

„TEHNOHEMIJA AD“ BEOGRAD

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
ZA 2025. GODINU**

1. OPŠTE INFORMACIJE

Tehnohemija a.d, Beograd (u daljem tekstu „Društvo“) je osnovano 01.06.1951. godine, kada je rešenjem Vlade Narodne Republike Srbije osnovan „Industrijski servis NR Srbije za kožu, gumu, tekstil, azbest i hemikalije“. Današnje ime Društvo je dobilo maja 1952. godine kada je izvršena fuzija preduzeća koja su se bavila sličnom delatnošću i to: Nabavnog preduzeća za hemijsku robu, Prodajnog servisa za prerađenu kožu, gumu i tekstil i Preduzeća za promet zaptivnim materijalima.

Krajem 1961. godine dolazi do integracije Društva i trgovinskog preduzeća Boja Beograd.

Odlukom Radničkog saveta o izdavanju internih deonica i organizovanju Trgovinskog preduzeća „Tehnohemija“ kao deoničko društvo u mešovitoj svojini od 29.10.1990. godine započet je proces svojinske transformacije i pretvaranja društvene svojine u druge oblike svojine.

Rešenjem br. I Fl-6397/98 kod Privrednog suda u Beogradu od 31.12.1997. godine, Društvo se osniva kao akcionarsko društvo.

Inicijativom Društva od 04.12.2002. godine i objavljivanjem prospekta Društva u sredstvima javnog informisanja dana 20.12.2002. godine pokrenut je postupak prodaje društvenog kapitala Društva. Agencija za privatizaciju je dana 30.12.2002. godine donela odluku da se društveni kapital navedenog subjekta privatizuje metodom javne aukcije.

Na javnoj aukciji održanoj dana 18.12.2003. godine, Agencija za privatizaciju prodala je 70% društvenog kapitala Društva i sa proglašenim kupcem, konzorcijumom fizičkih lica koga je zastupao Ranko Žižić iz Beograda, je dana 23.12.2003. godine zaključila Ugovor o prodaji društvenog kapitala metodom javne aukcije, koji je overen pred Prvim opštinskim sudom u Beogradu pod br. II/2 OV.br. 4983/03 od 23.12.2003. godine.

Odlukom Agencije za privatizaciju br. 10-3394/08-1117/02 od 19.11.2008. godine o prenosu kapitala preduzeća „Tehnohemija“ a.d., Beograd Akcijskom fondu, prenet je kapital preduzeća Akcijskom fondu usled raskida Ugovora o prodaji društvenog kapitala preduzeća, metodom javne aukcije, zaključenog dana 23.12.2003. godine i overenog u Prvom opštinskom sudu u Beogradu pod II/2 OV.br. 4933/03. Kapital koji Agencija za privatizaciju prenosi Akcijskom fondu iznosi 70% ukupno registrovanog društvenog kapitala preduzeća.

Odlukom Agencije za privatizaciju br. 10-5264/10-1117/02 od 15.12.2014. godine pokrenut je postupak restrukturiranja nad društvom „Tehnohemija“ a.d. Beograd.

Rešenjem Agencije za privatizaciju br. BDSL 41/2014 od 03.09.2014. godine, izvršena je promena u nazivu Društva, umesto Tehnohemija u restrukturiranju upisuje se Tehnohemija.

Ovim rešenjem menja se poslovno ime Društva, umesto TEHNOHEMIJA PREDUZEĆE ZA PROMET I PROIZVODNJU HEMIJSKE I TEHNIČKE ROBE - AKCIONARSKO DRUŠTVO (PALILULA) – U RESTRUKTURIRANJU, upisuje se TEHNOHEMIJA PREDUZEĆE ZA PROMET I PROIZVODNJU HEMIJSKE I TEHNIČKE ROBE - AKCIONARSKO DRUŠTVO BEOGRAD (PALILULA), kao i skraćeno poslovno ime Društva, umesto TEHNOHEMIJA AD, BEOGRAD – U RESTRUKTURIRANJU, upisuje se TEHNOHEMIJA AD, BEOGRAD.

Rešenjem Privrednog suda u Beogradu, br.I.Reo -25/2015 od 20.11.2015.god.pokrenut je prethodni stečajni postupak radi ispitivanja ispunjenosti uslova za otvaranje postupka stečaja u skladu sa Unapred pripremljenim planom reorganizacije nad Tehnohemijom ad Beograd.

Rešenjem Privrednog suda u Beogradu br. I.Reo -28/2015 od 20.05.2016.god.usvojen je Unapred pripremljen plan reorganizacije a Rešenje je postalo pravosnažno 26.10.2016.god.

Registrovana delatnost Društva je trgovina na veliko hemijskim proizvodima. Pored registrovane delatnosti Društvo se bavi proizvodnjom industrijske i kućne hemije i izdavanjem poslovnog prostora. Sedište Društva je na adresi: 11158 Beograd 118, Viline vode 47, PAK 133506.

Akcije Društva su obične akcije sa pravom glasa CFI kod: ESVUFR, ISIN: RSTHEME70352.

21.1.2020. SCOM DOO FEKETIĆ, Maršala Tita 15/1 Feketić postaje vlasnik 480.326 akcija, što čini 46,88% ukupnog broja akcija (Ugovor o prodaji kapitala zaključen je 30.12.2019.).

19.3.2020. METALING DOO BEOGRAD, Radnička 63 Beograd, kupuje 250.000 akcija od firme SCOM.

U skladu sa odredbama Unapred pripremljenog plana reorganizacije 20.01.2017.god. sprovedena je konverzija obaveza prema državnim poveriocima u iznosu od 275.909 hiljada RSD i za taj iznos izdato je 154.900 običnih akcija sa pravom glasa, nominalne vrednosti 1.000 RSD.

Akcije Društva se primarno kotiraju na Beogradskoj berzi. Uključene su i njima se trguje na MTP Belex, Tržišni segment - MTP akcije, a na osnovu Ugovora o uključenju i organizovanju trgovanja hartijama od vrednosti na MTP Belex, zaključenim dana 10.08.2012. godine između beogradske berze a.d. Beograd i Društva.

Ovi pojedinačni finansijski izveštaji potpisani su od strane generalnog direktora Dobrice Matković. Finansijski izveštaji mogu naknadno biti izmenjeni na osnovu mišljenja revizora, a u skladu sa važećim propisima.

Matični broj Društva je 07032919 a poreski identifikacioni broj 100002959.

Na dan 31. decembar 2025. godine prosečan broj zaposlenih u Društvu je 52 zaposlena (na dan 31. decembar 2024. godine prosečan broj zaposlenih u Društvu bio je 47).

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

2.1. Osnove za sastavljanje i prezentaciju finansijskih izveštaja

Pravna lica i preduzetnici u Republici Srbiji su obavezni da vođenje poslovnih knjiga, priznavanje i procenjivanje imovine i obaveza, prihoda i rashoda, sastavljanje, prikazivanje, dostavljanje i obelodanjivanje finansijskih izveštaja vrše u skladu sa Zakonom o računovodstvu (u daljem tekstu: „Zakon“, objavljen u „Sl. glasnik RS“ br. 73/2019 i 44/2021.), kao i u skladu sa ostalom primenjivom podzakonskom regulativom. Društvo kao malo pravno lice, primenjuje Međunarodne standarde finansijskog izveštavanja (MSFI) kao javno društvo koje je trguje hartijama od vrednosti na berzi, koji u smislu navedenog zakona, obuhvataju Okvir za pripremanje i prikazivanje finansijskih izveštaja (Okvir), Međunarodne računovodstvene standarde (MRS), Međunarodne standarde finansijskog izveštavanja (MSFI) i sa njima povezana tumačenja, izdata od Komiteta za tumačenje računovodstvenih standarda (IFRIC), naknadne izmene tih standarda i sa njima povezana tumačenja, odobrena od Odbora za međunarodne računovodstvene standarde (Odbor), čiji je prevod utvrdilo i objavilo ministarstvo nadležno za poslove finansija.

