

**FASHION COMPANY D.O.O.**

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

IZVEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA

BILANS STANJA na dan 31.12.2023. godine

BILANS USPEHA u periodu od 01.01.2023. godine do 31.12.2023. godine

IZVEŠTAJ O OSTALOM REZULTATU u periodu od 01.01.2023. godine do 31.12.2023. godine

IZVEŠTAJ O PROMENAMA NA KAPITALU u periodu od 01.01.2023. godine do 31.12.2023. godine

IZVEŠTAJ O TOKOVIMA GOTOVINE u periodu od 01.01.2023. godine do 31.12.2023. godine

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE za 2023. godinu

GODIŠNJI IZVEŠTAJ O POSLOVANJU za 2023. godinu

---

## **IZVEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA**

### **VLASNIKU FASHION COMPANY D.O.O.**

#### **Mišljenje**

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

Po našem mišljenju, finansijski izveštaji prikazuju objektivno i istinito finansijsko stanje Društva na dan 31. decembar 2023. godine i rezultate njegovog 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 finansijskih izveštaja. Nezavisni smo od Društva u skladu sa Međunarodnim kodeksom etike za profesionalne računovođe (uključujući Međunarodne standarde nezavisnosti) (IESBA Kodeks) i etičkim zahtevima koji su relevantni za našu reviziju finansijskih izveštaja u Republici Srbiji i ispunili smo naše druge etičke odgovornosti u skladu sa ovim zahtevima i IESBA Kodeksom.

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

#### **Ostale informacije sadržane u godišnjem izveštaju o poslovanju Društva**

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

Naše mišljenje o finansijskim izveštajima ne obuhvata ostale informacije. U vezi sa revizijom finansijskih izveštaja, naša odgovornost je da pročitamo ostale informacije i time razmotrimo da li su ostale informacije usklađene u svim materijalno značajnim aspektima sa 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 prosuđivanja doneta na osnovu ovih ostalih informacija.

## **Ostale informacije sadržane u godišnjem izveštaju o poslovanju Društva (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 finansijskim izveštajima su, u svim materijalno značajnim aspektima, u skladu sa 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 Društva 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 Društva za finansijske izveštaje**

Rukovodstvo Društva je odgovorno za pripremu i objektivno prikazivanje ovih 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 finansijskih izveštaja koji ne sadrže materijalno značajne pogrešne iskaze, nastale usled prevare ili greške.

Pri sastavljanju finansijskih izveštaja, rukovodstvo je odgovorno za procenu sposobnosti Društva 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 Društvo ili da obustavi poslovanje, ili nema drugu realnu mogućnost osim da to uradi.

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

Naš cilj je sticanje uveravanja u razumnoj meri o tome da 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 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 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 Društva.

### **Odgovornost revizora za reviziju 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 Društva da nastavi sa poslovanjem u skladu sa načelom stalnosti. Ako zaključimo da postoji materijalna neizvesnost, dužni smo da u svom izveštaju skrenemo pažnju na povezana obelodanjivanja u finansijskim izveštajima ili, ako takva obelodanjivanja nisu 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 Društvo prestane da posluje u skladu sa načelom stalnosti.
- Ocenjujemo celokupnu prezentaciju, strukturu i sadržaj finansijskih izveštaja, uključujući i obelodanjivanja, kao i da li finansijski izveštaji odražavaju transakcije i događaje na kojima su zasnovani na način kojim se postiže fer prezentacija.

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, 25. juna 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 б

## 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
	<b>АКТИВА</b>					
00	<b>А. УПИСАНИ А НЕУПЛАЋЕНИ КАПИТАЛ</b>	0001				
	<b>Б. СТАЛНА ИМОВИНА (0003 + 0009 + 0017 + 0018 + 0028)</b>	0002		4.734.839	4.849.698	
01	I. НЕМАТЕРИЈАЛНА ИМОВИНА (0004 + 0005 + 0006 + 0007 + 0008)	0003		284.272	271.186	
010	1. Улагања у развој	0004				
011, 012 и 014	2. Концесије, патенти, лиценце, робне и услужне марке, софтвер и остала нематеријална имовина	0005	17	253.426	252.186	
013	3. Гудвил	0006				
015 и 016	4. Нематеријална имовина узета у лизинг и нематеријална имовина у припреми	0007	17	30.846	19.000	
017	5. Аванси за нематеријалну имовину	0008				
02	II. НЕКРЕТНИНЕ, ПОСТРОЈЕЊА И ОПРЕМА (0010 + 0011 + 0012 + 0013 + 0014 + 0015 + 0016)	0009		3.237.564	3.483.415	
020, 021 и 022	1. Земљиште и грађевински објекти	0010	17	962.076	510.384	
023	2. Постројења и опрема	0011	17	627.837	610.181	
024	3. Инвестиционе некретнине	0012			467.852	
025 и 027	4. Некретнине, постројења и опрема узети у лизинг и некретнине, постројења и опрема у припреми	0013	27	1.319.380	1.512.889	
026 и 028	5. Остале некретнине, постројења и опрема и улагања на туђим некретнинама, постројењима и опреми	0014	17	328.271	382.109	
029 (део)	6. Аванси за некретнине, постројења и опрему у земљи	0015				
029 (део)	7. Аванси за некретнине, постројења и опрему у иностранству	0016				
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		1.213.003	1.095.097	

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				
040 (део), 041 (део), 042 (део)	2. Учешћа у капиталу која се вреднују методом учешћа	0020	18	1.000.429	785.535	
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	18	210.812	309.562	
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 (хартине 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	18	1.762		
28 (део), осим 288	V. ДУГОРОЧНА АКТИВНА ВРЕМЕНСКА РАЗГРАНИЧЕЊА	0028				
288	<b>В. ОДЛОЖЕНА ПОРЕСКА СРЕДСТВА</b>	0029	16	28.449	32.977	
	<b>Г. ОБРТНА ИМОВИНА (0031 + 0037 + 0038 + 0044 + 0048 + 0057 + 0058)</b>	0030		5.192.799	5.344.086	
Класа 1, осим групе рачуна 14	I. ЗАЛИХЕ (0032 + 0033 + 0034 + 0035 + 0036)	0031		3.356.286	3.408.524	
10	1. Материјал, резервни делови, алат и ситан инвентар	0032	19	88	72	
11 и 12	2. Недовршена производња и готови производи	0033				
13	3. Роба	0034	19	3.299.322	3.322.766	
150, 152 и 154	4. Плаћени аванси за залихе и услуге у земљи	0035	19	21.069	40.403	
151, 153 и 155	5. Плаћени аванси за залихе и услуге у иностранству	0036	19	35.807	45.283	
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		688.887	874.599	
204	1. Потраживања од купаца у земљи	0039	20	435.748	555.196	
205	2. Потраживања од купаца у иностранству	0040	20	50.420	67.780	

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	20	28.475	48.873	
201 и 203	4. Потраживања од матичног, зависних и осталих повезаних лица у иностранству	0042	20	174.244	202.750	
206	5. Остала потраживања по основу продаје	0043				
21, 22 и 27	IV. ОСТАЛА КРАТКОРОЧНА ПОТРАЖИВАЊА (0045 + 0046 + 0047)	0044		68.769	122.154	
21, 22 осим 223 и 224, и 27	1. Остала потраживања	0045	20	49.901	78.421	
223	2. Потраживања за више плаћен порез на добитак	0046	20	18.826	43.691	
224	3. Потраживања по основу прелажених осталих пореза и доприноса	0047	20	42	42	
23	V. КРАТКОРОЧНИ ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ (0049 + 0050 + 0051 + 0052 + 0053 + 0054 + 0055 + 0056)	0048		266.657	283.419	
230	1. Краткорочни кредити и пласмани - матично и зависна правна лица	0049	21	46.082	61.563	
231	2. Краткорочни кредити и пласмани - остала повезана лица	0050	21	195.261	195.509	
232, 234 (део)	3. Краткорочни кредити, зајмови и пласмани у земљи	0051	21	24.532	25.565	
233, 234 (део)	4. Краткорочни кредити, зајмови и пласмани у иностранству	0052				
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	21	782	782	
24	VI. ГОТОВИНА И ГОТОВИНСКИ ЕКВИВАЛЕНТИ	0057	22	669.517	538.271	
28 (део), осим 288	VII. КРАТКОРОЧНА АКТИВНА ВРЕМЕНСКА РАЗГРАНИЧЕЊА	0058	23	142.683	117.119	
	<b>Д. УКУПНА АКТИВА = ПОСЛОВНА ИМОВИНА (0001 + 0002 + 0029 + 0030)</b>	0059		9.956.087	10.226.761	
88	<b>Ђ. ВАНБИЛАНСНА АКТИВА</b>	0060	31	2.963.865	3.759.896	
	<b>ПАСИВА</b>					
	<b>А. КАПИТАЛ (0402 + 0403 + 0404 + 0405 + 0406 - 0407 + 0408 + 0411 - 0412) ≥ 0</b>	0401		2.679.309	2.352.644	
30, осим 306	I. ОСНОВНИ КАПИТАЛ	0402	24	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	24	184	184	
32	IV. РЕЗЕРВЕ	0405	25	222	222	
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	24	415	1.996	
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				
34	VII. НЕРАСПОРЕЂЕНИ ДОБИТАК (0409 + 0410)	0408	24	2.603.314	2.275.068	
340	1. Нераспоређени добитак ранијих година	0409		2.211.798	1.768.344	
341	2. Нераспоређени добитак текуће године	0410		391.516	506.724	
	VIII. УЧЕШЋЕ БЕЗ ПРАВА КОНТРОЛЕ	0411				
35	IX. ГУБИТАК (0413 + 0414)	0412				
350	1. Губитак ранијих година	0413				
351	2. Губитак текуће године	0414				
	<b>Б. ДУГОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА И ДУГОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ (0416 + 0420 + 0428)</b>	0415		3.986.863	3.928.631	
40	I. ДУГОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА (0417+0418+0419)	0416		12.810	6.821	
404	1. Резервисања за накнаде и друге бенефиције запослених	0417	25	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		3.974.053	3.921.810	
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	26	3.974.053	3.921.810	
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				
49 (део), осим 498 и 495 (део)	III. ДУГОРОЧНА ПАСИВНА ВРЕМЕНСКА РАЗГРАНИЧЕЊА	0428				
498	<b>В. ОДЛОЖЕНЕ ПОРЕСКЕ ОБАВЕЗЕ</b>	0429				
495 (део)	<b>Г. ДУГОРОЧНИ ОДЛОЖЕНИ ПРИХОДИ И ПРИМЉЕНЕ ДОНАЦИЈЕ</b>	0430				
467	<b>Д. КРАТКОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА И КРАТКОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ (0432 + 0433 + 0441 + 0442 + 0449 + 0453 + 0454)</b>	0431		3.289.915	3.945.486	
467	I. КРАТКОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА	0432				
42, осим 427	II. КРАТКОРОЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ОБАВЕЗЕ (0434 + 0435 + 0436 + 0437 + 0438 + 0439 + 0440)	0433		855.413	1.282.502	
420 (део) и 421 (део)	1. Обавезе по основу кредита према матичном, зависним и осталим повезаним лицима у земљи	0434	27	23.435		
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				
422 (део), 424 (део), 425 (део) и 429 (део)	4. Обавезе по основу кредита од домаћих банака	0437	27	831.978	1.282.502	
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	28	1.922	2.176	
43, осим 430	IV. ОБАВЕЗЕ ИЗ ПОСЛОВАЊА (0443 + 0444 + 0445 + 0446 + 0447 + 0448)	0442		2.073.222	2.327.009	
431 и 433	1. Обавезе према добављачима - матична, зависна правна лица и остала повезана лица у земљи	0443	28	165.691	285.794	
432 и 434	2. Обавезе према добављачима - матична, зависна правна лица и остала повезана лица у иностранству	0444	28	13.990	4.254	
435	3. Обавезе према добављачима у земљи	0445	28	245.210	318.355	
436	4. Обавезе према добављачима у иностранству	0446	28	1.625.096	1.718.313	
439 (део)	5. Обавезе по меницама	0447				
439 (део)	6. Остале обавезе из пословања	0448	28	23.235	293	
44,45,46, осим 467, 47 и 48	V. ОСТАЛЕ КРАТКОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ (0450 + 0451 + 0452)	0449		184.924	198.339	

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	29	125.833	118.386	
47,48 осим 481	2. Обавезе по основу пореза на додатну вредност и осталих јавних прихода	0451	30	59.091	79.953	
481	3. Обавезе по основу пореза на добитак	0452				
427	VI. ОБАВЕЗЕ ПО ОСНОВУ СРЕДСТАВА НАМЕНЉЕНИХ ПРОДАЈИ И СРЕДСТАВА ПОСЛОВАЊА КОЈЕ ЈЕ ОБУСТАВЉЕНО	0453				
49 (део) осим 498	VII. КРАТКОРОЧНА ПАСИВНА ВРЕМЕНСКА РАЗГРАНИЧЕЊА	0454	30	174.434	135.460	
	<b>Б. ГУБИТАК ИЗНАД ВИСИНЕ КАПИТАЛА (0415 + 0429 + 0430 + 0431 - 0059) ≥ 0 = (0407 + 0412 - 0402 - 0403 - 0404 - 0405 - 0406 - 0408 - 0411) ≥ 0</b>	0455				
	<b>Е. УКУПНА ПАСИВА (0401 + 0415 + 0429 + 0430 + 0431 - 0455)</b>	0456		9.956.087	10.226.761	
89	<b>Ж. ВАНБИЛАНСНА ПАСИВА</b>	0457	31	2.963.865	3.759.896	

у Београду

дана 25.06 2024 године

Stefan Babović  
461712  
Законски заступник  
Digitally signed by Stefan Babović  
461712  
Date: 2024.06.24 11:19:45 +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 б

## 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
	<b>А. ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ (1002 + 1005 + 1008 + 1009 - 1010 + 1011 + 1012)</b>	1001		14.493.360	11.565.680
60	I. ПРИХОДИ ОД ПРОДАЈЕ РОБЕ (1003 + 1004)	1002	5	14.111.149	11.242.555
600, 602 и 604	1. Приходи од продаје робе на домаћем тржишту	1003	5	12.601.422	10.384.882
601, 603 и 605	2. Приходи од продаје роба на иностраном тржишту	1004	5	1.509.727	857.673
61	II. ПРИХОДИ ОД ПРОДАЈЕ ПРОИЗВОДА И УСЛУГА (1006 + 1007)	1005	5	128.611	99.774
610, 612 и 614	1. Приходи од продаје производа и услуга на домаћем тржишту	1006	5	10.706	4.307
611, 613 и 615	2. Приходи од продаје производа и услуга на иностраном тржишту	1007	5	117.905	95.467
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	6	253.600	223.351
68, осим 683, 685 и 686	VII. ПРИХОДИ ОД УСКЛАЂИВАЊА ВРЕДНОСТИ ИМОВИНЕ (ОСИМ ФИНАНСИЈСКЕ)	1012			
	<b>Б. ПОСЛОВНИ РАСХОДИ (1014 + 1015 + 1016 + 1020 + 1021 + 1022 + 1023 + 1024)</b>	1013		13.843.531	10.879.425
50	I. НАБАВНА ВРЕДНОСТ ПРОДАТЕ РОБЕ	1014	7	9.680.731	7.177.899
51	II. ТРОШКОВИ МАТЕРИЈАЛА, ГОРИВА И ЕНЕРГИЈЕ	1015	7	166.438	158.722
52	III. ТРОШКОВИ ЗАРАДА, НАКНАДА ЗАРАДА И ОСТАЛИ ЛИЧНИ РАСХОДИ (1017 + 1018 + 1019)	1016	8	1.517.716	1.277.342
520	1. Трошкови зарада и накнада зарада	1017	8	1.174.580	987.371
521	2. Трошкови пореза и доприноса на зараде и накнаде зарада	1018	8	160.812	138.476
52 осим 520 и 521	3. Остали лични расходи и накнаде	1019	8	182.324	151.495
540	IV. ТРОШКОВИ АМОРТИЗАЦИЈЕ	1020	9	974.315	939.261
58, осим 583, 585 и 586	V. РАСХОДИ ОД УСКЛАЂИВАЊА ВРЕДНОСТИ ИМОВИНЕ (ОСИМ ФИНАНСИЈСКЕ)	1021			
53	VI. ТРОШКОВИ ПРОИЗВОДНИХ УСЛУГА	1022	10	1.255.462	1.066.516
54, осим 540	VII. ТРОШКОВИ РЕЗЕРВИСАЊА	1023			
55	VIII. НЕМАТЕРИЈАЛНИ ТРОШКОВИ	1024	10	248.869	259.685

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Износ	
				Текућа година	Претходна година
1	2	3	4	5	6
	<b>В. ПОСЛОВНИ ДОБИТАК (1001 - 1013) ≥ 0</b>	1025		649.829	686.255
	<b>Г. ПОСЛОВНИ ГУБИТАК (1013 - 1001) ≥ 0</b>	1026			
	<b>Д. ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ (1028 + 1029 + 1030 + 1031)</b>	1027		93.396	119.390
660 и 661	I. ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ ИЗ ОДНОСА СА МАТИЧНИМ, ЗАВИСНИМ И ОСТАЛИМ ПОВЕЗАНИМ ЛИЦИМА	1028	11	69.560	85.576
662	II. ПРИХОДИ ОД КАМАТА	1029	11	5.309	4.216
663 и 664	III. ПОЗИТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ И ПОЗИТИВНИ ЕФЕКТИ ВАЛУТНЕ КЛАУЗУЛЕ	1030	11	18.509	29.562
665 и 669	IV. ОСТАЛИ ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ	1031	11	18	36
	<b>Ђ. ФИНАНСИЈСКИ РАСХОДИ (1033 + 1034 + 1035 + 1036)</b>	1032		248.934	209.950
560 и 561	I. ФИНАНСИЈСКИ РАСХОДИ ИЗ ОДНОСА СА МАТИЧНИМ, ЗАВИСНИМ И ОСТАЛИМ ПОВЕЗАНИМ ЛИЦИМА	1033			
562	II. РАСХОДИ КАМАТА	1034	12	192.729	179.734
563 и 564	III. НЕГАТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ И НЕГАТИВНИ ЕФЕКТИ ВАЛУТНЕ КЛАУЗУЛЕ	1035	12	18.424	30.204
565 и 569	IV. ОСТАЛИ ФИНАНСИЈСКИ РАСХОДИ	1036	12	37.781	12
	<b>Е. ДОБИТАК ИЗ ФИНАНСИРАЊА (1027 - 1032) ≥ 0</b>	1037			
	<b>Ж. ГУБИТАК ИЗ ФИНАНСИРАЊА (1032 - 1027) ≥ 0</b>	1038		155.538	90.560
683, 685 и 686	<b>З. ПРИХОДИ ОД УСКЛАЂИВАЊА ВРЕДНОСТИ ФИНАНСИЈСКЕ ИМОВИНЕ КОЈА СЕ ИСКАЗУЈЕ ПО ФЕР ВРЕДНОСТИ КРОЗ БИЛАНС УСПЕХА</b>	1039			
583, 585 и 586	<b>И. РАСХОДИ ОД УСКЛАЂИВАЊА ВРЕДНОСТИ ФИНАНСИЈСКЕ ИМОВИНЕ КОЈА СЕ ИСКАЗУЈЕ ПО ФЕР ВРЕДНОСТИ КРОЗ БИЛАНС УСПЕХА</b>	1040	13	2.435	
67	<b>Ј. ОСТАЛИ ПРИХОДИ</b>	1041	14	65.344	84.311
57	<b>К. ОСТАЛИ РАСХОДИ</b>	1042	15	108.164	105.706
	<b>Л. УКУПНИ ПРИХОДИ (1001 + 1027 + 1039 + 1041)</b>	1043		14.652.100	11.769.381
	<b>Љ. УКУПНИ РАСХОДИ (1013 + 1032 + 1040 + 1042)</b>	1044		14.203.064	11.195.081
	<b>М. ДОБИТАК ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (1043 - 1044) ≥ 0</b>	1045	16	449.036	574.300
	<b>Н. ГУБИТАК ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (1044 - 1043) ≥ 0</b>	1046			
69-59	<b>Њ. ПОЗИТИВАН НЕТО ЕФЕКАТ НА РЕЗУЛТАТ ПО ОСНОВУ ДОБИТКА ПОСЛОВАЊА КОЈЕ СЕ ОБУСТАВЉА, ПРОМЕНА РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА И ИСПРАВКИ ГРЕШАКА ИЗ РАНИЈИХ ПЕРИОДА</b>	1047			
59- 69	<b>О. НЕГАТИВАН НЕТО ЕФЕКАТ НА РЕЗУЛТАТ ПО ОСНОВУ ГУБИТКА ПОСЛОВАЊА КОЈЕ СЕ ОБУСТАВЉА, ПРОМЕНА РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА И ИСПРАВКИ ГРЕШАКА ИЗ РАНИЈИХ ПЕРИОДА</b>	1048			
	<b>П. ДОБИТАК ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (1045 - 1046 + 1047 - 1048) ≥ 0</b>	1049	16	449.036	574.300

