



PHILIP MORRIS OPERATIONS A.D.NIŠ

Polugodišnji izveštaj Društva
za prvih šest meseci poslovne 2022. godine



Sadržaj

Strana

Bilans stanja - aktiva	1
Bilans stanja - pasiva	3
Bilans uspeha.....	7
Izveštaj o ostalom rezultatu.....	10
Izveštaj o tokovima gotovine	12
Izveštaj o promenama na kapitalu	14
Napomene uz finansijske izveštaje.....	15
Polugodišnji izveštaj o poslovanju Društva	54
Izjava lica odgovornih za sastavljanje polugodišnjeg izveštaja	56





Bilans stanja na dan 30.06.2022. godine

-u hiljadama dinara-

Grupa računa, račun	POZICIJA	AOP	Napomena broj	Iznos	Iznos	
				Tekuća godina	Prethodna godina	
					Krajnje stanje 31.12.2021	Početno stanje 01.01.2021.
1	2	3	4	5	6	7
	AKTIVA					
00	A. UPISANI A NEUPLAĆENI KAPITAL	0001		-	-	
	B. STALNA IMOVINA (0003 + 0009 + 0017 + 0018 + 0028)	0002		6.307.906	6.497.467	
01	I. NEMATERIJALNA IMOVINA (0004 + 0005 + 0006 + 0007 + 0008)	0003	18	470.191	471.195	
010	1. Ulaganja u razvoj	0004		-	-	
011, 012 i 014	2. Koncesije, patenti, licence, robne i uslužne marke, softver i ostala nematerijalna imovina	0005	18	470.191	471.195	
013	3. Gudvil	0006		-	-	
015 i 016	4. Nematerijalna imovina uzeta u lizing i nematerijalna imovina u pripremi	0007		-	-	
017	5. Avansi za nematerijalnu imovinu	0008		-	-	
02	II. NEKRETNINE, POSTROJENJA I OPREMA (0010 + 0011 + 0012 + 0013 + 0014 + 0015 + 0016)	0009	19, 20	5.799.757	5.993.939	
020, 021 i 022	1. Zemljište i građevinski objekti	0010	19	1.220.064	1.275.459	
023	2. Postrojenja i oprema	0011	19	3.884.879	4.238.389	
024	3. Investicione nekretnine	0012		-	-	
025 i 027	4. Nekretnine, postrojenja i oprema uzeti u lizing i nekretnine, postrojenja i oprema u pripremi	0013	19, 20	652.225	460.625	
026 i 028	5. Ostale nekretnine, postrojenja i oprema i ulaganja na tuđim nekretninama, postrojenjima i opremi	0014	19	18.128	19.466	
029 (deo)	6. Avansi za nekretnine, postrojenja i opremu u zemlji	0015		-	-	
029 (deo)	7. Avansi za nekretnine, postrojenja i opremu u inostranstvu	0016	19	24.461	-	
03	III. BIOLOŠKA SREDSTVA	0017		-	-	
04 i 05	IV. DUGOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI I DUGOROČNA POTRAŽIVANJA (0019 + 0020 + 0021 + 0022 + 0023 + 0024 + 0025 + 0026 + 0027)	0018		37.958	32.333	
040 (deo), 041 (deo) i 042 (deo)	1. Učešća u kapitalu pravnih lica (osim učešća u kapitalu koja se vrednuju metodom učešća)	0019	21, 23	2.577	2.577	
040 (deo), 041 (deo), 042 (deo)	2. Učešća u kapitalu koja se vrednuju metodom učešća	0020		-	-	
043, 050 (deo) i 051 (deo)	3. Dugoročni plasmani matičnom, zavisnim i ostalim povezanim licima i dugoročna potraživanja od tih lica u zemlji	0021		-	-	
044, 050 (deo), 051 (deo)	4. Dugoročni plasmani matičnom, zavisnim i ostalim povezanim licima i dugoročna potraživanja od tih lica u inostranstvu	0022		-	-	



Grupa računa, račun	POZICIJA	AOP	Napomena broj	Iznos		
				Tekuća godina	Prethodna godina	
					Krajnje stanje 31.12.2021	Početno stanje 01.01.2021.
1	2	3	4	5	6	7
045 (deo) i 053 (deo)	5. Dugoročni plasmani (dati krediti i zajmovi) u zemlji	0023		-	-	
045 (deo) i 053 (deo)	6. Dugoročni plasmani (dati krediti i zajmovi) u inostranstvu	0024		-	-	
046	7. Dugoročna finansijska ulaganja (hartije od vrednosti koje se vrednuju po amortizovanoj vrednosti)	0025		-	-	
047	8. Otkupljene sopstvene akcije i otkupljeni sopstveni udeli	0026		-	-	
048, 052, 054, 055 i 056	9. Ostali dugoročni finansijski plasmani i ostala dugoročna potraživanja	0027	22	35.381	29.756	
28 (deo), osim 288	V. DUGOROČNA AKTIVNA VREMENSKA RAZGRANIČENJA	0028		-	-	
288	V. ODLOŽENA PORESKA SREDSTVA	0029	15	291.151	283.998	
	G. OBRTNA IMOVINA (0031 + 0037 + 0038 + 0044 + 0048 + 0057 + 0058)	0030		23.026.120	22.608.498	
Klasa 1, osim grupe računa 14	I. ZALIHE (0032 + 0033 + 0034 + 0035 + 0036)	0031	24	2.470.632	1.932.993	
10	1. Materijal, rezervni delovi, alat i sitan inventar	0032	24	147.583	138.586	
11 i 12	2. Nedovršena proizvodnja i gotovi proizvodi	0033		-	-	
13	3. Roba	0034	24	2.317.289	1.791.067	
150, 152 i 154	4. Plaćeni avansi za zalihe i usluge u zemlji	0035	24	5.760	3.340	
151, 153 i 155	5. Plaćeni avansi za zalihe i usluge u inostranstvu	0036		-	-	
14	II. STALNA IMOVINA KOJA SE DRŽI ZA PRODAJU I PRESTANAK POSLOVANJA	0037		-	-	
20	III. POTRAŽIVANJA PO OSNOVU PRODAJE (0039 + 0040 + 0041 + 0042 + 0043)	0038	23, 25	4.816.827	6.401.557	
204	1. Potraživanja od kupaca u zemlji	0039	25	4.348.429	4.542.219	
205	2. Potraživanja od kupaca u inostranstvu	0040	25	41.153	24.767	
200 i 202	3. Potraživanja od matičnog, zavisnih i ostalih povezanih lica u zemlji	0041		-	-	
201 i 203	4. Potraživanja od matičnog, zavisnih i ostalih povezanih lica u inostranstvu	0042	25	427.245	1.834.571	
206	5. Ostala potraživanja po osnovu prodaje	0043		-	-	
21, 22 i 27	IV. OSTALA KRATKOROČNA POTRAŽIVANJA (0045 + 0046 + 0047)	0044	23, 25	777.111	1.291.997	
21, 22 osim 223 i 224, i 27	1. Ostala potraživanja	0045	23, 25	777.111	1.291.997	
223	2. Potraživanja za više plaćen porez na dobitak	0046		-	-	



Grupa računa, račun	POZICIJA	AOP	Napomena broj	Iznos	Iznos	
				Tekuća godina	Prethodna godina	
					Krajnje stanje 31.12.2021	Početno stanje 01.01.2021.
1	2	3	4	5	6	7
224	3. Potraživanja po osnovu preplaćenih ostalih poreza i doprinosa	0047		-	-	
23	V. KRATKOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI (0049 + 0050 + 0051 + 0052 + 0053 + 0054 + 0055 + 0056)	0048		160.334	161.678	
230	1. Kratkoročni krediti i plasmani - matično i zavisna pravna lica	0049		-	-	
231	2. Kratkoročni krediti i plasmani - ostala povezana lica	0050		-	-	
232, 234 (deo)	3. Kratkoročni krediti, zajmovi i plasmani u zemlji	0051		-	-	
233, 234 (deo)	4. Kratkoročni krediti, zajmovi i plasmani u inostranstvu	0052		-	-	
235	5. Hartije od vrednosti koje se vrednuju po amortizovanoj vrednosti	0053		-	-	
236 (deo)	6. Finansijska sredstva koja se vrednuju po fer vrednosti kroz Bilans uspeha	0054		-	-	
237	7. Otkupljene sopstvene akcije i otkupljeni sopstveni udeli	0055		145.750	145.750	
236 (deo), 238 i 239	8. Ostali kratkoročni finansijski plasmani	0056		14.584	15.928	
24	VI. GOTOVINA I GOTOVINSKI EKIVALENTI	0057	23, 26	10.804.085	6.830.232	
28 (deo), osim 288	VII. KRATKOROČNA AKTIVNA VREMENSKA RAZGRANIČENJA	0058	27	3.997.131	5.990.041	
	D. UKUPNA AKTIVA = POSLOVNA IMOVINA (0001 + 0002 + 0029 + 0030)	0059		29.625.177	29.389.963	
88	Đ. VANBILANSNA AKTIVA	0060	36	13.504.280	15.120.890	
	PASIVA					
	A. KAPITAL (0402 + 0403 + 0404 + 0405 + 0406 - 0407 + 0408 + 0411 - 0412) ≥ 0	0401	28	20.135.511	16.872.589	
30, osim 306	I. OSNOVNI KAPITAL	0402	28	11.461.033	11.461.033	
31	II. UPISANI A NEUPLAĆENI KAPITAL	0403		-	-	
306	III. EMISIONA PREMIJA	0404		-	-	
32	IV. REZERVE	0405		-	-	
330 i potražni saldo računa 331, 332, 333, 334, 335, 336 i 337	V. POZITIVNE REVALORIZACIONE REZERVE I NEREALIZOVANI DOBICI PO OSNOVU FINANSIJSKIH SREDSTAVA I DRUGIH KOMPONENTI OSTALOG SVEOBUHVAATNOG REZULTATA	0406	28, 29	23.638	23.839	
dugovni saldo računa 331, 332, 333, 334, 335, 336 i 337	VI. NEREALIZOVANI GUBICI PO OSNOVU FINANSIJSKIH SREDSTAVA I DRUGIH KOMPONENTI OSTALOG SVEOBUHVAATNOG REZULTATA	0407		-	-	
34	VII. NERASPOREĐENI DOBITAK (0409 + 0410)	0408	28, 30	8.650.840	5.387.717	



