



Philip Morris Operations a.d. Niš

**Polugodišnji izveštaj Društva
za prvih šest meseci poslovne 2020. godine**

Sadržaj**Strana**

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

Период извештавања:

од

01.01.2020.

до

30.06.2020.

Полугодишњи финансијски извештај за привредна друштва ПФИ-ПД

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

Матични број (МБ): **07319665**

Поштански број и место: **18000** **Niš**

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

Адреса е-поште: **Stevan.Djurdjevic@pmi.com**

Интернет адреса: **www.din.co.rs**

Консолидовани/Појединачни: **Pojedinačni**

Усвојен (да/не): **Da**

Ревидиран (да/не): **Ne**

Друштва субјекта консолидације:*

Седиште:

МБ:

Особа за контакт: **Stevan Djurdjević**

(уноси се само име и презиме особе за контакт)

Телефон: **018/554471**

Факс: **018/554484**

Адреса е-поште: **Stevan.Djurdjevic@pmi.com**

Презиме и име: **Aleksandar Jakovljević**

(особа овлашћена за заступање)

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

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

*Попуњава се у случају сачињавања консолидованог полугодишњег финансијског извештаја

БИЛАНС УСПЕХА			
од	01.01.2020.	до	30.06.2020.
		у хиљадама динара	
Позиција	АОП	Износ	
		01.01. - 30.06. текуће године	01.01. - 30.06. претходне године
1	2	3	4
ПРИХОДИ ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА			
А. ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ (1002+1009+1016+1017)	1001	10.930.270	10.519.759
I. ПРИХОДИ ОД ПРОДАЈЕ РОБЕ (1003+1004+1005+1006+1007+1008)	1002	7.432.709	7.169.122
1. Приходи од продаје робе матичним и зависним правним лицима на домаћем тржишту	1003		
2. Приходи од продаје робе матичним и зависним правним лицима на иностраном тржишту	1004		
3. Приходи од продаје робе осталим повезаним правним лицима на домаћем тржишту	1005		
4. Приходи од продаје робе осталим повезаним правним лицима на иностраном тржишту	1006	1.794	4.873
5. Приходи од продаје робе на домаћем тржишту	1007	7.206.556	6.919.458
6. Приходи од продаје робе на иностраном тржишту	1008	224.359	244.791
II. ПРИХОДИ ОД ПРОДАЈЕ ПРОИЗВОДА И УСЛУГА (1010+1011+1012+1013+1014+1015)	1009	3.496.142	3.349.409
1. Приходи од продаје производа и услуга матичним и зависним правним лицима на домаћем тржишту	1010		
2. Приходи од продаје производа и услуга матичним и зависним правним лицима на иностраном тржишту	1011		
3. Приходи од продаје производа и услуга осталим повезаним правним лицима на домаћем тржишту	1012		
4. Приходи од продаје производа и услуга осталим повезаним правним лицима на иностраном тржишту	1013	3.496.142	3.349.409
5. Приходи од продаје производа и услуга на домаћем тржишту	1014		
6. Приходи од продаје готових производа и услуга на иностраном тржишту	1015		
III. ПРИХОДИ ОД ПРЕМИЈА, СУБВЕНЦИЈА, ДОТАЦИЈА, ДОНАЦИЈА И СЛ.	1016		
IV. ДРУГИ ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ	1017	1.419	1.228
РАСХОДИ ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА			
Б. ПОСЛОВНИ РАСХОДИ (1019-1020-1021+1022+1023+1024+1025+1026+1027+1028+1029) ≥ 0	1018	8.509.061	8.195.470
I. НАБАВНА ВРЕДНОСТ ПРОДАТЕ РОБЕ	1019	3.028.856	2.945.212
II. ПРИХОДИ ОД АКТИВИРАЊА УЧИНАКА И РОБЕ	1020	-	
III. ПОВЕЋАЊЕ ВРЕДНОСТИ ЗАЛИХА НЕДОВРШЕНИХ И ГОТОВИХ ПРОИЗВОДА И НЕДОВРШЕНИХ УСЛУГА	1021	-	
IV. СМАЊЕЊЕ ВРЕДНОСТИ ЗАЛИХА НЕДОВРШЕНИХ И ГОТОВИХ ПРОИЗВОДА И НЕДОВРШЕНИХ УСЛУГА	1022	-	
V. ТРОШКОВИ МАТЕРИЈАЛА	1023	486.839	376.863
VI. ТРОШКОВИ ГОРИВА И ЕНЕРГИЈЕ	1024	143.133	142.358
VII. ТРОШКОВИ ЗАРАДА, НАКНАДА ЗАРАДА И ОСТАЛИ ЛИЧНИ РАСХОДИ	1025	869.028	768.873
VIII. ТРОШКОВИ ПРОИЗВОДНИХ УСЛУГА	1026	1.731.224	1.731.983
IX. ТРОШКОВИ АМОРТИЗАЦИЈЕ	1027	693.654	619.501
X. ТРОШКОВИ ДУГОРОЧНИХ РЕЗЕРВИСАЊА	1028	9.447	9.446
XI. НЕМАТЕРИЈАЛНИ ТРОШКОВИ	1029	1.546.880	1.601.234
В. ПОСЛОВНИ ДОБИТАК (1001-1018) ≥ 0	1030	2.421.209	2.324.289
Г. ПОСЛОВНИ ГУБИТАК (1018-1001) ≥ 0	1031		
Д. ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ (1033+1038+1039)	1032	37.587	49.147
I. ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ ОД ПОВЕЗАНИХ ЛИЦА И ОСТАЛИ ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ (1034+1035+1036+1037)	1033		
1. Финансијски приходи од матичних и зависних правних лица	1034		
2. Финансијски приходи од осталих повезаних правних лица	1035		
3. Приходи од учешћа у добитку придружених правних лица и заједничких подухвата	1036		
4. Остали финансијски приходи	1037		
II. ПРИХОДИ ОД КАМАТА (ОД ТРЕЋИХ ЛИЦА)	1038	13.317	25.902
III. ПОЗИТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ И ПОЗИТИВНИ ЕФЕКТИ ВАЛУТНЕ КЛАУЗУЛЕ (ПРЕМА ТРЕЋИМ ЛИЦИМА)	1039	24.270	23.245
Ђ. ФИНАНСИЈСКИ РАСХОДИ (1041+1046+1047)	1040	39.384	27.436
I. ФИНАНСИЈСКИ РАСХОДИ ИЗ ОДНОСА СА ПОВЕЗАНИМ ПРАВНИМ ЛИЦИМА И ОСТАЛИ ФИНАНСИЈСКИ РАСХОДИ (1042+1043+1044+1045)	1041		
1. Финансијски расходи из односа са матичним и зависним правним лицима	1042		
2. Финансијски расходи из односа са осталим повезаним правним лицима	1043		
3. Расходи од учешћа у губитку придружених правних лица и заједничких подухвата	1044		
4. Остали финансијски расходи	1045		
II. РАСХОДИ КАМАТА (ПРЕМА ТРЕЋИМ ЛИЦИМА)	1046	7.361	6.537
III. НЕГАТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ И НЕГАТИВНИ ЕФЕКТИ ВАЛУТНЕ КЛАУЗУЛЕ (ПРЕМА ТРЕЋИМ ЛИЦИМА)	1047	32.023	20.899

Е. ДОБИТАК ИЗ ФИНАНСИРАЊА (1032-1040)	1048		21.711
Ж. ГУБИТАК ИЗ ФИНАНСИРАЊА (1040-1032)	1049	1.797	
З. ПРИХОДИ ОД УСКЛАЂИВАЊА ВРЕДНОСТИ ОСТАЛЕ ИМОВИНЕ КОЈА СЕ ИСКАЗУЈЕ ПО ФЕР ВРЕДНОСТИ КРОЗ БИЛАНС УСПЕХА	1050	1.077	
И. РАСХОДИ ОД УСКЛАЂИВАЊА ВРЕДНОСТИ ОСТАЛЕ ИМОВИНЕ КОЈА СЕ ИСКАЗУЈЕ ПО ФЕР ВРЕДНОСТИ КРОЗ БИЛАНС УСПЕХА	1051	155	2.275
Ј. ОСТАЛИ ПРИХОДИ	1052	53.624	105.649
К. ОСТАЛИ РАСХОДИ	1053	86.455	25.516
Л. ДОБИТАК ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (1030-1031+1048-1049+1050-1051+1052-1053)	1054	2.387.503	2.423.858
Љ. ГУБИТАК ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (1031-1030+1049-1048+1051-1050+1053-1052)	1055		
М. НЕТО ДОБИТАК ПОСЛОВАЊА КОЈЕ СЕ ОБУСТАВЉА, ЕФЕКТИ ПРОМЕНЕ РАЧУНОВОДСТВЕНЕ ПОЛИТИКЕ И ИСПРАВКА ГРЕШАКА ИЗ РАНИЈИХ ПЕРИОДА	1056		
Н. НЕТО ГУБИТАК ПОСЛОВАЊА КОЈЕ СЕ ОБУСТАВЉА, РАСХОДИ ПРОМЕНЕ РАЧУНОВОДСТВЕНЕ ПОЛИТИКЕ И ИСПРАВКА ГРЕШАКА ИЗ РАНИЈИХ ПЕРИОДА	1057		
Њ. ДОБИТАК ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (1054-1055+1056-1057)	1058	2.387.503	2.423.858
О. ГУБИТАК ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (1055-1054+1057-1056)	1059		
П. ПОРЕЗ НА ДОБИТАК			
И. ПОРЕСКИ РАСХОД ПЕРИОДА	1060	393.133	396.459
II. ОДЛОЖЕНИ ПОРЕСКИ РАСХОДИ ПЕРИОДА	1061		
III. ОДЛОЖЕНИ ПОРЕСКИ ПРИХОДИ ПЕРИОДА	1062	33.689	26.767
Р. ИСПЛАЋЕНА ЛИЧНА ПРИМАЊА ПОСЛОДАВЦА	1063		
С. НЕТО ДОБИТАК (1058-1059-1060-1061+1062)	1064	2.028.059	2.054.166
Т. НЕТО ГУБИТАК (1059-1058+1060+1061-1062)	1065		
I. НЕТО ДОБИТАК КОЈИ ПРИПАДА МАЊИНСКИМ УЛАГАЧИМА	1066		
II. НЕТО ДОБИТАК КОЈИ ПРИПАДА ВЕЋИНСКОМ ВЛАСНИКУ	1067		
III. НЕТО ГУБИТАК КОЈИ ПРИПАДА МАЊИНСКИМ УЛАГАЧИМА	1068		
IV. НЕТО ГУБИТАК КОЈИ ПРИПАДА ВЕЋИНСКОМ ВЛАСНИКУ	1069		
V. ЗАРАДА ПО АКЦИЈИ			
1. Основна зарада по акцији	1070	173	174
2. Умањена (разводњена) зарада по акцији	1071		