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Износ	
				Текућа година	Претходна година
1	2	3	4	5	6
	<b>Р. ГУБИТАК ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (1046 - 1045 + 1048 - 1047) ≥ 0</b>	1050			
	<b>С. ПОРЕЗ НА ДОБИТАК</b>				
721	I. ПОРЕСКИ РАСХОД ПЕРИОДА	1051	16	52.992	65.558
722 дуг. салдо	II. ОДЛОЖЕНИ ПОРЕСКИ РАСХОДИ ПЕРИОДА	1052	16	4.528	2.018
722 пот. салдо	III. ОДЛОЖЕНИ ПОРЕСКИ ПРИХОДИ ПЕРИОДА	1053			
723	<b>Т. ИСПЛАЋЕНА ЛИЧНА ПРИМАЊА ПОСЛОДАВЦА</b>	1054			
	<b>Ћ. НЕТО ДОБИТАК (1049 - 1050 - 1051 - 1052 + 1053 - 1054) ≥ 0</b>	1055	16	391.516	506.724
	<b>У. НЕТО ГУБИТАК (1050 - 1049 + 1051 + 1052 - 1053 + 1054) ≥ 0</b>	1056			
	I. НЕТО ДОБИТАК КОЈИ ПРИПАДА УЧЕШЋИМА БЕЗ ПРАВА КОНТРОЛЕ	1057			
	II. НЕТО ДОБИТАК КОЈИ ПРИПАДА МАТИЧНОМ ПРАВНОМ ЛИЦУ	1058			
	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 Београду

дана 25.06 2024 године

Законски заступник

Stefan Babović  
461712

Digitally signed by Stefan Babović  
461712  
Date: 2024.06.24 11:17:48 +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 б

## 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
	<b>A. НЕТО РЕЗУЛТАТ ИЗ ПОСЛОВАЊА</b>				
	I. НЕТО ДОБИТАК (АОП 1055)	2001		391.516	506.724
	II. НЕТО ГУБИТАК (АОП 1056)	2002			
	<b>Б. ОСТАЛИ СВЕОБУХВАТНИ ДОБИТАК ИЛИ ГУБИТАК</b>				
	<b>а) Ставке које неће бити рекласификоване у Биланс успеха у будућим периодима</b>				
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		1.581	
333	3. Добици или губици по основу удела у осталом свеобухватном добитку или губитку придружених друштва				
	а) добици	2007			
	б) губици	2008			
	<b>б) Ставке које накнадно могу бити рекласификоване у Биланс успеха у будућим периодима</b>				
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			
	б) губици	2012			

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			2.107
	II. ОСТАЛИ БРУТО СВЕОБУХВАТНИ ГУБИТАК (2004 + 2006 + 2008 + 2010 + 2012 + 2014 + 2016 + 2018) - (2003 + 2005 + 2007 + 2009 + 2011 + 2013 + 2015 + 2017) ≥ 0	2020		1.581	
	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			2.107
	VI. НЕТО ОСТАЛИ СВЕОБУХВАТНИ ГУБИТАК (2020 - 2019 + 2021 - 2022) ≥ 0	2024		1.581	
	<b>В. УКУПАН НЕТО СВЕОБУХВАТНИ РЕЗУЛТАТ ПЕРИОДА</b>				
	I. УКУПАН НЕТО СВЕОБУХВАТНИ ДОБИТАК (2001 - 2002 + 2023 - 2024) ≥ 0	2025		389.935	508.831
	II. УКУПАН НЕТО СВЕОБУХВАТНИ ГУБИТАК (2002 - 2001 + 2024 - 2023) ≥ 0	2026			
	<b>Г. УКУПАН НЕТО СВЕОБУХВАТНИ ДОБИТАК ИЛИ ГУБИТАК (2028 + 2029) = АОП 2025 ≥ 0 или АОП 2026 &gt; 0</b>	2027			
	1. Приписан матичном правном лицу	2028			
	2. Приписан учешћима без права контроле	2029			

у Beograduдана 25.06 20 24 године

Законски заступник  
**Stefan Babović**  
 461712  
 Digitally signed by Stefan Babović 461712  
 Date: 2024.06.24 11:21:11 +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 б

# 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)		Остали основни капитал (рп 309)		Уписани а неуплаћени капитал (група 31)		Емисиона премија и резерве (рп 306 и група 32)
			2	АОП	3	АОП	4	АОП	
1	1		2		3		4		5
1.	Стање на дан 01.01. _____ године	4001	75.174	4010		4019		4028	406
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	406
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	406
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	406
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	406

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	-111	4046	2.052.307	4055		4064	
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	-111	4048	2.052.307	4057		4066	
4.	Нето промене у ____ години	4040	2.107	4049	222.761	4058		4067	
5.	Стање на дан 31.12. ____ године (р.бр. 3+4)	4041	1.996	4050	2.275.068	4059		4068	
6.	Ефекти ретроактивне исправке материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика	4042		4051	5.712	4060		4069	
7.	Кориговано почетно стање на дан 01.01. ____ године (р.бр. 5+6)	4043	1.996	4052	2.280.780	4061		4070	
8.	Нето промене у ____ години	4044	-1.581	4053	322.534	4062		4071	
9.	Стање на дан 31.12. ____ године (р.бр. 7+8)	4045	415	4054	2.603.314	4063		4072	

Позиција	ОПИС	АОП	Укупно (одговара позицији АОП 0401) (кол. 2+3+4+5+6+7-8+9) $\geq 0$	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	2.127.776	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	2.127.776	4084	
4.	Нето промене у ____ години	4076		4085	
5.	Стање на дан 31.12. ____ године (р.бр. 3+4)	4077	2.352.644	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	2.358.356	4088	
8.	Нето промене у ____ години	4080		4089	
9.	Стање на дан 31.12. ____ године (р.бр. 7+8)	4081	2.679.309	4090	

у Beogradu

дана 25.06. 2024 године

Stefan Babović  
461712

Законски заступник

Digitally signed by Stefan Babović  
461712  
Date: 2024.06.24 11:22:17 +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 б

## 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
<b>А. ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ ПОСЛОВНИХ АКТИВНОСТИ</b>			
I. Приливи готовине из пословних активности (1 до 4)	3001	17.273.383	13.362.319
1. Продаја и примљени аванси у земљи	3002	13.376.103	12.257.395
2. Продаја и примљени аванси у иностранству	3003	3.878.932	1.100.708
3. Примљене камате из пословних активности	3004	5.309	4.216
4. Остали приливи из редовног пословања	3005	13.039	
II. Одливи готовине из пословних активности (1 до 8)	3006	16.462.105	13.344.965
1. Исплате добављачима и дати аванси у земљи	3007	6.750.009	5.531.799
2. Исплате добављачима и дати аванси у иностранству	3008	7.645.405	5.964.042
3. Зараде, накнаде зарада и остали лични расходи	3009	1.509.113	1.258.294
4. Плаћене камате у земљи	3010	146.386	172.666
5. Плаћене камате у иностранству	3011		
6. Порез на добитак	3012	11.491	186.419
7. Одливи по основу осталих јавних прихода	3013	399.701	231.745
8. Остали одливи из пословних активности	3014		
III. Нето прилив готовине из пословних активности (I - II)	3015	811.278	17.354
IV. Нето одлив готовине из пословних активности (II - I)	3016		
<b>Б. ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ АКТИВНОСТИ ИНВЕСТИРАЊА</b>			
I. Приливи готовине из активности инвестирања (1 до 5)	3017	184.181	97.163
1. Продаја акција и удела	3018	18	
2. Продаја нематеријалне имовине, некретнина, постројења, опреме и биолошких средстава	3019	1.750	11.590
3. Остали финансијски пласмани	3020	114.830	
4. Примљене камате из активности инвестирања	3021	8.952	14.992
5. Примљене дивиденде	3022	58.631	70.581
II. Одливи готовине из активности инвестирања (1 до 3)	3023	595.280	1.149.096
1. Куповина акција и удела	3024	197.738	394.498
2. Куповина нематеријалне имовине, некретнина, постројења, опреме и биолошких средстава	3025	397.542	611.941

Позиција	АОП	Износ	
		Текућа година	Претходна година
1	2	3	4
3. Остали финансијски пласмани	3026		142.657
III. Нето прилив готовине из активности инвестирања (I - II)	3027		
IV. Нето одлив готовине из активности инвестирања (II - I)	3028	411.099	1.051.933
<b>V. ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ АКТИВНОСТИ ФИНАНСИРАЊА</b>			
I. Приливи готовине из активности финансирања (1 до 7)	3029	120.179	632.687
1. Увећање основног капитала	3030		
2. Дугорочни кредити у земљи	3031	120.179	632.687
3. Дугорочни кредити у иностранству	3032		
4. Краткорочни кредити у земљи	3033		
5. Краткорочни кредити у иностранству	3034		
6. Остале дугорочне обавезе	3035		
7. Остале краткорочне обавезе	3036		
II. Одливи готовине из активности финансирања (1 до 8)	3037	388.264	336.169
1. Откуп сопствених акција и удела	3038		
2. Дугорочни кредити у земљи	3039		
3. Дугорочни кредити у иностранству	3040		
4. Краткорочни кредити у земљи	3041	305.653	27.430
5. Краткорочни кредити у иностранству	3042		
6. Остале обавезе	3043		
7. Финансијски лизинг	3044	13.630	24.776
8. Исплаћене дивиденде	3045	68.981	283.963
III. Нето прилив готовине из активности финансирања (I - II)	3046		296.518
IV. Нето одлив готовине из активности финансирања (II - I)	3047	268.085	
<b>Г. СВЕГА ПРИЛИВ ГОТОВИНЕ (3001 + 3017 + 3029)</b>	3048	17.577.743	14.092.169
<b>Д. СВЕГА ОДЛИВ ГОТОВИНЕ (3006 + 3023 + 3037)</b>	3049	17.445.649	14.830.230
<b>Ђ. НЕТО ПРИЛИВ ГОТОВИНЕ (3048 - 3049) ≥ 0</b>	3050	132.094	
<b>Е. НЕТО ОДЛИВ ГОТОВИНЕ (3049 - 3048) ≥ 0</b>	3051		738.061
<b>Ж. ГОТОВИНА НА ПОЧЕТКУ ОБРАЧУНСКОГ ПЕРИОДА</b>	3052	538.271	1.277.521
<b>З. ПОЗИТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ ПО ОСНОВУ ПРЕРАЧУНА ГОТОВИНЕ</b>	3053		
<b>И. НЕГАТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ ПО ОСНОВУ ПРЕРАЧУНА ГОТОВИНЕ</b>	3054	848	1.189
<b>Ј. ГОТОВИНА НА КРАЈУ ОБРАЧУНСКОГ ПЕРИОДА (3050 - 3051 + 3052 + 3053 - 3054)</b>	3055	669.517	538.271

у Beograduдана 25.06. 2024 годинеЗаконски заступник  
**Stefan Babović**  
461712Digitally signed by Stefan Babović  
461712  
Date: 2024.06.24 11:23:50 +02'00'

FASHION COMPANY D.O.O., BEOGRAD

Napomene uz finansijske izveštaje  
31. decembar 2023. godine

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE  
31. decembar 2023. godine

1. OSNIVANJE I DELATNOST

Društvo "Fashion Company" d.o.o., Beograd (u daljem tekstu "Društvo") je osnovano kao trgovinsko preduzeće za uvoz i izvoz tekstila i konfekcije na veliko. Društvo je osnovano 18. maja 1993. godine, od strane vlasnika Milije Babovića i Radomira Živanića.

Matični broj Društva je 06737536. PIB Društva je 100973862.

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 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., Beograd.

Društvo se bavi uvozom i distribucijom tekstilne konfekcije i obuće kroz organizovanu maloprodajnu i veleprodajnu mrežu. Društvo trenutno ima 66 maloprodajnih objekata u Srbiji, a deo asortimana prodaje i u inostranstvu (reeksport).

Na dan 31. decembra 2023. godine Društvo je imalo 743 zaposlena radnika (u 2022. godini – 722 zaposlena radnika).

Sedište Društva je Bulevar Mihajla Pupina 115B, Beograd.

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

2.1. Osnove za sastavljanje i prezentaciju finansijskih izveštaja

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.

## NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

31. decembar 2023. godine

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

## 2.1. Osnove za sastavljanje i prezentaciju finansijskih izveštaja (nastavak)

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 periode koji se završavaju na dan ili posle 31. decembra 2020. 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 dan ili posle 31. decembra 2022. godine.

## NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

31. decembar 2023. godine

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

## 2.1. Osnove za sastavljanje i prezentaciju finansijskih izveštaja (nastavak)

U 2023. godini, Društvo je matično pravno lice poslovne grupacije, koje u svom sastavu ima zavisna Društva, osnovana u zemlji i inostranstvu, i to:

- „Fashion Company“ d.o.o., Podgorica - 100%
- „Eurofashion Trade dooel“, Skoplje - 50%
- „Fashion Company“ d.o.o., Hrvatska – 100%
- „Fashion & Friends“ Rumunija – 99%
- „Fashion Company“ Banja Luka – 100%
- „Fashion Company“ SHPK Albanija – 85%
- „Fashion Company“ fondacija – 100%
- „Movem & Co“ doo Beograd – 85%
- „Platforma“ doo Beograd – 39,60%

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

Društvo je u sastavljanju ovih finansijskih izveštaja primenjivalo računovodstvene politike obrazložene u napomeni 3.

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

Ovi pojedinačni finansijski izveštaji odobreni su od strane zakonskih zastupnika dana 25.06.2024. godine.

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

## 2.2. Uporedni podaci

Uporedne podatke predstavljaju finansijski izveštaji na dan i za godinu završenu na dan 31. decembra 2022. godine, koji su bili predmet nezavisne revizije.

Društvo je izvršilo preknjižavanje sa računa kontnog okvira propisanog Pravilnikom o kontnom okviru i sadržini računa u kontnom okviru za privredna društva, zadruge i preduzetnike (Sl. glasnik RS br. 95/2014) na račune novog kontnog okvira propisanih Pravilnikom o kontnom okviru i sadržini računa za privredna društva, zadruge i preduzetnike (Sl. glasnik RS, br. 89/2020).

Shodno tome, na snazi su novi obrasci finansijskih izveštaja za 2022. godinu u skladu sa novim Pravilnikom o sadržini i formi obrazaca finansijskih izveštaja i sadržini i formi obrazaca statističkih izveštaja za privredna društva, zadruge i preduzetnike (Sl.glasnik R. Srbije broj 89/2020) koji se po formi i sadržaju razlikuju od obrazaca finansijskih izveštaja koji su bili u primeni zaključno sa 2020. godinom. Shodno tome, uporedni podaci u obrascima finansijskih izveštaja i napomenama uz finansijske izveštaje su reklasifikovani u tekućoj godini u cilju usaglašavanja sa propisanom zakonskom prezentacijom za tekuću godinu.

## NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

31. decembar 2023. godine

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

## 2.3. Načelo nastavka poslovanja

Ovi finansijski izveštaji sastavljeni su u skladu sa načelom nastavka poslovanja, koji podrazumeva da će Društvo 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 Društva i analiza rukovodstva uzima u obzir opravdano moguće promene u trgovinskom rezultatu Društva.

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

## NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

31. decembar 2023. godine

## 3. OSNOVNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE

Osnovne računovodstvene politike, primenjene prilikom sastavljanja finansijskih izveštaja Društva 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 Društvo 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.

Društvo 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 Društvo uzima u obzir efekte varijabilne naknade, postojanje značajnih komponenti finansiranja, nemonetarnu naknadu, kao i naknadu koja se plaća kupcu (ako postoji).

Društvo 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 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 budućni 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 koja 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 kojima je obavezno potreban značajan vremenski period da bi bila spremna 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 bilansu uspeha u periodu na koji se odnose.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE  
31. decembar 2023. godine

3. OSNOVNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE (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 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 bilansu uspeha Društva, 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 bilansu uspeha Društva, 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.

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.

## NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

31. decembar 2023. godine

## 3. OSNOVNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE (nastavak)

## 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.

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.

## 3.8. Nekretnine, postrojenja i oprema

Osnovna sredstva (nekretnine, postrojenja i oprema) su materijalna sredstva koja Društvo 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 Društvo i (b) kada nabavna vrednost ili cena koštanja tog sredstva može pouzdano da se izmeri.

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

Nakon početnog priznavanja, nekretnine se iskazuju po nabavnoj vrednosti umanjenoj za ukupan iznos obračunate amortizacije i ukupan iznos gubitaka zbog obezvređenja.

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 Društvo 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 bilansu uspeha odgovarajućeg perioda.

## NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

31. decembar 2023. godine

## 3. OSNOVNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE (nastavak)

## 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 %
Građevinski objekti	1.80 - 5
Kancelarijska oprema	8 - 20
Vozila putnička	12.5 - 25
Namenska oprema (računari)	18-33

## 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 investiciona nekretnina ako se kao takvo može posebno identifikovati, odnosno ako je njegov najveći deo dat u zakup, a beznačajan deo se odnosi na 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 prodate 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 na teret tekućeg rezultata.

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

## NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

31. decembar 2023. godine

## 3. OSNOVNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE (nastavak)

## 3.12. Finansijski instrumenti

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

Društo 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 Društvo 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, Društvo 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.

Društvo nema finansijska sredstva koja vodi po fer vrednosti.

*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 metodu 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 se inicijalno priznaju 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 objektivni dokaz da su obezvređena, odnosno za koja rukovodstvo Društva procenjuje da se ne mogu naplatiti u punom iznosu i ista se evidentiraju kao rashod u bilansu uspeha perioda kada je procena izvršena.

## NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

31. decembar 2023. godine

## 3. OSNOVNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE (nastavak)

## 3.12. Finansijski instrumenti (nastavak)

*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 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 bilansu stanja.

*Obezvredjenje finansijskih sredstava*

Primena od 01.01.2021. godine

Model "očekivanog kreditnog gubitka" se primenjuje na finansijska sredstva 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-omesečni 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:

-Utvrđivanje 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 obavezredjenja 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.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE  
31. decembar 2023. godine

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.

*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 prilikom priliv novca po osnovu tog sredstva;
- Društvo zadržalo pravo na prilikom 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 prilikom 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.

## NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

31. decembar 2023. godine

## 3. OSNOVNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE (nastavak)

## 3.12. Finansijski instrumenti (nastavak)

## 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.

## 3.13. Naknade zaposlenima

*Kratkoročne beneficije zaposlenih - porezi i doprinosi za obavezno socijalno osiguranje*

U skladu sa propisima koji se primenjuju u Republici Srbiji, Društvo je obavezno 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. Društvo 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 Zakonom o radu i Pojedinačnim kolektivnim ugovorom o radu, Društvo je u obavezi da isplati otpremnine prilikom odlaska u penziju u visini dve bruto mesečne zarade isplaćene u Republici Srbiji, u Društvu, 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 dobiti 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 2019. godine. Rezervisanje je utvrđeno na osnovu Kolektivnog ugovora Društva i pretpostavke prosečnog rasta zarada po stopi od 2% godišnje.

*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.

Prema mišljenju rukovodstva društva sadašnja vrednost obaveza po osnovu naknada za kratkoročna plaćena odsustva nije materijalno značajna te iz tog razloga i u priloženim finansijskim izveštajima nije izvršilo rezervisanja po ovom osnovu.

## 3.14. Rezervisanja

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

## NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

31. decembar 2023. godine

## 3. OSNOVNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE (nastavak)

## 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 bilansu stanja, za privremene razlike proizašle iz razlike između poreske osnove imovine i obaveza u 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 2023. godine, odložena poreska sredstva i obaveze obračunati su po stopi od 15% (31. decembra 2022. 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.

