

Skupština privrednog društva  
IGM ČELE KULA AD Niš

***Izveštaj o poslovanju za 2022. godinu  
Čele kula AD Niš***

**Odbor direktora  
Čele kula A.D. Niš**



## SADRŽAJ

|  |                                     |
|--|-------------------------------------|
| 1. UVOD .....  | 3                                   |
| Organizaciona struktura .....  | 3                                   |
| 2. ORGANI UPRAVLJANJA .....  | 4                                   |
| 2.1. skupština akcionara.....  | 4                                   |
| 2.2. Odluke Odbora direktora vezane za rukovođenje .....   | 4                                   |
| 3. BITNI DOGAĐAJI KROZ SUDSKE SPOROVE .....  | 5                                   |
| 3.1. Sudski sporovi u kojima je ČELE KULA AD tužilac <b>Error! Bookmark not defined.</b>   |                                     |
| 3.2. OKONČANI SPOROVI .....  | <b>Error! Bookmark not defined.</b> |
| 4. BITNI DOGAĐAJI KROZ ANALIZU FINANSIJSKIH IZVEŠTAJA .....  | 6                                   |
| 5. INFORMACIJE O ULAGANJIMA U CILJU ZAŠTITE ŽIVOTNE SREDINE .  | 13                                  |
| 6. ZNAČAJNI DOGAĐAJI PO ZAVRŠETKU POSLOVNE GODINE .....  | 13                                  |
| 7. PLANIRANI BUDUĆI RAZVOJ .....   | 13                                  |
| 8. AKTIVNOSTI ISTRAŽIVANJA I RAZVOJA .....   | 13                                  |
| 9. INFORMACIJE O OTKUPU SOPSTVENIH AKCIJA .....  | 13                                  |
| 10. INFORMACIJE O OGRANCIMA .....  | 13                                  |
| 11. INFORMACIJE O FINANSIJSKIM INSTRUMENTIMA .....   | 13                                  |
| 12. CILJEVE I POLITIKE VEZANE ZA UPRAVLJANJE FINANSIJSKIM<br>RIZICIMA, ZAJEDNO SA POLITIKOM ZAŠTITE SVAKE ZNAČAJNIJE VRSTE<br>PLANIRANE TRANSAKCIJE ZA KOJU SE KORISTI ZAŠTITA ..... | 13                                  |
| Rizik od promene kurseva stranih valuta.....   | 13                                  |
| Rizik od promene fer vrednosti kamatnih stopa .....  | 14                                  |
| 13. IZLOŽENOST CENOVNOM RIZIKU, KREDITNOM RIZIKU I RIZIKU<br>LIKVIDNOSTI .....   | 15                                  |
| Rizik od promene cena .....  | 15                                  |
| Kreditni rizik.....  | 15                                  |
| Rizik likvidnosti .....  | 15                                  |



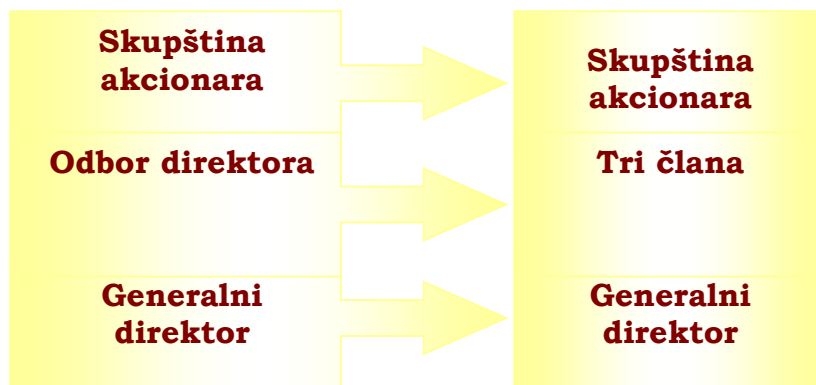
## 1. UVOD

### ORGANIZACIONA STRUKTURA

Kako je 22.05.2011. donet novi Zakon o privrednim društvima (Sl. Glasnik RS br. 36/2011 i 99/2011), koji je počeo da se primenjuje 01.02.2012. godine, to je za sva privredna društva nastala obaveza da se sa istim usklade. Usklađivanje sa novim zakonom pre svega podrazumeva da su postojeća akcionarska društva dužna da:

- Usklade svoj osnovni kapital;
- Usklade svoja akta putem izmena i dopuna postojećih akata a akcionarska društva koja nemaju statut dužna su da ga donesu;
- Izaberu nove organe upravljanja u skladu sa novim aktima.

Kako zakon predviđa mogućnost izbora jednodomnog ili dvodomnog načina upravljanja, to se društvo opredelilo za jednodomni način upravljanja, što podrazumeva postojanje skupštine društva i odbora direktora. Takođe, zakonom je data fakultativna mogućnost odboru direktora da od članova odbora izabere jednog za generalnog direktora, te u skladu sa tim, šematski prikaz organa upravljanja izgleda:





## 2. ORGANI UPRAVLJANJA

### 2.1. SKUPŠTINA AKCIONARA

Tokom 2022. godine akcionarsko društvo građevinskog materijala Čele Kula, Niš održalo je redovnu skupštinu dana 29.06.2022. godine i jednu vanrednu sednicu skupštine.

Na redovnoj skupštini održanoj dana 29.06.2022.godine donete su sledeće odluke:

1. Odluka o usvajanju dnevnog reda i izbor radnih tela Skupštine: predsednika skupštine, zapisničara, članove i predsednika komisije za glasanje;
2. Odluka o usvajanju zapisnika sa vanredne sednice skupštine Društva održane 11.01.2022. godine;
3. Odluka o usvajanju izveštaja o poslovanju Društva za 2021. godinu;
4. Odluka o usvajanju godišnjeg finansijskog izveštaja Društva za 2021. godinu;
5. Odluka o usvajanju izveštaja o izvršenoj reviziji godišnjeg finansijskog izveštaja Društva za 2021 godinu;
6. Odluka o izboru revizora za vršenje revizije godišnjeg finansijskog izveštaja Društva za 2022. godinu;

Vanredna sednica održana je dana 29.08.2022. godine na kojoj su donate sledeće odluke:

1. Odluka o usvajanju dnevnog reda i izbor radnih tela Skupštine: predsednika skupštine, zapisničara, članove i predsednika komisije za glasanje;
2. Odluka o usvajanju zapisnika sa vanredne sednice skupštine Društva održane 29.06.2022. godine;
3. Odluka o razrešenju člana Odbora direktora i imenovanju novog

### 2.2. ODLUKE ODBORA DIREKTORA VEZANE ZA RUKOVOĐENJE

Odbor direktora doneo je sledeće bitne odluke:

- Dana 18.05.2022. godine, Odbor direktora je doneo odluku o sazivanju godišnje skupštine akcionara za 29.06.2022. godine;
- Dana 14.07.2022. godine, Odbor direktora je doneo odluku o sazivanju godišnje skupštine akcionara za 29.08.2022. godine.