БИЛАНС СТАЊА			
на дан	30.06.2020.	у хиљадама динара	
Позиција	АОП	Износ	
		30.06. текуће године	31.12. претходне године
1	2	3	4
АКТИВА			
А. УПИСАНИ А НЕУПЛАЋЕНИ КАПИТАЛ	0001		
Б. СТАЛНА ИМОВИНА (0003 + 0010 + 0019 + 0024 + 0034)	0002	6.715.149	6.759.904
I. НЕМАТЕРИЈАЛНА ИМОВИНА (0004 + 0005 + 0006 + 0007 + 0008 + 0009)	0003	485.386	491.197
1. Улагања у развој	0004		
2. Концесије, патенти, лиценце, робне и услужне марке, софтвер и остала права	0005	15.640	23.036
3. Гудвил	0006		
4. Остала нематеријална имовина	0007	467.744	467.744
5. Нематеријална имовина у припреми	0008	2.002	417
6. Аванси за нематеријалну имовину	0009		
II. НЕКРЕТНИНЕ, ПОСТРОЈЕЊА И ОПРЕМА (0011 + 0012 + 0013 + 0014 + 0015 + 0016 + 0017 + 0018)	0010	6.194.486	6.232.873
1. Земљиште	0011	80.938	82.932
2. Грађевински објекти	0012	1.379.521	1.416.612
3. Постројења и опрема	0013	4.203.154	3.866.088
4. Инвестиционе некретнине	0014	-	-
5. Остале некретнине, постројења и опрема	0015	7.201	7.201
6. Некретнине, постројења и опрема у припреми	0016	510.539	856.863
7. Улагања на туђим некретнинама, постројењима и опреми	0017	943	1.200
8. Аванси за некретнине, постројења и опрему	0018	12.190	1.977
III. БИОЛОШКА СРЕДСТВА (0020 + 0021 + 0022 + 0023)	0019		
1. Шуме и вишегодишњи засади	0020		
2. Основно стадо	0021		
3. Биолошка средства у припреми	0022		
4. Аванси за биолошка средства	0023		
IV. ДУГОРОЧНИ ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ (0025+0026+0027+0028+0029+0030+0031+0032+0033)	0024	11.413	11.696
1. Учешће у капиталу зависних правних лица	0025		
2. Учешће у капиталу придружених правних лица и заједничким подухватима	0026		
3. Учешће у капиталу осталих правних лица и друге хартије од вредности расположиве за продају	0027	2.379	2.470
4. Дугорочни пласмани матичним и зависним правним лицима	0028		
5. Дугорочни пласмани осталим повезаним правним лицима	0029		
6. Дугорочни пласмани у земљи	0030		
7. Дугорочни пласмани у иностранству	0031		
8. Хартије од вредности које се држе до доспећа	0032		
9. Остали дугорочни финансијски пласмани	0033	9.034	9.226
V. ДУГОРОЧНА ПОТРАЖИВАЊА (0035+0036+0037+0038+0039+0040+0041)	0034	23.864	24.138
1. Потраживања од матичног и зависних правних лица	0035		
2. Потраживања од осталих повезаних лица	0036		
3. Потраживања по основу продаје на робни кредит	0037		
4. Потраживања за продају по уговорима о финансијском лизингу	0038		
5. Потраживања по основу јемства	0039		
6. Спорна и сумњива потраживања	0040		
7. Остала дугорочна потраживања	0041	23.864	24.138
В. ОДЛОЖЕНА ПОРЕСКА СРЕДСТВА	0042	206.405	172.644
Г. ОБРТНА ИМОВИНА (0044+0051+0059+0060+0061+0062+0068+0069+0070)	0043	19.649.985	17.475.866
I. ЗАЛИХЕ (0045+0046+0047+0048+0049+0050)	0044	2.061.186	1.368.833
1. Материјал, резервни делови, алат и ситан инвентар	0045	208.300	170.038
2. Недовршена производња и недовршене услуге	0046		
3. Готови производи	0047		
4. Роба	0048	1.778.893	1.171.804
5. Стална средства намењена продаји	0049		
6. Плаћени аванси за залихе и услуге	0050	73.993	26.991

II. ПОТРАЖИВАЊА ПО ОСНОВУ ПРОДАЈЕ (0052+0053+0054+0055+0056+0057+0058)	0051	4.311.862	4.967.887
1. Купци у земљи - матична и зависна правна лица	0052		
2. Купци у иностранству - матична и зависна правна лица	0053		
3. Купци у земљи - остала повезана правна лица	0054		
4. Купци у иностранству - остала повезана правна лица	0055	356.415	783.314
5. Купци у земљи	0056	3.932.977	4.126.751
6. Купци у иностранству	0057	22.470	57.822
7. Остала потраживања по основу продаје	0058		
III. ПОТРАЖИВАЊА ИЗ СПЕЦИФИЧНИХ ПОСЛОВА	0059	165	11.850
IV. ДРУГА ПОТРАЖИВАЊА	0060	104.778	121.463
V. ФИНАНСИЈСКА СРЕДСТВА КОЈА СЕ ВРЕДНУЈУ ПО ФЕР ВРЕДНОСТИ КРОЗ БИЛАНС УСПЕХА	0061		
VI. КРАТКОРОЧНИ ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ (0063+0064+0065+0066+0067)	0062	14.782	18.198
1. Краткорочни кредити и пласмани - матична и зависна правна лица	0063		
2. Краткорочни кредити и пласмани - остала повезана правна лица	0064		
3. Краткорочни кредити и зајмови у земљи	0065		
4. Краткорочни кредити и зајмови у иностранству	0066		
5. Остали краткорочни финансијски пласмани	0067	14.782	18.198
VII. ГОТОВИНСКИ ЕКВИВАЛЕНТИ И ГОТОВИНА	0068	3.931.918	5.657.507
VIII. ПОРЕЗ НА ДОДАТУ ВРЕДНОСТ	0069	2.184.717	1.438.802
IX. АКТИВНА ВРЕМЕНСКА РАЗГРАНИЧЕЊА	0070	7.040.577	3.891.326
Д. УКУПНА АКТИВА = ПОСЛОВНА ИМОВИНА (0001+0002+0042+0043)	0071	26.571.539	24.408.414
Ђ. ВАНБИЛАСНА АКТИВА	0072	14.420.461	13.906.299
ПАСИВА			
A. КАПИТАЛ (0402+0411-0412+0413+0414+0415-0416+0417+0420-0421) ≥ 0 = (0071-0424-0441-0442)	0401	18.023.289	15.997.457
I. ОСНОВНИ КАПИТАЛ (0403+0404+0405+0406+0407+0408+0409+0410)	0402	11.461.033	11.461.033
1. Акцијски капитал	0403	11.461.033	11.461.033
2. Удели друштва с ограниченом одговорношћу	0404		
3. Улози	0405		
4. Државни капитал	0406		
5. Друштвени капитал	0407		
6. Задружни удели	0408		
7. Емисиона премија	0409		
8. Остали основни капитал	0410		
II. УПИСАНИ А НЕУПЛАЋЕНИ КАПИТАЛ	0411		
III. ОТКУПЉЕНЕ СОПСТВЕНЕ АКЦИЈЕ	0412	145.750	145.750
IV. РЕЗЕРВЕ	0413		
V. РЕВАЛОРИЗАЦИОНЕ РЕЗЕРВЕ ПО ОСНОВУ РЕВАЛОРИЗАЦИЈЕ НЕМАТЕРИЈАЛНЕ ИМОВИНЕ, НЕКРЕТНИНА, ПОСТРОЈЕЊА И ОПРЕМЕ	0414		
VI. НЕРЕАЛИЗОВАНИ ДОБИЦИ ПО ОСНОВУ ХАРТИЈА ОД ВРЕДНОСТИ И ДРУГИХ КОМПОНЕНТИ ОСТАЛОГ СВЕОБУХВАТНОГ РЕЗУЛТАТА (потражна салда рачуна групе 33 осим 330)	0415	22.775	24.923
VII. НЕРЕАЛИЗОВАНИ ГУБИЦИ ПО ОСНОВУ ХАРТИЈА ОД ВРЕДНОСТИ И ДРУГИХ КОМПОНЕНТИ ОСТАЛОГ СВЕОБУХВАТНОГ РЕЗУЛТАТА (дуговна салда рачуна групе 33 осим 330)	0416	1.520	1.441
VIII. НЕРАСПОРЕЂЕНИ ДОБИТАК (0418+0419)	0417	6.686.751	4.658.692
1. Нераспоређени добитак ранијих година	0418	4.658.692	
2. Нераспоређени добитак текуће године	0419	2.028.059	4.658.692
IX. УЧЕШЋЕ БЕЗ ПРАВА КОНТРОЛЕ	0420		
X. ГУБИТАК (0422+0423)	0421		
1. Губитак ранијих година	0422		
2. Губитак текуће године	0423		
Б. ДУГОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА И ОБАВЕЗЕ (0425+0432)	0424	289.640	308.229
I. ДУГОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА (0426+0427+0428+0429+0430+0431)	0425	214.640	209.169
1. Резервисања за трошкове у гарантном року	0426		
2. Резервисања за трошкове обнављања природних богатстава	0427		
3. Резервисања за трошкове реструктурирања	0428		
4. Резервисања за накнаде и друге бенефиције запослених	0429	142.717	132.880
5. Резервисања за трошкове судских спорова	0430	71.923	76.289
6. Остала дугорочна резервисања	0431		
II. ДУГОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ (0433+0434+0435+0436+0437+0438+0439+0440)	0432	75.000	99.060
1. Обавезе које се могу конвертовати у капитал	0433		
2. Обавезе према матичним и зависним правним лицима	0434		

3. Обавезе према осталим повезаним правним лицима	0435		
4. Обавезе по емитованим хартијама од вредности у периоду дужем од годину дана	0436		
5. Дугорочни кредити и зајмови у земљи	0437		
6. Дугорочни кредити и зајмови у иностранству	0438		
7. Обавезе по основу финансијског лизинга	0439	75.000	99.060
8. Остале дугорочне обавезе	0440		
В. ОДЛОЖЕНЕ ПОРЕСКЕ ОБАВЕЗЕ	0441		
Г. КРАТКОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ (0443+0450+0451+0459+0460+0461+0462)	0442	8.258.610	8.102.728
И. КРАТКОРОЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ОБАВЕЗЕ (0444+0445+0446+0447+0448+0449)	0443	129.059	114.061
1. Краткорочни кредити од матичних и зависних правних лица	0444		
2. Краткорочни кредити од осталих повезаних правних лица	0445		
3. Краткорочни кредити и зајмови у земљи	0446		
4. Краткорочни кредити и зајмови у иностранству	0447		
5. Обавезе по основу сталних средстава и средстава обустављеног пословања намењених продаји	0448		
6. Остале краткорочне финансијске обавезе	0449	129.059	114.061
ИИ. ПРИМЉЕНИ АВАНСИ, ДЕПОЗИТИ И КАУЦИЈЕ	0450		
ИИИ. ОБАВЕЗЕ ИЗ ПОСЛОВАЊА (0452+0453+0454+0455+0456+0457+0458)	0451	3.664.968	3.798.263
1. Додављачи - матична и зависна правна лица у земљи	0452		
2. Додављачи - матична и зависна правна лица у иностранству	0453		
3. Додављачи - остала повезана правна лица у земљи	0454	114.933	153.714
4. Додављачи - остала повезана правна лица у иностранству	0455	2.199.492	2.219.179
5. Додављачи у земљи	0456	1.183.545	1.321.557
6. Додављачи у иностранству	0457	166.998	103.813
7. Остале обавезе из пословања	0458	-	-
ИВ. ОСТАЛЕ КРАТКОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ	0459	214.566	217.034
V. ОБАВЕЗЕ ПО ОСНОВУ ПОРЕЗА НА ДОДАТУ ВРЕДНОСТ	0460		
VI. ОБАВЕЗЕ ЗА ОСТАЛЕ ПОРЕЗЕ, ДОПРИНОСЕ И ДРУГЕ ДАЖБИНЕ	0461	3.326.767	3.238.177
VII. ПАСИВНА ВРЕМЕНСКА РАЗГРАНИЧЕЊА	0462	923.250	735.193
Д.ГУБИТАК ИЗНАД ВИСИНЕ КАПИТАЛА (0412+0416+0421-0420-0417-0415-0414-0413-0411-0402) ≥ 0 = (0441+0424+0442-0071) ≥ 0	0463		
Ђ. УКУПНА ПАСИВА (0424+0442+0441+0401-0463) ≥ 0	0464	26.571.539	24.408.414
Е. ВАНБИЛАНСНА ПАСИВА	0465	14.420.461	13.906.299

