

УТВА СИЛОСИ АД КОВИН
Ковин, Дунавска 46

ПОЛУГОДИШЊИ ИЗВЕШТАЈ ПОСЛОВАЊА
УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
УТВА СИЛОСИ АД КОВИН
30.06.2025. година

Ковин, септембар 2025. године

САДРЖАЈ ПОЛУГОДИШЊЕГ ИЗВЕШТАЈА

- I Консолидовани финансијски извештаји на дан 30.06.2025. године са Напоменама
- II Полугодишњи извештај о пословању Друштва уз консолидоване финансијске извештаје на дан 30.06.2025. године
- III Изјава лица одговорних за састављање Полугодишњег извештаја о пословању Друштва уз консолидоване финансијске извештаје

Прилог 1

Попуњава правно лице – предузетник		
Матични број 08196575	Шифра делатности 2511	ПИБ 101406441
Назив	УТВА СИЛОСИ АД	
Седиште	КОВИН,ДУНАВСКА 46	

БИЛАНС СТАЊА

на дан 30.06. 20 25. године

-у хиљадама динара-

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Износ		
				Текућа година	Претходна година	
					Крајње стање 20 .	Почетно стање 01.01.20 .
1	2	3	4	5	6	7
	АКТИВА					
00	А. УПИСАНИ А НЕУПЛАЋЕНИ КАПИТАЛ	0001				
	Б. СТАЛНА ИМОВИНА (0003 + 0009 + 0017 + 0018 + 0028)	0002		1890302	1892853	
01	І. НЕМАТЕРИЈАЛНА ИМОВИНА (0004 + 0005 + 0006 + 0007 + 0008)	0003		67243	68777	
010	1. Улагања у развој	0004				
011, 012 и 014	2. Концесије, патенти, лиценце, робне и услужне марке, софтвер и остала нематеријална имовина	0005	4.1	67243	68777	
013	3. Гудвил	0006				
015 и 016	4. Нематеријална имовина узета у лизинг и нематеријална имовина у припреми	0007				
017	5. Аванси за нематеријалну имовину	0008				
02	ІІ. НЕКРЕТНИНЕ, ПОСТРОЈЕЊА И ОПРЕМА (0010 + 0011 + 0012 + 0013 + 0014 + 0015 + 0016)	0009		1821814	1822825	
020, 021 и 022	1. Земљиште и грађевински објекти	0010	4.2	1060494	1074143	
023	2. Постројења и опрема	0011	4.2	723833	723423	
024	3. Инвестиционе некретнине	0012				
025 и 027	4. Некретнине, постројења и опрема узети у лизинг и некретнине, постројења и опрема у припреми	0013	4.2	27389	14951	
026 и 028	5. Остале некретнине, постројења и опрема и улагања на туђим некретнинама, постројењима и опреми	0014	4.2	10098	10308	
029 (део)	6. Аванси за некретнине, постројења и опрему у земљи	0015				
029 (део)	7. Аванси за некретнине, постројења и опрему у иностранству	0016				
03	ІІІ. БИОЛОШКА СРЕДСТВА	0017				
04 и 05	ІV. ДУГОРОЧНИ ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ И ДУГОРОЧНА ПОТРАЖИВАЊА (0019 + 0020 + 0021 + 0022 + 0023 + 0024 + 0025 + 0026 + 0027)	0018		1154	1160	
040 (део), 041 (део) и 042 (део)	1. Учесћа у капиталу правних лица (осим учешћа у капиталу која се вреднују методом учешћа)	0019				
040 (део), 041 (део)	2. Учесћа у капиталу која се вреднују методом учешћа	0020	4.3	1	1	

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Износ		
				Текућа година	Претходна година	
					Крајње стање 20 .	Почетно стање 01.01.20 .
1	2	3	4	5	6	7
042 (део)						
043, 050 (део) и 051 (део)	3. Дугорочни пласмани матичном, зависним и осталим повезаним лицима и дугорочна потраживања од тих лица у земљи	0021				
044, 050 (део), 051 (део)	4. Дугорочни пласмани матичном, зависним и осталим повезаним лицима и дугорочна потраживања од тих лица у иностранству	0022				
045 (део) и 053 (део)	5. Дугорочни пласмани (дати кредити и зајмови) у земљи	0023				
045 (део) и 053 (део)	6. Дугорочни пласмани (дати кредити и зајмови) у иностранству	0024				
046	7. Дугорочна финансијска улагања (хартије од вредности које се вреднују по амортизованој вредности)	0025				
047	8. Откупљене сопствене акције и откупљени сопствени удели	0026				
048, 052, 054, 055 и 056	9. Остали дугорочни финансијски пласмани и остала дугорочна потраживања	0027	4.3	1153	1159	
28 (део), осим 288	V. ДУГОРОЧНА АКТИВНА ВРЕМЕНСКА РАЗГРАНИЧЕЊА	0028	4.4	91	91	
288	VI. ОДЛОЖЕНА ПОРЕСКА СРЕДСТВА	0029				
	G. ОБРТНА ИМОВИНА (0031 + 0037 + 0038 + 0044 + 0048 + 0057 + 0058)	0030		4016663	3658939	
Класа 1, осим групе рачуна 14	I. ЗАЛИХЕ (0032 + 0033 + 0034 + 0035 + 0036)	0031		2354041	2033573	
10	1. Материјал, резервни делови, алат и ситан инвентар	0032	4.5.а	1101131	1036637	
11 и 12	2. Недовршена производња и готови производи	0033	4.5.б	1017023	921296	
13	3. Роба	0034	4.5.в	51354	39427	
150, 152 и 154	4. Плаћени аванси за залихе и услуге у земљи	0035	4.5.г	10456	6707	
151, 153 и 155	5. Плаћени аванси за залихе и услуге у иностранству	0036	4.5.г	174077	29506	
14	II. СТАЛНА ИМОВИНА КОЈА СЕ ДРЖИ ЗА ПРОДАЈУ И ПРЕСТАНАК ПОСЛОВАЊА	0037				
20	III. ПОТРАЖИВАЊА ПО ОСНОВУ ПРОДАЈЕ (0039 + 0040 + 0041 + 0042 + 0043)	0038		1474540	1355505	
204	1. Потраживања од купаца у земљи	0039	4.б	905648	907712	
205	2. Потраживања од купаца у иностранству	0040	4.б	568892	447789	
200 и 202	3. Потраживања од матичног, зависних и осталих повезаних лица у земљи	0041	4.б		4	
201 и 203	4. Потраживања од матичног, зависних и осталих повезаних лица у иностранству	0042				
206	5. Остала потраживања по основу продаје	0043				
21, 22 и 27	IV. ОСТАЛА КРАТКОРОЧНА ПОТРАЖИВАЊА (0045 + 0046 + 0047)	0044		118593	73275	
21, 22 осим 223 и 224, и 27	1. Остала потраживања	0045	4.г	107599	63305	
223	2. Потраживања за више плаћен порез на добитак	0046	4.г	10828	9963	

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Износ		
				Текућа година	Претходна година	
					Крајње стање 20 .	Почетно стање 01.01.20 .
1	2	3	4	5	6	7
224	3. Потраживања по основу преплаћених осталих пореза и доприноса	0047	4.7	166	7	
23	V. КРАТКОРОЧНИ ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ (0049 + 0050 + 0051 + 0052 + 0053 + 0054 + 0055 + 0056)	0048		501	779	
230	1. Краткорочни кредити и пласмани – матично и зависна правна лица	0049				
231	2. Краткорочни кредити и пласмани – остала повезана лица	0050				
232, 234 (део)	3. Краткорочни кредити, зајмови и пласмани у земљи	0051	4.8	501	779	
233, 234 (део)	4. Краткорочни кредити, зајмови и пласмани у иностранству	0052				
235	5. Хартије од вредности које се вреднују по амортизованој вредности	0053				
236 (део)	6. Финансијска средства која се вреднују по фер вредности кроз Биланс успеха	0054				
237	7. Откупљене сопствене акције и откупљени сопствени удели	0055				
236 (део), 238 и 239	8. Остали краткорочни финансијски пласмани	0056				
24	VI. ГОТОВИНА И ГОТОВИНСКИ ЕКВИВАЛЕНТИ	0057	4.9	66596	193716	
28 (део), осим 288	VII. КРАТКОРОЧНА АКТИВНА ВРЕМЕНСКА РАЗГРАНИЧЕЊА	0058	4.10	2392	2091	
	D. УКУПНА АКТИВА = ПОСЛОВНА ИМОВИНА (0001 + 0002 + 0029 + 0030)	0059		5906965	5551792	
88	Ђ. ВАШЕБЛАЦНА АКТИВА	0060	10	285398	360030	
	ПАСИВА					
	A. КАПИТАЛ (0402 + 0403 + 0404 + 0405 + 0406 - 0407 + 0408 + 0411 - 0412) ≥ 0	0401		4083348	4048479	
30, осим 306	I. ОСНОВНИ КАПИТАЛ	0402	4.11.a	387528	387528	
31	II. УПИСАНИ А НЕУПЛАЋЕНИ КАПИТАЛ	0403				
306	III. ЕМИСИОНА ПРЕМИЈА	0404	4.11.a	73698	73698	
32	IV. РЕЗЕРВЕ	0405	4.11.6	176764	174659	
330 и потражни салдо рачуна 331, 332, 333, 334, 335, 336 и 337	V. ПОЗИТИВНЕ РЕВАЛОРИЗАЦИОНЕ РЕЗЕРВЕ И НЕРЕАЛИЗОВАНИ ДОБИЦИ ПО ОСНОВУ ФИНАНСИЈСКИХ СРЕДСТАВА И ДРУГИХ КОМПОНЕНТИ ОСТАЛОГ СВЕОБУХВАТНОГ РЕЗУЛТАТА	0406	4.11.в	796721	797569	
дуговни салдо рачуна 331, 332, 333, 334, 335, 336 и 337	VI. НЕРЕАЛИЗОВАНИ ГУБИЦИ ПО ОСНОВУ ФИНАНСИЈСКИХ СРЕДСТАВА И ДРУГИХ КОМПОНЕНТИ ОСТАЛОГ СВЕОБУХВАТНОГ РЕЗУЛТАТА	0407	4.11.г	3601	3601	
34	VII. НЕРАСПОРЕЂЕНИ ДОБИТАК (0409 + 0410)	0408		2652238	2618626	
340	1. Нераспоређени добитак ранијих година	0409	4.11.д	2621259	2577547	
341	2. Нераспоређени добитак текуће године	0410	4.11.д	30979	41079	
	VIII. УЧЕШЋЕ БЕЗ ПРАВА КОНТРОЛЕ	0411				
35	IX. ГУБИТАК (0413 + 0414)	0412				

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Износ		
				Текућа година	Претходна година	
					Крајње стање 20 .	Почетно стање 01.01.20 .
1	2	3	4	5	6	7
350	1. Губитак ранијих година	0413				
351	2. Губитак текуће године	0414				
	Б. ДУГОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА И ДУГОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ (0416 + 0420 + 0428)	0415		32813	33574	
40	1. ДУГОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА (0417+0418+0419)	0416		16982	17764	
404	1. Резервисања за накнаде и друге бенефиције запослених	0417	4.12	16982	17764	
400	2. Резервисања за трошкове у гарантном року	0418				
40, осим 400 и 404	3. Остала дугорочна резервисања	0419				
41	II. ДУГОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ (0421 + 0422 + 0423 + 0424 + 0425 + 0426 + 0427)	0420		15831	15810	
410	1. Обавезе које се могу конвертовати у капитал	0421				
411 (део) и 412 (део)	2. Дугорочни кредити и остале дугорочне обавезе према матичном, зависним и осталим повезаним лицима у земљи	0422				
411 (део) и 412 (део)	3. Дугорочни кредити и остале дугорочне обавезе према матичном, зависним и осталим повезаним лицима у иностранству	0423				
414 и 416 (део)	4. Дугорочни кредити, зајмови и обавезе по основу лизинга у земљи	0424	4.13	15831	15810	
415 и 416 (део)	5. Дугорочни кредити, зајмови и обавезе по основу лизинга у иностранству	0425				
413	6. Обавезе по емитованим хартијама од вредности	0426				
419	7. Остале дугорочне обавезе	0427				
49 (део), осим 498 и 495 (део)	III. ДУГОРОЧНА ПАСИВНА ВРЕМЕНСКА РАЗГРАНИЧЕЊА	0428				
498	В. ОДЛОЖЕНЕ ПОРЕСКЕ ОБАВЕЗЕ	0429	4.21	149776	149776	
495 (део)	Г. ДУГОРОЧНИ ОДЛОЖЕНИ ПРИХОДИ И ПРИМЉЕНЕ ДОНАЦИЈЕ	0430	4.14	14023	14893	
	Д. КРАТКОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА И КРАТКОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ (0432 + 0433 + 0441 + 0442 + 0449 + 0453 + 0454)	0431		1627005	1305070	
467	I. КРАТКОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА	0432				
42, осим 427	II. КРАТКОРОЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ОБАВЕЗЕ (0434 + 0435 + 0436 + 0437 + 0438 + 0439 + 0440)	0433		160053	188381	
420 (део) и 421 (део)	1. Обавезе по основу кредита према матичном, зависним и осталим повезаним лицима у земљи	0434				
420 (део) и 421 (део)	2. Обавезе по основу кредита према матичном, зависним и осталим повезаним лицима у иностранству	0435				
422 (део), 424 (део), 425 (део), и 429 (део)	3. Обавезе по основу кредита и зајмова од лица која нису домаће банке	0436	4.15	1712	1712	
422 (део), 424 (део), 425 (део) и 429 (део)	4. Обавезе по основу кредита од домаћих банака	0437	4.15	158341	186669	
423, 424 (део), 425	5. Кредити, зајмови и обавезе из иностранства	0438				

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Износ		
				Текућа година	Претходна година	
					Крајње стање 20	Почетно стање 01.01.20
1	2	3	4	5	6	7
(део) и 429 (део)						
426	6. Обавезе по краткорочним хартијама од вредности	0439				
428	7. Обавезе по основу финансијских деривата	0440				
430	III. ПРИМЉЕНИ АВАНСИ, ДЕПОЗИТИ И КАУЦИЈЕ	0441	4.16	60105	45418	
43. осим 430	IV. ОБАВЕЗЕ ИЗ ПОСЛОВАЊА (0443 + 0444 + 0445 + 0046 + 0447 + 0448)	0442		1351752	1029510	
431 и 433	1. Обавезе према добављачима – матична, зависна правна лица и остала повезана лица у земљи	0443	4.17	1772	485	
432 и 434	2. Обавезе према добављачима – матична, зависна правна лица и остала повезана лица у иностранству	0444				
435	3. Обавезе према добављачима у земљи	0445	4.17	1230647	904936	
436	4. Обавезе према добављачима у иностранству	0446	4.17	119333	124089	
439 (део)	5. Обавезе по меницама	0447				
439 (део)	6. Остале обавезе из пословања	0448				
44,45,46, осим 467, 47 и 48	V. ОСТАЛЕ КРАТКОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ (0450 + 0451 + 0452)	0449		55095	41761	
44, 45 и 46 осим 467	1. Остале краткорочне обавезе	0450	4.18	50897	34570	
47,48 осим 481	2. Обавезе по основу пореза на додату вредност и осталих јавних прихода	0451	4.18	4124	7191	
481	3. Обавезе по основу пореза на добитак	0452	4.18	74		
427	VI. ОБАВЕЗЕ ПО ОСНОВУ СРЕДСТАВА НАМЕЊЕНИХ ПРОДАЈИ И СРЕДСТАВА ПОСЛОВАЊА КОЈЕ ЈЕ ОБУСТАВЉЕНО	0453				
49 (део) осим 498	VII. КРАТКОРОЧНА ПАСИВНА ВРЕМЕНСКА РАЗГРАНИЧЕЊА	0454				
	Ђ. ГУБИТАК ИЗНАД ВИСИНЕ КАПИТАЛА (0415 + 0429 + 0430 + 0431 - 0059) ≥ 0 = 0407 + 0412 - 0402 - 0403 - 0404 - 0405 - 0406 - 0408 - 0411) ≥ 0	0455				
	Е. УКУПНА ПАСИВА (0401 + 0415 + 0429 + 0430 + 0431 - 0455)	0456		5906965	5551792	
89	Ж. ВАНБИЛАНСНА ПАСИВА	0457	10	285398	360030	

у Ковину
дана 19.09.2025 године



Законски заступник
[Signature]

Прилог 2

Попуњава правно лице – предузетник		
Матични број 08196575	Шифра делатности 2511	ПИБ 101406441
Назив УТВА СИЛОСИ АД КОВИН		
Седиште КОВИН, ДУНАВСКА 46		