## 3.16. Lizing

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

Društvo 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.

Društvo kao korisnik lizinga (zakupac)

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

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE  
31. decembar 2023. godine

3. OSNOVNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE (nastavak)

3.16. Lizing (nastavak)

Imovina sa pravom korišćenja

Društvo 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 društvo 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 Društvo 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. Društvo 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, Društvo 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 Društvo 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.

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.

## NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

31. decembar 2023. godine

## 3. OSNOVNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE (nastavak)

## 3.16. Lizing (nastavak)

Prilikom izračunavanja sadašnje vrednosti lizing plaćanja, Društvo 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 Društva prezentovane su u Napomeni 28.

## Kratkoročni lizing i lizing imovine male vrednosti

Društvo 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). Društvo primenjuje konzistentan pristup za sve ugovore iz iste klase imovine. Ukoliko se činjenice i okolnosti promene Društvo 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. Društvo 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.

## Društvo kao davalac lizinga (zakupodavac)

Lizing ugovori kod kojih Društvo ne prenosi suštinski sve rizike i koristi svojstvene vlasništva 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 vrednost imovine koja se izdaje u zakup i priznaju se tokom trajanja lizinga na istoj osnovi kao i prihodi od lizinga.

## Lizing - politika u primeni pre 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.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE  
31. decembar 2023. godine

3. OSNOVNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE (nastavak)

3.16. Lizing (nastavak)

Društvo kao korisnik lizinga

Sredstva koja se drže po ugovorima o finansijskom lizingu se prvobitno priznaju kao sredstva Društva 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 Društva 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 odslikava 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 odslikava vremensku strukturu trošenja ekonomskih koristi od iznajmljenog sredstva.

4. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH PROCENA

Prezentacija finansijskih izveštaja zahteva od rukovodstva Društva 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 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 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 bilansa stanja koje predstavljaju značajan rizik, za materijalne korekcije iznosa pozicija bilansa stanja u sledećoj finansijskoj godini.

4.1. 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 Društvo procenjuje ekonomski vek na osnovu trenutnih predviđanja.

## NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

31. decembar 2023. godine

## 4. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH PROCENA (nastavak)

## 4.2. Ispravka vrednosti potraživanja (nastavak)

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.).

## 4.3. Odložena poreska sredstva

Značajna procena od strane rukovodstva Društva 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. Društvo je izvršilo 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.

## 4.4. Fer vrednost

Poslovna politika Društva 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 Društva 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 Društva, iznosi u ovim finansijskim izveštajima odražavaju vrednost koja je, u datim okolnostima, najverodostojnija i najkorisnija za potrebe izveštavanja.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE  
31. decembar 2023. godine

## 5. PRIHODI OD PRODAJE

	U hiljadama dinara Za godinu koja se završava 31. decembra	
	2023.	2022.
Prihodi od prodaje robe:		
- zavisnim pravnim licima na inostranom tržištu (napomena 32)	1,339,646	749,159
- zavisnim pravnim licima na domaćem tržištu (napomena 32)	879	341
- na domaćem tržištu	12,600,543	10,384,542
- na inostranom tržištu	170,081	108,513
	<u>14,111,149</u>	<u>11,242,555</u>
Prihodi od prodaje proizvoda i usluga:		
- zavisnim pravnim licima u zemlji (napomena 32)	3,294	-
- zavisnim licima na inostranom tržištu (napomena 32)	79,496	70,387
- ostalim povezanim pravnim licima na domaćem tržištu (napomena 32)		
- na domaćem tržištu	7,411	4,307
- na inostranom tržištu	38,410	25,080
	<u>128,611</u>	<u>99,774</u>
Ukupno	<u><u>14,239,760</u></u>	<u><u>11,342,329</u></u>

## 6. PRIHODI OD SUBVENCIJA I DRUGI POSLOVNI PRIHODI

	U hiljadama dinara Za godinu koja se završava 31. decembra	
	2023.	2022.
Prihodi od subvencija	293	20,446
Prihodi od zakupnina	30,545	202,905
Ostali poslovni prihodi	222,762	
	<u>253,600</u>	<u>223,351</u>

Prihodi od zakupnina koji su za godinu koja se završava na dan 31. decembar 2023. godine iskazani u ukupnom iznosu od 30,545 hiljada dinara (2022. godine: iskazani u ukupnom iznosu od 202,905 hiljada dinara) se najvećim delom u iznosu od 22,372 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.

Ostali poslovni prihod koji je za poslovnu 2023. godinu iskazan u ukupnom iznosu od 222,762 hiljada dinara (2022. godina 202,905 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, kao i u iznosu 76,177 hiljada koji se odnosi na prihod od usluga Management Fee-ja ostvaren od društva East Box Srbija.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE  
31. decembar 2023. godine

## 7. 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	6,559,977	5,258,013
Nabavna vrednost prodate robe u Veleprodaji	3,120,754	1,919,886
	<u>9,680,731</u>	<u>7,177,899</u>
Troškovi materijala za izradu	855	920
Troškovi ostalog materijala (režije)	63,179	81,237
	<u>64,034</u>	<u>82,157</u>
Troškovi goriva	15,612	13,520
Troškovi energije	86,792	63,045
	<u>102,404</u>	<u>76,565</u>
	<u>166,438</u>	<u>158,722</u>

## 8. 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)	1,174,580	987,371
Troškovi poreza i doprinosa na zarade i naknade zarada na teret poslodavca	160,812	138,476
Troškovi naknada po ugovorima o delu	2,031	726
Troškovi naknada po ugovorima o privremenim i povremenim poslovima	68,966	54,864
Ostali lični rashodi i naknade	111,327	95,905
	<u>1,517,716</u>	<u>1,277,342</u>

Ostali lični rashodi za godinu koja se završava na dan 31. decembra 2023. godine u iznosu od 111,327 hiljada dinara (2022. godine: 95,905 hiljada dinara) se najvećim delom, u iznosu od 59,676 hiljada dinara, odnose na troškove prevoza i smeštaja zaposlenih na službenom putu u zemlji i inostranstvu, odnosno u iznosu od 21,366 hiljada dinara na troškove prevoza zaposlenih na posao u zemlji i dnevnicu na službenom putu u iznosu od 16,035 hiljada dinara.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE  
31. decembar 2023. godine

## 9. TROŠKOVI AMORTIZACIJE

	U hiljadama dinara Za godinu koja se završava 31. decembra	
	2023.	2022.
Troškovi amortizacije (napomena 17)		
- građevinski objekti, oprema i investicione nekretnine	159,374	149,769
- ulaganja u tuđe nekretnine	95,949	92,913
- lizing - MSFI 16	608,383	605,984
- nematerijalna ulaganja	110,609	90,595
	<u>974,315</u>	<u>939,261</u>

## 10. TROŠKOVI PROIZVODNIH USLUGA I NEMATERIJALNI TROŠKOVI

	U hiljadama dinara Za godinu koja se završava 31. decembra	
	2023.	2022.
Troškovi proizvodnih usluga:		
Troškovi transportnih usluga	170,439	130,301
Troškovi usluga održavanja	345,484	276,928
Troškovi zakupnina	99,447	75,361
Troškovi reklame i propagande	441,251	421,522
Troškovi ostalih usluga	198,841	162,404
	<u>1,255,462</u>	<u>1,066,516</u>
Nematerijalni troškovi:		
Troškovi neproizvodnih usluga	62,467	56,990
Troškovi reprezentacije	54,327	40,746
Troškovi premija osiguranja	23,056	12,631
Troškovi platnog prometa	67,273	98,325
Troškovi članarina	2,733	2,748
Troškovi poreza	30,869	31,362
Ostali nematerijalni troškovi	8,144	16,883
	<u>248,869</u>	<u>259,685</u>

Troškovi zakupnina za godinu koja se završava na dan 31. decembra 2023. godine u ukupnom iznosu od 99,447 hiljada dinara (2022. godine: 75,361 hiljada dinara) se najvećim delom u iznosu od 89,172 hiljada dinara odnose na troškove zakupa maloprodajnih objekata, odnosno u iznosu od 10,275 hiljada dinara na troškove zakupa reklamnog i skladišnog prostora.

Troškovi usluga održavanja koji su za godinu koja se završava 31. decembra 2023. godine iskazani u ukupnom iznosu od 345,484 hiljada dinara (2022. godine: 276,928 hiljade dinara) se najvećim delom u iznosu od 240,683 hiljada dinara odnose na usluge za tekuće održavanje u maloprodajne objekte, odnosno u iznosu od 14,262 hiljada dinara na troškove održavanja vozila i komunalne usluge, odnosno u iznosu od 6,597 hiljada dinara na troškove održavanja opreme i zgrade, kao i na troškove održavanja digitalnih platformi u iznosu od 83,942 hiljade dinara.

Troškovi ostalih usluga koji su za godinu koja se završava 31. decembra 2023. godine iskazani u iznosu od 198,841 hiljada dinara (2022. godine: 162,404 hiljada dinara) najvećim delom se odnose na: troškove za usluge skladištenja i manipulacije u iznosu od 151,421 hiljade dinara odnosno, odnosno na usluge špedicije, laboratorije i izdavanja uverenja o kvalitetu i u iznosu od 9,866 hiljada dinara, odnosno na troškove obnavljanja Windows licence, kao i licence za operativni sistem Navision u iznosu od 25,659 hiljada dinara.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE  
31. decembar 2023. godine

10. TROŠKOVI PROIZVODNIH USLUGA I NEMATERIJALNI TROŠKOVI (nastavak)

Troškovi neproizvodnih usluga koji su za godinu koja se završava 31. decembra 2023. godine iskazani u iznosu od 62,467 hiljada dinara (2022. godine: 56,990 hiljada dinara) se najvećim delom u iznosu od 11,560 hiljada dinara odnose na troškove održavanja softvera i računarske mreže, u iznosu od 26,018 hiljada dinara na troškove obezbeđenja, u iznosu od 7,023 hiljada dinara na troškove advokatskih usluga, odnosno na konsultantske usluge i usluge istraživanja tržišta u iznosu od 9,729 hiljada dinara.

11. FINANSIJSKI PRIHODI

	U hiljadama dinara Za godinu koja se završava 31. decembra	
	2023.	2022.
Finansijski prihodi od zavisnih i ostalih povezanih pravnih lica:		
Prihod od dividende i kamate (napomena 32)	69,560	85,576
Pozitivne kursne razlike (napomena 32)	-	-
	<u>69,560</u>	<u>85,576</u>
Finansijski prihodi od trećih lica:		
Prihodi od kamate	5,309	4,216
Pozitivne kursne razlike	18,509	29,562
Ostali finansijski prihodi	18	36
	<u>23,836</u>	<u>33,814</u>
	<u><u>93,396</u></u>	<u><u>119,390</u></u>

12. FINANSIJSKI RASHODI

	U hiljadama dinara Za godinu koja se završava 31. decembra	
	2023.	2022.
Finansijski rashodi prema trećim licima:		
- rashodi kamata	147,351	140,430
- rashodi kamata – MSFI 16	45,379	39,304
- negativne kursne razlike	18,423	30,204
- ostali finansijski rashodi	37,781	12
	<u>248,934</u>	<u>209,950</u>
	<u><u>248,934</u></u>	<u><u>209,950</u></u>

13. 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.
<i>Rashodi</i>		
Direktan otpis potraživanja	2,435	-
Obezvređenje drugih potraživanja	-	-
	<u>2,435</u>	<u>-</u>

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE  
31. decembar 2023. godine

## 14. OSTALI PRIHODI

	U hiljadama dinara Za godinu koja se završava 31. decembra	
	2023.	2022.
Dobici od prodaje opreme	806	4,275
Viškovi	34,737	9,851
Naplaćena otpisana potraživanja		
Dobici od prodaje investicionih nekretnina		
Dobici od prodaje učešća		
Prihodi od smanjenja obaveza		
Ostali prih.po osnovu lizinga – MSFI 16	6,638	47,631
Ostali nepomenuti prihodi	23,163	22,554
	<u>65,344</u>	<u>84,311</u>

Ostali nepomenuti prihodi koji su za godinu koja se završava 31. decembra 2023. godine iskazani u iznosu od 23,163 hiljada dinara (2022. godine: 22,554 hiljada dinara) se najvećim delom odnose na prihode nastale po osnovu naknade štete 15,103 hiljada dinara, kao i prihode nastale po osnovu naknadno odobrenog rabata u iznosu od 181 hiljade dinara.

## 15. OSTALI RASHODI

	U hiljadama dinara Za godinu koja se završava 31. decembra	
	2023.	2022.
Manjkovi	55,243	46,720
Gubici po osnovu prodaje nekretnina postrojenja i opeme	3,009	-
Gubici po osnovu dozvoljenog kala	1,354	310
Ostali nepomenuti rashodi	47,047	57,488
Ostali nepomenuti rashodi MSFI 16	1,511	1,188
	<u>108,164</u>	<u>105,706</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 1,354 hiljade dinara (2022. godina: 310 hiljada dinara) u celokupnom iznosu se odnose na otpis robe sa greškom, a na osnovu izveštaja „CIS Insitut-a“ d.o.o., Beograd koji je proverio kvalitet robe na predlog Društva.

Ostali nepomenuti rashodi koji su za godinu koja se završava 31. decembra 2023. godine iskazani u iznosu od 47,047 hiljada dinara (2022. godina: 57,488 hiljada dinara) se u iznosu od 20,824 hiljada dinara odnose se na rashode po osnovu datih donacija, kao i na rashode koji su nastali po osnovu usaglašavanja obaveza prema dobavljačima, iznos od 24,332 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, iznos od 1,891 hiljade dinara se odnosi na naknadno date rabate.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE  
31. decembar 2023. godine

16. POREZ NA DOBIT

a) Komponente poreza na dobitak

	U hiljadama dinara Za godinu koja se završava 31. decembra	
	2023.	2022.
Tekući porez na dobit	52,992	65,558
Odloženi poreski rashod perioda	4,528	2,018
Odloženi poreski prihod perioda	-	-
	<u>57,520</u>	<u>67,576</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	449,036	574,300
Porez po stopi od 15%	(67,355)	(86,145)
Poreski efekti prihoda i rashoda koji se ne priznaju u poreskom bilansu	(7,107)	(13,025)
Efekti transfernih 15%	(31,029)	(20,356)
Iskorišćeni poreski krediti	52,499	53,968
Tekući porez na dobit – po efektivnoj poreskoj stopi od % (31.12.23: 18,53%)	<u>52,992</u>	<u>65,558</u>

c) Odložena poreska sredstva - obaveze

	U hiljadama dinara		
	Odložena poreska sredstva - otpremne	Odložena poreska sredstva/ (obaveze) - nekretnine, postrojenja i oprema	Ukupno neto odložene poreska sredstva/ (obaveze)
Stanje na dan 1. januar 2022. godine	819	34,175	34,994
Odloženi poreski (rashod)/ prihod perioda	380	(2,397)	(2,017)
Stanje na dan 31. decembar 2022. godine	<u>1,199</u>	<u>31,778</u>	<u>32,977</u>
Stanje na dan 1. januar 2023. godine	1,199	31,778	32,977
Odloženi poreski (rashod)/ prihod perioda	722	(5,250)	(4,528)
Stanje na dan 31. decembar 2023. godine	<u>1,922</u>	<u>26,527</u>	<u>28,449</u>

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE  
31. decembar 2023. godine

17. NEMATERIJALNA ULAGANJA, NEKRETNINE I OPREMA

	U hiljadama dinara										
	Zemljište	Građevinski objekti	Oprema	Investicione nekretnine	Nekretnine, postrojenja i oprema u pripremi	Ulaganja na tuđim nekretninama, postrojenjima i opremi	Ostale nekr. postrojenja i oprema	Ukupna OS	Ostala nematerijalna imovina	Nematerijalna imovina u pripremi	Ukupna Nematerijalna imovina
Nabavna vrednost											
Stanje, 1. januar 2022. godine	40,965	583,374	1,359,984	338,011	0	944,729	0	3,267,063	373,314	6,348	379,662
Nabavke	0	0	216,043	211,095	4,624	75,074	0	506,836	90,689	14,416	105,105
Prenos sa OS u pripremi	0	5,253	0	0	0	0	0	5,253	1,764	-1,764	0
Otuđena i rashodovana OS	0	0	-11,590	0	0	0	0	-11,590	0	0	0
Zatvaranje avansa	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Ostalo	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Stanje, 31. decembar 2022. godine	40,965	588,627	1,564,437	549,106	4,624	1,019,803	0	3,767,562	465,767	19,000	484,767
Nabavke	0	0	154,233	0	0	41,723	5,275	201,231	57,283	66,412	123,695
Prenos sa OS u pripremi	0	4,326	298	0	-4,624	0	0	0	54,566	-54,566	0
Otuđena i rashodovana OS	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Zatvaranje avansa	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Ostalo - prenos na dugoročne plasmane	0	549,106	0	-549,106	0	0	0	0	0	0	0
Stanje, 31. decembar 2023. godine	40,965	1,142,059	1,718,968	0	0	1,061,526	5,275	3,968,793	577,616	30,846	608,462
Ispravka vrednosti											
Stanje, 1. januar 2022. godine	0	108,692	828,868	74,949	0	549,405	0	1,561,914	122,985	0	122,985
Amortizacija u toku perioda (napomena 9)	0	10,516	132,946	6,305	0	92,913	0	242,680	90,596	0	90,596
Otuđena osnovna sredstva	0	0	-7,558	0	0	0	0	-7,558	0	0	0
Ostalo	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Stanje, 31. decembar 2022. godine	0	119,208	954,256	81,254	0	642,318	0	1,797,036	213,581	0	213,581
Amortizacija u toku perioda (napomena 9)	0	10,602	138,625	9,884	0	95,949	263	255,323	110,609	0	110,609
Otuđena osnovna sredstva	0	0	-1,750	0	0	0	0	-1,750	0	0	0
Ostalo - prenos na građevinske objekte	0	91,138	0	-91,138	0	0	0	0	0	0	0
Stanje, 31. decembar 2023. godine	0	220,948	1,091,131	0	0	738,267	263	2,050,609	324,190	0	324,190
Sadašnja vrednost											
31. decembar 2023. godina	40,965	921,111	627,837	0	0	323,259	5,012	1,918,184	253,426	30,846	284,272
31. decembar 2022. godina	40,965	469,419	610,181	467,852	4,624	377,485	0	1,970,526	252,186	19,000	271,186

## NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

31. decembar 2023. godine

## 17. NEMATERIJALNA ULAGANJA, NEKRETNINE I OPREMA (nastavak)

Građevinski objekti čija sadašnja vrednost na dan 31. decembra 2023. godine iznosi 921,111 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 2,329.91 m<sup>2</sup>. (Ukupna površina zgrade je 5,568 m<sup>2</sup>)
- na garažu u ulici Čumićevo Sokače u Beogradu ukupne površine 32 m<sup>2</sup>.
- na prodavnicu Kalča u istoimenom tržnom centru u Nišu površine 27m<sup>2</sup>.

Neto sadašnja vrednost objekta Društva (poslovna zgrada u Ulici Bulevara Mihajla Pupina 115b u Beogradu uključujući i deo koji se u poslovnim knjigama na dan izveštavanja vodi kao investiciona nekretnina) iznosi 704,243 hiljada dinara na kojem je kao obezbeđenje dobijenih dugoročnih kredita konstituisana hipoteka.

Tržišna vrednost nekretnine, po proceni nezavisnog procenitelja na dan 31. decembra 2023. godine iznosi 1,020,705 hiljada dinara (napomena 26).

Povećanja na opremi izvršena tokom 2023. godine u ukupnom iznosu od 154,531 hiljada dinara, najvećim delom se odnose na nabavku opreme za prodajne objekte.

Povećanje vrednosti ulaganja na tuđim nekretninama u iznosu od 42,946 hiljade dinara se u celosti 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 iznosu od 284,272 hiljada dinara (2022. godina 271,186 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 26,837 hiljade dinara,
- Program BI rešenje – 2,388 hiljade dinara,
- Platforma za Online prodaju – 91,627 hiljada dinara,
- Agencija – u iznosu od 89,272 hiljade dinara,
- Kiko - u iznosu od 27,792 hiljade dinara,
- Aplikacija za on line prodaju - Salesforce – 9,104 hiljade dinara,
- Platforma za Multibrend shoe store – 1,058 hiljade dinara,
- Nematerijalna imovina u pripremi – program RFID rešenje od 1,730 hiljade dinara, Baza podataka – 18,431 kao i loyalty aplikacija za onlin prodaju u iznosu od 10,684 hiljada dinara.