ИЗВЕШТАЈ О ОСТАЛОМ РЕЗУЛТАТУ			
од	01.01.2020.	до	30.06.2020.
Позиција	АОП	у хиљадама динара	
		Износ	
		01.01. - 30.06. текуће године	01.01. - 30.06. претходне године
1	2	3	4
А. НЕТО РЕЗУЛТАТ ИЗ ПОСЛОВАЊА			
I. НЕТО ДОБИТАК (АОП 1064)	2001	2.028.059	2.054.166
III. НЕТО ГУБИТАК (АОП 1065)	2002		
Б. ОСТАЛИ СВЕОБУХВАТНИ ДОБИТАК ИЛИ ГУБИТАК			
а) Ставке које неће бити рекласификоване у Билансу успеха у будућим периодима			
1. Промене ревалоризације нематеријалне имовине, некретнина, постројења и опреме			
а) повећање ревалоризационих резерви	2003		
б) смањење ревалоризационих резерви	2004		
2. Актуарски добици или губици по основу планова дефинисаних примања			
а) добици	2005		
б) губици	2006	332	332
3. Добици или губици по основу улагања у власничке инструменте капитала			
а) добици	2007		
б) губици	2008	1.817	1.294
4. Добици или губици по основу удела у осталом свеобухватном добитку или губитку придружених друштава			
а) добици	2009		
б) губици	2010		
б) Ставке које накнадно могу бити рекласификоване у Билансу успеха у будућим периодима			
1. Добици или губици по основу прерачуна финансијских извештаја иностраног пословања			
а) добици	2011		
б) губици	2012		
2. Добици или губици од инструмената заштите нето улагања у инострано пословање			
а) добици	2013		
б) губици	2014		
3. Добици или губици по основу инструмената заштите ризика (хеџинга) новчаног тока			
а) добици	2015		
б) губици	2016		
4. Добици или губици по основу хартија од вредности расположивих за продају			
а) добици	2017		
б) губици	2018	78	66
I. ОСТАЛИ БРУТО СВЕОБУХВАТНИ ДОБИТАК (2003+2005+2007+2009+2011+2013+2015+2017)- (2004+2006+2008+2010+2012+2014+2016+2018) ≥ 0	2019		
II. ОСТАЛИ БРУТО СВЕОБУХВАТНИ ГУБИТАК (2004+2006+2008+2010+2012+2014+2016+2018)- (2003+2005+2007+2009+2011+2013+2015+2017) ≥ 0	2020	2.227	1.692
III. ПОРЕЗ НА ОСТАЛИ СВЕОБУХВАТНИ ДОБИТАК ИЛИ ГУБИТАК ПЕРИОДА	2021		
IV. НЕТО ОСТАЛИ СВЕОБУХВАТНИ ДОБИТАК (2019-2020-2021) ≥ 0	2022		
V. НЕТО ОСТАЛИ СВЕОБУХВАТНИ ГУБИТАК (2020-2019+2021) ≥ 0	2023	2.227	1.692
В. УКУПАН НЕТО СВЕОБУХВАТНИ РЕЗУЛТАТ ПЕРИОДА			
I. УКУПАН НЕТО СВЕОБУХВАТНИ ДОБИТАК (2001-2002+2022-2023) ≥ 0	2024	2.025.832	2.052.474
II. УКУПАН НЕТО СВЕОБУХВАТНИ ГУБИТАК (2002-2001+2023-2022) ≥ 0	2025		
Г. УКУПАН НЕТО СВЕОБУХВАТНИ ДОБИТАК ИЛИ ГУБИТАК (2027+2028)=АОП2024 ≥ 0 или АОП2025 > 0	2026		
1. Приписан већинским власницима капитала	2027		
2. Приписан власницима који немају контролу	2028		

ИЗВЕШТАЈ О ТОКОВИМА ГОТОВИНЕ

од до

у хиљадама динара

Позиција	АОП	Износ	
		01.01. - 30.06. текуће године	01.01. - 30.06. претходне године
1	2	3	4
А. ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ ПОСЛОВНИХ АКТИВНОСТИ			
I. Приливи готовине из пословних активности (1 до 3)	3001	33.219.053	32.212.138
1. Продаја и примљени аванси	3002	33.165.828	32.173.912
2. Примљене камате из пословних активности	3003		
3. Остали приливи из редовног пословања	3004	53.225	38.226
II. Одливи готовине из пословних активности (1 до 5)	3005	34.695.291	31.867.552
1. Исплате добављачима и дати аванси	3006	8.897.399	7.436.981
2. Зараде, накнаде зарада и остали лични расходи	3007	876.104	777.621
3. Плаћене камате	3008	66	708
4. Порез на добитак	3009	558.707	396.344
5. Одливи по основу осталих јавних прихода	3010	24.363.015	23.255.898
III. Нето прилив готовине из пословних активности (I-II)	3011		344.586
IV. Нето одлив готовине из пословних активности (II-I)	3012	1.476.238	
Б. ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ АКТИВНОСТИ ИНВЕСТИРАЊА			
I. Приливи готовине из активности инвестирања (1 до 5)	3013	14.675	27.423
1. Продаја акција и удела (нето приливи)	3014		
2. Продаја нематеријалне имовине, некретнина, постројења, опреме и биолошких средстава	3015		81
3. Остали финансијски пласмани (нето приливи)	3016		
4. Примљене камате из активности инвестирања	3017	14.675	27.342
5. Примљене дивиденде	3018		
II. Одливи готовине из активности инвестирања (1 до 3)	3019	250.345	166.548
1. Куповина акција и удела (нето одливи)	3020		
2. Куповина нематеријалне имовине, некретнина, постројења, опреме и биолошких средстава	3021	250.345	166.548
3. Остали финансијски пласмани (нето одливи)	3022		
III. Нето прилив готовине из активности инвестирања (I-II)	3023		
IV. Нето одлив готовине из активности инвестирања (II-I)	3024	235.670	139.125
В. ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ АКТИВНОСТИ ФИНАНСИРАЊА			
I. Приливи готовине из активности финансирања (1 до 5)	3025		
1. Увећање основног капитала	3026		
2. Дугорочни кредити (нето приливи)	3027		
3. Краткорочни кредити (нето приливи)	3028		
4. Остале дугорочне обавезе	3029		
5. Остале краткорочне обавезе	3030		
II. Одливи готовине из активности финансирања (1 до 6)	3031		433.734
1. Откуп сопствених акција и удела	3032		
2. Дугорочни кредити (одливи)	3033		
3. Краткорочни кредити (одливи)	3034		
4. Остале обавезе (одливи)	3035		
5. Финансијски лизинг	3036		
6. Исплаћене дивиденде	3037		433.734
III Нето прилив готовине из активности финансирања (I-II)	3038		
IV Нето одлив готовине из активности финансирања (II-I)	3039		433.734
Г. СВЕГА ПРИЛИВ ГОТОВИНЕ (3001+3013+3025)	3040	33.233.728	32.239.561
Д. СВЕГА ОДЛИВ ГОТОВИНЕ (3005+3019+3031)	3041	34.945.636	32.467.834
Ђ. НЕТО ПРИЛИВ ГОТОВИНЕ (3040-3041)	3042		
Е. НЕТО ОДЛИВ ГОТОВИНЕ (3041-3040)	3043	1.711.908	228.273
Ж. ГОТОВИНА НА ПОЧЕТКУ ОБРАЧУНСКОГ ПЕРИОДА	3044	5.657.507	3.885.755
З. ПОЗИТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ ПО ОСНОВУ ПРЕРАЧУНА ГОТОВИНЕ	3045	20.827	21.245
И. НЕГАТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ ПО ОСНОВУ ПРЕРАЧУНА ГОТОВИНЕ	3046	34.508	20.059
Ј. ГОТОВИНА НА КРАЈУ ОБРАЧУНСКОГ ПЕРИОДА (3042-3043+3044+3045-3046)	3047	3.931.918	3.658.668

ИЗВЕШТАЈ О ПРОМЕНАМА НА КАПИТАЛУ

од 01.01.2020. до 30.06.2020.

у хиљадама динара

ОПИС	Компоненте капитала																
	АОП	30	31	32	35	647 и 237	34	330	331	332	333	334 и 336	336	337	Укупан капитал [Σ(ред. 15 кол. 2 до кол. 14)-Σ(ред. 16 кол. 2 до кол. 14)]	Губитак изнад капитала [Σ(ред. 16 кол. 2 до кол. 14)]	
	АОП	Основни капитал	Уписани а неуплаћени капитал	Резерве	Губитак	Отпуљене сопствене акције	Нераспоредени добитак	Ревалоризационе резерве	Актуарски добити или губити	Добити или губити по основу улагања у власничке инструменте капитала	Добити или губити по основу удела у осталом добитку или губитку придружених друштва	Добити или губити по основу иностраног пословања и прерачуна финансијских извештаја	Добити или губити по основу хецинга новчаног тока	Добити или губити по основу ХОВ расположивих за продају			
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16		
Почетно стање на дан 01.01. _____																	
а) дуговни салдо рачуна	###	4019	4037	4055	4073	145.750	###	###	###	###	###	###	###	1.622	###	###	
б) потражни салдо рачуна	###	11.461.033	4020	4038	4056	4074	###	3.702.439	###	###	17.129	###	7.494	###	###	15.040.723	###
Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика																	
а) исправке на дуговој страни рачуна	###	4021	4039	4057	4075	###	###	###	###	###	###	###	###	###	###	###	
б) исправке на потражној страни рачуна	###	4022	4040	4058	4076	###	###	###	###	###	###	###	###	###	###	###	
Кориговано почетно стање на дан 01.01. _____																	
а) кориговани дуговни салдо рачуна (1а+2а-2б) ≥ 0	###	4023	4041	4059	4077	145.750	###	###	###	###	###	###	###	1.622	###	###	
б) кориговани потражни салдо рачуна (1б-2а+2б) ≥ 0	###	11.461.033	4024	4042	4060	4078	###	3.702.439	###	###	17.129	###	7.494	###	###	15.040.723	###
Промене у претходној _____ години																	
а) промет на дуговој страни рачуна	###	4025	4043	4061	4079	###	3.702.439	###	###	664	###	###	###	###	###	956.734	###
б) промет на потражној страни рачуна	###	4026	4044	4062	4080	###	4.658.692	###	###	###	964	###	###	181	###	###	
Стање на крају претходне године 31.12. _____																	
а) дуговни салдо рачуна (3а+4а-4б) ≥ 0	###	4027	4045	4063	4081	145.750	###	###	###	###	###	###	###	1.441	###	###	
б) потражни салдо рачуна (3б-4а+4б) ≥ 0	###	11.461.033	4028	4046	4064	4082	###	4.658.692	###	###	16.465	###	8.458	###	###	15.997.457	###
Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика																	
а) исправке на дуговој страни рачуна	###	4029	4047	4065	4083	###	###	###	###	###	###	###	###	###	###	###	
б) исправке на потражној страни рачуна	###	4030	4048	4066	4084	###	###	###	###	###	###	###	###	###	###	###	
Кориговано почетно стање текуће године на дан 01.01. _____																	
а) кориговани дуговни салдо рачуна (5а+6а-6б) ≥ 0	###	4031	4049	4067	4085	145.750	###	###	###	###	###	###	###	1.441	###	###	
б) кориговани потражни салдо рачуна (5б-6а+6б) ≥ 0	###	11.461.033	4032	4050	4068	4086	###	4.658.692	###	###	16.465	###	8.458	###	###	15.997.457	###
Промене у текућој _____ години																	
а) промет на дуговој страни рачуна	###	4033	4051	4069	4087	###	###	###	332	###	1.817	###	###	###	78	###	
б) промет на потражној страни рачуна	###	4034	4052	4070	4088	###	2.028.059	###	###	###	###	###	###	###	###	2.025.832	###
Стање на дан 30.06. текуће године _____																	
а) дуговни салдо рачуна (7а+8а-8б) ≥ 0	###	4035	4053	4071	4089	145.750	###	###	###	###	###	###	###	1.519	###	###	
б) потражни салдо рачуна (7б-8а+8б) ≥ 0	###	11.461.033	4036	4054	4072	4090	###	6.686.751	###	###	16.133	###	6.641	###	###	18.023.289	###



Izjava upozorenja

Ovaj polugodišnji izveštaj kao i finansijski izveštaji na dan 30. jun 2020. godine, nisu bili predmet revizije.

Napomene uz finansijske izveštaje

1. Opšte informacije

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

Philip Morris Holland Holdings BV je vlasnik 87,5% ukupnog kapitala Društva na dan 30. jun 2020. godine. "Matično Društvo" Philip Morris Holland Holdings BV i Društva je Philip Morris International Inc, New York, USA („PMI Inc.“).

Akcijama Društva se javno trguje na Beogradskoj berzi. Ovi finansijski izveštaji su odobreni od strane Odbora Direktora Društva 26. avgusta 2020. godine.

Na dan 30. jun 2020. godine Društvo je zapošljavalo 620 radnika (31. decembar 2019. godine: 570 radnika).

2. Pregled značajnih računovodstvenih politika

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

2.1 Osnov za sastavljanje finansijskih izveštaja

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

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

MRS, MSFI i tumačenja objavljeni od strane Odbora za međunarodne računovodstvene standarde i Komiteta za tumačenja računovodstvenih standarda su zvanično prevedeni rešenjem Ministarstva Finansija Republike Srbije o utvrđivanju prevoda Međunarodnih standarda finansijskog izveštavanja (broj rešenja 401-00-4980/2019-16) i objavljeni u Službenom glasniku Republike Srbije broj 92 dana 25. decembra 2019. godine.