Rešenjem ministarstva broj 401-00-4351/2020-16 od 10. septembra 2020. godine („Službeni glasnik RS“ broj 123/2020 и 125/2020), (u daljem tekstu: „Rešenje o utvrđivanju prevoda“) utvrđeni su i objavljeni prevodi osnovnih tekstova MRS i MSFI, Konceptualnog okvira za finansijsko izveštavanje (Konceptualni okvir), usvojenih od strane Odbora, kao i povezanih IFRIC tumačenja.

Osim pomenutog, pojedina zakonska i podzakonska regulativa u Republici Srbiji definiše određene računovodstvene postupke, što ima za posledicu dodatna odstupanja od MSFI kao što sledi:

- Društvo je ove finansijske izveštaje sastavilo u skladu sa zahtevima Pravilnika o kontnom okviru i sadržini računa u kontnom okviru za privredna društva, zadruge i preduzetnike (Sl. glasnik RS 89/2020) i u formatu propisanom Pravilnikom o sadržini i formi obrazaca finansijskih izveštaja za privredna društva, zadruge i preduzetnike (Sl. glasnik RS 89/2020).
- Rešenje Ministarstva finansija RS br. 401-00-4351/2020-16 od 10. septembra 2020. godine (Sl. glasnik RS br. 35/2014) utvrđuje da zvanične standarde čine zvanični prevodi Međunarodnih računovodstvenih standarda i Međunarodnih standarda finansijskog izveštavanja koje izdaje Odbor za međunarodne računovodstvene standarde, kao i tumačenja standarda izdatih od strane Komiteta za tumačenje međunarodnog finansijskog izveštavanja do 31. jula 2013. godine. Nakon ovog datuma izdat je značajan broj dopuna, godišnjih poboljšanja, izmena odnosno dodataka postojećim i revidiranim standardima i tumačenjima, kao i izdavanje novih standarda, odnosno ukidanje postojećih, koji nisu prevedeni i zvanično usvojeni u Republici Srbiji.
- Određenim podzakonskim aktima koji su na snazi u tekućem periodu zahteva se priznavanje, vrednovanje i klasifikacija sredstava, obaveza i kapitala, kao i prihoda i rashoda koja odstupa od zahteva prevedenih i usvojenih MSFI i MRS.

U skladu sa navedenim, a imajući potencijalno materijalne efekte koje odstupanja računovodstvenih propisa RS od MSFI i MRS mogu imati na realnost i objektivnost finansijskih izveštaja Društva, ovi finansijski izveštaji se ne mogu smatrati finansijskim izveštajima sastavljenim u saglasnosti sa MSFI i MRS.

Prilikom sastavljanja ovih finansijskih izveštaja, Društvo nije primenilo MSFI i MRS koji u svojim odredbama dozvoljavaju raniju primenu niti je primenilo standarde čiji prevod nije utvrdilo i objavilo ministarstvo nadležno za poslove finansija.

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

Sastavljanje finansijskih izveštaja u skladu sa MSFI 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 4.

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

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

Uporedne podatke čine podaci sadržani u finansijskim izveštajima za 2024. godinu.

2.2. Načelo stalnosti poslovanja

U poslovnoj 2025. godini, Društvo je ostvarilo dobit u poslovanju.

Tehnohemija AD nastavlja sa odvijanjem poslovanja i u budućem periodu.

Shodno prethodno navedenim izvršenim i preduzetim aktivnostima kao i budućim planovima rukovodstvo Društva je finansijske izveštaje za poslovnu 2025. godinu sastavilo na osnovu načela stalnosti poslovanja.

2.3. Preračunavanje stranih valuta

(a) Funkcionalna i valuta prikazivanja

Stavke uključene u finansijske izveštaje Društva se odmeravaju i prikazuju u valuti primarnog ekonomskog okruženja u kojem Društvo posluje (funkcionalna valuta). Funkcionalna valuta, odnosno izveštajna valuta Društva je dinar, a izveštaji su prikazani u hiljadama dinara, ukoliko nije drugačije naglašeno.

(b) Pozitivne i negativne kursne razlike

Sva potraživanja i obaveze u stranim sredstvima plaćanja preračunata su na njihovu dinarsku protivvrednost po srednjem kursu na dan bilansa stanja. Pozitivne i negativne kursne razlike nastale preračunom potraživanja i obaveza u stranim sredstvima plaćanja koje nisu izmirene do kraja godine, iskazuju se u bilansu uspeha kao finansijski prihodi odnosno rashodi.

Pozitivne i negativne kursne razlike nastale pri izmirivanju obaveza ili naplati potraživanja u toku godine po kursu važećem na dan poslovne promene, iskazuju se u bilansu uspeha kao finansijskih prihodi odnosno rashodi.

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

3. 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. Društvo ne poseduje digitalnu imovinu, niti trguje kriptovalutama.

3.1. Stalna imovina

(a) Nematerijalna ulaganja

Početno vrednovanje nematerijalnih ulaganja vrši se po nabavnoj vrednosti, odnosno ceni koštanja.

Nematerijalna ulaganja se nakon početnog priznavanja iskazuju po nabavnoj vrednosti ili ceni koštanja umanjenoj za ukupnu amortizaciju i ukupne gubitke zbog obezvređenja. Na kraju poslovne godine preispituje se korisni vek trajanja svakog nematerijalnog ulaganja.

Amortizacija se vrši proporcionalnom metodom u toku korisnog veka upotrebe u roku od 5 godina.

(b) Nekretnine, postrojenja i oprema

Nekretnine, postrojenja i oprema su materijalne stavke koje se drže za upotrebu u poslovne svrhe, a u vezi sa kojima se očekuju buduće ekonomske koristi u periodu dužem od jednog obračunskog perioda.

Prema tome, njihovo priznavanje se vrši ukoliko su ispunjeni sledeći uslovi:

- postojanje verovatnoće priliva budućih ekonomskih koristi u periodu dužem od godinu dana,
- postoji mogućnost pouzdanog merenja troškova pribavljanja
- kriterijum značajnosti, prema kome je prag materijalnosti osnovnog sredstva bruto zarada u RS-i

Početno vrednovanje

Kada su nekretnine, postrojenja i oprema pribavljeni:

- kupovinom – početno se priznaje u visini nabavne cene (popusti i rabati iskazani u fakturi) umanjuju fakturnu cenu za zavisne troškove nabavke;
- sopstvenom proizvodnjom – početno se priznaju u visini cene koštanja, a kada je cena koštanja veća od neto prodajne cene, priznavanje se vrši po neto prodajnoj ceni;
- razmenom – početno vrednovanje se vrši u visini fer vrednosti primljenog sredstva, a ako se ona ne može utvrditi, vrednovanje se vrši u visini fer vrednosti datog sredstva u razmeni, ako se ni ona ne može pouzdano utvrditi, vrednovanje se vrši u visini knjigovodstvene vrednosti sredstva datog u razmenu;
- transakcijom finansijskog lizinga – početno vrednovanje kao sredstva i obaveze u iznosu koji je na početku lizinga jednak fer vrednosti ili sadašnjoj vrednosti minimalnih rata plaćanja ukoliko je ova vrednost niža.

Naknadna ulaganja

Naknadna ulaganja koja imaju za posledicu poboljšanje kvaliteta sredstva po osnovu koga se očekuje priliv budućih ekonomskih koristi (veći obim proizvodnje veći kapacitet sredstava, produžetak korisnog veka trajanja sredstava, povećanje produktivnosti, smanjenje troškova proizvodnje) u periodu dužem od godinu dana, uvećavaju nabavnu vrednost nekretnina, postrojenja i opreme.

Ulaganja koja imaju karakter tekućeg održavanja nekretnina, postrojenja i opreme predstavljaju rashod perioda u kome su nastali.