Grupa računa, račun	POZICIJA	AOP	Napomena broj	Iznos		
				Tekuća godina	Prethodna godina	
					Krajnje stanje 31.12.2021	Početno stanje 01.01.2021.
1	2	3	4	5	6	7
340	1. Neraspoređeni dobitak ranijih godina	0409	30	5.387.717	-	
341	2. Neraspoređeni dobitak tekuće godine	0410	28, 30	3.263.123	5.387.717	
	VIII. UČEŠĆE BEZ PRAVA KONTROLE	0411		-	-	
35	IX. GUBITAK (0413 + 0414)	0412		-	-	
350	1. Gubitak ranijih godina	0413		-	-	
351	2. Gubitak tekuće godine	0414		-	-	
	B. DUGOROČNA REZERVISANJA I DUGOROČNE OBAVEZE (0416 + 0420 + 0428)	0415		384.428	416.825	
40	I. DUGOROČNA REZERVISANJA (0417+0418+0419)	0416	31	227.343	225.164	
404	1. Rezervisanja za naknade i druge beneficije zaposlenih	0417	31	200.587	189.598	
400	2. Rezervisanja za troškove u garantnom roku	0418		-	-	
40, osim 400 i 404	3. Ostala dugoročna rezervisanja	0419	31	26.756	35.566	
41	II. DUGOROČNE OBAVEZE (0421 + 0422 + 0423 + 0424 + 0425 + 0426 + 0427)	0420	32	157.085	191.661	
410	1. Obaveze koje se mogu konvertovati u kapital	0421		-	-	
411 (deo) i 412 (deo)	2. Dugoročni krediti i ostale dugoročne obaveze prema matičnom, zavisnim i ostalim povezanim licima u zemlji	0422		-	-	
411 (deo) i 412 (deo)	3. Dugoročni krediti i ostale dugoročne obaveze prema matičnom, zavisnim i ostalim povezanim licima u inostranstvu	0423		-	-	
414 i 416 (deo)	4. Dugoročni krediti, zajmovi i obaveze po osnovu lizinga u zemlji	0424	32	157.085	191.661	
415 i 416 (deo)	5. Dugoročni krediti, zajmovi i obaveze po osnovu lizinga u inostranstvu	0425		-	-	
413	6. Obaveze po emitovanim hartijama od vrednosti	0426		-	-	
419	7. Ostale dugoročne obaveze	0427		-	-	
49 (deo), osim 498 i 495 (deo)	III. DUGOROČNA PASIVNA VREMENSKA RAZGRANIČENJA	0428		-	-	
498	V. ODLOŽENE PORESKE OBAVEZE	0429		-	-	
495 (deo)	G. DUGOROČNI ODLOŽENI PRIHODI I PRIMLJENE DONACIJE	0430		-	-	
	D. KRATKOROČNA REZERVISANJA I KRATKOROČNE OBAVEZE (0432 + 0433 + 0441 + 0442 + 0449 + 0453 + 0454)	0431		9.105.238	12.100.549	
467	I. KRATKOROČNA REZERVISANJA	0432	34	62.365	52.854	
42, osim 427	II. KRATKOROČNE FINANSIJSKE OBAVEZE (0434 + 0435 + 0436 + 0437 + 0438 + 0439 + 0440)	0433	32	135.540	129.983	
420 (deo) i 421 (deo)	1. Obaveze po osnovu kredita prema matičnom, zavisnim i ostalim povezanim licima u zemlji	0434		-	-	



Grupa računa, račun	POZICIJA	AOP	Napomena broj	Iznos		
				Tekuća godina	Prethodna godina	
					Krajnje stanje 31.12.2021	Početno stanje 01.01.2021.
1	2	3	4	5	6	7
420 (deo) i 421 (deo)	2. Obaveze po osnovu kredita prema matičnom, zavisnim i ostalim povezanim licima u inostranstvu	0435		-	-	
422 (deo), 424 (deo), 425 (deo), i 429 (deo)	3. Obaveze po osnovu kredita i zajmova od lica koja nisu domaće banke	0436	32	135.540	129.983	
422 (deo), 424 (deo), 425 (deo) i 429 (deo)	4. Obaveze po osnovu kredita od domaćih banaka	0437		-	-	
423, 424 (deo), 425 (deo) i 429 (deo)	5. Krediti, zajmovi i obaveze iz inostranstva	0438		-	-	
426	6. Obaveze po kratkoročnim hartijama od vrednosti	0439		-	-	
428	7. Obaveze po osnovu finansijskih derivata	0440		-	-	
430	III. PRIMLJENI AVANSI, DEPOZITI I KAUCIJE	0441		-	-	
43, osim 430	IV. OBAVEZE IZ POSLOVANJA (0443 + 0444 + 0445 + 0046 + 0447 + 0448)	0442	33	4.299.897	5.614.167	
431 i 433	1. Obaveze prema dobavljačima - matična, zavisna pravna lica i ostala povezana lica u zemlji	0443	33	214.616	289.166	
432 i 434	2. Obaveze prema dobavljačima - matična, zavisna pravna lica i ostala povezana lica u inostranstvu	0444	33	2.534.238	3.338.521	
435	3. Obaveze prema dobavljačima u zemlji	0445	33	1.357.256	1.728.603	
436	4. Obaveze prema dobavljačima u inostranstvu	0446	33	193.787	257.877	
439 (deo)	5. Obaveze po menicama	0447		-	-	
439 (deo)	6. Ostale obaveze iz poslovanja	0448		-	-	
44,45,46, osim 467, 47 i 48	V. OSTALE KRATKOROČNE OBAVEZE (0450 + 0451 + 0452)	0449		3.772.087	5.318.134	
44, 45 i 46 osim 467	1. Ostale kratkoročne obaveze	0450	34	186.006	204.840	
47,48 osim 481	2. Obaveze po osnovu poreza na dodatu vrednost i ostalih javnih prihoda	0451	35	3.412.301	4.939.792	
481	3. Obaveze po osnovu poreza na dobitak	0452	35	173.780	173.502	
427	VI. OBAVEZE PO OSNOVU SREDSTAVA NAMENJENIH PRODAJI I SREDSTAVA POSLOVANJA KOJE JE OBUSTAVLJENO	0453		-	-	
49 (deo) osim 498	VII. KRATKOROČNA PASIVNA VREMENSKA RAZGRANIČENJA	0454	35	835.349	985.411	
	Đ. GUBITAK IZNAD VISINE KAPITALA (0415 + 0429 + 0430 + 0431 - 0059) ≥ 0 = 0407 + 0412 - 0402 - 0403 - 0404 - 0405 - 0406 - 0408 - 0411) ≥ 0	0455		-	-	



Grupa računa, račun	POZICIJA	AOP	Napomena broj	Iznos	Iznos	
				Tekuća godina	Prethodna godina	
					Krajnje stanje 31.12.2021	Početno stanje 01.01.2021.
1	2	3	4	5	6	7
	E. UKUPNA PASIVA (0401 + 0415 + 0429 + 0430 + 0431 - 0455)	0456		29.625.177	29.389.963	
89	Ž. VANBILANSNA PASIVA	0457	36	13.504.280	15.120.890	



Bilans uspeha za period od 01.01. do 30.06.2022. godine

Grupa računa, račun	POZICIJA	AOP	Napomena broj	Iznos	
				Tekuća godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5	6
	A. POSLOVNI PRIHODI (1002 + 1005 + 1008 + 1009 - 1010 + 1011 + 1012)	1001	5	13.973.339	11.378.271
60	I. PRIHODI OD PRODAJE ROBE (1003 + 1004)	1002	5	9.686.368	8.296.496
600, 602 i 604	1. Prihodi od prodaje robe na domaćem tržištu	1003	5	9.433.857	8.067.744
601, 603 i 605	2. Prihodi od prodaje roba na inostranom tržištu	1004	5	252.511	228.752
61	II. PRIHODI OD PRODAJE PROIZVODA I USLUGA (1006 + 1007)	1005	5	4.285.562	3.080.367
610, 612 i 614	1. Prihodi od prodaje proizvoda i usluga na domaćem tržištu	1006		-	-
611, 613 i 615	2. Prihodi od prodaje proizvoda i usluga na inostranom tržištu	1007	5	4.285.562	3.080.367
62	III. PRIHODI OD AKTIVIRANJA UČINAKA I ROBE	1008		-	-
630	IV. POVEĆANJE VREDNOSTI ZALIHA NEDOVRŠENIH I GOTOVIH PROIZVODA	1009		-	-
631	V. SMANJENJE VREDNOSTI ZALIHA NEDOVRŠENIH I GOTOVIH PROIZVODA	1010		-	-
64 i 65	VI. OSTALI POSLOVNI PRIHODI	1011	5	1.409	1.408
68, osim 683, 685 i 686	VII. PRIHODI OD USKLAĐIVANJA VREDNOSTI IMOVINE (OSIM FINANSIJSKE)	1012	5	-	-
	B. POSLOVNI RASHODI (1014 + 1015 + 1016 + 1020 + 1021 + 1022 + 1023 + 1024)	1013	6	10.124.078	9.169.045
50	I. NABAVNA VREDNOST PRODATE ROBE	1014	6	4.240.696	3.536.199
51	II. TROŠKOVI MATERIJALA, GORIVA I ENERGIJE	1015	6	556.188	495.978
52	III. TROŠKOVI ZARADA, NAKNADA ZARADA I OSTALI LIČNI RASHODI (1017 + 1018 + 1019)	1016	6, 7	943.648	849.892
520	1. Troškovi zarada i naknada zarada	1017		689.962	635.149
521	2. Troškovi poreza i doprinosa na zarade i naknade zarada	1018		111.924	103.735
52 osim 520 i 521	3. Ostali lični rashodi i naknade	1019		141.762	111.008
540	IV. TROŠKOVI AMORTIZACIJE	1020	6	608.787	725.203
58, osim 583, 585 i 586	V. RASHODI OD USKLAĐIVANJA VREDNOSTI IMOVINE (OSIM FINANSIJSKE)	1021	6	676	5.298
53	VI. TROŠKOVI PROIZVODNIH USLUGA	1022	6, 8	1.716.080	1.748.940
54, osim 540	VII. TROŠKOVI REZERVISANJA	1023	6, 31	10.776	9.447
55	VIII. NEMATERIJALNI TROŠKOVI	1024	6, 9	2.047.227	1.798.088
	V. POSLOVNI DOBITAK (1001 - 1013) ≥ 0	1025		3.849.261	2.209.226
	G. POSLOVNI GUBITAK (1013 - 1001) ≥ 0	1026		-	-
	D. FINANSIJSKI PRIHODI (1028 + 1029 + 1030 + 1031)	1027	10	88.074	28.885
660 i 661	I. FINANSIJSKI PRIHODI IZ ODNOSA SA MATIČNIM, ZAVISNIM I OSTALIM POVEZANIM LICIMA	1028		-	-
662	II. PRIHODI OD KAMATA	1029	10	48.393	8.541



