredivanje sredstava, materijala, rezervnih delova i odbitno obezvredivanje iz prethodne godine	(496)	1.101
Rezervisanja za sudske sporove	(995)	(540)
Plaćanja po osnovu izgubljenih sudskih sporova	(1.050)	(115)
Neisplaćene/(Plaćene) naknade po prestanku radnog odnosa	(4.104)	(2.524)

Poreski efekat privremenih razlika

Neisplaćene /(Plaćene) naknade po prestanku radnog odnosa	3.621	2.497
Prilagodjavanje vrednosti osnovnih sredstava	(1.370)	60
Rezervisanja za naknade zaposlenima	(1.375)	(1.417)

<b>Porez na dobit</b>	<b><u>357.753</u></b>	<b><u>359.444</u></b>
-----------------------	-----------------------	-----------------------

Prosečna ponderisana efektivna poreska stopa je bila 15,9% (2020: 15,1%).





#### 14. Odložena poreska sredstva i obaveze

Odložena poreska sredstva i obaveze se netiraju kada postoji zakonski izvršivo pravo da se netiraju tekuća poreska sredstva sa tekućim poreskim obavezama i kada se odložena poreska sredstva i obaveze odnose na poreze na dobit uvedene od strane istog poreskog organa bilo entitetu koji podleže obavezi plaćanja poreza ili različitim entitetima koji podležu obavezi plaćanja poreza onda kada postoji namera da se obaveze poravnaju na neto osnovi. Netirani iznosi su sledeći:

	<u>30-Jun-2021</u>	<u>31-Dec-2020</u>
Odložena poreska sredstva:		
- Nadoknativa u roku dužem od 12 meseci	256.648	222.202
<b>Odložena poreska sredstva</b>	<b>256.648</b>	<b>222.202</b>

Odložena poreska sredstva/obaveze iskazuju se po efektivnoj poreskoj stopi od 15% na dan 30. jun 2021. godine.

Promene odloženih poreskih sredstava/obaveza su prikazane u tabeli:

	Razlika knjigovodstvene i poreske vrednosti NPO	Obaveze za penzije i jubilarne nagrade	Kratkoročna rezervisanja	Revalorizacione rezerve	Tržišna vrednost akcija	Ukupno
<b>Stanje 01. januar 2020. godine</b>	<b>147.821</b>	<b>25.016</b>	<b>2.498</b>	<b>(2.947)</b>	<b>256</b>	<b>172.644</b>
Na (teret) / u korist bilansa uspeha	46.338	1.965	1.124	-	-	49.427
Direktno na teret kapitala	-	-	-	117	14	131
<b>Stanje 31. decembar 2020. godine</b>	<b>194.159</b>	<b>26.981</b>	<b>3.622</b>	<b>(2.830)</b>	<b>270</b>	<b>222.202</b>
Na (teret) / u korist bilansa uspeha	36.633	1.376	(3.622)	-	-	34.387
Direktno na teret kapitala	-	-	-	59	-	59
<b>Stanje 30. jun 2021. godine</b>	<b>230.792</b>	<b>28.357</b>	<b>-</b>	<b>(2.771)</b>	<b>270</b>	<b>256.648</b>

#### 15. Zarada po akciji

Osnovna zarada po akciji izražava se tako što se dobit koja pripada akcionarima Društva koji poseduju obične akcije podeli ponderisanim prosečnim brojem običnih akcija u opticaju za period, isključujući obične akcije koje je Društvo otkupilo i koje drži kao otkupljene sopstvene akcije.

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Neto dobit za godinu	1.887.398	2.028.059
Ponderisani prosečan broj običnih akcija (u hiljadama)	6.510	6.510
<b>Osnovna zarada po akciji (RSD po akciji)</b>	<b>161,49</b>	<b>173,49</b>

#### 16. Dividenda po akciji

Dana 11. juna 2021. godine Skupština akcionara je usvojila Odluku o isplati dividende u iznosu od RSD 4.861.423 za finansijsku 2020. godinu. Pomenutom Odlukom, Skupština akcionara je odobrila isplatu i to: vlasnicima I klase preferencijalnih akcija iznos od RSD 438,7876 po akciji, akcionarima vlasnicima II klase preferencijalnih akcija iznos od RSD 437,5876 po akciji, akcionarima vlasnicima III klase preferencijalnih akcija iznos od RSD 432,5876 po akciji, a akcionarima vlasnicima običnih akcija iznos od RSD 417,5876 (iznos dividende po akciji iskazan je u RSD, a ne u '000 RSD). Dana 15. jula 2021. godine, Društvo je izvršilo isplatu dividende svim manjinskim akcionarima koji su imali svojstvo akcionara na dan dividende, odnosno 31. decembar 2020. godine i koji su Društvu dostavili validne podatke o broju svog tekućeg računa.

**17. Nematerijalna ulaganja**

	<b>Pravo na korišćenje zemljišta</b>	<b>Kompjuterski softver i licence</b>	<b>Interno generisan softver</b>	<b>Nematerijalna ulaganja u pripremi</b>	<b>Ukupno</b>
<b>Na dan 01. januar 2020. godine</b>					
Neotpisana vrednost	<b>467.744</b>	<b>2.751</b>	<b>20.285</b>	<b>417</b>	<b>491.197</b>
Povećanja u toku godine	-	-	-	-	-
Prenos na nem. osn. sred.	-	-	-	1.585	1.585
Prenos na osnovna sredstva	-	-	2.002	(2.002)	-
Otpis – Nabav. vred.	-	-	-	-	-
Otpis – Akumu.amort.	-	-	-	-	-
Amortizacija (Napomena 6)	-	(1.656)	(13.299)	-	(14.955)
	<b>467.744</b>	<b>1.095</b>	<b>8.988</b>	-	<b>477.827</b>
<b>Na dan 31. decembar 2020. godine</b>					
Nabavna vrednost	467.744	32.509	544.457	-	1.044.710
Akumulirana amortizacija	-	(31.414)	(535.469)	-	(566.883)
<b>Neotpisana vrednost</b>	<b>467.744</b>	<b>1.095</b>	<b>8.988</b>	-	<b>477.827</b>
<b>Na dan 01. januar 2021. godine</b>					
Neotpisana vrednost	<b>467.744</b>	<b>1.095</b>	<b>8.988</b>	-	<b>477.827</b>
Povećanja u toku godine	-	-	-	-	-
Prenos na nem. osn. sred.	-	-	-	-	-
Prenos na osnovna sredstva	-	-	-	-	-
Otpis – Nabav. vred.	-	-	-	-	-
Otpis – Akumu.amort.	-	-	-	-	-
Amortizacija (Napomena 6)	-	(597)	(3.426)	-	(4.023)
	<b>467.744</b>	<b>498</b>	<b>5.562</b>	-	<b>473.804</b>
<b>Na dan 30. jun 2021. godine</b>					
Nabavna vrednost	467.744	32.509	544.457	-	1.044.710
Akumulirana amortizacija	-	(32.011)	(538.895)	-	(570.906)
<b>Neotpisana vrednost</b>	<b>467.744</b>	<b>498</b>	<b>5.562</b>	-	<b>473.804</b>

Amortizacija nematerijalnih ulaganja za 2021. godinu u iznosu od RSD 4.023 (2020: RSD 7.396) je uključena u "Troškove amortizacije i rezervisanja" u bilansu uspeha Društva (Napomena 6).

Interno generisani troškovi uključuju troškove ulaganja u razvoj softvera i ostale interno stvorene troškove koji ispunjavaju kriterijume za priznavanje nematerijalnih ulaganja. Korisni vek ovih sredstava je od 3 do 5 godina.