БИЛАНС УСПЕХА

за период од 01.01. до 30.06. 20 25. године

-у хиљадама динара-

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Износ	
				Текућа година	Претходна година
1	2	3	4	5	6
	А. ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ (1002 + 1005 + 1008 + 1009 - 1010 + 1011 + 1012)	1001		4049603	3663645
60	I. ПРИХОДИ ОД ПРОДАЈЕ РОБЕ (1003 + 1004)	1002		380719	322978
600, 602 и 604	1. Приходи од продаје робе на домаћем тржишту	1003	5.1	312097	278121
601, 603 и 605	2. Приходи од продаје роба на иностраном тржишту	1004	5.1	68622	44857
61	II. ПРИХОДИ ОД ПРОДАЈЕ ПРОИЗВОДА И УСЛУГА (1006 + 1007)	1005		3532474	3204766
610, 612 и 614	1. Приходи од продаје производа и услуга на домаћем тржишту	1006	5.1	1663846	1683174
611, 613 и 615	2. Приходи од продаје производа и услуга на иностраном тржишту	1007	5.1	1868628	1521592
62	III. ПРИХОДИ ОД АКТИВИРАЊА УЧИНАКА И РОБЕ	1008	5.1	411	550
630	IV. ПОВЕЋАЊЕ ВРЕДНОСТИ ЗАЛИХА НЕДОВРШЕНИХ И ГОТОВИХ ПРОИЗВОДА	1009	5.1	135106	134227
631	V. СМАЊЕЊЕ ВРЕДНОСТИ ЗАЛИХА НЕДОВРШЕНИХ И ГОТОВИХ ПРОИЗВОДА	1010			
64 и 65	VI. ОСТАЛИ ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ	1011	5.1	870	1123
68, осим 683, 685 и 686	VII. ПРИХОДИ ОД УСКЛАЂИВАЊА ВРЕДНОСТИ ИМОВИНЕ (ОСИМ ФИНАНСИЈСКЕ)	1012	5.1	23	1
	Б. ПОСЛОВНИ РАСХОДИ (1014 + 1015 + 1016 + 1020 + 1021 + 1022 + 1023 + 1024)	1013		4017236	3643313
50	I. НАБАВНА ВРЕДНОСТ ПРОДАТЕ РОБЕ	1014	5.2	294853	233992
51	II. ТРОШКОВИ МАТЕРИЈАЛА, ГОРИВА И ЕНЕРГИЈЕ	1015	5.2	3222060	2986061
52	III. ТРОШКОВИ ЗАРАДА, НАКНАДА ЗАРАДА И ОСТАЛИ ЛИЧНИ РАСХОДИ (1017 + 1018 + 1019)	1016		320426	284939
520	1. Трошкови зарада и накнада зарада	1017	5.2	261770	231694
521	2. Трошкови пореза и доприноса на зараде и накнаде зарада	1018	5.2	39627	35045
52 осим 520 и 521	3. Остали лични расходи и накнаде	1019	5.2	19029	18200
540	IV. ТРОШКОВИ АМОРТИЗАЦИЈЕ	1020	5.2	42231	43553
58, осим	V. РАСХОДИ ОД УСКЛАЂИВАЊА ВРЕДНОСТИ	1021			

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Износ	
				Текућа година	Претходна година
1	2	3	4	5	6
583, 585 и 586	ИМОВИНЕ (ОСИМ ФИНАНСИЈСКЕ)				
53	VI. ТРОШКОВИ ПРОИЗВОДНИХ УСЛУГА	1022	5.2	88019	62101
54, осим 540	VII. ТРОШКОВИ РЕЗЕРВИСАЊА	1023			
55	VIII. НЕМАТЕРИЈАЛНИ ТРОШКОВИ	1024	5.2	49647	32667
	В. ПОСЛОВНИ ДОБИТАК (1001 - 1013) ≥ 0	1025		32367	20332
	Г. ПОСЛОВНИ ГУБИТАК (1013 - 1001) ≥ 0	1026			
	Д. ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ (1028 + 1029 + 1030 + 1031)	1027		1869	4892
660 и 661	I. ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ ИЗ ОДНОСА СА МАТИЧНИМ, ЗАВИСНИМ И ОСТАЛИМ ПОВЕЗАНИМ ЛИЦИМА	1028			
662	II. ПРИХОДИ ОД КАМАТА	1029	5.3	164	4023
663 и 664	III. ПОЗИТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ И ПОЗИТИВНИ ЕФЕКТИ ВАЛУТНЕ КЛАУЗУЛЕ	1030	5.3	1705	869
665 и 669	IV. ОСТАЛИ ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ	1031			
	Ђ. ФИНАНСИЈСКИ РАСХОДИ (1033 + 1034 + 1035 + 1036)	1032		7692	11043
560 и 561	I. ФИНАНСИЈСКИ РАСХОДИ ИЗ ОДНОСА СА МАТИЧНИМ, ЗАВИСНИМ И ОСТАЛИМ ПОВЕЗАНИМ ЛИЦИМА	1033			
562	II. РАСХОДИ КАМАТА	1034	5.4	5596	9227
563 и 564	III. НЕГАТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ И НЕГАТИВНИ ЕФЕКТИ ВАЛУТНЕ КЛАУЗУЛЕ	1035	5.4	2096	1816
565 и 569	IV. ОСТАЛИ ФИНАНСИЈСКИ РАСХОДИ	1036			
	Е. ДОБИТАК ИЗ ФИНАНСИРАЊА (1027 - 1032) ≥ 0	1037			
	Ж. ГУБИТАК ИЗ ФИНАНСИРАЊА (1032 - 1027) ≥ 0	1038		5823	6151
683, 685 и 686	З. ПРИХОДИ ОД УСКЛАЂИВАЊА ВРЕДНОСТИ ФИНАНСИЈСКЕ ИМОВИНЕ КОЈА СЕ ИСКАЗУЈЕ ПО ФЕР ВРЕДНОСТИ КРОЗ БИЛАНС УСПЕХА	1039	5.5	15	8314
583, 585 и 586	И. РАСХОДИ ОД УСКЛАЂИВАЊА ВРЕДНОСТИ ФИНАНСИЈСКЕ ИМОВИНЕ КОЈА СЕ ИСКАЗУЈЕ ПО ФЕР ВРЕДНОСТИ КРОЗ БИЛАНС УСПЕХА	1040			
67	Ј. ОСТАЛИ ПРИХОДИ	1041	5.6	11657	15002
57	К. ОСТАЛИ РАСХОДИ	1042	5.7	1399	2385
	Л. УКУПНИ ПРИХОДИ (1001 + 1027 + 1039 + 1041)	1043		4063144	3691853
	Љ. УКУПНИ РАСХОДИ (1013 + 1032 + 1040 + 1042)	1044		4026327	3656741
	М. ДОБИТАК ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (1043 - 1044) ≥ 0	1045		36817	35112
	Н. ГУБИТАК ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (1044 - 1043) ≥ 0	1046			
69-59	Њ. ПОЗИТИВАН НЕТО ЕФЕКАТ НА РЕЗУЛТАТ ПО ОСНОВУ ДОБИТКА ПОСЛОВАЊА КОЈЕ СЕ ОБУСТАВЉА, ПРОМЕНА РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА И ИСПРАВКИ ГРЕШАКА ИЗ РАНИЈИХ ПЕРИОДА	1047			
59-69	О. НЕГАТИВАН НЕТО ЕФЕКАТ НА РЕЗУЛТАТ ПО ОСНОВУ ГУБИТКА ПОСЛОВАЊА КОЈЕ СЕ	1048			

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Износ	
				Текућа година	Претходна година
1	2	3	4	5	6
	ОБУСТАВЉА, ПРОМЕНА РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА И ИСПРАВКИ ГРЕШАКА ИЗ РАНИЈИХ ПЕРИОДА				
	П. ДОБИТАК ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (1045 - 1046 + 1047 - 1048) ≥ 0	1049		36817	35112
	Р. ГУБИТАК ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (1046 - 1045 + 1048 - 1047) ≥ 0	1050			
	С. ПОРЕЗ НА ДОБИТАК				
721	I. ПОРЕСКИ РАСХОД ПЕРИОДА	1051	5.8	5838	5775
722 дуг. салдо	II. ОДЛОЖЕНИ ПОРЕСКИ РАСХОДИ ПЕРИОДА	1052			
722 пот. салдо	III. ОДЛОЖЕНИ ПОРЕСКИ ПРИХОДИ ПЕРИОДА	1053			
723	Т. ИСПЛАЋЕНА ЛИЧНА ПРИМАЊА ПОСЛОДАВЦА	1054			
	Њ. НЕТО ДОБИТАК (1049 - 1050 - 1051 - 1052 + 1053 - 1054) ≥ 0	1055		30979	29337
	У. НЕТО ГУБИТАК (1050 - 1049 + 1051 + 1052 - 1053 + 1054) ≥ 0	1056			
	I. НЕТО ДОБИТАК КОЈИ ПРИПАДА УЧЕШЋИМА БЕЗ ПРАВА КОНТРОЛЕ	1057		30979	29337
	II. НЕТО ДОБИТАК КОЈИ ПРИПАДА МАТИЧНОМ ПРАВНОМ ЛИЦУ	1058			
	III. НЕТО ГУБИТАК КОЈИ ПРИПАДА УЧЕШЋИМА БЕЗ ПРАВА КОНТРОЛЕ	1059			
	IV. НЕТО ГУБИТАК КОЈИ ПРИПАДА МАТИЧНОМ ПРАВНОМ ЛИЦУ	1060			
	V. ЗАРАДА ПО АКЦИЈИ				
	1. Основна зарада по акцији	1061	5.9	208	197
	2. Умањена (разводњена) зарада по акцији	1062			

у Ковини
дана 19.09. 2025. године



Законски заступник
[Signature]

Прилог 3

Попуњава правно лице – предузетник

Матични број	Шифра делатности	ПИБ
08196575	2511	101406441
Назив	УТВА СИЛОСИ АД	
Седиште	КОВИН,ДУНАВСКА 46	

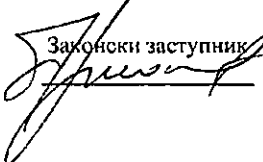
ИЗВЕШТАЈ О ОСТАЛОМ РЕЗУЛТАТУ
за период од 01.01. до 30.06. 20 25, године

-у хиљадама динара-

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Износ	
				Текућа година	Претходна година
1	2	3	4	5	6
	А. НЕТО РЕЗУЛТАТ ИЗ ПОСЛОВАЊА				
	I. НЕТО ДОБИТАК (АОП 1055)	2001	4.11.д	30979	41079
	II. НЕТО ГУБИТАК (АОП 1056)	2002			
	Б. ОСТАЛИ СВЕОБУХВАТНИ ДОБИТАК ИЛИ ГУБИТАК				
	а) Ставке које неће бити рекласификоване у Биланс успеха у будућим периодима				
330	1. Промене ревалоризације нематеријалне имовине, некретнина, постројења и опреме				
	а) повећање ревалоризационих резерви	2003			
	б) смањење ревалоризационих резерви	2004			
331	2. Актуарски добици или губици по основу планова дефинисаних примања				
	а) добици	2005			
	б) губици	2006	4.11.г		430
333	3. Добици или губици по основу удела у осталом свеобухватном добитку или губитку придружених друштва				
	а) добици	2007			
	б) губици	2008			
	б) Ставке које накнадно могу бити рекласификоване у Биланс успеха у будућим периодима				
332	1. Добици или губици по основу улагања у власничке инструменте капитала				
	а) добици	2009			
	б) губици	2010			
334	2. Добици или губици по основу прерачуна финансијских извештаја иностраног пословања				
	а) добици	2011			
	б) губици	2012			
335	3. Добици или губици од инструмената заштите нето улагања у инострано пословање				

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Износ	
				Текућа година	Претходна година
1	2	3	4	5	6
	а) добици	2013			
	б) губици	2014			
336	4. Добици или губици по основу инструмената заштите ризика (хединга) новчаног тока				
	а) добици	2015			
	б) губици	2016			
337	5. Добици или губици по основу хартија од вредности које се вреднују по фер вредности кроз остали укупан резултат				
	а) добици	2017			
	б) губици	2018			
	I. ОСТАЛИ БРУТО СВЕОБУХВАТНИ ДОБИТАК (2003 + 2005 + 2007 + 2009 + 2011 + 2013 + 2015 + 2017) - (2004 + 2006 + 2008 + 2010 + 2012 + 2014 + 2016 + 2018) ≥ 0	2019			
	II. ОСТАЛИ БРУТО СВЕОБУХВАТНИ ГУБИТАК (2004 + 2006 + 2008 + 2010 + 2012 + 2014 + 2016 + 2018) - (2003 + 2005 + 2007 + 2009 + 2011 + 2013 + 2015 + 2017) ≥ 0	2020			430
	III. ОДЛОЖЕНИ ПОРЕСКИ РАСХОД НА ОСТАЛИ СВЕОБУХВАТНИ ДОБИТАК ИЛИ ГУБИТАК ПЕРИОДА	2021			
	IV. ОДЛОЖЕНИ ПОРЕСКИ ПРИХОД НА ОСТАЛИ СВЕОБУХВАТНИ ДОБИТАК ИЛИ ГУБИТАК ПЕРИОДА	2022			
	V. НЕТО ОСТАЛИ СВЕОБУХВАТНИ ДОБИТАК (2019 - 2020 - 2021 + 2022) ≥ 0	2023			
	VI. НЕТО ОСТАЛИ СВЕОБУХВАТНИ ГУБИТАК (2020 - 2019 + 2021 - 2022) ≥ 0	2024			430
	V. УКУПАН НЕТО СВЕОБУХВАТНИ РЕЗУЛТАТ ПЕРИОДА				
	I. УКУПАН НЕТО СВЕОБУХВАТНИ ДОБИТАК (2001 - 2002 + 2023 - 2024) ≥ 0	2025		30979	40649
	II. УКУПАН НЕТО СВЕОБУХВАТНИ ГУБИТАК (2002 - 2001 + 2024 - 2023) ≥ 0	2026			
	Г. УКУПАН НЕТО СВЕОБУХВАТНИ ДОБИТАК ИЛИ ГУБИТАК (2028 + 2029) = АОП 2025 ≥ 0 или АОП 2026 > 0	2027		30979	40649
	1. Приписан матичном правном лицу	2028			
	2. Приписан учешћима без права контроле	2029		30979	40649

у Ковињу
 дана 19.09.2021 године

Законски заступник




Прилог 5

Попуњава правно лице – предузетник		
Матични број 08196575	Шифра делатности 2511	ПИБ 101408441
Назив: УТВА СИЛОСИ АД КОВИН		
Седиште: КОВИН, ДУНАВСКА 46		

ИЗВЕШТАЈ О ПРОМЕНАМА НА КАПИТАЛУ
у периоду од 01.01. до 30.06. 20 25. године

-у хиљадама динара-

Позиција	ОПИС	АОП	Основни капитал (група 30 без 306 и 309)	АОП	Остали основни капитал (ри 309)	АОП	Уписани а неуплаћени капитал (група 31)	АОП	Емисиона премисија и резерве (ри 306 и група 32)	АОП	Рез. рез. и нер. доб. и губ. (група 33)	АОП	Нераспо-ређени добитак (група 34)	АОП	Губитак (група 35)	АОП	Учешће без права контроле	АОП	Укупно (одговара позицији АОП 0401) (кол. 2+3+4+5+6 +7-8+9) ≥ 0	АОП	Губитак изнад висине капитала (одговара позицији АОП 0455) (кол 2+3+4+5+6+7-8+9) < 0
1		2		3		4		5		6		7		8		9		10		11	
1.	Стање на дан 01.01. године	4001	384845	4010	2683	4019		4028	242648	4037	795061	4046	2577031	4055		4064		4073	4002268	4082	
2.	Ефекти ретроактивне исправке материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика	4002		4011		4020		4029		4038		4047		4056		4065		4074		4083	
3.	Кориговано почетно стање на дан 01.01. године (р.бр. 1+2)	4003	384845	4012	2683	4021		4030	242648	4039	795061	4048	2577031	4057		4066		4075	4002268	4084	
4.	Нето промене у години	4004		4013		4022		4031	5709	4040	(1093)	4049	41595	4058		4067		4076		4085	
5.	Стање на дан 31.12. године (р.бр. 3+4)	4005	384845	4014	2683	4023		4032	248357	4041	793968	4050	2618626	4059		4068		4077	4048479	4086	
6.	Ефекти ретроактивне исправке материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика	4006		4015		4024		4033		4042		4051		4060		4069		4078		4087	
7.	Кориговано почетно стање на дан 01.01. године (р.бр. 5+6)	4007	384845	4016	2683	4025		4034	248357	4043	793968	4052	2618626	4061		4070		4079	4048479	4088	
8.	Нето промене у години	4008		4017		4026		4035	2105	4044	(848)	4053	33612	4062		4071		4080		4089	
9.	Стање на дан 31.12. године (р.бр. 7+8)	4009	384845	4018	2683	4027		4036	250462	4045	793120	4054	2652238	4063		4072		4081	4083348	4090	

у Ковину
Дана 19.09.2025.