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

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

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



2. Pregled značajnih računovodstvenih politika (nastavak)

2.1 Osnov za sastavljanje finansijskih izveštaja (nastavak)

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

Osnove računovodstva

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

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

2.2 Koncept nastavka poslovanja

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

2.3 Izveštavanje o segmentima

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

2.4 Preračunavanje stranih valuta

a) Funkcionalna i valuta prikazivanja

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

b) Transakcije i stanja

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

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

2.5 Nematerijalna ulaganja

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

Društvo prepoznaje kao nematerijalna ulaganja sledeća sredstva:

- Pravo na korišćenje zemljišta dobijeno od trećih lica, sa neograničenim korisnim vekom trajanja. Vrednost prava na korišćenje zemljišta se godišnje testira na obezvređenje i vodi se po vrednosti umanjenoj za akumulirane troškove obezvređenja;



2. Pregled značajnih računovodstvenih politika (nastavak)

2.5 Nematerijalna ulaganja (nastavak)

- Stečene licence računarskih softvera u iznosu troškova nastalih u sticanju i stavljanju u upotrebu softvera. Ovi troškovi se amortizuju primenom proporcijalne metode u toku njihovog procenjenog korisnog veka upotrebe, koji varira od 3 do 5 godina;
- Troškovi koji su vezani za razvoj ili održavanje računarskog softvera se priznaju u bilansu uspeha u periodu kada nastanu. Direktni troškovi koji se mogu povezati sa razvojem jedinstvenih softverskih proizvoda, a koje kontroliše Društvo i koji će generisati ekonomsku korist veću od nastalih troškova u toku jedne godine, priznaju se kao nematerijalna ulaganja. Direktni troškovi obuhvataju troškove rada tima koji je razvio softver, kao i odgovarajući deo relevantnih režijskih troškova, direktno vezanih za pripremu interno razvijenog sredstva za upotrebu. Troškovi razvoja računarskog softvera priznati kao sredstvo amortizuju se tokom njihovog procenjenog korisnog veka upotrebe (ne duže od pet godina).

Istraživanje i razvoj

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

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

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

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

Računarski softver

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

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

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

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



2. Pregled značajnih računovodstvenih politika (nastavak)

2.6 Nekretnine, postrojenja i oprema (NPO)

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

2.7 Umanjenje vrednosti nefinansijskih sredstava

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

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



2. Pregled značajnih računovodstvenih politika (nastavak)

2.8 Investicione nekretnine

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

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

2.9 Finansijska sredstva

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

a) Zajmovi i potraživanja

Zajmovi i potraživanja predstavljaju nederivatna finansijska sredstva sa fiksnim ili utvrdivim rokovima plaćanja koja se ne kotiraju ni na jednom aktivnom tržištu. Uključuju se u tekuća sredstva, osim ukoliko su im rokovi dospeća duži od 12 meseci nakon datuma bilansa stanja. U tom slučaju se klasifikuju kao dugoročna sredstva. U bilansu stanja Društva zajmovi i potraživanja obuhvataju „ostala dugoročna finansijska sredstva“, „potraživanja“ i „gotovinu i gotovinske ekvivalente“ (Napomene 21, 25 i 26).

b) Finansijska sredstva raspoloživa za prodaju

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

2.9.1. Priznavanje i merenje

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

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



2. Pregled značajnih računovodstvenih politika (nastavak)

2.9 Finansijska sredstva (nastavak)

2.9.1 Priznavanje i merenje (nastavak)

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

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

2.9.2 “Netiranje” finansijskih instrumenata

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

2.9.3 Umanjenje vrednosti finansijskih sredstava

(a) Sredstva koja se iskazuju po amortizovanoj vrednosti

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

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

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

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

Društvo prvo procenjuje da li postoji objektivan dokaz o obezvređenju.



2. Pregled značajnih računovodstvenih politika (nastavak)

2.9 Finansijska sredstva (nastavak)

2.9.3 Umanjenje vrednosti finansijskih sredstava (nastavak)

Iznos gubitka se odmerava kao razlika između knjigovodstvene vrednosti sredstva i sadašnje vrednost procenjenih budućih tokova gotovine (isključujući buduće kreditne gubitke koji nisu nastali) diskontovanih po prvobitnoj efektivnoj kamatnoj stopi za to finansijsko sredstvo. Iznos knjigovodstvene vrednosti sredstva se umanjuje i iznos gubitka se priznaje u bilansu uspeha. Ako kredit ili ulaganje koje se drži do dospeća ima varijabilnu kamatnu stopu, diskontna stopa za odmeravanje svakog gubitka zbog umanjenja vrednosti je trenutna kamatna stopa utvrđena ugovorom, Društvo može da odmerava umanjenje vrednosti na osnovu fer vrednosti finansijskog instrumenta korišćenjem tržišnih cena koje su dostupne javnosti.

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

(b) Sredstva klasifikovana kao raspoloživa za prodaju

Na kraju svakog izveštajnog perioda Društvo procenjuje da li postoji objektivni dokaz da je umanjena vrednost nekog finansijskog sredstva ili grupe finansijskih sredstava. Za procenu umanjenja vrednosti dužničkih hartija od vrednosti Društvo koristi kriterijume navedene u tački (a) gore. U slučaju vlasničkih hartija od vrednosti klasifikovanih kao raspoložive za prodaju, značajan ili prolongiran pad fer vrednosti ispod njihove nabavne vrednosti smatra se indikatorom da je došlo do umanjenja njihove vrednosti. Ukoliko postoji bilo koji od tih dokaza za finansijska sredstva raspoloživa za prodaju, kumulirani gubitak – utvrđen kao razlika između troškova sticanja i tekuće fer vrednosti, umanjene za bilo kakav gubitak zbog umanjenja vrednosti finansijskog sredstva koji je prethodno priznat u bilansu uspeha – prenosi se sa kapitala i priznaje u bilansu uspeha. Ako se u narednom periodu fer vrednosti dužničkih hartija od vrednosti klasifikovanih kao raspoložive za prodaju poveća i to povećanje se može objektivno pripisati nekom događaju nastalom nakon priznavanja gubitka po osnovu umanjenja vrednosti u bilansu uspeha, gubitak po osnovu umanjenja vrednosti se ukida u bilansu uspeha.

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

2.10 Zalihe

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

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

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

2.11 Stalna sredstva namenjena prodaji

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



2. Pregled značajnih računovodstvenih politika (nastavak)

2.12 Potraživanja od kupaca

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

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

Iznos rezervisanja predstavlja razliku između knjigovodstvene vrednosti potraživanja i sadašnje vrednosti očekivanih budućih novčanih tokova diskontovanih prvobitnom efektivnom kamatnom stopom. Knjigovodstvena vrednost potraživanja umanjuje se preko ispravke vrednosti, a iznos umanjenja se priznaje u bilansu uspeha u okviru pozicije „ostali rashodi“ (Napomena 12).

Kada je potraživanje nenaplativo, otpisuje se na teret ispravke vrednosti potraživanja. Naknadna naplata iznosa koji je prethodno bio otpisan, iskazuje se u bilansu uspeha u okviru „ostalih prihoda“ (Napomena 11).

Društvo radi na punoj primeni MSFI 9 - Finansijski instrumenti, a u skladu sa prevodom standarda od strane Ministarstva finansija. Finansijski izveštaji koji se sastavljaju na dan 31. decembra 2020. godine biće u potpunosti uskladjeni sa MSFI 9. Ne očekuju se materijalni efekti na Finansijske izveštaje Društva primenom novog standarda.

2.13 Gotovina i gotovinski ekvivalenti

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

2.14 Vanbilansna aktiva i pasiva

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

2.15 Osnovni kapital

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

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



2. Pregled značajnih računovodstvenih politika (nastavak)

2.16 Rezerve

Rezerve se sastoje iz revalorizacionih rezervi koje se inicijalno formiraju kada se poveća fer vrednost finansijskog sredstva raspoloživog za prodaju u odnosu na njegovu nabavnu vrednost.

Gubitak zbog umanjenja fer vrednosti finansijskog sredstva tretira se kao smanjenje revalorizacione rezerve koja je prethodno formirana za to finansijsko sredstvo. Ukoliko je gubitak zbog umanjenja vrednosti veći od revalorizacione rezerve, razlika se priznaje kao rashod perioda.

Kada se finansijska sredstva raspoloživa za prodaju otuđe, revalorizacione rezerve formirane za određeno finansijsko sredstvo se smatraju realizovanim i u potpunosti se ukidaju i prenose na neraspoređenu dobit.

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

Ostale dugoročne obaveze prema zaposlenima

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

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

Plaćanje akcijama

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

2.17 Obaveze po kreditima

Obaveze po kreditima se inicijalno priznaju po fer vrednosti priliva, bez nastalih transakcionih troškova. U narednim periodima obaveze po kreditima se iskazuju po amortizovanoj vrednosti; sve razlike između ostvarenog priliva (umanjenog za transakcione troškove) i iznosa otplata, priznaju se u bilansu uspeha u periodu korišćenja kredita primenom metode efektivne kamatne stope.

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

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

2.18 Rezervisanja

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

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



2. Pregled značajnih računovodstvenih politika (nastavak)

2.18 Rezervisanja (nastavak)

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

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

2.19 Tekući i odloženi porez na dobit

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

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

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

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

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

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

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

2.20 Primanja zaposlenih

a) Obaveze za penzije

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

b) Ostala primanja zaposlenih

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



2. Pregled značajnih računovodstvenih politika (nastavak)

2.20 Primanja zaposlenih (nastavak)

Definisana obaveza u pogledu primanja zaposlenih prilikom odlaska u penziju procenjuje se svake četvrte godine od strane nezavisnih, kvalifikovanih aktuara, primenom metode projektovane kreditne jedinice. Obzirom na nematerijalni iznos obaveze prema zaposlenima prilikom odlaska u penziju,

Društvo se opredelilo da od 2019. godine nezavisnu procenu aktuara primenjuje svake četvrte godine osim u slučaju značajnih promena faktora koji se određuju na aktuarskoj osnovi. Sadašnja vrednost obaveze po osnovu definisanih primanja utvrđuje se diskontovanjem očekivanih budućih gotovinskih isplata primenom kamatnih stopa visokokvalitetnih obveznica koje su iskazane u RSD u kojima će obaveze prilikom odlaska u penziju biti plaćene i koje imaju rok dospeća koji približno odgovara rokovima dospeća obaveze za penzije (Napomena 31).

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

c) Otpremnine

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

2.21 Plaćanja akcijama

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

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

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

2.22 Priznavanje prihoda

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

Društvo priznaje prihod kada se iznos prihoda može pouzdano izmeriti, kada je verovatno da će u budućnosti Društvo imati ekonomske koristi i kada su ispunjeni posebni kriterijumi za svaku od aktivnosti Društva kao što je u daljem tekstu opisano. Iznos prihoda se ne smatra pouzdano merljivim sve dok se ne reše sve potencijalne obaveze koje mogu nastati u vezi sa prodajom. Svoje procene Društvo zasniva na rezultatima iz prethodnog poslovanja, uzimajući u obzir tip kupca, vrstu transakcije i specifičnosti svakog posla.

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



2. Pregled značajnih računovodstvenih politika (nastavak)

2.22 Priznavanje prihoda (nastavak)

a) Prihod od prodaje robe - veleprodaja

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

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

b) Prihod od prodaje usluga

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

c) Prihod od kamata

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

d) Prihod od dividendi

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

2.23 Zakupi

a) Računovodstveno obuhvatanje kod zakupca

U skladu sa izmenama Međunarodnog računovodstvenog standarda finansijskog izveštavanja (MSFI 16) koji propisuje principe priznavanja, merenja, prezentacije i obelodanjivanja zakupa, Društvo se opredelilo za raniju primenu standarda od 01. januara 2019. godine. Svi ugovori o zakupu koji su pre primene standarda bili evidentirani kao operativni lizing, kapitalizovani su u knjigama zakupca (Napomena 18), zajedno sa obavezom za odgovarajuća lizing plaćanja (Napomena 32).

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

Svaka zakupnina se raspoređuje na obaveze i finansijske rashode. Odgovarajuće obaveze za zakupnine, umanjene za finansijske rashode, uključuju se u ostale kratkoročne i u ostale dugoročne obaveze. Kamate kao deo finansijskih rashoda iskazuju se u bilansu uspeha u toku perioda trajanja zakupa (Napomena 10). Prosečna ponderisana inkrementalna kamatna stopa zaduživanja Društva primenjena na obaveze po osnovu lizinga na dan 01. januar 2019. godine iznosila je 7,60%, dok je na dan 30. jun 2020. iznosila 7,71%.