### **3. BITNI DOGAĐAJI KROZ SUDSKE SPOROVE**

Privredno društvo Čele kula ad iz Niša za sada nema sudskih sporova.

**4. BITNI DOGAĐAJI KROZ ANALIZU FINANSIJSKIH IZVEŠTAJA**

U nastavku dajemo prikaz Bilansa uspeha i Bilansa stanja privrednog društva za 2022. godinu.

**BILANS STANJA NA DAN 31.12.2022.**

| ПОЗИЦИЈА   | АОП  | Напомена<br>број | Крајње<br>стање<br>31.12.2022. | Крајње<br>стање<br>31.12.2021. |
|--|------|------------------|--------------------------------|--------------------------------|
| 2  | 3    | 4                | 5                              | 6                              |
| <b>АКТИВА</b>  |      |                  |                                |                                |
| <b>А. УПИСАНИ А НЕУПЛАЋЕНИ КАПИТАЛ</b>   | 0001 |                  | 0                              | 0                              |
| <b>Б. СТАЛНА ИМОВИНА<br/>(0003 + 0009 + 0017 + 0018 + 0028)</b>  | 0002 |                  | 14.694                         | 14.925                         |
| <b>I. НЕМАТЕРИЈАЛНА ИМОВИНА<br/>(0004 + 0005 + 0006 + 0007 + 0008)</b>   | 0003 |                  | 0                              | 0                              |
| <b>II. НЕКРЕТНИНЕ, ПОСТРОЈЕЊА И ОПРЕМА<br/>(0010 + 0011 + 0012 + 0013 + 0014 + 0015 + 0016)</b>  | 0009 | 5                | 14.694                         | 14.925                         |
| <b>III. БИОЛОШКА СРЕДСТВА</b>  | 0017 |                  | 0                              | 0                              |
| <b>IV. ДУГОРОЧНИ ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ И<br/>ДУГОРОЧНА ПОТРАЖИВАЊА (0019 + 0020 + 0021 +<br/>0022 + 0023 + 0024 + 0025 + 0026 + 0027)</b> | 0018 |                  | 0                              | 0                              |
| <b>V. ДУГОРОЧНА АКТИВНА ВРЕМЕНСКА РАЗГРАНИЧЕЊА</b>   | 0028 |                  | 0                              | 0                              |
| <b>В. ОДЛОЖЕНА ПОРЕСКА СРЕДСТВА</b>  | 0029 |                  | 0                              | 0                              |
| <b>Г. ОБРТНА ИМОВИНА<br/>(0031 + 0037 + 0038 + 0044 + 0048 + 0057 + 0058)</b>  | 0030 |                  | 397.416                        | 374.998                        |
| <b>I. ЗАЛИХЕ (0032 + 0033 + 0034 + 0035 + 0036)</b>  | 0031 | 6                | 47                             | 100                            |
| <b>II. СТАЛНА ИМОВИНА КОЈА СЕ ДРЖИ ЗА ПРОДАЈУ И<br/>ПРЕСТАНАК ПОСЛОВАЊА</b>  | 0037 |                  | 371.270                        | 370.458                        |
| <b>III. ПОТРАЖИВАЊА ПО ОСНОВУ ПРОДАЈЕ<br/>(0039 + 0040 + 0041 + 0042 + 0043)</b>   | 0038 | 7                | 1.655                          | 1.678                          |
| <b>IV. ОСТАЛА КРАТКОРОЧНА ПОТРАЖИВАЊА<br/>(0045 + 0046 + 0047)</b>   | 0044 | 7                | 33                             | 37                             |
| <b>V. КРАТКОРОЧНИ ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ<br/>(0049 + 0050 + 0051 + 0052 + 0053 + 0054 + 0055 + 0056)</b>                                   | 0048 |                  | 0                              | 0                              |
| <b>VI. ГОТОВИНА И ГОТОВИНСКИ ЕКВИВАЛЕНТИ</b>   | 0057 | 8                | 24.411                         | 2.725                          |
| <b>VII. КРАТКОРОЧНА АКТИВНА ВРЕМЕНСКА<br/>РАЗГРАНИЧЕЊА</b>   | 0058 |                  | 0                              | 0                              |
| <b>Д. УКУПНА АКТИВА = ПОСЛОВНА ИМОВИНА<br/>(0001 + 0002 + 0029 + 0030)</b>   | 0059 |                  | 412.110                        | 389.923                        |
| <b>Ђ. ВАНБИЛАНСНА АКТИВА</b>   | 0060 |                  | 0                              | 0                              |
| <b>ПАСИВА</b>  |      |                  | 0                              | 0                              |
| <b>А. КАПИТАЛ<br/>(0402 + 0403 + 0404 + 0405 + 0406 - 0407 + 0408 +<br/>0411 - 0412) ≥ 0</b>   | 0401 | 9                | 0                              | 0                              |
| <b>I. ОСНОВНИ КАПИТАЛ</b>  | 0402 |                  | 3.780                          | 3.780                          |
| <b>II. УПИСАНИ А НЕУПЛАЋЕНИ КАПИТАЛ</b>  | 0403 |                  | 0                              | 0                              |
| <b>III. ЕМИСИОНА ПРЕМИЈА</b>   | 0404 |                  | 0                              | 0                              |
| <b>IV. РЕЗЕРВЕ</b>   | 0405 |                  | 0                              | 0                              |



