

FASHION COMPANY D.O.O.

KONSOLIDOVANI FINANSIJSKI IZVEŠTAJI ZA
GODINU KOJA SE ZAVRŠILA 31. DECEMBRA
2023. GODINE

IZVEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA

KONSOLIDOVANI BILANS STANJA na dan 31.12.2023. godine

KONSOLIDOVANI BILANS USPEHA za period od 01.01.2023. godine do 31.12.2023. godine

KONSOLIDONI IZVEŠTAJ O OSTALOM REZULTATU za period od 01.01.2023. godine do 31.12.2023. godine

KONSOLIDOVANI IZVEŠTAJ O PROMENAMA NA KAPITALU za period od 01.01.2023. godine do 31.12.2023. godine

KONSOLIDOVANI IZVEŠTAJ O TOKOVIMA GOTOVINE za period od 01.01.2023. godine do 31.12.2023. godine

NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE za 2023. godinu

KONSOLIDOVANI IZVEŠTAJ O POSLOVANJU za 2023. GODINU

IZVEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA

VLASNIKU FASHION COMPANY D.O.O.

Mišljenje

Izvršili smo reviziju priloženih konsolidovanih finansijskih izveštaja društva **Fashion Company d.o.o.** i njegovih zavisnih društava (u daljem tekstu: "Grupa") koji obuhvataju konsolidovani bilans stanja na dan **31. decembra 2023. godine**, konsolidovani bilans uspeha, konsolidovani izveštaj o ostalom rezultatu, konsolidovani izveštaj o promenama na kapitalu i konsolidovani izveštaj o novčanim tokovima za godinu koja se završila na taj dan, kao i pregled značajnih računovodstvenih politika i ostalih napomena uz konsolidovane finansijske izveštaje.

Po našem mišljenju, konsolidovani finansijski izveštaji prikazuju objektivno i istinito finansijsko stanje Grupe na dan 31. decembra 2023. godine i rezultate njenog poslovanja i novčane tokove za godinu koja se završila na taj dan, u skladu sa Zakonom o računovodstvu i ostalim računovodstvenim propisima u Republici Srbiji.

Osnova za mišljenje

Obavili smo našu reviziju u skladu sa Standardima Revizije primenljivim u Republici Srbiji. Naše odgovornosti u skladu sa tim standardima su detaljnije opisane u našem izveštaju nezavisnog revizora u sekciji o odgovornostima revizora za reviziju konsolidovanih finansijskih izveštaja. Nezavisni smo od Grupe u skladu sa Međunarodnim kodeksom etike za profesionalne računovođe (uključujući Međunarodne standarde nezavisnosti) (IESBA Kodeks) i etičkim zahtevima koji su relevantni za našu reviziju konsolidovanih finansijskih izveštaja u Republici Srbiji i ispunili smo naše druge etičke odgovornosti u skladu sa ovim zahtevima i IESBA Kodeksom.

Verujemo da su revizorski dokazi koje smo dobili dovoljni i odgovarajući da obezbede osnovu za naše mišljenje.

Ostale informacije sadržane u konsolidovanom godišnjem izveštaju o poslovanju Grupe

Ostale informacije se odnose na informacije sadržane u konsolidovanom godišnjem izveštaju o poslovanju, ali ne uključuje konsolidovane finansijske izveštaje i izveštaj revizora o njima. Rukovodstvo Grupe je odgovorno za pripremu ostalih informacija u skladu sa propisima Republike Srbije.

Naše mišljenje o konsolidovanim finansijskim izveštajima ne obuhvata ostale informacije. U vezi sa revizijom konsolidovanih finansijskih izveštaja, naša odgovornost je da pročitamo ostale informacije i time razmotrimo da li su ostale informacije usklađene u svim materijalno značajnim aspektima sa konsolidovanim finansijskim izveštajima sa našim saznanjima stečenim u toku revizije ili se na drugi način čine materijalno pogrešnim. Pored toga, izvršili smo procenu da li su ostale informacije pripremljene, u svim materijalno značajnim aspektima, u skladu sa Zakonom o računovodstvu Republike Srbije, posebno da li su ostale informacije u formalnom smislu u skladu sa zahtevima i postupcima za pripremu ostalih informacija Zakona o računovodstvu Republike Srbije u kontekstu materijalnosti, odnosno da li bi neko nepoštovanje ovih zahteva bi moglo uticati na prosuđivanje doneta na osnovu ovih ostalih informacija.

Ostale informacije sadržane u konsolidovanom godišnjem izveštaju o poslovanju Grupe (nastavak)

Na osnovu sprovedenih procedura, u meri u kojoj smo u mogućnosti da ih ocenimo, izveštavamo da:

1. ostale informacije koje opisuju činjenice koje su takođe prikazane u konsolidovanim finansijskim izveštajima su, u svim materijalno značajnim aspektima, u skladu sa konsolidovanim finansijskim izveštajima; i
2. ostale informacije su pripremljene u skladu sa zahtevima Zakona o računovodstvu Republike Srbije.

Pored toga, naša odgovornost je da, na osnovu saznanja i razumevanja Grupe stečenih u reviziji, izvestimo da li ostale informacije sadrže materijalno značajne pogrešne iskaze. Na osnovu postupaka koje smo izvršili u vezi sa dobijenim ostalim informacijama, nismo utvrdili materijalno značajne pogrešne iskaze.

Odgovornost rukovodstva Grupe za konsolidovane finansijske izveštaje

Rukovodstvo Grupe je odgovorno za pripremu i objektivno prikazivanje ovih konsolidovanih finansijskih izveštaja u skladu sa Zakonom o računovodstvu i ostalim računovodstvenim propisima u Republici Srbiji, kao i za interne kontrole koje rukovodstvo smatra neophodnim da omoguće pripremu konsolidovanih finansijskih izveštaja koji ne sadrže materijalno značajne pogrešne iskaze, nastale usled prevare ili greške.

Pri sastavljanju konsolidovanih finansijskih izveštaja, rukovodstvo je odgovorno za procenu sposobnosti Grupe da nastavi s poslovanjem u skladu sa načelom stalnosti, obelodanjujući, ukoliko je potrebno, pitanja koja se odnose na stalnost poslovanja i primenu načela stalnosti poslovanja kao računovodstvene osnove, osim ako rukovodstvo namerava da likvidira Grupu ili da obustavi poslovanje, ili nema drugu realnu mogućnost osim da to uradi.

Odgovornost revizora za reviziju konsolidovanih finansijskih izveštaja

Naš cilj je sticanje uveravanja u razumnoj meri o tome da konsolidovani finansijski izveštaji, uzeti u celini, ne sadrže materijalno značajne pogrešne iskaze, nastale usled prevarne radnje ili greške; i izdavanje izveštaja revizora koji sadrži mišljenje revizora. Uveravanje u razumnoj meri označava visok nivo uveravanja, ali ne predstavlja garanciju da će revizija sprovedena u skladu sa Standardima Revizije primenljivim u Republici Srbiji uvek otkriti materijalno pogrešne iskaze ako takvi iskazi postoje. Pogrešni iskazi mogu da nastanu usled prevarne radnje ili greške i smatraju se materijalno značajnim ako je razumno očekivati da će oni, pojedinačno ili zbirno, uticati na ekonomske odluke korisnika donete na osnovu ovih konsolidovanih finansijskih izveštaja.

Kao deo revizije u skladu sa Standardima Revizije primenljivim u Republici Srbiji, mi primenjujemo profesionalno prosuđivanje i održavamo profesionalni skepticizam tokom revizije. Isto tako, mi:

- Vršimo identifikaciju i procenu rizika od materijalno značajnih pogrešnih iskaza u konsolidovanim finansijskim izveštajima, nastalih usled prevarne radnje ili greške; osmišljavanje i obavljanje revizorskih postupaka koji su prikladni za te rizike; i pribavljanje dovoljno odgovarajućih revizorskih dokaza da obezbede osnovu za mišljenje revizora. Rizik da neće biti identifikovani materijalno značajni pogrešni iskazi koji su rezultat prevarne radnje je veći nego za pogrešne iskaze nastale usled greške, zato što prevarna radnja može da uključi udruživanje, falsifikovanje, namerne propuste, lažno predstavljanje ili zaobilaženje interne kontrole.
- Stičemo razumevanje o internim kontrolama koje su relevantne za reviziju radi osmišljavanja revizorskih postupaka koji su prikladni u datim okolnostima, ali ne u cilju izražavanja mišljenja o efektivnosti sistema internih kontrola Grupe.

Odgovornost revizora za reviziju konsolidovanih finansijskih izveštaja (nastavak)

- Vršimo procenu primenjenih računovodstvenih politika i u kojoj meri su razumne računovodstvene procene i povezana obelodanjivanja koje je izvršilo rukovodstvo.
- Donosimo zaključak o prikladnosti primene načela stalnosti kao računovodstvene osnove od strane rukovodstva i, na osnovu prikupljenih revizorskih dokaza, da li postoji materijalna neizvesnost u vezi sa događajima ili uslovima koji mogu da izazovu značajnu sumnju u pogledu sposobnosti Grupe da nastavi sa poslovanjem u skladu sa načelom stalnosti. Ako zaključimo da postoji materijalna neizvesnost, dužni smo da u svom izveštaju skrenemo pažnju na povezana obelodanjivanja u konsolidovanim finansijskim izveštajima ili, ako takva obelodanjivanja nisu odgovarajuća, da modifikujemo svoje mišljenje. Naši zaključci se zasnivaju na revizorskim dokazima prikupljenim do datuma izveštaja revizora. Međutim, budući događaji ili uslovi mogu za posledicu da imaju da Grupa prestane da posluje u skladu sa načelom stalnosti.
- Ocenjujemo celokupnu prezentaciju, strukturu i sadržaj konsolidovanih finansijskih izveštaja, uključujući i obelodanjivanja, kao i da li konsolidovani finansijski izveštaji odražavaju transakcije i događaje na kojima su zasnovani na način kojim se postiže fer prezentacija.
- Pribavljamo dovoljno adekvatnih revizorskih dokaza u vezi sa finansijskim izveštajima entiteta ili poslovnih aktivnosti u okviru Grupe kako bi izrazili mišljenje o konsolidovanim finansijskim izveštajima. Mi smo odgovorni za usmeravanje, nadzor i izvršenje revizije Grupe. Takođe, mi smo isključivo odgovorni za naše revizorsko mišljenje.

Mi komuniciramo s licima ovlašćenim za upravljanje u vezi sa, između ostalog, planiranim obimom i vremenskim rasporedom revizije i važnim revizorskim nalazima, uključujući i nalaze u vezi sa značajnim nedostacima u internim kontrolama koji su otkriveni tokom naše revizije.

U Beogradu, 17. jula 2024. godine



Nikola Ribar
Ovlašćeni revizor
Ernst & Young d.o.o. Beograd



Попуњава правно лице - предузетник

Матични број 06737536

Шифра делатности 4690

ПИБ 100973862

Назив DRUŠTVO ZA EXPORT-IMPORT, TRGOVINU NA VELIKO I MALO TEKSTILOM I KONFEKCIJOM FASHION COMPANY DRUŠTVO SA OGRANIČENOM ODGOVORNOŠĆU, BEOGRAD (NOVI BEOGRAD)

Седиште БЕОГРАД (НОВИ БЕОГРАД), Булевар Михаила Пупина 115 6

КОНСОЛИДОВАНИ БИЛАНС СТАЊА

на дан 31.12.2023. године

- у хиљадама динара -

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Износ		
				Текућа година	Претходна година	
					Крајње стање _____ 20__.	Почетно стање 01.01.20__.
1	2	3	4	5	6	7
	АКТИВА					
00	А. УПИСАНИ А НЕУПЛАЋЕНИ КАПИТАЛ	0001				
	Б. СТАЛНА ИМОВИНА (0003 + 0009 + 0017 + 0018 + 0028)	0002		6.475.453	6.735.065	
01	I. НЕМАТЕРИЈАЛНА ИМОВИНА (0004 + 0005 + 0006 + 0007 + 0008)	0003	18	558.607	525.153	
010	1. Улагања у развој	0004				
011, 012 и 014	2. Концесије, патенти, лиценце, робне и услужне марке, софтвер и остала нематеријална имовина	0005		296.160	302.194	
013	3. Гудвил	0006		203.959	203.959	
015 и 016	4. Нематеријална имовина узета у лизинг и нематеријална имовина у припреми	0007		58.488	19.000	
017	5. Аванси за нематеријалну имовину	0008				
02	II. НЕКРЕТНИНЕ, ПОСТРОЈЕЊА И ОПРЕМА (0010 + 0011 + 0012 + 0013 + 0014 + 0015 + 0016)	0009	18	5.909.535	6.204.677	
020, 021 и 022	1. Земљиште и грађевински објекти	0010		962.075	510.427	
023	2. Постројења и опрема	0011		1.231.533	1.155.502	
024	3. Инвестиционе некретнине	0012			467.850	
025 и 027	4. Некретнине, постројења и опрема узети у лизинг и некретнине, постројења и опрема у припреми	0013		2.910.074	3.192.816	
026 и 028	5. Остале некретнине, постројења и опрема и улагања на туђим некретнинама, постројењима и опреми	0014		512.761	584.618	
029 (део)	6. Аванси за некретнине, постројења и опрему у земљи	0015				
029 (део)	7. Аванси за некретнине, постројења и опрему у иностранству	0016		293.092	293.464	
03	III. БИОЛОШКА СРЕДСТВА	0017				
04 и 05	IV. ДУГОРОЧНИ ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ И ДУГОРОЧНА ПОТРАЖИВАЊА (0019 + 0020 + 0021 + 0022 + 0023 + 0024 + 0025 + 0026 + 0027)	0018	19	7.311	5.235	

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Износ		
				Текућа година	Претходна година	
					Крајње стање _____ 20__.	Почетно стање 01.01.20__.
1	2	3	4	5	6	7
040 (део), 041 (део) и 042 (део)	1. Учешћа у капиталу правних лица (осим учешћа у капиталу која се вреднују методом учешћа)	0019		352		
040 (део), 041 (део), 042 (део)	2. Учешћа у капиталу која се вреднују методом учешћа	0020				
043, 050 (део) и 051 (део)	3. Дугорочни пласмани матичном, зависним и осталим повезаним лицима и дугорочна потраживања од тих лица у земљи	0021				
044, 050 (део), 051 (део)	4. Дугорочни пласмани матичном, зависним и осталим повезаним лицима и дугорочна потраживања од тих лица у иностранству	0022				
045 (део) и 053 (део)	5. Дугорочни пласмани (дати кредити и зајмови) у земљи	0023				
045 (део) и 053 (део)	6. Дугорочни пласмани (дати кредити и зајмови) у иностранству	0024				
046	7. Дугорочна финансијска улагања (хартије од вредности које се вреднују по амортизованој вредности)	0025				
047	8. Откупљене сопствене акције и откупљени сопствени удели	0026				
048, 052, 054, 055 и 056	9. Остали дугорочни финансијски пласмани и остала дугорочна потраживања	0027		6.959	5.235	
28 (део), осим 288	V. ДУГОРОЧНА АКТИВНА ВРЕМЕНСКА РАЗГРАНИЧЕЊА	0028				
288	В. ОДЛОЖЕНА ПОРЕСКА СРЕДСТВА	0029	17	37.464	39.837	
	Г. ОБРТНА ИМОВИНА (0031 + 0037 + 0038 + 0044 + 0048 + 0057+ 0058)	0030		9.501.251	8.822.507	
Класа 1, осим групе рачуна 14	I. ЗАЛИХЕ (0032 + 0033 + 0034 + 0035 + 0036)	0031	20	6.453.533	6.040.903	
10	1. Материјал, резервни делови, алат и ситан инвентар	0032		88	72	
11 и 12	2. Недовршена производња и готови производи	0033				
13	3. Роба	0034		6.315.102	5.925.924	
150, 152 и 154	4. Плаћени аванси за залихе и услуге у земљи	0035		65.218	48.997	
151, 153 и 155	5. Плаћени аванси за залихе и услуге у иностранству	0036		73.125	65.910	
14	II. СТАЛНА ИМОВИНА КОЈА СЕ ДРЖИ ЗА ПРОДАЈУ И ПРЕСТАНАК ПОСЛОВАЊА	0037				
20	III. ПОТРАЖИВАЊА ПО ОСНОВУ ПРОДАЈЕ (0039 + 0040 + 0041 + 0042 + 0043)	0038	21	754.087	996.206	
204	1. Потраживања од купаца у земљи	0039		619.817	695.714	
205	2. Потраживања од купаца у иностранству	0040		76.544	116.448	

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Износ		
				Текућа година	Претходна година	
					Крајње стање _____ 20__.	Почетно стање 01.01.20__.
1	2	3	4	5	6	7
200 и 202	3. Потраживања од матичног, зависних и осталих повезаних лица у земљи	0041		57.726	184.044	
201 и 203	4. Потраживања од матичног, зависних и осталих повезаних лица у иностранству	0042				
206	5. Остала потраживања по основу продаје	0043				
21, 22 и 27	IV. ОСТАЛА КРАТКОРОЧНА ПОТРАЖИВАЊА (0045 + 0046 + 0047)	0044	21	147.966	251.617	
21, 22 осим 223 и 224, и 27	1. Остала потраживања	0045		115.726	203.913	
223	2. Потраживања за више плаћен порез на добитак	0046		32.240	47.704	
224	3. Потраживања по основу преплаћених осталих пореза и доприноса	0047				
23	V. КРАТКОРОЧНИ ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ (0049 + 0050 + 0051 + 0052 + 0053 + 0054 + 0055 + 0056)	0048	22	401.024	346.536	
230	1. Краткорочни кредити и пласмани - матично и зависна правна лица	0049				
231	2. Краткорочни кредити и пласмани - остала повезана лица	0050		195.261	195.509	
232, 234 (део)	3. Краткорочни кредити, зајмови и пласмани у земљи	0051		24.533	25.565	
233, 234 (део)	4. Краткорочни кредити, зајмови и пласмани у иностранству	0052		4.687	4.680	
235	5. Хартије од вредности које се вреднују по амортизованој вредности	0053				
236 (део)	6. Финансијска средства која се вреднују по фер вредности кроз Биланс успеха	0054				
237	7. Откупљене сопствене акције и откупљени сопствени удели	0055				
236 (део), 238 и 239	8. Остали краткорочни финансијски пласмани	0056		176.543	120.782	
24	VI. ГОТОВИНА И ГОТОВИНСКИ ЕКВИВАЛЕНТИ	0057	23	1.598.697	1.051.065	
28 (део), осим 288	VII. КРАТКОРОЧНА АКТИВНА ВРЕМЕНСКА РАЗГРАНИЧЕЊА	0058	24	145.944	136.180	
	Д. УКУПНА АКТИВА = ПОСЛОВНА ИМОВИНА (0001 + 0002 + 0029 + 0030)	0059		16.014.168	15.597.409	
88	Ђ. ВАНБИЛАНСНА АКТИВА	0060	32	4.385.003	5.201.443	
	ПАСИВА					
	А. КАПИТАЛ (0402 + 0403 + 0404 + 0405 + 0406 - 0407 + 0408 + 0411 - 0412) ≥ 0	0401	25	4.323.255	3.491.534	
30, осим 306	I. ОСНОВНИ КАПИТАЛ	0402		75.174	75.174	
31	II. УПИСАНИ А НЕУПЛАЋЕНИ КАПИТАЛ	0403				

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Износ		
				Текућа година	Претходна година	
					Крајње стање _____ 20__.	Почетно стање 01.01.20__.
1	2	3	4	5	6	7
306	III. ЕМИСИОНА ПРЕМИЈА	0404		184	184	
32	IV. РЕЗЕРВЕ	0405		338	338	
330 и потражни салдо рачуна 331,332, 333, 334, 335, 336 и 337	V. ПОЗИТИВНЕ РЕВАЛОРИЗАЦИОНЕ РЕЗЕРВЕ И НЕРЕАЛИЗОВАНИ ДОБИЦИ ПО ОСНОВУ ФИНАНСИЈСКИХ СРЕДСТАВА И ДРУГИХ КОМПОНЕНТИ ОСТАЛОГ СВЕОБУХВАТНОГ РЕЗУЛТАТА	0406		4.086		
дуговни салдо рачуна 331, 332, 333, 334, 335, 336 и 337	VI. НЕРЕАЛИЗОВАНИ ГУБИЦИ ПО ОСНОВУ ФИНАНСИЈСКИХ СРЕДСТАВА И ДРУГИХ КОМПОНЕНТИ ОСТАЛОГ СВЕОБУХВАТНОГ РЕЗУЛТАТА	0407			698	
34	VII. НЕРАСПОРЕЂЕНИ ДОБИТАК (0409 + 0410)	0408	25	3.998.339	3.102.205	
340	1. Нераспоређени добитак ранијих година	0409		2.835.575	2.177.090	
341	2. Нераспоређени добитак текуће године	0410		1.162.764	925.115	
	VIII. УЧЕШЋЕ БЕЗ ПРАВА КОНТРОЛЕ	0411		245.134	314.331	
35	IX. ГУБИТАК (0413 + 0414)	0412				
350	1. Губитак ранијих година	0413				
351	2. Губитак текуће године	0414				
	Б. ДУГОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА И ДУГОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ (0416 + 0420 + 0428)	0415		5.859.139	5.762.752	
40	I. ДУГОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА (0417+0418+0419)	0416	26	12.810	6.821	
404	1. Резервисања за накнаде и друге бенефиције запослених	0417		12.810	6.821	
400	2. Резервисања за трошкове у гарантном року	0418				
40, осим 400 и 404	3. Остала дугорочна резервисања	0419				
41	II. ДУГОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ (0421 + 0422 + 0423 + 0424 + 0425 + 0426 + 0427)	0420	27	5.846.329	5.755.931	
410	1. Обавезе које се могу конвертовати у капитал	0421				
411 (део) и 412 (део)	2. Дугорочни кредити и остале дугорочне обавезе према матичном, зависним и осталим повезаним лицима у земљи	0422				
411 (део) и 412 (део)	3. Дугорочни кредити и остале дугорочне обавезе према матичном, зависним и осталим повезаним лицима у иностранству	0423				
414 и 416 (део)	4. Дугорочни кредити, зајмови и обавезе по основу лизинга у земљи	0424	27	5.826.164	5.755.931	
415 и 416 (део)	5. Дугорочни кредити, зајмови и обавезе по основу лизинга у иностранству	0425				
413	6. Обавезе по емитованим хартијама од вредности	0426				

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Износ		
				Текућа година	Претходна година	
					Крајње стање _____ 20__.	Почетно стање 01.01.20__.
1	2	3	4	5	6	7
419	7. Остале дугорочне обавезе	0427	27	20.165		
49 (део), осим 498 и 495 (део)	III. ДУГОРОЧНА ПАСИВНА ВРЕМЕНСКА РАЗГРАНИЧЕЊА	0428				
498	B. ОДЛОЖЕНЕ ПОРЕСКЕ ОБАВЕЗЕ	0429				
495 (део)	Г. ДУГОРОЧНИ ОДЛОЖЕНИ ПРИХОДИ И ПРИМЉЕНЕ ДОНАЦИЈЕ	0430				
	Д. КРАТКОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА И КРАТКОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ (0432 + 0433 + 0441 + 0442 + 0449 + 0453 + 0454)	0431		5.831.774	6.343.123	
467	I. КРАТКОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА	0432				
42, осим 427	II. КРАТКОРОЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ОБАВЕЗЕ (0434 + 0435 + 0436 + 0437 + 0438 + 0439 + 0440)	0433	28	1.538.045	1.860.642	
420 (део) и 421 (део)	1. Обавезе по основу кредита према матичном, зависним и осталим повезаним лицима у земљи	0434		23.435	117.322	
420 (део) и 421 (део)	2. Обавезе по основу кредита према матичном, зависним и осталим повезаним лицима у иностранству	0435				
422 (део), 424 (део), 425 (део), и 429 (део)	3. Обавезе по основу кредита и зајмова од лица која нису домаће банке	0436	27.1	875.557	988.050	
422 (део), 424 (део), 425 (део) и 429 (део)	4. Обавезе по основу кредита од домаћих банака	0437	28	639.053	755.270	
423, 424 (део), 425 (део) и 429 (део)	5. Кредити, зајмови и обавезе из иностранства	0438				
426	6. Обавезе по краткорочним хартијама од вредности	0439				
428	7. Обавезе по основу финансијских деривата	0440				
430	III. ПРИМЉЕНИ АВАНСИ, ДЕПОЗИТИ И КАУЦИЈЕ	0441	29	2.514	16.284	
43, осим 430	IV. ОБАВЕЗЕ ИЗ ПОСЛОВАЊА (0443 + 0444 + 0445 + 0446 + 0447 + 0448)	0442	29	3.572.578	3.722.613	
431 и 433	1. Обавезе према добављачима - матична, зависна правна лица и остала повезана лица у земљи	0443		184.235	344.279	
432 и 434	2. Обавезе према добављачима - матична, зависна правна лица и остала повезана лица у иностранству	0444				
435	3. Обавезе према добављачима у земљи	0445		418.011	460.074	
436	4. Обавезе према добављачима у иностранству	0446		2.966.916	2.917.475	
439 (део)	5. Обавезе по меницама	0447				
439 (део)	6. Остале обавезе из пословања	0448		3.416	785	
44,45,46, осим 467, 47 и 48	V. ОСТАЛЕ КРАТКОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ (0450 + 0451 + 0452)	0449		426.105	506.323	

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Износ		
				Текућа година	Претходна година	
					Крајње стање 20__.	Почетно стање 01.01.20__.
1	2	3	4	5	6	7
44, 45 и 46 осим 467	1. Остале краткорочне обавезе	0450	30	172.099	165.977	
47,48 осим 481	2. Обавезе по основу пореза на додатну вредност и осталих јавних прихода	0451	31	144.752	244.416	
481	3. Обавезе по основу пореза на добитак	0452	31	109.254	95.930	
427	VI. ОБАВЕЗЕ ПО ОСНОВУ СРЕДСТАВА НАМЕЊЕНИХ ПРОДАЈИ И СРЕДСТАВА ПОСЛОВАЊА КОЈЕ ЈЕ ОБУСТАВЉЕНО	0453				
49 (део) осим 498	VII. КРАТКОРОЧНА ПАСИВНА ВРЕМЕНСКА РАЗГРАНИЧЕЊА	0454	31	292.532	237.261	
	Ђ. ГУБИТАК ИЗНАД ВИСИНЕ КАПИТАЛА (0415 + 0429 + 0430 + 0431 - 0059) ≥ 0 = (0407 + 0412 - 0402 - 0403 - 0404 - 0405 - 0406 - 0408 - 0411) ≥ 0	0455				
	Е. УКУПНА ПАСИВА (0401 + 0415 + 0429 + 0430 + 0431 - 0455)	0456		16.014.168	15.597.409	
89	Ж. ВАНБИЛАНСНА ПАСИВА	0457	32	4.385.003	5.201.443	

у _____

дана _____ 20__ године

Законски заступник
Stefan Babović
 461712
 Digitally signed by Stefan Babović
 461712
 Date: 2024.07.17 15:27:47 +02'00'

Образац прописан Правилником о садржини и форми образаца финансијских извештаја и садржини и форми обрасца Статистичког извештаја за привредна друштва, задруге и предузетнике („Службени гласник РС“ бр. 89/2020).