Tabela promena nekretnina sa pravom korišćenja (MSFI 16) prikazna je u napomeni br. 27.1.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE  
31. decembar 2023. godine

## 18. DUGOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI

	U hiljadama dinara	
	31. decembar 2023.	31. decembar 2022.
Učešća u kapitalu zavisnih pravnih lica	972,076	757,182
Učešća u kapitalu ostalih pravnih lica	28,353	28,353
Ostali dugoročni finansijski plasmani povezana lica (napomena 32)	210,812	309,562
Ostali dugoročni finansijski plasmani	1,762	-
	<u>1,213,003</u>	<u>1,095,097</u>

Ostali dugoročni finansijski plasmani se odnose na datu pozajmicu povezanom licu Fashion&Friends s.r.l., Rumunija, u toku 2019. godine, u iznosu od 250,000 EUR, sa kamatnom stopom 3M euribor + 3%, radi finansiranja tekućeg poslovanja, na period od tri godine i pozajmicu datu u toku 2021. godine u iznosu od 400,000 EUR sa kamatnom stopom u rasponu od 3,7 - 4% prvih 60 meseci, nakon toga u rasponu od 3,7 - 4% + 3M euribor godišnje, na rok od deset godina.

Iznos od 1,586,261 EUR je data pozajmica povezanom licu Fashion Company Banja Luka, sa rokom otplate od deset godina i kamatnom stopom u rasponu od 3,7 - 4% prvih 60 meseci, nakon toga u rasponu od 3,7 - 4% + 3M euribor godišnje

Takođe, povezanom licu Fashion Company Hrvatska je data pozajmica u iznosu od 1,125,016 EUR sa rokom otplate od deset godina i kamatnom stopom u rasponu od 3,7 - 4% prvih 60 meseci, nakon toga u rasponu od 3,7 - 4% + 3M euribor godišnje.

Učešća u kapitalu zavisnih pravnih lica odnose se na sledeća privredna društva:

	% učešća	U hiljadama dinara	
		31. decembar 2023.	31. decembar 2022.
Fashion Company d.o.o., Hrvatska	100%	360,178	360,178
Fashion Company d.o.o., Podgorica	100%	435	435
Eurofashion Trade d.o.e.l., Skoplje	50%	393	393
Fashion &Friends, Rumunija	99%	5,844	5,844
Fashion Company d.o.o., Banja Luka	100%	1,211	1,211
MOVEM & CO	85%	586,859	389,121
Fashion Company Fondacija	100%		
Fashion Company SHPK Tirana	85%	17,157	-
		<u>972,076</u>	<u>757,182</u>

Učešća u kapitalu ostalih povezanih pravnih lica odnosi se na društvo:

	% učešća	U hiljadama dinara	
		31. decembar 2023.	31. decembar 2022.
Platforma doo Beograd	39,60%	28,353	28,353
		<u>28,353</u>	<u>28,353</u>

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE  
31. decembar 2023. godine

## 19. ZALIHE

	U hiljadama dinara	
	31. decembar 2023.	31. decembar 2022.
Materijal	88	72
Roba u prometu na veliko	1,507,137	1,601,176
Roba u prometu na malo	1,749,391	1,686,560
Roba u tranzitu	42,794	35,030
	<u>3,299,410</u>	<u>3,322,838</u>
Dati avansi za zalihe i usluge		
- dobavljačima u inostranstvu	35,807	45,283
- dobavljači u inostranstvu - zavisni (napomena 32)		-
- dobavljačima u zemlji	21,069	40,403
	<u>56,876</u>	<u>85,686</u>
Ukupno zalihe:	3,356,286	3,408,524

Društvo je za potrebe obezbeđenja uredne otplate bankarskog kredita u korist banke (napomena 27) upisalo zalogu nad zalihama robe na veliko. 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.

## 20. POTRAŽIVANJA PO OSNOVU PRODAJE I DRUGA POTRAŽIVANJA

	U hiljadama dinara	
	31. decembar 2023.	31. decembar 2022.
Potraživanja od kupaca:		
- matična i zavisna pravna lica u zemlji (napomena 32)	5,346	268
- zavisna pravna lica u inostranstvu (napomena 32)	174,244	202,750
- ostala povezana pravna lica u zemlji (napomena 32)	23,129	48,605
- u zemlji	453,865	573,313
- u inostranstvu	50,421	67,780
	<u>707,004</u>	<u>892,716</u>
Ispravka vrednosti:		
- potraživanja od kupaca – u zemlji	(13,106)	(13,106)
- potraživanja od kupaca – u inostranstvu (Napomena 13)	(5,011)	(5,011)
	<u>(18,117)</u>	<u>(18,117)</u>
Ukupno potraživanja od prodaje	<u>688,887</u>	<u>874,599</u>
Druga potraživanja:		
- potraživanja od zaposlenih	34,651	24,321
- potraživanja za više plaćen porez na dobitak	18,826	43,691
- potraživanja za više plaćene ostale poreze	42	42
- potraživanja po osnovu platnih kartica	37,074	37,074
- potraživanja do fondova za bolovanje	5,403	7,607
	<u>95,996</u>	<u>112,734</u>
Ispravka vrednosti:	(37,074)	(37,074)
- drugih potraživanja	58,922	75,660
Ukupno druga potraživanja	<u>58,922</u>	<u>75,660</u>

## NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

31. decembar 2023. godine

## 20. POTRAŽIVANJA PO OSNOVU PRODAJE I DRUGA POTRAŽIVANJA (nastavak)

Društvo je za potrebe obezbeđenja uredne otplate bankarskog kredita u korist banke (napomena 27) upisalo zalogu nad potraživanjima iz redovnog poslovanja. Osnovni iznos obezbeđenog potraživanja, odnosno maksimalni iznos obezbeđenog potraživanja iznosi EUR 9,500,000. Dan dospelosti obezbeđenog potraživanja banke je 06. decembar 2024. godine.

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

	U hiljadama dinara	
	31. decembar 2023.	31. decembar 2022.
Stanje na početku godine	18,117	33,194
Ispravka tekućeg perioda	-	-
Direktan otpis - isknjiženje	-	15,077
Kursne razlike	-	-
Stanje na kraju godine	18,117	18,117

Kretanje na računima ispravke vrednosti drugih potraživanja:

	U hiljadama dinara	
	31. decembar 2023.	31. decembar 2022.
Stanje na početku godine	37,074	39,023
Ispravka tekućeg perioda	-	1,949
Kursne razlike	-	-
Stanje na kraju godine	37,074	37,074

## 21. KRATKOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI

	U hiljadama dinara	
	31. decembar 2023.	31. decembar 2022.
Kratkorocni krediti i plasmani		
- zavisna pravna lica (napomena 32)	46,082	61,563
- ostala povezana pravna lica (napomena 32)	195,261	195,509
Kratkoročni krediti u zemlji	24,532	25,565
Ostali kratkoročni plasmani	782	782
	266,657	283,419
Ispravka vrednosti kratkoročnih finansijskih plasmana	-	-
	266,657	283,419

## NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

31. decembar 2023. godine

## 21. KRATKOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI (nastavak)

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

Komitent	Valuta	Iznos u valuti	Krajnji rok dospeća	U hiljadama dinara	
				31. decembar 2023.	31. decembar 2022.
Fashion and Friends srl Rumunija	EUR	43,636	31.12.2024.	10,226	5,120
Fashion Company Banja Luka	EUR	173,047	31.12.2024.	20,277	42,044
Fashion Company Hrvatska	EUR	122,729	31.12.2024.	15,579	14,399
				<u>46,082</u>	<u>61,563</u>
Fundamentum INC d.o.o., Beograd	EUR	20,046	31.12.2024.	2,349	2,352
Platforma doo	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	99,976	31.12.2024.	11,714	12,731
Luss Investment d.o.o., Beograd	EUR	109,393	31.12.2024.	12,818	12,834
				<u>24,532</u>	<u>25,565</u>
				<u>265,875</u>	<u>282,637</u>

## 22. GOTOVINSKI EKVIVALENTI I GOTOVINA

	U hiljadama dinara	
	31. decembar 2023.	31. decembar 2022.
Gotovinski ekvivalenti		
- Primljeni čekovi	29,720	27,630
Tekući (poslovni) računi	292,518	257,437
Blagajna	90,726	49,917
Platne kartice	119,394	74,617
Devizni račun	40,279	44,468
Ostala novčana sredstva	96,880	84,202
	<u>669,517</u>	<u>538,271</u>

Ostala novčana sredstva u iznosu 96,880 hiljade dinara su deponovana novčana sredstva kod poslovne banke.

## NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

31. decembar 2023. godine

## 22. GOTOVINSKI EKVIVALENTI I GOTOVINA (nastavak)

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 119,394 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.

## 23. POREZ NA DODATU VREDNOST I AKTIVNA VREMENSKA RAZGRANIČENJA

	U hiljadama dinara	
	31. decembar 2023.	31. decembar 2022.
Porez na dodatu vrednost	9,847	46,494
	<u>9,847</u>	<u>46,494</u>
Unapred plaćeni troškovi	68,093	54,911
Potraživanja za nefakturisan prihod	73,502	48,435
Razgraničeni troškovi po osnovu obaveza	-	2,683
Razgraničen PDV	-	-
Ostala aktivna vremenska razgraničenja	1,088	11,090
	<u>142,683</u>	<u>117,119</u>

Potraživanja za nefakturisane prihode koja su na dan 31. decembra 2023. godine iskazana u ukupnom iznosu 73,502 hiljade dinara (2022. godine: iznos od 48,435 hiljada dinara) najvećim delom odnose se na ukalkulisan prihod po osnovu Management Fee prema društvima Fashion Company Podgorica, Fashion Company Hrvatska, Fashion company Banja Luka i East box doo Beograd u iznosu o od 30,098 hiljada dinara, ukalkulisane kredit note dobavljača Guess u iznosu od 5,687 hiljade dinara na ime uređenja maloprodajnog objekta, i ukalkulisane kredit note dobavljača PVH u iznosu od 23,794 hiljada dinara.

Unapred plaćeni troškovi koji su na dan 31.12.2023. godine iskazani u iznosu od 68,093 hiljada dinara (2022. godine iznos od 54,911 hiljada dinara) 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.

## 24. KAPITAL

Osnovni kapital Društva koji je na dan 31. decembra 2023. godine iskazan u ukupnom iznosu od 2,679,309 hiljade dinara odnosi se u dele vlasnika koji obuhvataju upisani i u celosti uplaćen novčani kapital u iznosu od 200 hiljada dinara 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 Društva je fizičko lice Milija Babović.

U toku 2023. godine, Društvo je na osnovu Odluke vlasnika, izvršilo isplatu vlasniku na ime učešća u dobiti ranijih godina u ukupnom iznosu od 68,981 hiljada dinara.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE  
31. decembar 2023. godine

24. KAPITAL (nastavak)

Društvo je za poslovnu 2023. godinu ostvarilo neto dobit u iznosu od 391,516 hiljada dinara.

Sledi tabela kretanja na pozicijama kapitala Društva:

	U hiljadama dinara				
	Osnovni kapital	Zakonske rezerve	Neraprosređeni dobitak	Aktuarski dobiti/ (gubici)	Ukupno
Stanje 1. januar 2022. godine	75,358	222	2,052,307	(111)	2,127,776
Rezultat tekuće godine	-	-	506,724	2,107	508,831
Prenos na rezerve	-	-	-	-	-
Raspodela dobiti	-	-	(283,963)	-	(283,963)
Stanje 31. decembra 2022. godine	75,358	222	2,275,068	1,996	2,352,644
Stanje 1. januar 2023. godine	75,358	222	2,275,068	1,996	2,352,644
Rezultat tekuće godine	-	-	391,516	(1,581)	389,935
Prenos sa rezervi	-	-	-	-	-
Ispravka predhodne godine	-	-	5,711	-	5,711
Raspodela dobiti	-	-	(68,981)	-	(68,981)
Stanje 31. decembra 2023. godine	75,358	222	2,603,314	415	2,679,309

25. 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) odnose se na rezervisanja za otpremnine zaposlenih po osnovu obračuna nezavisnog aktuaru, a u skladu sa zahtevima MRS 19 – Primanja zaposlenih.

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 31. decembar 2022. godine	6,821	-	6,821
Ukidanje dugoročnih rezervisanja	-	-	-
Povećanje - svođenje stanja obaveze po aktuarskom obračunu	-	-	-
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

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE  
31. decembar 2023. godine

## 26. DUGOROČNE OBAVEZE

	U hiljadama dinara	
	31. decembar 2023.	31. decembar 2022.
Dugoročni krediti	3,412,705	3,296,514
Obaveze po osnovu finansijskog lizinga	36,342	36,078
Ostale dugoročne obaveze	-	-
Deo dugoročnih kredita koji dospevaju do jedne godine	(408,315)	(383,964)
Deo ostalih dugoročnih obaveza koje dospevaju do jedne godine	(10,611)	(12,226)
	<u>3,030,121</u>	<u>2,936,402</u>

U narednoj tabeli je dat pregled dugoročnih kredita:

Banka	Odobren iznos	Krajnji rok otplate	Grejs period	U hiljadama dinara
				31. decembar 2023.
Banka	EUR 3,600,000	2021 - 2028	6 meseci	348,965
Banka	EUR 20,663,056	2021 - 2028	6 meseci	2,002,965
Banka	EUR 5,736,944	2022 - 2028	3 meseca	556,928
Banka	EUR 4,300,000	2023-2030	12 meseca	503,847
<i>Minus tekuća dospeća (napomena 27)</i>				<u>(408,315)</u>
				<u>3,004,390</u>

Za navedenu obavezu po kreditu na dan 31. decembar 2023. godine, kao sredstvo obezbeđenja Društvo je konstituisalo hipoteku na poslovnom objektu (napomena 17). Banka je odobrila Društvu dugoročne kredite uz primenu fiksne kamatne stope koja iznosi u rasponu od 3,5 - 4% na godišnjem nivou, prvih 60 meseci korišćenja, a nakon 60 meseci do konačne otplate kredita promenljivu kamatu po stopi koja iznosi 3M EURIBOR plus kamata u rasponu od 3,5 - 4% na godišnjem nivou.

Po osnovu ugovora o dugoročnim kreditima, Društvo je u obavezi da održi određene finansijske pokazatelje na nivou koji su utvrđeni ugovorima sa bankom. Tokom 2023. godine Društvo je obezbedilo ispunjenje svih ugovorenih finansijskih pokazatelja.

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

	U hiljadama dinara	
	31. decembar 2023.	31. decembar 2022.
do jedne godine (napomena 27)	408,315	383,964
od jedne do dve godine	443,088	383,964
od dve do tri godine	443,088	767,929
Preko 3 godine	2,118,214	1,760,657
	<u>3,412,705</u>	<u>3,296,514</u>

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE  
31. decembar 2023. godine

26. DUGOROČNE OBAVEZE (nastavak)

Ostale dugoročne obaveze koje su na dan 31. decembra 2023. godine iskazane zajedno sa tekućim dospećima u ukupnom iznosu od 36,078 hiljada dinara u celokupnom iznosu se odnose na obaveze po osnovu finansijskog lizinga za nabavku putničkih vozila, sa krajnjim rokom otplate na period do četiri godine, uz fiksnu kamatnu stopu koja se kreće u rasponu od 4.5 – 5.8%:

	U hiljadama dinara			
	Zbir minimalnih rata lizinga		Sadašnja vrednost minimalnih rata lizinga	
	31. decembar 2023.	31. decembar 2022.	31. decembar 2023.	31. decembar 2022.
<i>Dospeva za plaćanje:</i>				
Do jedne godine	12,521	13,577	10,611	12,226
Od jedne godine do tri godine	28,328	25,861	25,731	23,852
	<u>40,849</u>	<u>39,438</u>	<u>36,342</u>	<u>36,078</u>
Minus budući troškovi finansiranja	<u>(4,507)</u>	<u>(3,360)</u>		
Sadašnja vrednost minimalnih rata lizinga	<u>36,342</u>	<u>36,078</u>	<u>36,342</u>	<u>36,078</u>
Uključeno u finansijske izveštaje kao:				
Kratkoročne finansijske obaveze (napomena 27)			10,611	12,226
Ostale dugoročne obaveze			<u>25,731</u>	<u>23,852</u>
			<u>36,342</u>	<u>36,078</u>

Dugoročne obaveze po osnovu MSFI 16 prikazane su u Napomeni br. 27.1.

27. KRATKOROČNE FINANSIJSKE OBAVEZE

	U hiljadama dinara	
	31. decembar 2023.	31. decembar 2022.
Kratkoročni krediti u zemlji		
Banka	-	211,180
Kredit od ostalih povezanih lica	<u>23,435</u>	<u>117,322</u>
	<u>23,435</u>	<u>328,502</u>
Tekuća dospeća dugoročnih obaveza po osnovu:		
- dugoročnih kredita (napomena 26)	408,315	383,964
- lizinga (napomena 26)	10,611	12,226
	<u>418,926</u>	<u>396,190</u>
Ostale kratkoročne finansijske obaveze		
	<u>442,361</u>	<u>724,692</u>

Kratkoročne obaveze po osnovu MSFI 16 prikazane su u Napomeni br. 27.1.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE  
31. decembar 2023. godine

27.1. LIZING

Društvo ima ugovore o zakupu maloprodajnih objekata, magacina, zakupa prostora na fasadi za postavljanje reklamnog obeležja, poslovnog prostora i parking mesta koji su zaključeni na period od 2 do 10 godina. Ukupna godišnja prosečna ponderisana inkrementalna stopa procenjena je u iznosu od 2,73%.

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

*Imovina sa pravom korišćenja (u hiljadama RSD)*

<i>Nabavna vrednost</i>	'000 RSD
Stanje na dan 1. januara 2022. godine	2,337,755
Nabavka	181,863
Raskid ugovora	(35,746)
Modifikacija	165,821
Ostalo	-
Stanje na dan 31. decembra 2022. godine /1. januara 2023. godine	<u>2,649,692</u>
Nabavke	322,204
Raskid ugovora	(103,120)
Modifikacije	173,551
Ostalo	-
Stanje na dan 31. decembra 2023. godine	<u>3,042,327</u>
<i>Ispravka vrednosti</i>	
Stanje 1. januara 2022. godine	536,340
Amortizacija	605,984
Raskid ugovora	(5,520)
Reclassification from Investment property	-
Stanje 31. decembra 2022. godine /1. januara 2023. godine	<u>1,136,803</u>
Amortizacija	608,382
Raskid ugovora	(22,237)
Reklasifikacija sa investicionih nekretnina	-
Stanje 31. decembra 2023. godine	<u>1,722,948</u>
Sadašnja vrednost	
Stanje 31. decembra 2022. godine	<u>1,512,889</u>
Stanje 31. decembra 2023. godine	<u>1,319,379</u>

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE  
31. decembar 2023. godine

## 27.1. LIZING (nastavak)

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

*Obaveze po osnovu lizinga (u hiljadama RSD)*

‘000 RSD	Dugoročne obaveze	Kratkoročne obaveze	Ukupno
Stanje na dan 1. januar 2022. godine	1,249,094	572,456	1,821,550
Nove nabavke	156,019	25,844	181,863
Trošak kamate	-	39,304	39,304
Modifikacije	115,097	52,145	167,242
Raskid ugovora	(30,773)	(1,362)	(32,135)
Lizing plaćanja		(631,180)	(631,180)
Prenos na tekuća dospeća	(500,662)	500,662	-
Usklađivanje za kursne razlike	(3,366)	(59)	(3,425)
Stanje na dan 31. decembra 2022. godine	985,409	557,809	1,543,218
Nove nabavke	286,286	35,671	321,957
Trošak kamate	-	45,379	45,379
Modifikacija	134,150	39,012	173,162
Raskid ugovora	(58,540)	(23,514)	(82,054)
Lizing plaćanja	-	(642,754)	(642,754)
Prenos na tekuća dospeća	(401,564)	401,564	-
Usklađivanje za kursne razlike	(1,807)	(116)	(1,923)
Stanje na dan 31. decembra 2023. godine	943,933	413,052	1,356,985

Dospeća obaveza po osnovu lizinga na dan 31. decembra 2023. godine dati 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
111,424	301,628	352,950	441,357	149,626	1,356,985

Iznosi priznati u Bilansu uspeha su bili sledeći:

‘000 RSD	2023
Trošak amortizacije za sredstva sa pravom korišćenja	608,382
Trošak kamata obračunat na obaveze za lizing	45,379
Varijabilni troškovi zakupa	93,886
Trošak kratkoročnih zakupa i zakupa male vrednosti	
Ostali prihodi (modifikacije lizinga)	6,638
Ostali rashodi (modifikacije lizinga)	1,514
Kursne razlike	1,911
<b>Ukupno:</b>	<b>757,711</b>

Društvo je imalo ukupan odliv novca po osnovu zakupa u iznosu od RSD 757,711 hiljada u 2023. godini.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE  
31. decembar 2023. godine

## 28. OBAVEZE IZ POSLOVANJA I PRIMLJENI AVANSI

	U hiljadama dinara	
	31. decembar 2023.	31. decembar 2022.
Primljeni avansi:		
- u zemlji	1,904	1,864
- u inostranstvu	18	312
Ukupno primljeni avansi	<u>1,922</u>	<u>2,176</u>
Dobavljači:		
- zavisna pravna lica domaći (napomena 32)	43,178	12,758
- zavisna pravna lica ino (napomena 32)	13,990	4,254
- ostala povezana pravna lica (napomena 32)	122,513	273,036
- u zemlji	245,210	318,355
- u inostranstvu	1,625,096	1,718,313
Ostale obaveze iz poslovanja	<u>23,235</u>	<u>293</u>
Ukupno obaveze iz poslovanja	<u>2,073,222</u>	<u>2,327,009</u>

Ostale obaveze iz poslovanja iskazane u iznosu od 23,235 hiljada se najvećim delom i to u iznosu od 20,182 hiljade dinara odnose na obaveze koje Društvo ima prema povezanom licu Fashion Company Podgorica, a po osnovu kupovine udela Firme Fashion Company Albanija.