|  |             |           |           |           |
|--|-------------|-----------|-----------|-----------|
| V. ПОЗИТИВНЕ РЕВАЛОРИЗАЦИОНЕ РЕЗЕРВЕ И НЕРЕАЛИЗОВАНИ ДОБИЦИ ПО ОСНОВУ ФИНАНСИЈСКИХ СРЕДСТАВА И ДРУГИХ КОМПОНЕНТИ ОСТАЛОГ СВЕОБУХВАТНОГ РЕЗУЛТАТА | 0406        |           | 265.539   | 265.684   |
| VI. НЕРЕАЛИЗОВАНИ ГУБИЦИ ПО ОСНОВУ ФИНАНСИЈСКИХ СРЕДСТАВА И ДРУГИХ КОМПОНЕНТИ ОСТАЛОГ СВЕОБУХВАТНОГ РЕЗУЛТАТА                                    | 0407        |           | 0         | 0         |
| VII. НЕРАСПОРЕЂЕНИ ДОБИТАК (0409 + 0410)   | 0408        |           | 212.089   | 212.089   |
| <b>VIII. УЧЕШЋЕ БЕЗ ПРАВА КОНТРОЛЕ</b>   | <b>0411</b> |           | <b>0</b>  | <b>0</b>  |
| IX. ГУБИТАК (0413 + 0414)  | 0412        |           | 1.088.932 | 1.037.491 |
| Б. ДУГОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА И ДУГОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ (0416 + 0420 + 0428)  | 0415        |           | 0         | 0         |
| I. ДУГОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА (0417+0418+0419)  | 0416        |           | 0         | 0         |
| II. ДУГОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ (0421 + 0422 + 0423 + 0424 + 0425 + 0426 + 0427)   | 0420        |           | 0         | 0         |
| III. ДУГОРОЧНА ПАСИВНА ВРЕМЕНСКА РАЗГРАНИЧЕЊА  | 0428        |           | 0         | 0         |
| <b>В. ОДЛОЖЕНЕ ПОРЕСКЕ ОБАВЕЗЕ</b>   | <b>0429</b> | <b>12</b> | 46.318    | 46.344    |
| <b>Г. ДУГОРОЧНИ ОДЛОЖЕНИ ПРИХОДИ И ПРИМЉЕНЕ ДОНАЦИЈЕ</b>   | <b>0430</b> |           | 0         | 0         |
| Д. КРАТКОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА И КРАТКОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ (0432 + 0433 + 0441 + 0442 + 0449 + 0453 + 0454)  | 0431        |           | 973.316   | 899.517   |
| I. КРАТКОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА   | 0432        |           | 0         | 0         |
| II. КРАТКОРОЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ОБАВЕЗЕ (0434 + 0435 + 0436 + 0437 + 0438 + 0439 + 0440)   | 0433        | 10        | 857.410   | 809.587   |
| <b>III. ПРИМЉЕНИ АВАНСИ, ДЕПОЗИТИ И КАУЦИЈЕ</b>  | <b>0441</b> | <b>11</b> | 112.439   | 86.300    |
| IV. ОБАВЕЗЕ ИЗ ПОСЛОВАЊА (0443 + 0444 + 0445 + 0446 + 0447 + 0448)   | 0442        | 11        | 3.226     | 3.189     |
| V. ОСТАЛЕ КРАТКОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ (0450 + 0451 + 0452)   | 0449        | 11        | 241       | 441       |
| VI. ОБАВЕЗЕ ПО ОСНОВУ СРЕДСТАВА НАМЕЊЕНИХ ПРОДАЈИ И СРЕДСТАВА ПОСЛОВАЊА КОЈЕ ЈЕ ОБУСТАВЉЕНО  | 0453        |           | 0         | 0         |
| VII. КРАТКОРОЧНА ПАСИВНА ВРЕМЕНСКА РАЗГРАНИЧЕЊА  | 0454        |           | 0         | 0         |
| Ђ. ГУБИТАК ИЗНАД ВИСИНЕ КАПИТАЛА (0415 + 0429 + 0430 + 0431 - 0059) ≥ 0 = 0407 + 0412 - 0402 - 0403 - 0404 - 0405 - 0406 - 0408 - 0411) ≥ 0      | 0455        | 4.5.      | 607.524   | 555.938   |
| Е. УКУПНА ПАСИВА (0401 + 0415 + 0429 + 0430 + 0431 - 0455)   | 0456        |           | 412.110   | 389.923   |
| <b>Ж. ВАНБИЛАНСНА ПАСИВА</b>   | <b>0457</b> |           | <b>0</b>  | <b>0</b>  |



## BILANS USPEHA ZA 2022. GODINU

| ПОЗИЦИЈА   | АОП  | Напомена<br>број | Текућа<br>година | Претходна<br>година |
|--|------|------------------|------------------|---------------------|
| 2  | 3    | 4                | 5                | 6                   |
| <b>А. ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ<br/>(1002 + 1005 + 1008 + 1009 - 1010 + 1011 + 1012)</b>        | 1001 | <b>13</b>        | <b>4.916</b>     | <b>4.427</b>        |
| I. ПРИХОДИ ОД ПРОДАЈЕ РОБЕ (1003 + 1004)   | 1002 |                  | 0                | 0                   |
| II. ПРИХОДИ ОД ПРОДАЈЕ ПРОИЗВОДА И УСЛУГА (1006 + 1007)                                | 1005 |                  | 0                | 0                   |
| III. ПРИХОДИ ОД АКТИВИРАЊА УЧИНАКА И РОБЕ  | 1008 |                  | 0                | 0                   |
| IV. ПОВЕЋАЊЕ ВРЕДНОСТИ ЗАЛИХА НЕДОВРШЕНИХ И ГОТОВИХ ПРОИЗВОДА                          | 1009 |                  | 0                | 0                   |
| V. СМАЊЕЊЕ ВРЕДНОСТИ ЗАЛИХА НЕДОВРШЕНИХ И ГОТОВИХ ПРОИЗВОДА                            | 1010 |                  | 0                | 0                   |
| VI. ОСТАЛИ ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ  | 1011 |                  | 3.826            | 4.144               |
| VII. ПРИХОДИ ОД УСКЛАЂИВАЊА ВРЕДНОСТИ ИМОВИНЕ (ОСИМ ФИНАНСИЈСКЕ)                       | 1012 |                  | 1.090            | 283                 |
| <b>Б. ПОСЛОВНИ РАСХОДИ<br/>(1014 + 1015 + 1016 + 1020 + 1021 + 1022 + 1023 + 1024)</b> | 1013 | <b>14</b>        | <b>8.660</b>     | <b>13.717</b>       |
| I. НАБАВНА ВРЕДНОСТ ПРОДАТЕ РОБЕ   | 1014 |                  | 0                | 0                   |
| II. ТРОШКОВИ МАТЕРИЈАЛА, ГОРИВА И ЕНЕРГИЈЕ   | 1015 |                  | 1.035            | 1.183               |
| III. ТРОШКОВИ ЗАРАДА, НАКНАДА ЗАРАДА И ОСТАЛИ ЛИЧНИ РАСХОДИ (1017 + 1018 + 1019)       | 1016 |                  | 4.257            | 6.943               |
| IV. ТРОШКОВИ АМОРТИЗАЦИЈЕ  | 1020 |                  | 0                | 0                   |
| V. РАСХОДИ ОД УСКЛАЂИВАЊА ВРЕДНОСТИ ИМОВИНЕ (ОСИМ ФИНАНСИЈСКЕ)                         | 1021 |                  | 339              | 0                   |
| VI. ТРОШКОВИ ПРОИЗВОДНИХ УСЛУГА  | 1022 |                  | 339              | 1.131               |
| VII. ТРОШКОВИ РЕЗЕРВИСАЊА  | 1023 |                  | 0                | 20                  |
| VIII. НЕМАТЕРИЈАЛНИ ТРОШКОВИ   | 1024 |                  | 2.690            | 4.440               |
| <b>В. ПОСЛОВНИ ДОБИТАК (1001 - 1013) ≥ 0</b>   | 1025 |                  | <b>0</b>         | <b>0</b>            |
| <b>Г. ПОСЛОВНИ ГУБИТАК (1013 - 1001) ≥ 0</b>   | 1026 |                  | <b>3.744</b>     | <b>9.290</b>        |
| <b>Д. ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ<br/>(1028 + 1029 + 1030 + 1031)</b>                          | 1027 | <b>15</b>        | <b>70.109</b>    | <b>12.573</b>       |
| I. ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ ИЗ ОДНОСА СА МАТИЧНИМ, ЗАВИСНИМ И ОСТАЛИМ ПОВЕЗАНИМ ЛИЦИМА      | 1028 |                  | 0                | 0                   |
| II. ПРИХОДИ ОД КАМАТА  | 1029 |                  | 0                | 0                   |
| III. ПОЗИТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ И ПОЗИТИВНИ ЕФЕКТИ ВАЛУТНЕ КЛАУЗУЛЕ                      | 1030 |                  | 70.109           | 12.573              |
| IV. ОСТАЛИ ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ   | 1031 |                  | 0                | 0                   |
| <b>Ђ. ФИНАНСИЈСКИ РАСХОДИ (1033 + 1034 + 1035 + 1036)</b>                              | 1032 | <b>16</b>        | <b>117.687</b>   | <b>75.592</b>       |
| I. ФИНАНСИЈСКИ РАСХОДИ ИЗ ОДНОСА СА МАТИЧНИМ, ЗАВИСНИМ И ОСТАЛИМ ПОВЕЗАНИМ ЛИЦИМА      | 1033 |                  | 0                | 0                   |
| II. РАСХОДИ КАМАТА   | 1034 |                  | 1.681            | 1.581               |
| III. НЕГАТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ И НЕГАТИВНИ ЕФЕКТИ ВАЛУТНЕ КЛАУЗУЛЕ                      | 1035 |                  | 116.006          | 74.011              |
| IV. ОСТАЛИ ФИНАНСИЈСКИ РАСХОДИ   | 1036 |                  | 0                | 0                   |
| <b>Е. ДОБИТАК ИЗ ФИНАНСИРАЊА (1027 - 1032) ≥ 0</b>                                     | 1037 |                  | <b>0</b>         | <b>0</b>            |