Grupa računa, račun	POZICIJA	AOP	Napomena broj	Iznos	
				Tekuća godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5	6
663 i 664	III. POZITIVNE KURSNE RAZLIKE I POZITIVNI EFEKTI VALUTNE KLAUZULE	1030	10	39.681	20.344
665 i 669	IV. OSTALI FINANSIJSKI PRIHODI	1031		-	-
	Đ. FINANSIJSKI RASHODI (1033 + 1034 + 1035 + 1036)	1032	11	86.798	43.221
560 i 561	I. FINANSIJSKI RASHODI IZ ODNOSA SA MATIČNIM, ZAVISNIM I OSTALIM POVEZANIM LICIMA	1033		-	-
562	II. RASHODI KAMATA	1034	11	8.470	6.856
563 i 564	III. NEGATIVNE KURSNE RAZLIKE I NEGATIVNI EFEKTI VALUTNE KLAUZULE	1035	11	78.328	36.365
565 i 569	IV. OSTALI FINANSIJSKI RASHODI	1036		-	-
	E. DOBITAK IZ FINANSIRANJA (1027 - 1032) ≥ 0	1037		1.276	-
	Ž. GUBITAK IZ FINANSIRANJA (1032 - 1027) ≥ 0	1038		-	14.336
683, 685 i 686	Z. PRIHODI OD USKLAĐIVANJA VREDNOSTI FINANSIJSKE IMOVINE KOJA SE ISKAZUJE PO FER VREDNOSTI KROZ BILANS USPEHA	1039		106	378
583, 585 i 586	I. RASHODI OD USKLAĐIVANJA VREDNOSTI FINANSIJSKE IMOVINE KOJA SE ISKAZUJE PO FER VREDNOSTI KROZ BILANS USPEHA	1040		585	-
67	J. OSTALI PRIHODI	1041	12	65.965	109.568
57	K. OSTALI RASHODI	1042	13	56.412	59.685
	L. UKUPNI PRIHODI (1001 + 1027 + 1039 + 1041)	1043		14.127.484	11.517.102
	LJ. UKUPNI RASHODI (1013 + 1032 + 1040 + 1042)	1044		10.267.873	9.271.951
	M. DOBITAK IZ REDOVNOG POSLOVANJA PRE OPOREZIVANJA (1043 - 1044) ≥ 0	1045	14	3.859.611	2.245.151
	N. GUBITAK IZ REDOVNOG POSLOVANJA PRE OPOREZIVANJA (1044 - 1043) ≥ 0	1046		-	-
69-59	NJ. POZITIVAN NETO EFEKAT NA REZULTAT PO OSNOVU DOBITKA POSLOVANJA KOJE SE OBUSTAVLJA, PROMENA RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA I ISPRAVKI GREŠAKA IZ RANIJIH PERIODA	1047		-	-
59-69	O. NEGATIVAN NETO EFEKAT NA REZULTAT PO OSNOVU GUBITKA POSLOVANJA KOJE SE OBUSTAVLJA, PROMENA RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA I ISPRAVKI GREŠAKA IZ RANIJIH PERIODA	1048		-	-
	P. DOBITAK PRE OPOREZIVANJA (1045 - 1046 + 1047 - 1048) ≥ 0	1049	14	3.859.611	2.245.151
	R. GUBITAK PRE OPOREZIVANJA (1046 - 1045 + 1048 - 1047) ≥ 0	1050		-	-
	S. POREZ NA DOBITAK				
721	I. PORESKI RASHOD PERIODA	1051	14	603.639	392.140
722 dug. saldo	II. ODLOŽENI PORESKI RASHODI PERIODA	1052		-	-
722 pot. saldo	III. ODLOŽENI PORESKI PRIHODI PERIODA	1053	14	7.151	34.387
723	T. ISPLAĆENA LIČNA PRIMANJA POSLODAVCA	1054		-	-
	Ć. NETO DOBITAK (1049 - 1050 - 1051 - 1052 + 1053 - 1054) ≥ 0	1055		3.263.123	1.887.398



Grupa računa, račun	POZICIJA	AOP	Napomena broj	Iznos	
				Tekuća godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5	6
	U. NETO GUBITAK (1050 - 1049 + 1051 + 1052 - 1053 + 1054) ≥ 0	1056		-	-
	I. NETO DOBITAK KOJI PRIPADA UČEŠĆIMA BEZ PRAVA KONTROLE	1057		-	-
	II. NETO DOBITAK KOJI PRIPADA MATIČNOM PRAVNOM LICU	1058		-	-
	III. NETO GUBITAK KOJI PRIPADA UČEŠĆIMA BEZ PRAVA KONTROLE	1059		-	-
	IV. NETO GUBITAK KOJI PRIPADA MATIČNOM PRAVNOM LICU	1060		-	-
	V. ZARADA PO AKCIJI				
	1. Osnovna zarada po akciji	1061	16	279	161
	2. Umanjena (razvodnjena) zarada po akciji	1062		-	-



Izveštaj o ostalom rezultatu za period od 01.01. do 30.06.2022. godine

-u hiljadama dinara-

Grupa računa, račun	P O Z I C I J A	AOP	Napomena broj	I z n o s	
				Tekuća godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5	6
	A. NETO REZULTAT IZ POSLOVANJA				
	I. NETO DOBITAK (AOP 1055)	2001	30	3.263.123	1.887.398
	II. NETO GUBITAK (AOP 1056)	2002		-	-
	B. OSTALI SVEOBUH VATNI DOBITAK ILI GUBITAK				
	a) Stavke koje neće biti reklasifikovane u Bilans uspeha u budućim periodima				
330	1. Promene revalorizacije nematerijalne imovine, nekretnina, postrojenja i opreme				
	a) povećanje revalorizacionih rezervi	2003		-	-
	b) smanjenje revalorizacionih rezervi	2004		-	-
331	2. Aktuarski dobitci ili gubici po osnovu planova definisanih primanja				
	a) dobitci	2005		-	-
	b) gubici	2006	28, 29	181	332
333	3. Dobici ili gubici po osnovu udela u ostalom sveobuhvatnom dobitku ili gubitku pridruženih društava				
	a) dobitci	2007		-	-
	b) gubici	2008		-	-
	b) Stavke koje naknadno mogu biti reklasifikovane u Bilans uspeha u budućim periodima				
332	1. Dobici ili gubici po osnovu ulaganja u vlasničke instrumente kapitala				
	a) dobitci	2009		-	-
	b) gubici	2010	28, 29	20	1.795
334	2. Dobici ili gubici po osnovu preračuna finansijskih izveštaja inostranog poslovanja				
	a) dobitci	2011		-	-
	b) gubici	2012		-	-
335	3. Dobici ili gubici od instrumenata zaštite neto ulaganja u inostrano poslovanje				
	a) dobitci	2013		-	-
	b) gubici	2014		-	-
336	4. Dobici ili gubici po osnovu instrumenata zaštite rizika (hedžinga) novčanog toka				
	a) dobitci	2015		-	-
	b) gubici	2016		-	-
337	5. Dobici ili gubici po osnovu hartija od vrednosti koje se vrednuju po fer vrednosti kroz ostali ukupan rezultat				
	a) dobitci	2017		-	-
	b) gubici	2018		-	-
	I. OSTALI BRUTO SVEOBUH VATNI DOBITAK (2003 + 2005 + 2007 + 2009 + 2011 + 2013 + 2015 + 2017) - (2004 + 2006 + 2008 + 2010 + 2012 + 2014 + 2016 + 2018) ≥ 0	2019		-	-



Grupa računa, račun	POZICIJA	AOP	Napomena broj	Iznos	
				Tekuća godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5	6
	II. OSTALI BRUTO SVEOBUH VATNI GUBITAK (2004 + 2006 + 2008 + 2010 + 2012 + 2014 + 2016 + 2018) - (2003 + 2005 + 2007 + 2009 + 2011 + 2013 + 2015 + 2017) ≥ 0	2020		201	2.127
	III. ODLOŽENI PORESKI RASHOD NA OSTALI SVEOBUH VATNI DOBITAK ILI GUBITAK PERIODA	2021		-	-
	IV. ODLOŽENI PORESKI PRIHOD NA OSTALI SVEOBUH VATNI DOBITAK ILI GUBITAK PERIODA	2022		-	-
	V. NETO OSTALI SVEOBUH VATNI DOBITAK (2019 - 2020 - 2021 + 2022) ≥ 0	2023		-	-
	VI. NETO OSTALI SVEOBUH VATNI GUBITAK (2020 - 2019 + 2021 - 2022) ≥ 0	2024		201	2.127
	V. UKUPAN NETO SVEOBUH VATNI REZULTAT PERIODA				
	I. UKUPAN NETO SVEOBUH VATNI DOBITAK (2001 - 2002 + 2023 - 2024) ≥ 0	2025		3.262.922	1.885.271
	II. UKUPAN NETO SVEOBUH VATNI GUBITAK (2002 - 2001 + 2024 - 2023) ≥ 0	2026		-	-
	G. UKUPAN NETO SVEOBUH VATNI DOBITAK ILI GUBITAK (2028 + 2029) = AOP 2025 ≥ 0 ili AOP 2026 > 0	2027		-	-
	1. Pripisan matičnom pravnom licu	2028		-	-
	2. Pripisan učešćima bez prava kontrole	2029		-	-



Izveštaj o tokovima gotovine za period od 01.01. do 30.06.2022. godine

-u hiljadama dinara-

POZICIJA	AOP	Iznos	
		Tekuća godina	Prethodna godina
1	2	3	4
A. TOKOVI GOTOVINE IZ POSLOVNIH AKTIVNOSTI			
I. Prilivi gotovine iz poslovnih aktivnosti (1 do 4)	3001	39.816.319	34.547.219
1. Prodaja i primljeni avansi u zemlji	3002	33.807.680	30.400.710
2. Prodaja i primljeni avansi u inostranstvu	3003	5.939.948	4.080.616
3. Primljene kamate iz poslovnih aktivnosti	3004	-	-
4. Ostali prilivi iz redovnog poslovanja	3005	68.691	65.893
II. Odlivi gotovine iz poslovnih aktivnosti (1 do 8)	3006	35.423.106	31.422.012
1. Isplate dobavljačima i dati avansi u zemlji	3007	3.831.643	3.793.268
2. Isplate dobavljačima i dati avansi u inostranstvu	3008	6.953.312	4.957.792
3. Zarade, naknade zarada i ostali lični rashodi	3009	961.547	859.204
4. Plaćene kamate u zemlji	3010	645	582
5. Plaćene kamate u inostranstvu	3011	-	-
6. Porez na dobitak	3012	603.361	522.800
7. Odlivi po osnovu ostalih javnih prihoda	3013	22.984.640	21.102.301
8. Ostali odlivi iz poslovnih aktivnosti	3014	87.958	186.065
III. Neto priliv gotovine iz poslovnih aktivnosti (I - II)	3015	4.393.213	3.125.207
IV. Neto odliv gotovine iz poslovnih aktivnosti (II - I)	3016	-	-
B. TOKOVI GOTOVINE IZ AKTIVNOSTI INVESTIRANJA			
I. Prilivi gotovine iz aktivnosti investiranja (1 do 5)	3017	52.793	36.444
1. Prodaja akcija i udela	3018	-	-
2. Prodaja nematerijalne imovine, nekretnina, postrojenja, opreme i bioloških sredstava	3019	152	27.457
3. Ostali finansijski plasmani	3020	-	-
4. Primljene kamate iz aktivnosti investiranja	3021	52.641	8.987
5. Primljene dividende	3022	-	-
II. Odlivi gotovine iz aktivnosti investiranja (1 do 3)	3023	423.091	187.764
1. Kupovina akcija i udela	3024	-	-
2. Kupovina nematerijalne imovine, nekretnina, postrojenja, opreme i bioloških sredstava	3025	423.091	187.764
3. Ostali finansijski plasmani	3026	-	-
III. Neto priliv gotovine iz aktivnosti investiranja (I - II)	3027	-	-
IV. Neto odliv gotovine iz aktivnosti investiranja (II - I)	3028	370.298	151.320
V. TOKOVI GOTOVINE IZ AKTIVNOSTI FINANSIRANJA			
I. Prilivi gotovine iz aktivnosti finansiranja (1 do 7)	3029	-	-
1. Uvećanje osnovnog kapitala	3030	-	-
2. Dugoročni krediti u zemlji	3031	-	-
3. Dugoročni krediti u inostranstvu	3032	-	-
4. Kratkoročni krediti u zemlji	3033	-	-
5. Kratkoročni krediti u inostranstvu	3034	-	-
6. Ostale dugoročne obaveze	3035	-	-
7. Ostale kratkoročne obaveze	3036	-	-
II. Odlivi gotovine iz aktivnosti finansiranja (1 do 8)	3037	722	151
1. Otkup sopstvenih akcija i udela	3038	-	-