**18. Nekretnine, postrojenja i oprema**

Na dan 01. januar 2020. godine	Zemljište i unapredjenja na zemljištu	Zgrade	Postrojenja i oprema	Ulaganje u tuđe nekretnine	Ostalo NPO	NP&O u pripremi	Avansi za NPO	Ukupno
<b>Neotpisana vrednost</b>	<b>82.932</b>	<b>1.416.612</b>	<b>3.866.088</b>	<b>1.200</b>	<b>7.201</b>	<b>856.863</b>	<b>1.977</b>	<b>6.232.873</b>
Povećanje NPO u pripremi	-	-	-	-	-	1.701.961	40.857	1.742.818
Prenos sa avansa na NPO u pripremi	-	-	-	-	-	39.252	(39.252)	-
Povećanje na NPO sa NPO u pripremi	180	24.864	1.842.453	-	-	(1.867.497)	-	-
Korišćenje prava na osnovna sredstva	-	41.768	45.756	-	-	-	-	87.524
Godišnja amortizacija (Napomena 6)	(4.348)	(106.843)	(1.147.688)	(514)	-	-	-	(1.259.393)
Godišnja amortizacija –pravo na osnovna sredstva	-	(39.585)	(76.391)	-	-	-	-	(115.976)
Otpis – Trošak	-	(5.276)	(367.610)	-	-	-	-	(372.886)
Otpis - Akum.amort.	-	5.276	339.727	-	-	-	-	345.003
Otpis – Trošak - pravo na korišćenje osn. sredstava	-	(46.013)	(13.518)	-	-	-	-	(59.531)
Otpis - Akum.amort. - pravo na korišćenje osn. sredstava	-	35.022	9.867	-	-	-	-	44.889
Reklasifikacija na nematerijalna ulaganja	-	-	-	-	-	(2.002)	-	(2.002)
<b>Na dan 31. decembar 2020. godine</b>	<b>78.764</b>	<b>1.325.825</b>	<b>4.498.684</b>	<b>686</b>	<b>7.201</b>	<b>728.577</b>	<b>3.582</b>	<b>6.643.319</b>
Nabavna vrednost	130.915	3.350.354	12.827.117	23.293	7.201	728.577	3.582	17.071.039
Akumulirana amort.	(52.151)	(2.024.529)	(8.328.433)	(22.607)	-	-	-	(10.427.720)
<b>Neotpisana vrednost</b>	<b>78.764</b>	<b>1.325.825</b>	<b>4.498.684</b>	<b>686</b>	<b>7.201</b>	<b>728.577</b>	<b>3.582</b>	<b>6.643.319</b>
<b>Na dan 01. januar 2021. godine</b>	<b>78.764</b>	<b>1.325.825</b>	<b>4.498.684</b>	<b>686</b>	<b>7.201</b>	<b>728.577</b>	<b>3.582</b>	<b>6.643.319</b>
<b>Neotpisana vrednost</b>	<b>78.764</b>	<b>1.325.825</b>	<b>4.498.684</b>	<b>686</b>	<b>7.201</b>	<b>728.577</b>	<b>3.582</b>	<b>6.643.319</b>
Povećanje NPO u pripremi	-	-	-	-	-	223.156	39.566	262.722
Prenos sa avansa na NPO u pripremi	-	-	-	-	-	22.158	(22.158)	-
Povećanje na NPO sa NPO u pripremi	-	11.222	804.395	-	-	(815.617)	-	-
Korišćenje prava na osnovnih sredstava	-	19.741	118.354	-	-	-	-	138.095
Godišnja amortizacija (Napomena 6)	(2.174)	(53.528)	(606.836)	(257)	-	-	-	(662.795)
Godišnja amortizacija – pravo na korišćenje osnovnih sredstava	-	(18.896)	(39.489)	-	-	-	-	(58.385)
Otpis – Trošak	-	-	(195.850)	-	-	-	-	(195.850)
Otpis - Akum.amort.	-	-	164.356	-	-	-	-	164.356
Otpis – Trošak - pravo na korišćenje osn. sredstava	-	(19.609)	(48.011)	-	-	-	-	(67.620)
Otpis - Akum.amort. - pravo na korišćenje osn. sredstava	-	16.615	48.011	-	-	-	-	64.626
Reklasifikacija na nematerijalna ulaganja	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Na dan 30. jun 2021. godine</b>	<b>76.590</b>	<b>1.281.370</b>	<b>4.743.614</b>	<b>429</b>	<b>7.201</b>	<b>158.274</b>	<b>20.990</b>	<b>6.288.468</b>
Nabavna vrednost	130.915	3.361.708	13.506.005	23.293	7.201	158.274	20.990	17.208.386
Akumulirana amort.	(54.325)	(2.080.338)	(8.762.391)	(22.864)	-	-	-	(10.919.918)
<b>Neotpisana vrednost</b>	<b>76.590</b>	<b>1.281.370</b>	<b>4.743.614</b>	<b>429</b>	<b>7.201</b>	<b>158.274</b>	<b>20.990</b>	<b>6.288.468</b>



## 18. Nekretnine, postrojenja i oprema (nastavak)

Društvo nije davalo založna prava na nekretnine, postrojenja i opremu na dan 30. jun 2021. godine.

Amortizacija NPO u iznosu od RSD 662.795 (2020: RSD 625.408) je uključena u „Troškove amortizacije i rezervisanja“ u bilansu uspeha (Napomena 6).

Povećanje NPO sa NPO u pripremi u iznosu od RSD 815.617 se odnosi na povećanje proizvodnih kapaciteta u iznosu od RSD 804.395, povećanje vrednosti zgrada od RSD 11.222.

Amortizacija Prava na korišćenje osnovnih sredstava u iznosu od RSD 58.385 (2020: RSD 60.850) je uključena u Napomeni 6 u okviru “Troškova amortizacije”.

Ukupan iznos od RSD 195.850 otpisa-troška odnosi se na otpis mašina i opreme.

## 19. Investicione nekretnine

	<b>Zgrade date u zakup</b>	<b>Ukupno</b>
<b>Na dan 01. januar 2020. godine</b>		
Neotpisana vrednost	-	-
Povećanje	-	-
Otpis – Nabavna vrednost	-	-
Otpis – Akumulirana amortizacija	-	-
Amortizacija (Napomena 6)	-	-
<b>Neotpisana vrednost</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Na dan 31. decembar 2020. godine</b>		
Nabavna vrednost	15.946	15.946
Akumulirana amortizacija	(15.946)	(15.946)
<b>Neotpisana vrednost</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Na dan 01. januar 2021. godine</b>		
Neotpisana vrednost	-	-
Povećanje	-	-
Otpis – Nabavna vrednost	-	-
Otpis – Akumulirana amortizacija	-	-
Amortizacija (Napomena 6)	-	-
<b>Neotpisana vrednost</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Na dan 30. jun 2021. godine</b>		
Nabavna vrednost	15.946	15.946
Akumulirana amortizacija	(15.946)	(15.946)
<b>Neotpisana vrednost</b>	<b>-</b>	<b>-</b>



## 20. Dugoročna finansijska sredstva

	% učešća	30-Jun-2021	% učešća	31-Dec-2020
<u>1. Finansijska sredstva raspoloživa za prodaju</u>				
Novosadski Sajam	< 5%	2.379	< 5%	2.379
<b>Neto finansijska sredstva raspoloživa za prodaju</b>		<b>2.379</b>		<b>2.379</b>
<b>Ukupno dugoročna finansijska sredstva</b>		<b>2.379</b>		<b>2.379</b>

### Ulaganja

Fer vrednost finansijskih sredstava Novosadskog sajma je utvrđena tržišnom cenom na dan 30. jun 2021. godine.