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



2. Pregled značajnih računovodstvenih politika (nastavak)

2.23 Zakupi (nastavak)

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

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

Varijabilna lizing plaćanja, koja nisu uključena u iznos obaveze po osnovu lizinga, iskazuju se u bilansu uspeha u toku perioda trajanja zakupa (Napomena 32).

b) Računovodstveno obuhvatanje kod zakupodavca

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

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

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

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

c) Pravo na korišćenje zemljišta

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

2.24 Obaveze prema dobavljačima

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

2.25 Raspodela dividendi

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

2.26 Zarada po akciji

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



3. Ključne računovodstvene procene i prosuđivanja

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

3.1 Ključne računovodstvene procene i pretpostavke

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

a) Odložena poreska sredstva

Potrebne su značajne procene od strane rukovodstva u cilju utvrđivanja iznosa odloženih poreskih sredstava koja se mogu priznati, na osnovu verovatnog vremena nastanka i nivoa budućih oporezivih prihoda i strategije planiranja poreske politike. Na dan 30. jun 2020. godine odložena poreska sredstva su priznata u iznosu od RSD 206.405. Dodatni detalji se nalaze u Napomeni 14.

b) Tehnološki vek upotrebe postrojenja i opreme

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

c) Ostala primanja zaposlenih

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

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

Ostale ključne obaveze za penzije su bazirane na trenutnim tržišnim uslovima. Dodatne informacije su prikazane u Napomeni 31.

d) Umanjenje vrednosti finansijskih sredstava raspoloživih za prodaju

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

Društvo radi na punoj primeni MSFI 9 - Finansijski instrumenti, a u skladu sa prevodom standarda od strane Ministarstva finansija. Finansijski izveštaji koji se sastavljaju na dan 31. decembra 2020. godine biće u potpunosti uskladjeni sa MSFI 9. Ne očekuju se materijalni efekti na Finansijske izveštaje Društva primenom novog standarda.

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



3. Ključne računovodstvene procene i prosuđivanja (nastavak)

3.2. Ključna mišljenja u primeni računovodstvenih politika entiteta

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

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

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

Društvo nema značajnu koncentraciju kreditnog rizika. Društvo ima utvrđene politike koje obezbeđuju da se prodaja proizvoda i usluga vrši kupcima koji imaju odgovarajuću kreditnu istoriju. Društvo ima utvrđene politike koje obezbeđuju da se prodaja proizvoda i usluga osigura bankarskim garancijama i menicama izdatim od banaka. Društvo nije iskusilo teškoće u naplati potraživanja u rokovima dospelosti nakon datuma bilansa stanja.

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

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

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



4. Upravljanje finansijskim rizikom

4.1 Faktori finansijskog rizika

Poslovanje Društva izloženo je različitim finansijskim rizicima. Upravljanje rizicima u Društvu je usmereno na nastojanje da se u situaciji nepredvidivosti finansijskih tržišta potencijalni negativni uticaji na finansijsko poslovanje Društva svedu na minimum.

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

a) Tržišni rizik

(i) Valutni rizik

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

Ukoliko bi na dan 30. jun 2020. godine dinar oslabio/ojačao za 5%, a sve druge promenljive ostale konstantne, profit bi se smanjio/povećao za RSD 69.553 (2019: RSD 73.018), a kao rezultat negativnih/pozitivnih kursnih razlika koje bi nastale po osnovu preračuna potraživanja i obaveza u stranoj valuti iskazanih u bilansu stanja na dan 30. jun 2020. godine, odnosno na dan 31. decembar 2019. godine.

(ii) Rizik kamatne stope

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

b) Kreditni rizik

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

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

Ukupno potraživanje od kupaca u zemlji koji duguju Društvu na dan 30. jun iznosi RSD 3.950.715 što čini oko 91% (31. decembar 2019: 83%) ukupnog iznosa potraživanja od kupaca. Kao što je obelodanjeno u Napomeni 25, Društvo je pregledalo sva svoja potraživanja i procenilo njihovu naplativost.

c) Rizik likvidnosti

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

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



4. Upravljanje finansijskim rizikom (nastavak)

4.1 Faktori finansijskog rizika (nastavak)

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

Na dan 31. decembar 2019. godine	Manje od 1 godine	Između 1 i 2 godine	Između 2 i 5 godina
Obaveze prema dobavljačima i ostale obaveze (Napomena 33)	3.798.263	-	-
Ugovori o garanciji (Napomena 36)	5.400.000	-	-
Na dan 30. jun 2020. godine			
Obaveze prema dobavljačima i ostale obaveze (Napomena 33)	3.664.968	-	-
Ugovori o garanciji (Napomena 36)	5.980.000	-	-

4.2 Upravljanje rizikom kapitala

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

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

4.3 Procena fer vrednosti

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

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

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

**5. Poslovni prihodi**

	2020	2019
Prihodi od prodaje robe na domaćem tržištu	7.206.556	6.919.458
Prihodi od prodaje usluga na inostranom tržištu	3.496.142	3.349.409
Prihodi od prodaje robe na inostranom tržištu	226.153	249.664
Prihodi od zakupa	1.419	1.228
Prihodi od prodaje proizvoda na domaćem tržištu	-	-
	10.930.270	10.519.759

U gornjoj tabeli je uključena prodaja povezanim licima: naknada za usluge na inostranom tržištu u ukupnom neto iznosu od RSD 3.496.142 i izvoz robe na inostranom tržištu u ukupnom neto iznosu od RSD 1.794 koji je prikazan u okviru Prihoda od prodaje robe na inostranom tržištu u 2020. godini (2019. godine: Naknada za usluge RSD 3.349.409, izvoz robe RSD 4.873) (Napomena 38).

6. Poslovni rashodi

	2020	2019
Troškovi proizvodnih usluga i nematerijalni troškovi (Napomena 8)	3.278.104	3.333.217
Nabavna vrednost prodane robe	3.028.856	2.945.212
Troškovi zarada, naknada zarada i ostali lični izdaci (Napomena 7)	869.028	768.873
Troškovi amortizacije i rezervisanja (Napomene 17,18,19 i 31)	703.101	628.947
Troškovi materijala	486.839	376.863
Troškovi goriva i energije	143.133	142.358
	8.509.061	8.195.470

	2020	2019
Amortizacija NPO (Napomena 18)	625.408	602.976
Amortizacija prava na korišćenje osnovnih sredstava (Napomene 18, 32)	60.850	45.735
Amortizacija nematerijalnih ulaganja (Napomena 17)	7.396	16.525
Dodatna rezervisanja (Napomena 31)	9.447	9.446
	703.101	674.682

Amortizacija prava na korišćenje osnovnih sredstava u iznosu RSD 60.850 u 2020. godini je sadržana u Troškovima amortizacije i rezervisanja, dok je u 2019. godini u iznosu RSD 45.735 sadržana u Troškovima proizvodnih usluga i nematerijalnim troškovima (Napomena 8) u okviru Troškova zakupa.

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

	2020	2019
Bruto zarade i naknade	746.694	652.988
Troškovi otpremnina	40.096	21.603
Neiskorišćeni odmori	40.004	42.975
Dodatni dobrovoljni penzijski doprinosi	18.742	18.514
Ostale naknade zaposlenih	12.419	6.771
Dobrovoljno zdravstveno osiguranje	6.307	6.387
Troškovi poslovnih putovanja	1.710	7.537
Ostalo	3.056	12.098
	869.028	768.873

Na dan 30. jun 2020. godine Društvo je zapošljavalo 620 radnika (30. jun 2019. godine: 579 radnika).

8. Ostali poslovni rashodi

	2020	2019
Usluge marketinga i upravljanja	1.165.609	1.279.143
Licence za autorska prava	563.755	554.840
Transportni i distributivni troškovi	497.722	466.426
Troškovi trećih lica	369.338	323.550
Troškovi usluga marketinga	303.514	336.689
Troškovi održavanja	88.845	81.412
Troškovi konsultanskih usluga	83.432	100.278
Troškovi zakupa	36.105	78.589
Troškovi obezbeđenja	20.997	22.174
Troškovi premije osiguranja	19.100	18.311
Troškovi poreza (bez troškova poreza na dobit)	18.715	19.459
Troškovi reprezentacije	9.984	11.314
Troškovi istraživačkih aktivnosti	3.420	5.028
Ne-dobrotvorne donacije	-	583
Ostali rashodi	97.568	35.421
	3.278.104	3.333.217

Troškovi proizvodnih usluga iznose RSD 1.731.224 (2019: RSD 1.731.983), dok nematerijalni troškovi iznose RSD 1.546.880 (2019: RSD 1.601.234).



9. Finansijski prihodi

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Pozitivne kursne razlike	24.270	23.245
Prihodi od kamata	13.317	25.902
	<u>37.587</u>	<u>49.147</u>

10. Finansijski rashodi

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Negativne kursne razlike	32.023	20.899
Troškovi kamata - lizing	7.295	6.143
Troškovi kamata	66	394
	<u>39.384</u>	<u>27.436</u>

11. Ostali prihodi

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Prihodi od prodaje otpada i ostalog materijala	26.058	15.263
Prihodi od ukidanja rezervisanja	19.972	39.770
Prihodi od prodaje sredstava	-	81
Ostali prihodi	7.594	50.535
	<u>53.624</u>	<u>105.649</u>

12. Ostali rashodi

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Dobrotvorne donacije	42.856	-
Troškovi prethodne godine	32.924	7.788
Rezervisanja za rezervne delove i robu (Napomena 23)	7.340	-
Rashodovanje osnovnih sredstava	248	2.951
Ostali rashodi	3.087	14.777
	<u>86.455</u>	<u>25.516</u>

**13. Porez na dobit**

	2020	2019
Porez na dobit	393.133	396.459
Odloženi porez na dobit (Napomena 14)	(33.689)	(26.767)
	359.444	369.692

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

	2020	2019
Dobitak pre oporezivanja	2.387.503	2.423.858
Teorijski trošak po propisanoj stopi od 15%	358.126	363.579

Poreski efekat stavki koje nisu odbitne ili oporezive:

Rezervisanje za naknade zaposlenima	1.417	1.417
Obezvređivanje vrednosti rezervnih delova	1.101	957
Neposlovni troškovi	807	3.046
Neisplaćene zarade i naknade po prestanku radnog odnosa	469	3.363
Nedokumentovani troškovi	18	14
Javni prihodi neisplaćeni u poreskom periodu i plaćeni u poreskom periodu (prethodna godina)	14	(74)
Poreske kazne i kamate, ugovorne kazne i penali	-	1.029
Ostali poreski neodbitni troškovi (kazne, sudske takse i sl.)	-	925
Donacije, kulturni i humanitarni priloz	-	87
Ostali neoporezivi troškovi, kazne i penali	-	41
Plaćanja po osnovu izgubljenih sudskih sporova	(115)	-
Rezervisanja za sudske sporove	(540)	-
Isplaćene naknade po prestanku radnog odnosa	(2.993)	(3.766)

Poreski efekat privremenih razlika

Neisplaćene /(Plaćene) naknade po prestanku radnog odnosa	2.497	237
Prilagodjavanje vrednosti osnovnih sredstava	60	254
Rezervisanje za naknade zaposlenima	(1.417)	(1.417)

Porez na dobit

359.444	369.692
----------------	----------------

Prosečna ponderisana efektivna poreska stopa je bila 15,1% (2019: 15,3%).



14. Odložena poreska sredstva i obaveze

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

	<u>30-Jun-2020</u>	<u>31-Dec-2019</u>
Odložena poreska sredstva:		
- Nadoknativa u roku dužem od 12 meseci	206.405	172.644
Odložena poreska sredstva	206.405	172.644

Odložena poreska sredstva/obaveze iskazuju se po efektivnoj poreskoj stopi od 15% na dan 30. jun 2020. godine.

Promene odloženih poreskih sredstava/obaveza su prikazane u tabeli:

	Razlika knjigovodstvene i poreske vrednosti NPO	Obaveze za penzije i jubilarne nagrade	Kratkoročna rezervisanja	Revalorizacione rezerve	Tržišna vrednost akcija	Ukupno
Stanje 01. januar 2019. godine	95.181	23.507	3.097	(3.064)	287	119.008
Na (teret) / u korist bilansa uspeha	52.640	1.509	(599)	-	-	53.550
Direktno na teret kapitala	-	-	-	117	(31)	86
Stanje 31. decembar 2019. godine	147.821	25.016	2.498	(2.947)	256	172.644
Na (teret) / u korist bilansa uspeha	34.770	1.417	(2.498)	-	-	33.689
Direktno na teret kapitala	-	-	-	59	13	72
Stanje 30. jun 2020. godine	182.591	26.433	-	(2.888)	269	206.405

15. Zarada po akciji

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

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Neto dobit za godinu	2.028.059	2.054.166
Ponderisani prosečan broj običnih akcija (u hiljadama)	6.510	6.510
Osnovna zarada po akciji (RSD po akciji)	173,49	174,35

16. Dividenda po akciji

Dana 29. juna 2020. godine Skupština akcionara je usvojila Odluku o isplati dividende u iznosu od RSD 4.658.692 za finansijsku 2019. godinu. Pomenutom Odlukom, Skupština akcionara je odobrila isplatu i to: vlasnicima I klase preferencijalnih akcija iznos od RSD 429,7318 po akciji, akcionarima vlasnicima II klase preferencijalnih akcija iznos od RSD 416,3318 po akciji, akcionarima vlasnicima III klase preferencijalnih akcija iznos od RSD 411,3318 po akciji, a akcionarima vlasnicima običnih akcija iznos od RSD 396,3318 (iznos dividende po akciji iskazan je u RSD, a ne u '000 RSD). Dana 15.07.2020. godine, Društvo je izvršilo isplatu dividende svim manjinskim akcionarima koji su imali svojstvo akcionara na dan dividende, odnosno 31. decembar 2019. godine i koji su Društvu dostavili validne podatke o broju svog tekućeg računa.