Rezervni delovi postrojenja i opreme koji ispunjavaju opšte uslove priznavanja, a koji se menjaju dužim od tri godine uvećavaju nabavnu vrednost sredstva, uz obavezu isknižavanja sadašnje vrednosti zamenjenog dela.

Ulaganja u detaljnu kontrolu postrojenja u proizvodnom pogonu koja se vrši na svake tri godine, uvećavaju nabavnu vrednost proizvodnog pogona, uz obavezu isknižavanja sadašnje vrednosti iznosa koji se odnosi na prethodnu kontrolu.

Vrednovanje nakon početnog priznavanja

Nakon početnog priznavanja stavke nekretnina se vrednuju po metodu revalorizacije. Procena vrednosti nekretnina vrši se uvek kada javi oscilacija fer vrednosti u odnosu na sadašnju knjigovodstvenu vrednost u materijalno značajnom iznosu.

Oprema se nakon početnog priznavanja vrednuje po metodu nabavne vrednosti.

Revalorizaciona rezerva nastala po osnovu revalorizacije neke stavke nekretnina, postrojenja i opreme prenosi se na neraspoređenu dobit u momentu otuđenja te stavke, a najkasnije na datum sastavljanja finansijskih izveštaja za period u kome je stavka otuđenja.

Umanjenje vrednosti amortizacije

Ako na datum bilansa stanja postoje indicije da je došlo do umanjenja vrednosti neke vrednosti neke stavke nekretnina, postrojenja i opreme, vrši se procena njene nadoknadive vrednosti. Kada je nadoknadiva vrednost stavka manja od njene knjigovodstvene vrednosti, evidentira se gubitak od umanjenja vrednosti, najpre putem smanjenja revalorizacionih rezervi (ako su formirane za tu stavku), pa zatim na teret rashoda perioda (ako nisu formirane rezerve, odnosno ako se vrednovanje nakon početnog priznavanja za tu stavku vrši primenom metoda nabavne vrednosti).

Ako na datum bilansa stanja postoje indicije da prethodno priznato umanjenje vrednosti nekretnina, postrojenja i opreme više ne postoji ili postoji u manjem iznosu nego što je evidentirano, vrši se ponovna procena nadoknadive vrednosti i svođenje knjigovodstvene vrednosti na nadoknadivu vrednost, pri čemu se gubitak priznat u ranijim periodima priznaje kao prihod.

Obračun amortizacije nekretnina, postrojenja i opreme koji započinje prvog u narednom mesecu u odnosu na datum pribavljanja, vrši se tako što se osnovica za obračun amortizacije (nabavna vrednost uvećana za procenjene eventualne troškove demontaže i dovođenja terena u prvobitno stanje, a umanjena za za ostatak vrednosti) množi stopom za obračun amortizacije.

Ostatak vrednosti – rezidualna vrednost sredstava je procenjeni iznos koji bi bio primljen danas ako bi sredstvo bilo otuđeno, posle umanjenja za procenjene troškove prodaje, uz pretpostavku da je sredstvo već na kraju svog korisnog veka trajanja. Ako je procenjena rezidualna vrednost materijalno beznačajna smatra se da je ona jednaka nuli. Rezidualna vrednost sredstava na datum njegove nabavke procenjuje komisija koju imenuje direktor poslovnog subjekta. Procenjeni korisni vek i rezidualna vrednost po potrebi se preispituje i usklađuje.

Stopa za obračun amortizacije se utvrđuje na osnovu procenjenog korisnog veka trajanja tako što se broj 100 podeli procenjenim korisnim vekom trajanja. Amortizacija se obračunava primenom proporcionalnog metoda za sredstva koja se koriste na uobičajeni način i uobičajenom dinamikom.

Obračun amortizacije prestaje kada se stavka nekretnina, postrojenja i opreme isknjiži, kao i kada se ona reklasifikuje kao stalno sredstvo namenjeno prodaji.

Investicione nekretnine

Investiciona nekretnina je imovina (zemljište i građevinski objekat ili deo građevinskog objekta) koju poseduje vlasnik ili zakupac po osnovu finansijskog lizinga u cilju ostvarivanja prihoda od zakupnine ili povećanja vrednosti kapitala.

Kada se u okviru jedne nekretnine jedan njen deo koristi u poslovne svrhe, a drugi deo za iznajmljivanje, ili pak nema namenu u poslovnom procesu, ukoliko se deo (ili delovi) koji se ne koriste u poslovne svrhe mogu prodati (ili iznajmiti u formi finansijskog lizinga) kao zasebna celina, postoje uslovi da se ti delovi klasifikuju kao investicione nekretnine.

Investicione nekretnine početno se priznaju po nabavnoj vrednosti koja podrazumeva nabavnu cenu uvećanu za sve troškove nabavke i umanjenu za bilo kakve trgovinske popuste i rabate.

Investicione nekretnine izgrađene u sopstvenoj režiji početno se priznaju u visini cene koštanja.

U slučaju zamene određenih delova investicione nekretnine, sadašnja vrednost zamenjenih delova sa isknjižavanja iz nabavne vrednosti investicione nekretnine, a nabavna vrednost investicione nekretnine uvećava se za iznos nabavne vrednosti novog dela.

Naknadna ulaganja se priznaju u nabavnu vrednost investicione nekretnine samo kada se po osnovu njih očekuju priliv budućih ekonomskih koristi. Troškovi tekućeg održavanja se ne uključuju u nabavnu vrednost investicione nekretnine, već se evidentiraju kao rashod perioda.

Vrednovanje svih investicionih nekretnina nakon početnog priznavanja se vrši po metodu fer vrednosti, pa se uskladi sa tim ne vrši obračun amortizacije, niti se za njih sprovodi test po osnovu obezvređenja.

Fer vrednost treba da održava aktuelno stanje na tržištu i okolnosti na dan sastavljanja bilansa stanja. Ukoliko na tržištu nema prisutnih cena za konkretnu investicionu nekretninu, prilikom procene vrednosti se koriste podaci o cenama nekretnina sa sličnim karakteristikama na istoj lokaciji, zatim cene iz bliske prošlosti ili, procena projekcije očekivanog budućeg novčanog toka po osnovu posedovanja investicione nekretnine. Uz dokument o proceni procenitelj treba da priloži i elaborat (ili drugu dokumentaciju) o načinu utvrđivanja fer vrednosti investicione nekretnine.

Pozitivno usklađivanje knjigovodstvene vrednosti sa fer vrednošću investicione nekretnine, evidentira se kao prihod grupe 68, a ukoliko je pak, odstupanje negativno, evidentira se kao rashod u grupi računa 58.

Investiciona nekretnina se preknjižava na druge oblike imovine kada dođe do promene njene namene, na osnovu knjigovodstvene isprave koja dokazuje navedenu promenu.

Investiciona nekretnina se isknjižava iz evidencije kada dođe do njenog otuđenja ili kada se ne očekuju buduće ekonomske koristi od njenog otuđenja. Prihodi ili rashodi koji nastanu po osnovu otuđenja (koji se utvrđuju kao razlika između neto primitaka po otuđenju i knjigovodstvene vrednosti nekretnine) evidentiraju se u periodu u kome su nastali.

Potraživanja po osnovu prodate i razmenjene investicione nekretnine se inicijalno vrednuje u visini njene fer vrednosti.

Naknade od trećih strana povodom oštećenja ili uništenja investicione nekretnine priznaju se kao prihodi u momentu evidentiranja potraživanja po navedenom osnovu.

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

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

Grupa sredstava	Stopa amortizacije (%)
Građevinski objekti	1,2-2,5
Pogonska oprema	10-30
Putnička vozila	20
Kancelarijski nameštaj	10
Kompjuterska oprema	20-30

Umanjenje vrednosti nefinansijskih sredstava. Sredstva koja imaju neograničen korisni vek upotrebe, kao npr. goodwill, ne podležu amortizaciji, a proverava da li je došlo do umanjenja njihove vrednosti vrši se na godišnjem nivou. Za sredstva koja podležu amortizaciji proverava da li je došlo do umanjenja 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.