POZICIJA	AOP	Iznos	
		Teuća godina	Prethodna godina
1	2	3	4
2. Dugoročni krediti u zemlji	3039	-	-
3. Dugoročni krediti u inostranstvu	3040	-	-
4. Kratkoročni krediti u zemlji	3041	-	-
5. Kratkoročni krediti u inostranstvu	3042	-	-
6. Ostale obaveze	3043	-	-
7. Finansijski lizing	3044	-	-
8. Isplaćene dividende	3045	722	151
III. Neto priliv gotovine iz aktivnosti finansiranja (I - II)	3046	-	-
IV. Neto odliv gotovine iz aktivnosti finansiranja (II - I)	3047	722	151
G. SVEGA PRILIV GOTOVINE (3001 + 3017 + 3029)	3048	39.869.112	34.583.663
D. SVEGA ODLIV GOTOVINE (3006 + 3023 + 3037)	3049	35.846.919	31.609.927
Đ. NETO PRILIV GOTOVINE (3048 - 3049) ≥ 0	3050	4.022.193	2.973.736
E. NETO ODLIV GOTOVINE (3049 - 3048) ≥ 0	3051	-	-
Ž. GOTOVINA NA POČETKU OBRAČUNSKOG PERIODA	3052	6.830.232	5.160.971
Z. POZITIVNE KURSNE RAZLIKE PO OSNOVU PRERAČUNA GOTOVINE	3053	35.622	35.473
I. NEGATIVNE KURSNE RAZLIKE PO OSNOVU PRERAČUNA GOTOVINE	3054	83.962	29.005
J. GOTOVINA NA KRAJU OBRAČUNSKOG PERIODA (3050 - 3051 + 3052 + 3053 - 3054)	3055	10.804.085	8.141.175

**Izveštaj o promenama na kapitalu za period od 01.01. do 30.06.2022. godine**

-u hiljadama dinara-

Pozicija	Osnovni kapital	Revalorizacione rezerve	Neraspoređena dobit	Ukupno
Stanje na dan 1. januar 2021. godine	11.461.033	23.832	4.861.423	16.346.288
Ukupno povećanje u 2021. godini	-	3.135	5.387.717	5.390.852
Ukupno smanjenje u 2021. godini	-	(3.128)	(4.861.423)	(4.864.551)
Stanje na dan 31. decembar 2021. godine	11.461.033	23.839	5.387.717	16.872.589
Ukupno povećanje u 2022. godini	-	-	3.263.123	3.263.123
Ukupno smanjenje u 2022. godini	-	(201)	-	(201)
Stanje na dan 30. jun 2022. godine	11.461.033	23.638	8.650.840	20.135.511



Izjava upozorenja

Ovaj polugodišnji izveštaj, kao i finansijski izveštaji na dan 30. jun 2022. 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 2022. 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 2022. godine.

Na dan 30. jun 2022. godine Društvo je zapošljavalo 601 radnika (31. decembar 2021. godine: 571 radnika).

2. Pregled značajnih računovodstvenih politika

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

2.1 Osnov za sastavljanje finansijskih izveštaja

Društvo je sastavilo ove finansijske izveštaje u skladu sa važećim Zakonom o računovodstvu Republike Srbije (u daljem tekstu "Zakon"), kao i drugim propisima izdatim od strane Ministarstva finansija Republike Srbije. Propisi Republike Srbije koji se primenjuju na finansijske izveštaje Društva na dan 30. jun 2022. godine i za prvih šest meseci poslovne 2022. godine odstupaju od MSFI i MRS u sledećim aspektima finansijskog izveštavanja:

- Društvo je ove finansijske izveštaje sastavilo 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 89/2020) i formatu propisanom Pravilnikom o sadržini i formi obrazaca finansijskih izveštaja i sadržini i formi obrasca statističkog izveštaja za privredna društva, zadruge i preduzetnike („Službeni glasnik RS“, br. 89/2020), koji odstupa od formata definisanog u MRS 1 (revidiran) – „Prikazivanje finansijskih izveštaja“ i MRS 7 – „Izveštaj o tokovima gotovine“.
- Rešenje Ministarstva finansija Republike Srbije br. 401-00-4980/2019-16 od 21. novembra 2019. godine (Službeni glasnik Republike Srbije br. 92/2019) utvrđuje da zvanične standarde čine zvanični prevodi Međunarodnih standarda finansijskog izveštavanja koji uključuju Konceptualni okvir za finansijsko izveštavanje, osnovni tekstovi Međunarodnih računovodstvenih standarda (MRS), osnovni tekstovi MSFI izdati od Odbora za međunarodne računovodstvene standarde, kao i tumačenja izdata od Komiteta za tumačenje računovodstvenih standarda u obliku u kojem su izdati, odnosno usvojeni i koji ne uključuju osnove za zaključivanje, ilustrujuće primere, smernice, komentare, suprotna mišljenja, razrađene primere i drugi dopunski objašnjavajući materijal koji može da se usvoji u vezi sa standardima, odnosno tumačenjima, osim ako se izričito ne navodi da je on sastavni deo standarda, odnosno tumačenja.



2. Pregled značajnih računovodstvenih politika (nastavak)

2.1 Osnov za sastavljanje finansijskih izveštaja (nastavak)

- Rešenjem Ministarstva finansija Republike Srbije br. 401-00-4351/2020-16 od 10. septembra 2020. godine (Službeni glasnik Republike Srbije br. 123/20 125/20) od novih prevedenih standarda objavljeni su MSFI 16: Lizing i tumačenje IFRIC 23 - Neizvesnost u vezi sa tretmanom poreza na dobitak. Ovi prevodi počinju da se primenjuju na finansijske izveštaje koji se sastavljaju na dan 31. decembar 2021. godine, uz mogućnost primene i prilikom sastavljanja finansijskih izveštaja na dan 31. decembar 2020. godine. Društvo je primenilo ovu mogućnost u ranijim periodima. Za više detalja pogledati Napomenu 2.23.

Shodno navedenom, a imajući u vidu potencijalno materijalne efekte koje odstupanja računovodstvenih propisa Republike Srbije od MSFI i MRS mogu da imaju na realnost i objektivnost finansijskih izveštaja Društva, priloženi finansijski izveštaji se ne mogu smatrati finansijskim izveštajima sastavljenim u saglasnosti sa MSFI i MRS.

Sastavljanje finansijskih izveštaja u skladu sa Zakonom o računovodstvu Republike Srbije 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 obelodanjeni su u Napomeni 3.

Osnove računovodstva

Ovi finansijski izveštaji su pripremljeni na bazi istorijskog troška. Pomenuti 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

Usvojeni standardi i 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. Pregled značajnih računovodstvenih politika (nastavak)

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;
- 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“.

2. Pregled značajnih računovodstvenih politika (nastavak)

2.5 Nematerijalna ulaganja (nastavak)

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 gubitke po osnovu umanjenja vrednosti, u slučaju da umanjenje postoji.

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.

	Godina
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



2. Pregled značajnih računovodstvenih politika (nastavak)

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

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 12 i 13).

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.

2.8 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, finansijska sredstva raspoloživa za prodaju i otkupljene sopstvene akcije.

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 22, 25 i 26).



2. Pregled značajnih računovodstvenih politika (nastavak)

2.9 Finansijska sredstva (nastavak)

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.

c) Otkupljene sopstvene akcije

U 2010. i 2011. 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.

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 iskazuju po fer vrednosti kroz bilans uspeha.

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. Pregled značajnih računovodstvenih politika (nastavak)

2.9 Finansijska sredstva (nastavak)

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 vrednosti 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.

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. poboljšanje 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 objektivan 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.



2. Pregled značajnih računovodstvenih politika (nastavak)

2.9 Finansijska sredstva (nastavak)

2.9.3 Umanjenje vrednosti finansijskih sredstava (nastavak)

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.

2.12 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 rezervisanja po osnovu umanjenja vrednosti. Rezervisanje za umanjenje vrednosti potraživanja se utvrđuje kada postoji objektivni 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 iskazuju po fer vrednosti kroz bilans uspeha.



2. Pregled značajnih računovodstvenih politika (nastavak)

2.12 Potraživanja od kupaca (nastavak)

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 pomenutog 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, reemituju ili otuđe. Ako se takve akcije kasnije reemituju, sve primljene naknade, bez direktno pripisivih dodatnih troškova transakcije i efekata poreza na dobit, uključuju se u kapital koji se pripisuje vlasnicima kapitala.

2.16 Rezerve

Revalorizacione rezerve uključuju aktuarske dobitke ili gubitke proistekle iz penzionih planova, a u skladu sa MRS 19 „Primanja zaposlenih“, 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 „Primanja zaposlenih“ 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 minolog 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. Pregled značajnih računovodstvenih politika (nastavak)

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 11).

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 primenjava 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.



2. Pregled značajnih računovodstvenih politika (nastavak)

2.19 Tekući i odloženi porez na dobit (nastavak)

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 druge godine od strane nezavisnih, kvalifikovanih aktuara, primenom metode projektovane kreditne jedinice. 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 31).

Aktuarski dobiti 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. Pregled značajnih računovodstvenih politika (nastavak)

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 9). Ukupan iznos koji će se nadoknaditi na teret troškova u toku radnog veka utvrđuje se u odnosu na fer vrednosti 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 će 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 standarda nema efekata na Finansijske izveštaje Društva.

a) Prihod od prodaje robe - veleprodaja

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

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.

2. Pregled značajnih računovodstvenih politika (nastavak)

2.22 Priznavanje prihoda (nastavak)

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 Lizing 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 plaćene 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 11).

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 32).

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.



2. Pregled značajnih računovodstvenih politika (nastavak)

2.23 Zakupi (nastavak)

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 usaglašavanja knjigovodstvene vrednosti sredstava i obaveza se nalaze u nastavku:

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 2022. godine odložena poreska sredstva su priznata u iznosu od RSD 291.151 (31. decembar 2021: 283.998). Dodatni detalji se nalaze u Napomeni 15.



3. Ključne računovodstvene procene i prosuđivanja (nastavak)

3.1 Ključne računovodstvene procene i pretpostavke (nastavak)

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 nestrategička 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 druge 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 31.