**17. Nematerijalna ulaganja**

	Pravo na korišćenje zemljišta	Kompjuterski softver i licence	Interno generisan softver	Nematerijalna ulaganja u pripremi	Ukupno
Na dan 01. januar 2019. godine					
Neotpisana vrednost	462.366	4.407	37.377	3.387	507.537
Povećanja u toku godine	-	-	-	6.023	6.023
Prenos na nem. osn. sred.	-	-	8.993	(8.993)	-
Prenos na osnovna sredstva	6.451	-	-	-	6.451
Otpis – Nabav. vred.	(1.073)	-	-	-	(1.073)
Otpis – Akumu.amort.	-	-	-	-	-
Amortizacija (Napomena 6)	-	(1.656)	(26.085)	-	(27.741)
	467.744	2.751	20.285	417	491.197
Na dan 31. decembar 2019. godine					
Nabavna vrednost	467.744	32.509	542.455	417	1.043.125
Akumulirana amortizacija	-	(29.758)	(522.170)	-	(551.928)
Neotpisana vrednost	467.744	2.751	20.285	417	491.197
Na dan 01. januar 2020. godine					
Neotpisana vrednost	467.744	2.751	20.285	417	491.197
Povećanja u toku godine	-	-	-	-	-
Prenos na nem. osn. sred.	-	-	-	1.585	1.585
Prenos na osnovna sredstva	-	-	-	-	-
Otpis – Nabav. vred.	-	-	-	-	-
Otpis – Akumu.amort.	-	-	-	-	-
Amortizacija (Napomena 6)	-	(828)	(6.568)	-	(7.396)
	467.744	1.923	13.717	2.002	485.386
Na dan 30. jun 2020. godine					
Nabavna vrednost	467.744	32.509	542.455	2.002	1.044.710
Akumulirana amortizacija	-	(30.586)	(528.738)	-	(559.324)
Neotpisana vrednost	467.744	1.923	13.717	2.002	485.386

Amortizacija nematerijalnih ulaganja za 2020. godinu u iznosu od RSD 7.396 (2019: RSD 16.525) je uključena u "Troškove amortizacije i rezervisanja" u bilansu uspeha Društva (Napomena 6).

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

**18. Nekretnine, postrojenja i oprema**

	Zemljište i unapredjenja na zemljištu	Zgrade	Postrojenja i oprema	Ulaganje u tuđe nekretnine	Ostalo NPO	NP&O u pripremi	Avansi za NPO	Ukupno
Na dan 01.01.2019.								
Neotpisana vrednost	78.454	1.473.684	4.335.262	1.715	7.201	450.556	4.820	6.351.692
Povećanje NPO u pripremi	-	-	-	-	-	932.779	15.993	948.772
Prenos sa avansa na NPO u pripremi	-	-	-	-	-	18.836	(18.836)	-
Povećanje na NPO sa NPO u pripremi	8.628	3.961	523.726	-	-	(536.315)	-	-
Korišćenje prava na osnovna sredstva	-	80.684	223.120	-	-	-	-	303.804
Godišnja amortizacija (Napomena 6)	(4.150)	(105.502)	(1.087.412)	(515)	-	-	-	(1.197.579)
Godišnja amortizacija –pravo na osnovna sredstava	-	(36.215)	(71.110)	-	-	-	-	(107.325)
Otpis – Trošak	-	-	(408.975)	-	-	-	-	(408.975)
Otpis - Akum.amort.	-	-	351.477	-	-	-	-	351.477
Otpis – Trošak - pravo na korišćenje osn. sredstava	-	(1.059)	(1.598)	-	-	-	-	(2.657)
Otpis - Akum.amort. - pravo na korišćenje osn. sredstava	-	1.059	1.598	-	-	-	-	2.657
Reklasifikacija na nematerijalna ulaganja	-	-	-	-	-	(8.993)	-	(8.993)
Na dan 31.12.2019.	82.932	1.416.612	3.866.088	1.200	7.201	856.863	1.977	6.232.873
Nabavna vrednost	130.735	3.335.011	11.320.036	23.293	7.201	856.863	1.977	15.675.116
Akumulirana amort.	(47.803)	(1.918.399)	(7.453.948)	(22.093)	-	-	-	(9.442.243)
Neotpisana vrednost	82.932	1.416.612	3.866.088	1.200	7.201	856.863	1.977	6.232.873
Na dan 01.01.2020.								
Neotpisana vrednost	82.932	1.416.612	3.866.088	1.200	7.201	856.863	1.977	6.232.873
Povećanje NPO u pripremi	-	-	-	-	-	600.536	12.190	612.726
Prenos sa avansa na NPO u pripremi	-	-	-	-	-	1.977	(1.977)	-
Povećanje na NPO sa NPO u pripremi	180	12.095	936.562	-	-	(948.837)	-	-
Korišćenje prava na osnovnih sredstava	-	34.315	13.765	-	-	-	-	48.080
Godišnja amortizacija (Napomena 6)	(2.174)	(53.200)	(569.777)	(257)	-	-	-	(625.408)
Godišnja amortizacija – pravo na korišćenje osnovnih sredstava	-	(21.091)	(39.759)	-	-	-	-	(60.850)
Otpis – Trošak	-	-	(6.553)	-	-	-	-	(6.553)
Otpis - Akum.amort.	-	-	6.305	-	-	-	-	6.305
Otpis – Trošak - pravo na korišćenje osn. sredstava	-	(34.276)	(11.598)	-	-	-	-	(45.874)
Otpis - Akum.amort. - pravo na korišćenje osn. sredstava	-	25.066	8.121	-	-	-	-	33.187
Reklasifikacija na nematerijalna ulaganja	-	-	-	-	-	-	-	-
Na dan 31.06.2020.	80.938	1.379.521	4.203.154	943	7.201	510.539	12.190	6.194.486
Nabavna vrednost	130.915	3.347.145	12.252.212	23.293	7.201	510.539	12.190	16.283.495
Akumulirana amort.	(49.977)	(1.967.624)	(8.049.058)	(22.350)	-	-	-	(10.089.009)
Neotpisana vrednost	80.938	1.379.521	4.203.154	943	7.201	510.539	12.190	6.194.486

Društvo nije davalo založna prava na nekretnine, postrojenja i opremu na dan 30. jun 2020. godine.

Amortizacija NPO u iznosu od RSD 625.408 (2019: RSD 602.976) je uključena u „Troškove amortizacije i rezervisanja“ u bilansu uspeha (Napomena 6).



18. Nekretnine, postrojenja i oprema (nastavak)

Povećanje NPO sa NPO u pripremi u iznosu od RSD 948.837 se odnosi na povećanje proizvodnih kapaciteta u iznosu od RSD 936.562, povećanje vrednosti zgrada od RSD 12.095 i povećanje vrednosti unapređenja zemljišta u iznosu od RSD 180.

Amortizacija Prava na korišćenje osnovnih sredstava u iznosu od RSD 60.850 (2019: RSD 45.735) je uključena u Napomeni 6 u okviru "Troškova amortizacije".

Ukupan iznos od RSD 6.553 otpisa-troška odnosi se na otpis mašina i opreme.

19. Investicione nekretnine

	<u>Zgrade date u zakup</u>	<u>Ukupno</u>
Na dan 01. januar 2019. godine		
Neotpisana vrednost	-	-
Povećanje	-	-
Otpis – Nabavna vrednost	-	-
Otpis – Akumulirana amortizacija	-	-
Amortizacija (Napomena 6)	-	-
Neotpisana vrednost	-	-
Na dan 31. decembar 2019. godine		
Nabavna vrednost	15.946	15.946
Akumulirana amortizacija	(15.946)	(15.946)
Neotpisana vrednost	-	-
Na dan 01. januar 2020. godine		
Neotpisana vrednost	-	-
Povećanje	-	-
Otpis – Nabavna vrednost	-	-
Otpis – Akumulirana amortizacija	-	-
Amortizacija (Napomena 6)	-	-
Neotpisana vrednost	-	-
Na dan 30. jun 2020. godine		
Nabavna vrednost	15.946	15.946
Akumulirana amortizacija	(15.946)	(15.946)
Neotpisana vrednost	-	-



20. Dugoročna finansijska sredstva

	% učešća	30-Jun-2020	% učešća	31-Dec-2019
<u>1. Finansijska sredstva raspoloživa za prodaju</u>				
Novosadski Sajam	< 5%	2.379	< 5%	2.470
Neto finansijska sredstva raspoloživa za prodaju		2.379		2.470
Ukupno dugoročna finansijska sredstva		2.379		2.470

Ulaganja

Fer vrednost finansijskih sredstava Novosadskog sajma je utvrđena tržišnom cenom na dan 30. jun 2020. godine.

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

	2020	2019
Na početku perioda	2.470	1.880
Revalorizacija	(91)	212
Povećanje broja akcija	-	207
Povećanje nominalne vrednosti akcija	-	171
Na kraju perioda	2.379	2.470

Revalorizacija finansijskih sredstava raspoloživih za prodaju u iznosu od RSD 91 uključuje smanjenje revalorizacionih rezervi u iznosu od RSD 78 (Napomene 28 i 29) i obaveze za odloženi porez u iznosu od RSD 13 (Napomena 14).

21. Ostala dugoročna finansijska sredstva

	30-Jun-2020	31-Dec-2019
Zajmovi proizvođačima duvana	84.091	84.829
Dugoročni stambeni krediti zaposlenima	33.511	33.693
Rezervisanja za ostala dugoročna finansijska sredstva	(108.568)	(109.296)
	9.034	9.226



22. Finansijski instrumenti po kategorijama

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

(i) Na dan 31. decembar 2019. godine

	Zajmovi i potraživanja	Raspoloživo za prodaju	Ukupno
Sredstva prema bilansu stanja			
Gotovina i gotovinski ekvivalenti (Napomena 26)	5.657.507	-	5.657.507
Potraživanja po osnovu prodaje i druga potraživanja (Napomena 25)	5.101.200	-	5.101.200
Dugoročni krediti zaposlenima (Napomena 21)	33.693	-	33.693
Finansijska sredstva raspoloživa za prodaju (Napomena 20)	-	2.470	2.470
Ukupno	10.792.400	2.470	10.794.870

	Ostale finansijske obaveze
Obaveze prema bilansu stanja	
Obaveze prema dobavljačima bez avansa (Napomena 33)	3.798.263
Ostale kratkoročne obaveze (Napomena 34)	217.034
	4.015.297

(ii) Na dan 30. jun 2020. godine

	Zajmovi i potraživanja	Raspoloživo za prodaju	Ukupno
Sredstva prema bilansu stanja			
Gotovina i gotovinski ekvivalenti (Napomena 26)	3.931.918	-	3.931.918
Potraživanja po osnovu prodaje i druga potraživanja (Napomena 25)	4.416.805	-	4.416.805
Dugoročni krediti zaposlenima (Napomena 21)	33.511	-	33.511
Finansijska sredstva raspoloživa za prodaju (Napomena 20)	-	2.379	2.379
Ukupno	8.382.234	2.379	8.384.613

	Ostale finansijske obaveze
Obaveze prema bilansu stanja	
Obaveze prema dobavljačima bez avansa (Napomena 33)	3.664.968
Ostale kratkoročne obaveze (Napomena 34)	214.566
	3.879.534



23. Zalihe

	<u>30-Jun-2020</u>	<u>31-Dec-2019</u>
Roba	1.779.678	1.171.804
Rezervni delovi	273.574	228.503
Dati avansi za usluge i materijal	73.993	26.991
Materijal	4.390	4.644
Gotovi proizvodi	511	511
Ispravka vrednosti – gotovi proizvodi	(511)	(511)
Ispravka vrednosti – roba	(785)	-
Ispravka vrednosti – materijal i rezervni delovi	(69.664)	(63.109)
	<u>2.061.186</u>	<u>1.368.833</u>