## 29. OSTALE KRATKOROČNE OBAVEZE

	U hiljadama dinara	
	31. decembar 2023.	31. decembar 2022.
Obaveze za zarade i naknade zarada	110,910	102,307
Obaveze za kamatu	12,996	12,031
Druge obaveze	<u>1,927</u>	<u>4,048</u>
	<u>125,833</u>	<u>118,386</u>

Druge obaveze koje su na dan 31. decembra 2023. godine iskazane u iznosu od 1,927 hiljade dinara se Najvećim delom odnose na obaveze prema zaposlenima a po osnovu bolovanja preko 30 dana.

## 30. OBAVEZE PO OSNOVU POREZA NA DODATU VREDNOST I PASIVNA VREMENSKA RAZGRANIČENJA

	U hiljadama dinara	
	31. decembar 2023.	31. decembar 2022.
Obaveze za porez na dodatu vrednost	<u>59,091</u>	<u>79,888</u>
Obaveze za ostale poreze doprinose i druge dažbine	-	65
Unapred obračunati troškovi	86,900	43,658
Obračunati prihodi budućeg perioda	87,534	91,542
Ostala pasivna vremenska razgraničenja	<u>-</u>	<u>260</u>
Ukupno pasivna vremenska razgraničenja	<u>174,434</u>	<u>135,460</u>

## NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

31. decembar 2023. godine

## 30. OBAVEZE PO OSNOVU POREZA NA DODATU VREDNOST I PASIVNA VREMENSKA RAZGRANIČENJA (nastavak)

Unapred obračunati troškovi koji su iskazani na dan 31. decembra 2023. godine u ukupnom iznosu od 86,900 hiljada dinara se najvećim delom, u iznosu od 62,028 hiljada dinara odnose na ukalkulisane troškove električne energije, varijabilne zakupnine, telefona, komunalnih i drugih usluga za koje do dana bilansa nije stigla faktura dobavljača.

Obračunati prihodi budućeg perioda iskazani u iznosu od 87,534 hiljade dinara se u celosti odnose na nerealizovane gift kartice u iznosu od 74,811 hiljada dinara, kao i na razgraničeni prihod od prefakturisanja Development Fee-ja za otvaranje poslovnica brenda Kiko u Fashion Company Hrvatska i Eurofešn trejd doo Skoplje u iznosu od 12,723 hiljade dinara.

## 31. VANBILANSNA EVIDENCIJA

Vanbilansna aktiva i pasiva sa stanjem na dan 31. decembra 2023. godine u ukupnom iznosu od 2,963,865 hiljade dinara (u 2022. godini: 3,759,896 hiljade dinara), odnosi se u celokupnom iznosu na primljene bankarske garancije za obezbeđenje plaćanja obaveza prema dobavljačima u zemlji i inostranstvu.

## NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

31. decembar 2023. godine

## 32. OBELODANJIVANJE ODNOSA SA POVEZANIM LICIMA

U svom redovnom poslovanju Društvo ostvaruje poslovne transakcije sa povezanim licima. Društvo pruža usluge povezanim pravnim licima i istovremeno je korisnik njihovih usluga. Odnosi između Društva i njegovih 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.
Potraživanja po osnovu prodaje (napomena 20)		
<i>Matična i zavisna pravna lica u inostranstvu (napomena 20)</i>		
Fashion Company d.o.o., Podgorica	24,691	59,147
Eurofashion Trade d.o.e.l., Makedonija	4,580	18,626
Fashion Company d.o.o., Hrvatska	1,159	8,795
Fashion Company Albanija	86,016	65,541
Fashion Company doo Banja Luka	57,798	50,641
	<u>174,244</u>	<u>202,750</u>
<i>Zavisna pravna lica u zemlji (napomena 20)</i>		
Movem CO doo Beograd	823	-
Forever Friends Fondacija	4,523	268
	<u>5,346</u>	<u>268</u>
<i>Ostala povezana pravna lica u zemlji (napomena 20)</i>		
Cappoto Build d.o.o., Beograd	238	264
East Box doo Beograd	21,419	47,044
Forum Shopping Center d.o.o., Niš	1,136	1,136
Robne kuće doo	336	161
	<u>23,129</u>	<u>48,605</u>
Dugoročni finansijski plasmani		
<i>Matična i zavisna pravna lica u inostranstvu (napomena 18)</i>		
Fashion Company Hrvatska doo	94,672	109,191
Fashion Company BIH	53,186	132,217
Fashion&Friends s.r.l., Rumunija	62,954	68,154
	<u>210,812</u>	<u>309,562</u>
Kratkoročni krediti i plasmani		
<i>Ostala povezana pravna lica u zemlji (napomena 21)</i>		
Platforma doo	192,912	193,157
Fundamentum Inc d.o.o., Beograd	2,349	2,352
Syncit Development doo Beograd	-	-
	<u>195,261</u>	<u>195,509</u>

## NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

31. decembar 2023. godine

## 32. OBELODANJIVANJE ODNOSA SA POVEZANIM LICIMA (nastavak)

	U hiljadama dinara	
	31. decembar 2023.	31. decembar 2022.
Kratkoročni krediti i plasmani (napomena 21)		
<i>Matična i zavisna pravna lica u inostranstvu</i>		
Fashion Company Hrvatska doo	15,579	14,399
Fashion Company BIH	20,277	42,044
Fashion&Friends s.r.l., Rumunija	10,226	5,120
	<u>46,082</u>	<u>61,563</u>
Obaveze iz poslovanja (napomena 28)		
<i>Matična i zavisna pravna lica u inostranstvu</i>		
Fashion Company d.o.o., Podgorica	-	-
Fashion Company d.o.o. Banja Luka	-	1,051
Fashion Company d.o.o., Hrvatska	13,990	3,203
	<u>13,990</u>	<u>4,254</u>
<i>Matična i zavisna pravna lica u zemlji (napomena 28)</i>		
Movem & CO doo	43,178	12,758
	<u>43,178</u>	<u>12,758</u>
<i>Ostala povezana pravna lica u zemlji (napomena 28)</i>		
Hvac Retail d.o.o., Beograd		-
East Box doo Beograd	122,462	254,751
Cappoto Build d.o.o., Beograd	51	633
Platforma d.o.o Beograd	-	17,652
	<u>122,513</u>	<u>273,036</u>
Prihodi od prodaje robe		
<i>Matična i zavisna pravna lica u inostranstvu (napomena 5)</i>		
Fashion Company d.o.o., Podgorica	421,376	166,099
Eurofashion trade d.o.e.l., Makedonija	68,971	65,711
Fashion Company d.o.o., Hrvatska	10,422	16,225
Fashion Company SHPK, Albanija	184,283	65,694
Fashion Company doo Banja Luka	654,594	435,430
	<u>1,339,646</u>	<u>749,159</u>
<i>Matična i zavisna pravna lica u zemlji (napomena 5)</i>		
Movem & CO doo	879	341
	<u>879</u>	<u>341</u>

## NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

31. decembar 2023. godine

## 32. OBELODANJIVANJE ODNOSA SA POVEZANIM LICIMA (nastavak)

Prihodi od prodaje proizvoda i usluga

*Matična i zavisna pravna lica u inostranstvu (napomena 5)*

Fashion Company d.o.o., Podgorica	39,443	36,415
Fashion Company d.o.o., Hrvatska	33,295	29,872
Fashion Company doo Banja Luka	4,883	2,219
Eurofashion trade d.o.e.l., Makedonija	1,875	1,881
	<u>79,496</u>	<u>70,387</u>

Ostali poslovni prihodi

*Ostalim povezanim pravnim licima u zemlji (napomena 6)*

East Box doo Beograd	81,866	75,490
Cappoto Build	2,756	2,670
	<u>84,622</u>	<u>78,160</u>

*Matična i zavisna pravna lica u zemlji (Napomena 5)*

Movem & CO doo	3,294	-
	<u>3,294</u>	<u>-</u>

Finansijski prihodi

*Ostala povezana pravna lica u zemlji (napomena 11)*

East Box doo Srbija	-	-
<i>Matična i zavisna pravna lica u inostranstvu (napomena 11)</i>		
Euro fešen Trejd Skoplje	-	-
Fashion Company d.o.o., Podgorica	58,631	473
Fashion & Friends Rumunija	1,640	1,840
Fashion Company d.o.o., Hrvatska	4,208	5,230
Fashion Company doo Banja Luka	5,081	78,033
	<u>69,560</u>	<u>85,576</u>

Rashodi

*Matična i zavisna pravna lica*

Fashion Company d.o.o. Podgorica	647	1,604
Fashion Company doo Banja Luka	-	11,664
Fashion&Friends Rumunija	17	2,708
Fashion Company doo Hrvatska	105,337	5,080
Syncit Development doo Niš	118,234	120,886
Milija Babović	-	1,769
Anka Babović	8,302	6,235
Movem & CO d.o.o Beograd	32,061	13,733
	<u>264,598</u>	<u>163,679</u>

*Ostala povezana pravna lica u zemlji*

Cappoto Build d.o.o., Beograd	7,926	7,587
East Box doo Beograd	678,608	615,875
	<u>686,534</u>	<u>623,462</u>

## 33. SUDSKI SPOROVI

Na dan 31. decembra 2023. godine protiv Društva se vode sporovi ukupne vrednosti od 335 hiljade dinara. Rukovodstvo ne očekuje da će imati dodatne negativne efekte po završetku pomenutih procesa.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE  
31. decembar 2023. godine

34. FINANSIJSKI INSTRUMENTI

Upravljanje rizikom kapitala

Cilj upravljanja kapitalom je da Društvo 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 Društva 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 rezultat.

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

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

	U hiljadama dinara	
	31. decembar 2023.	31. decembar 2022.
a) Zaduzenost	4,829,466	5,204,312
Gotovinski ekvivalenti i gotovina	669,517	538,271
Neto zaduzenost kratko/dug obave	4,159,949	4,666,041
b) Kapital	2,679,309	2,352,644
Racio ukupnog dugovanja prema kapitalu	1,55	1,98

a) Dugovanje se odnosi na dugoročne i kratkoročne kredite, kao i na obaveze po osnovu finansijskog lizinga i ostale finansijske obaveze.

b) Kapital uključuje udele, rezerve i neraspoređenu dobit i aktuarske gubitke.

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 finansijskih izveštaja.

Kategorije finansijskih instrumenata

	U hiljadama dinara	
	31. decembar 2023.	31. decembar 2022.
Finansijska sredstva		
Potraživanja po osnovu prodaje	688,887	874,599
Gotovinski ekvivalenti i gotovina	669,517	538,271
Dugoročni finansijski plasmani	210,812	309,562
Kratkoročni finansijski plasmani	265,875	283,419
	1,835,091	2,005,851
Finansijske obaveze		
Dugoročne obaveze	3,030,121	2,936,401
Kratkoročne finansijske obaveze	442,361	724,693
Obaveze iz poslovanja	2,075,144	2,329,185
Ostale kratkoročne obaveze	14,923	16,079
Unapred obračunati troškovi	86,900	43,658
	5,649,449	6,050,016

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE  
31. decembar 2023. godine

34. FINANSIJSKI INSTRUMENTI (nastavak)

Kategorije finansijskih instrumenata (nastavak)

Osnovni finansijski instrumenti Društva su gotovina i gotovinski ekvivalenti, potraživanja po osnovu prodaje, potraživanja za nefakturisani prihod i druga potraživanja, potraživanja za platne kartice, dugoročni i kratkoročni finansijski plasmani, obaveze po osnovu dugoročnih i kratkoročnih kredita i lizinga, obaveze prema dobavljačima, unapred obračunati troškovi i ostale kratkoročne obaveze čija je osnovna namena finansiranje tekućeg poslovanja Društva. U normalnim uslovima poslovanja Društvo 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 Društva ovim rizicima. Društvo ne koristi nikakve finansijske instrumente kako bi izbeglo 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 Društvo je izloženo 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 Društva tržišnom riziku, niti u načinu na koje Društvo upravlja ili meri taj rizik.

Devizni rizik

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

Stabilnost ekonomskog okruženja u koje Društvo 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 Društvo bila je sledeća:

	Sredstva		U hiljadama dinara Obaveze	
	31. decembar 2023.	31. decembar 2022.	31. decembar 2023.	31. decembar 2022.
EUR	1,102,194	1,370,645	5,300,768	5,285,853
USD	5,873	28,607	93,132	97,808

Društvo je u značajnoj meri osetljivo na promene deviznog kursa eura, dolara i (EUR, USD) imajući u vidu značajna sredstva i obaveze u pomenutim valutama. Sledeća tabela predstavlja detalje analize osetljivosti Društva 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.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE  
31. decembar 2023. godine

## 34. FINANSIJSKI INSTRUMENTI (nastavak)

Tržišni rizik (nastavak)

*Devizni rizik (nastavak)*

	Slabljene dinara		U hiljadama dinara Jačanje dinara	
	31. decembar		31. decembar	
	2023.	2022.	2023.	2022.
Devizni rizik				
(Gubitak)/dobitak	(428,583)	(398,441)	428,583	398,441

	Promena kursa EUR-a	Efekat na dobit pre poreza
		RSD'000
2022	+10%	(391,521)
	-10%	391,521

2023	+10%	(419,857)
	-10%	419,857

	Promena kursa USD-a	Efekat na dobit pre poreza
		RSD'000
2022	+10%	(6,920)
	-10%	6,920
2023	+10%	(8,726)
	-10%	8,726

*Rizik od promene kamatnih stopa*

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

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

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE  
31. decembar 2023. godine

## 34. FINANSIJSKI INSTRUMENTI (nastavak)

Tržišni rizik (nastavak)

Rizik od promene kamatnih stopa (nastavak)

	U hiljadama dinara	
	31. decembar 2023.	31. decembar 2022.
<i>Finansijska sredstva</i>		
<i>Nekamatonosna</i>		
Potraživanja po osnovu prodaje	688,887	874,599
Gotovinski ekvivalenti i gotovina	573,814	538,271
Kratkoročni finansijski plasmani	219,793	221,856
	<u>1,482,494</u>	<u>1,634,726</u>
<i>Fiksna kamatna stopa</i>		
Gotovinski ekv. i Gotovina	95,703	0
	<u>95,703</u>	
<i>Varijabilna kamatna stopa</i>		
Kratkoročni finansijski plasmani	210,812	309,562
Dugoročni finansijski plasmani	46,082	61,563
	<u>256,894</u>	<u>371,125</u>
Ukupno finansijska sredstva	<u>1,835,091</u>	<u>2,005,851</u>
<i>Finansijske obaveze</i>		
<i>Varijabilna kamatna stopa</i>		
Dugoročne obaveze	3,004,390	2,912,549
Kratkoročne finansijske obaveze	408,315	595,145
	<u>3,412,705</u>	<u>3,507,694</u>
<i>Fiksna kamatna stopa</i>		
Dugoročne obaveze	25,731	23,852
Kratkoročne finansijske obaveze	10,611	12,226
	<u>36,342</u>	<u>36,078</u>
<i>Nekamatonosne</i>		
Ostale dugoročne obaveze		-
Kratkoročne finansijske obaveze	23,435	117,322
Obaveze iz poslovanja	2,075,144	2,329,185
Ostale kratkoročne obaveze	14,923	16,079
Unapred obračunati troškovi	86,900	43,658
	<u>2,200,402</u>	<u>2,506,244</u>
Ukupno finansijske obaveze	<u>5,649,449</u>	<u>6,050,016</u>
Neto obaveze po varijabilnoj stopi	<u>3,155,811</u>	<u>3,136,569</u>

## NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

31. decembar 2023. godine

## 34. 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 bilansa stanja. Za obaveze sa varijabilnom stopom, analiza je sastavljena pod pretpostavkom da je preostali iznos sredstava i obaveza na datum 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		U hiljadama dinara Smanjenje od 1 procentnog poena	
	2023.	2022.	2023.	2022.
Rezultat tekuće godine	<u>(31,558)</u>	<u>(31,366)</u>	<u>31,558</u>	<u>31,366</u>

*Kreditni rizik**Upravljanje potraživanjima od kupaca*

Društvo je izloženo kreditnom riziku koji predstavlja rizik da dužnici neće biti u mogućnosti da dugovanja prema Društvu izmire u potpunosti i na vreme, što bi imalo za rezultat finansijski gubitak za Društvo. Izloženost Društva ovom riziku ograničena je na iznos potraživanja od kupaca na dan bilansa.

Najznačajniji kupci predstavljeni su u sledećoj tabeli:

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE  
31. decembar 2023. godine

## 34. FINANSIJSKI INSTRUMENTI (nastavak)

*Kreditni rizik (nastavak)**Upravljanje potraživanjima od kupaca*

Povezana lica	U hiljadama dinara	
	31.dec 2023.	31.dec 2022.
Fashion Company Banja Luka	57,798	50,640
Eurofashion Trade d.o.e.l., Skoplje	4,580	18,626
Fashion Company d.o.o., Podgorica	24,691	59,147
Fashion Company Hrvatska	1,159	8,795
Fashion Company Albanija	86,016	65,541
East Box doo Beograd	21,419	47,044
Platforma doo Beograd	151,084	138,362
Robne Kuće Beograd	336	160
Movem doo	823	0
Cappoto Build doo Beograd	238	264
Forever Friends Fondacija	4,523	268
	<u>352,667</u>	<u>388,847</u>
 Treća lica		
N Sport d.o.o., Beograd	141,157	272,646
Perfect Fashion Albania	9,434	34,953
K.G.. Fashion doo	3,824	9,557
Pantera Unico	8,307	296
City Shopping Mall d.o.o., Loznica	12,421	25,244
Donatelo STRK Užice	11,989	13,934
Tommy Hilfiger Europe	15,136	19,769
Calvin Klein	10,295	6,054
Ostali	141,774	121,416
	<u>354,337</u>	<u>503,869</u>
	<u>707,004</u>	<u>892,716</u>
 <i>Ispravka vrednosti potraživanja od kupaca</i>	<u>-18,117</u>	<u>-18,117</u>
	<u>688,887</u>	<u>874,599</u>

Prosečno vreme naplate potraživanja od kupaca iznosi 80 dana (2022: 76 dana).