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 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.

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.



3. Ključne računovodstvene procene i prosuđivanja (nastavak)

3.2 Ključna mišljenja u primeni računovodstvenih politika entiteta (nastavak)

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

Društvo ima utvrđene politike koje obezbeđuju da se prodaja robe 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.

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 2022. godine dinar oslabio/ojačao za 5%, a sve druge promenljive ostale konstantne, profit bi se smanjio/povećao za RSD 51.787 (2021: RSD 137.782), 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 2022. godine (odnosno na dan 31. decembar 2021. 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 robe 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, umanjenja 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 2022. godine iznosi RSD 4.366.167 što čini oko 90% (31. decembar 2021: 71%) ukupnog iznosa potraživanja od kupaca. Kao što je obelodanjeno u Napomeni 25, 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.

Na dan 31. decembar 2021. godine	Manje od 1 godine	Između 1 i 2 godine	Između 2 i 5 godina
Ugovori o garanciji (Napomena 36)	7.630.000	-	-
Obaveze prema dobavljačima i ostale obaveze (Napomena 33)	5.614.167	-	-
Na dan 30. jun 2022. godine			
Ugovori o garanciji (Napomena 36)	6.400.000	-	-
Obaveze prema dobavljačima i ostale obaveze (Napomena 33)	4.299.897	-	-

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

	2022	2021
Prihodi od prodaje robe na domaćem tržištu	9.433.857	8.067.744
Prihodi od prodaje proizvoda i usluga na inostranom tržištu	4.285.562	3.080.367
Prihodi od prodaje robe na inostranom tržištu	252.511	228.752
Prihodi od zakupa	1.409	1.408
	13.973.339	11.378.271

U gornjoj tabeli je uključena prodaja povezanim licima: naknada za usluge na inostranom tržištu u ukupnom neto iznosu od RSD 4.285.562 i izvoz robe na inostranom tržištu u ukupnom neto iznosu od RSD 551 koji je prikazan u okviru Prihoda od prodaje robe na inostranom tržištu u 2022. godini (2021. godine: Naknada za usluge RSD 3.080.367, izvoz robe RSD 14.947). Uslovi i vrsta odnosa povezanih pravnih lica iskazani su u Napomeni 38.

6. Poslovni rashodi

	2022	2021
Nabavna vrednost prodate robe	4.240.696	3.536.199
Nematerijalni troškovi (Napomena 9)	2.047.227	1.798.088
Troškovi proizvodnih usluga (Napomena 8)	1.716.080	1.748.940
Troškovi zarada, naknada zarada i ostali lični izdaci (Napomena 7)	943.648	849.892
Troškovi amortizacije i rezervisanja (Napomene 18, 19, 20 i 31)	619.563	734.650
Troškovi materijala, goriva i energije	556.188	495.978
Rashodi od usklađivanja vrednosti imovine (Napomena 24)	676	5.298
	10.124.078	9.169.045

	2022	2021
Amortizacija NPO (Napomena 19)	541.750	662.795
Amortizacija NPO uzeti u lizing (Napomene 20, 32)	66.033	58.385
Dodatna rezervisanja (Napomena 31)	10.776	9.447
Amortizacija nematerijalnih ulaganja (Napomena 18)	1.004	4.023
	619.563	734.650

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

	2022	2021
Bruto zarade i naknade	761.036	702.521
Troškovi zaposlenih preko agencija i ugovora o delu	62.235	4.025
Neiskorišćeni odmori	58.671	48.365
Dodatni dobrovoljni penzijski doprinosi	20.101	18.744
Troškovi otpremnina	16.484	57.061
Ostale naknade zaposlenih	9.889	9.461
Dobrovoljno zdravstveno osiguranje	9.544	8.280
Troškovi poslovnih putovanja	2.728	683
Ostalo	2.960	752
	943.648	849.892

8. Troškovi proizvodnih usluga

	2022	2021
Licence za autorska prava	658.534	608.430
Troškovi marketinga	532.414	406.004
Troškovi uslužne podrške u proizvodnji	274.404	187.917
Troškovi održavanja	112.522	97.670
Transportni i distributivni troškovi	56.988	372.371
Troškovi zakupa	50.650	37.021
Troškovi obezbeđenja	24.745	22.039
Ostali rashodi	5.823	17.488
	1.716.080	1.748.940

9. Nematerijalni troškovi

	2022	2021
Usluge marketinga i upravljanja	1.519.300	1.205.443
Troškovi podrške kupcima	108.526	183.592
Nedobrotvorne donacije	73.090	172.624
Troškovi licenci za softver	61.811	8.569
Troškovi reprezentacije	56.555	36.931
Troškovi usluga čišćenja	55.466	6.591
Troškovi konsultanskih usluga	49.215	65.468
Troškovi upravljanja otpadom	38.048	31.319
Troškovi poreza (bez troškova poreza na dobit)	22.598	19.715
Troškovi premije osiguranja	21.772	20.418
Ostali nematerijalni troškovi	40.846	47.418
	2.047.227	1.798.088

**10. Finansijski prihodi**

	2022	2021
Prihodi od kamata	48.393	8.541
Pozitivne kursne razlike	39.681	20.344
	88.074	28.885

11. Finansijski rashodi

	2022	2021
Negativne kursne razlike	78.328	36.365
Troškovi kamata - lizing	8.436	6.814
Troškovi kamata	34	42
	86.798	43.221

12. Ostali prihodi

	2022	2021
Prihodi od ukidanja rezervisanja	28.317	43.413
Prihodi od prodaje otpada i ostalog materijala	24.247	14.204
Prihodi od prodaje sredstava	152	27.457
Ostali prihodi	13.249	24.494
	65.965	109.568

13. Ostali rashodi

	2022	2021
Troškovi prethodne godine	29.847	25.839
Rashodovanje osnovnih sredstava	20.900	20.257
Ostali rashodi	5.665	13.589
	56.412	59.685

**14. Porez na dobit**

	2022	2021
Porez na dobit	603.639	392.140
Odloženi porez na dobit	(7.151)	(34.387)
	596.488	357.753

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

	2022	2021
Dobitak pre oporezivanja	3.859.611	2.245.151
Teorijski trošak po propisanoj stopi od 15%	578.942	336.773

Poreski efekat stavki koje nisu odbitne ili oporezive:

Neposlovni troškovi	11.144	26.170
Rezervisanje za naknade zaposlenima	1.616	549
Obezvredivanje sredstava, materijala, rezervnih delova i odbitno obezvredivanje iz prethodne godine	101	(496)
Nedokumentovani troškovi	21	16
Razlike u periodu priznavanja i plaćanja javnih prihoda	12	12
Otpis potraživanja	-	2
Plaćanja po osnovu izgubljenih sudskih sporova	(603)	(1.050)
Rezervisanja za sudske sporove	(718)	(995)
Neisplaćene/(Plaćene) naknade po prestanku radnog odnosa	(1.037)	(4.104)

Poreski efekat privremenih razlika

Prilagođavanje vrednosti osnovnih sredstava	8.014	(1.370)
Neisplaćene /(Plaćene) naknade po prestanku radnog odnosa	612	3.621
Rezervisanja za naknade zaposlenima	(1.616)	(1.375)

Porez na dobit

596.488	357.753
----------------	----------------

Prosečna ponderisana efektivna poreska stopa je bila 15,5% (2021: 15,9%).



15. 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-2022</u>	<u>31-Dec-2021</u>
Odložena poreska sredstva:		
- Nadoknativa u roku dužem od 12 meseci	291.151	283.998
Odložena poreska sredstva	291.151	283.998

Odložena poreska sredstva/obaveze iskazuju se po efektivnoj poreskoj stopi od 15% na dan 30. jun 2022. 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
Stanje 01. januar 2021. godine	194.159	26.981	3.622	(2.830)	270	222.202
Na (teret) / u korist bilansa uspeha	58.363	5.022	(2.141)	-	-	61.244
Direktno na teret kapitala	-	-	-	552	-	552
Stanje 31. decembar 2021. godine	252.522	32.003	1.481	(2.278)	270	283.998
Na (teret) / u korist bilansa uspeha	6.147	1.618	(614)	-	(30)	7.121
Direktno na teret kapitala	-	-	-	32	-	32
Stanje 30. jun 2022. godine	258.669	33.621	867	(2.246)	240	291.151

16. 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>2022</u>	<u>2021</u>
Neto dobit za godinu	3.263.123	1.887.398
Ponderisani prosečan broj običnih akcija (u hiljadama)	6.510	6.510
Osnovna zarada po akciji (RSD po akciji)	279,46	161,49

17. Dividenda po akciji

Dana 20. maja 2022. godine Skupština akcionara je usvojila Odluku o isplati dividende u iznosu od RSD 5.387.717 za finansijsku 2021. godinu. Pomenutom Odlukom, Skupština akcionara je odobrila isplatu i to: vlasnicima I klase preferencijalnih akcija iznos od RSD 483,8650 po akciji, akcionarima vlasnicima II klase preferencijalnih akcija iznos od RSD 484,1650 po akciji, akcionarima vlasnicima III klase preferencijalnih akcija iznos od RSD 479,1650 po akciji, a akcionarima vlasnicima običnih akcija iznos od RSD 464,1650 (iznos dividende po akciji iskazan je u RSD, a ne u '000 RSD). Dana 14. jula 2022. godine, Društvo je izvršilo isplatu dividende svim manjinskim akcionarima koji su imali svojstvo akcionara na dan dividende, odnosno 31. decembar 2021. godine i koji su Društvu dostavili validne podatke o broju svog tekućeg računa.

**18. Nematerijalna ulaganja**

	Pravo na korišćenje zemljišta	Kompjuterski softver i licence	Interno generisan softver	Nematerijalna ulaganja u pripremi	Ukupno
Na dan 01. januar 2021. godine					
Neotpisana vrednost	467.744	1.095	8.988	-	477.827
Povećanja u toku godine	-	-	-	-	-
Prenos na nem. osn. sred.	-	-	-	-	-
Prenos na osnovna sredstva	-	-	-	-	-
Otpis – Nabav. vred.	-	(24.916)	(53.647)	-	(78.563)
Otpis – Akumu.amort.	-	24.916	53.647	-	78.563
Amortizacija (Napomena 6)	-	(1.095)	(5.537)	-	(6.632)
	467.744	-	3.451	-	471.195
Na dan 31. decembar 2021. godine					
Nabavna vrednost	467.744	7.593	490.810	-	966.147
Akumulirana amortizacija	-	(7.593)	(487.359)	-	(494.952)
Neotpisana vrednost	467.744	-	3.451	-	471.195
Na dan 01. januar 2022. godine					
Neotpisana vrednost	467.744	-	3.451	-	471.195
Povećanja u toku godine	-	-	-	-	-
Prenos na nem. osn. sred.	-	-	-	-	-
Prenos na osnovna sredstva	-	-	-	-	-
Otpis – Nabav. vred.	-	-	-	-	-
Otpis – Akumu.amort.	-	-	-	-	-
Amortizacija (Napomena 6)	-	-	(1.004)	-	(1.004)
	467.744	-	2.447	-	470.191
Na dan 30. jun 2022. godine					
Nabavna vrednost	467.744	7.593	490.810	-	966.147
Akumulirana amortizacija	-	(7.593)	(488.363)	-	(495.956)
Neotpisana vrednost	467.744	-	2.447	-	470.191

Amortizacija nematerijalnih ulaganja za 2022. godinu u iznosu od RSD 1.004 (2021: RSD 4.023) 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.