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

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Na početku perioda	511	511
Dodatno umanjeње vrednosti (Napomena 12)	-	-
Otpis	-	-
Ostalo	-	-
Na kraju perioda	<u>511</u>	<u>511</u>

Promene na ispravci vrednosti robe prikazane su u tabeli ispod:

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Na početku perioda	-	1.255
Dodatno umanjeње vrednosti (Napomena 12)	785	-
Otpis	-	(1.255)
Ostalo	-	-
Na kraju perioda	<u>785</u>	<u>-</u>

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

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Na početku perioda	63.109	70.311
Dodatno umanjeње vrednosti (Napomena 12)	6.555	100.594
Otpis	-	(107.796)
Ostalo	-	-
Na kraju perioda	<u>69.664</u>	<u>63.109</u>

**24. Sredstva namenjena prodaji**

	2020	2019
Na početku perioda	-	39.702
Prodana sredstva	-	-
Prenos u registar osnovnih sredstava	-	(6.451)
Prenos na potraživanje	-	(33.251)
Na kraju perioda	-	-

25. Potraživanja

	30-Jun-2020	31-Dec-2019
Potraživanja od kupaca – na domaćem tržištu	3.950.715	4.144.489
Potraživanja od kupaca – povezana lica na inostranom tržištu	356.415	783.314
Potraživanja od kupaca – na inostranom tržištu	22.470	57.822
Potraživanja – bruto	4.329.600	4.985.625
Ispravka vrednosti potraživanja od kupaca	(17.738)	(17.738)
Potraživanja – neto	4.311.862	4.967.887
Ostala potraživanja	127.596	156.889
Ispravka vrednosti ostalih potraživanja	(22.653)	(23.576)
Ostala potraživanja – neto	104.943	133.313
Ukupno potraživanja	4.416.805	5.101.200

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

	30-Jun-2020	31-Dec-2019
Do 30 dana	4.311.862	4.967.520
Od 30 do 180 dana	-	367
Preko 180 dana	17.738	17.738
	4.329.600	4.985.625

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

	30-Jun-2020	31-Dec-2019
Dinar (RSD)	3.950.715	4.144.489
Euro (EUR)	377.459	839.201
Američki dolar (USD)	1.426	1.935
	4.329.600	4.985.625



25. Potraživanja (nastavak)

Knjigovodstvena vrednost potraživanja po dospelosti prikazana su u tabeli ispod:

	<u>30-Jun-2020</u>	<u>31-Dec-2019</u>
Nedospela potraživanja	4.311.862	4.967.887
Dospela potraživanja za koje je izvršeno umanjenje vrednosti	17.738	17.738
Ukupno potraživanja bruto	<u>4.329.600</u>	<u>4.985.625</u>

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

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Na početku perioda	17.738	17.738
Ukinuta neiskorišćena rezervisanja	-	-
Potraživanja otpisana tokom godine kao nenaplativa	-	-
Na kraju perioda	<u>17.738</u>	<u>17.738</u>

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

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Na početku perioda	23.576	26.660
Dodatno rezervisanje (avansi i depoziti za zakup)	324	3.498
Kursne razlike	-	(13)
Ukinuta neiskorišćena rezervisanja	(1.247)	(6.569)
Na kraju perioda	<u>22.653</u>	<u>23.576</u>

Povećanje i smanjenje ispravke vrednosti potraživanja iskazuje se u okviru „ostalih rashoda/ostalih prihoda“ u bilansu uspeha (Napomene 11 i 12). Iznosi prethodno ispravljeni, otpisuju se ukoliko se ne očekuje da će biti naplaćeni.

26. Gotovina i gotovinski ekvivalenti

	<u>30-Jun-2020</u>	<u>31-Dec-2019</u>
Gotovina u banci	3.931.896	5.656.127
Razgraničeni prihodi od kamata na kratkoročne depozite	22	1.380
Ukupno	<u>3.931.918</u>	<u>5.657.507</u>



27. Porez na dodatu vrednost i aktivna vremenska razgraničenja

	30-Jun-2020	31-Dec-2019
Unapred plaćena akciza	6.995.946	3.802.518
Porez na dodatu vrednost	2.184.717	1.438.802
Ostali unapred plaćeni troškovi	28.211	71.045
Razgraničeni porez na dodatu vrednost (odobrenja)	16.420	17.763
	9.225.294	5.330.128

28. Kapital

Na dan 30. jun 2020. godine, kapital Društva se sastoji od 11.461.033 akcija, vrednosti od RSD 1.000 po akciji, od čega 6.510.054 običnih akcija sa pravom glasa i pravom na dividende i 4.950.979 preferencijalnih akcija bez prava glasa.

Vlasnici preferencijalnih akcija I klase imaju pravo na prioritetnu dividendu čiji je iznos najmanje jednak prosečnoj kamatnoj stopi na oročene dinarske depozite preko dvanaest meseci koju priznaje banka kod koje Društvo ima najveći dinarski depozit. U toku 2020. godine ova kamata iznosila je 2,12% kod OTP banke kod koje je Društvo imalo najveće dinarske depozite u 2020. godini.

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

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

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

Vlasnička struktura običnih akcija na dan 30. jun 2020. godine, kao i na dan 31. decembar 2019. godine je prikazana u sledećoj tabeli (% vlasništva):

	30-Jun-2020	31-Dec-2019
Philip Morris Holland Holdings B.V.	83,6	83,6
Akcionarski fond	16,2	16,2
Manjinski akcionari	0,2	0,2
	100,0	100,0

Promene na kapitalu su prikazane na sledeći način:

	Akcijski kapital	Ostali sveobuhvatni rezultat	Neraspoređena dobit	Otkupljene sopstvene akcije	Ukupno
Na dan 01. januar 2019. godine	11.461.033	23.001	3.702.439	(145.750)	15.040.723
Usklađivanje tržišne vrednosti – povećanje u rev. rezervama	-	181	-	-	181
Smanjenje beneficija zaposlenima i isplate akcija	-	964	-	-	964
Beneficije zaposlenima	-	(664)	-	-	(664)
Dobit za godinu	-	-	4.658.692	-	4.658.692
Isplaćena dividenda za 2018. godinu	-	-	(3.702.439)	-	(3.702.439)
Na dan 31. decembar 2019. godine	11.461.033	23.482	4.658.692	(145.750)	15.997.457
Usklađivanje tržišne vrednosti – povećanje u rev. rezervama	-	(78)	-	-	(78)
Povećanje beneficija zaposlenima i isplate akcija	-	(1.817)	-	-	(1.817)
Beneficije zaposlenima	-	(332)	-	-	(332)
Dobit za period	-	-	2.028.059	-	2.028.059
Isplaćena dividenda za 2019. godinu	-	-	-	-	-
Na dan 30. jun 2020. godine	11.461.033	21.255	6.686.751	(145.750)	18.023.289



28. Kapital (nastavak)

Otkupljene sopstvene akcije

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

29. Revalorizacione rezerve

Revalorizacione rezerve predstavljaju rezerve formirane po osnovu efekata u promeni fer vrednosti finansijskih sredstava raspoloživih za prodaju i rezervi za penzije i kompenzacije na osnovu plaćanja akcijama.

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Stanje na dan 1. januar	23.482	23.001
Povećanje/(Smanjenje) tržišne vrednosti – Novosadski sajam	(78)	181
Beneficije za penzije	(332)	(664)
Povećanje/(Smanjenje) beneficija zaposlenima	(1.817)	964
Na kraju perioda	21.255	23.482

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

Penzioni planovi

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

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

Plaćanje akcijama

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

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



30. Neraspoređena dobit

Promene na računu neraspoređene dobiti su bile kao što sledi:

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Na početku perioda	4.658.692	3.702.439
Dobit za period	2.028.059	4.658.692
Isplaćena dividenda iz prethodne godine (Napomena 16)	-	(3.702.439)
Na kraju perioda	6.686.751	4.658.692

31. Dugoročna rezervisanja

Promene na računu su bile kao što sledi:

	Jubilarne nagrade	Naknade po odlasku u penziju	Sudski sporovi i ostala rezervisanja	Ukupno
Na dan 01. januar 2019. godine	61.411	67.854	104.824	234.089
Prenos na kratkoročna rezervisanja i plaćeno	(16.058)	-	(13.468)	(29.526)
Dodatna rezervisanja (Napomena 6)	12.208	6.685	-	18.893
Troškovi minulog rada	-	780	-	780
Ukidanje rezervisanja	-	-	(15.067)	(15.067)
Prenos aktuarskog dobitka na rezerve Revalorizacija	-	-	-	-
Na dan 31. decembar 2019. godine	57.561	75.319	76.289	209.169
Prenos na kratkoročna rezervisanja i plaćeno	-	-	(764)	(764)
Dodatna rezervisanja (Napomena 6)	6.104	3.343	-	9.447
Troškovi minulog rada	-	390	-	390
Ukidanje rezervisanja	-	-	(3.602)	(3.602)
Prenos aktuarskog gubitka na rezerve Revalorizacija	-	-	-	-
Na dan 30. jun 2020. godine	63.665	79.052	71.923	214.640

Rezervisanja izvršena u 2020. godini prikazana su u okviru Troškova amortizacije i rezervisanja u bilansu uspeha Društva (Napomena 6).

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

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Diskontna stopa	4,80%	4,80%
Buduće povećanje zarada	3,00%	3,00%
Smrtnost	EVK90	EVK90
Godine starosti za odlazak u penziju	Po sticanju jednog od uslova za penziju	



32. Obaveze po osnovu lizinga

Prilikom primene MSFI 16, Društvo je priznalo obaveze po osnovu lizinga koji je prethodno bio klasifikovan kao "Operativni lizing" po principima MRS 17 "Lizing". Ove obaveze su odmerene po osnovu preostalih rata plaćanja za lizing, diskontovanih korišćenjem inkrementalne kamatne stope zaduživanja Društva na dan 01. januar 2019. godine. Prosečna ponderisana inkrementalna kamatna stopa zaduživanja Društva primenjena na obaveze po osnovu lizinga na dan 01. januar 2019. godine iznosila je 7,60%, dok je na dan 30. jun 2020. godine iznosila 7,71%.

	30-Jun-2020	31-Dec-2019
Dugoročne obaveze po osnovu lizinga	75.000	99.060
Kratkoročne obaveze po osnovu lizinga	129.059	114.061
	204.059	213.121
	2020	2019
Rashodi po osnovu lizinga priznati u okviru Bilansa uspeha	107.223	92.163
	107.223	92.163

33. Obaveze iz poslovanja

	30-Jun-2020	31-Dec-2019
Dobavljači – povezana pravna lica na inostranom tržištu	2.199.492	2.219.179
Dobavljači – na domaćem tržištu	1.183.545	1.321.557
Dobavljači – na inostranom tržištu	166.998	103.813
Dobavljači – povezana pravna lica na domaćem tržištu	114.933	153.714
	3.664.968	3.798.263

Rokovi i uslovi koji se odnose na povezana pravna lica su iskazani u Napomeni 38.

34. Ostale kratkoročne obaveze

	30-Jun-2020	31-Dec-2019
Obaveze za zarade i ostale kratkoročne obaveze	157.090	175.274
Obaveze za neiskorišćene godišnje odmori	42.439	26.723
Obaveze za dividendu	15.037	15.037
	214.566	217.034

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

	30-Jun-2020	31-Dec-2019
Obaveza za akcizu	3.263.193	2.999.732
Razgraničeni troškovi	923.250	735.193
Obaveza za porez na dobit	26.046	191.620
Ostali porezi i doprinosi	37.528	46.825
	4.250.017	3.973.370

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

Razgraničeni troškovi u iznosu od RSD 923.950 (2019: RSD 735.193) obuhvataju:

	30-Jun-2020	31-Dec-2019
Podsticaji za trgovinu	365.699	257.648
Direktni troškovi marketinga	154.857	114.474
Usluge distribucije	139.784	97.640
Obezbedjenje, čišćenje i pomoćno osoblje	56.482	53.247
Troškovi komunalnih usluga	33.885	24.301
Agencijske, konsultantske, revizorske i pravne usluge	25.616	28.246
Troškovi održavanja	24.818	35.922
Primanja zaposlenih (uključujući poreze)	20.080	17.648
Transport i špedicija	14.339	16.288
Usluge kafeterije	1.893	5.553
Donacije	940	14.479
Ostalo	84.857	69.747
	923.950	735.193

36. Vanbilansna sredstva i obaveze

	30-Jun-2020	31-Dec-2019
Materijali, poluproizvodi i roba u tuđem vlasništvu	7.902.862	7.987.454
Garancije za akcizu, carine i PDV	5.980.000	5.400.000
Dodatno penziono osiguranje	537.599	518.845
	14.420.461	13.906.299

37. Usaglašavanje potraživanja i obaveza

Društvo usaglašava potraživanja i obaveze sa svojim poslovnim partnerima u 2020. godini sa stanjima na kontima ili zapisnika o poredjenju. Rezultati usaglašavanja izvršenih u izveštajnom periodu su zadovoljavajući.