Promene na finansijskim sredstvima Novosadskog sajma raspoloživim za prodaju su prikazane u tabeli ispod:

	2021	2020
<b>Na početku perioda</b>	<b>2.379</b>	<b>2.470</b>
Revalorizacija	-	(91)
Povećanje broja akcija	-	-
Povećanje nominalne vrednosti akcija	-	-
<b>Na kraju perioda</b>	<b>2.379</b>	<b>2.379</b>

Revalorizacija finansijskih sredstava raspoloživih za prodaju u iznosu od RSD 91 za 2020. uključuje rashode po osnovu obezvređivanja u iznosu od RSD 77 i obaveze za odloženi porez u iznosu od RSD 14 (Napomena 14).

## 21. Ostala dugoročna finansijska sredstva

	30-Jun-2021	31-Dec-2020
Zajmovi proizvođačima duvana	82.879	83.281
Dugoročni stambeni krediti zaposlenima	28.552	31.151
Rezervisanja za ostala dugoročna finansijska sredstva	(103.006)	(103.462)
	<b>8.425</b>	<b>10.970</b>



## 22. Finansijski instrumenti po kategorijama

Finansijska sredstva i obaveze koja se odnose na finansijske instrumente primenjene su na stavke prikazane u tabeli ispod:

(i) Na dan 31. decembar 2020. godine

	Zajmovi i potraživanja	Raspoloživo za prodaju	Ukupno
<b>Sredstva prema bilansu stanja</b>			
Gotovina i gotovinski ekvivalenti (Napomena 25)	5.160.971	-	5.160.971
Potraživanja po osnovu prodaje i druga potraživanja (Napomena 24)	6.163.155	-	6.163.155
Dugoročni krediti zaposlenima (Napomena 21)	31.151	-	31.151
Finansijska sredstva raspoloživa za prodaju (Napomena 20)	-	2.379	2.379
<b>Ukupno</b>	<b>11.355.277</b>	<b>2.379</b>	<b>11.357.656</b>

	Ostale finansijske obaveze
<b>Obaveze prema bilansu stanja</b>	
Obaveze prema dobavljačima bez avansa (Napomena 32)	5.683.169
Ostale kratkoročne obaveze (Napomena 33)	240.266
	<b>5.923.435</b>

(ii) Na dan 30. jun 2021. godine

	Zajmovi i potraživanja	Raspoloživo za prodaju	Ukupno
<b>Sredstva prema bilansu stanja</b>			
Gotovina i gotovinski ekvivalenti (Napomena 25)	8.141.175	-	8.141.175
Potraživanja po osnovu prodaje i druga potraživanja (Napomena 24)	5.031.291	-	5.031.291
Dugoročni krediti zaposlenima (Napomena 21)	28.552	-	28.552
Finansijska sredstva raspoloživa za prodaju (Napomena 20)	-	2.379	2.379
<b>Ukupno</b>	<b>13.201.018</b>	<b>2.379</b>	<b>13.203.397</b>

	Ostale finansijske obaveze
<b>Obaveze prema bilansu stanja</b>	
Obaveze prema dobavljačima bez avansa (Napomena 32)	4.686.344
Ostale kratkoročne obaveze (Napomena 33)	223.028
	<b>4.909.372</b>



### 23. Zalihe

	<u>30-Jun-2021</u>	<u>31-Dec-2020</u>
Roba	1.397.417	1.688.793
Rezervni delovi	204.783	246.383
Dati avansi za usluge i materijal	29.479	1.993
Materijal	10.779	10.988
Gotovi proizvodi	145	511
Ispravka vrednosti – gotovi proizvodi	(145)	(511)
Ispravka vrednosti – roba	(3.553)	-
Ispravka vrednosti – materijal i rezervni delovi	(56.468)	(84.528)
	<u><b>1.582.437</b></u>	<u><b>1.863.629</b></u>

Promene na ispravci vrednosti gotovih proizvoda prikazane su u tabeli ispod:

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
<b>Na početku perioda</b>	<b>511</b>	<b>511</b>
Dodatno umanjeње vrednosti (Napomena 12)	-	-
Otpis	(366)	-
Ostalo	-	-
<b>Na kraju perioda</b>	<u><b>145</b></u>	<u><b>511</b></u>

Promene na ispravci vrednosti robe prikazane su u tabeli ispod:

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
<b>Na početku perioda</b>	-	-
Dodatno umanjeње vrednosti (Napomena 12)	3.553	784
Otpis	-	(784)
Ostalo	-	-
<b>Na kraju perioda</b>	<u><b>3.553</b></u>	<u><b>-</b></u>

Promene na ispravci vrednosti zaliha materijala i rezervnih delova prikazane su u tabeli ispod:

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
<b>Na početku perioda</b>	<b>84.528</b>	<b>63.109</b>
Dodatno umanjeње vrednosti (Napomena 12)	1.745	21.419
Otpis	(29.805)	-
Ostalo	-	-
<b>Na kraju perioda</b>	<u><b>56.468</b></u>	<u><b>84.528</b></u>

**24. Potraživanja**

	<b>30-Jun-2021</b>	<b>31-Dec-2020</b>
Potraživanja od kupaca – na domaćem tržištu	4.173.892	4.515.001
Potraživanja od kupaca – povezana lica na inostranom tržištu	674.020	1.477.954
Potraživanja od kupaca – na inostranom tržištu	71.669	42.879
Potraživanja od kupaca – matično pravno lice	3.023	-
<b>Potraživanja – bruto</b>	<b>4.922.604</b>	<b>6.035.834</b>
Ispravka vrednosti potraživanja od kupaca	(17.738)	(17.738)
<b>Potraživanja – neto</b>	<b>4.904.866</b>	<b>6.018.096</b>
Ostala potraživanja	149.012	168.024
Ispravka vrednosti ostalih potraživanja	(22.587)	(22.965)
<b>Ostala potraživanja – neto</b>	<b>126.425</b>	<b>145.059</b>
<b>Ukupno potraživanja</b>	<b>5.031.291</b>	<b>6.163.155</b>

Društvo na mesečnom nivou vrši ispravku vrednosti potraživanja od trećih lica starijih od 60 dana od datuma dospeća. U donjoj tabeli je prikazana starosna analiza potraživanja od kupaca (uključujući i povezana pravna lica):

	<b>30-Jun-2021</b>	<b>31-Dec-2020</b>
Do 30 dana	4.691.445	6.018.090
Od 30 do 180 dana	213.288	6
Preko 180 dana	17.871	17.738
<b>4.922.604</b>	<b>6.035.834</b>	

Knjigovodstvene vrednosti potraživanja (u RSD protivvrednosti) Društva od kupaca (uključujući potraživanja od povezanih pravnih lica) iskazane su u sledećim valutama:

	<b>30-Jun-2021</b>	<b>31-Dec-2020</b>
Dinar (RSD)	4.173.892	4.515.001
Euro (EUR)	709.949	1.519.068
Američki dolar (USD)	38.763	1.765
<b>4.922.604</b>	<b>6.035.834</b>	

Knjigovodstvena vrednost potraživanja po dospelosti prikazana su u tabeli ispod:

	<b>30-Jun-2021</b>	<b>31-Dec-2020</b>
Nedospela potraživanja	4.904.866	6.018.096
Dospela potraživanja za koje je izvršeno umanjeње vrednosti	17.738	17.738
<b>Ukupno potraživanja bruto</b>	<b>4.922.604</b>	<b>6.035.834</b>