Попуњава правно лице - предузетник

Матични број 06737536

Шифра делатности 4690

ПИБ 100973862

Назив DRUŠTVO ZA EXPORT-IMPORT, TRGOVINU NA VELIKO I MALO TEKSTILOM I KONFEKCIJOM FASHION COMPANY DRUŠTVO SA OGRANIČENOM ODGOVORNOŠĆU, BEOGRAD (NOVI BEOGRAD)

Седиште БЕОГРАД (НОВИ БЕОГРАД), Булевар Михаила Пупина 115 6

КОНСОЛИДОВАНИ БИЛАНС УСПЕХА

за период од 01.01.2023. до 31.12.2023. године

- у хиљадама динара -

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Износ	
				Текућа година	Претходна година
1	2	3	4	5	6
	А. ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ (1002 + 1005 + 1008 + 1009 - 1010 + 1011 + 1012)	1001	6	23.295.172	18.705.931
60	I. ПРИХОДИ ОД ПРОДАЈЕ РОБЕ (1003 + 1004)	1002	6	22.871.220	18.359.464
600, 602 и 604	1. Приходи од продаје робе на домаћем тржишту	1003		22.520.626	18.107.801
601, 603 и 605	2. Приходи од продаје роба на иностраном тржишту	1004		350.594	251.663
61	II. ПРИХОДИ ОД ПРОДАЈЕ ПРОИЗВОДА И УСЛУГА (1006 + 1007)	1005	6	87.534	61.282
610, 612 и 614	1. Приходи од продаје производа и услуга на домаћем тржишту	1006		37.848	13.171
611, 613 и 615	2. Приходи од продаје производа и услуга на иностраном тржишту	1007		49.686	48.111
62	III. ПРИХОДИ ОД АКТИВИРАЊА УЧИНАКА И РОБЕ	1008			
630	IV. ПОВЕЋАЊЕ ВРЕДНОСТИ ЗАЛИХА НЕДОВРШЕНИХ И ГОТОВИХ ПРОИЗВОДА	1009			
631	V. СМАЊЕЊЕ ВРЕДНОСТИ ЗАЛИХА НЕДОВРШЕНИХ И ГОТОВИХ ПРОИЗВОДА	1010			
64 и 65	VI. ОСТАЛИ ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ	1011	7	336.418	285.185
68, осим 683, 685 и 686	VII. ПРИХОДИ ОД УСКЛАЂИВАЊА ВРЕДНОСТИ ИМОВИНЕ (ОСИМ ФИНАНСИЈСКЕ)	1012			
	Б. ПОСЛОВНИ РАСХОДИ (1014 + 1015 + 1016 + 1020 + 1021 + 1022 + 1023 + 1024)	1013		21.443.174	17.248.267
50	I. НАБАВНА ВРЕДНОСТ ПРОДАТЕ РОБЕ	1014	8	14.318.700	10.996.078
51	II. ТРОШКОВИ МАТЕРИЈАЛА, ГОРИВА И ЕНЕРГИЈЕ	1015	8	321.738	273.973
52	III. ТРОШКОВИ ЗАРАДА, НАКНАДА ЗАРАДА И ОСТАЛИ ЛИЧНИ РАСХОДИ (1017 + 1018 + 1019)	1016	9	2.406.312	2.011.403
520	1. Трошкови зарада и накнада зарада	1017		1.918.352	1.584.523
521	2. Трошкови пореза и доприноса на зараде и накнаде зарада	1018		204.132	229.270
52 осим 520 и 521	3. Остали лични расходи и накнаде	1019		283.828	197.610
540	IV. ТРОШКОВИ АМОРТИЗАЦИЈЕ	1020	10	1.663.298	1.570.779
58, осим 583, 585 и 586	V. РАСХОДИ ОД УСКЛАЂИВАЊА ВРЕДНОСТИ ИМОВИНЕ (ОСИМ ФИНАНСИЈСКЕ)	1021			
53	VI. ТРОШКОВИ ПРОИЗВОДНИХ УСЛУГА	1022	11	2.249.446	1.909.672
54, осим 540	VII. ТРОШКОВИ РЕЗЕРВИСАЊА	1023			
55	VIII. НЕМАТЕРИЈАЛНИ ТРОШКОВИ	1024	11	483.680	486.362

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Износ	
				Текућа година	Претходна година
1	2	3	4	5	6
	В. ПОСЛОВНИ ДОБИТАК (1001 - 1013) ≥ 0	1025		1.851.998	1.457.664
	Г. ПОСЛОВНИ ГУБИТАК (1013 - 1001) ≥ 0	1026			
	Д. ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ (1028 + 1029 + 1030 + 1031)	1027	12	69.584	58.274
660 и 661	I. ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ ИЗ ОДНОСА СА МАТИЧНИМ, ЗАВИСНИМ И ОСТАЛИМ ПОВЕЗАНИМ ЛИЦИМА	1028			
662	II. ПРИХОДИ ОД КАМАТА	1029		9.213	4.288
663 и 664	III. ПОЗИТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ И ПОЗИТИВНИ ЕФЕКТИ ВАЛУТНЕ КЛАУЗУЛЕ	1030		56.615	51.360
665 и 669	IV. ОСТАЛИ ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ	1031		3.756	2.626
	Ђ. ФИНАНСИЈСКИ РАСХОДИ (1033 + 1034 + 1035 + 1036)	1032	13	370.288	322.677
560 и 561	I. ФИНАНСИЈСКИ РАСХОДИ ИЗ ОДНОСА СА МАТИЧНИМ, ЗАВИСНИМ И ОСТАЛИМ ПОВЕЗАНИМ ЛИЦИМА	1033			28.353
562	II. РАСХОДИ КАМАТА	1034		276.944	236.035
563 и 564	III. НЕГАТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ И НЕГАТИВНИ ЕФЕКТИ ВАЛУТНЕ КЛАУЗУЛЕ	1035		41.433	58.202
565 и 569	IV. ОСТАЛИ ФИНАНСИЈСКИ РАСХОДИ	1036		51.911	87
	Е. ДОБИТАК ИЗ ФИНАНСИРАЊА (1027 - 1032) ≥ 0	1037			
	Ж. ГУБИТАК ИЗ ФИНАНСИРАЊА (1032 - 1027) ≥ 0	1038		300.704	264.403
683, 685 и 686	З. ПРИХОДИ ОД УСКЛАЂИВАЊА ВРЕДНОСТИ ФИНАНСИЈСКЕ ИМОВИНЕ КОЈА СЕ ИСКАЗУЈЕ ПО ФЕР ВРЕДНОСТИ КРОЗ БИЛАНС УСПЕХА	1039			
583, 585 и 586	И. РАСХОДИ ОД УСКЛАЂИВАЊА ВРЕДНОСТИ ФИНАНСИЈСКЕ ИМОВИНЕ КОЈА СЕ ИСКАЗУЈЕ ПО ФЕР ВРЕДНОСТИ КРОЗ БИЛАНС УСПЕХА	1040	14	2.459	1.175
67	Ј. ОСТАЛИ ПРИХОДИ	1041	15	106.625	171.810
57	К. ОСТАЛИ РАСХОДИ	1042	16	172.757	187.420
	Л. УКУПНИ ПРИХОДИ (1001 + 1027 + 1039 + 1041)	1043		23.471.381	18.936.015
	Љ. УКУПНИ РАСХОДИ (1013 + 1032 + 1040 + 1042)	1044		21.988.678	17.759.539
	М. ДОБИТАК ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (1043 - 1044) ≥ 0	1045	17	1.482.703	1.176.476
	Н. ГУБИТАК ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (1044 - 1043) ≥ 0	1046			
69-59	Њ. ПОЗИТИВАН НЕТО ЕФЕКАТ НА РЕЗУЛТАТ ПО ОСНОВУ ДОБИТКА ПОСЛОВАЊА КОЈЕ СЕ ОБУСТАВЉА, ПРОМЕНА РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА И ИСПРАВКИ ГРЕШАКА ИЗ РАНИЈИХ ПЕРИОДА	1047			
59- 69	О. НЕГАТИВАН НЕТО ЕФЕКАТ НА РЕЗУЛТАТ ПО ОСНОВУ ГУБИТКА ПОСЛОВАЊА КОЈЕ СЕ ОБУСТАВЉА, ПРОМЕНА РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА И ИСПРАВКИ ГРЕШАКА ИЗ РАНИЈИХ ПЕРИОДА	1048			
	П. ДОБИТАК ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (1045 - 1046 + 1047 - 1048) ≥ 0	1049	17	1.482.703	1.176.476

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Износ	
				Текућа година	Претходна година
1	2	3	4	5	6
	Р. ГУБИТАК ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (1046 - 1045 + 1048 - 1047) ≥ 0	1050			
	С. ПОРЕЗ НА ДОБИТАК				
721	I. ПОРЕСКИ РАСХОД ПЕРИОДА	1051	17	222.060	171.312
722 дуг. салдо	II. ОДЛОЖЕНИ ПОРЕСКИ РАСХОДИ ПЕРИОДА	1052	17	2.364	458
722 пот. салдо	III. ОДЛОЖЕНИ ПОРЕСКИ ПРИХОДИ ПЕРИОДА	1053			
723	Т. ИСПЛАЋЕНА ЛИЧНА ПРИМАЊА ПОСЛОДАВЦА	1054			
	Ћ. НЕТО ДОБИТАК (1049 - 1050 - 1051 - 1052 + 1053 - 1054) ≥ 0	1055	17	1.258.279	1.004.706
	У. НЕТО ГУБИТАК (1050 - 1049 + 1051 + 1052 - 1053 + 1054) ≥ 0	1056			
	I. НЕТО ДОБИТАК КОЈИ ПРИПАДА УЧЕШЋИМА БЕЗ ПРАВА КОНТРОЛЕ	1057	25	95.515	79.591
	II. НЕТО ДОБИТАК КОЈИ ПРИПАДА МАТИЧНОМ ПРАВНОМ ЛИЦУ	1058	25	1.162.764	925.115
	III. НЕТО ГУБИТАК КОЈИ ПРИПАДА УЧЕШЋИМА БЕЗ ПРАВА КОНТРОЛЕ	1059			
	IV. НЕТО ГУБИТАК КОЈИ ПРИПАДА МАТИЧНОМ ПРАВНОМ ЛИЦУ	1060			
	V. ЗАРАДА ПО АКЦИЈИ				
	1. Основна зарада по акцији	1061			
	2. Умањена (разводњена) зарада по акцији	1062			

у _____	Законски заступник
дана _____ 20____ године	Stefan Babović 461712 Digitally signed by Stefan Babović 461712 Date: 2024.07.17 15:28:22 +02'00'

Образац прописан Правилником о садржини и форми образаца финансијских извештаја и садржини и форми образаца Статистичког извештаја за привредна друштва, задруге и предузетнике („Службени гласник РС“ бр. 89/2020).

Попуњава правно лице - предузетник

Матични број 06737536

Шифра делатности 4690

ПИБ 100973862

Назив DRUŠTVO ZA EXPORT-IMPORT, TRGOVINU NA VELIKO I MALO TEKSTILOM I KONFEKCIJOM FASHION COMPANY DRUŠTVO SA OGRANIČENOM ODGOVORNOŠĆU, BEOGRAD (NOVI BEOGRAD)

Седиште БЕОГРАД (НОВИ БЕОГРАД), Булевар Михаила Пупина 115 6

КОНСОЛИДОВАНИ ИЗВЕШТАЈ О ОСТАЛОМ РЕЗУЛТАТУ

за период од 01.01.2023. до 31.12.2023. године

- у хиљадама динара -

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Износ	
				Текућа година	Претходна година
1	2	3	4	5	6
	А. НЕТО РЕЗУЛТАТ ИЗ ПОСЛОВАЊА				
	I. НЕТО ДОБИТАК (АОП 1055)	2001	6	1.258.279	1.004.706
	II. НЕТО ГУБИТАК (АОП 1056)	2002			
	Б. ОСТАЛИ СВЕОБУХВАТНИ ДОБИТАК ИЛИ ГУБИТАК				
	а) Ставке које неће бити рекласификоване у Биланс успеха у будућим периодима				
330	1. Промене ревалоризације нематеријалне имовине, некретнина, постројења и опреме				
	а) повећање ревалоризационих резерви	2003			
	б) смањење ревалоризационих резерви	2004			
331	2. Актуарски добици или губици по основу планова дефинисаних примања				
	а) добици	2005			2.107
	б) губици	2006		1.582	
333	3. Добици или губици по основу удела у осталом свеобухватном добитку или губитку придружених друштва				
	а) добици	2007			
	б) губици	2008			
	б) Ставке које накнадно могу бити рекласификоване у Биланс успеха у будућим периодима				
332	1. Добици или губици по основу улагања у власничке инструменте капитала				
	а) добици	2009			
	б) губици	2010			
334	2. Добици или губици по основу прерачуна финансијских извештаја иностраног пословања				
	а) добици	2011		6.366	
	б) губици	2012			3.240

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Износ	
				Текућа година	Претходна година
1	2	3	4	5	6
335	3. Добици или губици од инструмената заштите нето улагања у инострано пословање				
	а) добиси	2013			
	б) губици	2014			
336	4. Добици или губици по основу инструмената заштите ризика (хеџинга) новчаног тока				
	а) добиси	2015			
	б) губици	2016			
337	5. Добици или губици по основу хартија од вредности које се вреднују по фер вредности кроз остали укупан резултат				
	а) добиси	2017			
	б) губици	2018			
	I. ОСТАЛИ БРУТО СВЕОБУХВАТНИ ДОБИТАК (2003 + 2005 + 2007 + 2009 + 2011 + 2013 + 2015 + 2017) - (2004 + 2006 + 2008 + 2010 + 2012 + 2014 + 2016 + 2018) ≥ 0	2019		4.784	
	II. ОСТАЛИ БРУТО СВЕОБУХВАТНИ ГУБИТАК (2004 + 2006 + 2008 + 2010 + 2012 + 2014 + 2016 + 2018) - (2003 + 2005 + 2007 + 2009 + 2011 + 2013 + 2015 + 2017) ≥ 0	2020			1.133
	III. ОДЛОЖЕНИ ПОРЕСКИ РАСХОД НА ОСТАЛИ СВЕОБУХВАТНИ ДОБИТАК ИЛИ ГУБИТАК ПЕРИОДА	2021			
	IV. ОДЛОЖЕНИ ПОРЕСКИ ПРИХОД НА ОСТАЛИ СВЕОБУХВАТНИ ДОБИТАК ИЛИ ГУБИТАК ПЕРИОДА	2022			
	V. НЕТО ОСТАЛИ СВЕОБУХВАТНИ ДОБИТАК (2019 - 2020 - 2021 + 2022) ≥ 0	2023		4.784	
	VI. НЕТО ОСТАЛИ СВЕОБУХВАТНИ ГУБИТАК (2020 - 2019 + 2021 - 2022) ≥ 0	2024			1.133
	В. УКУПАН НЕТО СВЕОБУХВАТНИ РЕЗУЛТАТ ПЕРИОДА				
	I. УКУПАН НЕТО СВЕОБУХВАТНИ ДОБИТАК (2001 - 2002 + 2023 - 2024) ≥ 0	2025		1.263.063	1.003.573
	II. УКУПАН НЕТО СВЕОБУХВАТНИ ГУБИТАК (2002 - 2001 + 2024 - 2023) ≥ 0	2026			
	Г. УКУПАН НЕТО СВЕОБУХВАТНИ ДОБИТАК ИЛИ ГУБИТАК (2028 + 2029) = АОП 2025 ≥ 0 или АОП 2026 > 0	2027		1.263.063	1.003.573
	1. Приписан матичном правном лицу	2028		1.167.548	923.982
	2. Приписан учешћима без права контроле	2029		95.515	79.591

у _____

дана _____ 20____ године

Законски заступник
 Digitally signed by Stefan Babović 461712
 Babović 461712
 Date: 2024.07.17 15:28:56 +02'00'

Попуњава правно лице - предузетник

Матични број 06737536

Шифра делатности 4690

ПИБ 100973862

Назив DRUŠTVO ZA EXPORT-IMPORT, TRGOVINU NA VELIKO I MALO TEKSTILOM I KONFEKCIJOM FASHION COMPANY DRUŠTVO SA OGRANIČENOM ODGOVORNOŠĆU, BEOGRAD (NOVI BEOGRAD)

Седиште БЕОГРАД (НОВИ БЕОГРАД), Булевар Михаила Пупина 115 6

КОНСОЛИДОВАНИ ИЗВЕШТАЈ О ПРОМЕНАМА НА КАПИТАЛУ

за период од 01.01.2023. до 31.12.2023. године

- у хиљадама динара -

Позиција	ОПИС	АОП	Основни капитал (група 30 без 306 и 309)	АОП	Остали основни капитал (рп 309)	АОП	Уписани а неуплаћени капитал (група 31)	АОП	Емисиона премија и резерве (рп 306 и група 32)
			2		3		4		5
1.	Стање на дан 01.01. _____ године	4001	75.174	4010		4019		4028	522
2.	Ефекти ретроактивне исправке материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика	4002		4011		4020		4029	
3.	Кориговано почетно стање на дан 01.01. _____ године (р.бр. 1+2)	4003	75.174	4012		4021		4030	522
4.	Нето промене у _____ години	4004		4013		4022		4031	
5.	Стање на дан 31.12. _____ године (р.бр. 3+4)	4005	75.174	4014		4023		4032	522
6.	Ефекти ретроактивне исправке материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика	4006		4015		4024		4033	
7.	Кориговано почетно стање на дан 01.01. _____ године (р.бр. 5+6)	4007	75.174	4016		4025		4034	522
8.	Нето промене у _____ години	4008		4017		4026		4035	
9.	Стање на дан 31.12. _____ године (р.бр. 7+8)	4009	75.174	4018		4027		4036	522

Позиција	ОПИС	АОП	Рев. рез. и нер. доб. и губ. (група 33)	АОП	Нераспоређени добитак (група 34)	АОП	Губитак (група 35)	АОП	Учешће без права контроле
	1		6		7		8		9
1.	Стање на дан 01.01.____ године	4037	435	4046	2.461.053	4055		4064	111.815
2.	Ефекти ретроактивне исправке материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика	4038		4047		4056		4065	
3.	Кориговано почетно стање на дан 01.01.____ године (р.бр. 1+2)	4039	435	4048	2.461.053	4057		4066	111.815
4.	Нето промене у ____ години	4040	-1.133	4049	641.152	4058		4067	202.516
5.	Стање на дан 31.12. ____ године (р.бр. 3+4)	4041	-698	4050	3.102.205	4059		4068	314.331
6.	Ефекти ретроактивне исправке материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика	4042		4051		4060		4069	
7.	Кориговано почетно стање на дан 01.01.____ године (р.бр. 5+6)	4043	-698	4052	3.102.205	4061		4070	314.331
8.	Нето промене у ____ години	4044	4.784	4053	896.134	4062		4071	-69.197
9.	Стање на дан 31.12. ____ године (р.бр. 7+8)	4045	4.086	4054	3.998.339	4063		4072	245.134

Позиција	ОПИС	АОП	Укупно (одговара позицији АОП 0401) (кол. 2+3+4+5+6+7-8+9) ≥ 0	АОП	Губитак изнад висине капитала (одговара позицији АОП 0455) (кол. 2+3+4+5+6+7-8+9) < 0
			10		11
1.	Стање на дан 01.01. _____ године	4073	2.648.999	4082	
2.	Ефекти ретроактивне исправке материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика	4074		4083	
3.	Кориговано почетно стање на дан 01.01. _____ године (р.бр. 1+2)	4075	2.648.999	4084	
4.	Нето промене у _____ години	4076		4085	
5.	Стање на дан 31.12. _____ године (р.бр. 3+4)	4077	3.491.534	4086	
6.	Ефекти ретроактивне исправке материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика	4078		4087	
7.	Кориговано почетно стање на дан 01.01. _____ године (р.бр. 5+6)	4079	3.491.534	4088	
8.	Нето промене у _____ години	4080		4089	
9.	Стање на дан 31.12. _____ године (р.бр. 7+8)	4081	4.323.255	4090	

у _____

дана _____ 20 _____ године

Законски заступник
 Stefan Babović 461712
 Digitally signed by Stefan Babović
 461712
 Date: 2024.07.17 15:29:28 +02'00'

Попуњава правно лице - предузетник

Матични број 06737536

Шифра делатности 4690

ПИБ 100973862

Назив DRUŠTVO ZA EXPORT-IMPORT, TRGOVINU NA VELIKO I MALO TEKSTILOM I KONFEKCIJOM FASHION COMPANY DRUŠTVO SA OGRANIČENOM ODGOVORNOŠĆU, BEOGRAD (NOVI BEOGRAD)

Седиште БЕОГРАД (НОВИ БЕОГРАД), Булевар Михаила Пупина 115 6

КОНСОЛИДОВАНИ ИЗВЕШТАЈ О ТОКОВИМА
ГОТОВИНЕ

у периоду од 01.01.2023. до 31.12.2023. године

- у хиљадама динара -

Позиција	АОП	Износ	
		Текућа година	Претходна година
1	2	3	4
А. ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ ПОСЛОВНИХ АКТИВНОСТИ			
I. Приливи готовине из пословних активности (1 до 4)	3001	28.297.305	22.697.765
1. Продаја и примљени аванси у земљи	3002	17.319.075	14.061.081
2. Продаја и примљени аванси у иностранству	3003	10.926.718	8.563.341
3. Примљене камате из пословних активности	3004	8.417	4.394
4. Остали приливи из редовног пословања	3005	43.095	68.949
II. Одливи готовине из пословних активности (1 до 8)	3006	26.618.516	21.234.474
1. Исплате добављачима и дати аванси у земљи	3007	14.033.377	10.611.072
2. Исплате добављачима и дати аванси у иностранству	3008	8.567.890	7.198.579
3. Зараде, накнаде зарада и остали лични расходи	3009	2.329.976	2.055.557
4. Плаћене камате у земљи	3010	146.668	175.705
5. Плаћене камате у иностранству	3011	42.917	13.497
6. Порез на добитак	3012	164.209	244.007
7. Одливи по основу осталих јавних прихода	3013	1.333.479	936.057
8. Остали одливи из пословних активности	3014		
III. Нето прилив готовине из пословних активности (I - II)	3015	1.678.789	1.463.291
IV. Нето одлив готовине из пословних активности (II - I)	3016		
Б. ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ АКТИВНОСТИ ИНВЕСТИРАЊА			
I. Приливи готовине из активности инвестирања (1 до 5)	3017	2.980	282.928
1. Продаја акција и удела	3018	18	
2. Продаја нематеријалне имовине, некретнина, постројења, опреме и биолошких средстава	3019	2.196	11.794
3. Остали финансијски пласмани	3020	200	271.134
4. Примљене камате из активности инвестирања	3021	566	
5. Примљене дивиденде	3022		
II. Одливи готовине из активности инвестирања (1 до 3)	3023	810.822	1.746.626
1. Куповина акција и удела	3024	198.090	394.615
2. Куповина нематеријалне имовине, некретнина, постројења, опреме и биолошких средстава	3025	590.900	935.616

Позиција	АОП	Износ	
		Текућа година	Претходна година
1	2	3	4
3. Остали финансијски пласмани	3026	21.832	416.395
III. Нето прилив готовине из активности инвестирања (I - II)	3027		
IV. Нето одлив готовине из активности инвестирања (II - I)	3028	807.842	1.463.698
V. ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ АКТИВНОСТИ ФИНАНСИРАЊА			
I. Приливи готовине из активности финансирања (1 до 7)	3029	122.472	1.176.745
1. Увећање основног капитала	3030		
2. Дугорочни кредити у земљи	3031		632.687
3. Дугорочни кредити у иностранству	3032	122.472	446.414
4. Краткорочни кредити у земљи	3033		
5. Краткорочни кредити у иностранству	3034		
6. Остале дугорочне обавезе	3035		
7. Остале краткорочне обавезе	3036		97.644
II. Одливи готовине из активности финансирања (1 до 8)	3037	444.938	1.857.722
1. Откуп сопствених акција и удела	3038		
2. Дугорочни кредити у земљи	3039	185.474	134.961
3. Дугорочни кредити у иностранству	3040	77.450	14.871
4. Краткорочни кредити у земљи	3041	12.750	214.442
5. Краткорочни кредити у иностранству	3042		89.109
6. Остале обавезе	3043		
7. Финансијски лизинг	3044	16.045	1.120.376
8. Исплаћене дивиденде	3045	153.219	283.963
III. Нето прилив готовине из активности финансирања (I - II)	3046		
IV. Нето одлив готовине из активности финансирања (II - I)	3047	322.466	680.977
Г. СВЕГА ПРИЛИВ ГОТОВИНЕ (3001 + 3017 + 3029)	3048	28.422.757	24.157.438
Д. СВЕГА ОДЛИВ ГОТОВИНЕ (3006 + 3023 + 3037)	3049	27.874.276	24.838.822
Ђ. НЕТО ПРИЛИВ ГОТОВИНЕ (3048 - 3049) ≥ 0	3050	548.481	
Е. НЕТО ОДЛИВ ГОТОВИНЕ (3049 - 3048) ≥ 0	3051		681.384
Ж. ГОТОВИНА НА ПОЧЕТКУ ОБРАЧУНСКОГ ПЕРИОДА	3052	1.051.065	1.734.025
З. ПОЗИТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ ПО ОСНОВУ ПРЕРАЧУНА ГОТОВИНЕ	3053		
И. НЕГАТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ ПО ОСНОВУ ПРЕРАЧУНА ГОТОВИНЕ	3054	849	1.576
Ј. ГОТОВИНА НА КРАЈУ ОБРАЧУНСКОГ ПЕРИОДА (3050 - 3051 + 3052 + 3053 - 3054)	3055	1.598.697	1.051.065

у _____

дана _____ 20____ године

Законски заступник
Stefan Babović
461712
Digitally signed by Stefan Babović
461712
Date: 2024.07.17 15:30:02 +02'00'

„FASHION COMPANY“ D.O.O., BEOGRAD

Napomene uz konsolidovane finansijske izveštaje
31. decembar 2023. godine

1. OSNIVANJE I DELATNOST

Grupa FASHION COMPANY d.o.o., Beograd, je u vlasništvu privrednog društva Fashion Company d.o.o., Beograd (u daljem tekstu: "Matično društvo") sa sedištem u Beogradu, Bulevar Mihaila Pupina 115b.

Matično Privredno društvo osnovano je kao trgovinsko preduzeće na veliko za uvoz i izvoz tekstila i konfekcije. Matično Privredno društvo je osnovano 18. maja 1993. godine, od strane vlasnika Milije Babovića i Radomira Živanića.

Nakon usklađivanja sa Zakonom o preduzećima i Zakonom o klasifikaciji delatnosti i registru jedinica razvrstavanja, matično pravno lice je postalo Društvo sa ograničenom odgovornošću. Od 10. januara 2003. godine, Milija Babović postaje 100% vlasnik Matičnog pravnog lica.

Grupa se bavi uvozom i distribucijom tekstilne konfekcije i obuće kroz organizovanu maloprodajnu i veleprodajnu mrežu. Grupa trenutno ima 119 maloprodajna objekta u Srbiji, Crnoj Gori, Hrvatskoj, Rumuniji i Bosni i Hercegovini i Makedoniji a deo asortimana prodaje i u inostranstvu (reeksport).

Na dan 31. decembra 2023. godine Grupa je imala 1,338 zaposlenih radnika (u 2022. godini – 1,305 zaposlenih radnika).

2. OSNOVE ZA SASTAVLJANJE I PREZENTACIJU KONSOLIDOVANIH FINANSIJSKIH IZVEŠTAJA I RAČUNOVODSTVENI METOD

2.1. Osnove konsolidacije – Sastav grupe

Priloženi konsolidovani finansijski izveštaji predstavljaju konsolidovane finansijske izveštaje Grupe koju pored matičnog društva, Fashion Company d.o.o., Beograd, čine četiri zavisna i četiri pridružena društva. Zavisna društva su organizacije koje su pod kontrolom matičnog društva. Kontrola postoji ako Grupa ima moć, neposrednu ili posrednu, da upravlja finansijskom i poslovnom politikom organizacije u cilju ostvrivanja koristi od njene delatnosti.

Konsolidovani finansijski izveštaji Grupe obuhvataju aktivnosti matične kompanije i sledećih zavisnih i pridruženih privrednih društava:

Zavisna privredna društva

- Fashion company d.o.o., Podgorica – učešće 100% - zavisno društvo, konsolidovano metodom pune konsolidacije
- Fashion Company d.o.o., Hrvatska – učešće 100% - zavisno društvo, konsolidovano metodom pune konsolidacije
- Fashion&Friends d.o.o., Rumunija – učešće 99% - zavisno društvo, konsolidovano metodom pune konsolidacije
- Fashion Company d.o.o., Banja Luka – učešće 100% - zavisno društvo, konsolidovano metodom pune konsolidacije
- Eurofashion trade d.o.e.l., Skoplje – učešće 50% - zavisno društvo, konsolidovano metodom pune konsolidacije.
- Fashion Company Albania, Tirana - učešće 100% - zavisno društvo, konsolidovano metodom pune konsolidacije.
- Movem doo Beograd, Srbija – učešće 85% - zavisno društvo, konsolidovano metodom pune konsolidacije.
- Platforma doo Beograd, Srbija – učešće 39,60 % - povezano društvo, konsolidovano metodom učešća u kapitalu

Grupa je na dan 01.01.2021 stekla kontrolu u donošenju upravljačkih odluka u Eurofashion trade d.o.e.l., Skoplje.

Grupa je 1. maja 2022. godine stekla 60% vlasništva nad Movem d.o.o. Beograd. Dalje, 18.12.2023.godine Grupa je kupila još 25% učešća ove kompanije koja se ne kotira na berzi sa sedištem u Republici Srbiji i specijalizovana je za trgovinu na malo odećom u specijalizovanim prodavnicama. Grupa je preuzela Movem d.o.o. Beograd jer značajno proširuje asortiman robe modnih brendova koju može ponuditi svojim klijentima. Grupa je odlučila da odmeri nekontrolisano učešće u stečenom preduzeću po proporcionalnoj vrednosti.

Preduzeće je priznalo goodwill u iznosu od RSD 203,959 hiljada, dok je ukupna naknada (u potpunosti plaćena 2022. godine i 2023.godine) iznosila RSD 586,859 hiljada. Ne postoje uslovne naknade po ovoj transakciji.

Svi materijalno značajni iznosi transakcija i salda koji su nastali iz međusobnih poslovnih odnosa su eliminisani prilikom konsolidacije.

2. OSNOVE ZA SASTAVLJANJE I PREZENTACIJU KONSOLIDOVANIH FINANSIJSKIH IZVEŠTAJA I RAČUNOVODSTVENI METOD (nastavak)

2.1. Osnove konsolidacije – Sastav grupe

Finansijski izveštaji inostranih zavisnih društava iskazani u funkcionalnoj valuti Crne Gore (EUR), Hrvatske (hrvatska kuna), Makedonije (makedonski denar), Rumunije (rumunski lej) i Bosne i Hercegovine (konvertibilna marka) preračunati su u izveštajnu valutu matičnog društva (dinar), tako što su sredstva i obaveze preračunati po zvaničnom kursu na dan bilansa stanja, a prihodi i rashodi po prosečnom dnevnom kursu u toku godine. Nastale kursne razlike su priznate kao posebna komponenta kapitala u okviru rezervi po osnovu preračuna finansijskih izveštaja u stranoj valuti – translacione rezerve.

Društvo vodi evidencije i sastavlja finansijske izveštaje u skladu sa Zakonom o računovodstvu Republike Srbije ("Sl. glasnik RS", br. 73/2019 i 44/2021) i ostalom primenjivom zakonskom regulativom u Republici Srbiji.

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

Međunarodni standardi finansijskog izveštavanja objavljeni na srpskom jeziku od strane Ministarstva finansija uključuju Konceptualni okvir za finansijsko izveštavanje, Međunarodne računovodstvene standarde (MRS) i Međunarodne standarde finansijskog izveštavanja (MSFI) izdate od Odbora za međunarodne računovodstvene standarde kao i tumačenja standarda izdate od strane Komiteta za tumačenje računovodstvenih standarda ali ne uključuju osnove za zaključivanje, ilustrativne primere, uputstva za primenu, komentare, izdvojena mišljenja kao ni druge pomoćne materijale izuzev u slučajevima kada su oni eksplicitno uključeni kao sastavni deo standarda ili tumačenja.

MRS, MSFI i tumačenja objavljeni od strane Odbora za međunarodne računovodstvene standarde i Komiteta za tumačenja računovodstvenih standarda su zvanično prevedeni rešenjem Ministarstva Finansija Republike Srbije o utvrđivanju prevoda Međunarodnih standarda finansijskog izveštavanja (broj rešenja 401-00-4980/2019-16) i objavljeni u Službenom glasniku Republike Srbije broj 92 dana 21. novembra 2019. godine i primenjuju se prilikom pripreme finansijskih izveštaja za godišnje period koji se završavaju na ili posle 31. decembra 2021. godine.