**19. Nekretnine, postrojenja i oprema**

Na dan 01. januar 2021. godine	Zemljište i unapređenja na zemljištu	Zgrade	Postrojenja i oprema	Ulaganje u tuđe nekretnine	Ostalo NPO	NP&O u pripremi	Avansi za NPO	Ukupno
Neotpisana vrednost	78.764	1.290.163	4.380.961	686	7.201	728.577	3.582	6.489.934
Povećanje NPO u pripremi	-	-	-	-	-	524.011	37.645	561.656
Prenos sa avansa na NPO u pripremi	-	-	-	-	-	41.227	(41.227)	-
Povećanje na NPO sa NPO u pripremi	-	18.410	1.093.318	13.298	-	(1.125.026)	-	-
Godišnja amortizacija (Napomena 6)	(4.349)	(107.529)	(1.176.844)	(1.505)	-	-	-	(1.290.227)
Otpis – Trošak	-	-	(271.531)	(23.292)	-	-	-	(294.823)
Otpis - Akum.amort.	-	-	212.485	23.078	-	-	-	235.563
Reklasifikacija na nematerijalna ulaganja	-	-	-	-	-	-	-	-
Na dan 31. decembar 2021. godine	74.415	1.201.044	4.238.389	12.265	7.201	168.789	-	5.702.103
Nabavna vrednost	130.915	3.293.384	13.395.145	13.299	7.201	168.789	-	17.008.733
Akumulirana amort.	(56.500)	(2.092.340)	(9.156.756)	(1.034)	-	-	-	(11.306.630)
Neotpisana vrednost	74.415	1.201.044	4.238.389	12.265	7.201	168.789	-	5.702.103
Na dan 01. januar 2022. godine	74.415	1.201.044	4.238.389	12.265	7.201	168.789	-	5.702.103
Neotpisana vrednost	74.415	1.201.044	4.238.389	12.265	7.201	168.789	-	5.702.103
Povećanje NPO u pripremi	-	-	-	-	-	366.824	27.465	394.289
Prenos sa avansa na NPO u pripremi	-	-	-	-	-	3.004	(3.004)	-
Povećanje na NPO sa NPO u pripremi	-	1.134	151.273	-	-	(152.407)	-	-
Godišnja amortizacija (Napomena 6)	(2.174)	(54.355)	(483.883)	(1.338)	-	-	-	(541.750)
Otpis – Trošak	-	-	(254.320)	-	-	-	-	(254.320)
Otpis - Akum.amort.	-	-	233.420	-	-	-	-	233.420
Reklasifikacija na nematerijalna ulaganja	-	-	-	-	-	-	-	-
Na dan 30. jun 2022. godine	72.241	1.147.823	3.884.879	10.927	7.201	386.210	24.461	5.533.742
Nabavna vrednost	130.915	3.294.518	13.292.098	13.299	7.201	386.210	24.461	17.148.702
Akumulirana amort.	(58.674)	(2.146.695)	(9.407.219)	(2.372)	-	-	-	(11.614.960)
Neotpisana vrednost	72.241	1.147.823	3.884.879	10.927	7.201	386.210	24.461	5.533.742

Društvo nije davalo založna prava na nekretnine, postrojenja i opremu na dan 30. jun 2022. godine.

Amortizacija NPO u iznosu od RSD 541.750 (2021: RSD 662.795) je uključena u „Troškove amortizacije i rezervisanja“ u bilansu uspeha (Napomena 6).

Povećanje NPO sa NPO u pripremi u iznosu od RSD 152.407 se odnosi na povećanje proizvodnih kapaciteta u iznosu od RSD 151.273, povećanje vrednosti zgrada od RSD 1.134.

Ukupan iznos od RSD 254.320 otpisa-troška odnosi se na otpis mašina i opreme.

**20. Nekretnine, postrojenja i oprema uzeti u lizing**

Na dan 01. januar 2021. godine	Zgrade	Postrojenja i oprema	Ukupno
Neotpisana vrednost	35.661	117.724	153.385
Povećanje	119.886	147.698	267.584
Amortizacija (Napomena 6)	(46.148)	(78.721)	(124.869)
Otpis – Nabavna vrednost	(19.609)	(59.249)	(78.858)
Otpis – Akumulirana amortizacija	16.615	57.979	74.594
Na dan 31. decembar 2021. godine	106.405	185.431	291.836
Nabavna vrednost	175.657	342.209	517.866
Akumulirana amortizacija	(69.252)	(156.778)	(226.030)
Neotpisana vrednost	106.405	185.431	291.836
Na dan 01. januar 2022. godine			
Neotpisana vrednost	106.405	185.431	291.836
Povećanje	12.098	30.579	42.677
Amortizacija (Napomena 6)	(26.481)	(39.552)	(66.033)
Otpis – Nabavna vrednost	(14.943)	(51.407)	(66.350)
Otpis – Akumulirana amortizacija	13.747	50.138	63.885
Na dan 30. jun 2022. godine	90.826	175.189	266.015
Nabavna vrednost	172.812	321.381	494.193
Akumulirana amortizacija	(81.986)	(146.192)	(228.178)
Neotpisana vrednost	90.826	175.189	266.015

Amortizacija Nekretnina, postrojenja i opreme uzeti u lizing u iznosu od RSD 66.033 (2021: RSD 58.385) je uključena u Napomeni 6 u okviru "Troškova amortizacije i rezervisanja".

**21. Dugoročna finansijska sredstva**

	% učešća	30-Jun-2022	% učešća	31-Dec-2021
<u>1. Finansijska sredstva raspoloživa za prodaju</u>				
Novosadski Sajam	< 5%	2.577	< 5%	2.577
Neto finansijska sredstva raspoloživa za prodaju		2.577		2.577
Ukupno dugoročna finansijska sredstva		2.577		2.577

Ulaganja

Fer vrednost finansijskih sredstava Novosadskog sajma je utvrđena tržišnom cenom na dan 30. jun 2022. godine.

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

	2022	2021
Na početku perioda	2.577	2.379
Usklađivanje vrednosti	-	198
Povećanje broja akcija	-	-
Povećanje nominalne vrednosti akcija	-	-
Na kraju perioda	2.577	2.577

22. Ostala dugoročna finansijska sredstva i ostala dugoročna potraživanja

	30-Jun-2022	31-Dec-2021
Zajmovi proizvođačima duvana	81.762	82.001
Dugoročni stambeni krediti zaposlenima	26.444	24.917
Rezervisanja za dugoročna finansijska sredstva	(100.788)	(101.027)
Ostala dugoročna potraživanja	27.963	23.865
	35.381	29.756



23. 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 2021. godine

	Zajmovi i potraživanja	Raspoloživo za prodaju	Ukupno
Sredstva prema bilansu stanja			
Potraživanja po osnovu prodaje i druga potraživanja (Napomena 25)	7.693.554	-	7.693.554
Gotovina i gotovinski ekvivalenti (Napomena 26)	6.830.232	-	6.830.232
Dugoročni krediti zaposlenima (Napomena 22)	24.917	-	24.917
Finansijska sredstva raspoloživa za prodaju (Napomena 21)	-	2.577	2.577
Ukupno	14.548.703	2.577	14.551.280

	Ostale finansijske obaveze
Obaveze prema bilansu stanja	
Obaveze prema dobavljačima bez avansa (Napomena 33)	5.614.167
Ostale kratkoročne obaveze (Napomena 34)	257.694
	5.871.861

(ii) Na dan 30. jun 2022. godine

	Zajmovi i potraživanja	Raspoloživo za prodaju	Ukupno
Sredstva prema bilansu stanja			
Gotovina i gotovinski ekvivalenti (Napomena 26)	10.804.085	-	10.804.085
Potraživanja po osnovu prodaje i druga potraživanja (Napomena 25)	5.593.938	-	5.593.938
Dugoročni krediti zaposlenima (Napomena 22)	26.444	-	26.444
Finansijska sredstva raspoloživa za prodaju (Napomena 21)	-	2.577	2.577
Ukupno	16.424.467	2.577	16.427.044

	Ostale finansijske obaveze
Obaveze prema bilansu stanja	
Obaveze prema dobavljačima bez avansa (Napomena 33)	4.299.897
Ostale kratkoročne obaveze (Napomena 34)	248.371
	4.548.268

**24. Zalihe**

	30-Jun-2022	31-Dec-2021
Roba	2.326.922	1.800.700
Rezervni delovi	171.546	164.903
Materijal	17.137	14.107
Dati avansi za usluge i materijal	5.760	3.340
Gotovi proizvodi	-	145
Ispravka vrednosti – gotovi proizvodi	-	(145)
Ispravka vrednosti – roba	(9.633)	(9.633)
Ispravka vrednosti – materijal i rezervni delovi	(41.100)	(40.424)
	2.470.632	1.932.993

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

	2022	2021
Na početku perioda	145	511
Dodatno umanjeње vrednosti (Napomena 6)	-	-
Otpis	(145)	(366)
Ostalo	-	-
Na kraju perioda	-	145

Promene na ispravci vrednosti robe prikazane su u tabeli ispod:

	2022	2021
Na početku perioda	9.633	-
Dodatno umanjeње vrednosti (Napomena 6)	-	9.633
Otpis	-	-
Ostalo	-	-
Na kraju perioda	9.633	9.633

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

	2022	2021
Na početku perioda	40.424	84.528
Dodatno umanjeње vrednosti (Napomena 6)	676	-
Otpis	-	(39.209)
Ostalo	-	(4.895)
Na kraju perioda	41.100	40.424



25. Potraživanja

	30-Jun-2022	31-Dec-2021
Potraživanja od kupaca – na domaćem tržištu	4.366.167	4.559.957
Potraživanja od kupaca – povezana lica na inostranom tržištu	424.210	1.831.536
Potraživanja od kupaca – na inostranom tržištu	41.153	24.767
Potraživanja od kupaca – matično pravno lice	3.035	3.035
Potraživanja po osnovu prodaje – bruto	4.834.565	6.419.295
Ispravka vrednosti potraživanja od kupaca	(17.738)	(17.738)
Potraživanja po osnovu prodaje – neto	4.816.827	6.401.557
Potraživanja za više plaćeni PDV	713.449	1.197.255
Ostala potraživanja	86.827	117.461
Ispravka vrednosti ostalih potraživanja	(23.165)	(22.719)
Ostala potraživanja – neto	777.111	1.291.997
Ukupno potraživanja	5.593.938	7.693.554

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):

	30-Jun-2022	31-Dec-2021
Do 30 dana	4.816.121	6.321.953
Od 30 do 180 dana	15.865	63.587
Preko 180 dana	2.580	33.755
4.834.565	6.419.295	

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

	30-Jun-2022	31-Dec-2021
Dinar (RSD)	4.366.167	4.559.957
Euro (EUR)	461.735	1.853.273
Američki dolar (USD)	6.663	6.065
4.834.565	6.419.295	

Knjigovodstvena vrednost potraživanja po dospelosti prikazana su u tabeli ispod:

	30-Jun-2022	31-Dec-2021
Nedospela potraživanja	4.761.400	6.317.129
Dospela potraživanja od povezanih pravnih lica	55.427	84.428
Dospela potraživanja od trećih lica	17.738	17.738
Ukupno potraživanja bruto	4.834.565	6.419.295

Za dospela potraživanja od trećih lica izvršeno je umanjenje vrednosti u iznosu od RSD 17.738.