(v) Dugoročni finansijski plasmani

U okviru dugoročnih finansijskih plasmana iskazuju se učešća u kapitalu zavisnih pravnih lica, učešća u kapitalu povezanih pravnih lica, učešća u kapitalu drugih pravnih lica, hartije od vrednosti koje se drže do dospeća, dati dugoročni krediti zavisnim i ostalim povezanim pravnim licima i ostali dugoročni finansijski plasmani.

Početno priznavanje, kao i naknadno vrednovanje dugoročnih finansijskih plasmana vrši se po metodu nabavne vrednosti koja predstavlja poštnu vrednost nadoknade koja je data za njih. U bilansu uspeha iskazuje se prihod od ulaganja samo u onoj meri u kojoj Društvo primi svoj deo iz raspodele neraspoređenog dobitka korisnika ulaganja, do koje dođe nakon dana sticanja. Deo iz raspodele koji se primi u iznosu koji je veći od takvog dobitka smatra se povraćajem investicije i iskazuje se kao smanjenje nabavne vrednosti investicije.

Početno priznavanje hartija od vrednosti koje se drže do dospeća vrši se po nabavnoj vrednosti koja predstavlja vrednost nadoknade koja je data za njih. Naknadno merenje hartija od vrednosti koje se drže do dospeća se vrši po diskontovanoj amortizovanoj vrednosti. Vlasničke hartije od vrednosti raspoložive za prodaju naknadno se vrednuju po poštnim tržišnim vrednostima u korist ili na teret sopstvenog kapitala.

Gubici po osnovu ulaganja u zavisna, povezana i druga pravna lica procenjuju se na datum sastavljanja finansijskih izveštaja, u skladu sa MRS 36 i priznaju se kao rashod u bilansu uspeha. Početno priznavanje i naknadno vrednovanje datih dugoročnih kredita vrši se po nabavnoj vrednosti, koja predstavlja vrednost nadoknade koja je data za njih. Troškovi transakcije se uključuju u početno priznavanje.

3.2. Obrtna imovina

(a) Zalihe

Zalihe se računovodstveno obuhvataju u skladu sa MRS 2 Zalihe.

Zalihe materijala

Zalihe materijala koje se nabavljaju od dobavljača mere se po nabavnoj vrednosti ili po neto prodajnoj vrednosti, ako je niža. Kada se materijal proizvodi i dalje koristi u narednoj fazi procesa proizvodnje, njegova procena se vrši u visini troškova proizvodnje, a najviše do neto prodajne vrednosti. Obračun izlaza zaliha materijala se vrši po metodi prosečne ponderisane cene.

Zalihe gotovih proizvoda i nedovršene proizvodnje

Zalihe gotovih proizvoda i proizvodnje u toku se vrednuju po nižoj od cene koštanja i neto prodajne vrednosti. Cena koštanja gotovih proizvoda i proizvodnje u toku obuhvata troškove projektovanja, utrošene sirovine, direktnu radnu snagu, ostale direktne troškove i pripadajuće režijske troškove proizvodnje (zasnovane na normalnom korišćenju proizvodnog kapaciteta). Neto prodajna vrednost je procenjena prodajna cena u uobičajenom toku poslovanja, umanjena za pripadajuće varijabilne troškove prodaje.

Zalihe robe

Zalihe robe mere se po nabavnoj vrednosti koju čini fakturna cena dobavljača, uvozne dažbine i drugi porezi (osim onih koje Društvo može naknadno da povрати od poreskih vlasti), troškovi prevoza, manipulativni troškovi i drugi troškovi koji se mogu direktno pripisati sticanju zaliha robe. Obračun izlaza zaliha robe se vrši po metodi prosečne ponderisane cene.

(b) Stalna sredstva namenjena prodaji

Društvo priznaje i iskazuje stalno sredstvo kao sredstvo namenjeno prodaji ako se njegova knjigovodstvena vrednost može prvenstveno povratiti kroz prodajnu transakciju, a ne kroz nastavak korišćenja.

Stalno sredstvo namenjeno prodaji meri se po nižem iznosu od knjigovodstvene i fer (poštene) vrednosti umanjene za troškove prodaje.

Knjigovodstvena vrednost je sadašnja vrednost iskazana u poslovnim knjigama. Fer (poštena) vrednost je iznos za koji sredstvo može da bude razmenjeno ili obaveza izmirena

Troškovi prodaje su troškovi koji se mogu direktno pripisati prodaji sredstva, koji ne obuhvataju finansijske troškove i troškove poreza na prihod.

(v) *Kratkoročna potraživanja i plasmani*

Zajmovi i potraživanja predstavljaju nederivatna finansijska sredstva sa fiksnim ili utvrdivim rokovima plaćanja koja 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 “potraživanja od prodaje i druga potraživanja” i “gotovinu i gotovinske ekvivalente.”

Potraživanja po osnovu prodaje

Potraživanja po osnovu prodaje obuhvataju sva potraživanja za prodate proizvode, robu i usluge u zemlji i inostranstvu. Potraživanja od kupaca koja se mere po vrednosti iz fakture, situacije, odnosno druge isprave u kojoj je obračunato potraživanje. Za vrednost potraživanja iskazanu u stranoj valuti vrši se preračunavanje po kursu važećem na dan transakcije (Napomena 3.5.). Ispravka vrednosti se vrši prilikom sastavljanja finansijskih izveštaja za sva potraživanja kod kojih je od roka za njihovu naplatu prošlo najmanje 60 dana u odnosu na dan bilansa na predlog stručnih službi koje su procenile da je naplata potraživanja neizvesna. Društvo nenaplativa potraživanja isknjižava iz evidencije na osnovu sudske odluke ili na osnovu odluke direktora.

Kratkoročni finansijski plasmani

Kratkoročni finansijski plasmani obuhvataju kredite, hartije od vrednosti i ostale kratkoročne plasmane sa rokom dospeća do godinu dana od dana bilansa.

Hartije od vrednosti kojima se trguje, iskazuju se po fer (tržišnoj) vrednosti. Efekti promene fer vrednosti obuhvataju se kao rashodi i prihodi perioda.

(g) *Gotovina i gotovinski ekvivalenti*

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

3.3. Osnovni kapital

Inicijalno, osnovni kapital iznosi 1.024.544 hiljada dinara i čini ga 1.024.544 akcija nominalne vrednosti od hiljadu dinara

3.4. Dugoročna rezervisanja

Dugoročna rezervisanja obuhvataju rezervisanja za troškove u garantnom roku, rezervisanja za troškove obnavljanja prirodnih bogatstava, rezervisanja za zadržane kaucije i depozite, rezervisanja za troškove restrukturiranja Društva, rezervisanja za penzije i ostala dugoročna rezervisanja za pokriće obaveza.

Dugoročno rezervisanje se priznaje kada Društvo ima obavezu (pravnu ili stvarnu) koja je nastala kao rezultat prošlog događaja, kada je verovatno da će odliv resursa koji sadrže ekonomske koristi biti potreban za izmirenje obaveza i kada iznos obaveze može pouzdano da se proceni.

Merenje dugoročnih rezervisanja vrši se u iznosu koji je priznat kao rezervisanje i on predstavlja najbolju procenu izdataka koji je potreban za izmirenje sadašnje obaveze na dan bilansa stanja.

3.5 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.

3.6 Obaveze prema dobavljačima

Obaveze prema dobavljačima i ostale obaveze iz poslovanja se procenjuju po njihovoj nominalnoj vrednosti.

3.7 Porez na dobit

Tekući porez na dobit

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 primenjiva 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

Odloženi porez na dobit se obračunava u punom iznosu, 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 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.