Novi ili dopunjeni MSFI i tumačenja koji su usvojeni rešenjem Ministarstva Finansija Republike Srbije o utvrđivanju prevoda Međunarodnih standarda finansijskog izveštavanja objavljenom u Službenom glasniku Republike Srbije broj 123/2020 dana 13. oktobra 2020. godine primenjuju se prilikom pripreme finansijskih izveštaja za godišnje period koji se završavaju na ili posle 31. decembra 2021. godine primenjeni su prilikom pripreme priloženih finansijskih izveštaja.

Pored toga, priloženi finansijski izveštaji su sastavljeni u skladu sa zahtevima Pravilnika o kontnom okviru i sadržini računa u kontnom okviru za privredna društva, zadruge i preduzetnike (Službeni glasnik Republike Srbije broj 89/2020) i Pravilnika o sadržini i formi obrazaca finansijskih izveštaja za privredna društva, zadruge i preduzetnike (Službeni glasnik Republike Srbije broj 89/2020). Navedeni pravilnici koji regulišu prezentaciju finansijskih izveštaja imaju prvenstvo primene u odnosu na zahteve koje u tom pogledu definišu MSFI koji su objavljeni od strane Ministarstva finansija.

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

2. OSNOVE ZA SASTAVLJANJE I PREZENTACIJU KONSOLIDOVANIH FINANSIJSKIH IZVEŠTAJA I RAČUNOVODSTVENI METOD (nastavak)

2.2. Osnove za sastavljanje i prezentaciju konsolidovanih finansijskih izveštaja

Konsolidovani finansijski izveštaji su sastavljeni u skladu sa načelom istorijskog troška, osim ako nije drugačije navedeno u računovodstvenim politikama koje su date u daljem tekstu.

Grupa je u sastavljanju ovih konsolidovanih finansijskih izveštaja primenjivala računovodstvene politike obrazložene u napomeni 3.

U skladu sa Zakonom o računovodstvu konsolidovani finansijski izveštaji Grupe su iskazani u hiljadama dinara. Dinar predstavlja zvaničnu valutu u Republici Srbiji.

Ovi konsolidovani finansijski izveštaji odobreni su od strane rukovodstva dana 17.07.2024. godine.

Ovi konsolidovani finansijski izveštaji Grupe su sastavljeni u cilju poštovanja zakonskih zahteva. Grupa ima zakonsku obavezu da angažuje nezavisnog revizora da izvrši reviziju konsolidovanih finansijskih izveštaja. Obim revizije obuhvata statutarne konsolidovane finansijske izveštaje u celini i ne pruža uveravanje po bilo kojoj pojedinačnoj poziciji, računu ili transakciji. Konsolidovani finansijski izveštaji koji su bili predmet revizije nisu namenjeni za upotrebu bilo koje strane u svrhu donošenja odluka u vezi sa vlasničkim transakcijama, transakcijama finansiranja ili bilo kojim drugim specifičnim namenama koje se odnose na Grupu. Shodno tome, korisnici statutarnih konsolidovanih finansijskih izveštaja koji su bili predmet revizije ne treba da se oslanjaju isključivo na konsolidovane finansijske izveštaje, već bi trebalo da pre odlučivanja preduzmu i druge postupke za specifične namene.

2.3. Načelo nastavka poslovanja

Ovi finansijski izveštaji sastavljeni su u skladu sa načelom nastavka poslovanja, koji podrazumeva da će Grupa nastaviti da posluje u doglednoj budućnosti. U cilju utvrđivanja opravdanosti ove pretpostavke rukovodstvo analizira planove budućih novčanih priliva. Aktuelna ekonomska situacija je neizvesna kada je reč o potražnji za proizvodima i uslugama Grupe i analiza rukovodstva uzima u obzir opravdano moguće promene u trgovinskom rezultatu Grupe.

Na osnovu sprovedenih procena, rukovodstvo opravdano očekuje da Grupa ima odgovarajuća sredstva za nastavak poslovanja u doglednoj budućnosti. Nije bilo otkazivanja, niti odlaganja prethodno ugovorenih poslova. Na dan izdavanja ovih finansijskih izveštaja Grupa i dalje ispunjava svoje obaveze o roku dospeća. Shodno tome, Grupa je pripremila finansijske izveštaje u skladu sa načelom nastavka poslovanja. Dodatne informacije o poslovnim obavezama i zajmovima date su u napomenama 26, 27 i 34.

3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA

Osnovne računovodstvene politike, primenjene prilikom sastavljanja konsolidovanih finansijskih izveštaja Grupe za 2023. godinu, su sledeće:

3.1. Prihodi

Prihodi od prodaje robe i pružanja usluga

Prihod od ugovora sa kupcima ostvaruje se od prodaje robe kao i od usluga.

Prihodi od prodaje robe priznaju se u momentu kada se kontrola nad sredstvom prenese na kupca. Obaveza izvršenja se ispunjava kada kupac preuzme ili prihvati robu. Obaveza izvršenja iz ugovora o pružanju usluge se ispunjavaju kada se obavlja odgovarajuća usluga.

Prihod se priznaje u iznosu cene transakcije. Cena transakcije predstavlja iznos naknade, za koju Grupa očekuje da ima pravo u zamenu za prenos kontrole nad ugovorenom robom ili uslugama na kupca, isključujući iznose koji su naplaćeni u ime trećih lica. Primenjuju se standardni uslovi kreditiranja kupaca u vezi sa isporukom robe ili pružanjem usluga.

Grupa razmatra da li postoje druge obaveze izvršenja u ugovoru koja predstavljaju posebne obaveze izvršenja na koje deo transakcione cene treba da se raspodeli. Prilikom utvrđivanja transakcione cene Grupa uzima u obzir efekte varijabilne naknade, postojanje značajnih komponenti finansiranja, nemonetarnu naknadu, kao i naknadu koja se plaća kupcu (ako postoji).

Grupa procenjuje da li naknade koje se plaćaju kupcu predstavljaju plaćanja za odvojiva dobra i usluge. U situacijama gde se plaćanja odnose na dobra i usluge koje nisu odvojive u kontekstu ugovora sa kupcem, naknada se tretira kao umanjenje transakcione cene.

3.2. Prihodi od kamata

Kamate nastale po osnovu plasmana i potraživanja iz poslovnih odnosa iskazuju se u okviru konsolidovanih finansijskih prihoda u obračunskom periodu u kome su nastale. Prihodi od kamata priznaju se u periodu na koji se odnose, korišćenjem metode efektivne kamatne stope, kojom se očekivani budući novčani priliv od finansijskih instrumenata diskontuje na neto sadašnju vrednost.

3.3. Troškovi pozajmljivanja

Troškovi pozajmljivanja koji su direktno pripisivi sticanju, izgradnji ili proizvodnji sredstava koje se kvalifikuju se uključuju u nabavnu vrednost tog sredstva i to do onog perioda kada su u suštini završene sve aktivnosti neophodne da bi se sredstvo pripremio za planiranu upotrebu ili prodaju. Sredstva koja se kvalifikuju se odnose na sredstva kojem je obavezno potreban značajan vremenski period da bi bilo spremno za svoju nameravanu upotrebu.

Prihodi od investiranja ostvareni na osnovu privremenog investiranja pozajmljenih sredstava se oduzimaju od nastalih troškova pozajmljivanja, namenjenih za finansiranje sredstava koja se kvalifikuju.

Svi ostali troškovi pozajmljivanja se priznaju u konsolidovanom bilansu uspeha u periodu na koji se odnose.

3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

3.4. Poslovne promene u stranoj valuti

Poslovne promene u stranoj valuti su preračunate u dinare po srednjem kursu valute utvrđenom na međubankarskom tržištu deviza, koji je važio na dan poslovne promene.

Monetarne pozicije iskazane u stranoj valuti na dan konsolidovanog bilansa stanja, preračunate su u dinare prema srednjem kursu utvrđenom na međubankarskom tržištu deviza, koji je važio na dan bilansa. Nemonetarne pozicije preračunate su u dinare prema srednjem kursu valute koji je važio na dan poslovne promene.

Pozitivne i negativne kursne razlike nastale po osnovu izvršenih plaćanja i naplata u stranim sredstvima plaćanja u toku godine kao i kursne razlike nastale prilikom prevođenja sredstava i obaveza iskazanih u stranoj valuti na dan bilansa iskazane su u konsolidovanom bilansu uspeha Grupe, kao prihodi/rashodi po osnovu kursnih razlika u okviru pozicije finansijskih prihoda/rashoda.

Potraživanja u koje je ugrađena valutna klauzula preračunata su u dinare po srednjem kursu valute koji je važio na dan bilansa. Pozitivni i negativni efekti nastali po ovom osnovu iskazani su u konsolidovanom bilansu uspeha Grupe, kao prihodi/rashodi po osnovu efekata ugovorene zaštite od rizika u okviru kategorije ostalih prihoda/rashoda.

3.5. Ostali prihodi

Ostali prihodi obuhvataju dobitke od prodaje nematerijalnih ulaganja, osnovnih sredstava, učešća u kapitalu, prodaje materijala, kao i viškova utvrđenih popisom, naplatu otpisanih potraživanja, prihode od smanjenja obaveza i ukidanja dugoročnih rezervisanja i sl. Vanredni prihodi obuhvataju sve prihode koji su posledica raznih nepredviđenih okolnosti u skladu sa MRS 8.

3.6. Ostali rashodi

Ostali rashodi obuhvataju gubitke po osnovu prodaje i rashodovanja nematerijalnih ulaganja, osnovnih sredstava, učešća u kapitalu i hartija od vrednosti, prodaje materijala, manjkove i druge nepomenute rashode.

3.7. Nematerijalna ulaganja

Nematerijalna ulaganja su nemonetarna sredstva (ne predstavljaju opipljiva fizička sredstva) kao što su: patenti, licence, koncesije, zaštitni znakovi, žigovi, računovodstveni softveri, franšize, ulaganja u razvoj novih proizvoda, procesa i uređaja, autorskih prava i drugo. Za ova sredstva postoji verovatnoća da će u periodu dužem od jedne godine generisati ekonomske koristi u iznosu koji premašuje troškove.

3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

3.7. Nematerijalna ulaganja (nastavak)

Nematerijalna ulaganja sa ograničenim korisnim vekom trajanja

Nematerijalna ulaganja se vrednuju po nabavnoj vrednosti ili ceni koštanja. Nakon početnog priznavanja, nematerijalna ulaganja se iskazuju po nabavnoj vrednosti umanjenoj za ispravku vrednosti i gubitke usled obezvređenja.

Pravo na korišćenje zemljišta, iako je ograničeno na 99 godina, zbog same suštine i očekivane konverzije u vlasništvo nad zemljištem smatra se da ima neograničen korisni vek.

Naknadni troškovi po osnovu ulaganja u nematerijalna ulaganja se mogu kapitalizovati samo u slučaju kada se mogu očekivati buduće ekonomske koristi od sredstva na koje se oni odnose. Svi ostali troškovi predstavljaju rashod perioda u kojem su nastali.

Obračun amortizacije nematerijalnih ulaganja počinje od narednog meseca u odnosu na mesec u kojem je nematerijalno ulaganje raspoloživo za upotrebu. Osnovicu za obračun amortizacije čini nabavna vrednost. Nematerijalna ulaganja amortizuju se putem proporcionalne metode u roku pet godina.

Metod amortizacije i korisni vek se procenjuju na kraju svakog izveštajnog perioda i kada je to potrebno vrši se njihova korekcija.

Nematerijalna ulaganja s neodređenim korisnim vekom trajanja

Nematerijalna imovina ima neodređeni vek trajanja kada se, na osnovu analize svih relevantnih činjenica, ne može predvideti rok do kojeg će imovina moći stvarati buduće ekonomske koristi Grupi.

Nematerijalna imovina s neodređenim korisnim vekom trajanja se ne amortizuje. Stoga, Grupa testira ovu grupu nematerijalne imovine na umanjenje poredeći iznos imovine koji se može nadoknaditi s knjigovodstvenom vrednošću imovine i to: a) godišnje i b) kad god postoji naznaka da se nematerijalna imovina može umanjiti.

Kao rezultat testiranja za umanjenje, višak knjigovodstvenog iznosa imovine iznad iznosa sredstva koji se može nadoknaditi, priznaje se kao gubitak od umanjenja sredstva.

3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

3.8. Nekretnine, postrojenja i oprema

Osnovna sredstva (nekretnine, postrojenja i oprema) su materijalna sredstva koja Grupa drži za isporuku robe ili pružanje usluga, za iznajmljivanje drugim licima ili u administrativne svrhe, i za koja se očekuje da će se koristiti duže od jednog obračunskog perioda.

Nekretnine, postrojenja i oprema priznaju se kao sredstvo: (a) kada je verovatno da će buduće ekonomske koristi po osnovu tog sredstva priticati u Grupi i (b) kada nabavna vrednost ili cena koštanja tog sredstva može pouzdano da se izmeri.

Početno merenje nekretnine, postrojenja i opreme koji ispunjavaju uslove za priznavanja za sredstvo vrši se po nabavnoj vrednosti ili po ceni koštanja.

Naknadni izdatak za nekretninu, postrojenje i opremu priznaje se kao sredstvo samo kada se tim izdatkom poboljšava stanje sredstva iznad njegovog prvobitno procenjenog standardnog učinka. Izdatak za popravke i održavanje nekretnina, postrojenja i opreme nastaje radi obnavljanja ili održavanja budućih ekonomskih koristi koje Grupa može da očekuje od prvobitno procenjenog standardnog učinka tog sredstva. Kao takav, on se obično priznaje kao rashod u trenutku kada nastane.

Osnovno sredstvo se isknjižava iz evidencija ili otuđenjem ili ukoliko se ne očekuju buduće ekonomske koristi od upotrebe tog sredstva. Dobici ili gubici po osnovu prodaje ili otpisa osnovnog sredstva (kao razlika između neto prodajne vrednosti i neto knjigovodstvene vrednosti) priznaju se u konsolidovanom bilansu uspeha odgovarajućeg perioda.

3.9. Amortizacija osnovnih sredstava

Amortizacija se obračunava primenom proporcionalne metode na osnovicu koju čini nabavna, odnosno revalorizovana vrednost na početku godine, kao i na osnovna sredstva koja su stavljena u upotrebu u toku godine

Stope amortizacije koje su u primeni, za glavne grupe osnovnih sredstava, su:

	<u>U %</u>
Građevinski objekti	1.80 – 5
Namenska vozila	10
Kancelarijska oprema	8 – 20
Vozila putnička	10
Namenska oprema	6.7 – 18

3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

3.10. Investicione nekretnine

Investicione nekretnine svrstavaju se u investicione nekretnine ako se drže radi povećanja vrednosti ili davanja u zakup. Sredstvo koje se daje u zakup klasifikuje se kao investicione nekretnine ako se kao takvo može posebno identifikovati, odnosno ako je njegov najveći deo dat u zakup, a beznačajan deo se odnosi za obavljanje njegove sopstvene delatnosti.

Početno merenje investicionih nekretnine prilikom sticanja (nabavke) vrši se po nabavnoj vrednosti ili po ceni koštanja.

Naknadni izdaci koji se odnose na već priznatu investicionu nekretninu uvećavaju vrednost te investicione nekretnine, ako je verovatno da će priliv budućih ekonomskih koristi od investicione nekretnine da bude veći od prvobitno procenjene stope prinosa te investicione nekretnine. Svi ostali naknadni izdaci koji ne ispunjavaju prethodno navedene uslove priznaju se na teret rashoda perioda u kome su nastali.

Investicione nekretnine čiju fer vrednost je moguće pouzdano utvrditi inicijalno se iskazuju po nabavnoj vrednosti, a nakon početnog priznavanja se iskazuju po nabavnoj vrednosti umanjenoj za ukupan iznos obračunate amortizacije i ukupan iznos gubitaka zbog obezvređenja.

3.11. Zalihe

Zalihe se iskazuju po nabavnoj ceni ili po neto prodajnoj vrednosti u zavisnosti od toga koja je niža. Neto prodajna vrednost je cena po kojoj zalihe mogu biti prodane u normalnim uslovima poslovanja nakon umanjenja cene za troškove prodaje.

Nabavnu vrednost trgovačke robe čini fakturna cena dobavljača uvećana za zavisne troškove nabavke. Obračun izlaza zaliha vrši se po metodi prosečne ponderisane cene.

Terećenjem ostalih rashoda vrši se ispravka vrednosti zaliha robe u slučajevima kada se oceni da je potrebno svesti vrednost zaliha na njihovu neto prodajnu vrednost. Oštećene zalihe robe i zalihe koje po kvalitetu ne odgovaraju standardima se u potpunosti otpisuju.

Zalihe u maloprodaji se evidentiraju po prodajnim cenama umanjenim za porez na dodatu vrednost, obračunatu razliku u ceni i naknadno primljene rabate.

3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

3.12. Finansijski instrumenti

Primena od 01.01.2021. godine

Finansijski instrument je svaki ugovor koji dovodi do stvaranja finansijskog sredstva u jednom i finansijske obaveze ili kapitala u drugom entitetu.

Grupa primenjuje tri glavne klasifikacione kategorije za finansijsku imovinu:

1. Finansijska sredstva koja se odmeravaju po amortizovanoj vrednosti,
2. Finansijska sredstva koja se odmeravaju po fer vrednosti kroz ukupni ostali rezultat, i
3. Finansijska sredstva koja se vrednuju po fer vrednosti kroz bilans uspeha.

Finansijsko sredstvo se klasifikuje u jednu od ovih kategorija prilikom početnog priznavanja. Finansijska sredstva se reklasifikuju samo kada Grupa izmeni poslovni model koji utiče na sredstvo, u kom slučaju sva finansijska sredstva koja trpe taj uticaj se reklasifikuju na prvi dan izveštajnog perioda posle izmene poslovnog modela.

Finansijsko sredstvo će se odmeravati po amortizovanoj vrednosti ako su oba sledeća uslova zadovoljena i ono nije naznačeno po fer vrednosti kroz bilans uspeha:

- Sredstvo se drži u okviru poslovnog modela čiji cilj je držanje sredstva sa namerom prikupljanja ugovornih novčanih tokova, i
- Ugovorni uslovi sredstva rezultiraju na date datume u novčanim tokovima koji su isključivo plaćanja glavnice i kamate (SPPI) na preostali iznos glavnice.

Finansijsko sredstvo će se odmeravati po fer vrednosti kroz ostali ukupni rezultat ako su oba sledeća uslova zadovoljena i ono nije naznačeno po fer vrednosti kroz bilans uspeha:

- Sredstvo se drži u okviru poslovnog modela čiji cilj je ostvaren i kroz naplatu ugovornih novčanih tokova i prodaju finansijskih sredstava, i
- Ugovorni uslovi sredstva rezultiraju na date datume u novčanim tokovima koji su isključivo plaćanja glavnice i kamate (SPPI) na preostali iznos glavnice.

Sva finansijska sredstva koja se ne klasifikuju u kategorije odmeravanja po amortizovanoj vrednosti ili fer vrednosti kroz ostali ukupni rezultat, kao što je gore opisano, se odmeravaju po fer vrednosti kroz bilans uspeha. Ovo obuhvata i finansijska sredstva koja se drže radi trgovanja i kojim se upravlja i čiji učinak se meri na osnovu fer vrednosti. Dodatno, prilikom početnog priznavanja, Grupa može neopozivo da naznači finansijsko sredstvo koje inače zadovoljava zahteve da se odmerava po amortizovanoj vrednosti ili po fer vrednosti kroz ostali ukupni rezultat, po fer vrednosti kroz bilans uspeha ako se na taj način eliminiše ili značajno smanjuje računovodstvena neusaglašenost koja bi inače nastala.

Grupa nema finansijska sredstva koja vodi po fer vrednosti.

3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

3.12. Finansijski instrumenti (nastavak)

Dugoročni finansijski plasmani

Dugoročni finansijski plasmani koji obuhvataju učešća u kapitalu povezanih pravnih lica i drugih pravnih lica koja se ne kotiraju na berzi iskazuju se po metodi nabavne vrednosti, koja se umanjuje za obezvređenja na osnovu procene rukovodstva radi svođenja na njihovu nadoknadivu vrednost.

Potraživanja po osnovu prodaje

Potraživanja se sastoje od potraživanja od kupaca u zemlji i inostranstvu i ostalih potraživanja.

Potraživanja od kupaca su iskazana po fakturnoj vrednosti umanjenoj za odobrene popuste, koja je naknadno umanjena za ispravku vrednosti koja je zasnovana na proceni naplativosti pojedinačnog potraživanja. Ispravka vrednosti se formira za ona potraživanja za koje postoji objektivan dokaz da su obezvređena, odnosno za koja rukovodstvo Grupe procenjuje da se ne mogu naplatiti u punom iznosu, i ista se evidentira kao rashod u konsolidovanom bilansu uspeha perioda kada je procena izvršena.

Kratkoročni finansijski plasmani

Kreditni 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 konsolidovanog bilansa stanja. U tom slučaju se klasifikuju kao dugoročna sredstva.

Gotovinski ekvivalenti i gotovina

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

3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

3.12. Finansijski instrumenti (nastavak)

Obezvredenje finansijskih sredstava

Model "očekivanog kreditnog gubitka" se primenjuje na finansijska sredstava koja se odmeravaju po amortizovanoj vrednosti, ugovornu imovinu i dužničke instrumente koji se odmeravaju po fer vrednosti kroz ostali ukupni rezultat, ali ne i na investicije u vlasničke instrumente.

U skladu sa MSFI 9, rezervisanja za gubitke će se odmeravati po jednoj od sledeće dve osnove:

- 12-mesečni očekivani kreditni gubici – to su očekivani kreditni gubici nastali iz svih mogućih događaja neispunjenja obaveza tokom 12 meseci nakon datuma izveštavanja, i
- Očekivani kreditni gubici tokom veka trajanja instrumenta – to su očekivani kreditni gubici nastali iz svih mogućih događaja neispunjenja obaveza tokom očekivanog veka trajanja finansijskog instrumenta.

Zahtevi za ispravku vrednosti u MSFI 9 su složeni i zahtevaju prosuđivanje od strane rukovodstva, kao i procene i pretpostavke, posebno u vezi sledećeg:

- Utvrdjivanje da li se kreditni rizik finansijskog sredstva značajno povećao od početnog priznavanja, i
- Uzimanje u obzir informacija o budućim okolnostima prilikom procene očekivanih kreditnih gubitaka.

Potraživanja od kupaca i druga potraživanja

MSFI 9 dozvoljava korišćenje praktičnih olakšanja prilikom odmeravanja očekivanih kreditnih gubitaka kroz upotrebu matrice ispravke bazirane na istorijskom iskustvu kreditnih gubitaka, korigovane za informacije o sadašnjim okolnostima i za razumne i osnovane projekcije budućih ekonomskih uslova. Model obazvređenja odražava očekivane kreditne gubitke za razliku od nastalih kreditnih gubitaka i obnavlja se na svaki izveštajni datum. Očekivani kreditni gubici potraživanja od kupaca procenjuju se korišćenjem matrice obezvređenja koja se primenjuje na podgrupe kupaca segmentiranih na osnovu zajedničkog kreditnog rizika, kao što su nivo kreditnog rizika, geografski region, status kašnjenja i slično. Dodatno, Društvo vrši dodatne ispravke kupaca na individualnoj osnovi (na koje se ne primenjuje matrica obezvređenja) u slučaju saznanja da postoje objektivni dokazi da se rizik naplate od nekog kupca značajno povećao od početnog priznavanja (značajne finansijske poteškoće kupca i dr.).

Finansijske obaveze

Nederivatne finansijske obaveze se početno priznaju po fer vrednosti uvećane za direktne torškove povezane sa transakcijom izuzev za obaveze koje se vode po fer vrednosti kroz bilans uspeha. Naknadno odmeravanje finansijskih obaveza zavisi od njihove klasifikacije prilikom početnog priznavanja. Finansijske obaveze se klasifikuju ili kao finansijske obaveze po fer vrednosti kroz bilans uspeha ili kao ostale finansijske obaveze.

3. OSNOVNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE (nastavak)

3.12. Finansijski instrumenti (nastavak)

Finansijske obaveze (nastavak)

Obaveza se klasifikuje kao kratkoročna ako se očekuje da će biti izmirena u okviru redovnog ciklusa poslovanja Društva, ako se obaveza drži primarno radi trgovanja, ako će obaveza biti izmirena u roku od dvanaest meseci od datuma izveštavanja, i ako Društvo nema bezuslovno pravo da odloži izmirenje obaveze za najmanje dvanaest meseci posle datuma izveštavanja. Sve ostale obaveze se klasifikuju kao dugoročne.

Društvo nema finansijske obaveze koje vodi po fer vrednosti.

Ostale finansijske obaveze

Ostale finansijske obaveze (uključujući zajmove i kredite i druge obaveze) naknadno se odmeravaju po amortizovanoj vrednosti korišćenjem metode efektivne kamatne stope.

Metod efektivne kamate je metod izračunavanja amortizovane vrednosti finansijskog sredstva ili finansijske obaveze i raspodele rashoda ili prihoda od kamate tokom relevantnog perioda. Efektivna kamatna stopa je stopa koja tačno diskontuje očekivane buduće gotovinske isplate ili primanja tokom očekivanog roka trajanja finansijskog instrumenta ili, gde je prikladno, tokom kraćeg perioda na neto knjigovodstvenu vrednost prilikom početnog priznavanja.

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 jedne godine ili kraćem (odnosno u okviru redovnog ciklusa poslovanja ukoliko je duži). U suprotnom, ove obaveze se iskazuju kao dugoročne. Obaveze prema dobavljačima i ostale obaveze se inicijalno iskazuju po fer vrednosti, a naknadno se odmeravaju prema amortizovanoj vrednosti korišćenjem metode efektivne kamatne stope.

3. PREGLED RAČUNOVODSTVENE POLITIKE (nastavak)

3.12. Finansijski instrumenti (nastavak)

Prestanak priznavanja finansijskih sredstava i obaveza

Finansijska sredstva

Finansijsko sredstvo (ili, deo finansijskog sredstva ili grupe finansijskih sredstava) prestaje da se priznaje ukoliko je:

- došlo do isteka prava na priliv novca po osnovu tog sredstva;
- Društvo zadržalo pravo na priliv novca po osnovu sredstva ali je preuzelo obavezu da izvrši isplatu po osnovu tog sredstva u punom iznosu bez materijalno značajnog odlaganja trećem licu po osnovu ugovora o prenosu; ili
- Društvo izvršilo prenos prava na priliv novca po osnovu sredstva i (a) prenos svih rizika i koristi u vezi sa sredstvom, ili (b) nije niti prenelo, niti zadržalo sve rizike i koristi u vezi sa sredstvom ali je prenelo kontrolu nad njim.

Finansijske obaveze

Finansijska obaveza prestaje da se priznaje ukoliko je ispunjenje te obaveze izvršeno, ukoliko je obaveza ukinuta ili ukoliko je istekao rok važenja obaveze. U slučaju gde je postojeća finansijska obaveza zamenjena drugom obavezom prema istom poveriocu, ali pod značajno promenjenim uslovima, ili ukoliko su uslovi kod postojeće obaveze značajno izmenjeni, takva zamena ili promena uslova tretira se kao prestanak priznavanja prvobitne obaveze sa istovremenim priznavanjem nove obaveze, dok se razlika između prvobitne i nove vrednosti obaveze priznaje u bilansu uspeha.

Prebijanje finansijskih instrumenta

Finansijska sredstva i obaveze se prebijaju tako da se neto iznos iskazuje u bilansu stanja ako i samo ako postoji trenutno ostvarivo zakonsko pravo na prebijanje priznatih iznosa i kada postoji namera za izmirenje na neto osnovi ili istovremene realizacije sredstva i izmirenja obaveze.

3. PREGLED RAČUNOVODSTVENE POLITIKE (nastavak)

3.13. Naknade zaposlenima

Kratkoročne beneficije zaposlenih - porezi i doprinosi za obavezno socijalno osiguranje

U skladu sa propisima koji se primenjuju u Republici Srbiji, Grupa je obavezna da uplaćuje doprinose raznim državnim fondovima za socijalnu zaštitu. Ove obaveze uključuju doprinose na teret zaposlenih i na teret poslodavca u iznosima koji se obračunavaju primenom zakonom propisanih stopa. Grupa ima zakonsku obavezu da izvrši obustavu obračunatih doprinosa iz bruto zarada zaposlenih i da za njihov račun izvrši prenos obustavljenih sredstava u korist odgovarajućih državnih fondova. Doprinosi na teret zaposlenih i na teret poslodavca knjiže se na teret troškova u periodu na koji se odnose.

Dugoročne beneficije zaposlenih - obaveze po osnovu otpremnina i jubilarnih nagrada

U skladu sa Pojedinačnim kolektivnim ugovorom o radu, Grupa je u obavezi da isplati otpremnine prilikom odlaska u penziju u visini dve bruto mesečne zarade isplaćene u Republici Srbiji, u Grupi, ili dve prosečne bruto zarade zaposlenog, u zavisnosti od toga koja je veća, u mesecu koji prethodi mesecu u kome se isplaćuje otpremnina.

Obračun i iskazivanje dugoročnih obaveza po osnovu otpremnina izvršeno je korišćenjem metoda sadašnje vrednosti budućih očekivanih isplata, na osnovu obračuna aktuaru. Budući da se radi o dugoročnim naknadama zaposlenima, a ne o naknadama nakon prestanka radnog odnosa, aktuarski dobici i gubici, kao i troškovi prethodne službe priznaju se u celini u periodu u kome nastanu. Društvo nema dodatnih obaveza za naknade zaposlenima po ovom osnovu.

Rezervisanja za otpremnine i formirana su na bazi izveštaja nezavisnog aktuaru i ista su iskazana u iznosu sadašnje vrednosti očekivanih budućih isplata. Prilikom utvrđivanja sadašnje vrednosti očekivanih odliva korišćena je diskontna stopa od 4 % – koja po oceni aktuaru odražava stopu prinosa na visokokvalitetne dužničke hartije duže ročnosti, odnosno državnih obveznica sa rokom dospeća do 2017. godine. Rezervisanje je utvrđeno na osnovu Kolektivnog ugovora Društva i pretpostavke prosečnog rasta zarada po stopi od 2% godišnje.