38. Transakcije sa povezanim pravnim licima

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

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

Salda na dan 30. jun 2020. godine i 31. decembar 2019. godine, kao i transakcije sa povezanim pravnim licima Društva sastoje se iz sledećeg:



38. Transakcije sa povezanim pravnim licima (nastavak)

<u>a) Salda sa povezanim pravnim licima</u>	<u>Odnos</u>	<u>30-Jun-2020</u>	<u>31-Dec-2019</u>
Potraživanja od kupaca, bruto (Napomena 25)	povezano	356.415	783.314
Potraživanja od kupaca, bruto	zavisno	-	-
Potraživanja od kupaca, bruto	matično	-	-
Obaveze prema dobavljačima (Napomena 33)	povezano	(2.314.425)	(2.372.893)
Obaveze prema dobavljačima	zavisno	-	-
Obaveze prema dobavljačima	matično	-	-
Ukupno		(1.958.010)	(1.589.579)

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

<u>i) Povezano pravno lice</u>	<u>30-Jun-2020</u>	<u>31-Dec-2019</u>
Philip Morris Products S.A.	354.200	780.901
Philip Morris Services S.A.	1.426	1.934
PMFTC, INC.	765	-
Tabaqueira - Empresa Industrial de Tabacos, S.A.	24	-
Philip Morris BH d.o.o. Sarajevo	-	451
Philip Morris Manufacturing GMBH	-	20
Philip Morris Tutunski Kombinat Skoplje	-	8
Ukupno	356.415	783.314

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

<u>ii) Povezano pravno lice</u>	<u>30-Jun-2020</u>	<u>31-Dec-2019</u>
Philip Morris Products S.A.	(1.266.841)	(1.420.336)
Philip Morris Manufacturing GMBH	(292.644)	-
Philip Morris Global Brands INC.	(147.264)	(187.369)
AO Philip Morris Izhora	(130.663)	(88.900)
Philip Morris Products S.A. OC Division	(121.601)	(84.547)
Philip Morris Services d.o.o. Beograd	(114.933)	(153.714)
Philip Morris International IT	(96.146)	(39.627)
UAB Philip Morris Lietuva	(92.042)	(311.713)
PMI Service Center Europe	(20.666)	(34.366)
Philip Morris Services S.A.	(12.384)	(13.509)
Philip Morris Ukraine	(10.458)	(8.083)
Philip Morris Montenegro d.o.o.	(8.262)	(14.155)
Philip Morris International INC.	(521)	-
Philip Morris Korea INC.	-	(16.452)
Philip Morris CR A.S.	-	(122)
Ukupno	(2.314.425)	(2.372.893)



38. Transakcije sa povezanim pravnim licima (nastavak)

<u>b) Transakcije sa povezanim pravnim licima</u>	<u>Odnos</u>	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Nabavke	povezano	4.022.894	2.558.740
Prihod od prodaje, neto (Napomena 5)	povezano	3.497.936	3.354.282
Ostali troškovi poslovanja	povezano	1.684.891	1.715.337

Nabavke od povezanih pravnih lica prikazane su u tabeli ispod:

<u>ii) Povezano pravno lice</u>	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Philip Morris Products S.A.	1.951.997	2.467.537
AO Philip Morris Izhora	1.730.810	91.202
Philip Morris Manufacturing GMBH	292.999	-
Philip Morris Ukraine	30.640	-
Philip Morris Korea INC.	16.439	-
UAB Philip Morris Lietuva	9	-
Philip Morris CR A.S.	-	1
Ukupno	4.022.894	2.558.740

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

<u>i) Povezano pravno lice</u>	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Philip Morris Products S.A.	3.496.142	3.349.409
Philip Morris Tutunski Kombinat Skoplje	803	7
PMFTC, INC.	765	23
UAB Philip Morris Lietuva	134	-
Tabaqueira - Empresa Industrial de Tabacos, S.A.	74	-
Philip Morris CR A.S.	10	-
Philip Morris Romania S.R.L	8	-
Philip Morris Albania SH.P.K.	-	2.409
Philip Morris BH d.o.o. Sarajevo	-	2.401
Philsa Philip Morris Sabanci	-	33
Ukupno	3.497.936	3.354.282

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

<u>iii) Povezano pravno lice</u>	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Philip Morris Services d.o.o. Beograd	658.491	762.759
Philip Morris Global Brands INC.	325.450	333.038
Philip Morris Products S.A. OC Division	240.622	229.956
Philip Morris International IT	188.195	134.723
Philip Morris Products S.A.	162.689	145.785
PMI Service Center Europe	49.446	56.756
Philip Morris Montenegro d.o.o.	27.116	7.480
Philip Morris Services S.A.	25.605	36.657
CTPM International SA	3.708	5.674
Philip Morris International INC.	3.569	1.223
Philsa Philip Morris Sabanci	-	686
Philip Morris Manufacturing GMBH	-	294
UAB Philip Morris Lietuva	-	285
Philip Morris Investments B.V. Jordan LTD CO.	-	21
Ukupno	1.684.891	1.715.337



38. Transakcije sa povezanim pravnim licima (nastavak)

Naknade ključnom rukovodstvu

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

Ukupna naknada za ključno rukovodstvo za 2020. godinu uključena u bilans uspeha iznosi RSD 4.080 (2019: RSD 6.777).

39. Potencijalne obaveze

i) Pitanja zaštite životne sredine

Propisi o životnoj sredini u Republici Srbiji su u procesu razvoja i Društvo nije iskazalo obaveze na dan 30. jun 2020. godine za bilo koji predviđeni trošak uključujući naknade za pravne i konsultantske usluge, proučavanje lokacije, dizajn i primenu korektivnih planova, koji se odnose na pitanja zaštite životne sredine. Rukovodstvo ne smatra da su troškovi vezani za zaštitu životne sredine značajni.

ii) Sudski sporovi

Na dan 30. jun 2020. godine protiv Društva se vodi više sudskih sporova čija visina tužbenih zahteva iznosi RSD 264.001. Prema instrukcijama dobijenih od advokata koji zastupaju Društvo u tim sporovima, a na osnovu procene svakog pojedinačnog sudskog spora, Društvo je izvršilo rezervisanje iznosa za sudske sporove od RSD 71.923 (Napomena 31). Rukovodstvo Društva procenjuje da će preostali deo tekućih sporova od RSD 192.078, biti rešen u korist Društva, pa je stoga procenilo da ne treba da vrši rezervisanje za te sporove.

40. Poreski rizici

Poreski zakoni Republike Srbije podležu različitim tumačenjima i čestim izmenama i dopunama. Tumačenje poreskih zakona od strane poreskih vlasti, može da se razlikuje od onih koje je izvršilo rukovodstvo Društva. Kao rezultat, neke transakcije mogu biti dovedene u pitanje od strane poreskih vlasti i Društvo može biti obavezno da plati dodatne poreze, kazne i kamate. Krajnji rok dospeća poreskih obaveza je pet godina. To znači da poreske vlasti imaju prava da odrede plaćanje neplaćene poreske obaveze u roku od pet godina od datuma transakcije. Rukovodstvo je ocenilo da Društvo nema nepriznatih poreskih obaveza koje su nastale zaključno sa 30. junom 2020. godine.

41. Događaji posle datuma bilansa stanja

Nije bilo događaja koji su nastali posle datuma bilansa stanja do datuma odobrenja finansijskih izveštaja od strane Odbora Direktora Društva 26. avgusta 2020. godine koji bi zahtevali izmene ili obelodanjivanje u napomenama uz priložene finansijske izveštaje.

Krajem 2019. godine pojavile su se prve informacije iz Kine koje su upućivale na postojanje novog virusa COVID-19, kada su Svetskoj Zdravstvenoj Organizaciji (SZO) prijavljeni prvi slučajevi infekcije tim, do tada, nepoznatim virusom. U prvim mesecima 2020. godine virus se proširio i na druge zemlje u svetu uz povećanje broja obolelih i proglašenje globalne pandemije COVID-19 virusa od strane SZO.

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

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



Philip Morris Operations a.d. Niš

Polugodišnji izveštaj Društva za prvih šest meseci poslovne 2020. godine
(svi iznosi su u 000 RSD, osim ako nije drugačije naznačeno)

41. Događaji posle datuma bilansa stanja (nastavak)

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



Polugodišnji izveštaj o poslovanju Društva

Izjava Upozorenja

Ovaj polugodišnji izveštaj kao i finansijski izveštaji na dan 30. juna 2020. godine, nisu bili predmet revizije.

1. Prikaz razvoja i poslovanja Društva

U poređenju sa prvih šest meseci 2019. godine, u kojoj je ostvaren neto dobitak Društva od RSD 2.054.166 u prvih šest meseci u 2020. godini ostvaren je dobitak od RSD 2.028.059.

Dobit Društva ostvarena u prvih šest meseci 2020. godine je rezultat implementacije poslovnih modela koji teže očuvanju profitabilnosti i konkurentnosti uz maksimalno iskorišćenje proizvodnih kapaciteta kao i godišnjeg efekta povećanja cena tokom 2019. godine.

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

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

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

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

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

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

Poslovanje Društva izloženo je različitim finansijskim rizicima. Upravljanje rizicima u Društvu je usmereno na nastojanje da se u situaciji nepredvidivosti finansijskih tržišta potencijalni negativni uticaji na finansijsko poslovanje Društva svedu na minimum.

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

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

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



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

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

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

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

Na dan 31. decembar 2019. godine	Manje od 1 godine
Obaveze prema dobavljačima i ostale obaveze (Napomena 33)	3.798.263
Ugovori o garanciji (Napomena 36)	5.400.000
Na dan 30. jun 2020. godine	
Obaveze prema dobavljačima i ostale obaveze (Napomena 33)	3.664.968
Ugovori o garanciji (Napomena 36)	5.980.000

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

Nije bilo događaja koji su nastali posle datuma bilansa stanja do datuma podnošenja polugodišnjeg izveštaja Društva za prvih šest meseci 2020. godine koji bi zahtevali izmene ili napomene u finansijskim izveštajima.

4. Značajni poslovi sa povezanim licima

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

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

Salda na dan 30. jun 2020. godine i 31. decembar 2019. godine, kao i transakcije sa povezanim pravnim licima Društva sastoje se iz sledećeg:



Philip Morris Operations a.d. Niš

Polugodišnji izveštaj Društva za prvih šest meseci poslovne 2020. godine
(svi iznosi su u 000 RSD, osim ako nije drugačije naznačeno)

i) Salda sa povezanim pravnim licima		Odnos	30-Jun-2020	31-Dec-2019
Potraživanja od kupaca, bruto (Napomena 25)	povezano		356.415	783.314
Potraživanja od kupaca, bruto	zavisno		-	-
Potraživanja od kupaca, bruto	matično		-	-
Obaveze prema dobavljačima (Napomena 33)	povezano		(2.314.425)	(2.372.893)
Obaveze prema dobavljačima	zavisno		-	-
Obaveze prema dobavljačima	matično		-	-
Ukupno duguje/(potražuje)			(1.958.010)	(1.589.579)

ii) Transakcije sa povezanim pravnim licima		Odnos	2020	2019
Nabavke	povezano		4.022.894	2.558.740
Prihod od prodaje, neto (Napomena 5)	povezano		3.497.936	3.354.282
Ostali troškovi poslovanja	povezano		1.684.891	1.715.337

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

Izjava lica odgovornih za sastavljanje polugodišnjeg izveštaja

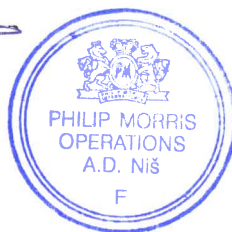
Odgovorna lica za sastavljanje polugodišnjeg izveštaja

Aleksandar Jakovljević, zakonski zastupnik
Stevan Đurđević, šef računovodstva

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

Niš, 26. avgust 2020. godine


Stevan Đurđević
Lice odgovorno za sastavljanje
polugodišnjeg finansijskog izveštaja




Aleksandar Jakovljević
Zakonski zastupnik