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE  
31. decembar 2023. godine

34. 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:

	U hiljadama dinara		
	Bruto izloženost	Ispravka vrednosti	Neto izloženost
Nedospela potraživanja od kupaca	294,732		294,732
Dospela, potraživanja od kupaca	412,272	(18,117)	394,055
	<u>707,004</u>	<u>(18,117)</u>	<u>688,787</u>

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

	U hiljadama dinara		
	Bruto izloženost	Ispravka vrednosti	Neto izloženost
Nedospela potraživanja od kupaca	543,495		543,495
Dospela, potraživanja od kupaca	349,221	(18,117)	331,104
	<u>892,716</u>	<u>(18,117)</u>	<u>874,599</u>

Starosna struktura dospelih neispravljenih potraživanja predstavljena je u sledećoj tabeli:

	U hiljadama dinara	
	31. decembar 2023.	31. decembar 2022.
Manje od 30 dana	189,281	93,800
Od 31 do 60 dana	68,531	82,654
Od 61 do 90 dana	86,538	58,000
Od 91 do 180 dana	49,805	96,650
Od 181 do 365 dana		
	<u>394,155</u>	<u>331,104</u>

Od ukupno dospelih potraživanja starosne strukture preko 90 dana u iznosu od 49,805 hiljada dinara, iznos od 18,445 hiljada dinara se odnosi na potraživanje od povezanih lica.

Od ukupno dospelih potraživanja starosne strukture od 61-90 dana u iznosu od 86,538 hiljada dinara, značajni deo u iznosu od 47,687 hiljada dinara se odnosi na potraživanje od povezanih lica.

*Upravljanje obavezama prema dobavljačima*

Obaveze prema dobavljačima na dan 31. decembra 2023 godine iskazane su u iznosu od 2,049,987 hiljada dinara (31. decembra 2022. godine: 2,326,716 hiljada dinara) pri čemu se najveći deo odnosi na obaveze po osnovu nabavke robe za obavljanje osnovne delatnosti. Dobavljači ne zaračunavaju zateznu kamatu na dospеле obaveze, pri čemu Društvo dospеле obaveze prema dobavljačima izmiruje u ugovorenom roku.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE  
31. decembar 2023. godine

34. FINANSIJSKI INSTRUMENTI (nastavak)

*Rizik likvidnosti*

Konačna odgovornost za upravljanje rizikom likvidnosti je na rukovodstvu Društva koje je uspostavilo odgovarajući sistem upravljanja za potrebe kratkoročnog, srednjoročnog i dugoročnog finansiranja Društva kao i upravljanje likvidnošću. Društvo 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 tabele prikazuju detalje preostalih ugovorenih dospeća finansijskih sredstava. Prikazani iznosi zasnovani su na nediskontovanim tokovima gotovine nastalim na osnovu finansijskih sredstava na osnovu najranijeg datuma na koji će Društvo biti u mogućnosti da potraživanja naplati.

*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	828,702	433,999	219,793	-	-	1,482,494
Fiksna kamatna stopa	95,946	-	-	-	-	95,946
- glavnica	95,703					95,703
- kamata	243					243
Varijabilna kamata			57,446	229,661	-	287,107
- glavnica			46,082	210,812		256,894
- kamata			11,364	18,849		30,213
	<u>924,648</u>	<u>433,999</u>	<u>277,239</u>	<u>229,661</u>		<u>1,865,547</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	1,266,113	146,757	221,856	-	-	1,634,726
Fiksna kamatna stopa						
- glavnica						
- kamata						
Varijabilna kamata	-	-	74,500	348,535	-	423,035
- glavnica			61,563	309,562		371,125
- kamata			12,937	38,973		51,910
	<u>1,266,113</u>	<u>146,757</u>	<u>296,356</u>	<u>348,535</u>	<u>-</u>	<u>2,057,761</u>

*Tabela rizika likvidnosti i kreditnog rizika*

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

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE  
31. decembar 2023. godine

34. FINANSIJSKI INSTRUMENTI (nastavak)

Rizik likvidnosti (nastavak)

*Tabela rizika likvidnosti i kreditnog rizika (nastavak)  
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	1,193,411	1,006,991	-	-	-	2,200,402
Fiksna kamatna stopa	1,043	2,087	9,391	28,328	-	40,849
- glavnica	884	1,769	7,958	25,731	-	36,342
- kamata	159	318	1,433	2,597	-	4,507
Varijabilna kamata	46,123	92,247	415,111	3,206,192	187,704	3,947,377
- glavnica	34,026	68,053	306,236	2,823,431	180,959	3,412,705
- kamata	12,097	24,194	108,875	382,761	6,745	534,672
	<u>1,240,578</u>	<u>1,101,325</u>	<u>424,502</u>	<u>3,234,520</u>	<u>187,704</u>	<u>6,188,628</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	1,240,200	1,266,044				2,506,244
Fiksna kamatna stopa	1,131	2,263	10,183	25,861	-	39,438
- glavnica	1,019	2,038	9,170	23,852	-	36,078
- kamata	113	225	1,013	2,009	-	3,360
Varijabilna kamata	61,024	122,047	549,213	3,292,054	-	4,024,338
- glavnica	49,595	99,191	446,359	2,912,549	-	3,507,694
- kamata	11,428	22,857	102,854	379,505	-	516,644
	<u>1,302,355</u>	<u>1,390,354</u>	<u>559,396</u>	<u>3,317,915</u>	<u>-</u>	<u>6,570,020</u>

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE  
31. decembar 2023. godine

34. 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.		U hiljadama dinara 31. decembar 2022.	
	Knjigovodstvena vrednost	Fer vrednost	Knjigovodstvena vrednost	Fer vrednost
<i>Finansijska sredstva</i>				
Potraživanja po osnovu prodaje	688,887	688,887	874,599	874,599
Gotovinski ekvivalenti i gotovina	669,517	669,517	538,271	538,271
Dugoročni finansijski plasmani	210,812	210,812	309,562	309,562
Kratkorocni finansijski plasmani	265,875	265,875	283,419	283,419
	<u>1,835,091</u>	<u>1,835,091</u>	<u>2,005,851</u>	<u>2,005,851</u>
<i>Finansijske obaveze</i>				
Dugoročne obaveze	3,030,121	3,030,121	2,936,401	2,936,401
Kratkoročne finansijske obaveze	442,361	442,361	724,693	724,693
Obaveze iz poslovanja	2,075,144	2,075,144	2,329,185	2,329,185
Druge obaveze	14,923	14,923	16,079	16,079
Unapred obračunati troškovi	86,900	86,900	43,658	43,658
	<u>5,649,449</u>	<u>5,649,449</u>	<u>6,050,016</u>	<u>6,050,016</u>

*Pretpostavke za procenu trenutne fer vrednosti finansijskih instrumenata*

Obzirom na činjenicu da ne postoji dovoljno tržišno iskustvo, stabilnost i likvidnost u kupovini i prodaji finansijskih sredstava i obaveza, kao i obzirom 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.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE  
31. decembar 2023. godine

35. 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 Društva mogu se razlikovati od tumačenja rukovodstva. Kao rezultat iznetog, transakcije mogu biti osporene od strane poreskih vlasti i Društvu može biti određen dodatni iznos poreza, kazni i kamata. Period zastarelosti poreske obaveze je pet godina. To praktično znači da poreske vlasti imaju prava da odrede plaćanje neizmirenih obaveza u roku od pet godina od kada je obaveza nastala.

Pored toga, Društvo u toku redovnog poslovanja stupa u poslovne odnose sa povezanim pravnim licima. Prilikom sastavljanja priloženih finansijskih izveštaja, Društvo nije iskazalo efekte transfernih cena na obračunati porez na dobitak, obzirom da je preliminarni zaključak Studije tranfernih cena pokazao da transakcije sa povezanim licima nemaju uticaj na obračun poreza na dobit u skladu sa propisima Republike Srbije. Pri tome, u skladu sa poreskim zakonima Republike Srbije, Društvo je u obavezi da dostavi poreski bilans za 2023. godinu i drugu prateću dokumentaciju, uključujući i izveštaj o transfernim cenama Poreskoj upravi Republike Srbije do 28. juna 2024. godine. Tumačenja poreskih zakona od strane poreskih vlasti u odnosu na transakcije i aktivnosti Društva mogu se razlikovati od tumačenja rukovodstva Društva. Postoji neizvesnost da li su tumačenja rukovodstva Društva i prateća dokumentacija dovoljni i da li odgovaraju zahtevima i tumačenjima poreskih organa. Rukovodstvo Društva smatra da je obuhvatanje transakcija sa povezanim pravnim licima obavilo po najboljim saznanjima i uveravanjima i u skladu sa poreskim propisima, na osnovu čega ne očekuje materijalno značajne efekte na finansijske izveštaje Društva po osnovu konačne Studije o transfernim cenama.

36. DEVIZNI KURSEVI

Devizni kursevi, utvrđeni na međubankarskom tržištu deviza, primenjeni za preračun pozicija 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

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**

**31. decembar 2023. godine**

**37. DOGAĐAJI NAKON DATUMA BILANSA STANJA**

Nije bilo događaja nakon datuma bilansa stanja, koji bi zahtevali korekcije ili obelodanjivanja u Napomenama uz finansijske izveštaje na dan i godinu koja se završava 31. decembra 2023. godine.

U Beogradu, 25.06.2024. godine

Lice odovorno za sastavljenje  
Napomena

Dejan Stojanović – šef računovodstva


Dejan  
Stojanović  
396693

 Digitally signed by  
Dejan Stojanović 396693  
Date: 2024.06.24  
10:36:09 +02'00'

Zakonski zastupnik

Stefan Babović - Direktor

Stefan Babović  
461712

 Digitally signed by  
Stefan Babović 461712  
Date: 2024.06.24  
10:36:51 +02'00'

Godišnji izveštaj o poslovanju za 2023. godinu

Privrednog društva

Fashion Company doo

## 1. OPŠTI PODACI

Naziv pravnog lica: Fashion Company doo  
Sedište: Beograd –Novi Beograd  
Adresa: Bulevar Mihaila Pupina 115 b  
Mat.broj: 06737536  
PIB: 100973862  
Šifra delatnosti: 4690  
Naziv delatnosti: Nespecijalizovana trgovina na veliko  
Obveznik PDV: da  
Odgovorno lice : Stefan Babović  
Vrednost osnovnog kapitala: 75.174 hiljada dinara  
Broj zaposlenih: 743  
Tekući račun : 205-13166-69 Komercijalna Banka

Privredno društvo se bavi uvozom i distribucijom tekstilne konfekcije i obuće kroz organizovanu maloprodajnu i veleprodajnu mrežu. Privredno društvo trenutno ima 66 maloprodajnih objekata u Srbiji, a 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 Društva je [www.fashioncompany.rs](http://www.fashioncompany.rs). Elektronska adresa Društva je [infosite@fashioncompany.rs](mailto:infosite@fashioncompany.rs).

Podaci o zavisnim društvima :

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

- Fashion Company d.o.o., Podgorica - 100%
- Eurofashion Trade dooel, Skoplje - 50%
- Fashion Company d.o.o., Hrvatska – 100%
- Fashion &Friends Rumunija – 99%
- Fashion Company Banja Luka – 100%
- Fashion Company SHPK Albanija – 85%
- Fashion Company fondacija – 100%
- Movem & Co doo Beograd – 85%
- Platforma doo Beograd – 39,60%

Revizija finansijskih izveštaja za 2023. godinu izvršena je od strane revizorske kuće "Ernst&Young" doo – Beograd Vladimira Popovića 8.

## 2. PODACI O UPRAVI DRUŠTVA

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

## 3. PODACI O POSLOVANJU DRUŠTVA

### BILANS STANJA Na dan 31.12.2023. godine

U hiljadama dinara

Grupa računa, račun	Pozicija	AOP	Napomena broj	Iznos		
				Tekuća godina	Prethodna godina	
					Krajnje stanje: 31.12.2022.	Krajnje stanje: 01.01.2022.
1	2	3	4	5	6	7
	<b>AKTIVA</b>					
00	A. UPISANI A NEUPLAĆENI KAPITAL	0001				
	B. STALNA IMOVINA (0003 + 0009 + 0017 + 0018 + 0028)	0002		4.734.839	4.849.698	0
01	I. NEMATERIJALNA IMOVINA (0004 + 0005 + 0006 + 0007 + 0008)	0003		284.272	271.186	0
010	1. Ulaganja u razvoj	0004				
011, 012 i 014	2. Koncesije, patenti, licence, robne i uslužne marke, softver i ostala nematerijalna imovina	0005	17	253.426	252.186	
013	3. Gudvil	0006				
015 i 016	4. Nematerijalna imovina uzeta u lizing i nematerijalna imovina u pripremi	0007	17	30.846	19.000	
017	5. Avansi za nematerijalnu imovinu	0008				
2	II. NEKRETNINE, POSTROJENJA I OPREMA (0010 + 0011 + 0012 + 0013 + 0014 + 0015 + 0016)	0009		3.237.564	3.483.415	0
020, 021 i 022	1. Zemljište i građevinski objekti	0010	17	962.076	510.384	
023	2. Postrojenja i oprema	0011	17	627.837	610.181	
024	3. Investicione nekretnine	0012			467.852	
025 i 027	4. Nekretnine, postojenja i oprema uzeti u lizing i nekretnine, postrojenja i oprema u pripremi	0013		1.319.380	1.512.889	
026 i 028	5. Ostale nekretnine, postrojenja i oprema i ulaganja na tuđim nekratninama, postrojenjima i opremi	0014	17	328.271	382.109	
029 (deo)	6. Avansi za nekretnine, postrojenja i opremu u zemlji	0015				
029 (deo)	7. Avansi za nekretnine, postrojenja i opremu u inostranstvu	0016				
03	III. BIOLOŠKA SREDSTVA	0017				
04 i 05	IV. DUGOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI I DUGOROČNA POTRAŽIVANJA (0019 + 0020 + 0021 + 0022 + 0023 + 0024 + 0025 + 0026 + 0027)	0018		1.213.003	1.095.097	0
040 (deo), 041 (deo) i 042 (deo)	1. Učešća u kapitalu pravnih lica (osim ucesca u kapitalu koja se vrednuju metodom ucesca)	0019				
040 (deo), 041 (deo) i 042 (deo)	2. Učešća u kapitalu koja se vrednuju metodom ucesca	0020	18	1.000.429	785.535	
043, 050 (deo) i 051 (deo)	3. Dugoročni plasmani matičnom, zavisnim i ostalim povezanim licima i dugoročna potraživanja od tih lica u zemlji	0021				
044, 050 (deo) i 051 (deo)	4. Dugoročni plasmani matičnom, zavisnim i ostalim povezanim licima i dugoročna potraživanja od tih lica u inostranstvu	0022	18	210.812	309.562	
045 (deo) i 053 (deo)	5. Dugoročni plasmani (dati krediti i zajmovi) u zemlji	0023				
045 (deo) i 053 (deo)	6. Dugoročni plasmani (dati krediti i zajmovi) u inostranstvu	0024				

046	7. Dugoročna finansijska ulaganja (hartije od vrednosti koje se vrednuju po amortizovanoj vrednosti)	0025				
047	8. Otkupljene sopstvene akcije i otkupljeni sopstveni udeli	0026				
048, 052, 054, 055 i 056	9. Ostali dugoročni finansijski plasmani i ostala dugoročna potraživanja	0027	18	1.762		
28 (deo), osim 288	V. DUGOROČNA AKTIVNA VREMENSKA RAZGRANIČENJA	0028				
288	V. ODLOŽENA PORESKA SREDSTVA	0029	16	28.449	32.977	
	G. OBRтна IMOVINA (0031 + 0037 + 0038 + 0044 + 0048 + 0057 + 0058)	0030		5.192.799	5.344.086	0

Klasa 1, osim grupe računa 14	I. ZALIHE (0032 + 0033 + 0034 + 0035 + 0036)	0031		3.356.286	3.408.524	0
10	1. Materijal, rezervni delovi, alat i sitan inventar	0032	19	88	72	
11 i 12	2. Nedovršena proizvodnja i gotovi proizvodi	0033				
13	3. Roba	0034	19	3.299.322	3.322.766	
150, 152 i 154	4. Plaćeni avansi za zalihe i usluge u zemlji	0035	19	21.069	40.403	
151, 153 i 155	5. Plaćeni avansi za zalihe i usluge u inostranstvu	0036	19	35.807	45.283	
14	II. STALNA IMOVINA KOJA SE DRŽI ZA PRODAJU I PRESTANAK POSLOVANJA	0037				
20	III. POTRAŽIVANJA PO OSNOVU PRODAJE (0039 + 0040 + 0041 + 0042 + 0043)	0038		688.887	874.599	0
204	1. Potraživanja od kupaca u zemlji	0039	20	435.748	555.196	
205	2. Potraživanja od kupaca u inostranstvu	0040	20	50.420	67.780	
200 i 202	3. Potraživanja od matičnog, zavisnih i ostalih povezanih lica u zemlji	0041	20	28.475	48.873	
201 i 203	4. Potraživanja od matičnog, zavisnih i ostalih povezanih lica u inostranstvu	0042	20	174.244	202.750	
206	5. Ostala potraživanja po osnovu prodaje	0043				
21, 22 i 27	IV. OSTALA KRATKOROČNA POTRAŽIVANJA (0045 + 0046 + 0047)	0044		68.769	122.154	0
21, 22 osim 223 i 224, i 27	1. Ostala potraživanja	0045	20	49.901	78.421	
223	2. Potraživanja za više plaćen porez na dobitak	0046	20	18.826	43.691	
224	3. Potraživanja po osnovu preplaćenih ostalih poreza i doprinosa	0047	20	42	42	
23	V. KRATKOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI (0049 + 0050 + 0051 + 0052 + 0053 + 0054 + 0055 + 0056)	0048		266.657	283.419	0
230	1. Kratkoročni krediti i plasmani - matično i zavisna pravna lica	0049	21	46.082	61.563	
231	2. Kratkoročni krediti i plasmani - ostala povezana lica	0050	21	195.261	195.509	
232, 234 (deo)	3. Kratkoročni krediti, zajmovi i plasmani u zemlji	0051	21	24.532	25.565	
233, 234 (deo)	4. Kratkoročni krediti, zajmovi i plasmani u inostranstvu	0052				
235	5. Hartije od vrednosti koje se vrednuju po amortizovanoj vrednosti	0053				
236 (deo)	6. Finansijska sredstva koja se vrednuju po fer vrednosti kroz Bilans uspeha	0054				
237	7. Otkupljene sopstvene akcije i otkupljeni sopstveni udeli	0055				
236 (deo), 238 i 239	8. Ostali kratkoročni finansijski plasmani	0056	21	782	782	
24	VI. GOTOVINA I GOTOVINSKI EKIVALENTI	0057	22	669.517	538.271	
28 (deo), osim 288	VII. KRATKOROČNA AKTIVNA VREMENSKA RAZGRANIČENJA	0058	23	142.683	117.119	
0	D. UKUPNA AKTIVA = POSLOVNA IMOVINA (0001 + 0002 + 0029 + 0030)	0059		9.956.087	10.226.761	0
88	Đ. VANBILANSNA AKTIVA	0060	31	2.963.865	3.759.896	

PASIVA						
0	A. KAPITAL (0402 + 0403 + 0404 + 0405 + 0406 - 0407 + 0408 + 0411 - 0412) ≥ 0	0401		2.679.309	2.352.644	0
30, osim 306	I. OSNOVNI KAPITAL	0402	24	75.174	75.174	
31	II. UPISANI A NEUPLAĆENI KAPITAL	0403				
306	III. EMISIONA PREMIJA	0404	24	184	184	
32	IV. REZERVE	0405	24	222	222	
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 KOMONENTI OSTALOG SVEOBUHVAATNOG REZULTATA	0406	24	415	1.996	
dugovni saldo računa 331, 332, 333, 334, 335, 336 i 337	VI. NEREALIZOVANI GUBICI PO OSNOVU FINANSIJSKIH SREDSTAVA I DRUGIH KOMONENTI OSTALOG SVEOBUHVAATNOG REZULTATA	0407	24			
34	VII. NERASPOREĐENI DOBITAK (0409 + 0410)	0408	24	2.603.314	2.275.068	
340	1. Neraspoređeni dobitak ranijih godina	0409		2.211.798	1.768.344	
341	2. Neraspoređeni dobitak tekuće godine	0410		391.516	506.724	
	VIII. UČEŠĆE BEZ PRAVA KONTROLE	0411				