3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

3.13. Naknade zaposlenima (nastavak)

Kratkoročna plaćena odsustva

Akumulirana plaćena odsustva mogu da se prenose i koriste u narednim periodima, ukoliko u tekućem periodu nisu iskorišćena u potpunosti. Očekivani troškovi plaćenih odsustava se priznaju u iznosu kumuliranih neiskorišćenih prava na dan bilansa, za koje se očekuje da će biti iskorišćeni u narednom periodu. U slučaju neakumuliranog plaćenog odsustva, obaveza ili trošak se ne priznaju do momenta kada se odsustvo iskoristi.

3.14. Rezervisanja

Rezervisanje se priznaje u konsolidovanom bilansu stanja u momentu kada Grupa ima pravnu ili stvarnu obavezu nastalu kao rezultat prošlih događaja i kada je verovatno da će podmirenje obaveze zahtevati odliv sredstava s ekonomskim koristima.

3.15. Tekući i odloženi porez na dobit

Tekući porez na dobit

Porez na dobitak predstavlja iznos obračunat primenom poreske stope od 15% na iznos dobitka pre oporezivanja, po odbitku efekata stalnih razlika koje propisanu poresku stopu svode na efektivnu poresku stopu. Konačni iznos obaveza po osnovu poreza na dobitak utvrđuje se primenom propisane poreske stope na poresku osnovicu utvrđenu poreskim bilansom.

Poreski propisi Republike Srbije ne predviđaju mogućnost da se poreski gubici iz tekućeg perioda mogu koristiti kao osnova za povraćaj poreza plaćenog u prethodnim periodima. Međutim, gubici iz tekućeg perioda mogu se preneti na račun dobitaka iz budućih obračunskih perioda, ali ne duže od pet godina. Poreski gubici nastali pre 1. januara 2010. godine mogu se prenositi na račun budućih dobitaka u periodu ne dužem od deset godina.

Odloženi porez na dobit

Odloženi porez na dobitak se obračunava korišćenjem metode utvrđivanja obaveza prema konsolidovanom bilansu stanja, za privremene razlike proizašle iz razlike između poreske osnove imovine i obaveza u konsolidovanom bilansu stanja i njihove knjigovodstvene vrednosti. Odložene poreske obaveze se priznaju za sve oporezive privremene razlike. Odložena poreska sredstva se priznaju za sve odbitne privremene razlike i poreske gubitke i kredite, koji se mogu prenositi u naredne fiskalne periode, do stepena do kojeg će verovatno postojati oporezivi dobitak od kojeg se odložena poreska sredstva mogu iskoristiti.

Odložena poreska sredstva i obaveze se obračunavaju po poreskoj stopi čija se primena očekuje u periodu kada će se sredstvo realizovati odnosno obaveza izmiriti. Na dan 31. decembra 2022.godine, odložena poreska sredstva i obaveze obračunati su po stopi od 15% (31.decembra 2021. godine:15%).

Porezi i doprinosi koji ne zavise od rezultata

Porezi i doprinosi koji ne zavise od rezultata predstavljaju iznose plaćene za poreze na imovinu i druge poreze i doprinose koji se plaćaju u skladu sa republičkim i opštinskim propisima.

3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

3.16. Lizing

Lizing - politika u primeni od 1. januara 2021. godine

Grupa procenjuje u trenutku zaključenja ugovora da li ugovor predstavlja ugovor o lizingu, da li sadrži elemente lizinga odnosno da li se ugovorom ustupa pravo kontrole nad korišćenjem određene imovine tokom datog perioda u zamenu za naknadu.

Grupa kao korisnik lizinga (zakupac)

Grupa primenjuje jedinstveni pristup priznavanja i merenja za sve lizing ugovore, osim za kratkoročni lizing i lizing imovine male vrednosti. Od prvog dana trajanja lizinga, Grupa priznaje imovinu sa pravom korišćenja i obavezu po osnovu lizinga.

Imovina sa pravom korišćenja

Grupa odmerava imovinu nad kojom ima pravo korišćenja na datum početka lizinga. Imovina sa pravom korišćenja vrednuju se po nabavnoj vrednosti, umanjenoj za akumuliranu amortizaciju i gubitke od obezvređenja, i usklađenoj za eventualna ponovna odmeravanja obaveza po osnovu lizinga. Nabavna vrednost imovine sa pravom korišćenja uključuje iznos početno odmerene obaveze po osnovu lizinga, početne direktne troškove koje je uzrokovalo Grupa i plaćanja po osnovu lizinga izvršena na dan ili pre prvog dana trajanja lizinga, umanjena za primljene podsticaje za zakup i procenu troškova demontaže, uklanjanja ili vraćanja imovine koja je predmet lizinga u prvobitno stanje. Imovina sa pravom korišćenja amortizuje se po proporcionalnoj metodi, od prvog dana trajanja lizinga do kraja njenog korisnog veka trajanja ili do isteka perioda lizinga, koji god od tih datuma bude ranije. Ukoliko se lizingom prenosi vlasništvo nad imovinom koja je predmet lizinga na Grupa kao korisnika lizinga do kraja trajanja lizinga, odnosno ukoliko nabavna vrednost te imovine sa pravom korišćenja ukazuje na to da će korisnik lizinga iskoristiti opciju otkupa, korisnik lizinga imovinu koja je predmet lizinga amortizuje od prvog dana trajanja lizinga do kraja korisnog veka trajanja imovine. Grupa priznaje pravo na korišćenje imovine po osnovu lizing ugovora u okviru bilansa stanja kao zasebne kategorije nekretnina, postrojenja i opreme koja je uzeta u zakup. Troškovi amortizacije prava na korišćenje imovine prikazani su kao trošak amortizacije perioda.

Obaveze po osnovu lizinga

Na dan početka zakupa, Grupa priznaje obaveze po osnovu lizinga, merene po sadašnjoj vrednosti svih plaćanja u vezi sa lizingom koja nisu izvršena na taj dan. Navedena plaćanja za lizing uključena u odmeravanje obaveze obuhvataju fiksna plaćanja (uključujući fiksna plaćanja po suštini), umanjena za sve primljene podsticaje za zakup, varijabilna plaćanja koja zavise od indeksa ili stope, i iznosi za koje se očekuje da dospeju na plaćanje korisniku lizinga u okviru garantovane rezidualne vrednosti. Pomenuta lizing plaćanja takođe uključuju cenu korišćenja opcije otkupa ukoliko postoji realna verovatnoća da će korisnik lizinga iskoristiti tu opciju i plaćanje kazni za raskidanje lizinga, ukoliko period trajanja lizinga pokazuje da je Grupa kao korisnik lizinga iskoristilo tu opciju. Varijabilna plaćanja po osnovu lizinga koja ne zavise od indeksa ili stope priznaju se kao rashod (npr. iznosi zakupnine maloprodajnih objekata koji zavise od ostvarenog prometa) u periodu u kom nastaje događaj ili uslov koji uzrokuje ta plaćanja.

3. OSNOVNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE (nastavak)

3.13. Lizing (nastavak)

Lizing - politika u primeni od 1. januara 2021. godine (nastavak)

Obaveze po osnovu lizinga (nastavak)

Iz perspektive merenja i evidentiranja lizinga, MSFI 16 zahteva različita procenjivanja od kojih najznačajnija se odnose na period trajanja lizing ugovora kao i diskontne stope koja se koristi u obračunu sadašnje vrednosti obaveze.

Pri određivanju perioda trajanja lizing ugovora, neophodno je uzeti u obzir:

- Period bez mogućnosti otkazivanja (koji uključuje period pokriven opcijom za prekid lizinga, ukoliko samo zakupodavac ima pravo da prekine lizing).
- Opcioni period za produžetak lizinga, ukoliko postoji realna verovatnoća da će zakupac upotrebiti tu opciju.
- Periodi pokriveni opcijom za prekid lizinga, ukoliko postoji realna verovatnoća da zakupac neće upotrebiti tu opciju.

Prilikom izračunavanja sadašnje vrednosti lizing plaćanja, Grupa koristi svoju inkrementalnu stopu pozajmljivanja na dan početka zakupa. Inkrementalna stopa zaduživanja je kamatna stopa koju bi korisnik lizinga morao da plati da u sličnom roku i uz slične garancije pozajmi sredstva neophodna za nabavku imovine slične vrednosti kao imovine sa pravom korišćenja u sličnom ekonomskom okruženju. Nakon datuma početka lizinga, iznos obaveza za lizing se povećava za kamatu i umanjuje za izvršene isplate zakupnina. Pored toga, knjigovodstvena vrednost obaveza za zakup se ponovo vrednuje ukoliko je došlo do modifikacije, promene trajanja lizinga, promene iznosa za koje se očekuje da dospeju na plaćanje (npr. promene u budućim plaćanjima usled promene indeksa ili stope koji su korišćenja kod njihovog utvrđivanja) ili promena u proceni opcije otkupa predmeta zakupa.

Obaveze po osnovu lizing ugovora se prepoznaju u okviru finansijskih obaveza i klasifikuju po ročnosti u skladu sa ugovorenim plaćanjima.

Kamata na obavezu po osnovu lizinga u svakom periodu tokom trajanja lizinga biće jednaka iznosu koji daje konstantnu periodičnu stopu kamate na preostali deo obaveze po osnovu lizinga. Troškovi pripisa kamate za lizing ugovore su prikazani u okviru finansijskih rashoda.

Obaveze za zakup Grupe prezentovane su u Napomeni 28.

3. OSNOVNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE (nastavak)

3.13. Lizing (nastavak)

Lizing - politika u primeni od 1. januara 2021. godine (nastavak)

Kratkoročni lizing i lizing imovine male vrednosti

Grupa primenjuje izuzeće za priznavanje kratkoročnog lizinga na sve kratkoročne zakupe imovine sa pravom korišćenja (tj. one zakupe koji imaju rok 12 meseci ili kraće od datuma početka i ne sadrže opciju otkupa). Grupa primenjuje konzistentan pristup za sve ugovore iz iste klase imovine. Ukoliko se činjenice i okolnosti promene Grupa radi ponovnu procenu da li još uvek ima pravo izuzeća za datu imovinu. Takođe se primenjuje izuzeće za priznavanje lizinga imovine male vrednosti izuzev kod imovine koja je usko povezana i funkcionalno zavisna od druge imovine. Granica za utvrđivanje imovine male vrednosti iznosi EUR 5.000 po zvaničnom srednjem kursu NBS-a, za pojedinačno sredstvo kao novonabavljeno bez obzira na starost sredstva koje se uzima u zakup. Navedeni iznos nije jasna granica već ilustrativni primer. Grupa vrši obaveznu istovremenu analizu prirode sredstva, kako bi procenilo da li se predmet lizinga kvalifikuje za izuzeće sredstva male vrednosti. Plaćanja zakupnina po kratkoročnom zakupu i zakupu imovine male vrednosti priznaju se kao rashod srazmerno tokom trajanja zakupa.

Grupa kao davalac lizinga (zakupodavac)

Lizing ugovori kod kojih Grupa ne prenosi suštinski sve rizike i koristi svojstvene vlasništvu nad predmetom zakupa klasifikuju se kao operativni lizing ugovori. Prihodi od lizinga se priznaju srazmerno periodu trajanja lizinga i prikazuju kao deo poslovnih prihoda u bilansu uspeha zbog njihove operativne prirode. Početni direktni troškovi ugovaranja operativnog lizinga dodaju se na knjigovodstvenu vrednosti imovine koja se izdaje u zakup i priznaju se tokom trajanja lizinga na istoj osnovi kao i prihodi od lizinga.

Lizing - politika u primeni do 1. januara 2021. godine

Lizing se klasifikuje kao finansijski lizing u svim slučajevima kada se lizingom, na korisnika lizinga, prenose u najvećoj meri svi rizici i koristi koji proizlaze iz vlasništva nad sredstvima. Svaki drugi lizing se klasifikuje kao operativni lizing.

Grupa kao korisnik lizinga

Sredstva koja se drže po ugovorima o finansijskom lizingu se prvobitno priznaju kao sredstva Grupe po sadašnjoj vrednosti minimalnih rata lizinga utvrđenih na početku perioda lizinga. Odgovarajuća obaveza prema davaocu lizinga se uključuje u bilans stanja kao obaveza po finansijskom lizingu.

Plaćanje rata lizinga se raspoređuje između finansijskih troškova i smanjenja obaveza po osnovu obaveza lizinga sa ciljem postizanja konstantne stope učešća u neizmirenom iznosu obaveze. Finansijski rashodi se priznaju odmah u bilansu uspeha, osim ako se direktno mogu pripisati sredstvima koja se osposobljavaju za upotrebu, u kojem se slučaju kapitalizuju u skladu sa opštom politikom Grupe o troškovima pozajmljivanja (napomena 3.3.).

Rate po osnovu operativnog lizinga se priznaju kao trošak na linearnoj osnovi za vreme trajanja lizinga, osim kada postoji neka druga sistematska osnova koja bolje odlikava vremenski šablon trošenja ekonomskih koristi od iznajmljenog sredstva.

U slučaju kada se odobravaju lizing olakšice, one ulaze u sastav operativnog lizinga i priznaju se kao obaveza. Ukupna korist od olakšica priznaje se kao smanjenje troškova iznajmljivanja na linearnoj osnovi, osim kada postoji neka druga sistematska osnova koja bolje odlikava vremensku strukturu trošenja ekonomskih koristi od iznajmljenog sredstva.

4. PROMENE U RAČUNOVODSTVENIM POLITIKAMA

Nije bilo promena u računovodstvenim politikama Grupe u 2023. godini.

5. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH PROCENA

Prezentacija konsolidovanih finansijskih izveštaja zahteva od rukovodstva Grupe korišćenje najboljih mogućih procena i razumnih pretpostavki, koje imaju efekat na prezentirane vrednosti sredstava i obaveza kao i obelodanjivanje potencijalnih potraživanja i obaveza na dan sastavljanja konsolidovanih finansijskih izveštaja, kao i prihoda i rashoda u toku izveštajnog perioda. Ove procene i pretpostavke su zasnovane na istorijskim i ostalim informacijama raspoloživim na dan sastavljanja konsolidovanih finansijskih izveštaja. Stvarni iznosi se mogu razlikovati od procenjenih.

Procene i pretpostavke se stalno preispituju. Izmene knjigovodstvenih procena priznaju se u periodu izmene ukoliko se odnose samo na taj period, ili u periodu izmene i budućim periodima ukoliko izmena utiče na tekući i buduće periode.

U nastavku su prikazane ključne pretpostavke vezane za budućnost i ostali izvori procenjivanja, neizvesnosti na datum konsolidovanog bilansa stanja koje predstavljaju značajan rizik, za materijalne korekcije iznosa pozicija konsolidovanog bilansa stanja u sledećoj finansijskoj godini.

5.1. Amortizacija i stope amortizacije

Obračun amortizacije i stope amortizacije su zasnovane na projektovanom ekonomskom veku trajanja nekretnina, postrojenja i opreme i nematerijalnih ulaganja. Jednom godišnje Grupa procenjuje ekonomski vek na osnovu trenutnih predviđanja.

5.2. Ispravka vrednosti potraživanja

Društvo je primenilo pojednostavljeni pristup prilikom odmeravanja očekivanih kreditnih gubitaka kroz upotrebu matrice ispravke bazirane na istorijskom iskustvu kreditnih gubitaka, korigovane za informacije o sadašnjim okolnostima i za razumne i osnovane projekcije budućih ekonomskih uslova. Očekivani kreditni gubici potraživanja od kupaca procenjuju se korišćenjem matrice obezvređenja koja se primenjuje na podgrupe kupaca segmentiranih na osnovu zajedničkog kreditnog rizika, kao što su nivo kreditnog rizika, geografski region, status kašnjenja i slično. Model obezvređenja odražava očekivane kreditne gubitke za razliku od nastalih kreditnih gubitaka i obnavlja se na svaki izveštajni datum. Dodatno, Društvo vrši dodatne ispravke kupaca na individualnoj osnovi (na koje se ne primenjuje matrica obezvređenja) u slučaju saznanja da postoje objektivni dokazi da se rizik naplate od nekog kupca značajno povećao od početnog priznavanja (značajne finansijske poteškoće kupca i dr.).

5.3. Odložena poreska sredstva

Značajna procena od strane rukovodstva Grupe je neophodna da bi se utvrdio iznos odloženih poreskih sredstava koja se mogu priznati, na osnovu perioda nastanka i visine budućih oporezivih dobitaka i strategije planiranja poreske politike. Grupa je izvršila priznavanje odloženih poreskih sredstava po osnovu poreskih gubitaka zbog izvesnosti da će nivo očekivanih budućih oporezivih dobitaka biti dovoljan da se neiskorišćeni poreski gubici mogu iskoristiti.

5. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH PROCENA (nastavak)

5.4. Fer vrednost

Poslovna politika Grupe je da obelodani informacije o pravičnoj vrednosti aktive i pasive za koju postoje zvanične tržišne informacije i kada se pravična vrednost značajno razlikuje od knjigovodstvene vrednosti. U Republici Srbiji ne postoji dovoljno tržišnog iskustva, kao ni stabilnosti i likvidnosti kod kupovine i prodaje potraživanja i ostale finansijske aktive i pasive, pošto zvanične tržišne informacije nisu u svakom trenutku raspoložive. Stoga, pravičnu vrednost nije moguće pouzdano utvrditi u odsustvu aktivnog tržišta. Uprava Grupe vrši procenu rizika i u slučajevima kada se oceni da vrednost po kojoj se imovina vodi u poslovnim knjigama neće biti realizovana, vrši ispravku vrednosti. Po mišljenju rukovodstva Grupe, iznosi u ovim konsolidovanim finansijskim izveštajima odražavaju vrednost koja je, u datim okolnostima, najverodostojnija i najkorisnija za potrebe izveštavanja.

Prema MSFI 13, Grupa odmerava fer vrednost imovine i obaveza koristeći pretpostavke koje bi učesnici na tržištu koristili prilikom određivanja cene imovine ili obaveze, pod pretpostavkom da tržišni učesnici deluju u svom najboljem ekonomskom interesu. Fer vrednost je cena koja bi bila naplaćena, odnosno plaćena za prenos obaveze u redovnoj transakciji na primarnom ili najpovoljnijem tržištu na datum odmeravanja, po tekućim tržišnim uslovima, a nezavisno od toga da li je ta cena direktno uočljiva ili procenjena upotrebom druge tehnike procene.

Rukovodstvo Grupe vrši procenu rizika i, u slučajevima kada se oceni da vrednost po kojoj se imovina vodi u poslovnim knjigama neće biti realizovana, vrši ispravku vrednosti. Po mišljenju rukovodstva Grupe, iznosi u ovim konsolidovanim finansijskim izveštajima odražavaju vrednost koja je, u datim okolnostima, najverodostojnija i najkorisnija za potrebe izveštavanja.

Procene rukovodstva Grupe su da neto knjigovodstvena vrednost navedenih nekretnina, postrojenja i opreme kao i investicionih nekretnina odgovara njihovoj fer vrednosti na dan 31. decembra 2023. godine.

6. POSLOVNI PRIHODI

	U hiljadama dinara	
	Za godinu koja se završava	
	31. decembra	
	2023.	2022.
Prihodi od prodaje robe:		
- na domaćem tržištu	22,520,626	18,107,801
- na inostranom tržištu	350,594	251,663
	<u>22,871,220</u>	<u>18,359,464</u>
Prihodi od prodaje proizvoda i usluga		
- na domaćem tržištu	37,848	13,171
- na inostranom tržištu	49,686	48,111
	<u>87,534</u>	<u>61,282</u>
	<u>22,958,754</u>	<u>18,420,746</u>

7. OSTALI POSLOVNI PRIHODI

	U hiljadama dinara	
	Za godinu koja se završava	
	31. decembra	
	2023.	2022.
Prihodi od subvencija	12,298	3,944
Prihodi od zakupnina	32,061	20,813
Ostali poslovni prihodi	292,059	260,428
	<u>336,418</u>	<u>285,185</u>

Prihodi od zakupnina koji su za godinu koja se završava na dan 31. decembar 2023. godine iskazani u ukupnom iznosu od 32,061 hiljada dinara (2022. godine: iskazani u ukupnom iznosu od 20,813 hiljada dinara) se najvećim delom u iznosu od 22,739 hiljada dinara odnose na prihode ostvarene od izdavanja u zakup dela poslovne zgrade društvima East box d.o.o. Textile House doo i Iluzije i to doo, kao i prihode ostvarene po osnovu izdavanja u zakup oglasnog prostora u iznosu od 1.149 hiljada dinara

Ostali poslovni prihod koji je za poslovnu 2023. godinu iskazan u ukupnom iznosu od 292,059 hiljade dinara (2022. godine 260,428 hiljade dinara) se najvećim delom u iznosu od 101,145 hiljada dinara odnose na prihode ostvarene po osnovu pružanja usluga agenture - zastupništva u prodaji brendova Tommy Hilfiger i Calvin Klein pred veleprodajnim kupcima na prostoru bivše SFRJ. Dodatno, iznos od RSD 100,799 hiljada se odnosi na ime troškova upravljanja Društvom East Box Beograd, East Box Podgorica i East Box Banja Luka. Takođe, iznos od 16,121 hiljada dinara se odnosi na prihode ostvarene po osnovu kontribucije dobijene od tržnih centara.

8. NABAVNA VREDNOST PRODATE ROBE I TROŠKOVI MATERIJALA, GORIVA I ENERGIJE

	U hiljadama dinara Za godinu koja se završava 31. decembra	
	2023.	2022.
Nabavna vrednost prodate robe u Maloprodaji I Veleprodaji	14,318,700	10,996,078
	<u>14,318,700</u>	<u>10,996,078</u>
Troškovi materijala goriva I energije	321,738	273,973
	<u>321,738</u>	<u>273,973</u>

9. TROŠKOVI ZARADA, NAKNADA ZARADA I OSTALI LIČNI RASHODI

	U hiljadama dinara Za godinu koja se završava 31. decembra	
	2023.	2022.
Troškovi zarada i naknada zarada (bruto)	1,918,352	1,584,523
Troškovi poreza i doprinosa na zarade i naknade zarada na teret poslodavca	204,132	229,270
Troškovi naknada po ugovorima o delu	9,465	3,581
Troškovi naknada po ugovoru o privremenim i povremenim poslovima	72,342	54,876
Ostali lični rashodi i naknade	202,021	139,153
	<u>2,406,312</u>	<u>2,011,403</u>

Ostali lični rashodi za godinu koja se završava na dan 31. decembra 2023. godine u iznosu od 202,021 hiljade dinara (2022. godine: 139,153 hiljada dinara) se najvećim delom u iznosu od 45,902 hiljada dinara odnose na troškove prevoza i zaposlenih na službenom putu u zemlji i inostranstvu, odnosno u iznosu od 35,623 hiljada dinara na troškove prevoza zaposlenih na posao u zemlji i troškovi smeštaja i dnevnice na službenom putu u iznosu od 47,602 hiljada dinara.

10. TROŠKOVI AMORTIZACIJE

	U hiljadama dinara Za godinu koja se završava 31. decembra	
	2023.	2022.
Trošak amortizacije – nekretnine, postrojenja i oprema (napomena br.18 i 27.1.)	1,663,298	1,570,779
	<u>1,663,298</u>	<u>1,570,779</u>

11. TROŠKOVI PROIZVODNIH USLUGA I NEMATERIJALNI TROŠKOVI

	U hiljadama dinara	
	Za godinu koja se završava	
	31. decembra	
	2023.	2022.
Troškovi transportnih usluga	305,469	239,275
Troškovi usluga održavanja	567,296	464,317
Troškovi zakupnina	243,330	181,138
Troškovi reklame i propaganda	756,789	724,145
Troškovi ostalih usluga	376,562	300,797
Ukupno troškovi proizvodnih usluga	2,249,446	1,909,672
Troškovi neproizvodnih usluga	117,048	96,880
Troškovi reprezentacije	91,099	63,720
Troškovi premija osiguranja	36,400	21,848
Troškovi platnog prometa	177,083	218,669
Troškovi članarina	4,848	4,299
Troškovi poreza	46,689	59,001
Ostali nematerijalni troškovi	10,513	21,945
Ukupno nematerijalni troškovi	483,680	486,362

Troškovi usluga održavanja koji su za godinu koja se završava 31. decembra 2023. godine iskazani u ukupnom iznosu od 567,296 hiljada dinara (2022. godine: 464,317 hiljada dinara) se najvećim delom u iznosu od 314,999 hiljada dinara odnose na usluge za tekuće održavanje i ulaganje u maloprodajne objekte, odnosno u iznosu od 13,153 hiljada dinara na troškove održavanja vozila, u iznosu od 104,353 hiljada dinara na troškove održavanja lokala, opreme i zgrade kao i na troškove održavanja digitalne On-line platforme u iznosu od 94,555 hiljada dinara

Troškovi zakupnina za godinu koja se završava na dan 31. decembra 2023. godine u ukupnom iznosu od 243,330 hiljada dinara (2022. godine: 181,138 hiljada dinara) se u celosti odnose na troškove zakupa maloprodajnih objekata, odnosno troškova zakupa reklamnog i skladišnog prostora.

Troškovi ostalih usluga koji su za godinu koja se završava 31. decembra 2023. godine iskazani u iznosu od 376,562 hiljada dinara (2022. godine: 300,797 hiljade dinara) najvećim delom se odnose na: troškove za usluge skladištenja i manipulacije u iznosu od 257,085 hiljada dinara odnosno na usluge špedicije, laboratorije i izdavanja uverenja o kvalitetu i u iznosu od 19,271 hiljada dinara, odnosno na troškove Royalty i obnavljanja Windows licence, kao i licence za operativni sistem Navision u iznosu od 41,557 hiljade dinara.

Troškovi neproizvodnih usluga koji su za godinu koja se završava 31. decembra 2023. godine iskazani u iznosu od 117,048 hiljada dinara (2022. godine: 96,880 hiljada dinara) se najvećim delom delom u iznosu od 12,711 hiljada dinara odnose na troškove održavanja softvera i računarske mreže, u iznosu od 30,685 hiljada dinara na troškove obezbeđenja, u iznosu od 51,212 hiljada dinara na troškove advokatskih usluga, računovodstvenih i konsultantskih usluga

12. FINANSIJSKI PRIHODI

	U hiljadama dinara Za godinu koja se završava 31. decembra	
	2023.	2022.
Prihodi od kamate	9,213	4,288
Pozitivne kursne razlike	56,615	51,360
Ostali finansijski prihodi	3,756	2,626
	<u>69,584</u>	<u>58,274</u>

13. FINANSIJSKI RASHODI

	U hiljadama dinara Za godinu koja se završava 31. decembra	
	2023.	2022.
Finansijski rashodi iz odnosa sa ostalim povezanim pravnim licima (napomena 34)	-	28,353
Rashodi kamata	276,944	236,035
Negativne kursne razlike	41,433	58,202
Ostali finansijski rashodi	51,911	87
	<u>370,288</u>	<u>322,677</u>

Ostali finansijski rashodi koji su za godinu koja se završava 31. decembra 2023. godine iskazani u iznosu od 51,911 hiljada dinara se u celosti odnose na troškove izdavanja garancija dobavljačima i na troškove obrada kredita

14. PRIHODI/ RASHODI OD USKLADIVANJA VREDNOSTI OSTALE IMOVINE KOJA SE ISKAZUJE PO FER VREDNOSTI KROZ BILANS USPEHA

	U hiljadama dinara Za godinu koja se završava 31. decembra	
	2023.	2022.
Obezvredivanje potraživanja od kupaca (Napomena 21)	2,459	1,175
Obezvredivanje drugih potraživanja	-	-
	<u>2,459</u>	<u>1,175</u>

15. OSTALI PRIHODI

	U hiljadama dinara Za godinu koja se završava 31. decembra	
	2023.	2022.
Prihodi od smanjenja obaveza	751	10,281
Dobici od prodaje opreme	50	199
Naplaćena otpisana potraživanja	-	-
Dobici od prodaje udela	3,897	4,275
Viškovi	52,865	18,942
Ostali nepomenuti prihodi	49,062	138,113
	<u>106,625</u>	<u>171,810</u>

Ostali nepomenuti prihodi koji su za godinu koja se završava 31. decembra 2023. godine iskazani u iznosu od 49,062 hiljada dinara (2022. godine: 138,113 hiljade dinara) se najvećim delom odnose na primenu MSFI 16 u iznosu od 10,516 hiljada dinara, prihode nastale po osnovu naknade štete 18,675 hiljada dinara, kao i prihode nastale po osnovu naknadno odobrenih rabata u iznosu od 1,392 hiljade dinara. Takođe, iznos od 7,878 hiljada dinara se odnosi na naplaćenu kontribuciju od tržnog centra.

16. OSTALI RASHODI

	U hiljadama dinara Za godinu koja se završava 31. decembra	
	2023.	2022.
Manjkovi	98,350	86,218
Gubici po osnovu prodaje opreme	53	878
Gubici po osnovu prodaje učešća	3,008	-
Gubici po osnovu rashodovanja i prodaje materijala i robe	11,063	13,243
Rashodi po osnovu direktnog otpisa potraživanja	7	1,917
Ostali nepomenuti rashodi	60,276	85,164
	<u>172,757</u>	<u>187,420</u>

Gubici po osnovu rashodovanja i prodaje materijala i robe koji su za godinu koja se završava na dan 31. decembar 2023. godine iskazani u ukupnom iznosu od 11,063 hiljada dinara (2022. godina: 13,243 hiljade dinara) u celokupnom iznosu se odnose na otpis robe sa greškom, a na osnovu izveštaja akreditovane insitucije koji je proverio kvalitet robe na predlog Društva.