Законски заступник
[Signature]

Прилог 4

Попуњава правно лице – предузетник		
Матични број 08196575	Шифра делатности 2511	ПИБ 101406441
Назив УТВА СИЛОСИ АД КОВИН		
Седиште КОВИН, ДУНАВСКА 46		

ИЗВЕШТАЈ О ТОКОВИМА ГОТОВИНЕ
у периоду од 01.01. до 30.06. 20²⁵ године

-у хиљадама динара-

ПОЗИЦИЈА	АОП	Износ	
		Текућа година	Претходна година
1	2	3	4
A. ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ ПОСЛОВНИХ АКТИВНОСТИ	3001	4440001	3968420
I. Приливи готовине из пословних активности (1 до 4)			
1. Продаја и примљени аванси у земљи	3002	2368055	2186661
2. Продаја и примљени аванси у иностранству	3003	1823509	1469703
3. Примљене камате из пословних активности	3004	209	3138
4. Остали приливи из редовног пословања	3005	248228	308918
II. Одливи готовине из пословних активности (1 до 8)	3006	4511758	4565369
1. Исплате добављачима и дати аванси у земљи	3007	3207467	3203891
2. Исплате добављачима и дати аванси у иностранству	3008	972413	1046007
3. Зараде, накнаде зарада и остали лични расходи	3009	302127	266331
4. Плаћене камате у земљи	3010	7176	10688
5. Плаћене камате у иностранству	3011		
6. Порез на добитак	3012	9832	20830
7. Одливи по основу осталих јавних прихода	3013	5733	11350
8. Остали одливи из пословних активности	3014	7010	6272
III. Нето прилив готовине из пословних активности (I - II)	3015		
IV. Нето одлив готовине из пословних активности (II - I)	3016	71757	596949
B. ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ АКТИВНОСТИ ИНВЕСТИРАЊА	3017	578	4289
I. Приливи готовине из активности инвестирања (1 до 5)			
1. Продаја акција и удела	3018		
2. Продаја нематеријалне имовине, некретнина, постројења, опреме и биолошких средстава	3019	400	3376
3. Остали финансијски пласмани	3020	178	913
4. Примљене камате из активности инвестирања	3021		
5. Примљене дивиденде	3022		
II. Одливи готовине из активности инвестирања (1 до 3)	3023	26737	21904
1. Куповина акција и удела	3024		
2. Куповина нематеријалне имовине, некретнина, постројења, опреме и биолошких средстава	3025	26737	21904

ПОЗИЦИЈА	АОП	Износ	
		Текућа година	Претходна година
1	2	3	4
З. Остали финансијски пласмани	3026		
III. Нето прилив готовине из активности инвестирања (I - II)	3027		
IV. Нето одлив готовине из активности инвестирања (II - I)	3028	26159	17615
V. ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ АКТИВНОСТИ ФИНАНСИРАЊА	3029	134771	105408
I. Приливи готовине из активности финансирања (1 до 7)			
1. Увећање основног капитала	3030		
2. Дугорочни кредити у земљи	3031		
3. Дугорочни кредити у иностранству	3032		
4. Краткорочни кредити у земљи	3033	134771	105408
5. Краткорочни кредити у иностранству	3034		
6. Остале дугорочне обавезе	3035		
7. Остале краткорочне обавезе	3036		
II. Одливи готовине из активности финансирања (1 до 8)	3037	163345	191311
1. Откуп сопствених акција и удела	3038		
2. Дугорочни кредити у земљи	3039		
3. Дугорочни кредити у иностранству	3040		
4. Краткорочни кредити у земљи	3041	163345	191311
5. Краткорочни кредити у иностранству	3042		
6. Остале обавезе	3043		
7. Финансијски лизинг	3044		
8. Исплаћене дивиденде	3045		
III. Нето прилив готовине из активности финансирања (I - II)	3046		
IV. Нето одлив готовине из активности финансирања (II - I)	3047	28574	85903
Г. СВЕГА ПРИЛИВ ГОТОВИНЕ (3001 + 3017 + 3029)	3048	4575350	4078117
Д. СВЕГА ОДЛИВ ГОТОВИНЕ (3006 + 3023 + 3037)	3049	4701840	4778584
Ђ. НЕТО ПРИЛИВ ГОТОВИНЕ (3048 - 3049) ≥ 0	3050		
Е. НЕТО ОДЛИВ ГОТОВИНЕ (3049 - 3048) ≥ 0	3051	126490	700467
Ж. ГОТОВИНА НА ПОЧЕТКУ ОБРАЧУНСКОГ ПЕРИОДА	3052	193716	917618
З. ПОЗИТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ ПО ОСНОВУ ПРЕРАЧУНА ГОТОВИНЕ	3053	335	1
И. НЕГАТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ ПО ОСНОВУ ПРЕРАЧУНА ГОТОВИНЕ	3054	965	967
Ј. ГОТОВИНА НА КРАЈУ ОБРАЧУНСКОГ ПЕРИОДА (3050 - 3051 + 3052 + 3053 - 3054)	3055	66596	216185

у Ковини
 дана 19.09.2025 године



Законски заступник
[Signature]

УТВА СИЛОСИ АД КОВИН

**НАПОМЕНЕ УЗ ПОЛУГОДИШЊЕ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ
ИЗВЕШТАЈЕ ГРУПЕ
МАТИЧНО ДРУШТВО „УТВА СИЛОСИ“ АД КОВИН,
ЗАВИСНА ДРУШТВА „СИЛОИН“ ДОО КОВИН,
„ДАХОП УТВА“ ДОО АЛЕКСИНАЦ
ЗА ПЕРИОД ДО 30. ЈУНА 2025.**

1. ОПШТЕ ИНФОРМАЦИЈЕ О ПРИВРЕДНОМ ДРУШТВУ

Привредно друштво „Утва Силоси“ а.д. Ковин, са седиштем на адреси, Дунавска 46, основано је 1979. године као фабрика која послује у СОУР „УТВА„ Панчево. Први пут стиче статус правног лица као ООУР „Силоси“ у саставу РО „ПРОМАГ“ СОУР „УТВА“ Панчево. 20.06.1990.године издвајањем из СОУР „УТВА“ Панчево постаје самостално регистрована као ДП „Утва Силоси“ Ковин, потом се трансформише у деоничарско друштво, након чега се, сходно тада важећем Закону о предузећима, организује као акционарско друштво. На дан 30.06.2025.године Друштво има укупно 191 запосленог од чега је на неодређено време запослено 154 лица, а на одређено 37 лица. Просечан број запослених у обрачунском периоду од 01.01.2025.године до 30.06.2025.године је 190 запослених.

Матични број: 08196575

Регистарски број: 1160002299

Порески идентификациони број (ПИБ): 101406441

ПДВ број: 133538826

Шифра делатности: 2511.

„Утва Силоси“ а.д. Ковин је оснивач Предузећа за професионалну рехабилитацију и запошљавање особа са инвалидитетом „Силоин“ д.о.о. Ковин и Друштва за обраду и превлачење метала „Дахоп Утва“ д.о.о. Алексинац и има потпуну контролу над управљањем истих..

„Силоин“ д.о.о. Ковин као предузеће за професионалну рехабилитацију и запошљавање особа са инвалидитетом основано је 09.03.2000. године и послује у металској грани и бави се производњом бетона, контејнера за смеће, металних гаража и гаражних врата, ограда за домаћинства и друге намене, пужних транспортера, металних конструкција и пружањем браварско варилачких услуга. На дан 30.06.2025. године „Силоин“ доо има 27 запослених од којих 18 инвалидних лица.

Матични број: 08699011

Порески идентификациони број (ПИБ): 101406433

Регистарски број: 8221029963

ПДВ број: 133538818

Шифра делатности: 8899

„Дахоп Утва“ д.о.о, Алексинац је основан 25.11.2005. године и послује у металској грани. Друштво производи топлоцинковане челичне траке и топлоцинковане челичне жице у производном погону у Алексинцу, а поред производње бави се и трговином на велико и пружањем услуга цинковања. На дан 30.06.2025. године има укупно 54 запослених радника од којих 33 на неодређено, а 21 на одређено.

Матични број: 20102055

Порески идентификациони број (ПИБ): 104155912

Регистарски број: 197831026

ПДВ број: 375477401

Шифра делатности: 2561

Консолидовани финансијски извештаји састављени су за Групу коју чине:

- матично друштво “Утва Силоси” а.д. Ковин
- зависно друштво: “Дахоп Утва ” д.о.о. Алексинац и
- зависно друштво: “Силоин” д.о.о. Ковин.

У наставку заједно матично и зависна друштва биће обухваћени као **Група**, изузев ако није другачије назначено.

„Утва Силоси“ а.д. је јавно акционарско друштво, акције друштва се од 09.01.2023. године котирају на Опен Маркет тржишту Београдске берзе. Акционари друштва су правна и физичка лица, Фонд ПИО РС и Акционарски фонд.

Вредност акционарског капитала на дан **30.06.2025.** године износи: 384.845.700,00 динара.

Већински власници капитала су :

– Арко Сузана	у износу	103.646.340,00
– Утваком доо	у износу	58.078.380,00
– Утвапром доо	у износу	55.831.200,00
– Миракс доо	у износу	50.862.120,00
– Фонд ПИО	у износу	47.526.180,00
– Акционарски фонд	у износу	17.616.240,00
– Ариане доо	у износу	8.405.640,00
– БДД М&В Инвестментс	у износу	5.116.140,00
– Јовановић Велимир	у износу	4.386.000,00
– Вуковић Ивана	у износу	3.054.720,00

Према критеријумима за разврставање које дефинише Закон о рачуноводству (“ Службени гласник РС” број 73/19 і 44/21) друштво је за 2024. годину разврстано у велико правно лице.

Друштво послује у оквиру металске гране, са претежном шифром делатности 2511 и бави се: израдом и монтажом челичних и алуминијумских силоса и опреме, хангара, хала, челичних конструкција. Производи хладнообликоване профиле, округле и кутијасте шавне цеви разних димензија од челичне траке 1-5 мм, израђује пужне транспортере, спирале, котураљке и вођице за клизна врата, контејнере, пружа разне врсте услуга. Поред наведеног Друштво се бави и пружањем браварско варилачких услуга и услуга резања и конфекционирања лимова као и услуге транспорта.

“Утва Силоси” а.д. Ковин је у првом полугодишту пословне 2025.године обављала редовно пословање према постављеним планским циљевима за ту пословну годину уз континуитет пословања и очување производње, уз даљи раст и развој.

2. ПРИКАЗ ПРИМЕЊЕНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА

Консолидовани финансијски извештаји Групе састављени су у складу са рачуноводственим политикама наведеним у тексту који следи. Ове рачуноводствене политике примењују се доследно на све приказане године, изузев уколико није другачије назначено.

2.1. Основе за састављање и презентацију финансијских извештаја

Друштво је у обавези да вођење пословних књига, признавање и процењивање имовине и обавеза, прихода и расхода, састављање, приказивање, достављање и обелодањивање финансијских извештаја врши у складу са Законом о рачуноводству (у даљем тексту "Закон", објављен у "Сл. гласник РС", бр. 73/19 и 44/21), као и у складу са осталом применљивом подзаконском регулативом. Друштво примењује Међународне стандарде финансијског извештавања (даље МСФИ), који у смислу наведеног Закона обухватају: Концептуални оквир финансијских извештаја ("Сл. гласник РС", бр. 123/2020) (даље: Концептуални оквир), Међународни рачуноводствени стандарди ("МРС"), Међународни стандарди финансијског извештавања ("МСФИ") и са њима повезана тумачења, издата од Комитета за тумачење рачуноводствених стандарда ("ИФРИЦ"), накнадне измене тих стандарда и са њима повезана тумачења, који су одобрени од Одбора за међународне рачуноводствене стандарде ("ИАСБ"), чији је превод утврдило и објавило министарство надлежно за послове финансија.

Решењем Министра финансија Републике Србије о утврђивању превода Међународних стандарда финансијског извештавања ("Сл. Гласник РС", бр. 123/2020 и 125/2020-испр.) (даље: Решење о утврђивању превода) утврђени су и објављени преводи основних текстова МСФИ и МРС, Концептуалног оквира, као и повезаних ИФРИЦ тумачења. Наведени преводи, објављени у Решењу о утврђивању превода не укључују основе за закључивање, илуструјуће примере, смернице, коментаре, супротна мишљења, разрађене примере, као и други допунски објашњавајући материјал који може да се усвоји у вези са стандардима, односно тумачењима, осим ако се изричито не наводи да је тај материјал саставни део стандарда, односно тумачења. На основу Решења о утврђивању превода Концептуални оквир, МРС, МСФИ, ИФРИЦ и са њима повезана тумачења која су преведена, у примени су од финансијских извештаја који се састављају на дан 31. децембра 2021. године.

Сходно наведеном, а имајући у виду потенцијално материјалне ефекте, одступања рачуноводствених прописа Републике Србије од МСФИ и МРС могу имати утицаја на реалност и објективност финансијских извештаја Друштва.

Приложени финансијски извештаји Друштва за 2025. годину су састављени у складу са важећим рачуноводственим прописима у Републици Србији, заснованим на Закону.

Финансијски извештаји су приказани у формату прописаном Правилником о садржини и форми образаца финансијских извештаја и садржини и форми обрасца Статистичког извештаја за привредна друштва, задруге и предузетнике ("Сл.гласник РС", бр. 89/2020). Овим правилником дефинисани су обрасци финансијских извештаја и садржина позиција у обрасцима, као и минимум садржаја Напомена уз те извештаје.

Друштво је у састављању приложених финансијских извештаја применило Рачуноводствене политике обелодањене у даљем тексту Напомене, које су засноване на важећим рачуноводственим и пореским прописима Републике Србије. Ове политике су конзистентно примењене на све приказане године.

2.2. Упоредни подаци

Упоредни подаци, односно почетна стања, приказана у консолидованим финансијским извештајима представљају податке из консолидованих финансијских извештаја за 2024. годину.

2.3. Прерачунавање страних валута

Валута за приказивање и функционална валута

Ставке укључене у консолидоване финансијске извештаје Групе вреднују се и приказују у динарима (РСД), који представљају валуту за приказивање.

Пословне трансакције и стање у страниј валути

Пословне трансакције настале у страниј валути прерачунавају се у функционалну валуту (РСД) применом девизних курса важећих на дан трансакције. Позитивне и негативне курсне разлике настале из измирења таквих трансакција и из прерачуна монетарних средстава и обавеза изражених у страним валутама на крају године, признају се у Билансу успеха, осим у случају када су одложене у капиталу као инструменти заштите токова готовине и инструменти заштите нето улагања.

Званични курсеви валута који су коришћени за прерачун девизних позиција Биланса стања у динаре, били су следећи:

	<u>30.06.2024.</u>	<u>30.06.2025.</u>	<u>31.12.2024.</u>
ЕУР	117.0490	117.1740	117.0149
УСД	109.5247	99.8841	112.4386
РУБ	1.2850	1.2701	1.0557

2.4. Примена претпоставке сталности пословања

Финансијски извештаји састављени су у складу са начелом сталности пословања, који подразумева да ће Друштво бити у могућности да настави пословање у догледној будућности.

Друштво је у 2025.години неометано пословало, учврстило своју тржишну позицију и остварило позитиван пословни резултат.

Друштво је у 2025.години уредно исплатило текуће, као и доспеле обавезе и у потпуности измирило доспеле обавезе према мерама УППР-а.

3. ПРИКАЗ ПРИМЕЊЕНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА

Консолидовани финансијски извештаји Групе састављени су у складу са рачуноводственим политикама наведеним у тексту који следи. Ове рачуноводствене политике примењују се доследно на све приказане године, изузев уколико није другачије назначено.

3.1. Нематеријална имовина

Нематеријална имовина је немонетарна имовина без физичке суштине која се може идентификовати.

а) Истраживање и развој

Издаци по основу истраживања признају се као трошак у периоду у коме настану. Трошкови настали на развоју неког пројекта (који се односе на пројектовање и тестирање нових или унапређених производа) признају се као нематеријална улагања уколико су испуњени следећи критеријуми:

- технички је изводљиво комплетирање нематеријалног улагања тако да буде расположиво за употребу или продају;
- постоји намера руководства да комплетира нематеријално улагање и да исто користи или прода;
- постоји могућност коришћења или продаје нематеријалног улагања;
- могуће је демонстрирати како ће нематеријално улагање генерисати вероватне економске користи у будућности;
- расположиви су адекватни технички, финансијски и остали ресурси потребни за финализацију развоја, употребе или продаје нематеријалног улагања; и
- трошак који се приписује нематеријалном улагању у току његовог развоја може поуздано да се утврди.

Остали трошкови развоја који не испуњавају наведене критеријуме признају се као трошак у периоду у коме настану. Трошкови развоја који су првобитно признати као трошкови не могу се признати као средство у наредном периоду. Трошкови развоја који су капитализовани исказују се као нематеријална улагања и отписују се од момента када је средство оспособљено за употребу применом пропорционалне методе, током њиховог корисног века употребе од 10 година.

Улагања у развој накнадно се вреднују по набавној вредности умањеној за акумулирану исправку вредности и евентуалне акумулиране губитке од умањења вредности.

Средства развоја се тестирају на умањење вредности на годишњем нивоу у складу са МРС 36 – Умањење вредности средстава.

б) Лиценце

Стечене лиценце исказују се по историјској набавној вредности. Лиценце имају ограничен век трајања и исказују се по набавној вредности умањеној за акумулирану исправку вредности и евентуалне акумулиране губитке од умањења вредности. Амортизација се обрачунава применом пропорционалне методе како би се трошкови лиценци расподелили у току њиховог процењеног века употребе.

ц) Рачунарски софтвер

Стечене лиценце рачунарских софтвера капитализују се у износу трошкова насталих у стицању и стављању софтвера у употребу. Ови трошкови се амортизују током њиховог процењеног века употребе.

Издаци везани за развој или одржавање компјутерских софтверских програма признају се као трошак у периоду када настану.

Рачунарски софтвери се након почетног признавања исказују по набавној вредности умањеној за акумулирану исправку вредности и евентуалне акумулиране губитке од умањења вредности.

3.2. Некретнине, постројења и опрема

Почетно вредновање некретнина, постројења и опреме, који испуњавају услове за признавање средства, врши се по набавној вредности или цени коштања. Набавна вредност/цена коштања признаје се као средство уколико су испуњени следећи услови:

- вероватно је да ће будуће економске користи повезане са тим средством притицати у Друштво; и
- набавне вредност/цена коштања се може поуздано утврдити.

Набавна вредност/цена коштања некретнина, постројења и опреме садржи следеће: фактурну цену (у коју су укључене увозне таксе и порези који се не могу рефундирати умањена за све врсте попушта и рабата), све трошкове који се могу директно приписати довођењу средства на локацију и стање које је неопходно да би оно функционисало на начин како то очекује руководство, као и све иницијално процењене трошкове демонтаже, уклањања средства и обнове подручија на коме је средство смештено, што представља обавезу која је наметнута Групи приликом његовог стицања или у току његове употребе.

Накнадни издаци за некретнине, постројења и опрему признају се као средство само када се тим издацима побољшава стање средстава изнад његовог првобитног стандардног учинка (продужење корисног века трајања, повећање капацитета, унапређење квалитета производа по основу извршене надоградње машинских делова, увођење нових производних процеса којима се смањују трошкови пословања и др.). Трошкови сервисирања, техничког одржавања, мање поправке не повећавају вредност средства, већ представљају расход периода.

У некретнине, постројења и опрему разврставају се и алат и инвентар чији је век коришћења дужи од годину дана и чија се појединачна набавна цена у време набавке већа од просечне бруто зараде по запосленом у Републици према последњем објављеном податку републичког органа надлежног за послове статистике или према процени руководства.

Некретнине, постројења и опрема се након почетног признавања вреднују по моделу набавне вредности. Овај модел подразумева њихово вредновање по набавној вредности умањеној за акумулирану амортизацију и евентуалне акумулиране губитке од умањења вредности.

Земљиште и грађевински објекти исказују се по фер вредности која се заснива на периодичним проценама, које врше независни екстерни проценитељи, умањеној за каснију амортизацију грађевинских објеката. Машине се исказују по фер вредности заснованој на процени стручних лица, умањеној за каснију амортизацију машина. Учесталост ревалоризације зависи од кретања фер вредности средстава која се ревалоризују.