## 24. Potraživanja (nastavak)

Promene na poziciji ispravke vrednosti potraživanja su prikazane u sledećoj tabeli:

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
<b>Na početku perioda</b>	<b>17.738</b>	<b>17.738</b>
Ukinuta neiskorišćena rezervisanja	-	-
Potraživanja otpisana tokom godine kao nenaplativa	-	-
<b>Na kraju perioda</b>	<b>17.738</b>	<b>17.738</b>

Promene na ispravci vrednosti ostalih potraživanja su prikazane u sledećoj tabeli:

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
<b>Na početku perioda</b>	<b>22.965</b>	<b>23.576</b>
Dodatno rezervisanje (avansi i depoziti za zakup)	660	1.816
Kursne razlike	-	-
Ukinuta neiskorišćena rezervisanja	(1.038)	(2.427)
<b>Na kraju perioda</b>	<b>22.587</b>	<b>22.965</b>

Povećanje i smanjenje ispravke vrednosti potraživanja iskazuje se u okviru Rashoda/Prihoda od usklađivanja vrednosti ostale imovine koja se prikazuje po fer vrednosti kroz bilans uspeha. Iznosi prethodno ispravljani, otpisuju se ukoliko se ne očekuje da će biti naplaćeni.

## 25. Gotovina i gotovinski ekvivalenti

	<u>30-Jun-2021</u>	<u>31-Dec-2020</u>
Gotovina u banci	8.141.173	5.160.523
Razgraničeni prihodi od kamata na kratkoročne depozite	2	448
<b>Ukupno</b>	<b>8.141.175</b>	<b>5.160.971</b>

## 26. Porez na dodatu vrednost i aktivna vremenska razgraničenja

	<u>30-Jun-2021</u>	<u>31-Dec-2020</u>
Unapred plaćena akciza	5.461.708	5.422.980
Porez na dodatu vrednost	937.732	1.424.405
Ostali unapred plaćeni troškovi	24.503	57.709
Razgraničeni porez na dodatu vrednost (odobrenja)	16.420	16.420
	<b>6.440.363</b>	<b>6.921.514</b>

## 27. Kapital

Na dan 30. jun 2021. godine, kapital Društva se sastoji od 11.461.033 akcija, vrednosti od RSD 1.000 po akciji, od čega 6.510.054 običnih akcija sa pravom glasa i pravom na dividende i 4.950.979 preferencijalnih akcija bez prava glasa.



## 27. Kapital (nastavak)

Vlasnici preferencijalnih akcija I klase imaju pravo na prioritetnu dividendu čiji je iznos najmanje jednak prosečnoj kamatnoj stopi na oročene dinarske depozite preko dvanaest meseci koju priznaje banka kod koje Društvo ima najveći dinarski depozit. U toku prve polovine 2021. godine ova kamata iznosila je 1,88% kod OTP banke kod koje je Društvo imalo najveće dinarske depozite u prvoj polovini 2021. godine.

Vlasnici preferencijalnih akcija II klase imaju pravo na prioritetnu dividendu u godišnjem iznosu od 2% nominalne vrednosti akcija.

Vlasnici preferencijalnih akcija III klase imaju pravo na prioritetnu dividendu u godišnjem iznosu od 1,5% nominalne vrednosti akcija.

Dodatno, vlasnici svih preferencijalnih akcija imaju pravo na dividendu koja se raspodeljuje vlasnicima običnih akcija.

Vlasnička struktura običnih akcija na dan 30. jun 2021. godine, kao i na dan 31. decembar 2020. godine je prikazana u sledećoj tabeli (% vlasništva):

	30-Jun-2021	31-Dec-2020
Philip Morris Holland Holdings B.V.	83,6	83,6
Akcionarski fond	16,2	16,2
Manjinski akcionari	0,2	0,2
	<b>100,0</b>	<b>100,0</b>

Promene na kapitalu su prikazane na sledeći način:

	Akcijski kapital	Ostali sveobuhvatni rezultat	Neraspoređena dobit	Otkupljene sopstvene akcije	Ukupno
<b>Na dan 01. januar 2020. godine</b>	<b>11.461.033</b>	<b>23.482</b>	<b>4.658.692</b>	<b>(145.750)</b>	<b>15.997.457</b>
Ukidanje efekata promene tržišne vrednosti finansijskih sredstava raspoloživih za prodaju	-	1.441	-	-	1.441
Povećanje beneficija zaposlenima i isplate akcija	-	(427)	-	-	(427)
Beneficije zaposlenima	-	(664)	-	-	(664)
Dobit za godinu	-	-	4.861.423	-	4.861.423
Isplaćena dividenda za 2019. godinu	-	-	(4.658.692)	-	(4.658.692)
<b>Na dan 31. decembar 2020. godine</b>	<b>11.461.033</b>	<b>23.832</b>	<b>4.861.423</b>	<b>(145.750)</b>	<b>16.200.538</b>
Usklađivanje tržišne vrednosti – povećanje u rev. rezervama	-	-	-	-	-
Povećanje beneficija zaposlenima i isplate akcija	-	(1.795)	-	-	(1.795)
Beneficije zaposlenima	-	(332)	-	-	(332)
Dobit za period	-	-	1.887.398	-	1.887.398
Isplaćena dividenda za 2020. godinu	-	-	-	-	-
<b>Na dan 30. jun 2021. godine</b>	<b>11.461.033</b>	<b>21.705</b>	<b>6.748.821</b>	<b>(145.750)</b>	<b>18.085.809</b>

### Otkupljene sopstvene akcije

U 2011. i 2010. godini Društvo je otkupilo 56.975 preferencijalnih akcija I klase od akcionara nesaglasnih sa odlukama skupštine čime je steklo sopstvene akcije. Ukupna plaćena suma za sticanje ovih akcija iznosi RSD 145.750. Akcije imaju tretman sopstvenih akcija.



## 28. Revalorizacione rezerve

Revalorizacione rezerve predstavljaju rezerve formirane po osnovu rezervi za penzije i kompenzacije na osnovu plaćanja akcijama.

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
<b>Stanje na dan 1. januar</b>	<b>23.832</b>	<b>23.482</b>
Ukidanje efekata promene tržišne vrednosti finansijskih sredstava raspoloživih za prodaju	-	1.441
Povećanje/(Smanjenje) beneficija zaposlenima	(1.795)	(427)
Beneficije za penzije	(332)	(664)
<b>Na kraju perioda</b>	<b><u>21.705</u></b>	<b><u>23.832</u></b>

Revalorizacione rezerve uključuju i aktuarske dobitke/gubitke proistekle iz penzionih planova a u skladu sa MRS 19 "Naknade zaposlenima" kao i beneficije za plaćanje u akcijama u skladu sa MSFI 2.

### *Penzioni planovi*

Društvo je odložilo efekat aktuarskih dobitaka/gubitaka kroz poziciju ostalog sveobuhvatnog rezultata a u skladu sa MRS 19 „Naknade zaposlenima“ i priznaće ih kao prihod u bilansu uspeha tokom prosečnog perioda u kome će pravo na sticanje beneficija biti ostvareno.

Aktuarski dobitci i gubici koji proističu iz iskustvenih korekcija i promena u aktuarskim pretpostavkama knjiže se na teret ili u korist kapitala u okviru ostalog finansijskog rezultata u periodu u kome su nastali. Troškovi minulog rada priznaju se odmah u okviru bilansa uspeha.