Poreski propisi Republike Srbije priznaju sve pozicije Bilansa stanja u iznosima iskazanim u skladu sa MSFI osim nekretnina, postrojenja i opreme i nematerijalnih ulaganja za koje se troškovi amortizacije priznaju po posebnim amortizacionim stopama. Shodno tome, odloženi poreski efekti su priznati na razliku između poreske osnovice i knjigovodstvene vrednosti u skladu sa politikom i amortizacije koju priznaju poreski propisi.

Poreski rashod (poreski prihod) je ukupan iznos uključen u određivanje neto dobitka ili gubitka perioda, u vezi sa tekućim i odloženim porezom. U skladu sa MRS 12 - Odložena poreska sredstva i poreske obaveze, za iznos poreskog rashoda umanjuje se računovodstvena dobit, dok se za iznos poreskog prihoda računovodstvena dobit uvećava, što znači da direktno utiču na utvrđivanje iznosa neto dobiti koja ostaje za raspodelu.

3.8. Primanja zaposlenih

Društvo nema sopstvene penzione fondove i po tom osnovu nema identifikovane obaveze na dan 31. decembar 2025. godine.

U skladu sa propisima koji se primenjuju u Republici Srbiji, Društvo je u obavezi da plaća doprinose državnim fondovima kojima se obezbeđuje socijalna sigurnost zaposlenih. Ove obaveze uključuju doprinose za zaposlene na teret poslodavca u iznosima obračunatim po stopama propisanim relevantnim zakonskim propisima. Društvo je, takođe, obavezno da od bruto plata zaposlenih obustavi doprinose i da ih, u ime zaposlenih, uplati tim fondovima. Doprinosi na teret poslodavca i doprinosi na teret zaposlenog se knjiže na teret rashoda perioda na koji se odnose. Nakon izvršenih uplata doprinosa, Društvo nema daljih zakonskih obaveza u pogledu budućeg plaćanja doprinosa ukoliko fond nema dovoljno sredstava da isplati sve beneficije zaposlenima koji su se penzionisali. Više plaćeni doprinosi se priznaju kao sredstvo u iznosu koji se može refundirati ili u iznosu za koji se može umanjiti buduća obaveza za plaćanje doprinosa.

U skladu sa Pravilnikom o radu, Društvo je u obavezi da isplati otpremnine prilikom odlaska u penziju ili pri prestanku radnog odnosa po sili zakona zbog gubitka radne sposobnosti – u visini dve prosečne zarade koje je zaposleni ostvario u mesecu koji prethodi mesecu u kome se isplaćuje otpremnina, koje pri tom ne mogu biti manje od dve prosečne zarade po zaposlenom isplaćene u Društvu za mesec koji prethodi mesecu u kome se vrši isplata otpremnine, odnosno dve prosečne zarade po zaposlenom isplaćene u privredi u Republici Srbiji prema poslednje objavljenom podatku nadležnog republičkog organa, ako je to za zaposlenog povoljnije.

3.9. Priznavanje prihoda

Prihodi obuhvataju prilive ekonomskih koristi od uobičajenih aktivnosti preduzeća (prodaje robe, proizvoda i usluga, aktiviranje učinaka, subvencije, dotacije, povraćaj dažbina) i dobitke (po osnovu prodaje imovine, i revalorizacije stalne imovine, viškovi i nerealizovani dobici).

Prihodi se priznaju po fer vrednosti primljene naknade ili potraživanja. Prihodi se priznaju ako se istovremeno poveća vrednost sredstava ili se smanji vrednost obaveza.

Prihod uključuje bruto prilive primljenih ekonomskih koristi, odnosno prilive koristi čije se primanje očekuje. Iznosi koji su naplaćeni ili se potražuju za račun trećih lica ne priznaju se kao prihodi.

Prihodi od prodaje evidentira se nakon isporuke proizvoda ili pružanja usluga kupcima, u skladu sa ugovorenim uslovima prodaje. Odobreni popusti i količinski rabat, sadržani u fakturi se ne priznaju kao prihodi. Naknadno odobreni popusti u ceni priznaju se kao rashod.

Unapred primljeni avansi ne priznaju se kao prihodi, već kao obaveza.

Kamata i prihodi od dividendi priznaju se na obračunskoj osnovi.

3.10. Priznavanje rashoda

Rashodi predstavljaju rashode nastale u toku redovnih aktivnosti preduzeća (troškovi prodaje, zarade, amortizacija, i drugi poslovni rashodi) i gubitke.

Gubici predstavljaju druge stavke koje zadovoljavaju definiciju rashoda i mogu, ali ne moraju, nastati u toku redovnih aktivnosti.

Gubici predstavljaju umanjenja ekonomskih koristi i kao takvi nisu po svojoj prirodi različiti od rashoda. Oni se obično prikazuju na neto osnovi bez odgovarajućih prihoda.

Gubici obuhvataju gubitke od prodaje i rashodovanje imovine, manjkove, rashode po osnovu direktnih otpisa potraživanja, po osnovu obezvređenja imovine i druge nepomenute rashode.

Rashodi se priznaju u obračunskom periodu na koji se odnose i istovremeno utiču na smanjenje sredstava ili povećanja obaveza.

Priznati rashodi direktno se povezuju sa priznatim prihodima u poslovnom rezultatu obračunskog perioda.

Prilikom priznavanja rashoda treba da se poštuju sledeći kriterijumi:

- rashodi imaju za posledicu smanjenje sredstava ili povećanje obaveza,
- rashodi podrazumevaju direktnu povezanost između nastalih troškova i pojedinih stavki prihoda,
- kada se očekuje ostvarenje prihoda u više narednih obračunskih perioda, priznavanje rashoda se vrši sukcesivno, postupkom razmene alokacije na obračunske periode,
- rashodi se priznaju u obračunskom periodu u kome je nastala obaveza, kada nema uslova da se istovremeno izvrši priznavanje pozicije imovine.

3.11. Prihodi i rashodi kamata

Kamate nastale po osnovu plasmana i potraživanja iz poslovnih odnosa iskazuju se u okviru finansijskih prihoda u obračunskom periodu u kome su nastale.

Kamata i ostali troškovi pozajmljivanja obuhvataju se na sledeći način: troškovi pozajmljivanja koji se neposredno mogu pripisati sticanju, izgradnji ili izradi sredstava klasifikovanog za pripisivanje troškova pozajmljivanja (sredstvo za koje je potrebno značajno vreme da bi se osposobilo za upotrebu, odnosno prodaju) kapitalizuju se kao deo nabavne vrednosti tog sredstva, a svi ostali idu na teret rashoda perioda u kome su nastali.

3.12. Naknadno ustanovljene greške

Materijalno značajnom greškom smatra se greška, koja je u pojedinačnom iznosu ili u kumulativnom iznosu sa ostalim greškama veća od 1% poslovnih prihoda.

Naknadno ustanovljene greške koje nisu materijalno značajne ispravljaju se na teret rashoda, odnosno u korist prihoda perioda u kojem su identifikovane.

U 2025. godini Društvo nije imao naknadno ustanovljene materijalno značajne greške.

4. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH PROCENA

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

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

4.1. Amortizacija i stopa amortizacije

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

4.2. Ispravka vrednosti potraživanja

Ispravka vrednosti potraživanja se vrši na osnovu procene rukovodstva zasnovanoj na analizi potraživanja od kupaca, istorijskih otpisima, kreditnim sposobnostima kupaca i promenama u uslovima prodaje. Ovo uključuje i pretpostavke o budućem ponašanju kupaca i rezultujućim budućim naplatama.

4.3. Rezervisanja za sudske sporove

Generalno, rezervisanja su u značajnoj meri podložna procenama. Društvo procenjuje verovatnoću da se neželjeni slučajevi mogu dogoviti kao rezultat prošlih događaja i vrši procenu iznosa koji je potreban da se izmiri obaveza. Iako Društvo poštuje načelo opreznosti prilikom procene, s obzirom da postoji velika doza neizvesnosti, u određenim slučajevima stvarni rezultati mogu odstupati od ovih procena.