Повећање књиговодствене вредности некретнина, постројења и опреме по основу ревалоризације исказује се у оквиру капитала на рачуну ревалоризационих резерви. Смањења књиговодствене вредности којима се умањују претходна повећања вредности истих средстава терете директно ревалоризационе резерве. Сва остала смањења која превазилазе претходно формиране ревалоризационе резерве терете Биланс успеха.

Ревалоризационе резерве преносе се директно у нераспоређену добит када се средство стави ван употребе или дође до његовог отуђења.

Накнадни трошкови се укључују у набавну вредност средства или се признају као посебно средство, у зависности од тога шта је применљиво, само када постоји вероватноћа да ће Група у будућности имати економску корист од тог средства и ако се његова вредност може поуздано утврдити. Књиговодствена вредност замењеног средства се искњижава. Трошкови текућег одржавања средстава терете Биланс успеха периода у коме су настали.

Трошкови позајмљивања настали при изградњи сваког средства које задовољава критеријуме признавања, капитализовани су током временског периода који је потребан да средство буде завршено и спремно за употребу. Остали трошкови позајмљивања се исказују као расходи.

Амортизација некретнина постројења и опреме се обрачунава променом пропорционалане методе на њихову набавну вредност (у случају примене модела набавне вредности) ревалоризовану вредност (у случају примене модела ревалоризације), умањеној за резидуалну вредност током процењеног корисног века трајања. Земљиште се не амортизује.

Обрачун амортизације некретнина, постројења и опреме почиње од првог наредног месеца када се средства ставе у употребу.

Добитак или губитак настао због престанка признавања средстава утврђују се као разлика између нето добитака од отуђења, уколико их има, и књиговодствене вредности средства и признају се у оквиру осталих прихода/расхода.

3.3. Умањење вредности основних средстава

За средства са неограниченим процењеним корисним веком трајања не спроводи се обрачун амортизације. Ова средства тестирају се на умањење вредности најмање једном годишње. За средства која подлежу обрачуну амортизације тестирање на умањење њихове вредности врши се када догађаји или измењене околности укажу да књиговодствена вредност можда неће бити надокнадива. Губитак због умањења вредности се признаје у висини износа за који је књиговодствена вредност средства већа од његове надокнадиве вредности. Надокнадива вредност је вредност већа од фер вредности средства умањена за трошкове продаје и употребне вредности. За сврху процене умањења вредности, средства се групишу на најнижим нивоима на којима могу да се утврде одвојени препознатљиви новчани токови (јединице које генеришу готовину).

3.4. Дугорочни финансијски пласмани

Дугорочним финансијским пласманима сматрају се: учешћа у капиталу зависних правних лица, повезаних правних лица и других правних лица, финансијска средства расположива за продају, дугорочни кредити као и финансијска средства која се држе до доспећа.

а) Учешћа у капиталу зависних, повезаних и других правних лица

Учешћа у капиталу зависних правних лица се приликом почетног признавања вреднују по њиховој набавној вредности, која представља фер вредност надокнаде која је за њих дата.

б) Дугорочни кредити и потраживања (зајмови)

Дугорочни кредити и потраживања (зајмови) представљају недериватна финансијска средства са фиксним или утврдивим роковима плаћања која се не котирају ни на једном активном тржишту уколико су им рокови доспећа дужи од 12 месеци од датума биланса. У случају да су рокови доспећа краћи од 12 месеци од датума биланса ова средства се класификују као краткорочна средства. У билансу стања Групе ова средства обухватају дате стамбене кредите запосленима.

3.5. Залихе

а) Залихе материјала и робе

Залихе материјала и робе које се набављају од добављача се приликом почетног признавања вреднују по набавној вредности. Залихе материјала настале као сопствени учинак Групе вреднују се по цени коштања.

Набавну вредност залиха, поред фактурне вредности добављача, чине и директни зависни трошкови набавке, умањени за попусте и рабате. Директним зависним трошковима набавке сматрају се:

- царине и друге увозне дажбине;
- трошкови превоза до сопственог складишта, укључујући превоз сопственим средствима по цени коштања која не може бити већа од тржишне вредности;
- шпедитерске и посредничке услуге и други трошкови који настају како би се залихе довеле у стање и на локацију које је руководство предвидело.

Трошкови позајмљивања не укључују се у набавну вредност/цену коштања залиха.

Обрачун излаза, односно утрошка залиха врши се по методи просечне пондерисане цене. Просек се израчунава приликом сваке набавке залиха.

На датум биланса, залихе материјала и робе се вреднују по нижој од следећих вредности: набавне вредности/цене коштања или нето продајне вредности.

б) Залихе недовршене производње и готових производа

Залихе недовршене производње и готових производа се приликом почетног признавања вреднују по цени коштања.

Цена коштања залиха обухвата директне трошкове радне снаге, директне трошкове материјала и индиректне трошкове који се могу приписати производном процесу (трошкови индиректног материјала и индиректне радне снаге, амортизација средстава ангажованих на стварању залиха, трошкови одржавање фабричких зграда и опреме, трошкови руковођења и управљања производним процесом). Укључивање индиректних трошкова у цену коштања врши се по изабраном кључу.

Трошкови који су искључени из цене коштања и према томе признати као расходи периода у којем су настали су:

- неуобичајено велико расипање материјала, радне снаге или слично;
- трошкови складиштења (осим ако ти трошкови нису неопходни у процесу производње пре наредне фазе производње);
- режијски трошкови администрације, који не доприносе довођењу залиха на садашње место и у садашње стање;
- трошкови продаје и
- трошкови позајмљивања.

Обрачун излаза залиха недовршене производње и готових производа утврђује се методом просечне пондерисане цене.

На датум биланса, залихе недовршене производње и готових производа се вреднују по нижој од следећих вредности: цене коштања или нето продајне вредности.

3.6. Стална средства намењена продаји

Стална средства признају се као средства која се држе ради продаје уколико се њихова књиговодствена вредност надокнађује продајом, а не употребом од стране Друштва, и уколико је продаја веома извесна. Продаја сталних средстава сматра се извесном уколико је средство у свом тренутном стању расположиво за продају и уколико су предузети кораци за продају. Ова средства исказују се по нижој од књиговодствене и фер вредности умањене за трошкове продаје.

3.7. Краткорочна потраживања и финансијски пласмани

Краткорочним потраживањима сматрају се: потраживања по основу продаје, потраживања из специфичних послова и друга потраживања. Краткорочним финансијским пласманима сматрају се: краткорочни кредити, хартије од вредности које се држе до доспећа (део који доспева до годину дана) и финансијска средства која се вреднују по фер вредности кроз Биланс успеха.

а) Краткорочна потраживања (зајмови)

Потраживања за која се очекује да буду наплаћена у периоду до годину дана класификују се као краткорочна средства. Ова потраживања се иницијално признају по фер вредности, а накнадно се одмеравају по амортизованој вредности, применом методе ефективне каматне стопе, умањеној за износ обезвређења по основу умањења вредности.

Отпис краткорочних потраживања и финансијских пласмана код којих постоји вероватноћа ненаплативости врши се индиректним отписивањем, док се у случајевима када је немогућност наплате извесна и документована, отпис у целини или делимично врши директним отписивањем. Друштво обрачунава обезвређење сумњивих потраживања од купаца ако дужници нису у могућности да изврше плаћања. У процени одговарајућег износа губитка од обезвређења за сумњива потраживања, Друштво се ослања на старост потраживања, раније искуство са отписом, бонитет купца и сл. Књиговодствена вредност потраживања умањује се преко исправке вредности, а износ умањења се признаје у Билансу успеха у оквиру позиције осталих расхода. Накнадна наплата износа који је претходно био отписан, исказује се у Билансу успеха у корист „осталих прихода“. Отпис се врши на основу одлуке Надзорног одбора.

3.8. Готовина и готовински еквиваленти

Готовина и готовински еквиваленти обухватају: новац у благајни, новчана средства на текућим рачунима код банака, друга краткорочна високо ликвидна улагања са првобитним роком доспећа до три месеца или краће и прекорачења по текућем рачуну. Прекорачења по текућем рачуну укључена су у обавезе по кредитима у оквиру текућих обавеза.

3.9. Ванбилансана актива и пасива

Ванбилансним средствима и обавезама сматрају се: имовина узета у закуп, осим средстава узетих у финансијски лизинг, роба у консигнацији, материјал примљен на обраду и дораду и остала средства која нису у власништву Групе, као и потраживања и обавезе по инструментима обезбеђења плаћања као што су гаранције и други облици јемства.

3.10. Капитал

а) Основни капитал
Обичне акције се класификују као капитал.

3.11. Резервисања

Резервисање се одмерава по садашњој вредности издатка потребног за измирење обавезе, применом дисконтне стопе која одражава текућу тржишну процену вредности за новац и ризике повезане са обавезом. Резервисања се поново разматрају на сваки датум биланса стања и коригују ради одржавања најбоље текуће процене. Када више није

вероватно да ће одлив ресурса бити захтеван, резервисање се укида у корист прихода текуће године. У складу са МРС 37 извршена су дугорочна резервисања на име отпремнине за одлазак у пензију.

3.12. Обавезе по кредитима

Обавезе по кредитима се иницијално признају по фер вредности прилива, без насталих трансакционих трошкова. У наредним периодима обавезе по кредитима се исказују по амортизованој вредности. Разлике између оствареног прилива и износа отплата, признају се у Билансу успеха у периоду коришћења кредита применом методе ефективне каматне стопе.

Обавезе по кредитима се класификују као текуће обавезе, осим уколико доспевају на наплату у периоду дужем од годину дана од датума биланса. У том случају обавезе се класификују као дугорочне.

3.13. Обавезе из пословања

Обавезе према добављачима се иницијално исказују по фер вредности, а накнадно се одмеравају према амортизованој вредности коришћењем метода ефективне каматне стопе.

3.14. Текући и одложени порез

Текући порез на добит се обрачунава на датум биланса на основу важеће законске пореске регулативе Републике Србије.

Одложени порез на добит се укалкулисава у пуном износу, коришћењем методе обавеза, за привремене разлике које настану између пореске основице средстава и обавеза и њихових књиговодствених износа у финансијским извештајима. Одложени порез на добит се одмерава према пореским стопама које су на снази до датума биланса и за које се очекује да ће бити примењене у периоду у коме ће се одложена пореска средства реализовати или одложене пореске обавезе измирити.

3.15. Приходи

Приходи се исказују по фер вредности примљеног износа средстава или потраживања по основу продаје роба, производа или услуга у току уобичајног пословног циклуса Групе. Приход се исказује умањен за ПДВ, дате полусте, рабате и вредност враћених производа и роба.

Приходи се признају у тренутку када се роба или производ испоручи купцу, односно када су сви ризици и користи по основу испоручених добара пренети на купца, и када се његов износ може поуздано утврдити.

Приходи од услуга се признају када је услуга извршена. За услуге које се врше у дужем периоду, приходи се признају сразмерно довршености посла.

Приходи по основу камата исказују се уз примену ефективне каматне стопе на временски пропорционалној основи. Приходи по основу камате укључују и приходе од затезних камата на закасна плаћања, обрачунатих применом прописане стопе затезне камате.

4.БИЛАНС СТАЊА

4.1. Нематеријална улагања

	Улагања у развој	Концеси је, патенти и лиценце	Нематрија лна улагања у припреми	Остала нематерија лна улагања	Аванс и	Укупно
Набавна вредност						
Стање 01.01.2024.		24998		65645		90643
Набавке у току године						
Отпис, продаја и пренос						
Промене по основу ревалоризације						
Стање 31.12.2024.		24998		65645		90643
Исправка вредности						
Стање 01.01.2024.		18795		0		18795
Обрачуната амортизација		2280		791		3071
Остала повећања (обезвређивање и др.)						
Кумулир. исправка садржана у отуђеним средствима						
Промене по основу ревалоризације						
Стање 31.12.2024.		21075		791		21866
Неотписана вредност 31.12.2024.		3923		64854		68777
Набавна вредност						
Стање 01.01.2025.		24998		65645		90643
Набавке у току године						
Отпис, продаја и пренос						
Стање 30.06.2025.		24998		65645		90643
Исправка вредности						
Стање 01.01.2025.		21075		791		21866
Обрачуната амортизација		1140		394		1534
Остала повећања (обезвређивање и др.)						
Кумулир. исправка садржана у отуђеним средствима						
Стање 30.06.2025.		22215		1185		23400
Неотписана вредност 30.06.2025.		2783		64460		67243

Обрачуната амортизација за нематеријална улагања у 2025. години у износу од 1.534 хиљаде динара призната је као расход периода и укључена у трошкове пословања у Билансу успеха.

4.2. Некретнине, постројења, опрема

	Земљиш те	Некретн ине	Построје ња и опрема	Ост.але некр.етн ине построј ења и опрема	Некрет нине постро јења и опрема у припре ми	Улагања на туђим некретнин ама построје њима и опреми	Аванси	Укупно
Набавна вредност								
Стање 01.01.2024.	92773	1007113	1012881	8	6314	23880		2142969
Набавке у току године		899	36112		9281			46292
Пренос са некретнина, постројења и опреме у припреми		644			-644			0
Отпис, продаја и пренос			-12870					-12870
Промене по основу ревалоризације								
Стање 31.12.2024.	92773	1008656	1036123	8	14951	23880		2176391
Исправка вредности								
Стање 01.01.2024.		0	273375	8		12508		367685
Обрачуната амортизација		27286	49770			1064		78120
Кумулирана исправка садржана у отуђеним средствима			-10445					-10445
Промене по основу ревалоризације								
Стање 31.12.2024.		27286	312700	8		13572		353566
Неотписана вредност 31.12.2024.	92773	981370	723423		14951	10308		1822825
Набавна вредност								
Стање 01.01.2025.	92773	1008656	1036123	8	14951	23880		2176391
Набавке у току године			28052		12438	332		40822
Пренос са основних средстава у припреми								
Отпис, продаја и пренос			-3354					-3354
Стање 30.06.2025.	92773	1008656	1060821	8	27389	24212		2213859

Исправка вредности							
Стање 01.01.2025.	27286	312700	8	13572		353566	
Обрачуната амортизација	13649	26504		542		40695	
Кумулирана исправка садржана у отуђеним средствима		-2216				-2216	
Стање 30.06.2025.	40935	336988	8	14114		392045	
Неотписана вредност 30.06.2025.	92773	967721	723833	0	27389	10098	1821814

Амортизација некретнина, постројења и опреме у 2025. години у износу од 40.695 хиљада динара призната је као расход периода и укључена у трошкове пословања у Билансу успеха.

У току 2025.године извршена је набавка електромеханичке ваге, уређаја за расвету у погонима, алата и ножева за виталне машине, као и рачунарске опреме. Извршена је продаја машине за спирале и аутомобила и по том основу признат је приход од продаје основних средстава у Билансу успеха у износу од 305 хиљада динара. Расходовање опреме у износу од 846 хиљада динара односи се на основна средства која више нису употребљива и која су отписана.

У току 2025. године зависно друштво Силоин доо извршило је набавку теретног возила, алата за везивање и рачунарске опреме у износу од 1.908 хиљада динара и додатна улагања у хидрауличне маказе у износу од 331 хиљаду динара. Друштво је инвестирало у малопродајни објекат у износу од 440 хиљада динара.

У току 2025. године зависно друштво Дахоп Утва доо извршило је набавку каде за цинковање, судомашине, електроормана, теретног возила и рачунарске опреме у износу од 12.777 хиљада динара и извршило улагања у туђи објекат у износу од 332 хиљаде динара.

Успостављене хипотеке на непокретностима и заложна права на опреми наведени су у тачки 10 напомена.

На дан биланса извршена је консолидација по основу амортизације раније набављених основних средстава у интерним односима матичног и зависних друштава у износу од 428 хиљада динара.

4.3. Дугорочни финансијски пласмани и дугорочна потраживања

	30.06.2025.	2024.
Учешћа у капиталу зависних правних лица	-	-
Учешћа у капиталу осталих повезаних правних лица	1	1
Остали дугорочни зајмови у земљи	-	-
Остали дугорочни финансијски пласмани	1153	1159
Укупно:	1154	1160

На дан биланса извршена је консолидација на име учешћа Матичног друштва у капиталу зависних друштава у износу од 3.621 хиљаде динара.

Учешћа у капиталу осталих правних лица

Назив правног лица	Учешће у процентим	
	30.06.2025.	а
Апотекарска установа Фарма кош Ковин	1	25.00%
Укупно	1	25.00%

4.4. Дугорочна активна временска разграничења

	30/06/25	2024.
Унапред плаћена премија осигурања	91	91
Укупно:	91	91

4.5. Залихе

	30.06.2025.	2024.
Материјал	1101131	1036637
Готови производи и недовршена производња	1017023	921296
Роба	51354	39427
Дати аванси у земљи	10456	6707
Дати аванси у иностранству	174077	29506
Укупно:	2354041	2033573

а) Материјал

	30/06/25	2024.
Сировине	1003024	940287
Резервни делови	66885	65715
Алат и инвентар	31222	30635
Укупно:	1101131	1036637

На дан биланса извршена је консолидација на име нереализованих добитака на позицији сировина у износу од 1.034 хиљаде динара, по основу интерно продатих производа који су на дан биланса завршили на позицији материјала.

б) Готови производи и недовршена производња

Залихе готових производа и недовршене производње износе 1.017.023 хиљада динара и у односу на претходни датум биланса, дошло је до повећања вредности залиха готових производа и недовршене производње у износу од 135.106 хиљада динара и оно је признато у Билансу успеха као повећање пословних прихода.

в) Роба

	30.06.2025.	2024.
Роба у промету на велико	47418	33388
Роба у промету на мало	3936	6039
Роба на путу	-	-
Укупно:	51354	39427

На дан биланса извршена је консолидација на име нереализованих добитака садржаних у залихама робе на позицији робе у промету на велико у износу од 323 хиљаде динара и на позицији робе у промету на мало у износу од 1.173 хиљаде динара по основу интерно продатих производа који су на дан биланса завршили на позицији залиха робе.

г) Дати аванси

	30.06.2025.	2024.
Дати аванси за залихе и услуге у земљи	10456	6707
Дати аванси за робу и услуге у иностранству	174077	29506
Укупно:	184533	36213

На дан сачињавања биланса група је угасила раније формирану исправку вредности датих аванса у иностранству у износу од 23 хиљаде динара и признала овај износ као приход од усклађивања вредности имовине.