16. OSTALI RASHODI (nastavak)

Ostali nepomenuti rashodi koji su za godinu koja se završava 31. decembra 2023. godine iskazani u iznosu od 60,276 hiljada dinara (2022. godina: 85,164 hiljada dinara) se najvećim delom odnose na rashode po osnovu datih donacija u iznosu od 26,206 hiljade dinara. Iznos od 16,500 hiljade dinara se odnosi na troškove koji sa aspekta Zakona o porezu na dobit imaju karakter nedokumentovanih troškova, troškova koji nisu nastali u svrhu obavljanja delatnosti i drugo.

17. POREZ NA DOBIT

Preduzeća u sastavu Grupe su obveznici pojedinačnog podnošenja poreskih bilansa na kraju poslovne godine, odnosno, Grupa nije obveznik poreske konsolidacije. Shodno navedenom naredna tabela predstavlja obelodanjivanje ukupnih promena u preduzećima koja su predmet konsolidacije.

a) Komponente poreza na dobitak

	U hiljadama dinara Za godinu koja se završava 31. decembra	
	2023.	2022
Tekući porez na dobit	(222,060)	(171,312)
Odloženi poreski prihod/ (rashod) perioda	<u>(2,364)</u>	<u>(458)</u>
	<u>(224,424)</u>	<u>(171,770)</u>

b) Usaglašavanje iznosa poreza na dobit u bilansu uspeha i proizvoda dobiti pre oporezivanja i propisane poreske stope

	U hiljadama dinara Za godinu koja se završava 31. decembra	
	2023.	2022.
Dobitak pre oporezivanja	<u>1,482,703</u>	<u>1,176,476</u>
Porez po stopi od 15% (2022. godina: 15%)	(222,406)	(176,471)
Poreski efekti (prihoda)/ rashoda koji se ne priznaju u poreskom bilansu	(21,117)	(28,453)
Iskorišćeni poreski krediti i druga umanjenja poreza	52,492	53,968
Efekti transfernih cena	(31,029)	(20,356)
Tekući porez na dobit – po efek.poreskoj stopi od 14,98% (31.12.2022: 14,56%)	<u>(222,060)</u>	<u>(171,312)</u>

a) Odložena poreska sredstva

Odložena poreska sredstva iskazana na dan 31. decembra 2023. godine u iznosu od 37,464 hiljada dinara (odložena poreska sredstva 31. decembra 2022. godine: 39,837 hiljade dinara) odnose se na privremene razlike između osnovice po kojoj se nekretnine i oprema priznaju u poreskom bilansu i iznosa po kojima su ta sredstva iskazana u konsolidovanim finansijskim izveštajima i na privremene razlike po osnovu obračuna rezervisanja za otpremnine zaposlenih.

17. POREZ NA DOBIT (nastavak)

b) Poreski rizici

Poreski zakoni Republike Srbije se često različito tumače i podložni su čestim promjenama. Tumačenje poreskog zakonodavstva u odnosu na transakcije i poslovanje Grupe od strane poreskih organa može se razlikovati od tumačenja rukovodstva Grupe. Kao rezultat, pojedine transakcije mogu biti osporene od strane poreskih organa i Grupi mogu biti određeni dodatni porezi, kazne i kamate.

18. NEMATERIJALNA ULAGANJA, NEKRETNINE I OPREMA

	U hiljadama dinara									
	Zemljište	Građevinski objekti	Oprema	Investicione nekretnine	Nekretnine, postrojenja i oprema u pripremi i avansi za nekretnine	Ulaganja na tuđim nekretninama, postrojenjima i opremi	Ukupna OS	Ostala nematerijalna imovina	Nematerijalna imovina u pripremi	Ukupna Nematerijalna imovina
Nabavna vrednost										
Stanje, 1. januar 2022. godine	40.965	583.374	2.093.234	338.011	1.122	1.367.502	4.424.208	440.883	6.349	447.232
Nabavke	44	0	524.497	211.093	12.140	155.037	902.811	101.231	12.651	113.882
Prenos sa OS u pripremi	0	5.252	0	0	0	0	5.252	1.764	0	1.764
Otuđena i rashodovana OS	0	0	-11.590	0	0	0	-11.590	0	0	0
Dati avansi za nekretnine	0	0	0	0	293.464	0	293.464	0	0	0
Ostalo	0	0	0	0	-	0	0	0	0	0
Stanje, 31. decembar 2022. godine	41.009	588.626	2.606.141	549.104	306.726	1.522.539	5.614.145	543.878	19.000	562.878
Nabavke	0	0	313.151	0	-	93.087	406.238	85.874	94.054	179.928
Prenos sa OS u pripremi	0	4.328	601	0	-4.929	0	0	54.566	-54.566	0
Otuđena i rashodovana OS	-44	0	0	0	0	0	-44	0	0	0
Dati avansi za nekretnine	0	0	0	0	-	0	0	0	0	0
Ostalo - prenos na građ. objekte	0	549.104	0	-549.104	0	0	0	0	0	0
Stanje, 31. decembar 2023. godine	40.965	1.142.058	2.919.893	0	301.797	1.615.626	6.020.339	684.318	58.488	742.806
Ispravka vrednosti										
Stanje, 1. januar 2022. godine	0	108.692	1.215.413	74.949	0	781.713	2.180.767	135.728	0	135.728
Amortizacija u toku perioda (napomena 9)	0	10.516	246.921	6.305	0	156.208	419.950	105.956	0	105.956
Otuđena osnovna sredstva	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Ostalo	0	0	-11.695	0	0	0	-11.695	0	0	-
Stanje, 31. decembar 2022. godine	0	119.208	1.450.639	81.254	-	937.921	2.589.022	241.684	0	241.684
Amortizacija u toku perioda	0	10.602	237.721	9.884	0	164.944	423.151	146.474	0	146.474
Otuđena osnovna sredstva	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Ostalo - prenos na građevinske objekte	0	91.138	0	-91.138	0	0	0	0	0	0
Stanje, 31. decembar 2023. godine	0	220.948	1.688.360	0	0	1.102.865	3.012.173	388.158	0	388.158
Sadašnja vrednost										
31. decembar 2023. godina	40.965	921.110	1.231.533	0	301.797	512.761	3.008.166	296.160	58.488	354.648
31. decembar 2022. godina	41.009	469.418	1.155.502	467.850	306.726	584.618	3.025.123	302.194	19.000	321.194

18. NEMATERIJALNA ULAGANJA, NEKRETNINE I OPREMA (nastavak)

Građevinski objekti čija sadašnja vrednost na dan 31. decembra 2023. godine iznosi 921,110 hiljada dinara, odnose se na:

- poslovnu zgradu u Ulici Bulevar Mihajla Pupina 115b u Beogradu upisanu u listu nepokretnosti broj 5237 K.O. Novi Beograd površine 3,949 m².
- na garažu u ulici Čumićevo Sokače u Beogradu ukupne površine 32 m².
- na prodavnicu Kalča u istoimenom tržnom centru u Nišu površine 27m².
- Na prodavnicu u opštini Crveni Krst u Nišu , površine 171 m²
- Poslovni prostor u Nušićevoj 11 Beograd ,površine 1,382 m²

Neto sadašnja vrednost objekta Grupe (poslovna zgrada u Ulici Bulevara Mihajla Pupina 115b u Beogradu kao i poslovnog prostora u Nušićevoj 11) iznosi 911,317 hiljada dinara na kojem je kao obezbeđenje dobijenih dugoročnih kredita konstituisana hipoteka.

Tržišna vrednost nekretnina (poslovna zgrada u Bulevaru Mihajla Pupina 115 b i poslovna zgrada u Nušićevoj Ulici) po proceni nezavisnog procenitelja na dan 31. decembra 2023. godine iznosi 1,231,618 hiljada dinara (napomena 26).

Povećanja na opremi izvršena tokom 2023. godine u ukupnom iznosu od 313,752 hiljada dinara, najvećim delom se odnose na nabavku opreme za prodajne objekte.

Povećanje vrednosti ulaganja na tuđim nekretninama u iznosu od 93,087 hiljade dinara se najvećim delom odnosi na izvršene zanatske radove i ulaganje u enterijer prodavnica uzetih u zakup.

Nematerijalna ulaganja koja su na dan 31. decembra 2023. godine iskazana u ukupnom iznosu od 354,648 hiljada dinara (2022. godina 321,194 hiljade dinara) u celini se odnose na:

- pravo trajnog upravljanja nepokretnosti (pravo službenosti) koja se nalazi u Beogradu, ul. Šekspirova br. 27, po osnovu Sporazuma o poveravanju upravljanja i zajedničkom korišćenju nepokretnosti od 11. januara 2008. godine u iznosu od 8,349 hiljada dinara (EUR 100,000);
- Tržišno pozicioniranje Brenda TOMMY HILFIGER u iznosu od 41,162 hiljade dinara i
- Program BI rešenje – 2,388 hiljade dinara,
- Agentura - 89,272 hiljada dinara
- Kiko - u iznosu od 44,598 hiljade dinara.
- Platforma za Online prodaju – 97,606 hiljada dinara,
- Platforma za Multibrend shoe store – 1,058 hiljade dinara
- Aplikacija za on line prodaju - Salesforce – 9,104 hiljade dinara,
- Softver 2.623

- Nematerijalna imovina u pripremi – program RFID rešenje od 1,730 hiljade dinara, , Baza podataka – 46,074 kao i loyalty aplikacija za onlin prodaju u iznosu od 10,684 hiljada dinara.

19. DUGOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI

	U hiljadama dinara	
	31. decembar 2023.	31. decembar 2022.
Učešća u kapitalu pridruženih pravnih lica	352	-
Ostali dugoročni plasmani u zemlji i inostranstvu	6,959	5,235
	<u>7,311</u>	<u>5,235</u>

Učešća u kapitalu pridruženih pravnih lica odnose se na:

	% učešća	U hiljadama dinara	
		31. decembar 2023.	31. decembar 2022.
Fashion&Friends Kosovo	100 %	352	-
		<u>352</u>	<u>-</u>

Ostali dugoročni plasmani u zemlji i inostranstvu iskazani u iznosu od 6,959 hiljada dinara se odnose na date dugoročne depozite za lizing i garancije za zakup poslovnog prostora .

20. ZALIHE

	U hiljadama dinara	
	31. decembar 2023.	31. decembar 2022.
Materijal	88	72
Obračun nabavke robe		
Roba u prometu na veliko	2,730,874	2,624,458
Roba u prometu na malo	3,438,683	3,256,322
Roba na putu		
Roba u tranzitu	145,545	45,144
	<u>6,315,102</u>	<u>5,925,924</u>
Dati avansi za zalihe i usluge		
- dobavljačima u zemlji	65,218	48,997
- dobavljačima u inostranstvu	73,125	65,910
	<u>138,343</u>	<u>114,907</u>
	<u><u>6,453,533</u></u>	<u><u>6,040,903</u></u>

Grupa je za potrebe obezbeđenja kredita u korist banke (napomena 27) zasnovala založno pravo nad robom u iznosu od EUR 14.000.000 .

21. POTRAŽIVANJA

	U hiljadama dinara	
	31. decembar 2023.	31. decembar 2022.
Potraživanja od kupaca:		
- ostala povezana pravna lica u zemlji (napomena 34)	57,726	184,044
- ostala povezana pravna lica u inostranstvu (napomena 34)		
- u zemlji	638,334	714,231
- u inostranstvu	76,544	149,498
	<u>772,604</u>	<u>1,047,773</u>
Ispravka vrednosti i obezvređenje:		
- potraživanja od kupaca	(18,517)	(51,567)
	<u>754,087</u>	<u>996,206</u>
Ukupno potraživanja po osnovu prodaje	<u><u>754,087</u></u>	<u><u>996,206</u></u>
Druga potraživanja:		
Potraživanja od zaposlenih	37,172	30,119
Potraživanja za više plaćen porez na dobitak	32,240	47,704
Ostala potraživanja	72,937	70,470
	<u>142,349</u>	<u>148,293</u>
Ispravka vrednosti i obezvređenje:		
- drugih potraživanja	(37,074)	(42,903)
	<u>105,275</u>	<u>105,390</u>
Ukupno druga potraživanja	<u><u>105,275</u></u>	<u><u>105,390</u></u>

21. POTRAŽIVANJA (nastavak)

Ostala potraživanja u iznosu od 72,937 hiljade dinara (31 decembar 2022: 70,470 hiljade dinara) se odnose na :

	U hiljadama dinara	
	31. decembar 2023.	31. decembar 2022.
Potraživanja po platnim karticama	37,074	30,119
Potraživanja od državnih organa	4,160	682
Potraživanja od fondova bolovanja	23,581	37,730
Potraživanja po onovu kupvone VIP Kartica	1,480	-
Potraživanja po osnovu naknada troškova	4,058	
Potraživanje za naknade radnicima koje se refundiraju	2,584	1,939
	<u>72,937</u>	<u>70,470</u>

Grupa je u skladu sa usvojenom računovodstvenom politikom izvršila ispravku vrednosti potraživanja od kupaca po proceni rukovodstva Grupe.

Kretanje na računima ispravke vrednosti potraživanja od kupaca je bilo sledeće:

	U hiljadama dinara	
	2023.	2022.
Stanje na dan 1. januara	<u>51,567</u>	<u>78,118</u>
Ispravka u toku godine (<i>napomena 14</i>)		1,175
Direktan otpis – isknjiženje	33,050	25,376
Kursne razlike		
Stanje na dan 31. decembra	<u>18,517</u>	<u>51,567</u>

Kretanje na računima ispravke vrednosti drugih potraživanja:

	U hiljadama dinara	
	2023.	2022.
Stanje na dan 1. januara	<u>42,903</u>	<u>44,866</u>
Ispravka na teret tekućeg perioda (<i>napomena 14</i>)	-	-
Direktan otpis – isknjiženje	5,829	-
Kursne razlike	-	247
Stanje na dan 31. decembra	<u>37,074</u>	<u>42,903</u>

Grupa je za potrebe obezbeđenja kredita u korist banke (*napomena 27*) zasnovala založno pravo nad potraživanjima određenih kupaca

22. KRATKOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI

	U hiljadama dinara	
	31. decembar 2023.	31. decembar 2022.
Kratkoročni krediti i plasmani		
- ostala povezana pravna lica (napomena 34)	195,261	195,509
- U zemlji	24,533	25,565
- U inostranstvu	4,687	4,680
	<u>224,481</u>	<u>225,754</u>
Ispravka vrednosti kratkoročnih finansijskih plasmana		
- u zemlji		-
Neto	<u>224,481</u>	<u>225,754</u>
- ostali kratkoročni finansijski plasmani	<u>176,543</u>	<u>120,782</u>
	<u>401,024</u>	<u>346,536</u>

Kratkoročni krediti ostalim povezanim i drugim pravnim licima odnose se na novčane pozajmice date na osnovu odluke rukovodstva Grupe. Pozajmice se ograničavaju na period do jedne godine, sa sukcesivnim i beskamatnim povraćajem.

Komitent	Valuta	Iznos u valuti	Krajnji rok dospeća	U hiljadama dinara	
				31. decembar 2023.	31. decembar 2022.
Fundamentum INC d.o.o., Beograd	EUR	20,046	31.12.2024.	2,349	2,352
Platforma doo Beograd	EUR	1,646,375	31.12.2024	192,912	193,157
				<u>195,261</u>	<u>195,509</u>
Filinvest d.o.o., Beograd	EUR	108,515	31.12.2024.	11,715	12,731
Luss Investment d.o.o., Beograd	EUR	109,393	31.12.2024.	12,818	12,834
Baytown doo Zagreb	EUR	40,000	31,12,2024	4,687	4,680
				<u>29,220</u>	<u>30,245</u>
				<u>224,481</u>	<u>225,754</u>

Kretanje na računima ispravke vrednosti kratkoročnih finansijskih plasmana je bilo sledeće:

	U hiljadama dinara	
	31. decembar 2023.	31. decembar 2022.
Stanje na početku godine		-
Direktno isknjiženje		-
Kursne razlike		-
Stanje na dan kraju godine		<u>-</u>

23. GOTOVINSKI EKVIVALENTI I GOTOVINA

	U hiljadama dinara	
	31. decembar 2023.	31. decembar 2022.
Tekući (poslovni) računi	851,841	599,622
Blagajna	433,004	292,128
Devizni račun	80,648	77,091
Ostala novčana sredstva	233,204	82,224
	<u>1,598,697</u>	<u>1,051,065</u>

Grupa ima otvorene dinarske i devizne račune kod sledećih banaka: Komercijalna banka a.d., Beograd, Societe Generale Srbija a.d., Beograd, Credit Agricole bank a.d., Beograd i Unicredit bank a.d., Beograd, Hipotekarne banke a.d., Podgorica, Splitske banke a.d., Split.

Društvo je za potrebe obezbeđenja uredne otplate bankarskog kredita u korist banke (napomena 27) upisalo zalogu nad potraživanjima za platne kartice koje su na dan 31. decembra 2023. godine iskazane u iznosu od 74,617 hiljade dinara. Osnovni iznos obezbeđenog potraživanja iznosi EUR 3,000,000 dok maksimalni iznos obezbeđenog potraživanja iznosi EUR 3,600,000. Krajnji rok dospeća je rok vraćanja revolving kredita.

24. POREZ NA DODATU VREDNOST I AKTIVNA VREMENSKA RAZGRANIČENJA

	U hiljadama dinara	
	31. decembar 2023.	31. decembar 2022.
Porez na dodatu vrednost	42,691	146,227
	<u>42,691</u>	<u>146,227</u>
Unapred plaćeni troškovi	85,253	74,781
Potraživanja za nefakturisan prihod	57,834	44,687
Razgraničeni troškovi po osnovu obaveza	214	3,208
Ostala aktivna vremenska razgraničenja	2,643	13,504
	<u>145,944</u>	<u>136,180</u>

Potraživanja za nefakturisane prihode koji su na dan 31. decembra 2023. godine iskazani u ukupnom iznosu 57,834 hiljada dinara se najvećim delom odnose se na ukalkulisan prihod po osnovu Credit Nota dobavljača za robu u iznosu od 9,373 hiljada dinara po osnovu njihovog doprinosa troškovima reklame i propagande, ukalkulisane kredit note dobavljača Guess-a 5,687 hiljade dinara na ime uređenja malopordajnog objekta i ukalkulisane kredit note dobavljača PVH u iznosu od 23,794 hiljada dinara kao i na ukalkulisan prihod po osnovu Management Fee prema društvima East Box Beograd, East Box Podgorica i East Box Banja Luka u iznosu od 8,664 hiljade dinara.

Unapred plaćeni troškovi koji su na dan 31.12.2023. godine iskazani u iznosu od 85,253 hiljada dinara se najvećim delom se odnose na unapred plaćene troškove osiguranja u iznosu od 10,998 hiljade dinara, za unapred plaćene licence i hosting servera za Online prodaju u iznosu od 29,205 hiljade dinara, kao i za unapred plaćene troškove naknade obrade kredita banke u iznosu od 15,722 hiljade dinara, za unapred plaćene troškove servisiranja desetogodišnje poreske olakšice u iznosu od 8.388 hiljada dinara.

Ostala aktivna vremenska razgraničenja koja su na dan 31. decembra 2023. godine iskazana u iznosu od 2,643 hiljada dinara se u celosti odnose na razgraničeni PDV po osnovu primljenih avansa i po osnovu unapred obračunatih troškova.

25. KAPITAL

Osnovni kapital Grupe koji je na dan 31. decembra 2023. godine iskazan u ukupnom iznosu od 75,358 hiljade dinara odnosi se udele vlasnika koji obuhvataju upisani i u celosti uplaćen novčani kapital u iznosu od 75,174 hiljada dinara, emisionu premiju u iznosu od RSD 184 hiljade i upisan i unet nenovčani kapital u iznosu od 74,974 hiljade dinara koji je unet u akcijama koje vlasnik ima u Društvu Sojaprotein a.d., Bečej. Jedini vlasnik kapitala Grupe je fizičko lice Milija Babović.

U toku 2023. godine, Grupa je na osnovu Odluke vlasnika, izvršila isplatu vlasniku na ime učešća u rezultatu u ukupnom iznosu od 68,981 hiljada dinara.

Grupa je za poslovnu 2023. godinu ostvarila ukupnu neto dobit u iznosu od RSD 1,206,978 hiljade dinara.

Tabela promena na kapitalu u 2023. godini je prikazana u nastavku:

	Udeli društva	Statutarne i dr rezerve	Translacione rezerve	Aktuarski dobiti/gubici	Neraspoređeni dobitak ranijih godina	Neraspoređeni dobitak tekuće godine	Učešća bez prava kontrole	Ukupno
Stanje na 01.01.2023.	(75,358)	(338)	2,694	(1,996)	(2,177,090)	(925,115)	(314,331)	(3,491,534)
Prenos	-	-	-	-	(925,115)	925,115	-	-
Efekat promene deviznih kurseva	-	-	-	-	-	-	-	-
Otkup manjinskog interesa	-	-	-	-	-	-	-	-
Neto rezultat tekućeg perioda	-	-	(6,366)	1,582	-	(1,162,764)	(95,515)	(1,263,063)
Promena obima Konsolidacije	-	-	-	-	-	-	164,712	164,712
Aktuarski dobitak	-	-	-	-	-	-	-	-
Ukupan neto sveobuhvatni dobitak	-	-	(6,366)	1,582	-	(1,162,764)	113,411	(1,098,351)
Isplata dividende osnivaču	-	-	-	-	68,981	-	-	68,981
Promena obima kons. Movem	-	-	-	-	197,649	-	-	197,649
Donos sa rezervi	-	-	-	-	-	-	-	-
Stanje na 31.12.2023.	(75,358)	(338)	(3,672)	(414)	(2,835,575)	(1,162,764)	(245,134)	(4,323,255)

25. KAPITAL (nastavak)

Tabela promena na kapitalu u 2022. godini je prikazana u nastavku:

	Udeli društva	Statutarne i dr rezerve	Translacione rezerve	Aktuarski dobiti/gubici	Neraspoređeni dobitak ranijih godina	Neraspoređeni dobitak tekuće godine	Učešća bez prava kontrole	Ukupno
Stanje na 01.01.2022.	(75.358)	(338)	(546)	111	(1,410,465)	(1,050,588)	(111,815)	(2,648,999)
Prenos	-	-	-	-	(1,050,588)	1,050,588	-	-
Efekat promene deviznih kurseva	-	-	3,240	-	-	-	-	3,240
Otkup manjinskog interesa	-	-	-	-	-	-	-	-
Neto rezultat tekućeg perioda	-	-	-	(2,107)	-	(925,115)	(79,591)	(1,006,813)
Promena obima Konsolidacije	-	-	-	-	-	-	(122,925)	(122,925)
Aktuarski dobitak	-	-	-	-	-	-	-	-
Ukupan neto sveobuhvatni dobitak	-	-	3,240	(2,107)	-	(925,115)	(202,516)	(1,126,498)
Isplata dividende osnivaču	-	-	-	-	283,963	-	-	283,963
Raspodela dobiti	-	-	-	-	-	-	-	-
Donos sa rezervi	-	-	-	-	-	-	-	-
Stanje na 31.12.2022.	(75.358)	(338)	2,694	(1,996)	(2,177,090)	(925,115)	(314,331)	(3,491,534)

26. DUGOROČNA REZERVISANJA

Dugoročna rezervisanja koja su na dan 31. decembar 2023. godine iskazana u ukupnom iznosu od 12,810 hiljada dinara (2022. godina: 6,821 hiljada dinara) u celosti se odnose na rezervisanja za otpremnine zaposlenih po osnovu obračuna nezavisnog aktuara, a u skladu sa zahtevima MRS 19 – Naknade zaposlenima. Osnovne aktuarske pretpostavke koje su korišćene bile su sledeće: diskontna kamatna stopa –6,5% (2022. godina: 6%) porast zarada – 5,80% (2022. godina: 4%), fluktuacija zaposlenih -2,5% (2022. godina: 1%).

U sledećem pregledu je dato kretanje na pozicijama rezervisanja:

	U hiljadama dinara		
	Rezervisanja za otpremnine zaposlenima	Rezervisanja za sudske sporove (napomena 33)	Ukupno
Stanje na dan 1. januar 2022. godine	4,293	1,816	6,109
Ukidanje dugoročnih rezervisanja	-	(1,816)	(1,816)
Povećanje - svođenje stanja obaveze po aktuarskom obračunu	2,528	-	2,528
Stanje na dan 31. decembar 2022. godine	6,821	-	6,821
Stanje na dan 1. januar 2023. godine	6,821	-	6,821
Ukidanje dugoročnih rezervisanja	-	-	-
Povećanje - svođenje stanja obaveze po aktuarskom obračunu	5,989	-	5,989
Stanje na dan 31. decembar 2023. godine	12,810	-	12,810

27. DUGOROČNE OBAVEZE

	31. decembar 2023.	U hiljadama dinara 31. decembar 2022.
Dugoročni krediti	4,294,006	3,966,086
Obaveze po osnovu MSFI 16	2,989,529	3,249,744
Ostale dugoročne obaveze	40,114	27,620
	<u>7,323,649</u>	<u>7,243,450</u>
Deo dugoročnih kredita koji dospevaju do jedne godine (napomena 28)	(621,928)	(514,313)
Deo ostalih dugoročnih obaveza koje dospevaju do jedne godine (napomena 28)	(875,557)	(973,206)
	<u>(5,826,164)</u>	<u>5,755,931</u>

Dugoročni krediti u zemlji i inostranstvu odobreni su od sledećih banaka i pod sledećim uslovima:

Banka	Odobren iznos	Period otplate	Grejs period	U hiljadama dinara 31. decembar 2023.
Banka u zemlji	EUR 3,600,000	2021-2028	6 meseci	348,964
Banka u zemlji	EUR 20,663,056	2021-2028	6 meseci	2,002,965
Banka u zemlji	EUR 5,734,944	2022-2028	4 meseci	556,928
Banka u zemlji	EUR 6,400,000	2023-2030	4 meseci	503,847
Banka u inostranstvu	EUR 3,003,371	2021-2031	-	241,962
Banka u inostranstvu	BAM 1,044,000	2023-2028	-	57,853
Banka u inostranstvu	MKD 101,786,469	2021-2029	-	133,668
Banka u inostranstvu	MKD 38,939,148	2023-2028	-	74,093
Banka u inostranstvu	EUR 1,520,000	2019-2024	-	24,779
Banka u inostranstvu	EUR 3,250,000	2022-2028	-	348,947
				<u>4,294,006</u>
<i>minus tekuća dospeća (napomena 28)</i>				
<i>- u zemlji</i>				(408,315)
<i>- u inostranstvu</i>				(213,613)
				<u>(621,928)</u>
Stanje na kraju godine				<u>3,672,078</u>

Na dan 31. decembra 2023. godine postoje određene finansijske i nefinansijske kovenante koje su ugovorene sa bankama. Na pomenuti datum su od svih banaka dobijene potvrđene potvrđene da nema prekršenih kovenanti na dan 31. decembra 2023. godine kao i da nije razmatrana opcija prevremene otplate kredita, odnosno da se otplata dospelih rata kredita vrši u skladu sa prethodno ugovorenim uslovima.

Za navedene obaveze po kreditu na dan 31. decembar 2023. godine iskazane u iznosima od 4,294,006 hiljada dinara, kao sredstvo obezbeđenja Matično društvo je konstituisalo hipoteku na poslovnom objektu (nap. 17).

Banke u inostranstvu odobrile su Grupi dugoročne kredite uz primenu fiksne kamatne stope u rasponu od 2,5– 5% godišnje dok se varijabilane kamatene stope kreću u rasponu od 2-4,5% godišnje. Kao sredstvo obezbeđenja korišćene su menice i solidarno jemstvo Grupe.

Dospeće obaveza po osnovu dugoročnih kredita na dan 31. decembra 2023. i 2022. godine prikazano je u narednom pregledu:

	31. decembar 2023.	U hiljadama dinara 31. decembar 2022.
do jedne godine (napomena 28)	621,928	514,313
od jedne do dve godine	666,886	548,440
od dve do tri godine	627,218	897,808
više od 3 godine	2,377,974	2,005,525
	<u>4,294,006</u>	<u>3,966,086</u>

Ostale dugoročne obaveze koje su na dan 31.12.2023.godine iskazane u iznosu od 20.165 dinara se odnose na dugoročnu obavezu prema inostranom društvu BIZ Holding Tirana

27. DUGOROČNE OBAVEZE (nastavak)

27.1 LIZING

Društvo ima ugovore o zakupu maloprodajnih objekata koji su zaključeni na period od 3 do 10 godina. Ukupna godišnja prosečna ponderisana inkrementalna stopa procenjena je u rasponu od 1,0% do 5,15%.

U nastavku su prikazane knjigovodstvene vrednosti imovine sa pravom korišćenja i njihova kretanja tokom perioda:

Imovina sa pravom korišćenja (u hiljadama dinara)

Nabavna vrednost	'000 RSD
Stanje na dan 1. januara 2022. godine	3,953,707
Nabavka	827,844
Raskid ugovora	(35,746)
Modifikacije	329,630
Stanje na dan 31. decembra 2022. godine /1. januara 2023. godine	5,075,435
Nabavke	670,986
Raskid ugovora	(226,806)
Modifikacije	295,048
Stanje na dan 31. decembra 2023. godine	5,814,662
Ispravka vrednosti	
Stanje 1. januara 2022. godine	855,184
Amortizacija	1,044,924
Raskid ugovora	(5,520)
Stanje 31. decembra 2022. godine /1. januara 2023. godine	1,894,588
Amortizacija	1,092,990
Raskid ugovora	(74,285)
Stanje 31. decembra 2023. godine	2,913,293
Sadašnja vrednost	
Stanje 31. decembra 2022. godine	3,180,846
Stanje 31. decembra 2023. godine	2,901,369

U nastavku su prikazane knjigovodstvene vrednosti obaveza za lizing (koje su deo dugoročnih i kratkoročnih obaveza) i kretanja tokom perioda.