35	IX. GUBITAK (0413 + 0414)	0412		0	0	0
350	1. Gubitak ranijih godina	0413				
351	2. Gubitak tekuće godine	0414				
	B. DUGOROČNA REZERVISANJA I DUGOROČNE OBAVEZE (0416 + 0420 + 0428)	0415		3.986.863	3.928.631	0
40	I. DUGOROČNA REZERVISANJA (0417+0418+0419)	0416		12.810	6.821	0
404	1. Rezervisanja za naknade i druge beneficije zaposlenih	0417	25	12.810	6.821	
400	2. Rezervisanja za troškove u garantnom roku	0418				
40, osim 400 i 404	3. Ostala dugoročna rezervisanja	0419				
41	II. DUGOROČNE OBAVEZE (0421 + 0422 + 0423 + 0424 + 0425 + 0426 + 0427)	0420		3.974.053	3.921.810	0
410	1. Obaveze koje se mogu konvertovati u kapital	0421				
411 (deo) i 412 (deo)	2. Dugoročni krediti i ostale dugoročne obaveze prema matičnom, zavisnim i ostalim povezanim licima u zemlji	0422				
411 (deo) i 412 (deo)	3. Dugoročni krediti i ostale dugoročne obaveze prema matičnom, zavisnim i ostalim povezanim licima u inostranstvu	0423				
414 i 416 (deo)	4. Dugoročni krediti, zajmovi i obaveze po osnovu lizinga u zemlji	0424	26	3.974.053	3.921.810	
415 i 416 (deo)	5. Dugoročni krediti, zajmovi i obaveze po osnovu lizinga u inostranstvu	0425				
413	6. Obaveze po emitovanim hartijama od vrednosti	0426				
419	7. Ostale dugoročne obaveze	0427				
49 (deo), osim 498 i 495 (deo)	III. DUGOROČNA PASIVNA VREMENSKA RAZGRANIČENJA	0428				
498	V. ODLOŽENE PORESKE OBAVEZE	0429				
495 (deo)	G. DUGOROČNI ODLOŽENI PRIHODI I PRIMLIJENE DONACIJE	0430				
	D. KRATKOROČNA REZERVISANJA I KRATKOROČNE OBAVEZE (0432 + 0433 + 0441 + 0442 + 0449 + 0453 + 0454)	0431		3.289.915	3.945.486	0
467	I. KRATKOROČNA REZERVISANJA	0432				
42, osim 427	II. KRATKOROČNE FINANSIJSKE OBAVEZE (0434 + 0435 + 0436 + 0437 + 0438 + 0439 + 0440)	0433		855.413	1.282.502	0
420 (deo) i 421 (deo)	1. Obaveze po osnovu kredita prema matičnom, zavisnim i ostalim povezanim licima u zemlji	0434	27	23.435		

420 (deo) i 421 (deo)	2. Obaveze po osnovu kredita prema matičnom, zavisnim i ostalim povezanim licima u inostranstvu	0435				
422 (deo), 424 (deo), 425 (deo), i 429 (deo)	3. Obaveze po osnovu kredita i zajmova od lica koja nisu domaće banke	0436				
422 (deo), 424 (deo), 425 (deo) i 429 (deo)	4. Obaveze po osnovu kredita od domaćih banaka	0437	27	831.978	1.282.502	
423, 424 (deo), 425 (deo) i 429 (deo)	5. Krediti, zajmovi i obaveze iz inostranstva	0438				
426	6. Obaveze po kratkoročnim hartijama od vrednosti	0439				
428	7. Obaveze po osnovu finansijskih derivata	0440				
430	III. PRIMLJENI AVANSI, DEPOZITI I KAUCIJE	0441	28	1.922	2.176	
43, osim 430	IV. OBAVEZE IZ POSLOVANJA (0443 + 0444 + 0445 + 0446 + 0447 + 0448)	0442		2.073.222	2.327.009	0
431 i 433	1. Obaveze prema dobavljačima - matična, zavisna pravna lica i ostala povezana lica u zemlji	0443	28	165.691	285.794	
432 i 434	2. Obaveze prema dobavljačima - matična, zavisna pravna lica i ostala povezana lica u inostranstvu	0444	28	13.990	4.254	
435	3. Obaveze prema dobavljačima u zemlji	0445	28	245.210	318.355	
436	4. Obaveze prema dobavljačima u inostranstvu	0446	28	1.625.096	1.718.313	
439 (deo)	5. Obaveze po menicama	0447				
439 (deo)	6. Ostale obaveze iz poslovanja	0448	28	23.235	293	

44,45,46, osim 467, 47 i 48	V. OSTALE KRATKOROČNE OBAVEZE (0450 + 0451 + 0452)	0449		184.924	198.339	0
44, 45 i 46 osim 467	1. Ostale kratkoročne obaveze	0450	29	125.833	118.386	
47,48 osim 481	2. Obaveze po osnovu poreza na dodatu vrednost i ostalih javnih prihoda	0451	30	59.091	79.953	
481	3. Obaveze po osnovu poreza na dobitak	0452				
427	VI. OBAVEZE PO OSNOVU SREDSTAVA NAMENJENIH PRODAJI I SREDSTAVA POSLOVANJA KOJE JE OBUSTAVLJENO	0453				
49 (deo) osim 498	VII. KRATKOROČNA PASIVNA VREMENSKA RAZGRANIČENJA	0454	30	174.434	135.460	
	Đ. GUBITAK IZNAD VISINE KAPITALA (0415 + 0429 + 0430 + 0431 - 0059) ≥ 0 = 0407 + 0412 - 0402 - 0403 - 0404 - 0405 - 0406 - 0408 - 0411) ≥ 0	0455				
	E. UKUPNA PASIVA (0401 + 0415 + 0429 + 0430 + 0431 - 0455)	0456		9.956.087	10.226.761	0
89	Ž. VANBILANSNA PASIVA	0457	31	2.963.865	3.759.896	

## BILANS USPEHA

Za period od 01.01.2023. do 31.12.2023. godine

U hiljadama dinara

Grupa računa, račun	Pozicija	AOP	Napomena broj	Iznos	
				Tekuća godina	Preth. godina
1	2	3	4	5	6
	<b>A. POSLOVNI PRIHODI (1002 + 1005 + 1008 + 1009 - 1010 + 1011 + 1012)</b>	1001		14.493.360	11.565.680
60	I. PRIHODI OD PRODAJE ROBE (1003 + 1004)	1002	5	14.111.149	11.242.555
600, 602 i 604	1. Prihodi od prodaje robe na domaćem tržištu	1003	5	12.601.422	10.384.882
601, 603 i 605	2. Prihodi od prodaje roba na inostranom tržištu	1004	5	1.509.727	857.673
61	II. PRIHODI OD PRODAJE PROIZVODA I USLUGA (1006 + 1007)	1005	5	128.611	99.774
610, 612 i 614	1. Prihodi od prodaje proizvoda i usluga na domaćem tržištu	1006	5	10.706	4.307
611, 613 i 615	2. Prihodi od prodaje proizvoda i usluga na inostranom tržištu	1007	5	117.905	95.467
62	III. PRIHODI OD AKTIVIRANJA UČINAKA I ROBE	1008			
630	IV. POVEĆANJE VREDNOSTI ZALIHA NEDOVRŠENIH I GOTOVIH PROIZVODA	1009			
631	V. SMANJENJE VREDNOSTI ZALIHA NEDOVRŠENIH I GOTOVIH PROIZVODA	1010			
64 i 65	VI. OSTALI POSLOVNI PRIHODI	1011	6	253.600	223.351
68, osim 683, 685 i 686	VII. PRIHODI OD USKLAĐIVANJA VREDNOSTI IMOVINE (OSIM FINANSIJSKE)	1012			
	<b>B. POSLOVNI RASHODI (1014 + 1015 + 1016 + 1020 + 1021 + 1022 + 1023 + 1024)</b>	1013		13.843.531	10.879.425
50	I. NABAVNA VREDNOST PRODATE ROBE	1014	7	9.680.731	7.177.899
51	II. TROŠKOVI MATERIJALA, GORIVA I ENERGJE	1015	7	166.438	158.722
52	III. TROŠKOVI ZARADA, NAKNADA ZARADA I OSTALI LIČNI RASHODI (1017 + 1018 + 1019)	1016	8	1.517.716	1.277.342
520	1. Troškovi zarada i naknada zarada	1017	8	1.174.580	987.371
521	2. Troškovi poreza i doprinosa na zarade i naknade zarada	1018	8	160.812	138.476
52 osim 520 i 521	3. Ostali lični rashodi i naknade	1019	8	182.324	151.495
540	IV. TROŠKOVI AMORTIZACIJE	1020	9	974.315	939.261
58, osim 583, 585 i 586	V. RASHODI OD USKLAĐIVANJA VREDNOSTI IMOVINE (OSIM FINANSIJSKE)	1021			
53	VI. TROŠKOVI PROIZVODNIH USLUGA	1022	10	1.255.462	1.066.516
54, osim 540	VII. TROŠKOVI REZERVISANJA	1023			
55	VIII. NEMATERIJALNI TROŠKOVI	1024	10	248.869	259.685
	<b>V. POSLOVNI DOBITAK (1001 - 1013) ≥ 0</b>	1025		649.829	686.255
	<b>G. POSLOVNI GUBITAK (1013 - 1001) ≥ 0</b>	1026			
	<b>D. FINANSIJSKI PRIHODI (1028 + 1029 + 1030 + 1031)</b>	1027		93.396	119.390
660 i 661	I. FINANSIJSKI PRIHODI IZ ODNOSA SA MATIČNIM, ZAVISNIM I OSTALIM POVEZANIM LICIMA	1028	11	69.560	85.576
662	II. PRIHODI OD KAMATA	1029	11	5.309	4.216
663 i 664	III. POZITIVNE KURSNE RAZLIKE I POZITIVNI EFEKTI VALUTNE KLAUZULE (TREĆA LICA)	1030	11	18.509	29.562
665 i 669	IV. OSTALI FINANSIJSKI PRIHODI	1031	11	18	36
	<b>Đ. FINANSIJSKI RASHODI (1033 + 1034 + 1035 + 1036)</b>	1032		248.934	209.950
560 i 561	I. FINANSIJSKI RASHODI IZ ODNOSA SA MATIČNIM, ZAVISNIM I OSTALIM POVEZANIM LICIMA	1033			
562	II. RASHODI KAMATA (PREMA TREĆIM LICIMA)	1034	12	192.729	179.734
563 i 564	III. NEGATIVNE KURSNE RAZLIKE I NEGATIVNI EFEKTI VALUTNE KLAUZULE (PREMA TREĆIM LICIMA)	1035	12	18.424	30.204
565 i 569	IV. OSTALI FINANSIJSKI RASHODI	1036	12	37.781	12
	<b>E. DOBITAK IZ FINANSIRANJA (1027 - 1032) ≥ 0</b>	1037			
	<b>Ž. GUBITAK IZ FINANSIRANJA (1032 - 1027) ≥ 0</b>	1038		155.538	90.560
683, 685 i 686	Z. PRIHODI OD USKLAĐIVANJA VREDNOSTI FINANSIJSKE IMOVINE KOJA SE ISKAŽUJE PO FER VREDNOSTI KROZ BILANS USPEHA	1039			

583, 585 i 586	I. RASHODI OD USKLAĐIVANJA VREDNOSTI FINANSIJSKE IMOVINE KOJA SE ISKAZUJE PO FER VREDNOSTI KROZ BILANS USPEHA	1040	13	2.435	
67	J. OSTALI PRIHODI	1041	14	65.344	84.311
57	K. OSTALI RASHODI	1042	15	108.164	105.706
	L. UKUPNI PRIHODI (1001 + 1027 + 1039 + 1041)	1043		14.652.100	11.769.381
	LJ. UKUPNI RASHODI (1013 + 1032 + 1040 + 1042)	1044		14.203.064	11.195.081
	M. DOBITAK IZ REDOVNOG POSLOVANJA PRE OPOREZIVANJA (1043 - 1044) ≥ 0	1045	16	449.036	574.300
	N. GUBITAK IZ REDOVNOG POSLOVANJA PRE OPOREZIVANJA (1044 - 1043) ≥ 0	1046			
69-59	NJ. POZITIVAN NETO EFEKAT NA REZULTAT PO OSNOVU DOBITKA POSLOVANJA KOJE SE OBUSTAVLJA, PROMENA RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA I ISPRAVKI GREŠAKA IZ RANIJIH PERIODA	1047			
59-69	O. NEGATIVAN NETO EFEKAT NA REZULTAT PO OSNOVU GUBITKA POSLOVANJA KOJE SE OBUSTAVLJA, PROMENA RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA I ISPRAVKI GREŠAKA IZ RANIJIH PERIODA	1048			
	P. DOBITAK PRE OPOREZIVANJA (1045 - 1046 + 1047 - 1048) ≥ 0	1049	16	449.036	574.300
	R. GUBITAK PRE OPOREZIVANJA (1046 - 1045 + 1048 - 1047) ≥ 0	1050			
	S. POREZ NA DOBITAK				
721	I. PORESKI RASHOD PERIODA	1051	16	52.992	65.558
722 dug. saldo	II. ODLOŽENI PORESKI RASHODI PERIODA	1052	16	4.528	2.018
722 pot. saldo	III. ODLOŽENI PORESKI PRIHODI PERIODA	1053			
723	T. ISPLAĆENA LIČNA PRIMANJA POSLODAVCA	1054			
	Ć. NETO DOBITAK (1049 - 1050 - 1051 - 1052 + 1053 - 1054) ≥ 0	1055	16	391.516	506.724
	U. NETO GUBITAK (1050 - 1049 + 1051 + 1052 - 1053 + 1054) ≥ 0	1056			
	I. NETO DOBITAK KOJI PRIPADA UČEŠĆIMA BEZ PRAVA KONTROLE	1057			
	II. NETO DOBITAK KOJI PRIPADA MATIČNOM PRAVNOM LICU	1058			
	III. NETO GUBITAK KOJI PRIPADA UČEŠĆIMA BEZ PRAVA KONTROLE	1059			
	IV. NETO GUBITAK KOJI PRIPADA MATIČNOM PRAVNOM LICU	1060			
	V. ZARADA PO AKCIJI				
	1. Osnovna zarada po akciji	1061			
	2. Umanjena (razvodnjena) zarada po akciji	1062			

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

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

#### 4.2.1 Analiza prihoda

Prihodi	u 000 din		% 2023/2022 indeks		
	2023	2022	2023	2022	
Poslovni prihodi	14,493,360	11,565,680	98,92%	98,27%	1,25
Finansijski prihodi	93,396	119,390	0,64%	1,01%	0,78
Ostali prihodi	65,344	84,311	0,45%	0,72%	0,78
<b>Ukupno</b>	<b>14,652,100</b>	<b>11,769,381</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>	<b>1,24</b>
Prihodi od Veleprodaje	6,171,468	4,230,047	43,34%	37,29%	1,46
Prihodi od maloprodaje	8,068,292	7,112,282	56,66%	62,71%	1,13
<b>Ukupno</b>	<b>14,239,760</b>	<b>11,342,329</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>	<b>1,26</b>
Prodaja robe u zemlji	12,612,128	10,389,189	88,57%	91,60%	1,21
Prodaja robe - INO	1,627,632	953,140	11,43%	8,40%	1,71
<b>Ukupno</b>	<b>14,239,760</b>	<b>11,342,329</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>	<b>1,26</b>

#### 4.2.2 Analiza Rashoda

Rashodi	u 000 din		% 2023/2022 indeks		
	2023	2022	2023	2022	
Poslovni rashodi	13,843,531	10,879,425	97,47%	97,18%	1,27
Finansijski rashodi	248,934	209,950	1,75%	1,88%	1,19
Ostali rashodi	108,164	105,706	0,76%	0,94%	1,02
	2,435	0	0,02%	0,00%	0
<b>Ukupno</b>	<b>14,203,064</b>	<b>11,195,081</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>	<b>1,27</b>
Poslovni rashodi					
Nabavna vrednost prod.robe	9,680,731	7,177,899	69,93%	65,98%	1,35
Troškovi materijala	166,438	158,722	1,20%	1,46%	1,05
Troškovi zarada	1,517,716	1,277,342	10,96%	11,74%	1,19
Troškovi proizvodnih usluga	1,255,462	1,066,516	9,07%	9,80%	1,18
Troškovi amortizacije	974,315	939,261	7,04%	8,63%	1,04
Nematerijalni troškovi	248,869	259,685	1,80%	2,39%	0,96
<b>Ukupno</b>	<b>13,843,531</b>	<b>10,879,425</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>	<b>1,27</b>

#### 4.2.3 Analiza Rezultata poslovanja

Rezultat poslovanja	u 000 din		%
	2023	2022	2023/2022 indeks
Poslovni dobitak	649,829	686,255	0,95
Finansijski Gubitak/dobitak	-155,538	-90,560	1,72
Ostali dobitak	-45,255	-21,395	2,12
Dobitak pre oporezivanja	449,036	574,300	0,78
Porez na dobitak	52,992	65,558	0,81
Odloženi poreski prihodi -rashodi	4,528	2,018	2,24
Neto dobitak	391,516	506,724	0,77

#### 4.2.4 Racio analiza i analiza pokazatelja poslovanja

	2023	%	2022	%	2023/2022 indeks
	Prinos na ukupan kapital				
<u>Dobitak iz red.poslovanja pre oporezivanja</u>	0,168	16,76%	0,244	24,40%	0,69
Kapital					
Prinos na imovinu					
<u>Poslovni dobitak</u>	0,065	6,53%	0,067	6,70%	0,97
Poslovna imovina					
Neto prinos na sopstveni kapital					
<u>Neto dobitak</u>	0,146	14,61%	0,215	21,50%	0,68
kapital					
Stepen zaduženosti					
<u>Dugoročna rezervisanja i obaveze</u>	0,400	40,04%	0,384	38,42%	1,04
Ukupna pasiva					
I Stepen likvidnosti					
<u>Gotovinski ekvivalenti i gotovina</u>	0,204	20,35%	0,136	13,64%	1,49
Kratkoročne obaveze					
II Stepen likvidnosti					
<u>Kratkoročna potr.plasmani i gotovina</u>	0,558	55,82%	0,491	49,06%	1,14
Kratkoročne obaveze					

Neto obrtni kapital	u 000 din		%
	2023	2022	2023/2022 indeks
Obrtna imovina- Kratkoročne obaveze	1,902,884	1,400,776	1,36

### 4.3 Glavni kupci i dobavljači I segmenti

Društvo ne može izdvojiti segmente u skladu sa MRS 14

4.3.1 Najznačajniji kupci sa stanovišta učešća u ukupnim potraživanjima prikazani su sledećom tabelom:

	31. decembar 2023.	U hiljadama dinara 31. decembar 2022.
N Sport d.o.o., Beograd	141,157	272,646
Perfect Fashion Albania	9,434	34,953
Filinvest doo	7,755	7,755
Eurofashion Trade d.o.e.l., Skoplje	4,580	18,626
Donatelo s.t.k.r., Užice	11,989	13,934
Elm Unilimited, Novi Pazar	3,369	7,335
Platforma d.o.o.	151,084	138,362
City Shopping Mall d.o.o., Loznica	12,421	25,244
Fashion Company Hrvatska	1,159	8,794
Fashion Company Banja Luka	57,798	50,640
East Box Beograd	21,419	47,044
Tommy Hilfiger Europe B.V	15,136	19,769
Ostali	269,703	247,614
	<u>707,004</u>	<u>892,716</u>
<i>Ispravka vrednosti potraživanja od kupaca</i>	-18,117	-18,117
	<u>688,887</u>	<u>874,599</u>

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

	U 000 dinara		2023/2022
	2023	2022	indeks
Guess Europe Sagl	287,464	347,527	0,83
Tommy Hilfiger Europe B.V	270,178	384,291	0,70
DKH Retail	99,946	81,134	1,23
Calvin Klein Europe B.V	209,099	222,774	0,94
Diesel SPA	75,614	89,198	0,85
VF International Sagl	93,132	97,808	0,95
Liu Jo Spa	105,406	107,764	0,98
Scotch & Soda	0	43,509	0,00
Levi Strauss Europe sca	12,237	32,204	0,38
Steve Madden	1,002	20,448	0,05
Ostali	919,144	900,352	1,02
	<u>2,073,222</u>	<u>2,327,009</u>	<u>0,89</u>

#### 4.4 PROMENE BILANSNIH POZICIJA

##### 4.4.1)

Bilansna pozicija	iznos u 000		2023/2022
	2023	2022	indeks
Nematerijalna imovina	284,272	271,186	1,05

Razlog promene: Ulaganja u razvoj loyalty aplikacije - platforme.