Консолидацијом међусобних потраживања и обавеза матичног друштва и зависних лица са потраживања је консолидован износ датих аванса од 11.702 хиљаде динара.

4.6. Потраживања

	30.06.2025.	2024.
Потраживања по основу продаје у земљи	905648	907712
Потраживања по основу продаје у иностранству	568892	447789
Потраживања од повезаних правних лица-иностранство	-	4
Укупно:	1474540	1355505

На датум сачињавања биланса укинута је раније формирана исправка вредности по основу наплаћених потраживања у износу од 15 хиљада динара и по овом основу признат је приход у Билансу успеха.

Консолидацијом међусобних потраживања и обавеза матичног друштва и зависних лица са потраживања је консолидован износ од 40.077 хиљада динара.

4.7. Остала краткорочна потраживања

	30.06.2025.	2024.
Потраживања од запослених	2261	2538
Потраживања од државних органа	2675	2429
Потраживања за више плаћен порез на добит	10828	9963
Потраживања за камату	-	45
Потраживања по основу преплаћених пореза	166	7
Потраживања за боловања	168	282
Разграничени порез на додату вредност	1820	1658
Потраживања за више плаћен порез на додату вредност	100675	56353
Укупно:	118593	73275

4.8. Краткорочни финансијски пласмани

	<u>30.06.2025.</u>	<u>2024.</u>
Део дугорочних финансијских пласмана који доспева до једне године	228	401
Део дугорочних зајмова који доспева до једне године	273	378
Укупно:	501	779

4.9. Готовина и готовински еквиваленти

	<u>30.06.2025.</u>	<u>2024.</u>
Текући (пословни) рачуни	30750	42938
Благајна	18	9
Девизни рачун	35128	150069
Издвојена новчана средства	700	700
Укупно:	66596	193716

4.10. Краткорочна активна временска разграничења

	<u>30/06/25</u>	<u>2024.</u>
Остала активна временска разграничења	2392	2091
Укупно:	2392	2091

4.11. Капитал

	<u>30.06.2025.</u>	<u>2024.</u>
Основни капитал	384846	384846
Остали капитал	2683	2683
Емисиона премија	73698	73698
Резерве	176764	174659
Ревалоризационе резерве	796721	797569
Актуарски добици и губици по основу отпремнина	-3601	-3601
Нераспоређена добит	2652238	2618626
Укупно:	4083348	4048479

Консолидацијом капитала зависних лица и учешћа у капиталу матичног лица консолидован је износ од 3.622 хиљаде динара.

а) Основни капитал

Основни капитал Друштва састоји се од акцијског капитала у износу од 384.846 хиљада динара. Укупан одобрени број обичних акција износи 149.165 акција по номиналној вредности од 2.580 динара по акцији.

б) Резерве

Промене на резервама односе се на следеће:

	Законске резерве	Статутарне резерве	Укупно
Стање 01.01.2024.	168950		168950
Пренос из добити	5709		5709
Стање 31.12.2024.	174659		174659
Стање 01.01.2025.	174659		174659
Пренос из добити	2105		2105
Стање 30.06.2025.	176764		176764

в) Ревалоризационе резерве

Промене на ревалоризационим резервама односе се на следеће:

	30.06.2025.	2024.
Стање на почетку периода	797569	798232
Повећања фер вредности:		
- нема.улаг., земљишта, некретнина, постројења и опреме	-	-
Смањење по основу ревалоризације	-	-
Пренос у нераспоређену добит:		
- по основу отуђеног средства	848	663
Стање на крају периода	796721	797569

г) Актуарски добици и губици по основу отпремнина

	30.06.2025.	2024.
Стање на почетку периода	-3601	-3171
Повећања	-	-430
Смањење	-	
Стање на крају периода	-3601	-3601

д) Нераспоређена добит

Промене на нераспоређеној добити односе се на следеће:

	30.06.2025.	2024.
Стање на почетку периода	2618626	2577031
Добит за текућу годину	30979	41079
Пренос у резерве	2105	5709
Пренос са ревалоризационих резерви		
- по основу отуђеног средства	848	663
- по основу резервисања за отпремнине запослених	-	-
Остала повећања	3890	7357
Покриће губитка	-	1795
Стање на крају периода	2652238	2618626

Консолидацијом нереализованих интерних добитака и губитака, на добитку текуће године консолидован је износ од 2.102 хиљаде динара.

4.12. Дугорочна резервисања

	<u>30.06.2025.</u>	<u>2024.</u>
Резервисања за накнаде и друге бенефиције запослених	16982	17764
Укупно:	<u>16982</u>	<u>17764</u>

Промене на резервисањима за накнаде и друге бенефиције запослених односе се на следеће:

	<u>30.06.2025.</u>	<u>2024.</u>
Стање на почетку периода	17764	14996
Додатна резервисања	-	3495
Укидање резервисања	-	-
Исплата отпремнина	782	727
Стање на крају периода	<u>16982</u>	<u>17764</u>

4.13. Дугорочне обавезе

	<u>30.06.2025.</u>	<u>2024.</u>
Дугорочни кредити у земљи	15831	15810
Укупно:	<u>15831</u>	<u>15810</u>

Дугорочне обавезе на дан 30.06.2025. године односе се на кредит Уникредит банке.

а) Дугорочни кредити

<i>Назив кредитора</i>	<i>Валута</i>	<i>Доспеће</i>	<i>Каматна стопа</i>	<i>Износ у ЕУР</i>	<u>30/06/25.</u>	<u>2024.</u>
Уникредит банка	ЕУР	2026.год.	-	338	15831	15810
Укупно					<u>15831</u>	<u>15810</u>

Обелодањивања везана за обезбеђење дугорочних обавеза дата су у оквиру тачке 10. напомена.

4.14. Дугорочни одложени приходи и примљене донације

	<u>30.06.2025.</u>	<u>2024.</u>
Дугорочни одложени приходи и примљене донације	14023	14893
Укупно:	<u>14023</u>	<u>14893</u>

4.15. Краткорочне финансијске обавезе

	<u>30.06.2025.</u>	<u>2024.</u>
Остале краткорочне финансијске обавезе	160053	188381
Укупно:	160053	188381

Краткорочне финансијске обавезе се односе на краткорочне кредите од Уникредит банке у износу од 70.304 хиљада динара и Банца Интесе у износу од 76.163 хиљаде динара и на део дугорочног кредита од Уникредит банке који доспева за плаћање у 2025. години у износу од 11.874 хиљаде динара.

Промене на краткорочним кредитима односе се на следеће:

	<u>30.06.2025.</u>	<u>ЕУР</u>
Стање на почетку периода	188381	1595
Пренос у дугорочне мораторијум	-	-
Нови кредити	134771	1150
Валутна клаузула	246	-
Отплате	163345	1394
Доноси са дугорочних обавеза	-	-
Стање на крају периода	160053	1351

4.16. Примљени аванси

	<u>30.06.2025.</u>	<u>2024.</u>
Примљени аванси, депозити и кауције зависна правна лица	-	-
Примљени аванси, депозити и кауције повезана правна лица	-	-
Примљени аванси, депозити и кауције у земљи	17267	9354
Примљени аванси, депозити и кауције у иностранству	42838	36064
Укупно:	60105	45418

Консолидацијом на дан биланса Група је извршила консолидацију примљених аванса у износу од 11.702 хиљаде динара, по основу интерних односа матичног и зависних друштава.

4.17. Обавезе из пословања

	<u>30.06.2025.</u>	<u>2024.</u>
Добављачи - матична и зависна правна лица	-	-
Добављачи - остала повезана правна лица	1772	485
Добављачи у земљи	1230647	904936
Добављачи у иностранству	119333	124089
Укупно:	1351752	1029510

Консолидацијом на дан биланса Група је извршила умањење обавеза према добављачима у износу од 40.077 хиљада динара, по основу интерних односа матичног и зависних друштава.

4.18. Остале краткорочне обавезе

	30/06/25	2024.
Обавезе по основу зарада	49668	31461
Обавезе по основу камата и трошкова финансирања	299	1878
Обавезе према запосленима	-	-
Обавезе према члановима управног и надзорног одбора	735	934
Обавезе за привремене и повремене послове	-	86
Остале обавезе	195	211
Укупно:	50897	34570

4.19. Обавезе по основу пореза на додату вредност и осталих јавних прихода

	30.06.2025.	2024.
Разграничене обавезе за порез на додату вредност	-	5518
Обавезе за остале порезе, доприносе и друге дажбине	4124	1673
Укупно:	4124	7191

4.20. Обавезе по основу пореза на добит

На дан биланса утврђена је обавеза пореза на добит у износу од 5.838 хиљада динара, која је затворена из исплаћених аконтација.

4.21. Одложена пореска средства и обавезе

Одложене пореске обавезе утврђене су на следећи начин:

	30.06.2025.	2024.
Одложене пореске обавезе	149776	149776
Укупно	149776	149776

5. БИЛАНС УСПЕХА

5.1. Пословни приходи

	30.06.2025.	30.06.2024.
Приходи од продаје робе	380719	322978
Приходи од продаје производа	3532474	3204766
Приходи од активирања учинака	411	550
Повећање вредности залиха	135106	134227
Смањење вредности залиха учинака	-	-
Остали пословни приходи	870	1123
Приходи од усклађивања вредности имовине	23	1
Укупно:	4049603	3663645

Поступком консолидације прихода остварених у међусобним односима матичног и зависних предузећа консолидовани су приходи од продаје робе у износу од 173.076 хиљада динара и приходи од продаје производа у износу од 236.834 хиљада динара. Поступком консолидације по основу продаје производа између матичног и зависних лица извршено је повећање прихода у износу од 23.850 хиљада динара, колико износи цена коштања продатих производа који су остали на залихама на дан биланса.

5.2. Пословни расходи

	<u>30.06.2025.</u>	<u>30.06.2024.</u>
Набавна вредност продате робе	294853	233992
Трошкови материјала за израду	3222060	2986061
Трошкови зарада, накнада зарада и осталих личних примања	320426	284939
Трошкови амортизације	42231	43553
Расходи од усклађивања вредности имовине	-	-
Трошкови производних услуга	88019	62101
Трошкови дугорочних резервисања	-	-
Нематеријални трошкови	49647	32667
Укупно:	<u>4017236</u>	<u>3643313</u>

Поступком консолидовања расхода насталих по основу интерног промета матичног и зависних правних лица, смањени су трошкови набавне вредности продате робе у износу од 227.894 хиљада динара, смањен је трошак материјала за израду у износу од 137.430 хиљада динара, смањен је трошак амортизације основних средстава у износу од 428 хиљада динара и смањен је трошак производних услуга у износу од 18.205 хиљада динара.

5.3. Финансијски приходи

	<u>30.06.2025.</u>	<u>30.06.2024.</u>
Приходи од камата	164	4023
Позитивне курсне разлике	1705	869
Укупно:	<u>1869</u>	<u>4892</u>

5.4. Финансијски расходи

	<u>30.06.2025.</u>	<u>30.06.2024.</u>
Расходи камата	5596	9227
Негативне курсне разлике	2096	1816
Укупно:	<u>7692</u>	<u>11043</u>

5.5. Приходи од усклађивања вредности финансијске имовине односе се на:

	<u>30.06.2025.</u>	<u>30.06.2024.</u>
Приходе од усклађивања вредности потраживања и краткорочних финансијских пласмана	15	8314
Укупно:	15	8314

5.6. Остали приходи

	<u>30/06/25</u>	<u>30/06/24</u>
Добитке од продаје нематеријалних улагања, некретнина, постројења и опреме	305	3792
Приходи од отписа застарелих обавеза	-	281
Приходи по основу наплате штете	204	2235
Остале непоменуте приходе	11148	8694
Укупно:	11657	15002

5.7. Остали расходи

	<u>30.06.2025.</u>	<u>30.06.2024.</u>
Губитке по основу расходовања и продаје нематеријалних улагања, некретнина, постројења и опреме	846	1781
Остале непоменуте расходе	553	604
Укупно:	1399	2385

5.8. Порез на добитак

	<u>30.06.2025.</u>	<u>30.06.2024.</u>
Добитак пре опорезивања	36817	35112
Пореска стопа	15.00%	15.00%
Порез на добит за годину	5838	5775
Нето добитак	30979	29337

5.9. Зараде по акцији

Основна зарада по акцији израчунава се тако што се добитак/губитак који припада акционарима подели пондерисаним просечним бројем обичних акција у оптицају за период. Зарада по акцији АОП 233 Биланса успеха исказана је у динарима.

	<u>30.06.2025.</u>	<u>30.06.2024.</u>
Добитак/губитак који припада акционарима	30979	29337
Пондерисани просечни број обичних акција у оптицају	149165	149165
Основна зарада по акцији	208	197

6. ПОТЕНЦИЈАЛНА СРЕДСТВА И ОБАВЕЗЕ

МАТИЧНО ДРУШТВО УТВА СИЛОСИ АД КОВИН

1. ДУЖНИК ЖЕЛВОЗ а.д. Смедерево, вредност спора: 710.658,66 динара са законском затезном каматом. Уставном суду је поднета жалба због повреде права на суђење у разумном року. Уставни суд је одбио жалбу.

2. ДУЖНИК МОНТЕР КОД д.о.о. Пљевља, Република Црна Гора, вредност спора: 59.735,11 еур са затезном каматом по стопи коју европска централна банка прописује за евро. Привредни суд у Панчеву донео је пресуду против у корист Утва Силоси Ковин. Пресуда је правноснажна и извршна. У Републици Црној Гори, дана 16.2.2015. године, против дужника је отворен стечајни поступак и поднета је пријава стечаног потраживања пред Привредним судом у Подгорици у предмету Ст.бр. 117/15, а на основу решења о извршењу И.бр. 10169/11. Утва Силоси а.д. Ковин је уврштена у 3 ред намирења.

3. ЈУГОПРЕВОЗ а.д. Ковин -у стечају је поднео тужбу против Утва Сиоси а.д. Ковин за раскид уговора о дугорочном закупу. Поступак је у току пред Привредним судом у Панчеву. У овом предмету је поднета жалба РГЗ Београд на решење катастра Ковин. Поступак у овој ствари је прекинут до доношења одлуке другостепеног органа по жалби.

4. ЕКОГРАДЊА-ПРОЈЕКТ С.Г.КОВИН, Тужени Женски кошаркашки клуб Ковин, Утва Силоси а.д. Ковин и Водопривредно друштво Тамиш Дунав доо Панчево. Тужбени захтев се односи на утврђење дискриминације. Донета је првостепена пресуда у корист Утва Силоси а.д. Ковин, у току је поступак по жалби тужиоца.

ПОДНЕТЕ СТЕЧАЈНЕ ПРИЈАВЕ КОЈЕ СУ УСВОЈЕНЕ И ЧЕКА СЕ НАМИРЕЊЕ-III РЕД ПОВЕРИЛАЦА

- ЗАВАРИВАЧ АД ВРАЊЕ У СТЕЧАЈУ ради наплате 1.842.861,16 динара са законском затезном каматом.
- ИНТЕР МОСТ А.Д. БЕОГРАД У СТЕЧАЈУ РАДИ НАПЛАТЕ 1.574.267,92 ДИНАРА (ГЛАВНИ ДУГ) СА КАМАТОМ. Стечајни поступак још увек траје.
- Застава Метал Ресавица у стечају, на износ главнице 1.006.107,38 динара са каматом. У овом предмету је формирана стечајна маса.

ЗАВИСНО ДРУШТВО ДАХОП УТВА ДОО АЛЕКСИНАЦ

1. Дужник Меркур Хрватска доо Загреб је у стечају. Поднета је пријава стечајног потраживања у износу од ЕУР 64.672,77 .

ЗАВИСНО ДРУШТВО СИЛОИН ДОО КОВИН

1. Поднета стечајна пријава која је усвојена. ЈУГОВО СОМПАНИ Д.О.О. Смедерево, у стечају ради 86.277,47 динара са каматом Посл. број И.ИВ -173/18.

7. ТРАНСАКЦИЈЕ СА ПОВЕЗАНИМ ЛИЦИМА

Зависна правна лица друштва Утва Силоси ад Ковин су Дахоп Утва д.о.о. Алексинац и Силоин д.о.о. Ковин, чији је Утва Силоси а.д. 100% власник. Повезано лице друштва је Сузана Арко ПР Харизма 013 Ковин, са којим је друштво током текуће године имало пословне трансакције.

Трансакције са повезаним лицима односе се на следеће:

•Продаја робе и услуга

	<u>30.06.2025.</u>
Продаја робе:	-
- зависна правна лица	-
- повезана правна лица	-
Продаја производа и услуга:	-
- зависна правна лица	-
- повезана правна лица	-
Укупно	<u>-</u>

Поступком консолидације прихода остварених у међусобним односима матичног и зависних предузећа консолидовани су приходи од продаје робе у износу од 173.076 хиљада динара и приходи од продаје производа у износу од 236.834 хиљада динара.

•Набавка робе и услуга

	<u>30.06.2025.</u>
Набавка материјала и робе:	-
- зависна правна лица	-
- повезана правна лица	-
Набавке услуга:	-
- зависна правна лица	-
- повезана правна лица	11691
Укупно	<u>11691</u>

Набавка услуга односи се на повезано друштво Сузана Арко ПР Харизма 013 Ковин у износу од 11.691 хиљада динара.

У консолидованим финансијским извештајима, по основу међусобних трансакција матичног и зависних лица консолидовани су пословни расходи у износу од 383.956 хиљада динара.

•Потраживања и обавезе проистекле из продаје и набавке од повезаних лица

	<u>31.12.2024.</u>	<u>30/06/25</u>
Потраживања од повезаних лица		
- зависна правна лица	-	-
- повезана правна лица	-	-
Укупно	<u>-</u>	<u>-</u>

Обавезе према повезаним лицима

- зависна правна лица
- повезана правна лица

-	-
485	1772
485	1772

Укупно

Обавезе према повезаним лицима у износу од 1.772 хиљаде динара односе се на повезано друштво Сузана Арко ПР Харизма 013 Ковин.