### *Plaćanje akcijama*

Na nivou Matičnog Društva postoji poseban plan naknada za rukovodioce koji se primenjuje u svim Društvima koja posluju u sastavu Matičnog Društva. Plan podrazumeva naknadu rukovodiocima u akcijama PMI Inc. nakon ispunjenja određenih uslova i primljene akcije predstavljaju dugoročnu kompenzaciju u vidu učešća u kapitalu Matičnog Društva nakon trogodišnjeg perioda službe.

Troškovi kompenzacije u akcijama su ustanovljeni pozivanjem na fer vrednost datih instrumenata kapitala odmerene na datum dodeljivanja. Fer vrednost se poziva na tržišnu cenu običnih akcija Matičnog Društva na datum dodeljivanja prava na naknadu zaposlenom. Troškovi se priznaju ravnomerno tokom celog perioda izvršenja kao trošak beneficija zaposlenih sa odgovarajućim rezervisanjima na kapitalu.

## 29. Neraspoređena dobit

Promene na računu neraspoređene dobiti su bile kao što sledi:

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
<b>Na početku perioda</b>	<b>4.861.423</b>	<b>4.658.692</b>
Dobit za period	1.887.398	4.861.423
Isplaćena dividenda iz prethodne godine (Napomena 16)	-	(4.658.692)
<b>Na kraju perioda</b>	<b><u>6.748.821</u></b>	<b><u>4.861.423</u></b>



### 30. Dugoročna rezervisanja

Promene na računu su bile kao što sledi:

	Jubilarnе nаgrаde	Nаknаde pо оdlаsku u pеnziju	Sudski spороvi i оstаlа rеzеrvisаnjа	Ukupno
<b>Na dan 01. јаnuаr 2020. gоdine</b>	<b>57.561</b>	<b>75.319</b>	<b>76.289</b>	<b>209.169</b>
Prenos nа krаtkоrоčnа rеzеrvisаnjа i plаćеnо	(8.714)	-	(14.247)	<b>(22.961)</b>
Dоdаtnа rеzеrvisаnjа (Nаpоmеnа 6)	12.208	6.685	-	<b>18.893</b>
Tроškоvi minulоg rаdа	-	780	-	<b>780</b>
Ukidanje rеzеrvisаnjа	-	-	(11.189)	<b>(11.189)</b>
Prenos аktuаrskog dоbitkа nа rеzеrve	-	-	-	-
Rеvаlоrizаcijа	-	-	-	-
<b>Na dan 31. dеcеmbar 2020. gоdine</b>	<b>61.055</b>	<b>82.784</b>	<b>50.853</b>	<b>194.692</b>
Prenos nа krаtkоrоčnа rеzеrvisаnjа i plаćеnо	-	-	(6.998)	<b>(6.998)</b>
Dоdаtnа rеzеrvisаnjа (Nаpоmеnа 6)	6.103	3.344	-	<b>9.447</b>
Tроškоvi minulоg rаdа	-	390	-	<b>390</b>
Ukidanje rеzеrvisаnjа	-	-	(6.634)	<b>(6.634)</b>
Prenos аktuаrskog gubitkа nа rеzеrve	-	-	-	-
Rеvаlоrizаcijа	-	-	-	-
<b>Na dan 30. јun 2021. gоdine</b>	<b>67.158</b>	<b>86.518</b>	<b>37.221</b>	<b>190.897</b>

Rеzеrvisаnjа izvršеnа u 2021. gоdini prikazаnа su u оkviru Troškоvа аmоrtizаcijе i rеzеrvisаnjа u bilansu uspehа Društva (Nаpоmеnа 6).

Dugoročna rеzеrvisаnjа zа jubilarne nаgrаde i nаdоknаde zа оdlаzаk u pеnziju procеnjuju se оd strаnе еksternоg nezаvisnоg аktuаrа svаkе četvrtе gоdine. Osnоvne аktuаrskе prеtpоstаvke zа jubilarne nаgrаde i nаdоknаde zа оdlаzаk u pеnziju prikazаnе su kао što sledi:

	2021	2020
Diskоntnа stоpа	4,80%	4,80%
Budućе pоvеćаnje zаrаdа	3,00%	3,00%
Smrtnost	EVK90	EVK90
Godine stаrоstі zа оdlаzаk u pеnziju	Pо sticаnju јednоg оd uslova zа pеnziju	

### 31. Obaveze po osnovu lizinga

Prilikom primene MSFI 16, Društvo je priznalo obaveze po osnovu lizinga koji je prethodno bio klasifikovan kao "Operativni lizing" po principima MRS 17 "Lizing". Ove obaveze su odmerene po osnovu preostalih rata plaćanja za lizing, diskontovanih korišćenjem inkrementalne kamatne stope zaduživanja Društva na dan 01. јаnuаr 2019. gоdine. Prosečna ponderisana inkrementalna kamatna stоpа zaduživanja Društva primеnjеnа nа оbаvеzе pо оsnоvu lizingа nа dаn 31. dеcеmbar 2020. gоdine iznоsila је 6,46%, dоk је nа dаn 30. јun 2021. gоdine iznоsila 6,46%.

	30-Jun-2021	31-Dec-2020
Dugoročne оbаvеzе pо оsnоvu lizingа	138.606	79.367
Krаtkоrоčnе оbаvеzе pо оsnоvu lizingа	119.998	93.122
	<b>258.604</b>	<b>172.489</b>



### 31. Obaveze po osnovu lizinga (nastavak)

Rashodi po osnovu lizinga priznati u okviru Bilansa uspeha

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Amortizacija prava na korišćenje osnovnih sredstava (Napomene 6, 18)	58.384	60.850
Troškovi koji se odnose na kratkoročni lizing (Napomene 7 i 8)	26.481	28.379
Troškovi koji se odnose na lizing sredstava male vrednosti koja nisu prikazana kao kratkoročni lizing (Napomena 8)	11.291	8.843
Troškovi kamata po osnovu lizinga (Napomena 10)	6.814	7.295
Troškovi koji se odnose na varijabilna plaćanja lizinga koja nisu uključena u obaveze za lizing (Napomena 8)	1.669	1.856
	<u><b>104.639</b></u>	<u><b>107.223</b></u>

### 32. Obaveze iz poslovanja

	<u>30-Jun-2021</u>	<u>31-Dec-2020</u>
Dobavljači – povezana pravna lica na inostranom tržištu	3.107.553	3.575.304
Dobavljači – na domaćem tržištu	1.316.508	1.713.163
Dobavljači – na inostranom tržištu	176.511	215.717
Dobavljači – povezana pravna lica na domaćem tržištu	85.772	178.985
	<u><b>4.686.344</b></u>	<u><b>5.683.169</b></u>

Uslovi i vrsta odnosa povezanih pravnih lica iskazani su u Napomeni 37.