4.4. Beneficije zaposlenih

Tehnohemija je za 2025. godinu izvršila obračun rezervisanja za otpremnine prilikom odlaska radnika u penziju, saglasno MRS-19 Primanja zaposlenih.

4.5. Fer vrednost

Fer vrednost odgovarajućih finansijskih instrumenata za koje ne postoji aktivno tržište je određena primenom odgovarajućih metoda procene. Društvo primenjuje profesionalno rasuđivanje prilikom izbora odgovarajućih metoda i pretpostavki. Poslovna politika Društva je da obelodani informacije o fer vrednosti aktive i pasive za koje postoje zvanične tržišne informacije i kada se fer vrednost značajno razlikuje od knjigovodstvene vrednosti. U Republici Srbiji ne postoji dovoljno tržišnog iskustva, kao ni stabilnosti i likvidnosti kod kupovine i prodaje potraživanja i ostale finansijske aktive i pasive, pošto zvanične tržišne informacije nisu u svakom trenutku raspoložive. Stoga fer vrednost nije moguće pouzdano utvrditi u odsustvu aktivnog tržišta. Uprava Društva vrši procenu rizika, i u slučajevima kada se oceni da vrednost po kojoj se imovina vodi u poslovnim knjigama neće biti realizovana, vrši ispravku vrednosti. Po mišljenju rukovodstva Društva, iznosi u ovim finansijskim izveštajima odražavaju vrednost koja je u datim okolnostima, najverodostojnija i najkorisnija za potrebe izveštavanja

5. NEKRETNINE, POSTROJENJA I OPREMA

	Poljop. zemljište	Grad. zemljište	Redovne nekretnine	Invest. nekretnine	Oprema	Sredstva u pripremi	Avansi za NPO	Ukupno
<u>Nabavna vrednost</u>								
Stanje na dan 01.01.2025. g	4.872	562.758	1.061.751	1.100.700	70.325	308.348	314.829	3.423.583
Povećanja			15.591	30.462	97.086	311.450	3.194	457.783
Aktiviranja							(152.747)	(152.746)
Smanjena								
Otuđenja								
Rashodovanje opreme								
Stanje na dan 31.12. 2025. g	4.872	562.758	1.077.342	1.131.162	167.411	619.798	165.276	3.728.620
<u>Akumulirana ispravka vrednosti</u>								
Stanje na dan 01.01.2025. g			537.815	379.596	17.367			934.778
Povećanje								
Amortizacija			20.124		9.984			30.108
Otuđenja								
Rashodovanje opreme								
Stanje na dan 31.12.2025. g			557.939	379.596	27.351			964.886
<u>Sadašnja vrednost na dan:</u>								
01. januara 2025. godine	4.872	562.758	523.936	721.104	52.958	308.348	314.829	2.488.805
31. decembra 2025. godine	4.872	562.758	519.403	751.566	140.061	619.798	165.276	2.763.734

Amortizacija za 2025. godinu iznosi 30.108 hiljada dinara (za 2024: 24.655 hiljada dinara) i uključena je u troškove poslovanja.

6. INVESTICIONE NEKRETNINE

Promene na računu su bile kao što sledi:

	2025.	2024.
Stanje na početku godine	721.104	718.976
Povećanje	30.462	2.129
Smanjenje		
Stanje na kraju godine	751.566	721.104

Investicione nekretnine čine magacin broj 1, 2, 6 i pet spratova upravne zgrade, sve na adresi Viline vode 47 u Beogradu, kao i delovi magacina u Dobanovcima.

Povećanje se odnosi na dodatna ulaganja koje je Društvo izvršilo u toku 2025. godine.

7. DUGOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI

	2025.	2024.
Učešća u kapitalu ostalih pravnih lica	433	433
Otkupljene sopstvene akcije	8.683	5.785
Ostali dugoročni finansijski plasmani – stanovi u otkupu	5.308	6.523
	14.424	12.741

Društvo poseduje 373 akcije u kapitalu Prosvete a.d., Beograd i vrednost jedne akcije na dan 31.12.2025. iznosila je 1.161 dinar.

U toku 2025. godine Društvo je sticalo sopstvene akcije - 2.898 komada. Na dan 31.12.2025. godine Društvo poseduje 8.683 komada sopstvenih akcija.

Ostali dugoročni finansijski plasmani na dan 31. decembar 2025. godine iznose 5.308 hiljada dinara i čini ih otplata stanova bivših radnika na duži vremenski period.

8. ZALIHE

	<u>2025.</u>	<u>2024.</u>
Zalihe materijala	107.010	48.744
Roba	14.145	13.959
Nedovršena proizvodnja	0	0
Gotovi proizvodi	20.828	12.309
Roba u prometu na malo	111	548
Dati avansi za zalihe i usluge	4.722	4.947
Ukupno zalihe – neto	<u>146.816</u>	<u>80.507</u>

Popis zaliha sa stanjem na dan 31. decembar 2025. godine izvršen je od strane imenovane popisne komisije.

Po usvajanju elaborata o popisu za ustanovljena neslaganja, sprovode se korekcije stanja u poslovnim knjigama, na način da iskazano knjigovodstveno stanje zaliha odgovara stvarnom stanju utvrđenom popisu.

9. POTRAŽIVANJA

	<u>2025.</u>	<u>2024.</u>
Potraživanja od kupaca	121.631	188.587
Ostala potraživanja	2.835	1.123
PDV	16.995	9
Ukupno potraživanja – neto	<u>141.461</u>	<u>189.719</u>

Potraživanja od kupaca

	<u>2025.</u>	<u>2024.</u>
Kupci u zemlji	214.894	260.973
Kupci u inostranstvu	751	654
Minus: Ispravka vrednosti kupaca u zemlji	94.014	73.040
	<u>121.631</u>	<u>188.587</u>

Društvo ima usaglašeno stanje sa svim značajnim kupcima i zakupcima, ali ne i sa zakupcima: Videx Group, Videx Group Distribucija, Videx Coffee Team i Videx HR&Marketing. Sa postojećim zakupcima vodi se sudski spor. Za određene iznose potraživanja imamo izvršna rešenja iz ranijih godina, ali nismo u mogućnosti ista naplatiti jer su računi pomenutih zakupaca blokirani.

Ispravka vrednosti potraživanja obračunata je u skladu sa MSFI-9 po kom su utvrđene sledeće stope kreditnih gubitaka:

Dani dospeća	Stopa kreditnog gubitka
Od 0-30 dana	26,05%
Od 30-60 dana	37,20%
Od 60-90 dana	77,02%
Od 90-120 dana	87,09%
Od 120-150 dana	87,09%
Od 150-180 dana	87,09%
Od 180-365 dana	87,09%
Preko 365 dana	100%

Takođe, u toku 2025. godine naplaćeno je ranije otpisanih potraživanja u iznosu od 34.058 hiljada dinara, dok je u 2025. godini novofomrirana nova ispravka vrednosti potraživanja u iznosu od 55.032 hiljade dinara, tako da konačan neto efekat na bilans uspeha po osnovu ispravke vrednosti potraživanja iznosi 20.974 hiljade dinara.

10. KRATKOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI

	<u>2025.</u>	<u>2024.</u>
Kratkoročni zajmovi u zemlji	10	0
Oročeni depoziti kod OTP banke do 1 godine	63.000	0
	63.010	0

11. GOTOVINSKI EKVIVALENTI I GOTOVINA

	<u>2025.</u>	<u>2024.</u>
Tekući (poslovni) računi	7.344	27.225
Devizni račun	346	0
	7.690	27.225

Društvo ima 100% usaglašeno stanje sa poslovnim bankama.