У консолидованим финансијским извештајима, по основу међусобних трансакција матичног и зависних лица консолидована су потраживања и обавезе у износу од 40.077 хиљада динара, као и дати и примљени аванси у износу од 11.702 хиљаде динара.

7. УПРАВЉАЊЕ ФИНАНСИЈСКИМ РИЗИЦИМА

Фактори финансијског ризика

Финансијски ризици су дефинисани као нестабилност приноса која доводи до неочекиваног губитка. Висина те нестабилности приноса је условљена утицајем променљивих величина, које се називају фактори ризика. Фактори ризика се могу груписати у неколико категорија, од којих су најважнији тржишни ризик, кредитни ризик и ризик ликвидности.

Група је у свом редовном пословању у различитом обиму изложена одређеним финансијским ризицима:

- а) тржишном ризику
- б) ризику ликвидности
- б) кредитном ризику

Управљање ризицима у Групи је усмерено на минимизирање потенцијалних негативних утицаја на финансијско стање и пословање Групе у ситуацији непредвидивости финансијскоих тржишта.

1. Тржишни ризик

Приликом анализе утицаја тржишта на финансијске инструменте, Група сагледава постојање ризика од промене курса страних валута (валутни ризик), ризика од промена каматних стопа и ризика од промена цена

а) Валутни ризик

Група је изложена ризику од промене курса страних валута приликом пословања у земљи и иностранству, а који проистиче из пословања са различитим валутама, првенствено ЕУР.

Девизни ризик настаје у случајевима неусклађености финансијских средстава и обавеза изражених у страниј валути и/или са валутном клаузулом.

У мери у којој је то могуће, Група минимизира девизни ризик кроз минимизирање отворене девизне позиције.

	Имовина		Обавезе	
	30.06.25	2024	30.06.25	2024
	у 000 РСД			
ЕУР	6,640	5,359	2,873	3,115
УСД	1	2	-	-
ЦХФ	-	-	-	-
	6,641	5,361	2,873	3,115

	30.06.25		2024	
	10%	-10%	10%	-10%
	у 000 РСД			
ЕУР	(377)	377	(224)	224
УСД	(0)	0	(0)	0
	(377)	377	(225)	225

б) Ризик од промене каматних стопа

Група је изложена разним ризицима који кроз ефекте промене висине каматних стопа делују на његов финансијски положај и токове готовине. Пословање Групе је изложено ризику промене каматних стопа у мери у којој каматносна средства (укључују инвестиције) и каматносне обавезе доспевају за наплату у различито време или у различитим износима.

	30.06.25	y 000 РСД 2024
Финансијска средства		
Некаматносна	1,558,889	1,565,646
Каматносна (фиксна камата)	-	779
Каматносна (варијабилна камат.)	-	-
	<u>1,558,889</u>	<u>1,566,425</u>
	<u>1,558,889</u>	<u>1,566,425</u>
Финансијске обавезе		
Некаматносна	1,462,755	1,109,498
Каматносна (фиксна камата)	-	-
Каматносна (варијабилна камат.)	174,173	204,191
	<u>1,636,928</u>	<u>1,313,689</u>
	<u>1,636,928</u>	<u>1,313,689</u>

Наредна табела приказује анализу осетљивости нето добитка за текући и претходни извештајни период у каматним стопама за 1%. Повећање, односно смањење од 1% представља реалну стопу у постојећим тржишним условима. Ова анализа примењива је на финансијске датум биланса и претпоставља да су све остале варијабилне

	30.06.25		y 000 РСД 2024	
	1%	-1%	1%	-1%
Финансијска средства	-	-	-	-
Финансијске обавезе	(1,742)	1,742	(2,042)	2,042
	<u>(1,742)</u>	<u>1,742</u>	<u>(2,042)</u>	<u>2,042</u>
	<u>(1,742)</u>	<u>1,742</u>	<u>(2,042)</u>	<u>2,042</u>

Ризик Групе од промене каматних стопа проистиче првенствено из обавезе по дугорочним кредитима код банака.

ц) Ризик промене цена

Ризик промене цена је присутан у Групи из разлога што је репроматеријал који Група купује берзанска роба подложна променама цена на глобалном нивоу.

Овим ризиком Група управља тако што у зависности од промена цена репроматеријала врши промену продајних цена својим купцима. Управљање овим ризиком се највише ослања на тачно планирање набавке репроматеријала и пласмана производа за познате купце.

2) Ризик ликвидности и токова готовине

Ризик ликвидности је ризик да Група неће бити у могућности да финансира средства одговарајућим изворима финансирања са становишта рокова и стопа и ризик немогућности да се средство реализује по разумној цени у одговарајућем временском оквиру.

Група управља ликвидношћу са циљем да осигура да извори финансирања буду расположиви за измирење обавеза у тренутку њиховог доспећа, праћењем планираних и стварних новчаних токова и одржавањем адекватног односа доспећа финансијских средстава и обавеза.

Група непрекидно процењује ризик ликвидности идентификовањем и праћењем промена у изворима финансирања потребним за испуњење пословних циљева друштва, а у складу са пословном стратегијом Групе.

У хиљадама РСД	До 1 године	Од 2 до 5 година
Готовина И готовински елементи	66,596	
Потраживања по основу продаје	1,474,540	
Остала потраживања	118,593	
Краткорочни финансијски пласмани	501	
Остали дугорочни фин. Пласмани	0	1,153
Остала АВР	2,392	91
Укупно	1,662,622	1,244
Краткорочне финансијске обавезе	160,053	
Обавезе из пословања	1,351,752	
Дугорочне обавезе		15,831
Остале обавезе	115,200	180,781
Укупно	1,627,005	196,612

3) Кредитни ризик

Кредитни ризик је ризик настанка финансијских губитака Групе као резултат кашњења клијента или друге уговорне стране у измиревању уговорних обавеза.

Кредитни ризик обухвата дугорочне и краткорочне финансијске пласмане, потраживања и дате гаранције и јемства трећим лицима.

Група је изложена кредитном ризику и обезбеђење од кредитног ризика успостављено је предузимањем одређених мера и активности на нивоу Групе. Руководство има кредитну политику да се изложеност кредитном ризику прати у континуитету. Кредитне процене се врше за све клијенте који захтевају кредит (одложено плаћање обавеза). На основу бонитета купца одређује се износ максималне кредитне изложености и исти се уговара. Износ максималне кредитне изложености ревидира се најмање једном годишње.

На дан 30.06.2025. године Група располаже готовином и готовинским еквивалентима у укупном износу од хиљаде РСД 66.596.

Управљање ризиком капитала

Циљ управљања ризиком капитала је обезбеђивање такве структуре капитала која ће Групи обезбедити сигурност у пословању, ликвидност и солвентност. Поред сопственог капитала који се састоји од основног капитала, резерви и акумулираног добитка Група користи и туђа средства у виду дугорочних кредита.

Показатељи задужености Групе (ризик капитал) са стањем на крају године су следеће:

Показатељ задужености на датум биланса је следећи:

	<u>30.06.25</u>	<u>у 000 РСД</u> <u>2024</u>
Укупна задуженост	174,173	204,191
Готовина и готовински еквиваленти	<u>66,596</u>	<u>193,716</u>
Нето задуженост	107,577	10,475
Капитал	<u>3.290.228</u>	<u>3,254,511</u>
Укупан капитал	<u>3,397,805</u>	<u>3,264,986</u>
Показатељ задужености	<u>3,17%</u>	<u>0,32%</u>

9. ДОГАЂАЈИ НАКОН ДАНА БИЛАНСА

Након извештајног периода и даље су присутни поремећаји на тржишту, поремећаји понуде и тражње и цена сировина и готових производа који утичу на планирање производње и пословања.

И у овом извештајном периоду настављен је тренд нестабилних тржишних услова, који су праћени царинским ограничењима и прописаним квотама од стране Европске комисије за трговину са земљама које нису чланице ЕУ. Ниво тражње за производима Друштва је условљен тренутном кризом, значајно нижим инвестиционим и инфраструктурним улагањима, као и смањењем производње на свим нивоима и гранама.

Најзначајнији добављач за Друштво у 2025. години је железара HBIS GROUP Serbia Iron&Steel d.o.o. која је у оквиру предстојеће успостављања дугорочне стратегије декарбонизације и обавезе о поседовању ЦБАМ сертификата и достављања Извештаја које српске компаније шаљу својим партнерима у Европској унији о количини укупно уграђених емисија угљеника у производе који се извозе, доставила Друштву Извештај за ЦБАМ.

Очекивања су да ће овај добављач наставити сарадњу и снабдевање Друштва репроматеријалом као и до сада, што је посебно битно због близине овог стратешког добављача седишту Друштва.

Менаџмент Друштва настоји да пословање Друштва прилагоди реалним околностима и одржи пословне активности и испоштује потребе сталних купаца и обезбеди нове купце, користећи све маневарске просторе за одржавање и унапређивање пословања.

Друштво је посебно водило рачуна о унапређивању безбедности и здравља на раду и заштити животне средине и функције контроле производа.

10. ВАНБИЛАНСНА ЕВИДЕНЦИЈА

А) Обезбеђења обавеза по основу оквирне линије:

I) По основу вишенаменске револвинг линије одобрене од стране Уникредит Банк Србија АД Београд 2023. године у износу од ЕУР 2.000.000,00 дата су следећа средства обезбеђења:

- а) 5 бланко сопствених меница привредног друштва Утва Силоси ад Ковин
- б) 5 бланко сопствених меница Јемца привредног друштва Силоин ДОО Ковин
- в) 5 бланко сопствених меница Јемца привредног друштва Дахоп Утва ДОО Алексинац

II) По основу одобреног дугорочног кредита од стране Уникредит Банк Србија ад Београд од 10.08.2023. године у износу од 608.000,00 ЕУР дата су следећа средства обезбеђења:

- а) јемство привредног друштва Дахоп Утва д.о.о. Алексинац
- б) 10 бланко сопствених меница привредног друштва Дахоп Утва д.о.о. Алексинац
- б) јемство привредног друштва Силоин д.о.о. Ковин
- г) 10 бланко сопствених менице привредног друштва Силоин д.о.о. Ковин
- д) 10 бланко сопствених менице привредног друштва Утва Силоси ад Ковин
- ђ) залога на машинама ласер и преса у власништву Утва Силоси ад Ковин

III) По основу вишенаменског оквирног лимита одобреног од стране Ерсте Банк АД Нови Сад 14.03.2023. године у износу од ЕУР 1.500.000,00 дата су следећа средства обезбеђења:

- а) 13 бланко сопствених меница привредног друштва Утва Силоси ад Ковин
- б) 13 бланко сопствених меница Јемца привредног друштва Силоин ДОО Ковин
- в) 13 бланко сопствених меница Јемца привредног друштва Дахоп Утва ДОО Алексинац

VI) По основу уговора о кредитној линији одобреног од Банца Интеса ад Београд на износ од 1.500.000,00 еура дата су следећа средства обезбеђења:

- а) 4 бланко сопствених меница привредног друштва Утва Силоси ад Ковин
- б) 4 бланко сопствених меница Јемца привредног друштва Силоин ДОО Ковин
- в) 4 бланко сопствених меница Јемца привредног друштва Дахоп Утва ДОО Алексинац
- г) хипотека II реда на земљишту и објектима евидентирана у РГЗ -Катастар Ковин, чији је власник Утва Силоси ад Ковин.

В)Обезбеђење потраживања

а) Успостављене залоге и хипотеке по основу потраживања из пословног односа и јемстава у корист "Утва Силоси" а.д. Ковин :

-Успостављена залога на хартијама од вредности- 8.506 комада акција I реда чији је власник "Миракс" д.о.о. Београд, емитента Утва Силоси а.д. Ковин, појединачне номиналне вредности РСД 2.580,00 динара, укупне номиналне вредности РСД 21.945.480,00 , по основу Поравнања са New Steel д.о.о. Београд број 6919/2010.

Дате гаранције:

DATUM ODOBRENJA	BANKA	IZNOS	VALUTA	ROK	OPIS
15.07.2025	БАНКА ИНТЕСА	750,000.00	ЕУР	14.07.2026	ГАРАНЦИЈА
25.03.2024	УНИКРЕДИТ БАНКА	10,500,000.00	РСД		ЦАРИНСКА ГАРАНЦИЈА
17.07.2025	УНИКРЕДИТ БАНКА	250,000.00	ЕУР	24.06.2026	ГАРАНЦИЈА
28.04.2025	УНИКРЕДИТ БАНКА	619,200.00	ЕУР	31.08.2025	ГАРАНЦИЈА
23.10.2024	ЕРСТЕ БАНКА	8,207,691.90	РСД	01.10.2025	ГАРАНЦИЈА
24.10.2024	ЕРСТЕ БАНКА	4,103,845.95	РСД	01.03.2026	ГАРАНЦИЈА
01.11.2024	УНИКРЕДИТ БАНКА	100,000.00	ЕУР	25.10.2025	ГАРАНЦИЈА
18.12.2024	ЕРСТЕ БАНКА	2,554,020.00	РСД	01.03.2026	ГАРАНЦИЈА
27.12.2024	ЕРСТЕ БАНКА	300,000.00	ЕУР	01.03.2026	ГАРАНЦИЈА
27.12.2024	ЕРСТЕ БАНКА	200,000.00	ЕУР	01.03.2026	ГАРАНЦИЈА

У КОВИНУ, 19.09.2025. ГОДИНЕ

Лице одговорно за састављање
финансијских извештаја

Елда Станковић

Руководилац рачуноводства
Елда Станковић

Законски заступник

Бојан Николић

Генерални директор
Бојан Николић



"Утва Силоси" а.д. Ковин
Датум: 21.08.2025.
Број: 813/08/2025
К О В И Н

**КОНСОЛИДОВАНИ ПОЛУГОДИШЊИ ИЗВЕШТАЈ О ПОСЛОВАЊУ
УТВА СИЛОСИ АД КОВИН
(УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ)**

КРАТАК ОПИС ПОСЛОВНИХ АКТИВНОСТИ, ОРГАНИЗАЦИОНЕ И КАДРОВСКЕ СТРУКТУРЕ ПРАВНОГ ЛИЦА:

Матично друштво „Утва Силоси“ а.д. Ковин, са седиштем на адреси, Дунавска 46, основано је 1979. године као фабрика која послује у СОУР „УТВА“, Панчево, а самостално послује од 20.06.1990. године. На дан 30.06.2025. године Друштво има укупно 191 запосленог од чега је на неодређено време запослено 154 лица, а на одређено 37 лица. Просечан број запослених у обрачунском периоду од 01.01.2025. године до 30.06.2025. године је 190 запослених.

Матични број : 08196575
Регистарски број: 1160002299
Порески идентификациони број (ПИБ): 101406441
ПДВ број: 133538826

„Утва Силоси“ а.д. је јавно акционарско друштво, акције друштва се од 09.01.2023. године котирају на Опен Маркет тржишту Београдске берзе. Акционари друштва су правна и физичка лица, Фонд ПИО РС и Акционарски фонд.

Вредност акцијског капитала на дан **30.06.2025.** године износи: 384.845.700,00 динара.

Већински власници капитала су :

– Арко Сузана	у износу	103.646.340,00
– Утваком доо	у износу	58.078.380,00
– Утвапром доо	у износу	55.831.200,00
– Миракс доо	у износу	50.862.120,00
– Фонд ПИО	у износу	47.526.180,00
– Акционарски фонд	у износу	17.616.240,00
– Ариане доо	у износу	8.405.640,00
– БДД М&В Инвестментс	у износу	5.116.140,00
– Јовановић Велимир	у износу	4.386.000,00
– Вуковић Ивана	у износу	3.054.720,00

Матично друштво „Утва Силоси“ а.д. је оснивач Предузећа за професионалну рехабилитацију и запошљавање особа са инвалидитетом „Силоин“ д.о.о. Ковин и Друштва за обраду и прелачење метала „Дахоп Утва“ д.о.о. Алексинац и има потпуну контролу над управљањем истих.

Према критеријумима за разврставање које дефинише Закон о рачуноводству (" Службени гласник РС" број 73/19) друштво је разврстано у велико правно лице.

Матично друштво послује у оквиру металске гране, са претежном шифром делатности 2511 и бави се: изградом и монтажом челичних и алуминијумских силоса и опреме, хангара, хала, челичних конструкција. Производи хладнообликоване профиле, округле и кутијасте шавне цеви разних димензија од челичне траке 1-5 мм, израђује пужне транспортере, спирале, котуралке и вођице за клизна врата, контејнере, пружа разне врсте услуга. Поред наведеног Друштво се бави и пружањем браварско варилачких услуга и услуга резања и конфекционирања лимова као и услуге транспорта.

Управљање матичним друштвом је дводомно. Надзорни одбор Друштва у извештајном периоду 2025. године чине Сузана Арко, председник, Родољуб Голубовић, члан и Марко Маринковић, члан. Генерални директор Друштва је Бојан Николић који председава седницама Извршног одбора. Извршни одбор директора чине извршни директори Бојан Николић, Милан Вукосављевић и руководилац службе финансија Горан Ђурђевић. Комисију за ревизију сачињавају: Бојана Перуничкић, овлашћени ревизор, председник, Наташа Миленковић, члан и Никола Миловановић, члан.

Зависно друштво „Силоин“ д.о.о. Ковин као предузеће за професионалну рехабилитацију и запошљавање особа са инвалидитетом основано је 09.03.2000. године и послује у металској грани и бави се производњом контејнера за смеће, металних гаража и гаражних врата, ограда за домаћинства и друге намене, пужних транспортера, металних конструкција и пружањем браварско варилачких услуга. На дан 30.06.2025. године „Силоин“ доо има 27 запослених од којих 18 инвалидних лица.

Матични број 08699011
Порески идентификациони број (ПИБ): 101406433
Регистарски број: 8221029963
ПДВ број: 133538818
Шифра делатности: 8899

Према критеријумима за разврставање које дефинише Закон о рачуноводству (" Службени гласник РС" бр. 73/19) Зависно друштво је разврстано у мало правно лице.