25. Potraživanja (nastavak)

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

	2022	2021
Na početku perioda	17.738	17.738
Ukinuta neiskorišćena rezervisanja	-	-
Potraživanja otpisana tokom godine kao nenaplativa	-	-
Na kraju perioda	17.738	17.738

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

	2022	2021
Na početku perioda	22.719	22.965
Dodatno rezervisanje	585	1.214
Kursne razlike	(4)	-
Ukinuta neiskorišćena rezervisanja	(135)	(1.460)
Na kraju perioda	23.165	22.719

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

26. Gotovina i gotovinski ekvivalenti

	30-Jun-2022	31-Dec-2021
Gotovina u banci	10.803.031	6.824.930
Razgraničeni prihodi od kamata na kratkoročne depozite	1.054	5.302
Ukupno	10.804.085	6.830.232

27. Aktivna vremenska razgraničenja

	30-Jun-2022	31-Dec-2021
Unapred plaćena akciza	3.925.918	5.945.905
Ostali unapred plaćeni troškovi	71.213	44.136
Ukupno	3.997.131	5.990.041



28. Kapital

Na dan 30. jun 2022. 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.

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 2022. godine ova kamata iznosila je 3,75% kod OTP banke kod koje je Društvo imalo najveće dinarske depozite u prvoj polovini 2022. 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 2022. godine, kao i na dan 31. decembar 2021. godine je prikazana u sledećoj tabeli (% vlasništva):

	30-Jun-2022	31-Dec-2021
Philip Morris Holland Holdings B.V.	83,6	83,6
Akcionarski fond	16,2	16,2
Manjinski akcionari	0,2	0,2
	100,0	100,0

Promene na kapitalu su prikazane na sledeći način:

	Akcijski kapital	Ostali sveobuhvatni rezultat	Neraspoređena dobit	Ukupno
Na dan 01. januar 2021. godine	11.461.033	23.832	4.861.423	16.346.288
Povećanje beneficija zaposlenima i isplate akcija	-	3.135	-	3.135
Beneficije zaposlenima	-	(3.128)	-	(3.128)
Dobit za godinu	-	-	5.387.717	5.387.717
Isplaćena dividenda za 2020. godinu	-	-	(4.861.423)	(4.861.423)
Na dan 31. decembar 2021. godine	11.461.033	23.839	5.387.717	16.872.589
Povećanje beneficija zaposlenima i isplate akcija	-	(20)	-	(20)
Beneficije zaposlenima	-	(181)	-	(181)
Dobit za period	-	-	3.263.123	3.263.123
Isplaćena dividenda za 2021. godinu	-	-	-	-
Na dan 30. jun 2022. godine	11.461.033	23.638	8.650.840	20.135.511



29. Revalorizacione rezerve

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

	2022	2021
Stanje na dan 1. januar	23.839	23.832
Povećanje/(Smanjenje) beneficija zaposlenima	(20)	3.135
Beneficije za penzije	(181)	(3.128)
Na kraju perioda	23.638	23.839

Revalorizacione rezerve uključuju i aktuarske dobitke/gubitke proistekle iz penzionih planova a u skladu sa MRS 19 "Primanja zaposlenih" 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 „Primanja zaposlenih“ i priznaće ih kao prihod u bilansu uspeha tokom prosečnog perioda u kome će pravo na sticanje beneficija biti ostvareno.

Aktuarski dobiti 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 rukovodiocima 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.

30. Neraspoređena dobit

Promene na računu neraspoređene dobiti su bile kao što sledi:

	2022	2021
Na početku perioda	5.387.717	4.861.423
Dobit za period	3.263.123	5.387.717
Isplaćena dividenda iz prethodne godine (Napomena 17)	-	(4.861.423)
Na kraju perioda	8.650.840	5.387.717

**31. Dugoročna rezervisanja**

Promene na računu su bile kao što sledi:

	Jubilarnе nаgrаde	Nаknаde pо оdlаsku u penziju	Sudski spороvi i оstаlа rezervisаnjа	Ukupno
Na dan 01. јаnuаr 2021. gоdine	61.055	82.784	50.853	194.692
Prenos nа krаtkоrоčnа rezervisаnjа i plаćeno	(8.678)	-	(7.885)	(16.563)
Dоdаtnа rezervisаnjа (Nаpоmenа 6)	31.670	6.685	-	38.355
Ostаlо	14.448	-	-	14.448
Tроškоvi minulоg rаdа	-	3.680	-	3.680
Ukidаnje rezervisаnjа	-	(2.046)	(7.402)	(9.448)
Prenos аktuаrskog dоbitkа nа rezerve	-	-	-	-
Revalorizаcijа	-	-	-	-
Na dan 31. decembar 2021. gоdine	98.495	91.103	35.566	225.164
Prenos nа krаtkоrоčnа rezervisаnjа i plаćeno	-	-	(4.791)	(4.791)
Dоdаtnа rezervisаnjа (Nаpоmenа 6)	6.700	4.076	-	10.776
Ostаlо	-	-	-	-
Tроškоvi minulоg rаdа	-	213	-	213
Ukidаnje rezervisаnjа	-	-	(4.019)	(4.019)
Prenos аktuаrskog gubitkа nа rezerve	-	-	-	-
Revalorizаcijа	-	-	-	-
Na dan 30. јun 2022. gоdine	105.195	95.392	26.756	227.343

Rezervisanja izvršena u 2022. godini prikazana su u okviru Troškova amortizacije i rezervisanja u bilansu uspeha Društva (Napomena 6).

Dugoročna rezervisanja za jubilarne nagrade i nadoknade za odlazak u penziju procenjuju se od strane eksternog nezavisnog aktuara svake druge godine. Osnovne aktuarske pretpostavke za jubilarne nagrade i nadoknade za odlazak u penziju prikazane su kao što sledi:

	2022	2021
Diskontna stopa	3,60%	4,80%
Buduće povećanje zarada	3,00%	3,00%
Smrtnost	EVK90	EVK90
Godine starosti za odlazak u penziju	Po sticanju jednog od uslova za penziju	

32. Obaveze i rashodi 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.

	30-Jun-2022	31-Dec-2021
Dugoročne obaveze po osnovu lizinga u zemlji	157.085	191.661
Kratkoročne obaveze po osnovu lizinga u zemlji	135.540	129.983
	292.625	321.644



32. Obaveze i rashodi po osnovu lizinga (nastavak)

Rashodi po osnovu lizinga priznati u okviru bilansa uspeha

	2022	2021
Amortizacija prava na korišćenje osnovnih sredstava (Napomene 6, 20)	66.033	58.384
Troškovi koji se odnose na kratkoročni lizing (Napomene 7 i 8)	37.683	26.481
Troškovi koji se odnose na lizing sredstava male vrednosti koja nisu prikazana kao kratkoročni lizing (Napomena 8)	15.364	11.291
Troškovi kamata po osnovu lizinga (Napomena 11)	8.436	6.814
Troškovi koji se odnose na varijabilna plaćanja lizinga koja nisu uključena u obaveze za lizing (Napomena 8)	2.468	1.669
	129.984	104.639

33. Obaveze iz poslovanja

	30-Jun-2022	31-Dec-2021
Dobavljači – povezana pravna lica na inostranom tržištu	2.534.238	3.338.521
Dobavljači – na domaćem tržištu	1.357.256	1.728.603
Dobavljači – povezana pravna lica na domaćem tržištu	214.616	289.166
Dobavljači – na inostranom tržištu	193.787	257.877
	4.299.897	5.614.167

Uslovi i vrsta odnosa povezanih pravnih lica iskazani su u Napomeni 38.

34. Ostale kratkoročne obaveze

	30-Jun-2022	31-Dec-2021
Obaveze za zarade i ostale kratkoročne obaveze	164.883	183.163
Obaveze za neiskorišćene godišnje odmore i ostale obaveze	62.365	52.854
Obaveze za dividendu	21.123	21.677
	248.371	257.694

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

	30-Jun-2022	31-Dec-2021
Obaveza za akcizu	3.375.859	4.856.035
Razgraničeni troškovi	835.349	985.411
Obaveza za porez na dobit	173.780	173.502
Ostali porezi i doprinosi	36.442	83.757
	4.421.430	6.098.705

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

Razgraničeni troškovi u iznosu od RSD 835.349 (2021: RSD 985.411) obuhvataju:

	30-Jun-2022	31-Dec-2021
Podsticaji za trgovinu	368.476	406.082
Direktni troškovi marketinga	146.720	131.371
Obezbeđenje, čišćenje i pomoćno osoblje	71.242	80.723
Troškovi licenci za softver	68.111	75.651
Troškovi komunalnih usluga	54.260	30.436
Agencijske, konsultantske, revizorske i pravne usluge	22.382	40.437
Usluge distribucije	18.900	18.600
Troškovi održavanja	15.737	48.110
Primanja zaposlenih (uključujući poreze)	13.920	24.778
Transport i špedicija	9.250	16.734
Ostalo	46.351	112.489
	835.349	985.411

36. Vanbilansna sredstva i obaveze

	30-Jun-2022	31-Dec-2021
Materijali, poluproizvodi i roba u tuđem vlasništvu	6.490.930	6.897.640
Garancije za akcizu, carine i PDV	6.400.000	7.630.000
Dodatno penziono osiguranje	613.350	593.250
	13.504.280	15.120.890

37. Usaglašavanje potraživanja i obaveza

Društvo usaglašava potraživanja i obaveze sa svojim poslovnim partnerima u 2022. godini sa stanjima na kontima ili zapisnika o poređenju. Rezultati usaglašavanja izvršenih u izveštajnom periodu su zadovoljavajući.