|   |      |    |                |               |
|---|------|----|----------------|---------------|
| <b>Ж. ГУБИТАК ИЗ ФИНАНСИРАЊА (1032 - 1027) ≥ 0</b>  | 1038 |    | <b>47.578</b>  | <b>63.019</b> |
| З. ПРИХОДИ ОД УСКЛАЂИВАЊА ВРЕДНОСТИ ФИНАНСИЈСКЕ ИМОВИНЕ КОЈА СЕ ИСКАЗУЈЕ ПО ФЕР ВРЕДНОСТИ КРОЗ БИЛАНС УСПЕХА  | 1039 | 17 | 0              | 0             |
| И. РАСХОДИ ОД УСКЛАЂИВАЊА ВРЕДНОСТИ ФИНАНСИЈСКЕ ИМОВИНЕ КОЈА СЕ ИСКАЗУЈЕ ПО ФЕР ВРЕДНОСТИ КРОЗ БИЛАНС УСПЕХА  | 1040 | 18 | 0              | 144           |
| Ј. ОСТАЛИ ПРИХОДИ   | 1041 | 17 | 2              | 984           |
| К. ОСТАЛИ РАСХОДИ   | 1042 | 18 | 121            | 0             |
| <b>Л. УКУПНИ ПРИХОДИ (1001 + 1027 + 1039 + 1041)</b>  | 1043 |    | <b>75.027</b>  | <b>17.984</b> |
| <b>Љ. УКУПНИ РАСХОДИ (1013 + 1032 + 1040 + 1042)</b>  | 1044 |    | <b>126.468</b> | <b>89.453</b> |
| <b>М. ДОБИТАК ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (1043 - 1044) ≥ 0</b>   | 1045 |    | <b>0</b>       | <b>0</b>      |
| <b>Н. ГУБИТАК ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (1044 - 1043) ≥ 0</b>   | 1046 |    | <b>51.441</b>  | <b>71.469</b> |
| Њ. ПОЗИТИВАН НЕТО ЕФЕКАТ НА РЕЗУЛТАТ ПО ОСНОВУ ДОБИТКА ПОСЛОВАЊА КОЈЕ СЕ ОБУСТАВЉА, ПРОМЕНА РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА И ИСПРАВКИ ГРЕШАКА ИЗ РАНИЈИХ ПЕРИОДА | 1047 |    | 0              | 0             |
| О. НЕГАТИВАН НЕТО ЕФЕКАТ НА РЕЗУЛТАТ ПО ОСНОВУ ГУБИТКА ПОСЛОВАЊА КОЈЕ СЕ ОБУСТАВЉА, ПРОМЕНА РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА И ИСПРАВКИ ГРЕШАКА ИЗ РАНИЈИХ ПЕРИОДА | 1048 |    | 0              | 0             |
| <b>П. ДОБИТАК ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (1045 - 1046 + 1047 - 1048) ≥ 0</b>   | 1049 |    | <b>0</b>       | <b>0</b>      |
| <b>Р. ГУБИТАК ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (1046 - 1045 + 1048 - 1047) ≥ 0</b>   | 1050 |    | <b>51.441</b>  | <b>71.469</b> |
| С. ПОРЕЗ НА ДОБИТАК   |      |    | 0              | 0             |
| І. ПОРЕСКИ РАСХОД ПЕРИОДА   | 1051 |    | 0              | 0             |
| ІІ. ОДЛОЖЕНИ ПОРЕСКИ РАСХОДИ ПЕРИОДА  | 1052 |    | 0              | 0             |
| ІІІ. ОДЛОЖЕНИ ПОРЕСКИ ПРИХОДИ ПЕРИОДА   | 1053 |    | 0              | 0             |
| Т. ИСПЛАЋЕНА ЛИЧНА ПРИМАЊА ПОСЛОДАВЦА   | 1054 |    | 0              | 0             |
| <b>Ћ. НЕТО ДОБИТАК (1049 - 1050 - 1051 - 1052 + 1053 - 1054) ≥ 0</b>  | 1055 |    | <b>0</b>       | <b>0</b>      |
| <b>У. НЕТО ГУБИТАК (1050 - 1049 + 1051 + 1052 - 1053 + 1054) ≥ 0</b>  | 1056 |    | <b>51.441</b>  | <b>71.469</b> |
| І. НЕТО ДОБИТАК КОЈИ ПРИПАДА УЧЕШЋИМА БЕЗ ПРАВА КОНТРОЛЕ  | 1057 |    | 0              | 0             |
| ІІ. НЕТО ДОБИТАК КОЈИ ПРИПАДА МАТИЧНОМ ПРАВНОМ ЛИЦУ   | 1058 |    | 0              | 0             |
| ІІІ. НЕТО ГУБИТАК КОЈИ ПРИПАДА УЧЕШЋИМА БЕЗ ПРАВА КОНТРОЛЕ  | 1059 |    | 0              | 0             |
| ІV. НЕТО ГУБИТАК КОЈИ ПРИПАДА МАТИЧНОМ ПРАВНОМ ЛИЦУ   | 1060 |    | 0              | 0             |
| V. ЗАРАДА ПО АКЦИЈИ   |      |    | 0              | 0             |