##### 4.4.2)

Bilansna pozicija	iznos u 000		2023/2022
	2023	2022	Indeks
Postrojenja i oprema	627,837	610,181	1,03

Razlog promene : Nabavke opreme za novootvorene malopordajne objekte

##### 4.4.3)

Bilansna pozicija

Bilansna pozicija	iznos u 000		2023/2022
	2023	2022	indeks
Ulaganje u tuđe nekretnine	328,271	382,109	0,86

Razlog promene: Amortizacija ulaganja u tuđe nekretnine iz prethodnih perioda

##### 4.4.4)

Bilansna pozicija	iznos u 000		2023/2022
	2023	2022	indeks
Nekretnine sa pravom korišćenja - MSFI 16	1,319,380	1.512,889	0,87

Razlog promene : Nastavak primene MSFI 16 Lizinga, početak primene od 2021. godine.

##### 4.4.5)

Bilansna pozicija	iznos u 000		2023/2022
	2023	2022	indeks
Dugoročni finansijski plasmani	1,213,003	1,095,097	1,11

Razlog promene: Kupovina udela firme Movem CO doo Beograd

##### 4.4.6)

Bilansna pozicija	iznos u 000		2023/2022
	2023	2022	indeks
Kratkoročni finansijski plasmani	266,657	283,419	0,94

Razlog promene: Data pozajmica povezanom licu Platforma d.o.o, zatim povezanom licu Fundamentum inc doo i Filinvest doo, kao i prebacivanje dela dugoročnih finansijskih plasmana koji dospevaju do jedne godine datih povezanim licima pomenutim u prethodnoj poziciji.

## 4.4.7)

Bilansna pozicija	iznos u 000		2023/2022
	2023	2022	indeks
Dugoročne obaveze	3,974,053	3,921,810	1,01

Razlog promene: Ugovorena otplata Dugoročnog kredita

## 4.4.8)

Bilansna pozicija	iznos u 000		2023/2022
	2023	2022	indeks
Obaveze iz poslovanja	2,073,222	2,327,009	0,89

Razlog promene: Nabavka robe i sklapanje ugovora sa novim dobavljačima u cilju proširenja ponude u radnjama i uvođenjem ekskluzivnih brendova u asortiman prodaje.

## 4.4.9)

Bilansna pozicija	iznos u 000		2023/2022
	2023	2022	indeks
Potraživanje po osnovu prodaje	688,887	874,599	0,79

Razlog promene: Efikasan način naplate je rezultirao smanjene salda potraživanja na dan 31.12.2023. godine.

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

### 5.1. Opis očekivanog razvoja društva u narednom periodu

Trgovinska delatnost, u kojoj privredno društvo 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 kompanije u naredne dve godine.

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

U tom kontekstu rukovodstvo društva tokom 2024. godine će definisati osnovne pravce razvoja za period 2024. - 2027. godine.

### 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 kompanije .

### 5.3. Glavni rizici i pretnje kojima je društvo izloženo

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

- 1) Rizik kapitala
- 2) Finansijski rizici i u okviru 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

## Rizik kapitala i upravljanje istim

Cilj upravljanja kapitalom je da Privredno društvo 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 Privrednog društva 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 rezultat.

Lica koja kontrolišu finansije na nivou privrednog društva ispituju strukturu kapitala na godišnjem nivou.

Pokazatelji zaduženosti privrednog društva sa stanjem na kraju godine bili su sledeći:

	U hiljadama dinara	
	31. decembar 2023.	31. decembar 2022.
a) Zaduzenost	4,829,466	5,204,312
Gotovinski ekvivalenti i gotovina	669,517	538,271
Neto zaduzenost kratko/dug obave	4,159,949	4,666,041
b) Kapital	2,679,309	2,352,644
Racio ukupnog dugovanja prema kapitalu	1,55	1,98

a) Dugovanje se odnosi na dugoročne i kratkoročne kredite, kao i na obaveze po osnovu finansijskog lizinga.

b) Kapital uključuje udele, rezerve i neraspoređenu dobit.

## Finansijski rizici

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 privrednog društva ovim rizicima. Privredno društvo ne koristi nikakve finansijske instrumente kako bi izbeglo 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 Društvo je izloženo 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 Društva tržišnom riziku, niti u načinu na koje Društvo upravlja ili meri taj rizik.

### Devizni rizik

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

Stabilnost ekonomskog okruženja u koje Društvo 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 privredno društvo bila je sledeća:

	Sredstva		U hiljadama dinara Obaveze	
	31. decembar	31. decembar	31. decembar	31. decembar
	2023.	2022.	2023.	2022.
EUR	1,102,194	1,370,645	5,300,768	5,285,853
USD	5,873	28,607	93,132	97,808

Društvo je u značajnoj meri osetljivo na promene deviznog kursa eura, dolara i (EUR, USD) imajući u vidu značajna sredstva i obaveze u pomenutim valutama. Sledeća tabela predstavlja detalje analize osetljivosti Društva 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.

Devizni rizik	Slabljenje dinara		U hiljadama dinara Jačanje dinara	
	31. decembar	31. decembar	31. decembar	31. decembar
	2023.	2022.	2023.	2022.
(Gubitak)/dobitak	(428,583)	(398,441)	428,583	398,441

	Promena kursa EUR- a	Efekat na dobit pre poreza
		RSD'000
2022	+10%	(391,521)
	-10%	391,521
2023	+10%	(419,857)
	-10%	419,857
	Promena kursa USD-a	Efekat na dobit pre poreza
		RSD'000
2022	+10%	(6,920)
	-10%	6,920
2023	+10%	(8,726)
	-10%	8,726

#### Rizik od promene kamatnih stopa

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

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

	U hiljadama dinara	
	31. decembar 2023.	31. decembar 2022.
<i>Finansijska sredstva</i>		
<i>Nekamatonosna</i>		
Potraživanja po osnovu prodaje	688,887	874,599
Gotovinski ekvivalenti i gotovina	573,814	538,271
Kratkoročni finansijski plasmani	219,793	221,856
	<u>1,482,494</u>	<u>1,634,726</u>
<i>Fiksna kamatna stopa</i>		
Gotovinski ekv. i Gotovina	95,703	0
	<u>95,703</u>	<u>0</u>
<i>Varijabilna kamatna stopa</i>		
Kratkoročni finansijski plasmani	210,812	309,562
Dugoročni finansijski plasmani	46,082	61,563
	<u>256,894</u>	<u>371,125</u>
Ukupno finansijska sredstva	<u>1,835,091</u>	<u>2,005,851</u>
<i>Finansijske obaveze</i>		
<i>Varijabilna kamatna stopa</i>		
Dugoročne obaveze	3,004,390	2,912,549
Kratkoročne finansijske obaveze	408,315	595,145
	<u>3,412,705</u>	<u>3,507,694</u>
<i>Fiksna kamatna stopa</i>		
Dugoročne obaveze	25,731	23,852
Kratkoročne finansijske obaveze	10,611	12,226
	<u>36,342</u>	<u>36,078</u>
<i>Nekamatonosne</i>		
Ostale dugoročne obaveze		-
Kratkoročne finansijske obaveze	23,435	117,322
Obaveze iz poslovanja	2,075,144	2,329,185
Ostale kratkoročne obaveze	14,923	16,079
Unapred obračunati troškovi	86,900	43,658
	<u>2,200,402</u>	<u>2,506,244</u>
Ukupno finansijske obaveze	<u>5,649,449</u>	<u>6,050,016</u>
Neto obaveze po varijabilnoj stopi	<u>3,155,811</u>	<u>3,136,569</u>

Analize osetljivosti prikazane u narednom tekstu su uspostavljene na osnovu izloženosti promenama kamatnih stopa za nederivatne instrumente na datum bilansa stanja. Za obaveze sa varijabilnom stopom, analiza je sastavljena pod pretpostavkom da je preostali iznos sredstava i obaveza na datum 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>(31,558)</u>	<u>(31,366)</u>	<u>31,558</u>	<u>31,366</u>

## Kreditni rizik

### Upravljanje potraživanjima od kupaca

Privredno društvo je izloženo kreditnom riziku koji predstavlja rizik da dužnici neće biti u mogućnosti da dugovanja prema Privrednom društvu izmire u potpunosti i na vreme, što bi imalo za rezultat finansijski gubitak za Privredno društvo. Izloženost Privrednog društva ovom riziku ograničena je na iznos potraživanja od kupaca na dan bilansa. Najznačajniji kupci predstavljeni su u sledećoj tabeli:

Povezana lica	U hiljadama dinara	
	31.dec 2023.	31.dec 2022.
Fashion Company Banja Luka	57,798	50,640
Eurofashion Trade d.o.e.l., Skoplje	4,580	18,626
Fashion Company d.o.o., Podgorica	24,691	59,147
Fashion Company Hrvatska	1,159	8,795
Fashion Company Albanija	86,016	65,541
East Box doo Beograd	21,419	47,044
Platforma doo Beograd	151,084	138,362
Robne Kuće Beograd	336	160
Movem doo	823	0
Cappoto Build doo Beograd	238	264
Forever Friends Fondacija	4,523	268
	<u>352,667</u>	<u>388,847</u>
Treća lica		
N Sport d.o.o., Beograd	141,157	272,646
Perfect Fashion Albania	9,434	34,953
K.G. Fashion doo	3,824	9,557
Ping Pong doo	8,307	296
City Shopping Mall d.o.o., Loznica	12,421	25,244
Donatelo STRK Užice	11,989	13,934
Tommy Hilfiger Europe	15,136	19,769
Calvin Klein	10,295	6,054
Ostali	141,774	121,416
	<u>354,337</u>	<u>503,869</u>
	<u>707,004</u>	<u>892,716</u>
<i>Ispravka vrednosti potraživanja od kupaca</i>	<u>-18,117</u>	<u>-18,117</u>
	<u>688,887</u>	<u>874,599</u>

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

	U hiljadama dinara		
	<u>Bruto izloženost</u>	<u>Ispravka vrednosti</u>	<u>Neto izloženost</u>
Nedospela potraživanja od kupaca	294,732	-	294,732
Dospela, potraživanja od kupaca	412,272	(18,117)	394,055
	<u>707,004</u>	<u>(18,117)</u>	<u>688,787</u>

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

	U hiljadama dinara		
	<u>Bruto izloženost</u>	<u>Ispravka vrednosti</u>	<u>Neto izloženost</u>
Nedospela potraživanja od kupaca	543,495	-	543,495
Dospela, potraživanja od kupaca	349,221	(18,117)	331,104
	<u>892,716</u>	<u>(18,117)</u>	<u>874,599</u>

Starosna struktura dospelih neispravljenih potraživanja predstavljena je u sledećoj tabeli:

	U hiljadama dinara	
	<u>31. decembar 2023.</u>	<u>31. decembar 2022.</u>
Manje od 30 dana	189,281	93,800
Od 31 do 60 dana	68,531	82,654
Od 61 do 90 dana	86,538	58,000
Od 91 do 180 dana	49,805	96,650
Od 181 do 365 dana		
	<u>394,055</u>	<u>331,104</u>

Od ukupno dospelih potraživanja starosne strukture preko 90 dana u iznosu od 49,805 hiljada dinara, iznos od 18,445 hiljada dinara se odnosi na potraživanje od povezanih lica.

Od ukupno dospelih potraživanja starosne strukture od 61-90 dana u iznosu od 86,538 hiljada dinara, značajni deo u iznosu od 47,687 hiljada dinara se odnosi na potraživanje od povezanih lica.

Prosečno vreme naplate potraživanja od kupaca iznosi 80 dana (2022: 76 dana).

#### *Upravljanje obavezama prema dobavljačima*

Obaveze prema dobavljačima na dan 31. decembra 2023 godine iskazane su u iznosu od 2,049,987 hiljada dinara (31. decembra 2022. godine: 2,326,716 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 Društvo dospele obaveze prema dobavljačima izmiruje u ugovorenom roku.

## Rizik likvidnosti

Konačna odgovornost za upravljanje rizikom likvidnosti je na rukovodstvu Društva koje je uspostavilo odgovarajući sistem upravljanja za potrebe kratkoročnog, srednjoročnog i dugoročnog finansiranja Društva kao i upravljanje likvidnošću. Društvo 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 tabele prikazuju detalje preostalih ugovorenih dospeća finansijskih sredstava. Prikazani iznosi zasnovani su na nediskontovanim tokovima gotovine nastalim na osnovu finansijskih sredstava na osnovu najranijeg datuma na koji će Društvo biti u mogućnosti da potraživanja naplati.

### 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
Nekamatnosna	828,702	433,999	219,793	-	-	1,482,494
Fiksna kamatna stopa	95,946	-	-	-	-	95,946
- glavnica	95,703					95,703
- kamata	243					243
Varijabilna kamata			57,446	229,661	-	287,107
- glavnica			46,082	210,812		256,894
- kamata			11,364	18,849		30,213
	<u>924,648</u>	<u>433,999</u>	<u>277,239</u>	<u>229,661</u>	<u>-</u>	<u>1,865,547</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	1,266,113	146,757	221,856	-	-	1,634,726
Fiksna kamatna stopa						
- glavnica						
- kamata						
Varijabilna kamata	-	-	74,500	348,535	-	423,035
- glavnica			61,563	309,562		371,125
- kamata			12,937	38,973		51,910
	<u>1,266,113</u>	<u>146,757</u>	<u>296,356</u>	<u>348,535</u>	<u>-</u>	<u>2,057,761</u>

### Tabela rizika likvidnosti i kreditnog rizika

Sledeće tabele prikazuju detalje preostalih ugovorenih dospeća obaveza Privrednog društva. Prikazani iznosi zasnovani su na nediskontovanim tokovima gotovine nastalim na osnovu finansijskih obaveza na osnovu najranijeg datuma na koji će Privredno društvo biti obavezno 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	1,193,411	1,006,991	-	-	-	2,200,402
Fiksna kamatna stopa	1,043	2,087	9,391	28,328	-	40,849
- glavnica	884	1,769	7,958	25,731	-	36,342
- kamata	159	318	1,433	2,597	-	4,507
Varijabilna kamata	46,123	92,247	415,111	3,206,192	187,704	3,947,377
- glavnica	34,026	68,053	306,236	2,823,431	180,959	3,412,705
- kamata	12,097	24,194	108,875	382,761	6,745	534,672
	<u>1,240,578</u>	<u>1,101,325</u>	<u>424,502</u>	<u>3,234,520</u>	<u>187,704</u>	<u>6,188,628</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	1,240,200	1,266,044				2,506,244
Fiksna kamatna stopa	1,131	2,263	10,183	25,861	-	39,438
- glavnica	1,019	2,038	9,170	23,852	-	36,078
- kamata	113	225	1,013	2,009	-	3,360
Varijabilna kamata	61,024	122,047	549,213	3,292,054	-	4,024,338
- glavnica	49,595	99,191	446,359	2,912,549	-	3,507,694
- kamata	11,428	22,857	102,854	379,505	-	516,644
	<u>1,302,355</u>	<u>1,390,354</u>	<u>559,396</u>	<u>3,317,915</u>	<u>-</u>	<u>6,570,020</u>

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

Nije bilo događaja nakon datuma bilansa stanja, uključujući događaje povezane sa ratom u Ukrajini, koji bi zahtevali korekcije ili obelodanjivanja u Napomenama uz finansijske izveštaje na dan i godinu koja se završava 31. decembra 2023. godine.

## 7. ZNAČAJNI POSLOVI SA POVEZANIM LICIMA

U svom redovnom poslovanju Privredno društvo ostvaruje poslovne transakcije sa povezanim licima. Privredno društvo pruža usluge povezanim pravnim licima i istovremeno je korisnik njihovih usluga. Odnosi između Privrednog društva i njegovih 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.
Potraživanja po osnovu prodaje		
<i>Matična i zavisna pravna lica u inostranstvu</i>		
Fashion Company d.o.o., Podgorica	24,691	59,147
Eurofashion Trade d.o.e.l., Makedonija	4,580	18,626
Fashion Company d.o.o., Hrvatska	1,159	8,795
Fashion Company doo Banja Luka	57,798	50,641
Fashion Company SHPK, Albanija	86,016	65,541
	<u>174,244</u>	<u>202,750</u>
<i>Zavisna pravna lica u zemlji</i>		
Movem CO doo Beograd	823	-
Forever Friends Fondacija	4,523	268
	<u>5,346</u>	<u>268</u>
<i>Ostala povezana pravna lica u zemlji</i>		
Cappoto Build d.o.o., Beograd	238	264
East Box doo Beograd	21,419	47,044
Forum Shopping Center d.o.o., Niš	1,136	1,136
Robne kuće doo	336	161
	<u>23,129</u>	<u>48,605</u>
Dugoročni finansijski plasmani		
<i>Matična i zavisna pravna lica u inostranstvu</i>		
Fashion Company Hrvatska doo	94,672	109,191
Fashion Company BIH	53,186	132,217
Fashion&Friends s.r.l., Rumunija	62,954	68,154
	<u>210,812</u>	<u>309,562</u>
Kratkoročni krediti i plasmani		
<i>Ostala povezana pravna lica u zemlji</i>		
Platforma doo	192,912	193,157
Fundamentum Inc d.o.o., Beograd	2,349	2,352
Syncit Development doo Beograd	-	-
	<u>195,261</u>	<u>195,509</u>



## Finansijski prihodi

### *Ostala povezana pravna lica u zemlji*

East Box doo Srbija	-	-
<i>Matična i zavisna pravna lica u inostranstvu</i>		
Euro fešen Trejd Skoplje	-	-
Fashion Company d.o.o., Podgorica	58,631	473
Fashion & Friends Rumunija	1,640	1,840
Fashion Company d.o.o., Hrvatska	4,208	5,230
Fashion Company doo Banja Luka	5,081	78,033
	<u>69,560</u>	<u>85,576</u>

## Rashodi

### *Matična i zavisna pravna lica*

Fashion Company d.o.o. Podgorica	647	1,604
Fashion Company doo Banja Luka	-	11,664
Fashion&Friends Rumunija	17	2,708
Fashion Company doo Hrvatska	105,337	5,080
Syncit Development doo Niš	118,234	120,886
Milija Babović	-	1,769
Anka Babović	8,302	6,235
Movem & CO d.o.o Beograd	32,061	13,733
	<u>264,598</u>	<u>163,679</u>

### *Ostala povezana pravna lica u zemlji*

Cappoto Build d.o.o., Beograd	7,926	7,587
East Box doo Beograd	678,608	615,875
	<u>686,534</u>	<u>623,462</u>

## 8. AKTIVNOSTI DRUŠTVA NA POLJU ISTRAŽIVANJA I RAZVOJA

Ulaganja u istraživanje i razvoj osnovne delatnosti, informacione tehnologije i ljudske resurse je kontinuirana aktivnost.

## 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 sprovedli 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 učinićemo naše poslovanje još održivijim.

## 10. SOCIJALNA I KADROVSKA POLITIKA

Fashion Company 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 Društva Fashion Company.

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 Fashion Company-ju koji imaju jednake mogućnosti za zapošljavanje i u procesu selekcije svi su ravnopravni.

Fashion Company 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

Fashion Company 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 Društva 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. Fashion Company 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.

Fashion Company 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. Fashion Company 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-ju 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 Kompanije.

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 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 primati 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

Društvo nema ogranke.

U Beogradu, 25.06.2024. godine

Lice odovorno za sastavljenje  
Godišnjeg izveštaja o poslovanju

Dejan Stojanović – šef računovodstva

Dejan  
Stojanović  
396693

Digitally signed by Dejan  
Stojanović 396693  
Date: 2024.06.24 10:34:39  
+02'00'

Zakonski zastupnik

Stefan Babović - Direktor

Stefan  
Babović  
461712

Digitally signed by  
Stefan Babović  
461712  
Date: 2024.06.24  
10:33:20 +02'00'