### 33. Ostale kratkoročne obaveze

	<u>30-Jun-2021</u>	<u>31-Dec-2020</u>
Obaveze za zarade i ostale kratkoročne obaveze	156.275	185.034
Obaveze za neiskorišćene godišnje odmore	49.529	37.872
Obaveze za dividendu	17.224	17.360
	<u><b>223.028</b></u>	<u><b>240.266</b></u>

### 34. Obaveze po osnovu poreza na dodatu vrednost, ostalih javnih prihoda i pasivna vremenska razgraničenja

	<u>30-Jun-2021</u>	<u>31-Dec-2020</u>
Obaveza za akcizu	3.837.334	3.929.290
Razgraničeni troškovi	913.774	890.149
Obaveza za porez na dobit	925	131.585
Ostali porezi i doprinosi	66.476	63.876
	<u><b>4.818.509</b></u>	<u><b>5.014.900</b></u>



Philip Morris Operations a.d. Niš

Polugodišnji izveštaj Društva za prvih šest meseci poslovne 2021. godine  
(svi iznosi su u 000 RSD, osim ako nije drugačije naznačeno)

### 34. Obaveze po osnovu poreza na dodatu vrednost, ostalih javnih prihoda i pasivna vremenska razgraničenja (nastavak)

Razgraničeni troškovi u iznosu od RSD 913.774 (2020: RSD 890.149) obuhvataju:

	<b>30-Jun-2021</b>	<b>31-Dec-2020</b>
Podsticaji za trgovinu	307.280	248.182
Direktni troškovi marketinga	202.713	207.604
Usluge distribucije	95.921	118.547
Obezbedjenje, čišćenje i pomoćno osoblje	64.697	72.875
Agencijske, konsultantske, revizorske i pravne usluge	28.107	23.527
Troškovi održavanja	20.568	36.524
Troškovi komunalnih usluga	18.719	25.590
Transport i špedicija	17.131	11.111
Usluge kafeterije	10.106	5.226
Primanja zaposlenih (uključujući poreze)	9.413	14.003
Donacije	-	7.983
Ostalo	139.119	118.977
	<b>913.774</b>	<b>890.149</b>

### 35. Vanbilansna sredstva i obaveze

	<b>30-Jun-2021</b>	<b>31-Dec-2020</b>
Materijali, poluproizvodi i roba u tuđem vlasništvu	6.541.290	7.096.795
Garancije za akcizu, carine i PDV	6.690.000	6.690.000
Dodatno penziono osiguranje	574.978	556.235
	<b>13.806.268</b>	<b>14.343.030</b>

### 36. Usaglašavanje potraživanja i obaveza

Društvo usaglašava potraživanja i obaveze sa svojim poslovnim partnerima u 2021. godini sa stanjima na kontima ili zapisnika o poredjenju. Rezultati usaglašavanja izvršenih u izveštajnom periodu su zadovoljavajući.

### 37. Transakcije sa povezanim pravnim licima

Za svrhe ovih finansijskih izveštaja, pravna lica se tretiraju kao povezana ukoliko jedno pravno lice ima mogućnost kontrolisanja drugog pravnog lica ili vrši značajan uticaj na finansijske i poslovne odluke drugog lica, što je definisano u MRS 24 "Obelodanjivanja odnosa sa povezanim licima". Prilikom razmatranja svih mogućih vrsta odnosa između povezanih pravnih lica, pažnja se usmerava na suštinu odnosa, a ne samo na pravnu formu.

Društvo je kontrolisano od strane Društva Philip Morris Holland Holdings BV, koje poseduje 87,52% akcija Društva. Akcije Društva se kotiraju na Beogradskoj berzi. Krajnje matično Društvo je Društvo Philip Morris International Inc, New York, SAD.

**37. Transakcije sa povezanim pravnim licima (nastavak)**

Salda na dan 30. jun 2021. godine i 31. decembar 2020. godine, kao i transakcije sa povezanim pravnim licima Društva sastoje se iz sledećeg:

<u>a) Salda sa povezanim pravnim licima</u>	<u>Odnos</u>	<u>30-Jun-2021</u>	<u>31-Dec-2020</u>
Potraživanja od kupaca, bruto (Napomena 24)	povezano	674.020	1.477.954
Potraživanja od kupaca, bruto	zavisno	-	-
Potraživanja od kupaca, bruto	matično	3.023	-
Obaveze prema dobavljačima (Napomena 32)	povezano	(3.193.325)	(3.754.289)
Obaveze prema dobavljačima	zavisno	-	-
Obaveze prema dobavljačima	matično	-	-
<b>Ukupno</b>		<b>(2.516.282)</b>	<b>(2.276.335)</b>

Salda potraživanja sa povezanim pravnim licima prikazana su u tabeli ispod:

<u>i) Povezano pravno lice</u>	<u>30-Jun-2021</u>	<u>31-Dec-2020</u>
Philip Morris Products S.A.	447.115	1.297.743
AO Philip Morris Izhora	177.491	177.512
PT Hanjaya Mandala Sampoerna TBK.	34.159	-
Philip Morris BH d.o.o. Sarajevo	10.147	-
PM Investments B.V.	3.086	-
Philip Morris Services S.A.	1.518	2.335
Philip Morris Polska S.A.	902	176
Tabaqueira - Empresa Industrial de Tabacos, S.A.	791	23
UAB Philip Morris Lietuva	718	133
Philip Morris CR A.S.	411	-
Philip Morris Romania S.R.L. Otopeni	391	32
Philip Morris Tutunski Kombinat Skoplje	291	-
Papastratos Cigarette Manufacturing	23	-
<b>Ukupno</b>	<b>677.043</b>	<b>1.477.954</b>

Salda obaveza prema povezanim pravnim licima prikazana su u tabeli ispod:

<u>ii) Povezano pravno lice</u>	<u>30-Jun-2021</u>	<u>31-Dec-2020</u>
Philip Morris Products S.A.	(1.717.378)	(2.305.675)
AO Philip Morris Izhora	(630.927)	(254.173)
Philip Morris Global Brands INC.	(263.030)	(252.236)
Philip Morris International IT	(189.252)	(309.236)
Philip Morris Products S.A. OC Division	(119.892)	(118.055)
Philip Morris Services d.o.o. Beograd	(85.772)	(178.985)
PMI Service Center Europe	(77.506)	(29.444)
Philip Morris Manufacturing GMBH	(50.739)	(264.547)
Philip Morris Services S.A.	(32.693)	(11.065)
Philip Morris Ukraine	(17.510)	(9.376)
Philip Morris Montenegro LTD	(6.412)	(10.049)
Philip Morris International INC.	(988)	-
Tabaqueira - Empresa Industrial de Tabacos, S.A.	(459)	-
Philip Morris CR A.S.	(448)	-



### 37. Transakcije sa povezanim pravnim licima (nastavak)

	<u>30-Jun-2021</u>	<u>31-Dec-2020</u>
PT Hanjaya Mandala Sampoerna TBK.	(259)	-
Philip Morris Romania SRL	(43)	-
Philsa Philip Morris Sabanci	(17)	(327)
Philip Morris Polska S.A.	-	(10.582)
Philip Morris Products S.A. Manufacturing	-	(539)
<b>Ukupno</b>	<b><u>(3.193.325)</u></b>	<b><u>(3.754.289)</u></b>

<u>b) Transakcije sa povezanim pravnim licima</u>	<u>Odnos</u>	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Nabavke	povezano	2.920.546	4.022.894
Prihod od prodaje, neto (Napomena 5)	povezano	3.095.314	3.497.936
Ostali troškovi poslovanja	povezano	1.721.676	1.684.891
Isplaćena dividenda		-	-

Nabavke od povezanih pravnih lica prikazane su u tabeli ispod:

<u>i) Povezano pravno lice</u>	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Philip Morris Products S.A.	1.778.198	1.951.997
AO Philip Morris Izhora	1.073.398	1.730.810
Philip Morris Manufacturing GMBH	50.649	292.999
Philip Morris Ukraine	17.427	30.640
Philip Morris CR A.S	437	-
Tabaqueira - Empresa Industrial de Tabacos, S.A.	333	-
Philip Morris Polska S.A.	61	-
Philip Morris Romania SRL	43	-
Philip Morris Korea INC.	-	16.439
UAB Philip Morris Lietuva	-	9
<b>Ukupno</b>	<b><u>2.920.546</u></b>	<b><u>4.022.894</u></b>

Prihod od prodaje sa povezanim pravnim licima prikazan je u tabeli ispod:

<u>ii) Povezano pravno lice</u>	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Philip Morris Products S.A.	3.080.366	3.496.142
Philip Morris BH d.o.o. Sarajevo	10.144	-
Philip Morris CR A.S.	1.224	10
Philip Morris Polska S.A.	1.031	-
Tabaqueira - Empresa Industrial de Tabacos, S.A.	826	74
UAB Philip Morris Lietuva	585	134
Philip Morris Products S.A. Neuchatel	575	-
Philip Morris Romania S.R.L	391	8
Philip Morris Products S.A. Manufacturing	149	-
Papastratos Cigarette Manufacturing	23	-
Philip Morris Tutunski Kombinat Skoplje	-	803
PMFTC, INC.	-	765
<b>Ukupno</b>	<b><u>3.095.314</u></b>	<b><u>3.497.936</u></b>





### 37. Transakcije sa povezanim pravnim licima (nastavak)

Ostali troškovi poslovanja iz transakcija sa povezanim pravnim licima prikazani su u tabeli ispod:

<u>iii) Povezano pravno lice</u>	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Philip Morris Services d.o.o. Beograd	593.001	658.491
Philip Morris Global Brands INC.	349.701	325.450
Philip Morris International IT	273.095	188.195
Philip Morris Products S.A. OC Division	229.685	240.622
Philip Morris Products S.A.	171.663	162.689
PMI Service Center Europe	48.068	49.446
Philip Morris Services S.A.	32.614	25.605
Philip Morris Montenegro LTD	21.760	27.116
CTPM International SA	1.119	3.708
Philip Morris International INC.	970	3.569
<b>Ukupno</b>	<b>1.721.676</b>	<b>1.684.891</b>

#### Naknade ključnom rukovodstvu

Naknada koja se isplaćuje ključnom rukovodstvu za njihove usluge, bilo da su ostvarili puno radno vreme ili honorarni rad, obuhvata platu po ugovoru. Dodatne naknade i kompenzacije mogu se isplatiti rukovodstvu za usluge u tom svojstvu, a takođe i za prisustvo sednicama Odbora direktora.

Ukupna naknada za ključno rukovodstvo za 2021. godinu uključena u bilans uspeha iznosi RSD 3.969 (2020: RSD 4.080).

### 38. Potencijalne obaveze

#### i) Pitanja zaštite životne sredine

Propisi o životnoj sredini u Republici Srbiji su u procesu razvoja i Društvo nije iskazalo obaveze na dan 30. jun 2021. godine za bilo koji predviđeni trošak uključujući naknade za pravne i konsultantske usluge, proučavanje lokacije, dizajn i primenu korektivnih planova, koji se odnose na pitanja zaštite životne sredine. Rukovodstvo ne smatra da su troškovi vezani za zaštitu životne sredine značajni.

#### ii) Sudski sporovi

Na dan 30. jun 2021. godine protiv Društva se vodi više sudskih sporova čija visina tužbenih zahteva iznosi RSD 185.945. Prema instrukcijama dobijenih od advokata koji zastupaju Društvo u tim sporovima, a na osnovu procene svakog pojedinačnog sudskog spora, Društvo je izvršilo rezervisanje iznosa za sudske sporove od RSD 37.221 (Napomena 30). Rukovodstvo Društva procenjuje da će preostali deo tekućih sporova od RSD 148.724, biti rešen u korist Društva, pa je stoga procenilo da ne treba da vrši rezervisanje za te sporove.

### 39. Poreski rizici

Poreski zakoni Republike Srbije podležu različitim tumačenjima i čestim izmenama i dopunama. Tumačenje poreskih zakona od strane poreskih vlasti, može da se razlikuje od onih koje je izvršilo rukovodstvo Društva. Kao rezultat, neke transakcije mogu biti dovedene u pitanje od strane poreskih vlasti i Društvo može biti obavezno da plati dodatne poreze, kazne i kamate. Krajnji rok dospeća poreskih obaveza je pet godina. To znači da poreske vlasti imaju prava da odrede plaćanje neplaćene poreske obaveze u roku od pet godina od datuma transakcije. Rukovodstvo je ocenilo da Društvo nema nepriznatih poreskih obaveza koje su nastale zaključno sa 30. junom 2021. godine.



#### 40. Događaji posle datuma bilansa stanja

Nije bilo događaja koji su nastali posle datuma bilansa stanja do datuma odobrenja finansijskih izveštaja od strane Odbora Direktora Društva 26. avgusta 2021. godine koji bi zahtevali izmene ili obelodanjivanje u napomenama uz priložene finansijske izveštaje.

Nakon pojavljivanja novog virusa COVID-19 krajem 2019. godine u Kini, tokom 2020. godine virus se proširio i na druge zemlje u svetu uz povećanje broja obolelih i proglašenje globalne pandemije COVID-19 virusa od strane Svetske Zdravstvene Organizacije (SZO).

Situacija sa COVID-19 virusom izaziva usporavanje ukupnih privrednih aktivnosti, otežavajući planiranje i održavanje obima poslovanja, kao i logistiku, transport, prodaju i druge važne aktivnosti u poslovanju privrednih subjekata.

Sagledali smo uticaj virusa COVID-19 na Društvo na osnovu dostupnih informacija, i razmotrili: (i) finansijsku poziciju i rezultate poslovanja, (ii) kapital i finansijska sredstva, uključujući likvidnost Društva, (iii) potražnju za proizvodima i uslugama, (iv) lanac snabdevanja i distribuciju proizvoda. Iako se situacija sa pandemijom virusa i dalje razvija, do dana objavljivanja ovih finansijskih izveštaja nije bilo značajnog uticaja na poslovanje Društva, međutim, budući efekti se ne mogu predvideti.

Iz tih razloga, rukovodstvo Društva intenzivno prati i procenjuje potencijalne efekte izazvane globalnom pandemijom virusa i preduzima sve neophodne mere kako bi održalo sposobnost Društva da nastavi da posluje u neograničenom periodu u predvidljivoj budućnosti, a kako bi akcionarima obezbedilo dividende i očuvalo optimalnu strukturu kapitala.

Niš, 26. avgust 2021. godine

Milena Popović

Lice odgovorno  
za sastavljanje polugodišnjeg  
finansijskog izveštaja



Aleksandar Jakovljević

Zakonski zastupnik



## Polugodišnji izveštaj o poslovanju Društva

### Izjava Upozorenja

Ovaj polugodišnji izveštaj kao i finansijski izveštaji na dan 30. juna 2021. godine, nisu bili predmet revizije.

#### 1. Prikaz razvoja i poslovanja Društva

U poređenju sa prvih šest meseci 2020. godine, u kojoj je ostvaren neto dobitak Društva od RSD 2.028.059 u prvih šest meseci u 2021. godini ostvaren je dobitak od RSD 1.887.398.

Dobit Društva ostvarena u prvih šest meseci 2021. godine je rezultat implementacije poslovnih modela koji teže očuvanju profitabilnosti i konkurentnosti uz maksimalno iskorišćenje proizvodnih kapaciteta kao i godišnjeg efekta povećanja cena tokom 2020. godine.

Radi ispunjenja postavljenih ciljeva, Društvo teži da očuva obim prodaje za domaće i za strana tržišta održavanjem profitabilnosti i konkurentnosti, uključujući i komercijalizaciju „RRP“ proizvoda. U okviru grupacije Philip Morris International pod „RRP“ proizvodima podrazumevaju se proizvodi koji predstavljaju, ili će verovatno/potencijalno predstavljati, proizvode smanjenog rizika od štetnosti za pušače koji se opredele za ove proizvode nasuprot daljem pušenju tradicionalnih cigareta.