## ANALIZE

| ПОЗИЦИЈА   | АОП  | Крајње<br>стање<br>31.12.2022. | Крајње<br>стање<br>31.12.2021. | Хоризонтална<br>анализа | БА 2022 | БА 2021 |
|--|------|--------------------------------|--------------------------------|-------------------------|---------|---------|
| 2  | 3    | 5                              | 6                              | 7 (5 - 6)               | 8       | 9       |
| <b>АКТИВА</b>  |      |                                |                                |                         |         |         |
| <b>А. УПИСАНИ А НЕУПЛАЋЕНИ КАПИТАЛ</b>   | 0001 | 0                              | 0                              | 0                       |         |         |
| <b>Б. СТАЛНА ИМОВИНА<br/>(0003 + 0009 + 0017 + 0018 + 0028)</b>  | 0002 | 14.694                         | 14.925                         | (231)                   | 98,45%  | 101,57% |
| I. НЕМАТЕРИЈАЛНА ИМОВИНА<br>(0004 + 0005 + 0006 + 0007 + 0008)   | 0003 | 0                              | 0                              | 0                       |         |         |
| II. НЕКРЕТНИНЕ, ПОСТРОЈЕЊА И ОПРЕМА<br>(0010 + 0011 + 0012 + 0013 + 0014 + 0015 + 0016)  | 0009 | 14.694                         | 14.925                         | (231)                   | 98,45%  | 101,57% |
| III. БИОЛОШКА СРЕДСТВА   | 0017 | 0                              | 0                              | 0                       |         |         |
| IV. ДУГОРОЧНИ ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ И<br>ДУГОРОЧНА ПОТРАЖИВАЊА (0019 + 0020 + 0021 +<br>0022 + 0023 + 0024 + 0025 + 0026 + 0027)                              | 0018 | 0                              | 0                              | 0                       |         |         |
| V. ДУГОРОЧНА АКТИВНА ВРЕМЕНСКА РАЗГРАНИЧЕЊА  | 0028 | 0                              | 0                              | 0                       |         |         |
| <b>В. ОДЛОЖЕНА ПОРЕСКА СРЕДСТВА</b>  | 0029 | 0                              | 0                              | 0                       |         |         |
| <b>Г. ОБРТНА ИМОВИНА<br/>(0031 + 0037 + 0038 + 0044 + 0048 + 0057+ 0058)</b>   | 0030 | 397.416                        | 374.998                        | 22.418                  | 105,98% | 94,36%  |
| I. ЗАЛИХЕ (0032 + 0033 + 0034 + 0035 + 0036)   | 0031 | 47                             | 100                            | (53)                    | 47,00%  | 212,77% |
| <b>II. СТАЛНА ИМОВИНА КОЈА СЕ ДРЖИ ЗА ПРОДАЈУ И<br/>ПРЕСТАНАК ПОСЛОВАЊА</b>  | 0037 | 371.270                        | 370.458                        | 812                     | 100,22% | 99,78%  |
| III. ПОТРАЖИВАЊА ПО ОСНОВУ ПРОДАЈЕ<br>(0039 + 0040 + 0041 + 0042 + 0043)   | 0038 | 1.655                          | 1.678                          | (23)                    | 98,63%  | 101,39% |
| IV. ОСТАЛА КРАТКОРОЧНА ПОТРАЖИВАЊА<br>(0045 + 0046 + 0047)   | 0044 | 33                             | 37                             | (4)                     | 89,19%  | 112,12% |
| V. КРАТКОРОЧНИ ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ<br>(0049 + 0050 + 0051 + 0052 + 0053 + 0054 + 0055 + 0056)   | 0048 | 0                              | 0                              | 0                       |         |         |
| <b>VI. ГОТОВИНА И ГОТОВИНСКИ ЕКВИВАЛЕНТИ</b>   | 0057 | 24.411                         | 2.725                          | 21.686                  | 895,82% | 11,16%  |
| <b>VII. КРАТКОРОЧНА АКТИВНА ВРЕМЕНСКА<br/>РАЗГРАНИЧЕЊА</b>   | 0058 | 0                              | 0                              | 0                       |         |         |
| <b>Д. УКУПНА АКТИВА = ПОСЛОВНА ИМОВИНА<br/>(0001 + 0002 + 0029 + 0030)</b>   | 0059 | 412.110                        | 389.923                        | 22.187                  | 105,69% | 94,62%  |
| <b>Ђ. ВАНБИЛАНСНА АКТИВА</b>   | 0060 | 0                              | 0                              | 0                       |         |         |
| <b>ПАСИВА</b>  |      | 0                              | 0                              | 0                       |         |         |
| <b>А. КАПИТАЛ<br/>(0402 + 0403 + 0404 + 0405 + 0406 - 0407 + 0408 +<br/>0411 - 0412) ≥ 0</b>   | 0401 | 0                              | 0                              | 0                       |         |         |
| I. ОСНОВНИ КАПИТАЛ   | 0402 | 3.780                          | 3.780                          | 0                       | 100,00% | 100,00% |
| II. УПИСАНИ А НЕУПЛАЋЕНИ КАПИТАЛ   | 0403 | 0                              | 0                              | 0                       |         |         |
| III. ЕМИСИОНА ПРЕМИЈА  | 0404 | 0                              | 0                              | 0                       |         |         |
| IV. РЕЗЕРВЕ  | 0405 | 0                              | 0                              | 0                       |         |         |
| V. ПОЗИТИВНЕ РЕВАЛОРИЗАЦИОНЕ РЕЗЕРВЕ И<br>НЕРЕАЛИЗОВАНИ ДОБИЦИ ПО ОСНОВУ<br>ФИНАНСИЈСКИХ СРЕДСТАВА И ДРУГИХ<br>КОМПОНЕНТИ ОСТАЛОГ СВЕОБУХВАТНОГ<br>РЕЗУЛТАТА | 0406 | 265.539                        | 265.684                        | (145)                   | 99,95%  | 100,05% |
| VI. НЕРЕАЛИЗОВАНИ ГУБИЦИ ПО ОСНОВУ<br>ФИНАНСИЈСКИХ СРЕДСТАВА И ДРУГИХ<br>КОМПОНЕНТИ ОСТАЛОГ СВЕОБУХВАТНОГ<br>РЕЗУЛТАТА                                       | 0407 | 0                              | 0                              | 0                       |         |         |
| VII. НЕРАСПОРЕЂЕНИ ДОБИТАК (0409 + 0410)   | 0408 | 212.089                        | 212.089                        | 0                       | 100,00% | 100,00% |
| <b>VIII. УЧЕШЋЕ БЕЗ ПРАВА КОНТРОЛЕ</b>   | 0411 | 0                              | 0                              | 0                       |         |         |
| IX. ГУБИТАК (0413 + 0414)  | 0412 | 1.088.932                      | 1.037.491                      | 51.441                  | 104,96% | 95,28%  |
| <b>Б. ДУГОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА И ДУГОРОЧНЕ<br/>ОБАВЕЗЕ (0416 + 0420 + 0428)</b>   | 0415 | 0                              | 0                              | 0                       |         |         |
| I. ДУГОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА (0417+0418+0419)  | 0416 | 0                              | 0                              | 0                       |         |         |
| II. ДУГОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ<br>(0421 + 0422 + 0423 + 0424 + 0425 + 0426 + 0427)  | 0420 | 0                              | 0                              | 0                       |         |         |
| III. ДУГОРОЧНА ПАСИВНА ВРЕМЕНСКА<br>РАЗГРАНИЧЕЊА   | 0428 | 0                              | 0                              | 0                       |         |         |
| <b>В. ОДЛОЖЕНЕ ПОРЕСКЕ ОБАВЕЗЕ</b>   | 0429 | 46.318                         | 46.344                         | (26)                    | 99,94%  | 100,06% |
| <b>Г. ДУГОРОЧНИ ОДЛОЖЕНИ ПРИХОДИ И ПРИМЉЕНЕ<br/>ДОНАЦИЈЕ</b>   | 0430 | 0                              | 0                              | 0                       |         |         |
| <b>Д. КРАТКОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА И<br/>КРАТКОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ<br/>(0432 + 0433 + 0441 + 0442 + 0449 + 0453 + 0454)</b>   | 0431 | 973.316                        | 899.517                        | 73.799                  | 108,20% | 92,42%  |
| I. КРАТКОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА   | 0432 | 0                              | 0                              | 0                       |         |         |
| II. КРАТКОРОЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ОБАВЕЗЕ<br>(0434 + 0435 + 0436 + 0437 + 0438 + 0439 + 0440)  | 0433 | 857.410                        | 809.587                        | 47.823                  | 105,91% | 94,42%  |
| <b>III. ПРИМЉЕНИ АВАНСИ, ДЕПОЗИТИ И КАУЦИЈЕ</b>  | 0441 | 112.439                        | 86.300                         | 26.139                  | 130,29% | 76,75%  |
| IV. ОБАВЕЗЕ ИЗ ПОСЛОВАЊА<br>(0443 + 0444 + 0445 + 0046 + 0447 + 0448)  | 0442 | 3.226                          | 3.189                          | 37                      | 101,16% | 98,85%  |
| V. ОСТАЛЕ КРАТКОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ<br>(0450 + 0451 + 0452)  | 0449 | 241                            | 441                            | (200)                   | 54,65%  | 182,99% |
| VI. ОБАВЕЗЕ ПО ОСНОВУ СРЕДСТАВА НАМЕЊЕНИХ  | 0453 | 0                              | 0                              | 0                       |         |         |