12. KAPITAL I REZERVE

Ukupan kapital Društva na dan 31. decembar 2025. godine ima sledeću strukturu:

	<u>2025.</u>	<u>2024.</u>
Osnovni kapital	1.069.285	1.069.285
Emisiona premija	127.635	125.349
Revalorizacione rezerve	638.566	638.566
Neraspoređeni dobitak	25.249	60.774
Gubitak	191.366	252.110
	1.669.369	1.641.834

Promene na kapitalu za 2025. godinu su nastale po osnovu ostvarene neto dobiti i pokrića gubitka.

13. DUGOROČNA REZERVISANJA

Dugoročna rezervisanja se odnose na sledeće kategorije:

	<u>2025.</u>	<u>2024.</u>
Rezervisanja za naknade i druge beneficije zaposlenih	4.224	1.494
Ostala dugoročna rezervisanja – rezervisanja po osnovu sudskih sporova koji su još u toku	6.585	6.585
	10.809	8.079

14. DUGOROČNE OBAVEZE

Dugoročni krediti se odnose na:

	<u>2025.</u>	<u>2024.</u>
Dugoročni kredit OTP banka	681.771	432.590
Dugoročni finansijski lizing OTP lizing	24.528	17.203
Ukupno dugoročne obaveze	706.299	449.793
<i>Deo dugor. kredita kod OTP banke koji dospeva do 1 g</i>	<i>103.736</i>	<i>35.469</i>
<i>Deo dugoročnog finansijskog lizinga koji dospeva do 1 godine</i>	<i>8.856</i>	<i>3.790</i>
Deo dugoročnih kredita koji dospeva do godinu dana	112.592	39.259

Kao sredstvo urednog izmirenja obaveza po osnovu dugoročnog investicionog kredita kod AIK banke ad Beograd uspostavljene su hipoteke na imovini Društva i to: objekat tehničkih usluga koji se sastoji od Lamele 1 spratnosti P+6+Pk površine 3.975m² i Lamele 2 spratnosti P+5+Pk površine 14.430,70m², broj objekta 12, površine 2852 sve na katastarskoj parceli br. 127/1 KO Palilula. Pored navedenog, date su i zaloge na sadašnjim i budućim potraživanjima po ugovorima o zakupu sa zakupcima Društva na predmetnim nepokretnostima što je registrovano u registru založnog prava koji se vodi kod Agencije za privredne registre pod brojem Zl. Br. 7272/2025. Društvo ima 100% usaglašeno stanje sa poslovnim bankama i lizing kućama na dan 31.12.2025. godine.

15. KRATKOROČNE FINANSIJSKE OBAVEZE

	<u>2025.</u>	<u>2024.</u>
Deo dugoročnih kredita koji dospeva do jedne godine	112.592	39.259
Ostali kratkoročni zajmovi	180.976	343.500
Ostale kratkoročne finansijske obaveze	-	-
	<u>293.568</u>	<u>382.759</u>

16. Priljeni avansi

	<u>2025.</u>	<u>2024.</u>
Priljeni avansi, depoziti i kaucije	8.473	2.853
Ukupno	8.473	2.853

17. OBAVEZE IZ POSLOVANJA

	<u>2025.</u>	<u>2024.</u>
Dobavljači u zemlji	325.801	180.286
Ostale obaveze iz poslovanja	-	16.708
Ukupno	325.801	196.994

18. OSTALE KRATKOROČNE OBAVEZE

	<u>2025.</u>	<u>2024.</u>
Obaveze po osnovu zarada i naknada zarada	12.034	11.410
Obaveze po osnovu PDV-a i ostalih javnih prihoda	9.061	5.462
Obaveze po osnovu poreza na dobitak	2.153	118
	<u>23.248</u>	<u>16.990</u>

19. OBAVEZE PO OSNOVU POREZA NA DOBITAK

Tekući poreski rashod perioda

	<u>2025.</u>	<u>2024.</u>
Bruto rezultat poslovne godine	27.264	25.793
Dobici od prodaje imovine-objekat	-	(2.347)
Usklađivanje rashoda		
Računovodstvena amortizacija	30.108	24.655
Poreska amortizacija	(44.712)	(44.281)
Korekcija rashoda	3.774	174
Korekcija prihoda	-	-
Gubitak ranijih godina koji može da se koristi za umenjenje oporezive dobiti	2.080	3.994
Poreska osnovica	14.352	0
Poreska stopa	15%	15%
Kapitalni dobiti	-	789
Porez na kapitalnu dobit	-	118
Tekući rashod perioda	2.153	118
Odložen poreski prihod perioda	140	35.069
Neto dobit	25.249	60.744

20. ODLOŽENA PORESKA SREDSTVA I OBAVEZE

Struktura	Odložene poreske obaveze
Stanje 31.12.2024.	42.734
Ispravka greške iz prethodne godine	
Ukidanje odloženih poreza po osnovu ukidanja rev. rezervi za prodata sredstva	
Po obr.porezu na razliku između računovodstvene i poreske neotpisane vrednosti stalnih sredstava na koje se obračunava amortizacija	43.250
Prebijanje sa odloženim poreskim sredstvima po osnovu MRS 19 i neplaćenih javnih prihoda	656
Stanje 31. decembra 2025. godine	42.594

21. POSLOVNI PRIHODI

	2025.	2024.
Prihodi od prodaje robe	141.284	242.377
Prihodi od prodaje proizvoda i usluga	579.909	523.955
Prihod od povećanja vrednosti zaliha gotovih proizvoda	8.519	5.422
Smanjenje vrednosti zaliha nedovršene proizvodnje	0	-288
Ostali poslovni prihodi	157.322	141.142
Prihod od usklađivanja vrednosti imovine		0
Ukupno	886.134	912.608

Ostale poslovne prihode najvećim delom čine prihodi od zakupa kancelarijskog i magacinskog prostora.

22. POSLOVNI RASHODI

	2025.	2024.
Nabavna vrednost prodane robe	97.455	180.309
Troškovi materijala	357.166	356.784
Troškovi zarada, naknada zarada i ostali lični rashodi	135.687	121.812
Troškovi amortizacije	30.108	24.655
Troškovi rezervisanja	3.037	530
Troškovi proizvodnih usluga	125.706	122.624
Rashod od usklađivanja vrednosti imovine		
Nematerijalni troškovi	28.509	21.036
	777.668	827.750

23. TROŠKOVI PROIZVODNIH USLUGA

	2025.	2024.
Troškovi adaptacije poslovnog prostora	0	0
Transportne usluge	47.436	31.353
Usluge održavanja, PTT usluga i paketa i dr.proizv.troškovi	7.988	7.498
Troškovi zakupnina	55.252	58.025
Reklama i propaganda	4.471	12
Ostale usluge	10.559	25.736
	125.706	122.624

24. NEMATERIJALNI TROŠKOVI

	<u>2025.</u>	<u>2024.</u>
Troškovi neproizvodnih usluga	11.598	4.330
Premije osiguranja	1.980	1.528
Troškovi platnog prometa	2.682	1.441
Članarine	213	438
Troškovi poreza	7.554	7.477
Ostali neproizvodni troškovi	4.481	5.822
	<u>28.509</u>	<u>21.036</u>

25. FINANSIJSKI PRIHODI

	<u>2025.</u>	<u>2024.</u>
Prihodi kamata	0	69
Pozitivne kursne razlike	31	65
Ostali finansijski prihodi	1	5.823
Ukupno:	<u>32</u>	<u>5.957</u>

26. FINANSIJSKI RASHODI

	<u>2025.</u>	<u>2024.</u>
Rashodi kamata	27.564	3.336
Negativne kursne razlike	1.395	305
Ostali finansijski rashodi	987	3.058
Ukupno:	<u>29.946</u>	<u>6.699</u>

27. OSTALI PRIHODI

	<u>2025.</u>	<u>2024.</u>
Dobici od prodaje nekretnina, postrojenja i opreme	0	2.347
Viškovi	2.151	1.070
Naplaćena direktno otpisana potraživanja	169	527
Prihodi po osnovu efekata ugovorene zaštite od rizika	0	200
Prihodi od smanjenja obaveza	16	269
Prihodi od ukidanja dugoročnih rezervisanja	9	276
Ostali nepomenutu prihodi	156	4
Ostali nepomenutu prihodi	<u>2.501</u>	<u>4.693</u>

28. OSTALI RASHODI

	<u>2025.</u>	<u>2024.</u>
Gubici od rashodovanja i prodaje nekretnina, postrojenja i opreme	0	20.474
Manjkovi	790	0
Rashodi po osnovu raznih otpisa	1.354	3.865
Troškovi sporova	30.431	14.357
Ostalo	30.431	14.357
Ukupno:	<u>32.575</u>	<u>38.696</u>

29. USAGLAŠAVANJE POTRAŽIVANJA I OBAVEZA

Društvo je izvršilo usaglašavanje većinu svojih potraživanja sa stanjem na dan 31.12.2025. godine.