27,1. LIZING (Nastavak)

Obaveze po osnovu lizinga (u hiljadama dinara)

‘000 RSD	Dugoročne obaveze	Kratkoročne obaveze	Ukupno
Stanje na dan 1. januar 2022. godine	2,256,277	885,424	3,141,701
Nove nabavke	687,312	140,533	827,844
Trošak kamate	28,341	52,412	80,753
Modifikacija	252,317	78,723	331,040
Raskid ugovora	(30,773)	(1,362)	(32,135)
Lizing plaćanja	-	(1,091,791)	(1,091,791)
Prenos na tekuća dospeća	(909,782)	909,782	-
Usklađivanje za kursne razlike	(6,287)	(59)	(6,346)
Stanje na dan 31. decembra 2022. godine	2,277,405	973,660	3,251,066
Nove nabavke	512,621	65,507	578,128
Trošak kamate	38,499	56,410	94,909
Modifikacija	352,096	38,267	390,363
Raskid ugovora	(113,983)	(43,722)	(157,704)
Lizing plaćanja	-	(1,164,051)	(1,164,051)
Prenos na tekuća dospeća	(937,012)	937,012	-
Usklađivanje za kursne razlike	(2,707)	(475)	(3,182)
Stanje na dan 31. decembra 2023. godine	2,126,919	862,609	2,989,529

Dospeća po osnovu obaveza za lizing na dan 31. decembra 2023. godine data su u tabeli ispod:

					(u ‘000 RSD)
Do 3 meseca	Od 3 do 12 meseci	Od 1 do 2 godina	Od 2 do 5 godina	Preko 5 godina	Ukupno
227,652	634,958	825,851	1,052,957	248,112	2,989,529

Iznosi priznati u Bilansu uspeha su bili sledeći:

‘000 RSD	2023
Trošak amortizacije za sredstva sa pravom korišćenja	1,092,990
Trošak kamata obračunat na obaveze za lizing	94,909
Varijabilni troškovi zakupa	204,866
Trošak kratkoročnih zakupa i zakupa male vrednosti	13,104
Ostali prihodi (modifikacije lizinga)	(10,513)
Ostali rashodi (modifikacije lizinga)	3,332
Kursne razlike	(3,182)
Ukupno:	1,395,505

Društvo je imalo ukupan odliv novca po osnovu zakupa u iznosu od RSD 1,371,657 hiljada u 2023. godini.

28. KRATKOROČNE FINANSIJSKE OBAVEZE

	U hiljadama dinara	
	31. decembar 2023.	31. decembar 2022.
Pozajmice od ostalih povezanih lica (napomena 34)	23,435	117,322
Kratkoročni krediti u inostranstvu	17,125	17,027
Kratkoročni krediti u zemlji	-	223,930
	<u>40,560</u>	<u>358,279</u>
Ostale kratkoročne finansijske obaveze		
- obaveza po osnovu dozvoljenog prekoračenja na tekućem računu		
- tekuća dospeća dugoročnih obaveza po osnovu:		
- dugoročnih kredita (napomena 28)	621,928	514,313
- MSFI 16	862,610	973,206
- ostale kratkoročne fin. obaveze	12,947	14,844
	<u>1,497,485</u>	<u>1,502,363</u>
	<u>1,538,045</u>	<u>1,860,642</u>

Kratkoročni krediti u inostranstvu koji su na dan 31. decembar 2023. godine iskazani u iznosu od 17,125 hiljada dinara odnose se na:

- kredit odobren od strane Banke sa rokom vraćanja od jedne godine, 12.04.2023.godine uz kamatnu stopu u rasponu od od 5%-5,5% %. sa rokom vraćanja od godinu dana.

29. OBAVEZE IZ POSLOVANJA I PRIMLJENI AVANSI

	U hiljadama dinara	
	31. decembar 2023.	31. decembar 2022.
Primljeni avansi:		
- u zemlji	1,904	15,990
- u inostranstvu	610	294
	<u>2,514</u>	<u>16,284</u>
Obaveze iz poslovanja		
Dobavljači:		
- ostala povezana pravna lica u zemlji (napomena 34)	184,235	344,279
- ostala povezana pravna lica u inostranstvu (napomena 34)	-	-
- u zemlji	418,011	460,074
- u inostranstvu	2,966,916	2,917,475
	<u>3,569,162</u>	<u>3,721,828</u>
Ostale obaveze iz poslovanja	3,416	785
	<u>3,572,578</u>	<u>3,722,613</u>

30. OSTALE KRATKOROČNE OBAVEZE

	U hiljadama dinara	
	31. decembar 2023.	31. decembar 2022.
Obaveze za zarade i naknade zarada	157,451	146,945
Obaveze za kamatu	11,455	12,939
Druge obaveze	3,193	6,093
	<u>172,099</u>	<u>165,977</u>

Druge obaveze koje su na dan 31. decembra 2023. godine iskazane u iznosu od 3,193 hiljade dinara se najvećim delom odnose na obaveze prema zaposlenima u iznosu od 2,748 hiljada dinara, kao i na obaveze prema fizičkim licima za naknade po ugovorima u iznosu od 109 hiljade dinara.

31. OBAVEZE PO OSNOVU POREZA NA DODATU VREDNOST, OBAVEZE ZA OSTALE POREZE, DOPRINOSE I DRUGE DAŽBINE I PASIVNA VREMENSKA RAZGRANIČENJA

	U hiljadama dinara	
	31. decembar 2023.	31. decembar 2022.
Obaveze za porez na dodatu vrednost	137,228	237,518
Obaveze za ostale poreze doprinose i druge dažbine	7,524	6,898
Obaveze za porez iz rezultata	109,254	95,930
Ukupno obaveze za ostale poreze, doprinose i druge dažbine	<u>116,778</u>	<u>102,828</u>
Unapred obračunati troškovi	137,187	85,324
Unapred naplaćeni prihodi	155,345	151,676
Ostala pasivna vremeska razgraničenja	-	261
Ukupno pasivna vremenska razgraničenja	<u>292,532</u>	<u>237,261</u>

Unapred obračunati troškovi koji su iskazani na dan 31. decembra 2023. godine u ukupnom iznosu od 137,187 hiljada dinara se odnose na ukalkulisane troškove električne energije, varijabilne zakupnine, telefona, troškova prevoza, komunalnih i drugih usluga kao i unapred obračunatih troškova održavanja lokala i obezbeđenja istih.

Unapred naplaćeni prihodi koji su na dan 31. decembra 2023. godine iskazani u iznosu od 155,345 hiljada dinara se najvećim delom odnose na nerealizovane gift kartice u iznosu od 115,384 hiljada dinara, kao i na naplaćenu kontribuciju po osnovu otvrananja lokala u tržnom centru East Gate u iznosu od 39,961 hiljada dinara.

32. VANBILANSNA EVIDENCIJA

Vanbilansna aktiva i pasiva sa stanjem na dan 31. Decembar 2023. godine u ukupnom iznosu od 4,385,003 hiljada dinara (u 2022. godini: 5,201,443 hiljada dinara), odnosi se u celokupnom iznosu na garancije za obezbeđenje plaćanja obaveza prema dobavljačima u zemlji i inostranstvu.

33. SUDSKI SPOROVI

Protiv Grupe se vode sporovi ukupne vrednosti od 335 hiljada dinara. Rukovodstvo ne očekuje da će imati negativne efekte po završetku pomenutih procesa i zbog toga smatra da je iznos rezervisanja u ovim konsolidovanim bilansima na dan 31. decembra 2023. godine dovoljan.

34. OBELODANJIVANJE ODNOSA SA POVEZANIM LICIMA

U svom redovnom poslovanju Grupa ostvaruje poslovne transakcije sa povezanim licima. Grupa pruža usluge povezanim pravnim licima i istovremeno je korisnik njihovih usluga. Odnosi između Grupe i njenih povezanih pravnih lica regulisani su na ugovornoj osnovi i po tržišnim uslovima.

Pregled obaveza i potraživanja iz poslovnih aktivnosti, datih i primljenih pozajmica odnosno prihoda i rashoda iz odnosa sa povezanim licima u 2023. godini prikazan je u sledećoj tabeli:

	U hiljadama dinara	
	31.decembar 2023.	31.decembar 2022.
Prihodi od prodaje robe (napomena 6)		
East Box doo Beograd	-	27
	<u>-</u>	<u>27</u>
Troškovi -Nabavna vrednost prodate robe		
Milija Babović	-	1,769
Anka Babović	8,302	6,235
Syncit Developments doo Niš	118,234	120,886
Cappoto Build doo Beograd	7,926	7,587
East Box doo Beograd	678,608	615,875
East Box Banja Luka	49,320	54,899
East Box doo Podgorica	91,834	91,950
	<u>954,224</u>	<u>899,201</u>
Prihodi od prodaje proizvoda I usluga		
East Box doo Beograd	81,866	66,651
East Box Banja Luka	11,983	12,379
East Box doo Podgorica	9,721	9,733
Cappoto Build doo Beograd	2,756	2,670
	<u>106,326</u>	<u>91,433</u>
Potraživanja po osnovu prodaje (napomena 21)		
<i>Ostala povezana pravna lica u zemlji</i>		
Forever Friends Fondacija	4,523	268
Cappoto Build doo Beograd	238	264
Forum Shopping Center doo Niš	1,136	1,136
Robne Kuće doo	336	161
Adriatik Group Doel Skoplje	18,841	123,759
East Box Banja Luka	7,639	7,813
East Box doo Podgorica	3,594	3,599
East Box doo Beograd	21,419	47,044
	<u>57,726</u>	<u>184,044</u>
Kratkoročni krediti i plasmani (napomena 22)		
<i>Ostala povezana pravna lica u zemlji</i>		
Platforma doo Beograd	192,912	193,157
Fundamentum Inc d.o.o., Beograd	2,349	2,352
	<u>195,261</u>	<u>195,509</u>
<i>Dobavljači - ostala povezana pravna lica u zemlji (napomena 29)</i>		
Platforma doo Beograd	-	17,652
East Box doo Beograd	122,462	254,751
Cappoto Build d.o.o., Beograd	51	633
	<u>122,513</u>	<u>273,036</u>

34. OBELODANJIVANJE ODNOSA SA POVEZANIM LICIMA (nastavak)

Dobavljači Ostala povezana pravna lica u Inostranstvu (napomena 29)

East Box doo Podgorica	49,220	48,457
East Box Banja Luka	10,203	19,391
Movem Invest doo Beograd	1,032	-
Adriatik Group Doel Skoplje	1,267	3,395
	<u>61,722</u>	<u>71,243</u>

Kratkoročni krediti od ostalih povezanih pravnih lica

Robne Kuće d.o.o. Beograd (napomena 28)	23,435	117,322
	<u>23,435</u>	<u>117,322</u>

35. FINANSIJSKI INSTRUMENTI

Upravljanje rizikom kapitala

Cilj upravljanja kapitalom je da Grupa zadrži sposobnost da nastavi sa svojim poslovanjem u neograničenom periodu u predvidljivoj budućnosti, kako bi očuvalo strukturu kapitala sa ciljem da smanji troškove kapitala, a vlasnicima obezbedi prinos na kapital. Struktura kapitala Grupe sastoji se od dugovanja, uključujući i ostale dugoročne obaveze, gotovinu i gotovinske ekvivalente i kapital koji se pripisuje vlasnicima, a koji uključuje osnovni kapital (udele) kao i akumulirani gubitak.

Lica koja kontrolišu finansije na nivou Grupe ispituju strukturu kapitala na godišnjem nivou.

Pokazatelji zaduženosti Grupe sa stanjem na kraju godine bili su sledeći:

	31. decembar 2023.	U hiljadama dinara 31. decembar 2022.
a) Zaduženost	4,354,731	4,351,985
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	(1,598,697)	(1,051,065)
Neto zaduženost	<u>2,756,034</u>	<u>3,300,920</u>
b) Kapital	<u>4,323,255</u>	<u>3,491,534</u>
Racio ukupnog dugovanja prema kapitalu	<u>0,64</u>	<u>0,94</u>

a) Dugovanje se odnosi na dugoročne i kratkoročne kredite,

b) Kapital uključuje udele, rezerve, neraspoređenu dobit i manjinski interes.

*Bez obaveza po osnovu MSFi 16 koje su prikazane u Napomeni br. 27.1.

Značajne računovodstvene politike u vezi sa finansijskim instrumentima

Detalji značajnih računovodstvenih politika, kao i kriterijumi i osnove za priznavanje prihoda i rashoda za sve vrste finansijskih sredstava i obaveza obelodanjeni su u napomeni 3 ovih konsolidovanih finansijskih izveštaja.

Kategorije finansijskih instrumenata

	31. decembar 2023.	U hiljadama dinara 31. decembar 2022.
Finansijska sredstva		
Potraživanja po osnovu prodaje	754,087	996,206
Gotovinski ekvivalenti i gotovina	1,598,697	1,051,065
Kratkoročni finansijski plasmani	401,024	346,536
	<u>2,753,808</u>	<u>2,393,807</u>
Finansijske obaveze		
Dugoročne obaveze*	3,699,246	3,479,393
Kratkoročne finansijske obaveze*	675,435	887,236
Obaveze iz poslovanja	3,575,092	3,738,897
Ostale kratkoročne obaveze	11,455	2,911
Unapred obračunati troškovi	137,187	85,324
Bez obaveza po osnovu MSFi 16 koje su prikazane u Napomeni br. 27.1.	<u>8,098,415</u>	<u>8,193,761</u>

35. FINANSIJSKI INSTRUMENTI (nastavak)

Kategorije finansijskih instrumenata (nastavak)

*Bez obaveza po osnovu MSFi 16 koje su prikazane u Napomeni br. 27.1.

Osnovni finansijski instrumenti Grupe su gotovina i gotovinski ekvivalenti, potraživanja po osnovu prodaje i kratkoročni finansijski plasmani, obaveze po osnovu dugoročnih i kratkoročnih kredita i lizinga, obaveze prema dobavljačima, unapred obračunati troškovi i ostale obaveze čija je osnovna namena finansiranje tekućeg poslovanja Grupe. U normalnim uslovima poslovanja Grupa je izloženo niže navedenim rizicima.

Ciljevi upravljanja finansijskim rizicima

Finansijski rizici uključuju tržišni rizik (devizni i kamatni), kreditni rizik i rizik likvidnosti. Finansijski rizici se sagledavaju na vremenskoj osnovi i prevashodno se izbegavaju smanjenjem izloženosti Grupe ovim rizicima. Grupa ne koristi nikakve finansijske instrumente kako bi izbegla uticaj finansijskih rizika na poslovanje iz razloga što takvi instrumenti nisu u širokoj upotrebi, niti postoji organizovano tržište takvih instrumenata u Republici Srbiji.

Tržišni rizik

U svom poslovanju Grupa je izložena finansijskim rizicima od promena kursa stranih valuta i promena kamatnih stopa.

Izloženost tržišnom riziku se sagledava preko analize senzitivnosti. Nije bilo značajnih promena u izloženosti Grupe tržišnom riziku, niti u načinu na koje Grupa upravlja ili meri taj rizik.

Devizni rizik

Grupa je izložena deviznom riziku prvenstveno preko potraživanja od kupaca iz inostranstva, dugoročnih kredita i obaveza prema dobavljačima koji su denominirani u stranoj valuti. Grupa ne koristi posebne finansijske instrumente kao zaštitu od rizika, obzirom da u Republici Srbiji takvi instrumenti nisu uobičajeni.

Stabilnost ekonomskog okruženja u kom Grupa posluje, u velikoj meri zavisi od mera Vlade u privredi i postojanja odgovarajućeg pravnog i zakonodavnog okvira.

Knjigovodstvena vrednost monetarnih sredstava i obaveza iskazanih u stranoj valuti na datum izveštavanja u Grupi bila je sledeća:

	Sredstva		U hiljadama dinara Obaveze	
	31. decembar 2023.	31. decembar 2022.	31. decembar 2023.	31. decembar 2022.
	EUR	687,243	1,374,132	5,852,689
USD	6,093	28,607	96,465	97,808

Devizni rizik (nastavak)

Grupa je u značajnoj meri osetljiva na promene deviznog kursa eura, dolara i britanske funte (EUR, USD) imajući u vidu značajna sredstva i obaveze u pomenutim valutama. Sledeća tabela predstavlja detalje analize osetljivosti Grupe na porast i smanjenje od 10% kursa dinara u odnosu na date strane valute. Stopa osetljivosti od 10% se koristi pri internom prikazivanju deviznog rizika i predstavlja procenu rukovodstva razumno očekivanih promena u kursovima stranih valuta. Analiza osetljivosti uključuje njihovo prevođenje na kraju perioda za promenu od 10% u kursovima stranih stranih valuta. Pozitivan broj iz tabele ukazuje na povećanje rezultata tekućeg perioda u slučajevima kada dinar jača u odnosu na valutu o kojoj se radi. U slučaju slabljenja dinara od 10% u odnosu na date strane valute, uticaj na rezultat tekućeg perioda bio bi suprotan onom iskazanom u prethodnom slučaju.

	Slabljenje dinara		U hiljadama dinara Jačanje dinara	
	31. decembar 2023.	31. decembar 2022.	31. decembar 2023.	31. decembar 2022.
	(Gubitak)/dobitak EUR	(516,545)	(517,678)	516,545
(Gubitak)/dobitak USD	(9,037)	(6,920)	9,037	6,920

35. FINANSIJSKI INSTRUMENTI (nastavak)

Rizik od promene kamatnih stopa

Grupa je izložena riziku od promene kamatnih stopa na sredstva i obaveze kod kojih je kamatna stopa varijabilna. Ovaj rizik zavisi od finansijskog tržišta te Grupa nema na raspolaganju instrumente kojim bi ublažilo njegov uticaj.

Knjigovodstvena vrednost finansijskih sredstava i obaveza na kraju posmatranog perioda data je u sledećem pregledu:

	31.dec. 2023.	U hiljadama dinara 31.dec. 2022.
<i>Finansijska sredstva</i>		
<i>Nekamatonosna</i>		
Potraživanja po osnovu prodaje	754,087	996,206
Gotovinski ekvivalenti i gotovina	1,379,514	968,882
Kratkoročni finansijski plasmani	401,024	346,536
	<u>2,534,625</u>	<u>2,311,624</u>
<i>Fiksna kamatna stopa</i>		
Gotovinski ekv. i Gotovina	219,183	82,183
	<u>219,183</u>	<u>82,183</u>
Ukupno finansijska sredstva	<u>2,753,808</u>	<u>2,393,807</u>
<i>Finansijske obaveze</i>		
<i>Varijabilna kamatna stopa</i>		
Dugoročne obaveze	3,672,078	3,451,773
Kratkoročne finansijske obaveze	621,928	755,270
	<u>4,294,006</u>	<u>4,207,043</u>
<i>Fiksna kamatna stopa</i>		
Dugoročne obaveze	27,168	27,620
Kratkoročne finansijske obaveze	30,072	14,644
	<u>57,240</u>	<u>42,264</u>
<i>Nekamatonosne</i>		
Ostale dugoročne obaveze		
Kratkoročne finansijske obaveze	23,435	117,322
Obaveze iz poslovanja	3,575,092	3,738,897
Ostale kratkoročne obaveze	11,455	2,911
Unapred obračunati troškovi	137,187	85,324
	<u>3,747,169</u>	<u>3,944,454</u>
Ukupno finansijske obaveze	<u>8,098,415</u>	<u>8,193,761</u>
Neto obaveze po varijabilnoj stopi	<u>4,294,006</u>	<u>4,207,043</u>

35. FINANSIJSKI INSTRUMENTI (nastavak)

Tržišni rizik (nastavak)

Rizik od promene kamatnih stopa (nastavak)

Analize osetljivosti prikazane u narednom tekstu su uspostavljene na osnovu izloženosti promenama kamatnih stopa za nederivatne instrumente na datum konsolidovanog bilansa stanja. Za obaveze sa varijabilnom stopom, analiza je sastavljena pod pretpostavkom da je preostali iznos sredstava i obaveza na datum konsolidovanog bilansa stanja bio nepromenjen u toku cele godine. Povećanje ili smanjenje od 1% predstavlja, od strane rukovodstva, procenu realno moguće promene u kamatnim stopama.

	Povećanje od 1 procentnog poena		Smanjenje od 1 procentnog poena	
	2023.	2022.	2023.	2022.
Rezultat tekuće godine	<u>(42,940)</u>	<u>(42,070)</u>	<u>42,940</u>	<u>42,070</u>

Kreditni rizik

Upravljanje potraživanjima od kupaca

Grupa je izložena kreditnom riziku koji predstavlja rizik da dužnici neće biti u mogućnosti da dugovanja prema Grupi izmire u potpunosti i na vreme, što bi imalo za rezultat finansijski gubitak za Grupu. Izloženost Grupe ovom riziku ograničena je na iznos potraživanja od kupaca na dan bilansa. Potraživanja od kupaca sastoje se od velikog broja komitenata.

Najznačajniji kupci predstavljeni su u sledećoj tabeli:

	U hiljadama dinara	
	31. decembar 2023.	31. decembar 2022.
N Sport d.o.o., Beograd	141,157	272,646
Albi Fešen	16,443	24,351
Donatelo STRK Užice	11,989	13,934
K.G. Fashion doo	3,824	9,557
Perfect Fashion Albania	9,434	34,953
East Box doo Beograd	21,419	47,044
Tommy Hilfiger Europe	15,136	19,769
MG Fešen	2,203	5,934
Black Mountain Trust doo Podgorica	2,010	1,361
M.S. Mishel d.o.o., Bijelo Polje	12,977	7,975
Fešen Group Adratik	15,156	110,820
Vr doo Podgorica	4,834	4,967
City Shopping Mall	12,421	25,244
Ostali	<u>503,601</u>	<u>469,218</u>
	772,604	1,047,773
Ispravka vrednosti potraživanja od kupaca	<u>(18,517)</u>	<u>(51,567)</u>
	<u>754,087</u>	<u>996,206</u>

35. FINANSIJSKI INSTRUMENTI (nastavak)

Kreditni rizik (nastavak)

Upravljanje potraživanjima od kupaca (nastavak)

Struktura potraživanja od kupaca na dan 31. decembra 2023. godine prikazana je u tabeli koja sledi:

	Bruto izloženost	U hiljadama dinara	
		Ispravka vrednosti	Neto izloženost
Nedospela potraživanja od kupaca	360,923		360,923
Dospela potraživanja od kupaca	411,681	18,517	393,164
	<u>772,604</u>	<u>18,517</u>	<u>754,087</u>

Struktura potraživanja od kupaca na dan 31. decembra 2022. godine prikaza je u tabeli koja sledi:

	Bruto izloženost	U hiljadama dinara	
		Ispravka vrednosti	Neto izloženost
Nedospela potraživanja od kupaca	622,995		622,995
Dospela, ispravljena potraživanja od kupaca	424,778	(51,567)	373,211
	<u>1,047,773</u>	<u>(51,567)</u>	<u>996,206</u>

Nedospela potraživanja od kupaca

Nedospela potraživanja iskazana na dan 31. decembra 2023 godine u iznosu od 360,923 hiljade dinara (2022. godine: 622,995 hiljade dinara) najvećim delom se odnose na potraživanja od kupaca po osnovu prodaje robe.

Dospela neispravljena potraživanja od kupaca

Grupa nije obezvređila dospela potraživanja iskazana na dan 31. Decembra 2023. Godine u iznosu od 394,164 hiljada dinara (31. Decembar 2022. godine: 373,211 hiljada dinara), s obzirom da nije utvrđena promena u kreditnoj sposobnosti komitenata. Dodatno, potraživanja od najvećih komitenata su obezbeđena bankarskim garancijama. Starosna struktura dospelih neispravljenih potraživanja predstavljena je u sledećoj tabeli:

	U hiljadama dinara	
	31. decembar 2023.	31. decembar 2022.
Manje od 30 dana	214,349	60,871
Od 31 do 60 dana	46,166	72,703
Od 61 do 90 dana	72,558	120,460
Od 91 do 180 dana	61,091	119,177
	<u>394,164</u>	<u>373,211</u>

Upravljanje obavezama prema dobavljačima

Obaveze prema dobavljačima na dan 31. decembra 2023. godine iskazane su u iznosu od 3,572,578 hiljade dinara (31. decembra 2022. godine 3,722,613 hiljada dinara) pri čemu se najveći deo odnosi na obaveze po osnovu nabavke robe za obavljanje osnovne delatnosti. Dobavljači ne zaračunavaju zateznu kamatu na dospele obaveze, pri čemu Grupa dospele obaveze prema dobavljačima izmiruje u ugovorenom roku.

35. FINANSIJSKI INSTRUMENTI (nastavak)

Rizik likvidnosti

Konačna odgovornost za upravljanje rizikom likvidnosti je na rukovodstvu Grupe koje je uspostavilo odgovarajući sistem upravljanja za potrebe kratkoročnog, srednjoročnog i dugoročnog finansiranja Grupe kao i upravljanje likvidnošću. Grupa upravlja rizikom likvidnosti održavajući odgovarajuće novčane rezerve kontinuiranim praćenjem planiranog i stvarnog novčanog toka, kao i održavanjem adekvatnog odnosa dospeća finansijskih sredstava i obaveza.

Tabela rizika likvidnosti i kreditnog rizika

Sledeće tabela prikazuju detalje preostalih ugovorenih dospeća finansijskih sredstava i obaveza.

Što se tiče finansijskih sredstava prikazani iznosi zasnovani su na nediskontovanim tokovima gotovine nastalim na osnovu finansijskih sredstava na osnovu najranijeg datuma na koji će Grupa biti u mogućnosti da potraživanja naplati.

Kada je reč o finansijskim obavezama prikazani iznosi zasnovani su na nediskontovanim tokovima gotovine nastalim na osnovu finansijskih obaveza na osnovu najranijeg datuma na koji će Grupa biti obavezna da takve obaveze namiri.

Dospeća finansijskih sredstava

U hiljadama dinara						
31. decembar 2023.						
	Manje od mesec dana	1-3 meseca	Od 3 meseca do jedne godine	Od 1 do 5 godina	Preko 5 godina	Ukupno
Nekamatonosna	1,379,514	754,087	401,024	-	-	2,534,625
Fiksna kamatna stopa	95,946	-	130,560	-	-	226,506
- glavnica	95,703	-	123,480	-	-	219,183
- kamata	243	-	7,080	-	-	7,323
	<u>1,475,460</u>	<u>754,087</u>	<u>531,584</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>2,761,131</u>
U hiljadama dinara						
31. decembar 2022.						
	Manje od mesec dana	1-3 meseca	Od 3 meseca do jedne godine	Od 1 do 5 godina	Preko 5 godina	Ukupno
Nekamatonosna	968,882	996,206	346,536	-	-	2,311,624
Fiksna kamatna stopa	82,572	-	-	-	-	82,572
- glavnica	82,183	-	-	-	-	82,183
- kamata	389	-	-	-	-	389
	<u>1,051,454</u>	<u>996,206</u>	<u>346,536</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>2,394,196</u>

Sledeće tabele prikazuju detalje preostalih ugovorenih dospeća obaveza Grupe. Prikazani iznosi zasnovani su na nediskontovanim tokovima gotovine nastalim na osnovu finansijskih obaveza na osnovu najranijeg datuma na koji će Grupa biti obavezna da takve obaveze namiri.

35. FINANSIJSKI INSTRUMENTI (nastavak)

Rizik likvidnosti (nastavak)

Tabela rizika likvidnosti i kreditnog rizika (nastavak)

Dospjeća finansijskih obaveza

U hiljadama dinara
31. decembar 2023.

	Manje od meseć dana	1-3 meseća	Od 3 meseca do jedne godine	Od 1 do 5 godina	Preko 5 godina	Ukupno
Nekamatnosna	1,221,170	1,874,783	651,216	-	-	3,747,169
Fiksna kamatna stopa	1,252	2,503	28,930	29,912	-	62,596
- glavnica	1,079	2,159	26,837	27,165	-	57,240
- kamata	173	344	2,092	2,747	-	5,356
Varijabilna kamata	68,935	131,379	601,678	3,942,118	187,704	4,931,814
- glavnica	51,827	103,655	466,446	3,491,119	180,959	4,294,006
- kamata	17,108	27,724	135,232	450,999	6,745	637,808
	<u>1,291,357</u>	<u>2,008,665</u>	<u>1,281,823</u>	<u>3,972,030</u>	<u>187,704</u>	<u>8,741,579</u>

U hiljadama dinara
31. decembar 2022.

	Manje od meseć dana	1-3 meseća	Od 3 meseca do jedne godine	Od 1 do 5 godina	Preko 5 godina	Ukupno
Nekamatnosna	1,325,524	1,882,371	736,559	-	-	3,944,454
Fiksna kamatna stopa	1,364	2,710	12,232	29,973	-	46,279
- glavnica	1,220	2,427	10,997	27,620	-	42,264
- kamata	144	283	1,235	2,353	-	4,015
Varijabilna kamata	73,598	147,175	692,957	3,859,799	-	4,773,529
- glavnica	60,457	120,916	573,897	3,451,773	-	4,207,043
- kamata	13,141	26,259	119,060	408,026	-	566,486
	<u>1,400,486</u>	<u>2,032,256</u>	<u>1,441,748</u>	<u>3,889,772</u>	<u>-</u>	<u>8,764,262</u>

35. FINANSIJSKI INSTRUMENTI (nastavak)

Fer vrednost finansijskih instrumenata

Sledeća tabela predstavlja sadašnju vrednost finansijskih sredstava i finansijskih obaveza i njihovu fer vrednost na dan 31. decembra 2023. i 31. decembra 2022. godine.

	31. decembar 2023.		31. decembar 2022.	
	Knjigovodstvena vrednost	Fer vrednost	Knjigovodstvena vrednost	Fer Vrednost
U hiljadama dinara				
Finansijska sredstva				
Potraživanja po osnovu prodaje	754,087	754,087	996,206	996,206
Gotovinski ekvivalenti i gotovina	1,598,697	1,598,697	1,051,065	1,051,065
Kratkoročni finansijski plasmani	401,024	401,024	346,536	346,536
	<u>2,753,808</u>	<u>2,753,808</u>	<u>2,393,807</u>	<u>2,393,807</u>
Finansijske obaveze				
Dugoročne obaveze*	3,699,246	3,699,246	3,479,393	3,479,393
Kratkoročne finansijske obaveze*	675,435	675,435	887,236	887,236
Obaveze iz poslovanja	3,575,092	3,575,092	3,738,897	3,738,897
Ostale kratkoročne obaveze	11,455	11,455	2,911	2,911
Unapred obračunati troškovi	137,187	137,187	85,324	85,324
	<u>8,098,415</u>	<u>8,098,415</u>	<u>8,193,761</u>	<u>8,193,761</u>

*Bez obaveza po osnovu MSFi 16 koje su prikazane u Napomeni br. 27.1.