## ČELE KULA AD AD NIŠ

|  |             |          |          |          |         |        |
|--|-------------|----------|----------|----------|---------|--------|
| ПРОДАЈИ И СРЕДСТАВА ПОСЛОВАЊА КОЈЕ ЈЕ ОБУСТАВЉЕНО  |             |          |          |          |         |        |
| VII. КРАТКОРОЧНА ПАСИВНА ВРЕМЕНСКА РАЗГРАНИЧЕЊА  | 0454        | 0        | 0        | 0        |         |        |
| Љ. ГУБИТАК ИЗНАД ВИСИНЕ КАПИТАЛА<br>(0415 + 0429 + 0430 + 0431 - 0059) ≥ 0 = 0407 + 0412 - 0402 - 0403 - 0404 - 0405 - 0406 - 0408 - 0411) ≥ 0 | 0455        | 607.524  | 555.938  | 51.586   | 109,28% | 91,51% |
| Е. УКУПНА ПАСИВА<br>(0401 + 0415 + 0429 + 0430 + 0431 - 0455)  | 0456        | 412.110  | 389.923  | 22.187   | 105,69% | 94,62% |
| <b>Ж. ВАНБИЛАНСНА ПАСИВА</b>   | <b>0457</b> | <b>0</b> | <b>0</b> | <b>0</b> |         |        |