Зависно друштво „Дахоп Утва“ д.о.о. Алексинац, основано је 25.11.2005. године и послује у металској грани, а претежну делатност обавља са шифром делатности 2561. Друштво производи топлоцинковане челичне траке и топлоцинковане челичне жице у производном погону у Алексинцу, а поред производње бави се и трговином на велико и пружањем услуга цинковања. На дан 30.06.2025. године има укупно 54 запослених радника од којих 33 на неодређено, а 21 на одређено.

Матични број: 20102055
Порески идентификациони број (ПИБ): 104155912
Регистарски број: 197831026
ПДВ број: 375477401
Шифра делатности: 2561

Према критеријумима за разврставање које дефинише Закон о рачуноводству (" Службени гласник РС" бр. 73/19) Зависно друштво је разврстано у средње правно лице.

Консолидовани финансијски извештаји састављени су за Групу коју чине:

- 1.матично друштво "Утва Силоси" а.д. Ковин
- 2.зависно друштво: "Дахоп Утва" д.о.о. Алексинац и
- 3.зависно друштво: "Силоин" д.о.о. Ковин.

Вредност основног капитала Групе на дан 30.06.2025.године износи 387.528 хиљада рсд. Група има укупно 272 запослена радника.

Према критеријумима за разврставање које дефинише Закон о рачуноводству ("Службени гласник РС" бр. 73/19) Група је разврстана у велико правно лице.

ПРИКАЗ ПОДАТАКА О ПОСЛОВАЊУ ДРУШТВА:

Друштво је у првом полугодишту 2025. године уредно исплатило текуће обавезе и наставиће са реализацијом истих.

Матично друштво „Утва Силоси“ а.д. Ковин је до 30.06.2025. године остварило укупан приход у износу од РСД 3.692.302 хиљада динара и нето добитак у износу од 30.979 хиљада динара.

До 30.06.2025. године зависно друштво Силоин д.о.о Ковин је остварило укупан приход од 111.486 хиљада динара и нето губитак у износу од 332 хиљаде динара. Друштво је до 30.06.2025. год. од Министарства за рад запошљавање и социјалну политику добило бесповратна средства у износу од рсд 7.630.926,58 .

Друго зависно друштво је „Дахоп Утва“ д.о.о Алексинац. Привредно друштво „Дахоп Утва“ д.о.о Алексинац је до 30.06.2025. године остварило укупан приход од 644.546 хиљада динара и нето добит у износу од 7.392 хиљаде динара. Друштво је пословало успешно, значајно учврстило позицију на иностраним тржиштима на којима послује и одржало статус претежног извозника.

Према консолидованом финансијском извештају Група је до 30.06.2025. године остварила укупан приход у износу од 4.063.144 хиљада динара и нето добитак у износу од 30.979 хиљада динара.

БИЛАНСНЕ ПОЗИЦИЈЕ БИЛАНСА СТАЊА

у хиљадама динара

	2024	2025
АКТИВА		
СТАЛНА ИМОВИНА	1,892,853	1,890,302
ОБРТНА ИМОВИНА	3,658,939	4,016,663
УКУПНА АКТИВА	5,551,792	5,906,965

у хиљадама динара

	2024	2025
ПАСИВА		
КАПИТАЛ	4,048,479	4,083,348
ДУГОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА И ОБАВЕЗЕ	33,574	32,813
ОДЛОЖЕНЕ ПОРЕСКЕ ОБАВЕЗЕ	149,776	149,776
ДУГОРОЧНИ ОДЛОЖЕНИ ПРИХОДИ	14,893	14,023
КРАТКОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ	1,305,070	1,627,005
УКУПНА ПАСИВА	5,551,792	5,906,965

БИЛАНСНЕ ПОЗИЦИЈЕ БИЛАНСА УСПЕХА
ПРИХОДИ, РАСХОДИ, РЕЗУЛТАТ

у хиљадама динара

РЕЗУЛТАТИ ПОСЛОВАЊА	2024	2025
ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ	3,663,645	4,049,603
ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ	4,892	1,869
ОСТАЛИ ПРИХОДИ	23,316	11,672
УКУПНИ ПРИХОДИ	3,691,853	4,063,144

ПРИХОДИ ОД ПРОДАЈЕ (ДЕЛАТНОСТ)		
ОПИС	ИЗНОС У ХИЉАДАМА	
	2024	2025
ПРИХОДИ ОД ПРОДАЈЕ РОБЕ	322,978	380,719
ПРИХОДИ ОД ПРОДАЈЕ ПРОИЗВОДА И УСЛУГА	3,204,766	3,532,474
УКУПНО:	3,527,744	3,913,193

ПРИХОДИ ОД ПРОДАЈЕ (ТРЖИШТЕ)		
ОПИС	ИЗНОС У ХИЉАДАМА	
	2024	2025
ПРОДАЈА У ЗЕМЉИ	1,961,295	1,975,943
ПРОДАЈА У ИНОСТРАНСТВУ	1,566,449	1,937,250
УКУПНО:	3,527,744	3,913,193

у хиљадама динара

РАСХОДИ ПОСЛОВАЊА	2024	2025
ПОСЛОВНИ РАСХОД	3,643,313	4,017,236
ФИНАНСИЈСКИ РАСХОД	11,043	7,692
ОСТАЛИ РАСХОД	2,385	1,399
УКУПНИ РАСХОД	3,656,741	4,026,327

ПОСЛОВНИ РАСХОДИ		
ОПИС	ИЗНОС У ХИЉАДАМА	
	2024	2025
НАБАВНА ВРЕДНОСТ ПРОДАТЕ РОБЕ	233,992	294,853
ТРОШКОВИ МАТЕРИЈАЛА	2,986,061	3,222,060
ТРОШКОВИ ЗАРАДА, НАКНАДА ЗАРАДА И ОСТАЛИ ЛИЧНИ РАСХОДИ	284,939	320,426
ТРОШКОВИ АМОРТИЗАЦИЈЕ И РЕЗЕРВИСАЊА	43,553	42,231
ТРОШКОВИ ПРОИЗВОДНИХ УСЛУГА	62,101	88,019
РАСХОДИ ОД УСКЛАЂИВАЊА ВРЕДНОСТИ	0	0
НЕМАТЕРИЈАЛНИ ТРОШКОВИ	32,667	49,647
УКУПНО:	3,643,313	4,017,236

у хиљадама динара

РЕЗУЛТАТИ ПОСЛОВАЊА	2024	2025
ПОСЛОВНИ ДОБИТАК/(ГУБИТАК)	20,332	32,367
ФИНАНСИЈСКИ ДОБИТАК/ (ГУБИТАК)	-6,151	-5,823
ДОБИТ/ (ГУБИТАК)	35,112	36,817
НЕТО ДОБИТАК/ (НЕТО ГУБИТАК)	29,337	30,979

РЕЗУЛТАТИ ПОСЛОВАЊА	2024	2025
ПРИНОС НА УКУПНИ КАПИТАЛ (БРУТО ДОБИТ/УКУПАН КАПИТАЛ)	0.87	0.90
НЕТО ПРИНОС НА СОПСТВЕНИ КАПИТАЛ (НЕТО ДОБИТ/КАПИТАЛ)	0.73	0.76
СТЕПЕН ЗАДУЖЕНОСТИ (УКУПНЕ ОБАВЕЗЕ/УКУПАН КАПИТАЛ)	32.76	44.66
I СТЕПЕН ЛИКВИДНОСТИ (ГОТОВИНА/КРАТ.ОБАВЕЗЕ)	20.97	4.09
II СТЕПЕН ЛИКВИДНОСТИ (ОБРТНА СРЕДСТВА-ЗАЛИХЕ / КРАТ.ОБАВЕЗЕ)	160.51	102.19
НЕТО ОБРТНИ КАПИТАЛ (ОБРТНА ИМОВИНА-КРАТКОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ)	2420947.00	2389658.00
ЦЕНА АКЦИЈЕ – НАЈВИША И НАЈНИЖА У ИЗВЕШТАЈНОМ ПЕРИОДУ, АКО СЕ ТРГОВАЛО (ПОСЕБНО ЗА РЕДОВНЕ И ПРИОРИТЕТНЕ)	4612-5496	4707-5496
ТРЖИШНА КАПИТАЛИЗАЦИЈА	745825000.00	702119655
ДОБИТАК ПО АКЦИЈИ (НЕТО ДОБИТАК/БРОЈ ИЗДАТИХ АКЦИЈА)	197.00	208.00
ИСПЛАЋЕНА ДИВИДЕНДА ПО РЕДОВНОЈ И ПРИОРИТЕТНОЈ АКЦИЈИ, ЗА ПОСЛЕДЊЕ 3 ГОДИНЕ, ПОЈЕДИНАЧНО ПО ГОДИНАМА)	0.00	0.00

ФАБРИКЕ

НАЗИВ ФАБРИКЕ	ЛОКАЦИЈА	ПОВРШИНА ПРОИЗВОДЊЕ М2	ПОВРШИНА СКЛАДИШТА М2	ПОВРШИНА КАНЦЕЛАРИЈА М2	ПОВРШИНА ОСТАЛЕ НАМЕНЕ М2	БРОЈ ЗАПОСЛЕНИХ
Утва Силоси а.д.	Дунавска 46, Ковин	15408	8515	1592	43950	191
Силоин доо	Дунавска 28	1038	1500	326	390	25

ОСТАЛИ ОБЈЕКТИ

НАЗИВ ОБЈЕКТА	ЛОКАЦИЈА	НАМЕНА	ПОВРШИНА М2	БРОЈ ЗАПОСЛЕНИХ
Силоин доо	Дунавска 28	Малопродајни објекат	252	2

ЗЕМЉИШТЕ

ЛОКАЦИЈА	НАМЕНА	ПОВРШИНА ха
Дунавска 46, Ковин	Градско грађевинско земљиште	6,95
Блок 119 Ковин	Градско грађевинско земљиште	13,83

Заложно право на непокретним и покретним стварима: 1. хипотека на непокретностима друштва (објекти и парцеле) – у корист поверилаца БАНЦА ИНТЕСА АД Београд 2. Залога на машинама ласер и преса у власништву Утва Силоси ад Ковин у корист Уникредит банке.

ИНФОРМАЦИЈА О СВИМ ЗНАЧАЈНИМ ПОСЛОВИМА СА ЗАВИСНИМ ЛИЦИМА:

Зависна правна лица друштва Утва Силоси ад Ковин су Дахоп Утва д.о.о. Алексинац и Силоин д.о.о. Ковин, чији је Утва Силоси а.д. 100% власник. Повезано лице друштва је Сузана Арко ПР Харизма 013 Ковин, са којим је друштво током текуће године имало пословне трансакције.

Трансакције са повезаним лицима односе се на следеће:
Продаја робе и услуга

	<u>30.06.2025.</u>
Продаја робе:	-
- зависна правна лица	-
- повезана правна лица	-
Продаја производа и услуга:	-
- зависна правна лица	-
- повезана правна лица	-
Укупно	<u>-</u>

Поступком консолидације прихода остварених у међусобним односима матичног и зависних предузећа консолидовани су приходи од продаје робе у износу од 173.076 хиљада динара и приходи од продаје производа у износу од 236.834 хиљада динара.

Набавка робе и услуга

	<u>30.06.2025.</u>
Набавка материјала и робе:	-
- зависна правна лица	-
- повезана правна лица	-
Набавке услуга:	-
- зависна правна лица	-

- повезана правна лица
Укупно

11691

11691

Набавка услуга односи се на повезано друштво Сузана Арко ПР Харизма 013 Ковин у износу од 11.691 хиљада динара. У консолидованим финансијским извештајима, по основу међусобних трансакција матичног и зависних лица консолидовани су пословни расходи у износу од 383.956 хиљада динара.

Потраживања и обавезе проистекле из продаје и набавке од повезаних лица

	31.12.2024.	30/06/25
Потраживања од повезаних лица		
- зависна правна лица	-	-
- повезана правна лица	-	-
Укупно	-	-
Обавезе према повезаним лицима		
- зависна правна лица	-	-
- повезана правна лица	485	1772
Укупно	485	1772

Обавезе према повезаним лицима у износу од 1.772 хиљаде динара односе се на повезано друштво Сузана Арко ПР Харизма 013 Ковин.

У консолидованим финансијским извештајима, по основу међусобних трансакција матичног и зависних лица консолидована су потраживања и обавезе у износу од 40.077 хиљада динара, као и дати и примљени аванси у износу од 11.702 хиљаде динара.

УПРАВЉАЊЕ ФИНАНСИЈСКИМ РИЗИЦИМА

Фактори финансијског ризика

Финансијски ризици су дефинисани као нестабилност приноса која доводи до неочекиваног губитка. Висина те нестабилности приноса је условљена утицајем променљивих величина, које се називају фактори ризика. Фактори ризика се могу груписати у неколико категорија, од којих су најважнији тржишни ризик, кредитни ризик и ризик ликвидности.

Група је у свом редовном пословању у различитом обиму изложена одређеним финансијским ризицима:

- а) тржишном ризику
- б) ризику ликвидности
- б) кредитном ризику

Управљање ризицима у Групи је усмерено на минимизирање потенцијалних негативних утицаја на финансијско стање и пословање Групе у ситуацији непродивности финансијскоих тржишта.

1. Тржишни ризик

Приликом анализе утицаја тржишта на финансијске инструменте, Група сагледава постојање ризика од промене курса валута (валутни ризик), ризика од промена каматних стопа

и ризика од промена цена

а) Валутни ризик

Група је изложена ризику од промене курса страних валута приликом пословања у земљи и иностранству, а који проистиче из пословања са различитим валутама, првенствено ЕУР. Девизни ризик настаје у случајевима неусклађености финансијских средстава и обавеза изражених у страниј валути и/или са валутном клаузулом.

У мери у којој је то могуће, Група минимизира девизни ризик кроз минимизирање отворене девизне позиције.

	у 000 РСД			
	Имовина		Обавезе	
	30.06.25	2024	30.06.25	2024
ЕУР	6,640	5,359	2,873	3,115
УСД	1	2	-	-
ЦХФ	-	-	-	-
	6,641	5,361	2,873	3,115

	у 000 РСД			
	30.06.25		2024	
	10%	-10%	10%	-10%
ЕУР	(377)	377	(224)	224
УСД	(0)	0	(0)	0
	(377)	377	(225)	225

б) Ризик од промене каматних стопа

Група је изложена разним ризицима који кроз ефекте промене висине каматних стопа делују на његов финансијски положај и токове готовине. Пословање Групе је изложено ризику промене каматних стопа у мери у којој каматносна средства (укључују инвестиције) и каматносне обавезе доспевају за наплату у различито време или у различитим износима.

Ризик Групе од промене каматних стопа проистиче првенствено из обавезе по дугорочним кредитима код банака.

	30.06.25	у 000 РСД 2024
Финансијска средства		
Некаматносна	1,558,889	1,565,646
Каматносна (фиксна камата)	-	779
Каматносна (варијабилна камат.	-	-
	<u>1,558,889</u>	<u>1,566,425</u>
	<u>1,558,889</u>	<u>1,566,425</u>
Финансијске обавезе		
Некаматносна	1,462,755	1,109,498
Каматносна (фиксна камата)	-	-
Каматносна (варијабилна камат.	174,173	204,191
	<u>1,636,928</u>	<u>1,313,689</u>
	<u>1,636,928</u>	<u>1,313,689</u>

Наредна табела приказује анализу осетљивости нето добитка за текући и претходни извештајни период у каматним стопама за 1%. Повећање, односно смањење од 1% представља реалну стопу у постојећим тржишним условима. Ова анализа примењива је на финансијски датум биланса и претпоставља да су све остале варијабилне

	30.06.25		у 000 РСД 2024	
	1%	-1%	1%	-1%
Финансијска средства	-	-	-	-
Финансијске обавезе	(1,742)	1,742	(2,042)	2,042
	<u>(1,742)</u>	<u>1,742</u>	<u>(2,042)</u>	<u>2,042</u>

ц) Ризик промене цена

Ризик промене цена је присутан у Групи из разлога што је репроматеријал који Група купује берзанска роба подложна променама цена на глобалном нивоу.

Овим ризиком Група управља тако што у зависности од промена цена репроматеријала врши промену продајних цена својим купцима. Управљање овим ризиком се највише ослања на тачно планирање набавке репроматеријала и пласмана производа за познате купце.

2) Ризик ликвидности и токова готовине

Ризик ликвидности је ризик да Група неће бити у могућности да финансира средства одговарајућим изворима финансирања са становишта рокова и стопа и ризик немогућности да се средство реализује по разумној цени у одговарајућем временском оквиру.

Група управља ликвидношћу са циљем да осигура да извори финансирања буду расположиви за измирење обавеза у тренутку њиховог доспећа, праћењем планираних и стварних новчаних

токова и одржавањем адекватног односа доспећа финансијских средстава и обавеза. Група непрекидно процењује ризик ликвидности идентификовањем и праћењем промена у изворима финансирања потребним за испуњење пословних циљева друштва, а у складу са пословном стратегијом Групе.

У хиљадама РСД	До 1 године	Од 2 до 5 година
Готовина И готовински елементи	66,596	
Потраживања по основу продаје	1,474,540	
Остала потраживања	118,593	
Краткорочни финансијски пласмани	501	
Остали дугорочни фин. Пласмани	0	1,153
Остала АВР	2,392	91
Укупно	1,662,622	1,244
Краткорочне финансијске обавезе	160,053	
Обавезе из пословања	1,351,752	
Дугорочне обавезе		15,831
Остале обавезе	115,200	180,781
Укупно	1,627,005	196,612

3) Кредитни ризик

Кредитни ризик је ризик настанка финансијских губитака Групе као резултат кашњења клијента или друге уговорне стране у измиривању уговорних обавеза.

Кредитни ризик обухвата дугорочне и краткорочне финансијске пласмане, потраживања и дате гаранције и јемства трећим лицима.

Група је изложена кредитном ризику и обезбеђење од кредитног ризика успостављено је предузимањем одређених мера и активности на нивоу Групе. Руководство има кредитну политику да се изложеност кредитном ризику прати у континуитету. Кредитне процене се врше за све клијенте који захтевају кредит (одложено плаћање обавеза). На основу бонитета купца одређује се износ максималне кредитне изложености и исти се уговара. Износ максималне кредитне изложености ревидира се најмање једном годишње.