Pretpostavke za procenu trenutne fer vrednosti finansijskih instrumenata

S obzirom na činjenicu da ne postoji dovoljno tržišno iskustvo, stabilnost i likvidnost u kupovini i prodaji finansijskih sredstava i obaveza, kao i na činjenicu da ne postoje dostupne tržišne informacije koje bi se mogle koristiti za potrebe obelodanjivanja fer vrednosti finansijskih sredstava i obaveza, korišćen je metod diskontovanja novčanih tokova. Pri korišćenju ove metode vrednovanja, koriste se kamatne stope za finansijske instrumente sa sličnim karakteristikama, sa ciljem da se dobije relevantna procena tržišne vrednosti finansijskih instrumenata na dan bilansa. Pretpostavke korišćene za procenu tekuće fer vrednosti su i da knjigovodstvena vrednost kratkoročnih potraživanja od kupaca i obaveza prema dobavljačima aproksimira njihovoj fer vrednosti zbog toga što dospevaju za plaćanje/naplatu u relativno kratkom periodu.

36. PORESKI RIZICI

Poreski zakoni Republike Srbije se često različito tumače i predmet su čestih izmena. Tumačenje poreskih zakona od strane poreskih vlasti u odnosu na transakcije i aktivnosti Grupe mogu se razlikovati od tumačenja rukovodstva. Kao rezultat iznetog, transakcije mogu biti osporene od strane poreskih vlasti i Grupi može biti određen dodatni iznos poreza, kazni i kamata.

37. DEVIZNI KURSEVI

Devizni kursevi, utvrđeni na međubankarskom sastanku deviznog tržišta, primenjeni za preračun pozicija konsolidovanog bilansa stanja za pojedine glavne valute su:

	31. decembar 2023.	U dinarima 31. decembar 2022.
EUR	117,1737	117,3224
USD	105,8671	110,1515
HRK	-	15,5275
RON	23,5624	23,6852
LEK	1,1280	1,027
MKD	1,9028	1,899
BAM	59,9100	59,9860

38. DOGAĐAJI NAKON DATUMA KONSOLIDOVANOG BILANSA STANJA

U trenutku pripreme finansijskih izveštaja, u toku je rat u Ukrajini. U vezi sa tim, postoje, između ostalih, uticaji na poslovanje u Ukrajini i Rusiji zbog rata ili sankcija, nepredviđeni rast sirovina, goriva i energije, kao i povećanje promenljivosti kurseva stranih valuta i teško je predvideti dalji razvoj tržišnih cena i ključnih makroekonomskih indikatora. Mi kontinuirano nadgledamo i analiziramo situaciju i potencijalne uticaje na poslovanje Grupe, uključujući i potencijalni uticaj na kontinuitet poslovanja. Na osnovu trenutno dostupnih informacija, mi verujemo da nema značajnijeg uticaja ovog konflikta na tekuće konsolidovane finansijske izveštaje i da ne postoji neizvesnost u pogledu kontinuiteta poslovanja Grupe. Nije bilo događaja nakon datuma bilansa stanja, uključujući događaje povezane sa COVID-19 pandemijom i ratom u Ukrajini, koji bi zahtevali korekcije ili obelodanjivanja u Napomenama uz konsolidovane finansijske izveštaje na dan i godinu koja se završava 31 Decembra 2023. godine. Nije bilo značajnijih događaja nakon datuma bilansa stanja koji bi zahtevali obelodanjivanje u ovim Napomenama uz Konsolidovane finansijske izveštaje Grupe za 2023. godinu.

U Beogradu, 17.07.2024. godine

Lice odovorno za sastavljenje napomena uz
Konsolidovane finansijske izveštaje

Zakonski zastupnik

Dejan Stojanović – rukovodilac računovodstva Grupe

Stefan Babović - Direktor

**Dejan
Stojanović
396693**
Digitally signed by
Dejan Stojanović
396693
Date: 2024.07.17
15:57:56 +02'00'

**Stefan
Babović
461712**
Digitally signed
by Stefan Babović
461712
Date: 2024.07.17
15:56:50 +02'00'

Konsolidovani Godišnji izveštaj o poslovanju za
2023. godinu

Fashion Company d.o.o. Beograd

1. OPŠTI PODACI O MATIČNOM PRAVNOM LICU

Naziv matičnog pravnog lica: Fashion Company d.o.o.
Sedište: Beograd – Novi Beograd
Adresa: Bulevar Mihaila Pupina 115 b
Mat.broj: 06737536
PIB: 100 973 862
Šifra delatnosti: 4690
Naziv delatnosti: Nespecijalizovana trgovina na veliko
Obveznik PDV: da
Odgovorno lice : Stefan Babović
Vrednost osnovnog kapitala :75.358 hiljada dinara
Broj zaposlenih: 1.338
Tekući račun : 205-13166-69 Komercijalna Banka

Grupa se bavi uvozom i distribucijom tekstilne konfekcije i obuće kroz organizovanu maloprodajnu i veleprodajnu mrežu. Privredno društvo trenutno ima 104 maloprodajnih objekata u Srbiji, Crnoj Gori, Hrvatskoj i Makedoniji deo asortimana prodaje i u inostranstvu (reeksport).

Privredno društvo "FASHION CO." d.o.o., Beograd je osnovano kao trgovinsko preduzeće na veliko za uvoz i izvoz tekstila i konfekcije. Privredno društvo je osnovano 18. maja 1993. godine, od strane vlasnika Milije Babovića i Radomira Živanića.

Nakon usklađivanja sa Zakonom o preduzećima i Zakonom o klasifikaciji delatnosti i registru jedinica razvrstavanja, Preduzeće postaje Društvo sa ograničenom odgovornošću. Od 10. januara 2003. godine, Milija Babović postaje 100% vlasnik privrednog društva.

Rešenjem Agencije za privredne registre od 29. novembra 2006. godine, izvršena je promena poslovnog imena preduzeća u Društvo za export-import, trgovinu na veliko tekstilom i konfekcijom Fashion Co d.o.o., dok je u 2010. godini ime izmenjeno u Društvo za export-import, trgovinu na veliko i malo tekstilom i konfekcijom Fashion Company, d.o.o.

Internet prezentacija Grupe je www.fashioncompany.rs. Elektronska adresa Grupe je infosite@fashioncompany.rs.

Podaci o zavisnim društvima :

U 2023. godini, Grupa ima u svom sastavu zavisna i pridružena preduzeća, osnovana u zemlji i inostranstvu, i to:

Zavisna privredna društva

- Fashion company d.o.o., Podgorica – učešće 100% - zavisno društvo, konsolidovano metodom pune konsolidacije
- Fashion Company d.o.o., Hrvatska – učešće 100% - zavisno društvo, konsolidovano metodom pune konsolidacije
- Fashion&Friends d.o.o., Rumunija – učešće 99% - zavisno društvo, konsolidovano metodom pune konsolidacije
- Fashion Company d.o.o., Banja Luka – učešće 100% - zavisno društvo, konsolidovano metodom pune konsolidacije
- Eurofashion trade d.o.e.l., Skoplje – učešće 50% - zavisno društvo, konsolidovano metodom pune konsolidacije.
- Fashion Company Albania , Tirana - učešće 100% - zavisno društvo, konsolidovano metodom pune konsolidacije.
- Movem doo Beograd , Srbija – učešće 85 % - zavisno društvo, konsolidovano metodom pune konsolidacije.
- Platforma doo Beograd , Srbija – učešće 39,60 % - povezano društvo , konsolidovano metodom učešća u kapitalu

Revizija Konsolidovanih finansijskih izveštaja za 2023. godinu izvršena je od strane revizorske kuće Ernst & Young d.o.o., Beograd.

2. PODACI O UPRAVI DRUŠTVA

1. Stefan Babović – Direktor , VII stepen diplomirani pravnik
2. Jordan Džaković – Komercijalni direktor , VII stepen diplomirani ekonomista
3. Tanja Dimitrijević – Finansijski direktor, VII stepen diplomirani ekonomista

3. PODACI O POSLOVANJU DRUŠTVA

Konsolidovani Bilans Stanja na dan 31.12.2023. godine

Grupa računa, račun	Pozicija	AOP	Iznos	
			Tekuća godina	Predhodna godina Krajnje stanje: 31.12.2022.
1	2	3	5	6
	AKTIVA			
00	A. UPISANI A NEUPLAĆENI KAPITAL	0001		
	B. STALNA IMOVINA (0003 + 0009 + 0017 + 0018 + 0028)	0002	6.475.453	6.735.065
01	I. NEMATERIJALNA IMOVINA	0003	558.607	525.153
2	II. NEKRETNINE, POSTROJENJA I OPREMA	0009	5.909.535	6.204.677
04 05	IV. DUGOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI I DUGOROCNA POTRAŽIVANJA	0018	7.311	5.235
288	V. ODLOŽENA PORESKA SREDSTVA	0029	37.464	39.837
	G. OBRтна IMOVINA	0030	9.501.251	8.822.507
Klasa 1, osim grupe računa 14	I. ZALIHE	0031	6.453.533	6.040.903
20	III. POTRAŽIVANJA PO OSNOVU PRODAJE	0038	754.087	996.206
21, 22 i 27	IV. OSTALA KRATKOROČNA POTRAŽIVANJA	0044	147.966	251.617
23	V. KRATKOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI	0048	401.024	346.536
24	VI. GOTOVINA I GOTOVINSKI EKIVALENTI	0057	1.598.697	1.051.065
28 (deo), osim 288	VII. KRATKOROČNA AKTIVNA VREMENSKA RAZGRANIČENJA	0058	145.944	136.180
0	D. UKUPNA AKTIVA = POSLOVNA IMOVINA	0059	16.014.168	15.597.409
88	Đ. VANBILANSNA AKTIVA	0060	4.385.003	5.201.443

PASIVA				
0	A. KAPITAL (0402 + 0403 + 0404 + 0405 + 0406 - 0407 + 0408 + 0411 - 0412) ≥ 0	0401	4.323.255	3.491.534
30, osim 306	I. OSNOVNI KAPITAL	0402	75.174	75.174
31	II. UPISANI A NEUPLAĆENI KAPITAL	0403		
306	III. EMISIONA PREMIJA	0404	184	184
32	IV. REZERVE	0405	338	338
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	4.086	0
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		698
34	VII. NERASPOREĐENI DOBITAK	0408	3.998.339	3.102.205
	VIII. UČEŠĆE BEZ PRAVA KONTROLE	0411	245.134	314.331
	B. DUGOROČNA REZERVISANJA I DUGOROČNE OBAVEZE	0415	5.859.139	5.762.752
40	I. DUGOROČNA REZERVISANJA	0416	12.810	6.821
41	II. DUGOROČNE OBAVEZE	0420	5.846.329	5.755.931
	D. KRATKOROČNA REZERVISANJA I KRATKOROČNE OBAVEZE	0431	5.831.774	6.343.123
467	I. KRATKOROČNA REZERVISANJA	0432		
42, osim 427	II. KRATKOROČNE FINANSIJSKE OBAVEZE	0433	1.538.045	1.860.642
430	III. PRIMLJENI AVANSI, DEPOZITI I KAUCIJE	0441	2.514	16.284
43, osim 430	IV. OBAVEZE IZ POSLOVANJA	0442	3.572.578	3.722.613
44,45,46, osim 467, 47 i 48	V. OSTALE KRATKOROČNE OBAVEZE	0449	426.105	506.323
49 (deo) osim 498	VII. KRATKOROČNA PASIVNA VREMENSKA RAZGRANIČENJA	0454	292.532	237.261
	Đ. GUBITAK IZNAD VISINE KAPITALA	0455		
	E. UKUPNA PASIVA	0456	16.014.168	15.597.409
89	Ž. VANBILANSNA PASIVA	0457	4.385.003	5.201.443

Konsolidovani Bilans Uspeha za period 01.01. - 31.12.2023. godine

Grupa računa, račun	Pozicija	AOP	Iznos	
			Tekuća godina	Preth. godina
1	2	3	5	6
	A. POSLOVNI PRIHODI	1001	23.295.172	18.705.931
60	I. PRIHODI OD PRODAJE ROBE	1002	22.871.220	18.359.464
61	II. PRIHODI OD PRODAJE PROIZVODA I USLUGA	1005	87.534	61.282
64 i 65	VI. OSTALI POSLOVNI PRIHODI	1011	336.418	285.185
	B. POSLOVNI RASHODI	1013	21.443.174	17.248.267
50	I. NABAVNA VREDNOST PRODATE ROBE	1014	14.318.700	10.996.078
51	II. TROŠKOVI MATERIJALA, GORIVA I ENERGIJE	1015	321.738	273.973
52	III. TROŠKOVI ZARADA, NAKNADA ZARADA I OSTALI LIČNI RASHODI	1016	2.406.312	2.011.403
540	IV. TROŠKOVI AMORTIZACIJE	1020	1.663.298	1.570.779
53	VI. TROŠKOVI PROIZVODNIH USLUGA	1022	2.249.446	1.909.672
55	VIII. NEMATERIJALNI TROŠKOVI	1024	483.680	486.362
	V. POSLOVNI DOBITAK	1025	1.851.998	1.457.664
	G. POSLOVNI GUBITAK	1026		
	D. FINANSIJSKI PRIHODI	1027	69.584	58.274
	Đ. FINANSIJSKI RASHODI	1032	370.288	322.677
	E. DOBITAK IZ FINANSIRANJA	1037		
	Ž. GUBITAK IZ FINANSIRANJA	1038	300.704	264.403
583, 585 i 586	I. RASHODI OD USKLAĐIVANJA VREDNOSTI FINANSIJSKE IMOVINE KOJA SE ISKAZUJE PO FER VREDNOSTI KROZ BILANS USPEHA	1040	2.459	1.175
67	J. OSTALI PRIHODI	1041	106.625	171.810
57	K. OSTALI RASHODI	1042	172.757	187.420
	L. UKUPNI PRIHODI	1043	23.471.381	18.936.015
	LJ. UKUPNI RASHODI	1044	21.988.678	17.759.539
	P. DOBITAK PRE OPOREZIVANJA	1049	1.482.703	1.176.476
	R. GUBITAK PRE OPOREZIVANJA	1050		
	S. POREZ NA DOBITAK			
721	I. PORESKI RASHOD PERIODA	1051	222.060	171.312
722 dug. saldo	II. ODLOŽENI PORESKI RASHODI PERIODA	1052	2.364	458
	Ć. NETO DOBITAK	1055	1.258.279	1.004.706
	U. NETO GUBITAK	1056		
	I. NETO DOBITAK KOJI PRIPADA UČEŠĆIMA BEZ PRAVA KONTROLE	1057	95.515	79.591
	II. NETO DOBITAK KOJI PRIPADA MATIČNOM PRAVNOM LICU	1058	1.162.764	925.115

3.1 Rukovodstvo Matičnog privrednog društva je konstatovalo da se poslovanje obavljalo u skladu sa usvojenom poslovnom politikom.

3.2 Analiza ostvarenih prihoda, rashoda i rezultata poslovanja i racio analiza

3.2.1 Analiza prihoda

Prihodi	u 000 din				%
	2023	2022	2023	2022	2023/2022 indeks
Poslovni prihodi	23,295,172	18,705,931	99,25%	98,78%	1,25
Finansijski prihodi	69,584	58,274	0,30%	0,31%	1,19
Ostali prihodi	106,625	171,810	0,45%	0,91%	0,62
Ukupno	23,471,381	18,936,015	100%	100%	1,24
Prodaja robe u zemlji	22,520,626	18,107,801	98,47%	98,63%	1,24
Prodaja robe - INO	350,594	251,663	1,53%	1,37%	1,39
Ukupno	22,871,220	18,359,464	100%	100%	1,25

3.2.2 Analiza Rashoda

Rashodi	u 000 din				%
	2023	2022	2023	2022	2023/2022 indeks
Poslovni rashodi	21,443,174	17,248,267	97,52%	97,12%	1,24
Finansijski rashodi	370,288	322,677	1,68%	1,82%	1,15
Ostali rashodi	175,216	188,595	0,80%	1,06%	0,93
Ukupno	21,988,678	17,759,539	100%	100%	1,24
Poslovni rashodi					
Nabavna vrednost prod.robe	14,318,700	10,996,078	66,78%	63,75%	1,30
Troškovi materijala	321,738	273,973	1,50%	1,59%	1,17
Troškovi zarada	2,406,312	2,011,403	11,22%	11,66%	1,20
Troškovi proizvodnih usluga	2,249,446	1,909,672	10,49%	11,07%	1,18
Troškovi amortizacije	1,663,298	1,570,779	7,76%	9,11%	1,06
Nematerijalni troškovi	483,680	486,362	2,26%	2,82%	0,99
Ukupno	21,443,174	17,248,267	100%	100%	1,24

3.2.3 Analiza Rezultata poslovanja

Rezultat poslovanja	u 000 din		%
	2023	2022	2023/2022 indeks
Poslovni dobitak	1,851,998	1,457,664	1,27
Finansijski Gubitak/dobitak	-300,704	-264,403	1,14
Ostali dobitak	-68,591	-16,785	4,09
Dobitak pre oporezivanja	1,482,703	1,176,476	1,26
Porez na dobitak	222,060	171,312	1,30
Odloženi poreski prihodi - rashodi	-2.364	-458	5,16
Neto dobitak	1,258,279	1,004,706	1,25

3.2.4 Racio analiza i analiza pokazatelja poslovanja

	2023	%	2021	%	2023/2022 indeks
Prinos na ukupan kapital <u>dobitak iz red.poslovanja pre oporezivanja</u> kapital	0,343	34,30%	0,337	33,70%	1,02
Prinos na imovinu <u>Poslovni dobitak</u> Poslovna imovina	0,116	11,56%	0,093	9,35%	1,24
Neto prinos na sopstveni kapital <u>Neto dobitak</u> kapital	0,291	29,10%	0,288	28,78%	1,01
Stepen zaduženosti <u>Dugoročna rezervisanja i obaveze</u> Ukupna pasiva	0,366	36,59%	0,369	36,95%	0,99
I Stepen likvidnosti <u>Gotovinski ekvivalenti i gotovina</u> Kratkoročne obaveze	0,274	27,41%	0,166	16,57%	1,65
II Stepen likvidnosti <u>Kratoročna potr.plasmani i gotovina</u> kratkoročne obaveze	0,498	49,76%	0,417	41,71%	1,19

Neto obrtni kapital Obrtna imovina- Kratkoročne obaveze	u 000 din		%
	2023	2022	2023/2022 indeks
	3,669,477	2,479,384	1,48

3.3 Glavni kupci i dobavljači

3.3.1 Najznačajniji kupci sa stanovišta učešća u ukupnim potraživanjima prikazani su sledećom Tabelom :

	U hiljadama dinara	
	31. decembar 2023.	31. decembar 2022.
N Sport d.o.o., Beograd	141,157	272,646
Albi Fešen	16,443	24,351
Donatelo STRK Užice	11,989	13,934
K.G. Fashion doo	3,824	9,557
Perfect Fashion Albania	9,434	34,953
East Box doo Beograd	21,419	47,044
Tommy Hilfiger Europe	15,136	19,769
MG Fešen	2,203	5,934
Black Mountain Trust doo Podgorica	2,010	1,361
M.S. Mishel d.o.o., Bijelo Polje	12,977	7,975
Fešen Group Adratik	15,156	110,820
Vr doo Podgorica	4,834	4,967
City Shopping Mall	12,421	25,244
Ostali	503,601	469,218
	<u>772,604</u>	<u>1,047,773</u>
Ispravka vrednosti potraživanja od kupaca	(18,517)	(51,567)
	<u>754,087</u>	<u>996,206</u>

3.3.2 Najznačajniji dobavljači sa stanovišta učešća u ukupnim obavezama prikazani su sledećom tabelom:

	U 000 dinara		2023/2022
	2023	2022	indeks
Guess Europe Sagl	458,558	519,774	0,88
Calvin Klein	210,490	274,729	0,77
East Box doo Beograd	122,462	254,751	0,48
Dkh Retail	137,052	106,685	1,28
VF Interntional Sagl	127,976	146,698	0,87
Tommy Hilfiger Europe B.V	392,343	464,332	0,84
HUGO BOSS international markets AG	206,343	94,292	2,19
Diesel spa	116,445	129,902	0,90
Liu JO SPA	155,094	107,764	1,44
Levi Strauss Europe sca	12,237	32,204	0,38
Ostali	1,633,578	1,591,482	1,03
Ukupno	<u>3,572,578</u>	<u>3,722,613</u>	<u>0,96</u>

4. PROMENE BILANSNIH POZICIJA

4.1 Bilansna pozicija	iznos u 000		2023/2022
	2023	2022	indeks
Nematerijalna imovina	558,607	525,153	1,06

Razlog promene :
Dodatna ulaganja u razvoj On-Line platforme.

4.2 Bilansna pozicija	iznos u 000		2023/2022
	2023	2022	indeks
Postrojenja i oprema	1,231,533	1,155,502	1,07

Razlog promene :
Otvaranje 2 nova maloprodajna objekata kao i kupovina opreme za iste.

4.3 Bilansna pozicija	iznos u 000		2023/2022
	2023	2022	indeks
Nekretnine pos. i oprema uzeta u Lizing	2,910,074	3,192,816	0,91

Razlog promene : Dalja primena MSFI 16 u smislu amortizacije postojećih Ugovora o zakupu maloprodajnih objekata

4.4 Bilansna pozicija	iznos u 000		2023/2022
	2023	2022	indeks
Zemljište i građevinski objekti	962,075	510,427	1,88

Razlog promene : Reklasifikacija pozicije investicione nekretnine na poziciju Građevinskih objekata

4.5 Bilansna pozicija	iznos u 000		2023/2022
	2023	2022	indeks
Zalihe	6,453,533	6,040,903	1,07

Razlog promene :
Povećanje obima prodaje uslovalo je u značajnoj meri i povećanje zaliha. Takođe, značajna količina robe koja će se prodavati u sezoni proleće-leto 2024. godine je nabavljena krajem 2023. godine.

4.6 Bilansna pozicija	iznos u 000		2023/2022
	2023	2022	indeks
Potraživanje po osnovu prodaje	754,087	996,206	0,76

Razlog promene :
Veleprodajni kupci su značajne kupovine robe za sezonu FW24 realizovali u prvim mesecima 2024. godine što je rezultiralo smanjenjem potraživanja na dan 31.12.2023. godine

4.7 Bilansna pozicija	iznos u 000		2023/2022
	2023	2022	indeks
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	1,598,697	1,051,065	1,52

Razlog promene :

Značajno povećanje obima prodaje krajem godine kao i redovno izmirivanje obaveza prema dobavljačima u prvom mesecu 2024. godine uslovilo je povećanje salda gotovine na dan 31.12.2023. godine.

4.8 Bilansna pozicija	iznos u 000		2023/2022
	2023	2022	indeks
Kratkoročni finansijski plasmani	401,024	346,536	1,16

Razlog promene : prenos novčanih sredstava poslovnoj banci po osnovu kratkoročnog oročenja.

4.9 Bilansna pozicija	iznos u 000		2023/2022
	2023	2022	indeks
Dugoročne obaveze	5,846,329	5,755,931	1,02

Razlog promene :

Dalja primena MSFI 16 kao i povlačenje tranše dugoročnog kredita od Banke

4.10 Bilansna pozicija	iznos u 000		2023/2022
	2023	2022	indeks
Kratkoročne finansijske obaveze	1,538,045	1,860,642	0,83

Razlog promene :

Dalja primena MSFI 16 kao i izmirivanje obaveze po osnovu uzete pozajmice od ostalih povezanih pravnih lica. Takođe, smanjena su kratkoročna zaduženja prema podlvnoj banci.

4.11 Bilansna pozicija	iznos u 000		2023/2022
	2023	2022	indeks
Obaveze iz poslovanja	3,572,578	3,722,613	0,96

Razlog promene :

Dogovorena drugačija dinamika izmirivanja obaveza prema INO dobavljačima kao i značajno vanredno izmirivanje obaveza prema dobavljačima - ostalim povezanim pravnim licima

5. OPIS OČEKIVANOG RAZVOJA GRUPE U NAREDNOM PERIODU , PROMENA U POSLOVNIM POLITIKAMA DRUŠTVA , KAO I GLAVNIH RIZIKA I PRETNJI KOJIMA JE POSLOVANJE DRUŠTVA IZLOŽENO

5.1 Opis očekivanog razvoja Grupe u narednom periodu

Trgovinska delatnost, u kojoj Grupa obavlja svoje aktivnosti, suočava se sa velikim izazovima, kao što su povećana konkurencija na domaćem tržištu, koncentracija i preuzimanje, uvođenje novih tehnologija, novi maloprodajni formati, elektronska trgovina i globalizacija. Razvoj informacionog društva i tehnologije menjaju način poslovanja, prilagođavajući ga novim potrebama potrošača. Pojavljuju se novi oblici prodaje - direktna prodaja potrošaču, prodaja na daljinu, elektronska trgovina, kao i nove komercijalne usluge, prezentacije proizvoda, saveti, nove usluge plaćanja i isporuke. Upravo ove nabrojane okolnosti presudno determinišu pravac razvoja Grupe u naredne dve godine .

Rukovodstvo Grupe shvata da pored tehnološkog razvoja, značajan potencijal daljeg razvoja Grupe nalazi u razvoju i izgradnji poželjne strukture maloprodaje kako u zemlji tako i u regionu.

U tom kontesktu rukovodstvo Grupe tokom 2024. godine će definisati osnovne pravce razvoja za period 2024-2030. godina.

5.2 Promena poslovnih politika

U poslednjih 20-tak godina, u poslovnom svetu značajno se menja percepcija o trgovini, a posebno maloprodaji. Uspesne poslovne operacije vodećih trgovinskih kompanija, od kojih neke već posluju na tržištu Srbije, su u velikoj meri doprinele sofisticaciji trgovinskih preduzeća i brisanju stare slike o trgovini kao tradicionalnoj, jednostavnoj delatnosti u kojoj nema primene sofisticiranih tehnologija. Danas je trgovina jedna od vodećih delatnosti po primeni tehnoloških inovacija.

U tom kontekstu :

- Tehnologija identifikacije putem radio frekvencije (RFID)
- Složene baze podataka o kupcima na osnovu kojih se vrše stručne analize i iz kojih se dobija veliki broj raznovrsnih informacija,
- Razvoj logistike i kompletnog upravljanja lancem snabdevanja
- Komercijalni vid primene interneta

su osnovni ciljevi ka kojima će se kretati dalje unapređenje poslovne politike Grupe.

5.3 Glavni rizici i pretnje kojima je Grupa izložena

Od velikog broja rizika koji prate poslovanje Grupe , kao najznačajniji se izdvajaju .

- 1) Rizik kapitala
- 2) Finansijski rizici i ukviru njih
 - Tržišni rizici
 - Kreditni rizici
- 3) Devizni rizik
- 4) Rizik likvidnosti
- 5) Rizik neisporučene robe a koji se odnosi na činjenicu da
 - a) Roba nije isporučena
 - b) Roba je isporučena ali kvalitet u potpunosti ne odgovara željenom (ugovorenom) kvalitetu
- 6) Rizik odgovornosti za neispravnost proizvoda
- 7) Rizik zastarevanja zaliha – spor obrt zaliha
- 8) Preduzetnički rizik – gubitak u vezi sa kapitalnim investicijama, gubitak nematerijalnog prava
- 9) Opšti poslovni rizik – rizici povezani sa vlasništvom imovine , iskorišćenjem sredstava, inflacije
- 10) Rizik zemlje/regiona – politički ,regulatorni, državna politika
- 11) Rizik više sile – zemljotres, poplava, požar

Upravljanje rizikom kapitala

Cilj upravljanja kapitalom je da Grupa zadrži sposobnost da nastavi sa svojim poslovanjem u neograničenom periodu u predvidljivoj budućnosti, kako bi očuvalo strukturu kapitala sa ciljem da smanji troškove kapitala, a vlasnicima obezbedi prinos na kapital. Struktura kapitala Grupe sastoji se od dugovanja, uključujući i ostale dugoročne obaveze, gotovinu i gotovinske ekvivalente i kapital koji se pripisuje vlasnicima, a koji uključuje osnovni kapital (udele) kao i akumulirani gubitak.

Lica koja kontrolišu finansije na nivou Grupe ispituju strukturu kapitala na godišnjem nivou.

Pokazatelji zaduženosti Grupe sa stanjem na kraju godine bili su sledeći:

	U hiljadama dinara	
	31. decembar 2023.	31. decembar 2022.
a) Zaduženost	4,354,731	4,351,985
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	(1,598,697)	(1,051,065)
Neto zaduženost	<u>2,756,034</u>	<u>3,300,920</u>
b) Kapital	<u>4,323,255</u>	<u>3,491,534</u>
Racio ukupnog dugovanja prema kapitalu	<u>0,64</u>	<u>0,94</u>

a. Dugovanje se odnosi na dugoročne i kratkoročne kredite,

b. Kapital uključuje udele, rezerve, neraspoređenu dobit i manjinski interes.

Kategorije finansijskih instrumenata

	U hiljadama dinara	
	31. decembar 2023.	31. decembar 2022.
Finansijska sredstva		
Potraživanja po osnovu prodaje	754,087	996,206
Gotovinski ekvivalenti i gotovina	1,598,697	1,051,065
Kratkoročni finansijski plasmani	401,024	346,536
	<u>2,753,808</u>	<u>2,393,807</u>
Finansijske obaveze		
Dugoročne obaveze*	3,699,246	3,479,393
Kratkoročne finansijske obaveze*	675,435	887,236
Obaveze iz poslovanja	3,575,092	3,738,897
Ostale kratkoročne obaveze	11,455	2,911
Unapred obračunati troškovi	137,187	85,324
	<u>8,098,415</u>	<u>8,193,761</u>

Kategorije finansijskih instrumenata (nastavak)

Osnovni finansijski instrumenti Grupe su gotovina i gotovinski ekvivalenti, potraživanja po osnovu prodaje i kratkoročni finansijski plasmani, obaveze po osnovu dugoročnih i kratkoročnih kredita i lizinga, obaveze prema dobavljačima, unapred obračunati troškovi i ostale obaveze čija je osnovna namena finansiranje tekućeg poslovanja Grupe. U normalnim uslovima poslovanja Grupa je izloženo niže navedenim rizicima.