Društvo nije imalo značajnije probleme prilikom naplate potraživanja. Društvo nema značajnu koncentraciju kreditnog rizika jer ima utvrđene politike koje obezbeđuju da se prodaja proizvoda i usluga vrši kupcima koji imaju odgovarajuću kreditnu istoriju. Takođe, Društvo ima utvrđene procedure koje obezbeđuju da se prodaja proizvoda i usluga osigura bankarskim garancijama i menicama izdatim od banaka. Kao rezultat navedenog, Društvo nije iskusilo teškoće u naplati potraživanja u rokovima dospelosti nakon datuma bilansa stanja.

#### 2. Opis očekivanog razvoja Društva i glavnih rizika kojima je Društvo izloženo u narednih šest meseci

Cilj Društva je da kroz upravljanje kapitalom održi sposobnost Društva da nastavi da posluje u neograničenom periodu u predvidljivoj budućnosti kako bi akcionarima obezbedilo dividende, a ostalim zainteresovanim stranama povoljnosti u stabilnom okruženju i da bi očuvalo optimalnu strukturu kapitala sa ciljem da smanji troškove kapitala.

Prelaskom na poslovni model uslužne proizvodnje Društvo je unapredilo model proizvodnje i poslovanja i nastaviće da maksimalno iskorišćava proizvodne kapacitete, što će uz dalju komercijalizaciju „RRP“ proizvoda održati profitabilnost i konkurentnost Društva.

Rukovodstvo preduzima sve neophodne mere kako bi podržalo opstanak i razvoj poslovanja Društva u tekućim okolnostima.

Poslovanje Društva izloženo je različitim finansijskim rizicima. 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.

Rizikom se upravlja u sklopu politika koje je odobrilo Matično Društvo. Politike Matičnog Društva daju pisane principe za opšte upravljanje rizikom kao i pisane politike koje pokrivaju specifične oblasti kao što je rizik od promene kursa, rizik od promene kamatne stope, kreditni rizik, upotreba derivativnih i nederivatnih finansijskih instrumenata i investiranje većih sredstava.

Društvo nema značajnu koncentraciju kreditnog rizika. Društvo ima utvrđene politike koje obezbeđuju da se prodaja proizvoda i usluga vrši kupcima koji imaju odgovarajuću kreditnu istoriju. Društvo ima utvrđene politike koje ograničavaju nivo kreditne izloženosti prema svakoj pojedinačnoj finansijskoj instituciji.

Finansijska sredstva, koja potencijalno mogu izložiti Društvo kreditnom riziku sastoje se uglavnom od potraživanja od kupaca. Knjigovodstvena vrednost potraživanja, umanjena za ispravke vrednosti potraživanja, predstavlja maksimalan nivo izloženosti kreditnom riziku. Gotovina se plasira u finansijske



institucije, za koje se smatra da u momentu deponovanja sredstava imaju minimalan rizik od neispunjenja obaveza.

U tabeli niže analizirane su finansijske obaveze Društva i neto izmirene izvedene finansijske obaveze koje su grupisane prema datumu dospeća na osnovu perioda preostalog do ugovornog datuma dospeća, a na datum bilansa stanja.

Uparedni podaci su u skladu sa izmenama i dopunama MSFI 7 koje se odnose na obelodanjivanje rizika likvidnosti.

Iznosi prikazani u tabeli predstavljaju ugovorne nediskontovane novčane tokove. Iznosi koji dospevaju na naplatu u roku od 12 meseci jednaki su njihovim knjigovodstvenim iznosima, budući da efekat diskontovanja nije materijalno značajan.

<b>Na dan 31. decembar 2020. godine</b>	<b>Manje od 1 godine</b>
Obaveze prema dobavljačima i ostale obaveze (Napomena 32)	5.683.169
Ugovori o garanciji (Napomena 35)	6.690.000
<b>Na dan 30. jun 2021. godine</b>	
Obaveze prema dobavljačima i ostale obaveze (Napomena 32)	4.686.344
Ugovori o garanciji (Napomena 35)	6.690.000

### **3. Važni poslovni događaji koji su nastupili nakon protoka prvih šest meseci poslovne godine za koju se izveštaj priprema**

Nije bilo događaja koji su nastali posle datuma bilansa stanja do datuma podnošenja polugodišnjeg izveštaja Društva za prvih šest meseci 2021. godine koji bi zahtevali izmene ili napomene u finansijskim izveštajima.

### **4. Značajni poslovi sa povezanim licima**

Za svrhe sastavljanje finansijskih izveštaja, pravna lica se tretiraju kao povezana ukoliko jedno pravno lice ima mogućnost kontrolisanja drugog pravnog lica ili vrši značajan uticaj na finansijske i poslovne odluke drugog lica, što je definisano u MRS 24 "Obelodanjivanja odnosa sa povezanim licima". Prilikom razmatranja svih mogućih vrsta odnosa između povezanih pravnih lica, pažnja se usmerava na suštinu odnosa, a ne samo na pravnu formu.

Društvo je kontrolisano od strane Društva Philip Morris Holland Holdings BV, koje poseduje 87,52% akcija Društva. Akcije Društva se kotiraju na Beogradskoj berzi. Krajnje matično Društvo je Društvo Philip Morris International Inc. New York, SAD.

Salda na dan 30. jun 2021. godine i 31. decembar 2020. godine, kao i transakcije sa povezanim pravnim licima Društva sastoje se iz sledećeg:



Philip Morris Operations a.d. Niš

Polugodišnji izveštaj Društva za prvih šest meseci poslovne 2021. godine  
(svi iznosi su u 000 RSD, osim ako nije drugačije naznačeno)

i) Salda sa povezanim pravnim licima		Odnos	30-Jun-2021	31-Dec-2020
Potraživanja od kupaca, bruto (Napomena 24)	povezano		674.020	1.477.954
Potraživanja od kupaca, bruto	zavisno		-	-
Potraživanja od kupaca, bruto	matično		3.023	-
Obaveze prema dobavljačima (Napomena 32)	povezano		(3.193.325)	(3.754.289)
Obaveze prema dobavljačima	zavisno		-	-
Obaveze prema dobavljačima	matično		-	-
Ukupno duguje/(potražuje)			<b>(2.516.282)</b>	<b>(2.276.335)</b>

  

ii) Transakcije sa povezanim pravnim licima		Odnos	2021	2020
Nabavke	povezano		2.920.546	4.022.894
Prihod od prodaje, neto (Napomena 5)	povezano		3.095.314	3.497.936
Ostali troškovi poslovanja	povezano		1.721.676	1.684.891

Detalji transakcija sa svakim pojedinačnim povezanim pravnim licem su obelodanjeni u okviru Napomene 37. Transakcije sa povezanim pravnim licima.

### Izjava lica odgovornih za sastavljanje polugodišnjeg izveštaja

Odgovorna lica za sastavljanje polugodišnjeg izveštaja

Aleksandar Jakovljević, zakonski zastupnik  
Milena Popović, šef računovodstva

izjavljuju da je prema njihovom najboljem saznanju, polugodišnji izveštaj sastavljen uz primenu odgovarajućih standarda finansijskog izveštavanja u skladu sa Zakonom o tržištu kapitala Republike Srbije, Zakonom o računovodstvu Republike Srbije i Napomenom 2.1 uz finansijske izveštaje i da daje istinite i objektivne podatke o imovini, obavezama, finansijskom položaju i poslovanju, dobitima i gubicima, tokovima gotovine i promenama na kapitalu Društva.

Niš, 26. avgust 2021. godine

Milena Popović

Lice odgovorno  
za sastavljanje polugodišnjeg  
finansijskog izveštaja



Aleksandar Jakovljević

Zakonski zastupnik