На дан 30.06.2025. године Група располаже готовином и готовинским еквивалентима у укупном износу од хиљаде РСД 66.596.

Управљање ризиком капитала

Циљ управљања ризиком капитала је обезбеђивање такве структуре капитала која ће Групи обезбедити сигурност у пословању, ликвидност и солвентност. Поред сопственог капитала који се састоји од основног капитала, резерви и акумулираног добитка Група користи и туђа средства у виду дугорочних кредита.

Показатељи задужености Групе (ризик капитал) са стањем на крају године су следеће:

Показатељ задужености на датум биланса је следећи:

	<u>30.06.25</u>	<u>у 000 РСД</u> <u>2024</u>
Укупна задуженост	174,173	204,191
Готовина и готовински еквивалент	<u>66,596</u>	<u>193,716</u>
Нето задуженост	107,577	10,475
Капитал	<u>3.290.228</u>	<u>3,254,511</u>
Укупан капитал	<u>3,397,805</u>	<u>3,264,986</u>
Показатељ задужености	<u>3,17%</u>	<u>0,32%</u>

ИНФОРМАЦИЈА О ЗАШТИТИ ЖИВОТНЕ СРЕДИНЕ

Група поштује:

- националну стратегију управљања отпадом
- управљање отпадом и извештавање о кретању отпада
- смањење комуналног отпада
- сарађује са инспекцијом у делу надзора над управљањем отпадом и заштитом животне средине
- плаћа прописане еколошке таксе

У 2025.години је према Листи категорије архивске грађе и документарног материјала са роковима чувања у законском року предат препис архивске књиге Историјском архиву Панчево.

Група врши складиштење отпада у за то одређено складиште, која је уређено према свим прописима. Дистрибуцију и опасног и неопасног отпада Група врши преко лиценцираних и регистрованих Оператера.

Група улаже у одговарајуће обуке запослених у вези са управљање отпадом и заштитом животне средине.

Група је у складу са захтевима новог Закона о безбедности и здрављу на раду обучило прописан број запослених за пружање прве помоћи, који су полагањем стручног испита, стекли одговарајућа уверења.

ОЧЕКИВАНИ РАЗВОЈ ДРУШТВА У НАРЕДНОМ ПЕРИОДУ, ПОСЛОВНЕ ПОЛИТИКЕ ДРУШТВА

У првој половини пословне 2025.године извршена су улагања у набавку виљушकारа, мостне дизалице, алата и ножева за стратешке машине, као и рачунарске опреме.

План предвиђа да "Утва Силоси" а.д. Ковин, уз наставак обављања пословне делатности, генерише новчане токове из пословања који ће бити довољни за намирење поверилаца у наредном периоду. „Утва Силоси“ а.д. Ковин је у пословном плану за 2025.годину планирала укупан приход од РСД 6.887.826.512,09 производњу и продају количине од 107.170 тона .

Налажење стратешког партнера као мера која је предвиђена УППР, није реализовано, тако да

ће се активности у вези са тим наставити у наредном периоду.

У 2025. години зависно друштво "Силоин" доо Ковин планира укупан приход у износу од РСД 194.580.000,00 . Друштво ће наставити са учествовањем у додели нових средстава по јавном позиву, која ће, ако буду додељена, бити уложена у средства за побољшање услова рада запослених особа са инвалидитетом и повећање обима производње и продаје.

Зависно друштво „Дахоп Утва“ д.о.о. планира да у 2025. години оствари укупан приход од РСД 1.321.421.540,00 као и продају сопствених и туђих производа у количини од 10.550 тона, као и да задржи ниво производње у количини из претходног периода.

ВАЖНИЈИ ПОСЛОВНИ ДОГАЂАЈИ КОЈИ СУ НАСТУПИЛИ НАКОН ЗАВРШЕТКА ПРВОГ ПОЛУГОДИШТА 2025. ГОДИНЕ

Догађаји који могу највише да утичу на пословање Групе након извештајног периода су поремећаји на тржишту сировина и репроматеријала, присутност нелојалне конкуренције, флукуација цена репроматеријала као и поштравање монетарних услова и инфлаторни притисак који утиче на отежано планирање пословања. Посебан проблем за Друштво је промена цена челика на светским берзама, као и политика ЕУ према земљама које нису њене чланице, а обухвата царинска ограничења и прописане квоте, којима се ограничава извоз појединих производа из производног асортимана Друштва.

И поред глобалног померања ланаца добављача, најзначајнији добављач за Друштво у првој половини 2025. години била је железара HBIS GROUP Serbia Iron&Steel d.o.o. Очекивања су да ће овај добављач наставити сарадњу и снабдевање Друштва репроматеријалом као и до сада, што је посебно битно због близине овог стратешког добављача седишту Друштва.

Менаџмент настоји да пословање Групе прилагоди реалним околностима и одржи пословне активности и испоштује потребе сталних купаца и обезбеди нове купце, користећи све маневарске просторе за одржавање и унапређивање пословања.

Група је посебно водила рачуна о унапређивању безбедности и здравља на раду и заштити животне средине и функције контроле производа.

ЗАВИСНА ДРУШТВА И ОГРАНЦИ

Матично друштво „Утва Силоси“ а.д. Ковин је основало зависно друштво „Силоин“ д.о.о. Ковин са 100% оснивачког улога. Ово друштво постоји првенствено ради бриге о запосленима који имају здравствених проблема и из тог разлога запошљава више од 50% лица са инвалидитетом. До 30.06. 2025. године привредно друштво Силоин доо Ковин је остварило укупан приход од 111.486 хиљада динара и нето губитак у износу од 332 хиљаде динара.

Друштво је до 30.06.2025. год. од Министарства за рад запошљавање и социјалну политику добило добило бесповратна средства у износу од рсд 7.630.926,58. У 2025. години се планира укупан приход у износу од РСД 194.580.000,00 . „Силоин“ д.о.о ће наставити са учествовањем у додели нових средстава по јавном позиву, која ће ако буду додељена, бити уложена у средства за побољшање услова рада запослених особа са инвалидитетом и повећање обима производње и продаје.

Друго зависно друштво које је основано од стране „ Утва Силоси“ а.д. Ковин, са 100% оснивачког улога, је „Дахоп Утва“ д.о.о. Алексинац. „Дахоп Утва“ д.о.о. Алексинац је до 30.06.2025. године остварило укупан приход од 644.546 хиљада динара и нето добит у износу од 7.392 хиљаде динара . Друштво је у првој половини пословне 2025. године остварило производњу у укупној количини 4.498 тона производа . Остварена је продаја производа, робе и

услуга у укупној количини од 5.192 тона. Друштво је претежни извозник и од укупног прихода који је остварен до 30.06.2025. године 82.39 % се односи на извоз. Дахоп Утва д.о.о. Алексинац је пословало успешно, учврстило позицију на досадашњим и проширило присутност на новим иностраним тржиштима, а тиме и одржало статус претежног извозника. „Дахоп Утва“ д.о.о. планира да у 2025. години оствари укупан приход од РСД 1.321.421.540,00 као и продају сопствених и туђих производа у количини од 10.550 тона, као и да задржи ниво производње у количини из претходног периода.

АКТИВНОСТИ ДРУШТВА НА ПОЉУ ИСТРАЖИВАЊА И РАЗВОЈА

Утва Силоси а.д. Ковин је у првој половини 2025. године наставила са развојем и унапређењем постојећих производа, као и модернизацијом производних машина и куповином нове опреме. У плану је и савременавање средстава за обављање унутрашњег и спољашњег транспорта. Набављен је виљушкар од 5 т и монтиране су две мостне дизалице од 5т за погон линије за цеви. Планира се набавка камиона за превоз производа 10т до краја 2025. године. Стратешки циљ друштва у наредном периоду је улагање у развој технологија које омогућавају обраду челика високих квалитета за којим се јавља све већа потреба на захтевном иностраном тржишту.

У првој половини 2025. године Друштво је одржало валидност следећих сертификата:

- INTERCERT сертификат према ISO 9001:2015 за систем управљања квалитетом
- TÜV THÜRINGEN сертификат за CE знак према DIN EN 10219–1 за хладно обликоване шавне цеви
- TÜV THÜRINGEN сертификат за CE знак према EN 1090-1 за израду челичних конструкција, извршна класа EXC 3
- TÜV THÜRINGEN сертификат за заваривање према EN 1090-2 за извршну класу EXC 3
- TÜV RHEINLAND сертификат према DIN EN ISO 3834 – 2 за извођење заваривачких радова
- ASCQUER сертификат за CE знак према EN 1317-5 за систем заштитне путне ограде H1W5 тип B
- ASCQUER сертификат за CE знак према EN 1317-5 за систем заштитне путне ограде H2W4 тип B
- ASCQUER сертификат за CE знак према EN 1317-5 за систем заштитне путне ограде N2W4 тип A

Друштво има за циљ да одржи и повећа обим и ефикасност пословања, да се тржишно одржи и афирмише кроз унапређење пословних процеса. Пут остварења циљева је стално унапређење Система управљања квалитетом према захтевима стандарда ISO 9001.

Друштво је реализовало у 2024. години имплементацију и сертификацију Друштва са 3 нова стандарда:

Системи менаџмента животном средином ISO 14001:2015

Системи менаџмента безбедношћу и здрављем на раду ISO 45001:2018

Системи менаџмента енергијом EN ISO 50001:2018

У току је сертификација EPD (Environmental Product Declaration). EPD је документ који је верификован и регистрован од треће стране који преноси транспарентне и упоредиве информације о утицају производа на животну средину током животног циклуса.3

У извештајном периоду зависно друштво „Дахоп Утва“ д.о.о. Алексинац је одржало валидност следећих сертификата:

- Сертификат за систем управљања квалитетом према стандарду ИСО 9001-2015
- Сертификат за испитивање квалитета топлоцинковане траке према стандарду ЕН 62561-2:12
- Сертификат за испитивање наноса цинка на топлоцинкованој траци према стандарду ЕН ИСО 2178; ЕН ИСО 1461

Зависно друштво „Дахоп Утва“ д.о.о. Алексинац има за циљ стално осавремењивање производних капацитета за топло цинковање и повећање производње, као и увођење потребних сертификата који омогућују наступање и продају на захтевном иностраном тржишту, пре свега Европе и Русије.

У складу са чланом 35 став 1 Закона о рачуноводству (Службени гласник РС број 73/2019 и 44/2021), Извештај о корпоративном управљању је саставни део Годишњег извештаја о пословању јавних друштава у складу са законом којим се уређује тржиште капитала. Према наведеном, у наставку Годишњег извештаја о пословању као саставни део је Извештај о корпоративном управљању који је сачињен у складу са одредбама члана 35 Закона о рачуноводству (Службени гласник РС број 73/2019 и 44/2021).

ИЗВЕШТАЈ О КОРПОРАТИВНОМ УПРАВЉАЊУ ЗА 2025. ГОДИНУ

- Правила коорпоративног управљања којима правно лице подлеже / Правила која је правно лице добровољно одлучило да примењује/Релевантне информације о пракси корпоративног управљања која превазилази захтеве националног права

Утва Силоси а.д. Ковин примењује сопствени Кодекс коорпоративног управљања, односно правила којима су уређени начин управљања и надзор над Друштвом ради заштите права акционара Друштва, који је објављен на сајту www.utva.rs. Примена Кодекса има за циљ увођење добрих пословних обичаја који треба да омогуће равнотежу утицаја и конзистентност система контроле. Друштво поштује прописе коорпоративног управљања, континуирано развија и унапређује свој систем коорпоративног управљања.

Кодексом коорпоративног управљања успостављају се принципи коорпоративне праксе и организационе културе у складу са којима ће се понашати носиоци коорпоративног управљања, а нарочито у вези са правима акционара, јавношћу и транспарентношћу пословања. Примена Кодекса има за циљ увођење добрих пословних обичаја који треба да омогући равнотежу утицаја његових носилаца, конзистентност система контроле и јачања поверења акционара. При доношењу и спровођењу одлука из надлежности органа управљања примењује се Кодекс о коорпоративном управљању. Друштво у свему поштује принципе коорпоративног управљања садржане у Статуту и Закону, нарочито при организовању седница органа управљања и доношењу и спровођењу одлука .

Одлуке које је Скупштина акционара донела стављају се на располагање акционарима, у складу са захтевом истих, и обелодањују се у складу са важећим прописима. Утва Силоси а.д. Ковин чува пословне књиге у складу са законом, а све одлуке које је Скупштина акционара донела уписане су у одговарајуће евиденције. Акционари Утва Силоси а.д. Ковин у свако доба имају право да захтевају информације према закону и овакво право им никада није било ускраћено.

Све релевантне информације су доступне у седишту Утва Силоси а.д. Ковин, у Ковину, Дунавска 46.

- Опис основних елемената система интерних контрола и смањења ризика Друштва у вези са поступком финансијског извештавања

Ревизију финансијских извештаја, консолидованог финансијског извештаја сачињавање, разматрање, усвајање и објављивање Друштво спроводи у поступку и на начин утврђен позитивним законским прописима.

Сваке године на редовној Скупштини акционара усваја се Извештај овлашћеног ревизора о извршеној ревизији финансијских извештаја као и Извештај овлашћеног ревизора о извршеној ревизији консолидованог финансијског извештаја за претходну годину. На тај начин обезбеђује се независност и објективност у поступку израде финансијских извештаја. Утва Силоси а.д. Ковин има интерног ревизора који редовно контролише пословање Друштва, нарочито са аспекта смањења ризика који могу произићи из одређених процеса и у том смислу даје предлоге за отклањања неусаглашености и побољшања различитих процеса. Извештај Интерног ревизора се редовно доставља овлашћеном ревизору. Друштво има Комисију за ревизију која редовно доставља надзорном одбору извештаје из свог домена рада.

-Информације о понудама за преузимање када је Друштво обвезник примене прописа којима се уређује преузимање привредних друштава (са пратећим тачкама 1-5)

У извештајном периоду није било понуда за преузимање од стране Друштва.

У извештајном периоду је одржана редовна седница Скупштине акционара дана 26.06.2025.године, на којој су донете одлуке које су оглашене у складу са Законом.

Принудни откуп акција се може десити у складу са одредбама члана 515 Закона о привредним друштвима. Основни капитал Друштва је подељен на акције које су уплаћене и регистроване у Централном регистру депоа и клиринга хартија од вредности. Пренос власништва на акцијама није ограничен.

Друштво може издавати одобрене акције при повећању основног капитала, у складу са Статутом и законом. Скупштина акционара доноси одлуку о одобреним акцијама, у складу са Статутом Друштва.

Друштво може издавати и заменљиве обвезнице. Одлуку о томе доноси Скупштина, на образложени предлог Надзорног одбора.

Основни капитал Друштва може се повећати у складу са Статутом Друштва, и то или издавањем нових акција или повећањем номиналне вредности постојећих акција, осим када се основни капитал повећава издавањем акција трећим лицима, када се издају нове акције.

Основни капитал Друштва се може и смањити. Одлуку о томе доноси Скупштина акционара. При повећању или смањењу основног капитала не сме се повредити правило једнаког третмана свих акционара.

-Састав и рад органа управљања и њихових одбора

Управљање Друштвом је дводомно: Органи управљања су Скупштина акционара, Надзорни одбор, Извршни одбор директора и Генерални директор.

Скупштину акционара чине сви акционари Друштва. Свака обична акција даје право на један глас. Скупштина Друштва одлучује о питањима која су одређена Статутом Друштва и законом.

Делокруг и начин рада Скупштине акционара Друштва регулисани су одредбама Закона о привредним друштвима, Статутом Друштва и Пословником о раду Скупштине акционара. Акционари Друштва су благовремено добијали релевантне информације о пословању Друштва, учествовали у раду и гласали на седницама Скупштине акционара. Третман свих акционара био је у потпуности равноправан.

Председник Надзорног одбора Друштва је Сузана Арко, чланови Надзорног одбора су Радољуб Голубовић и Марко Маринковић.

Ингеренције надзорног одбора су уређене законом, статутом и Пословником о раду надзорног одбора.

Извршни одбор директора чине извршни директори Бојан Николић и Милан Вукосављевић и руководилац службе финансија Горан Ђурђевић. Надлежност Извршног одбора директора је уређена законом, статутом и Пословником о раду Извршног одбора директора.

Генерални директор је Бојан Николић који је законски заступник Друштва, без ограничења овлашћења. Генерални директор организује пословање Друштва у свему према закону и статуту Друштва. Генерални директор председава седницама Извршног одбора директора.

-Политика разноликости које се примењују у вези са органима управљања

Друштво настоји да избегне дискриминацију по било ком основу, и тежи да успостави равнотежу која се огледа у различитости мишљења припадника органа управљања. Друштво је у 2025. години успело да неометано послује, тржишно одржи и учврсти своју позицију и оствари позитиван пословни резултат.

ПОДАЦИ О СТЕЧЕНИМ СОПСТВЕНИМ АКЦИЈАМА

Друштво нема сопствене акције.

„Утва Силоси“ а.д. Ковин

Генерални директор

Бојан Николић



ИЗЈАВА ЛИЦА ОДГОВОРНИХ ЗА САСТАВЉАЊЕ ПОЛУГОДИШЊЕГ КОНСОЛИДОВАНОГ ФИНАНСИЈСКОГ ИЗВЕШТАЈА

1. Према нашем најбољем сазнању, полугодишњи консолидовани финансијски извештај за период 01.01. до 30.06.2025. године, је састављен уз примену одговарајућих међународних стандарда финансијског извештавања и даје истините и објективне податке о имовини, обавезама, финансијском положају и пословању, добицима и губицима, токовима готовине и променама на капиталу јавног друштва.
2. Полугодишњи консолидовани финансијски извештаји друштва Утва Силоси ад Ковин, за период од 01.01. до 30.06.2025. године, нису били предмет ревизије.

Изјаву дали:

Лице одговорно за састављање
годишњег извештаја

Елда Станковић

Елда Станковић



Генерални директор

Бојан Николић

Бојан Николић