| ПОЗИЦИЈА  | АОП  | 2022           | 2021          | Хоризонтална анализа | ВА 2022 | ВА 2021 |
|---|------|----------------|---------------|----------------------|---------|---------|
| 2   | 3    | 5              | 6             | 7 (5 - 6)            | 8       | 9       |
| <b>А. ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ<br/>(1002 + 1005 + 1008 + 1009 - 1010 + 1011 + 1012)</b>                                 | 1001 | <b>4.916</b>   | <b>4.427</b>  | 489                  | 111,05% | 90,05%  |
| I. ПРИХОДИ ОД ПРОДАЈЕ РОБЕ (1003 + 1004)  | 1002 | 0              | 0             | 0                    |         |         |
| II. ПРИХОДИ ОД ПРОДАЈЕ ПРОИЗВОДА И УСЛУГА (1006 + 1007)   | 1005 | 0              | 0             | 0                    |         |         |
| III. ПРИХОДИ ОД АКТИВИРАЊА УЧИНАКА И РОБЕ   | 1008 | 0              | 0             | 0                    |         |         |
| IV. ПОВЕЋАЊЕ ВРЕДНОСТИ ЗАЛИХА НЕДОВРШЕНИХ И ГОТОВИХ ПРОИЗВОДА   | 1009 | 0              | 0             | 0                    |         |         |
| V. СМАЊЕЊЕ ВРЕДНОСТИ ЗАЛИХА НЕДОВРШЕНИХ И ГОТОВИХ ПРОИЗВОДА   | 1010 | 0              | 0             | 0                    |         |         |
| VI. ОСТАЛИ ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ   | 1011 | 3.826          | 4.144         | (318)                | 92,33%  | 108,31% |
| VII. ПРИХОДИ ОД УСКЛАЂИВАЊА ВРЕДНОСТИ ИМОВИНЕ<br>(ОСИМ ФИНАНСИЈСКЕ)   | 1012 | 1.090          | 283           | 807                  | 385,16% | 25,96%  |
| <b>Б. ПОСЛОВНИ РАСХОДИ<br/>(1014 + 1015 + 1016 + 1020 + 1021 + 1022 + 1023 + 1024)</b>                          | 1013 | <b>8.660</b>   | <b>13.717</b> | (5.057)              | 63,13%  | 158,39% |
| I. НАБАВНА ВРЕДНОСТ ПРОДАТЕ РОБЕ  | 1014 | 0              | 0             | 0                    |         |         |
| II. ТРОШКОВИ МАТЕРИЈАЛА, ГОРИВА И ЕНЕРГИЈЕ  | 1015 | 1.035          | 1.183         | (148)                | 87,49%  | 114,30% |
| III. ТРОШКОВИ ЗАРАДА, НАКНАДА ЗАРАДА И ОСТАЛИ ЛИЧНИ РАСХОДИ (1017 + 1018 + 1019)                                | 1016 | 4.257          | 6.943         | (2.686)              | 61,31%  | 163,10% |
| IV. ТРОШКОВИ АМОРТИЗАЦИЈЕ   | 1020 | 0              | 0             | 0                    |         |         |
| V. РАСХОДИ ОД УСКЛАЂИВАЊА ВРЕДНОСТИ ИМОВИНЕ<br>(ОСИМ ФИНАНСИЈСКЕ)   | 1021 | 339            | 0             | 339                  |         | 0,00%   |
| VI. ТРОШКОВИ ПРОИЗВОДНИХ УСЛУГА   | 1022 | 339            | 1.131         | (792)                | 29,97%  | 333,63% |
| VII. ТРОШКОВИ РЕЗЕРВИСАЊА   | 1023 | 0              | 20            | (20)                 | 0,00%   |         |
| VIII. НЕМАТЕРИЈАЛНИ ТРОШКОВИ  | 1024 | 2.690          | 4.440         | (1.750)              | 60,59%  | 165,06% |
| <b>В. ПОСЛОВНИ ДОБИТАК (1001 - 1013) ≥ 0</b>  | 1025 | <b>0</b>       | <b>0</b>      | 0                    |         |         |
| <b>Г. ПОСЛОВНИ ГУБИТАК (1013 - 1001) ≥ 0</b>  | 1026 | <b>3.744</b>   | <b>9.290</b>  | (5.546)              | 40,30%  | 248,13% |
| <b>Д. ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ<br/>(1028 + 1029 + 1030 + 1031)</b>   | 1027 | <b>70.109</b>  | <b>12.573</b> | 57.536               | 557,62% | 17,93%  |
| I. ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ ИЗ ОДНОСА СА МАТИЧНИМ,<br>ЗАВИСНИМ И ОСТАЛИМ ПОВЕЗАНИМ ЛИЦИМА                            | 1028 | 0              | 0             | 0                    |         |         |
| II. ПРИХОДИ ОД КАМАТА   | 1029 | 0              | 0             | 0                    |         |         |
| III. ПОЗИТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ И ПОЗИТИВНИ ЕФЕКТИ<br>ВАЛУТНЕ КЛАУЗУЛЕ  | 1030 | 70.109         | 12.573        | 57.536               | 557,62% | 17,93%  |
| IV. ОСТАЛИ ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ  | 1031 | 0              | 0             | 0                    |         |         |
| <b>Љ. ФИНАНСИЈСКИ РАСХОДИ (1033 + 1034 + 1035 + 1036)</b>   | 1032 | <b>117.687</b> | <b>75.592</b> | 42.095               | 155,69% | 64,23%  |
| I. ФИНАНСИЈСКИ РАСХОДИ ИЗ ОДНОСА СА МАТИЧНИМ,<br>ЗАВИСНИМ И ОСТАЛИМ ПОВЕЗАНИМ ЛИЦИМА                            | 1033 | 0              | 0             | 0                    |         |         |
| II. РАСХОДИ КАМАТА  | 1034 | 1.681          | 1.581         | 100                  | 106,33% | 94,05%  |
| III. НЕГАТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ И НЕГАТИВНИ ЕФЕКТИ<br>ВАЛУТНЕ КЛАУЗУЛЕ  | 1035 | 116.006        | 74.011        | 41.995               | 156,74% | 63,80%  |
| IV. ОСТАЛИ ФИНАНСИЈСКИ РАСХОДИ  | 1036 | 0              | 0             | 0                    |         |         |
| <b>Е. ДОБИТАК ИЗ ФИНАНСИРАЊА (1027 - 1032) ≥ 0</b>  | 1037 | <b>0</b>       | <b>0</b>      | 0                    |         |         |
| <b>Ж. ГУБИТАК ИЗ ФИНАНСИРАЊА (1032 - 1027) ≥ 0</b>  | 1038 | <b>47.578</b>  | <b>63.019</b> | (15.441)             | 75,50%  | 132,45% |
| З. ПРИХОДИ ОД УСКЛАЂИВАЊА ВРЕДНОСТИ ФИНАНСИЈСКЕ<br>ИМОВИНЕ КОЈА СЕ ИСКАЗУЈЕ ПО ФЕР ВРЕДНОСТИ КРОЗ БИЛАНС УСПЕХА | 1039 | 0              | 0             | 0                    |         |         |
| И. РАСХОДИ ОД УСКЛАЂИВАЊА ВРЕДНОСТИ ФИНАНСИЈСКЕ<br>ИМОВИНЕ КОЈА СЕ ИСКАЗУЈЕ ПО ФЕР ВРЕДНОСТИ КРОЗ БИЛАНС УСПЕХА | 1040 | 0              | 144           | (144)                | 0,00%   |         |
| J. ОСТАЛИ ПРИХОДИ   | 1041 | 2              | 984           | (982)                | 0,20%   | 49200%  |
| K. ОСТАЛИ РАСХОДИ   | 1042 | 121            | 0             | 121                  |         | 0,00%   |
| <b>Л. УКУПНИ ПРИХОДИ (1001 + 1027 + 1039 + 1041)</b>  | 1043 | <b>75.027</b>  | <b>17.984</b> | 57.043               | 417,19% | 23,97%  |
| <b>Љ. УКУПНИ РАСХОДИ (1013 + 1032 + 1040 + 1042)</b>  | 1044 | <b>126.468</b> | <b>89.453</b> | 37.015               | 141,38% | 70,73%  |