Na dan 31.12.2025. godine Društvo nije slalo IOS-e dobavljačima, ali je od IOS-a dobijenih od dobavljača usaglašena većina obaveza.

<i>Potraživanja od kupaca</i>		
Redni broj	Opis	Iznos
1	Ukupan broj potraživanja	406
2	Broj neusaglašanih potraživanja	268
3	Učešće broja neusaglašanih potraživanja u ukupnom broju potraživanja	66%
4	Ukupan iznos potraživanja	215,644,883.44
5	Ukupan iznos neusaglašanih potraživanja	28,456,283.72
6	Učešće iznosa neusaglašanih potraživanja u ukupnom iznosu potraživanja	13%
<i>Obaveze prema dobavljačima</i>		
1	Ukupan broj obaveza	350
2	Broj neusaglašanih obaveza	257
3	Učešće broja neusaglašanih obaveza u ukupnom broju obaveza	73%
4	Ukupan iznos obaveza	325,800,982.67
5	Ukupan iznos neusaglašanih obaveza	55,531,553.76
6	Učešće iznosa neusaglašanih obaveza u ukupnom iznosu obaveza	17,04%

29. POTENCIJALNE OBAVEZE

Na dan 31.12.2025. godine vrednost sudskih sporova koji se vode protiv Društva i potencijalnih obaveza koje iz toga proizilaze, evidentirani su kao obaveza Društva, na kontu 405.

30. FINANSIJSKI INSTRUMENTI I CILJEVI UPRAVLJANJA RIZICIMA

Upravljanje rizikom kapitala

Ne postoji formalni okvir za upravljanje rizikom kapitala Društva. Rukovodstvo Društva razmatra svaki mogući kapitalni rizik kao i moguće mere za ublažavanja istog, u uverenju da će biti u mogućnosti održati princip stalnosti poslovanja i u narednom periodu.

Lica koja kontrolišu finansije na nivou Društva vrše pregled strukture kapitala. Kao deo tog pregleda, rukovodstvo Društva razmatra cenu kapitala i rizik povezan sa vrstom kapitala.

Značajne računovodstvene politike u vezi sa finansijskim instrumentima

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

	2025.	2024.
Finansijska sredstva		
Dugoročni finansijski plasmani	14.424	12.741
Potraživanje od kupaca	121.631	188.587
Druga potraživanja	19.830	1.132
Kratkoročni finansijski plasmani	63.010	
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	7.690	27.225
Ukupno:	226.585	229.685
Finansijske obaveze		
Dugoročni krediti	706.299	449.793
Ostale kratkor.finan.obaveze	180.976	343.500
Kratkoročni krediti – deo dugor.kredita	112.592	39.259
Obaveze prema dobavljačima i dr.obaveze iz poslovanja	325.801	199.847
Ostale obaveze	23.248	16.990
Ukupno:	1.348.916	1.049.389

Kategorije finansijskih instrumenta

Osnovni finansijski instrumenti Društva su gotovina i gotovinski ekvivalenti, potraživanja, finansijski plasmani koji nastaju direktno iz poslovanja Društva, kao i dugoročni zajmovi, obaveze prema dobavljačima i ostale obaveze čija je osnovna namena finansiranje tekućeg poslovanja Društva. U normalnim uslovima poslovanja, Društvo je izloženo tržišnim i deviznim rizicima.

Ciljevi upravljanja finansijskim rizicima

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

Tržišni rizik

U ovom poslovanju Društvo je izloženo finansijskim rizicima od promena kurseva stranih valuta i promena kamatnih stopa.

Izloženost tržišnom riziku se sagledava preko analize senzitivnosti. Nije bilo značajnih promena u izloženosti Društva tržišnom riziku, niti u načinu na koji Društvo procenjuje ili meri taj rizik.

Devizni rizik

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

Stabilnost ekonomskog okruženja u kojem Društvo posluje, u velikoj meri zavisi od mera Vlade Republike Srbije u privredi, uključujući i uspostavljanje odgovarajućeg pravnog i zakonodavnog okvira.

Društvo je osetljivo na promene deviznog kursa evra. Stopa osetljivosti od 10% se koristi pri internom prikazivanju deviznog rizika i predstavlja procenu rukovodstva razumno očekivanih promena u kursovima stranih valuta. Analiza osetljivosti uključuje samo nenamirena potraživanja i obaveze iskazane u stranoj valuti i usklađuje njihovo prevođenje na kraju perioda za promenu od 10% u kursovima stranih valuta. Pozitivan broj ukazuje na povećanje rezultata tekućeg perioda u slučajevima kada dinar jača u odnosu na valutu o kojoj se radi. U slučaju slabljenja dinara od 10% u odnosu na datu stranu valutu, uticaj na rezultat tekućeg perioda bio bi suprotan onom iskazanom u prethodnom slučaju.

Rizik od promene kamatnih stopa

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

Kreditni rizik - upravljanje potraživanjima od kupaca.

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

Upravljanje obavezama prema dobavljačima

Obaveze prema dobavljačima Društvo izmiruje u ugovorenim roku kada god je to moguće, jer složena ekonomska situacija, kako u okruženju tako i kod nas, neminovno dovodi do probijanja rokova dospeća, odnosno kašnjenja u plaćanju dospelih obaveza.

Rizik likvidnosti

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

31. PRIMANJA RUKOVODSTVA

Tokom 2025. godine Društvo nije vršilo bilo kakve isplate članovima odbora direktora, a lica koja su u radnom odnosu na rukovodećim pozicijama, svoje zarade i eventualne pripadajuće naknade, primili u vreme kada i ostali zaposleni.

32. DEVIZNI KURSEVI

Srednji kursevi za devize, utvrđeni na međubankarskom tržištu deviza, primenjeni za preračun deviznih pozicija bilansa stanja u dinare, za pojedine glavne valute, preuzeti sa web stranice Narodne banke Srbije su sledeći:

	<u>31.12.2025</u>	<u>31.12.2024</u>
USD	99,9165	112,4386
EUR	117,2820	117,0149
CHF	<u>126,0013</u>	<u>124,4386</u>

33. ZARADA PO AKCIJI

u 000 RSD

	<u>2025.</u>	<u>2024.</u>
Neto dobit	25.249	60.744
Prosečan ponderisan broj akcija	<u>1.024.544</u>	<u>1.024.544</u>
Ukupno:	<u>0,02</u>	<u>0,06</u>

34. DOGAĐAJI NAKON DANA BILANSA

Do dana predaje finansijskih izveštaja za 2025. godinu nisu nastali korektivni događaji koji bi zahtevali korekciju finansijskih izveštaja, niti nekorektivni koji bi zahtevali dodatna obelodanjivanja u ovim napomenama.

Beograd, 31.03.2026. godine

(Mesto i datum)

M.P.

Dobrica Matković

(Zakonski zastupnik)