38. 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 povezanih strana". 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 2022. godine i 31. decembar 2021. godine, kao i transakcije sa povezanim pravnim licima Društva sastoje se iz sledećeg:

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

<u>a) Salda sa povezanim pravnim licima</u>	<u>Odnos</u>	<u>30-Jun-2022</u>	<u>31-Dec-2021</u>
Potraživanja od kupaca, bruto (Napomena 25)	povezano	424.210	1.831.536
Potraživanja od kupaca, bruto (Napomena 25)	matično	3.035	3.035
Potraživanja od kupaca, bruto	zavisno	-	-
Obaveze prema dobavljačima (Napomena 33)	povezano	(2.748.854)	(3.627.687)
Obaveze prema dobavljačima	zavisno	-	-
Obaveze prema dobavljačima	matično	-	-
Ukupno		(2.321.609)	(1.793.116)

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

<u>i) Povezano pravno lice</u>	<u>30-Jun-2022</u>	<u>31-Dec-2021</u>
Philip Morris Products S.A.	293.100	1.700.238
AO Philip Morris Izhora	126.374	126.438
Philip Morris Services S.A.	3.985	3.612
PM Investments B.V.	3.035	3.035
Philip Morris Tutunski Kombinat Skoplje	345	662
Tabaqueira - Empresa Industrial de Tabacos, S.A.	142	32
UAB Philip Morris Lietuva	99	115
Philip Morris Polska S.A.	78	108
Philip Morris Romania S.R.L. Otopeni	60	222
Philip Morris Manufacturing GMBH	27	-
Philip Morris BH d.o.o. Sarajevo	-	80
Papastratos Cigarette Manufacturing	-	23
Philip Morris Manufacturing and Technology Bologna SPA	-	6
Ukupno	427.245	1.834.571

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

<u>ii) Povezano pravno lice</u>	<u>30-Jun-2022</u>	<u>31-Dec-2021</u>
AO Philip Morris Izhora	(1.310.031)	(527.720)
Philip Morris Products S.A.	(837.035)	(1.999.584)
Philip Morris Services d.o.o. Beograd	(214.616)	(289.166)
Philip Morris Global Brands INC.	(140.204)	(317.998)
Philip Morris International IT	(88.443)	(296.825)
Philip Morris Ukraine	(62.538)	(25.756)
Tabaqueira - Empresa Industrial de Tabacos, S.A.	(38.185)	(126)
Philip Morris Products S.A. OC Division	(37.570)	(109.287)
PMI Service Center Europe	(8.330)	(38.229)
Philip Morris Montenegro LTD	(4.888)	(9.818)
Philip Morris Services S.A.	(2.489)	(9.728)
Philip Morris CR A.S.	(1.782)	(449)
Philip Morris International INC.	(1.167)	-
Philip Morris Benelux B.V.	(730)	-
Philip Morris Manufacturing and Technology Bologna SPA	(377)	-
Philip Morris Polska S.A.	(359)	(286)
Philip Morris Manufacturing GMBH	(91)	(92)
Philsa Philip Morris Sabanci	(19)	(17)

**38. Transakcije sa povezanim pravnim licima (nastavak)**ii) Povezano pravno lice

	30-Jun-2022	31-Dec-2021
Philip Morris Indonesia PT	-	(1.681)
Philip Morris Pakistan Limited	-	(572)
Philip Morris Romania SRL	-	(353)
Ukupno	(2.748.854)	(3.627.687)

b) Transakcije sa povezanim pravnim licima**Odnos**

		2022	2021
Nabavke	povezano	5.031.046	2.920.546
Prodaja	povezano	4.392.447	3.095.314
Ostali troškovi poslovanja	povezano	2.094.330	1.721.676
Isplaćena dividenda	matično	-	-

Nabavke od povezanih pravnih lica prikazane su u tabeli ispod:

i) Povezano pravno lice

	2022	2021
AO Philip Morris Izhora	2.936.233	1.073.398
Philip Morris Products S.A.	1.848.510	1.778.198
Philip Morris Products S.A. Neuchatel	97.504	-
Philip Morris Ukraine	57.305	17.427
UAB Philip Morris Lietuva	48.101	-
Tabaqueira - Empresa Industrial de Tabacos, S.A.	38.292	333
Papastratos Cigarette Manufacturing	4.655	-
Philip Morris Polska S.A.	258	61
Philip Morris CR A.S	158	437
Philip Morris Romania SRL	30	43
Philip Morris Manufacturing GMBH	-	50.649
Ukupno	5.031.046	2.920.546

Prodaja povezanim pravnim licima prikazana je u tabeli ispod:

ii) Povezano pravno lice

	2022	2021
Philip Morris Products S.A.	4.391.576	3.080.366
Philip Morris Tutunski Kombinat Skoplje	320	-
Tabaqueira - Empresa Industrial de Tabacos, S.A.	138	826
AO Philip Morris Izhora	126	-
Philip Morris Polska S.A.	99	1.031
UAB Philip Morris Lietuva	78	585
Philip Morris CR A.S.	36	1.224
Philip Morris Products S.A. Manufacturing	27	149
Philip Morris Products S.A. Neuchatel	27	575
Philip Morris Romania S.R.L	20	391
Philip Morris BH d.o.o. Sarajevo	-	10.144
Papastratos Cigarette Manufacturing	-	23
Ukupno	4.392.447	3.095.314



38. Transakcije sa povezanim pravnim licima (nastavak)

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

iii) Povezano pravno lice

	2022	2021
Philip Morris Services d.o.o. Beograd	726.777	593.001
Philip Morris International IT	416.194	273.095
Philip Morris Global Brands INC.	357.550	349.701
Philip Morris Products S.A. OC Division	268.860	229.685
Philip Morris Products S.A.	208.246	171.663
PMI Service Center Europe	48.669	48.068
Philip Morris Services S.A.	32.450	32.614
Philip Morris Montenegro LTD	26.062	21.760
CTPM International SA	6.941	1.119
Philip Morris International INC.	1.155	970
Philip Morris Products S.A. Neuchatel	1.048	-
Papastratos Cigarette Manufacturing	378	-
Ukupno	2.094.330	1.721.676

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 2022. godinu uključena u bilans uspeha iznosi RSD 4.586 (2021: RSD 3.969).

39. 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 2022. 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. Efikasno upravljanje zaštitom životne sredine u okviru Društva je na visokom nivou i Društvo je posvećeno stalnom unapređenju poslovnih aktivnosti kako bi postiglo najviše standarde održivosti.

ii) Sudski sporovi

Na dan 30. jun 2022. godine protiv Društva se vodi više sudskih sporova čija visina tužbenih zahteva iznosi RSD 133.987. 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 26.756 (Napomena 31). Rukovodstvo Društva procenjuje da će preostali deo tekućih sporova od RSD 107.231, biti rešen u korist Društva, pa je stoga procenilo da ne treba da vrši rezervisanje za te sporove.

40. 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 2022. godine.



41. Naknade ovlašćenim revizorskim društvima

Za pružanje usluga savetovanja rukovodstva o strateškim pitanjima poreske politike i propisa u prvoj polovini 2022. godine angažovana je revizorska kuća KPMG d.o.o. Beograd, i u skladu sa zaključenim ugovorom naknada za pruženu uslugu iznosi RSD 367.

42. 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 2022. godine koji bi zahtevali izmene ili obelodanjivanje u napomenama uz priložene finansijske izveštaje.

Do dana objavljivanja ovih finansijskih izveštaja situacija sa pandemijom COVID-19 još uvek traje. Nije bilo vidljivog uticaja na poslovanje Društva, dok se budući efekti ne mogu predvideti. Rukovodstvo Društva nastavlja da prati potencijalni uticaj na Društvo i preduzima sve potrebne mere kako bi potencijalne efekte svelo na minimum.

Početak 2022. godine došlo je do povećane nestabilnosti na finansijskom i robnom tržištu usled eskalacije političkih tenzija u Ukrajini, praćenih međunarodnim sankcijama određenim ruskim kompanijama. Društvo je sagledalo uticaj sukoba između Ukrajine i Rusije na poslovanje Društva uzimajući u obzir:

- (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.

Do dana objavljivanja ovih finansijskih izveštaja nije bilo značajnog uticaja pomenutog sukoba na poslovanje Društva, međutim, buduće efekte je teško predvideti.

Rukovodstvo Društva intenzivno prati i procenjuje potencijalne efekte izazvane ovom situacijom 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 2022. godine

Marija Stefanović

Lice odgovorno
za sastavljanje izveštaja

Aleksandar Jakovljević

Zakonski zastupnik



Polugodišnji izveštaj o poslovanju Društva

Izjava Upozorenja

Ovaj polugodišnji izveštaj kao i finansijski izveštaji na dan 30. juna 2022. godine, nisu bili predmet revizije.

1. Prikaz razvoja i poslovanja Društva

U poređenju sa prvih šest meseci 2021. godine, u kojoj je ostvaren neto dobitak Društva od RSD 1.887.398, u prvih šest meseci u 2022. godini ostvaren je neto dobitak od RSD 3.263.123.

Veća dobit Društva rezultat je posvećenosti dugoročno održivom razvoju Društva uz implementaciju poslovnih modela koji doprinose očuvanju profitabilnosti i konkurentnosti uz maksimalno iskorišćenje proizvodnih kapaciteta.

Radi ispunjenja postavljenih ciljeva, poslujući u modelu uslužne proizvodnje, 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 robe i usluga vrši kupcima koji imaju odgovarajuću kreditnu istoriju. Takođe, Društvo ima utvrđene procedure koje obezbeđuju da se prodaja robe 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 nederivativnih finansijskih instrumenata i investiranje većih sredstava.

Društvo nema značajnu koncentraciju kreditnog rizika. Društvo ima utvrđene politike koje obezbeđuju da se prodaja robe 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.

Uopredni 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.

Na dan 31. decembar 2021. godine

Manje od 1 godine

Ugovori o garanciji (Napomena 36)	7.630.000
Obaveze prema dobavljačima i ostale obaveze (Napomena 33)	5.614.167

Na dan 30. jun 2022. godine

Ugovori o garanciji (Napomena 36)	6.400.000
Obaveze prema dobavljačima i ostale obaveze (Napomena 33)	4.299.897

3. Važni poslovni događaji koji su nastupili nakon proteka 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 2022. 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 2022. godine i 31. decembar 2021. godine, kao i transakcije sa povezanim pravnim licima Društva sastoje se iz sledećeg:



i) Salda sa povezanim pravnim licima		Odnos	30-Jun-2022	31-Dec-2021
Potraživanja od kupaca, bruto (Napomena 25)	povezano		424.210	1.831.536
Potraživanja od kupaca, bruto	matično		3.035	3.035
Potraživanja od kupaca, bruto	zavisno		-	-
Obaveze prema dobavljačima (Napomena 33)	povezano		(2.748.854)	(3.627.687)
Obaveze prema dobavljačima	zavisno		-	-
Obaveze prema dobavljačima	matično		-	-
Ukupno duguje/(potražuje)			(2.321.609)	(1.793.116)

ii) Transakcije sa povezanim pravnim licima		Odnos	2022	2021
Nabavke	povezano		5.031.046	2.920.546
Prodaja	povezano		4.392.447	3.095.314
Ostali troškovi poslovanja	povezano		2.094.330	1.721.676

Detalji transakcija sa svakim pojedinačnim povezanim pravnim licem su obelodanjeni u okviru Napomene 38. Transakcije sa povezanim pravnim licima.

Izjava lica odgovornih za sastavljanje polugodišnjeg izveštaja

Odgovorna lica za sastavljanje polugodišnjeg izveštaja

Aleksandar Jakovljević, zakonski zastupnik
Marija Stefanović, 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 2022. godine

Marija Stefanović

Lice odgovorno
za sastavljanje izveštaja

Aleksandar Jakovljević

Zakonski zastupnik