Ciljevi upravljanja finansijskim rizicima

Finansijski rizici uključuju tržišni rizik (devizni i kamatni), kreditni rizik i rizik likvidnosti. Finansijski rizici se sagledavaju na vremenskoj osnovi i prevashodno se izbegavaju smanjenjem izloženosti Grupe ovim rizicima. Grupa ne koristi nikakve finansijske instrumente kako bi izbegla uticaj finansijskih rizika na poslovanje iz razloga što takvi instrumenti nisu u širokoj upotrebi, niti postoji organizovano tržište takvih instrumenata u Republici Srbiji.

Tržišni rizik

U svom poslovanju Grupa je izložena finansijskim rizicima od promena kurseva stranih valuta i promena kamatnih stopa.

Izloženost tržišnom riziku se sagledava preko analize senzitivnosti. Nije bilo značajnih promena u izloženosti Grupe tržišnom riziku, niti u načinu na koje Grupa upravlja ili meri taj rizik.

Devizni rizik

Grupa je izložena deviznom riziku prvenstveno preko potraživanja od kupaca iz inostranstva, dugoročnih kredita i obaveza prema dobavljačima koji su denominirani u stranoj valuti. Grupa ne koristi posebne finansijske instrumente kao zaštitu od rizika, obzirom da u Republici Srbiji takvi instrumenti nisu uobičajeni.

Stabilnost ekonomskog okruženja u kom Grupa posluje, u velikoj meri zavisi od mera Vlade u privredi i postojanja odgovarajućeg pravnog i zakonodavnog okvira.

Knjigovodstvena vrednost monetarnih sredstava i obaveza iskazanih u stranoj valuti na datum izveštavanja u Grupi bila je sledeća:

	Sredstva		U hiljadama dinara Obaveze	
	31. decembar 2023.	31. decembar 2022.	31. decembar 2023.	31. decembar 2022.
EUR	687,243	1,374,132	5,852,689	6,550,909
USD	6,093	28,607	96,465	97,808

Grupa je u značajnoj meri osetljiva na promene deviznog kursa eura, dolara i britanske funte (EUR, USD) imajući u vidu značajna sredstva i obaveze u pomenutim valutama. Sledeća tabela predstavlja detalje analize osetljivosti Grupe na porast i smanjenje od 10% kursa dinara u odnosu na date strane valute. Stopa osetljivosti od 10% se koristi pri internom prikazivanju deviznog rizika i predstavlja procenu rukovodstva razumno očekivanih promena u kursovima stranih valuta. Analiza osetljivosti uključuje njihovo prevođenje na kraju perioda za promenu od 10% u kursovima stranih stranih valuta. Pozitivan broj iz tabele ukazuje na povećanje rezultata tekućeg perioda u slučajevima kada dinar jača u odnosu na valutu o kojoj se radi. U slučaju slabljenja dinara od 10% u odnosu na date strane valute, uticaj na rezultat tekućeg perioda bio bi suprotan onom iskazanom u prethodnom slučaju.

	Slabljenje dinara		U hiljadama dinara Jačanje dinara	
	31. decembar 2023.	31. decembar 2022.	31. decembar 2023.	31. decembar 2022.
(Gubitak)/dobitak EUR	(516,545)	(517,678)	516,545	517,678
(Gubitak)/dobitak USD	(9,037)	(6,920)	9,037	6,920

Rizik od promene kamatnih stopa

Grupa je izložena riziku od promene kamatnih stopa na sredstva i obaveze kod kojih je kamatna stopa varijabilna. Ovaj rizik zavisi od finansijskog tržišta te Grupa nema na raspolaganju instrumente kojim bi ublažilo njegov uticaj.

Knjigovodstvena vrednost finansijskih sredstava i obaveza na kraju posmatranog perioda data je u sledećem pregledu:

	31.dec. 2023.	U hiljadama dinara 31.dec. 2022.
<i>Finansijska sredstva</i>		
<i>Nekamatonosna</i>		
Potraživanja po osnovu prodaje	754,087	996,206
Gotovinski ekvivalenti i gotovina	1,379,514	968,882
Kratkoročni finansijski plasmani	401,024	346,536
	<u>2,534,625</u>	<u>2,311,624</u>
<i>Fiksna kamatna stopa</i>		
Gotovinski ekv. i Gotovina	<u>219,183</u>	<u>82,183</u>
Ukupno finansijska sredstva	<u>2,753,808</u>	<u>2,393,807</u>
<i>Finansijske obaveze</i>		
<i>Varijabilna kamatna stopa</i>		
Dugoročne obaveze	3,672,078	3,451,773
Kratkoročne finansijske obaveze	621,928	755,270
	<u>4,294,006</u>	<u>4,207,043</u>
<i>Fiksna kamatna stopa</i>		
Dugoročne obaveze	27,168	27,620
Kratkoročne finansijske obaveze	30,072	14,644
	<u>57,240</u>	<u>42,264</u>
<i>Nekamatonosne</i>		
Ostale dugoročne obaveze		
Kratkoročne finansijske obaveze	23,435	117,322
Obaveze iz poslovanja	3,575,092	3,738,897
Ostale kratkoročne obaveze	11,455	2,911
Unapred obračunati troškovi	137,187	85,324
	<u>3,747,169</u>	<u>3,944,454</u>
Ukupno finansijske obaveze	<u>8,098,415</u>	<u>8,193,761</u>
Neto obaveze po varijabilnoj stopi	<u>4,294,006</u>	<u>4,207,043</u>

Rizik od promene kamatnih stopa (nastavak)

Analize osetljivosti prikazane u narednom tekstu su uspostavljene na osnovu izloženosti promenama kamatnih stopa za nederivatne instrumente na datum konsolidovanog bilansa stanja. Za obaveze sa varijabilnom stopom, analiza je sastavljena pod pretpostavkom da je preostali iznos sredstava i obaveza na datum konsolidovanog bilansa stanja bio nepromenjen u toku cele godine. Povećanje ili smanjenje od 1% predstavlja, od strane rukovodstva, procenu realno moguće promene u kamatnim stopama.

	Povećanje od 1 procentnog poena		Smanjenje od 1 procentnog poena	
	2023.	2022.	2023.	2022.
Rezultat tekuće godine	<u>(42,940)</u>	<u>(42,070)</u>	<u>42,940</u>	<u>42,070</u>

Kreditni rizik

Upravljanje potraživanjima od kupaca

Grupa je izložena kreditnom riziku koji predstavlja rizik da dužnici neće biti u mogućnosti da dugovanja prema Grupi izmire u potpunosti i na vreme, što bi imalo za rezultat finansijski gubitak za Grupu. Izloženost Grupe ovom riziku ograničena je na iznos potraživanja od kupaca na dan bilansa. Potraživanja od kupaca sastoje se od velikog broja komitenata.

Najznačajniji kupci predstavljeni su u sledećoj tabeli:

	U hiljadama dinara	
	31. decembar 2023.	31. decembar 2022.
N Sport d.o.o., Beograd	141,157	272,646
Albi Fešen	16,443	24,351
Donatelo STRK Užice	11,989	13,934
K.G. Fashion doo	3,824	9,557
Perfect Fashion Albania	9,434	34,953
East Box doo Beograd	21,419	47,044
Tommy Hilfiger Europe	15,136	19,769
MG Fešen	2,203	5,934
Black Mountain Trust doo Podgorica	2,010	1,361
M.S. Mishel d.o.o., Bijelo Polje	12,977	7,975
Fešen Group Adratik	15,156	110,820
Vr doo Podgorica	4,834	4,967
City Shopping Mall	12,421	25,244
Ostali	<u>503,601</u>	<u>469,218</u>
	772,604	1,047,773
Ispravka vrednosti potraživanja od kupaca	<u>(18,517)</u>	<u>(51,567)</u>
	<u>754,087</u>	<u>996,206</u>

Kreditni rizik (nastavak)

Upravljanje potraživanjima od kupaca (nastavak)

Struktura potraživanja od kupaca na dan 31. decembra 2023. godine prikazana je u tabeli koja sledi:

	U hiljadama dinara		
	Bruto izloženost	Ispravka vrednosti	Neto izloženost
Nedospela potraživanja od kupaca	360,923		360,923
Dospela potraživanja od kupaca	411,681	18,517	394,164
	<u>772,604</u>	<u>18,517</u>	<u>754,087</u>

Struktura potraživanja od kupaca na dan 31. decembra 2022. godine prikaza je u tabeli koja sledi:

	U hiljadama dinara		
	Bruto izloženost	Ispravka vrednosti	Neto izloženost
Nedospela potraživanja od kupaca	622,995		622,995
Dospela, ispravljena potraživanja od kupaca	424,778	(51,567)	373,211
	<u>1,047,773</u>	<u>(51,567)</u>	<u>996,206</u>

Nedospela potraživanja od kupaca

Nedospela potraživanja iskazana na dan 31. Decembra 2023. godine u iznosu od 360,923 hiljade dinara (2022. godine: 622,995 hiljade dinara) najvećim delom se odnose na potraživanja od kupaca po osnovu prodaje robe.

Dospela neispravljena potraživanja od kupaca

Grupa nije obezvređila dospela potraživanja iskazana na dan 31. Decembra 2023. Godine u iznosu od 394,164 hiljada dinara (31. Decembar 2022. godine: 373,211 hiljada dinara), s obzirom da nije utvrđena promena u kreditnoj sposobnosti komitenata. Dodatno, potraživanja od najvećih komitenata su obezbeđena bankarskim garancijama. Starosna struktura dospelih neispravljenih potraživanja predstavljena je u sledećoj tabeli:

	U hiljadama dinara	
	31. decembar 2023.	31. decembar 2022.
Manje od 30 dana	214,349	60,871
Od 31 do 60 dana	46,166	72,703
Od 61 do 90 dana	72,558	120,460
Od 91 do 180 dana	61,091	119,177
	<u>394,164</u>	<u>373,211</u>

Upravljanje obavezama prema dobavljačima

Obaveze prema dobavljačima na dan 31. decembra 2023. godine iskazane su u iznosu od 3,572,578 hiljade dinara (31. decembra 2022. godine 3,722,613 hiljada dinara) pri čemu se najveći deo odnosi na obaveze po osnovu nabavke robe za obavljanje osnovne delatnosti. Dobavljači ne zaračunavaju zateznu kamatu na dospele obaveze, pri čemu Grupa dospele obaveze prema dobavljačima izmiruje u ugovorenom roku.

Rizik likvidnosti

Konačna odgovornost za upravljanje rizikom likvidnosti je na rukovodstvu Grupe koje je uspostavilo odgovarajući sistem upravljanja za potrebe kratkoročnog, srednjoročnog i dugoročnog finansiranja Grupe kao i upravljanje likvidnošću. Grupa upravlja rizikom likvidnosti održavajući odgovarajuće novčane rezerve kontinuiranim praćenjem planiranog i stvarnog novčanog toka, kao i održavanjem adekvatnog odnosa dospeća finansijskih sredstava i obaveza.

Tabela rizika likvidnosti i kreditnog rizika

Sledeće tabela prikazuju detalje preostalih ugovorenih dospeća finansijskih sredstava i obaveza.

Što se tiče finansijskih sredstava prikazani iznosi zasnovani su na nediskontovanim tokovima gotovine nastalim na osnovu finansijskih sredstava na osnovu najranijeg datuma na koji će Grupa biti u mogućnosti da potraživanja naplati.

Kada je reč o finansijskim obavezama prikazani iznosi zasnovani su na nediskontovanim tokovima gotovine nastalim na osnovu finansijskih obaveza na osnovu najranijeg datuma na koji će Grupa biti obavezna da takve obaveze namiri.

Dospeća finansijskih sredstava

	U hiljadama dinara 31. decembar 2023.					
	Manje od mesec dana	1-3 meseca	Od 3 meseca do jedne godine	Od 1 do 5 godina	Preko 5 godina	Ukupno
Nekamatonosna	1,379,514	754,087	401,024	-	-	2,534,625
Fiksna kamatna stopa	95,946	-	130,560	-	-	226,506
- glavnica	95,703	-	123,480	-	-	219,183
- kamata	243	-	7,080	-	-	7,323
	<u>1,475,460</u>	<u>754,087</u>	<u>531,584</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>2,761,131</u>
	U hiljadama dinara 31. decembar 2022.					
	Manje od mesec dana	1-3 meseca	Od 3 meseca do jedne godine	Od 1 do 5 godina	Preko 5 godina	Ukupno
Nekamatonosna	968,882	996,206	346,536	-	-	2,311,624
Fiksna kamatna stopa	82,572	-	-	-	-	82,572
- glavnica	82,183	-	-	-	-	82,183
- kamata	389	-	-	-	-	389
	<u>1,051,454</u>	<u>996,206</u>	<u>346,536</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>2,394,196</u>

Sledeće tabele prikazuju detalje preostalih ugovorenih dospeća obaveza Grupe. Prikazani iznosi zasnovani su na nediskontovanim tokovima gotovine nastalim na osnovu finansijskih obaveza na osnovu najranijeg datuma na koji će Grupa biti obavezna da takve obaveze namiri.

Dospeća finansijskih obaveza

	U hiljadama dinara 31. decembar 2023.					
	Manje od mesec dana	1-3 meseca	Od 3 meseca do jedne godine	Od 1 do 5 godina	Preko 5 godina	Ukupno
Nekamatnosna	1,221,170	1,874,783	651,216	-	-	3,747,169
Fiksna kamatna stopa	1,252	2,503	28,930	29,912	-	62,596
- glavnica	1,079	2,159	26,837	27,165	-	57,240
- kamata	173	344	2,092	2,747	-	5,356
Varijabilna kamata	68,935	131,379	601,678	3,942,118	187,704	4,931,814
- glavnica	51,827	103,655	466,446	3,491,119	180,959	4,294,006
- kamata	17,108	27,724	135,232	450,999	6,745	637,808
	<u>1,291,357</u>	<u>2,008,665</u>	<u>1,281,823</u>	<u>3,972,030</u>	<u>187,704</u>	<u>8,741,579</u>

	U hiljadama dinara 31. decembar 2022.					
	Manje od mesec dana	1-3 meseca	Od 3 meseca do jedne godine	Od 1 do 5 godina	Preko 5 godina	Ukupno
Nekamatnosna	1,325,524	1,882,371	736,559	-	-	3,944,454
Fiksna kamatna stopa	1,364	2,710	12,232	29,973	-	46,279
- glavnica	1,220	2,427	10,997	27,620	-	42,264
- kamata	144	283	1,235	2,353	-	4,015
Varijabilna kamata	73,598	147,175	692,957	3,859,799	-	4,773,529
- glavnica	60,457	120,916	573,897	3,451,773	-	4,207,043
- kamata	13,141	26,259	119,060	408,026	-	566,486
	<u>1,400,486</u>	<u>2,032,256</u>	<u>1,441,748</u>	<u>3,889,772</u>	<u>-</u>	<u>8,764,262</u>

Fer vrednost finansijskih instrumenata

Sledeća tabela predstavlja sadašnju vrednost finansijskih sredstava i finansijskih obaveza i njihovu fer vrednost na dan 31. decembra 2023. i 31. decembra 2022. godine.

	31. decembar 2023.		31. decembar 2022.	
	Knjigovodstvena vrednost	Fer vrednost	Knjigovodstvena vrednost	Fer Vrednost
U hiljadama dinara				
Finansijska sredstva				
Potraživanja po osnovu prodaje	754,087	754,087	996,206	996,206
Gotovinski ekvivalenti i gotovina	1,598,697	1,598,697	1,051,065	1,051,065
Kratkoročni finansijski plasmani	401,024	401,024	346,536	346,536
	<u>2,753,808</u>	<u>2,753,808</u>	<u>2,393,807</u>	<u>2,393,807</u>
Finansijske obaveze				
Dugoročne obaveze*	3,699,246	3,699,246	3,479,393	3,479,393
Kratkoročne finansijske obaveze*	675,435	675,435	887,236	887,236
Obaveze iz poslovanja	3,575,092	3,575,092	3,738,897	3,738,897
Ostale kratkoročne obaveze	11,455	11,455	2,911	2,911
Unapred obračunati troškovi	137,187	137,187	85,324	85,324
	<u>8,098,415</u>	<u>8,098,415</u>	<u>8,193,761</u>	<u>8,193,761</u>

Pretpostavke za procenu trenutne fer vrednosti finansijskih instrumenata

S obzirom na činjenicu da ne postoji dovoljno tržišno iskustvo, stabilnost i likvidnost u kupovini i prodaji finansijskih sredstava i obaveza, kao i na činjenicu da ne postoje dostupne tržišne informacije koje bi se mogle koristiti za potrebe obelodanjivanja fer vrednosti finansijskih sredstava i obaveza, korišćen je metod diskontovanja novčanih tokova. Pri korišćenju ove metode vrednovanja, koriste se kamatne stope za finansijske instrumente sa sličnim karakteristikama, sa ciljem da se dobije relevantna procena tržišne vrednosti finansijskih instrumenata na dan bilansa. Pretpostavke korišćene za procenu tekuće fer vrednosti su i da knjigovodstvena vrednost kratkoročnih potraživanja od kupaca i obaveza prema dobavljačima aproksimira njihovoj fer vrednosti zbog toga što dospevaju za plaćanje/naplatu u relativno kratkom periodu.

6. OPISI SVIH VAŽNIJIH POSLOVNIH DOGAĐAJA KOJI SU NASTUPILI NAKON ISTEKA POSLOVNE GODINE ZA KOJU SE IZVEŠTAJ PRIPREMA

U trenutku pripreme finansijskih izveštaja, u toku je rat u Ukrajini. U vezi sa tim, postoje, između ostalih, uticaji na poslovanje u Ukrajini i Rusiji zbog rata ili sankcija, nepredviđeni rast sirovina, goriva i energije, kao i povećanje promenljivosti kurseva stranih valuta i teško je predvideti dalji razvoj tržišnih cena i ključnih makroekonomskih indikatora. Mi kontinuirano nadgledamo i analiziramo situaciju i potencijalne uticaje na poslovanje Grupe, uključujući i potencijalni uticaj na kontinuitet poslovanja. Na osnovu trenutno dostupnih informacija, mi verujemo da nema značajnijeg uticaja ovog konflikta na tekuće konsolidovane finansijske izveštaje i da ne postoji neizvesnost u pogledu kontinuiteta poslovanja Grupe. Nije bilo događaja nakon datuma bilansa stanja, uključujući događaje povezane sa ratom u Ukrajini, koji bi zahtevali korekcije ili obelodanjivanja u Godišnjem izveštaju o poslovanju na dan i godinu koja se završava 31 Decembra 2023. godine.

7. ZNAČAJNI POSLOVI SA POVEZANIM LICIMA

U svom redovnom poslovanju Grupa ostvaruje poslovne transakcije sa povezanim licima. Grupa pruža usluge povezanim pravnim licima i istovremeno je korisnik njihovih usluga. Odnosi između Grupe i njenih povezanih pravnih lica regulisani su na ugovornoj osnovi i po tržišnim uslovima.

Pregled obaveza i potraživanja iz poslovnih aktivnosti, datih i primljenih pozajmica odnosno prihoda i rashoda iz odnosa sa povezanim licima u 2023. godini prikazan je u sledećoj tabeli:

	U hiljadama dinara	
	31. decembar 2023.	31. decembar 2022.
Prihodi od prodaje robe		
East Box doo Beograd	-	27
	<u>-</u>	<u>27</u>
Troškovi -Nabavna vrednost prodate robe		
Milija Babović	-	1,769
Anka Babović	8,302	6,235
Syncit Developments doo Niš	118,234	120,886
Cappoto Build doo Beograd	7,926	7,587
East Box doo Beograd	678,608	615,875
East Box Banja Luka	49,320	54,899
East Box doo Podgorica	91,834	91,950
	<u>954,224</u>	<u>899,201</u>
Prihodi od prodaje proizvoda I usluga		
East Box doo Beograd	81,866	66,651
East Box Banja Luka	11,983	12,379
East Box doo Podgorica	9,721	9,733
Cappoto Build doo Beograd	2,756	2,670
	<u>106,326</u>	<u>91,433</u>
Potraživanja po osnovu prodaje		
<i>Ostala povezana pravna lica u zemlji</i>		
Forever Friends Fondacija	4,523	268
Cappoto Build doo Beograd	238	264
Forum Shopping Center doo Niš	1,136	1,136
Robne Kuće doo	336	161
Adriatik Group Doel Skoplje	18,841	123,759
East Box Banja Luka	7,639	7,813
East Box doo Podgorica	3,594	3,599
East Box doo Beograd	21,419	47,044
	<u>57,726</u>	<u>184,044</u>
Kratkoročni krediti i plasmani		
<i>Ostala povezana pravna lica u zemlji</i>		
Platforma doo Beograd	192,912	193,157
Fundamentum Inc d.o.o., Beograd	2,349	2,352
	<u>195,261</u>	<u>195,509</u>
<i>Dobavljači - ostala povezana pravna lica u zemlji</i>		
Platforma doo Beograd	-	17,652
East Box doo Beograd	122,462	254,751
Cappoto Build d.o.o., Beograd	51	633
	<u>122,513</u>	<u>273,036</u>
<i>Dobavljači Ostala povezana pravna lica u Inostranstvu</i>		
East Box doo Podgorica	49,220	48,457
East Box Banja Luka	10,203	19,391
Movem Invest doo Beograd	1,032	-
Adriatik Group Doel Skoplje	1,267	3,395
	<u>61,722</u>	<u>71,243</u>

23,435	117,322
<u>23,435</u>	<u>117,322</u>

8. AKTIVNOSTI DRUŠTVA NA POLJU ISTRAŽIVANJA I RAZVOJA

Ulaganja u istraživanje i razvoj osnovne delatnosti, informacione tehnologije i ljudske resurse je kontinuirana aktivnost koja se ne može precizno novčano kvantifikovati .

9. ULAGANJA U CILJU ZAŠTITE ŽIVOTNE SREDINE

Svaki papir koji ne odložimo u kantu za reciklažu, svaku čašu koju bacimo, svako svetlo ili računar koje ne isključimo na kraju radnog dana, negativno utiču na našu životnu sredinu i troše sve oskudnije prirodne resurse. Želimo da budemo dobar primer i učinimo sve što možemo kako bismo ostavili bolje okruženje generacijama koje dolaze.

Zbog toga smo odlučili da nešto preduzmemo, počevši od direkcije Fashion Company.

Pa tako, plastične čaše zamenili smo porcelanskim šoljama za vodu, kafu ili čaj. U svakoj kancelariji postoji kutija za odlaganje reciklažnog materijala, čime odgovorno učestvujemo u smanjenju negativnog uticaja ambalaže na životnu sredinu.

Podelili smo flajere sa savetima za štednju resursa na poslu i kod kuće.

Kreirali smo zanimljive postere kojima podsećamo koliko je važno da čuvamo okruženje u kom živimo.

Tokom godine smo sproveli različite akcije širom kompanije, u okviru kojih je svako od nas mogao da doprinese i smanji negativan uticaj na životnu sredinu.

Učestvovali smo u globalnoj kampanji "Nature needs heroes" gde smo u saradnji sa brendom Timberland zasadili 60 stabala drveća I time se pridružili kampanji za zeleniju budućnost.

I najmanji korak koji preduzmemo je važan i vredan. Jedan po jedan i učinimo naše poslovanje još održivijim.

10. SOCIJALNA I KADROVSKA POLITIKA

Grupa nastoji da svojim zaposlenima održi zdravo, sigurno i produktivno radno okruženje bez diskriminacije i uznemiravanja zasnovanog na rasi, boji kože, religiji, polu, rodnom identitetu, seksualnoj orijentaciji, trudnoći, nacionalnom poreklu, genetici, invaliditetu, godinama ili bilo kojeg drugog faktora koji nije povezan sa legitimnim poslovnim interesima Grupe .

Od svih zaposlenih se očekuje da se ponašaju na način koji je odgovarajući za njihovo radno okruženje i da imaju razumevanja i poštovanja prema interesima i uverenjima drugih zaposlenih. Kompanija neće tolerisati izjave ili postupke bilo kojeg zaposlenog koji ometaju rad ili dovode do radnog okruženja koje karakteriše zastrašivanje, vređanje ili negativan odnos.

Ovo se takođe odnosi na sve zainteresovane kandidate za posao u Grupi koji imaju jednake mogućnosti za zapošljavanje i u procesu selekcije svi su ravnopravni.

Grupa neće tolerisati seksualno uznemiravanje ili komentare, rasne ili verske psovke ili šale ili bilo koje drugo ponašanje, poput maltretiranja, koje stvara ili podstiče uvredljivo ili zastrašujuće radno okruženje.

10.1) Zaštita na radu

Grupa na prvom mestu brine o zaštiti zdravlja, bezbednosti i sigurnosti zaposlenih, u cilju očuvanja dobrog zdravlja i bezbedne radne sredine. Zajednička je odgovornost svih članova Grupe i svih zaposlenih u postizanju ovog cilja. Očekujemo da zaposleni vode računa jedni o drugima tako što će se pridržavati svih zahteva i dobrih praksi za zaštitu zdravlja i bezbednosti.

Ugroženi pojedinci kao što su – bez ograničavanja – mladi radnici, mlade majke i trudnice i osobe sa invaliditetima će imati posebnu zaštitu. Aktivna saradnja između rukovodstva i radnika, i/ili njihovih predstavnika je od suštinskog značaja za razvoj i primenu sistema usmerenih ka obezbeđivanju bezbednog i zdravog radnog okruženja. Grupa obezbeđuje da postoji sistemi za utvrđivanje, procenu, izbegavanje i odgovor na potencijalna ugrožavanja zdravlja i bezbednosti radnika, preduzima efikasne mere kako bi se sprečile nezgode, povrede ili bolesti radnika koji proističu, povezani su ili nastaju tokom rada.

Grupa poštuje pravo radnika da napuste prostorije zbog neposredne opasnosti, a da za to ne traže dozvolu i obezbeđuje adekvatnu medicinsku pomoć na radnom mestu i povezanim prostorijama. Grupa obezbeđuje pristup vodi za piće, bezbedne i čiste prostorije za obedovanje, kao i čiste prostorije za čuvanje hrane.

10.2) Uznemiravanje na radu

U Fashion Company Grupi uznemiravanje je u bilo kom obliku, najstrože zabranjeno.

Pod uznemiravanjem se podrazumeva svaki oblik ponašanja zbog kojeg se druga osoba oseća ugroženom. Najstrože je zabranjena svaka vrsta seksualnog uznemiravanja na radnom mestu. Sve žalbe u vezi sa uznemiravanjem se šalju direktno Sektoru za ljudske resurse.

10.3) Poslovno odevanje i ponašanje zaposlenih

Zaposleni svojim izgledom i ponašanjem na direktan način predstavljaju kompaniju i njene vrednosti u očima potrošača, eksternih saradnika i javnosti. Upravo zbog toga neprimeren izgled, nepromišljen postupak ili izjava, mogu negativno uticati na ugled Grupe .

U svakodnevnom poslovnom oblačenju preporučuje se ležerno-poslovni stil, uz brigu o visokom nivou lične higijene i urednosti odeće i obuće koji odgovaraju standardima poželjnog poslovnog izgleda zaposlenih. Osnovno pravilo odevanja poslovne žene i poslovnog muškarca je uredna, ispeglana i čista odeća. Poslovno odevanje podrazumeva pristojno i formalno oblačenje bez napadne ili provokativne odeće i detalja i otkrivanje previše.

10.4) Zaštita od korupcije i mita

U Fashion Company Grupi se striktno poštuju svi propisi koji uređuju borbu protiv mita i korupcije.

Zaposlenima je najstrože zabranjeno da daju finansijsku ili drugu korist drugoj osobi, instituciji ili organizaciji, radi obezbeđivanja nedozvoljene komercijalne prednosti ili usluge bilo kojoj članici Grupe. Istovremeno, najstrože je zabranjeno primiti ili prihvatiti finansijsku ili drugu korist u zamenu za pružanje komercijalne koristi/usluge drugom fizičkom ili pravnom licu (npr. prilikom izbora dobavljača, zaposlenja i slično).

10.5) Reprezentacija i pokloni

Strogo je zabranjeno primiti poklone ili druge nagrade ili povoljnosti u slučaju da postoji osnovana sumnja da je njihova svrha da utiču na donošenje poslovne odluke.

Dozvoljeno je dati ili prihvatiti poklon koji je namenjen poslovnoj svrsi i da je simbolične vrednosti i da se ne pruža u zamenu za određenu protivuslugu, a da ne dovodi u kompromitujuć položaj bilo kog zaposlenog ili samu Kompaniju.

Prilikom davanja poklona potrebno je odobrenje nadređenih rukovodilaca.

11. OTKUP SOPSTVENIH UDELA

U toku 2023. godine nije bilo otkupa sopstvenih udela

12. POSTOJANJE OGRANAKA

Grupa nema ogranke.

13. DRUŠTVENA ODGOVORNOST

Društveno odgovorno poslovanje predstavlja integralni deo poslovne politike Grupe. Jasno je definisan odnos prema zaposlenima, vlasnicima, životnoj sredini, kupcima, lokalnom okruženju i društvu u celini. Grupa je sve preuzete obaveze izmirila u ugovorenim rokovima i iznosima.

U Beogradu, 17.07.2024.godine

Lice odovorno za sastavljenje
Godišnjeg izveštaja o poslovanju

Dejan Stojanović – šef računovodstva

**Dejan
Stojanović
396693**

Digitally signed by Dejan
Stojanović 396693
Date: 2024.07.17
15:58:28 +02'00'

Zakonski zastupnik

Stefan Babović - Direktor

**Stefan Babović
461712**

Digitally signed by
Stefan Babović 461712
Date: 2024.07.17
15:55:56 +02'00'