## ЋELE KULA AD AD NIŠ

|  |      |        |        |          |        |         |
|--|------|--------|--------|----------|--------|---------|
| <b>М. ДОБИТАК ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (1043 - 1044) ≥ 0</b>  | 1045 | 0      | 0      | 0        |        |         |
| <b>Н. ГУБИТАК ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (1044 - 1043) ≥ 0</b>  | 1046 | 51.441 | 71.469 | (20.028) | 71,98% | 138,93% |
| Њ. ПОЗИТИВАН НЕТО ЕФЕКАТ НА РЕЗУЛТАТ ПО ОСНОВУ<br>ДОБИТКА ПОСЛОВАЊА КОЈЕ СЕ ОБУСТАВЉА,<br>ПРОМЕНА<br>РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА И ИСПРАВКИ<br>ГРЕШАКА<br>ИЗ РАНИЈИХ ПЕРИОДА | 1047 | 0      | 0      | 0        |        |         |
| О. НЕГАТИВАН НЕТО ЕФЕКАТ НА РЕЗУЛТАТ ПО ОСНОВУ<br>ГУБИТКА ПОСЛОВАЊА КОЈЕ СЕ ОБУСТАВЉА,<br>ПРОМЕНА<br>РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА И ИСПРАВКИ<br>ГРЕШАКА<br>ИЗ РАНИЈИХ ПЕРИОДА | 1048 | 0      | 0      | 0        |        |         |
| <b>П. ДОБИТАК ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (1045 - 1046 + 1047 - 1048) ≥ 0</b>  | 1049 | 0      | 0      | 0        |        |         |
| <b>Р. ГУБИТАК ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (1046 - 1045 + 1048 - 1047) ≥ 0</b>  | 1050 | 51.441 | 71.469 | (20.028) | 71,98% | 138,93% |
| С. ПОРЕЗ НА ДОБИТАК  |      | 0      | 0      | 0        |        |         |
| І. ПОРЕСКИ РАСХОД ПЕРИОДА  | 1051 | 0      | 0      | 0        |        |         |
| ІІ. ОДЛОЖЕНИ ПОРЕСКИ РАСХОДИ ПЕРИОДА   | 1052 | 0      | 0      | 0        |        |         |
| ІІІ. ОДЛОЖЕНИ ПОРЕСКИ ПРИХОДИ ПЕРИОДА  | 1053 | 0      | 0      | 0        |        |         |
| Т. ИСПЛАЋЕНА ЛИЧНА ПРИМАЊА ПОСЛОДАВЦА  | 1054 | 0      | 0      | 0        |        |         |
| <b>Ћ. НЕТО ДОБИТАК (1049 - 1050 - 1051 - 1052 + 1053 - 1054) ≥ 0</b>   | 1055 | 0      | 0      | 0        |        |         |
| <b>У. НЕТО ГУБИТАК (1050 - 1049 + 1051 + 1052 - 1053 + 1054) ≥ 0</b>   | 1056 | 51.441 | 71.469 | (20.028) | 71,98% | 138,93% |



## **5. INFORMACIJE O ULAGANJIMA U CILJU ZAŠTITE ŽIVOTNE SREDINE**

Društvo nije vršilo posebna ulaga u cilju zaštite životne sredine, sem zakonske obaveze plaćanja takse za zaštitu životne sredine u iznosu od 5 hiljade dinara.

## **6. ZNAČAJNI DOGAĐAJI PO ZAVRŠETKU POSLOVNE GODINE**

Nije bilo značajnih događaja posle datuma bilansa.

## **7. PLANIRANI BUDUĆI RAZVOJ**

Društvo vrši redovno godišnje planiranje prihoda i rashoda, bez posebnog planiranja drugih razvojnih aktivnosti.

## **8. AKTIVNOSTI ISTRAŽIVANJA I RAZVOJA**

Društvo nije preduzimalo posebne aktivnosti istraživanja i razvoja u izveštajnoj godini.

## **9. INFORMACIJE O OTKUPU SOPSTVENIH AKCIJA**

Društvo nije vršilo otkup sopstvenih akcija u izveštajnoj godini.

## **10. INFORMACIJE O OGRANCIMA**

Društvo nema ogranke.

## **11. INFORMACIJE O FINANSIJSKIM INSTRUMENTIMA**

Društvo nema posebne finansijske instrumente.

## **12. CILJEVE I POLITIKE VEZANE ZA UPRAVLJANJE FINANSIJSKIM RIZICIMA, ZAJEDNO SA POLITIKOM ZAŠTITE SVAKE ZNAČAJNIJE VRSTE PLANIRANE TRANSAKCIJE ZA KOJU SE KORISTI ZAŠTITA**

Društvo nema posebne politike i ciljeve za upravljanje finansijskim rizicima, već iste prati na osnovu sagledavanja rizika od promene kursa stranih valuta i rizik od promene fer vrednosti kamatnih stopa

### **RIZIK OD PROMENE KURSEVA STRANIH VALUTA**

Društvo posluje u međunarodnim okvirima i izloženo je riziku promena kursa stranih valuta koji proističe iz poslovanja sa različitim valutama. Devizni rizik nastaje u slučajevima neusklađenosti finansijskih sredstava i obaveza izraženih u stranoj valuti ili sa valutnom klauzulom. U meri u kojoj je to moguće, Društvo nastoji da smanji devizni rizik kroz minimiziranje otvorene devizne pozicije. Međutim, imajući u vidu da su



obaveze iskazane u stranim valutama nastale u toku privatizacije Društvo nije uspjelo da izmiri ove obaveze tako da je ovaj rizik značajan.

#### **RIZIK OD PROMENE FER VREDNOSTI KAMATNIH STOPA**

Budući da Društvo nema značajnu kamatonosnu imovinu, prihod i novčani tokovi u velikoj mjeri su nezavisni od promena tržišnih kamatnih stopa. Rizik od promena fer vrednosti kamatne stope proističe iz dugoročnih kredita. Krediti dati po promenljivim kamatnim stopama izlažu Društvo kamatnom riziku novčanog toka. Krediti dati po fiksnim kamatnim stopama izlažu Društvo riziku promene fer vrednosti kreditnih stopa.

Društvo vrši analizu izloženosti riziku od promene kamatnih stopa na dinamičkoj osnovi uzimajući u obzir alternativne izvore finansiranja i refinansiranje, pre svega za dugoročne obaveze budući da one predstavljaju najznačajniju kamatonosnu poziciju. Društvo je pregovorima sa poveriocima uspjelo da smanji nivo kamatnih stopa na najniži mogući iznos, što isključuje potrebu za drugim izvorima finansiranja. Aktivnosti upravljanja rizicima imaju za cilj da optimiziraju neto rashod od kamata, uz uslov da su tržišne kamatne stope na nivou koji je u skladu sa poslovnom strategijom Društva.



### **13. IZLOŽENOST CENOVNOM RIZIKU, KREDITNOM RIZIKU I RIZIKU LIKVIDNOSTI**

#### **RIZIK OD PROMENE CENA**

Društvo nije izloženo riziku promena cena vlasničkih hartija od vrednosti i riziku promena cena robe.

#### **KREDITNI RIZIK**

Društvo nema značajne koncentracije kreditnog rizika. Društvo ima utvrđena pravila kako bi obezbedilo da se pružanje usluga vrši kupcima koji imaju odgovarajuću kreditnu istoriju. Obezbeđenje od kreditnog rizika uspostavljeno je na nivou Društva. Kreditni rizik nastaje: kod gotovine i gotovinskih ekvivalenata, derivatnih finansijskih instrumenata i depozita u bankama i finansijskim institucijama; iz izloženosti riziku u trgovini na veliko i malo, uključujući nenaplaćena potraživanja i preuzete obaveze.

#### **RIZIK LIKVIDNOSTI**

Rizik likvidnosti je rizik da Društvo neće biti u mogućnosti da finansira sredstva odgovarajućim izvorima finansiranja sa stanovišta rokova i stopa i rizik nemogućnosti da se sredstvo realizuje po razumnoj ceni u odgovarajućem vremenskom okviru. Ovaj rizik je značajan, imajući u vidu da je račun Društva u povremenoj blokadi.

**ČELE KULA AD**

**Dušan Ignjatović**