



**TELEGROUP d.o.o. BEOGRAD**

**Finansijski izveštaji za godinu završenu  
31. decembra 2020. godine  
i  
Izveštaj nezavisnog revizora**

**SADRŽAJ**

	<b>Strana</b>
<b>IZVEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA</b>	1 - 3
<b>FINANSIJSKI IZVEŠTAJI</b>	
Bilans stanja	
Bilans uspeha	
Izveštaj o ostalom rezultatu	
Izveštaj o promenama na kapitalu	
Izveštaj o tokovima gotovine	
Napomene uz finansijske izveštaje	
<b>GODIŠNJI IZVEŠTAJ O POSLOVANJU</b>	

## IZVEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA

Vlasniku privrednog društva „Telegroup“ d.o.o. Beograd

### Mišljenje

Izvršili smo reviziju priloženih pojedinačnih finansijskih izveštaja privrednog društva „Telegroup“ d.o.o. Beograd (u daljem tekstu „Društvo“), koji obuhvataju pojedinačan bilans stanja na dan 31. decembra 2020. godine i pojedinačan bilans uspeha, pojedinačni izveštaj o ostalom rezultatu, pojedinačni izveštaj o promenama na kapitalu i pojedinačni izveštaj o tokovima gotovine za godinu koja se završava na taj dan, kao i napomene uz pojedinačne finansijske izveštaje koje uključuju sumarni pregled značajnih računovodstvenih politika.

Po našem mišljenju, priloženi pojedinačni finansijski izveštaji prikazuju istinito i objektivno, po svim materijalno značajnim aspektima, nekonsolidovanu finansijsku poziciju Društva na dan 31. decembra 2020. godine, kao i nekonsolidovane rezultate njegovog poslovanja i nekonsolidovane tokove gotovine za godinu koja se završava na taj dan u skladu sa računovodstvenim propisima važećim u Republici Srbiji i računovodstvenim politikama obelodanjenim u Napomeni 3. uz pojedinačne finansijske izveštaje.

### Osnova za mišljenje

Reviziju smo izvršili u skladu sa Zakonom o reviziji i Međunarodnim standardima revizije (MSR). Naše odgovornosti u skladu sa tim standardima detaljnije su opisane u odeljku našeg izveštaja *Odgovornosti revizora za reviziju finansijskih izveštaja*. Mi smo nezavisni u odnosu na Društvo u skladu sa *Etičkim kodeksom za profesionalne računovođe* Odbora za međunarodne etičke standarde za računovođe („IESBA Kodeks“) i etičkim zahtevima koji su relevantni za našu reviziju finansijskih izveštaja u Republici Srbiji, i ispunili smo naše druge etičke odgovornosti u skladu sa ovim zahtevima i IESBA Kodeksom. Smatramo da su revizijski dokazi koje smo pribavili dovoljni i odgovarajući da nam pruže osnovu za izražavanje našeg mišljenja.

### Ostale informacije

Rukovodstvo je odgovorno za ostale informacije. Ostale informacije obuhvataju Godišnji izveštaj o poslovanju (koji ne uključuje pojedinačne finansijske izveštaje i Izveštaj revizora o njima) za godinu koja se završava na dan 31. decembra 2020. Naše mišljenje o finansijskim izveštajima se ne odnosi na ostale informacije i ne izražavamo bilo koji oblik zaključka kojim se pruža uveravanje o njima.

U vezi sa našom revizijom pojedinačnih finansijskih izveštaja, naša odgovornost je da pročitamo gore navedene ostale informacije i pritom razmotrimo da li postoji materijalno značajna nedoslednost između njih i pojedinačnih finansijskih izveštaja ili naših saznanja stečenih tokom revizije, ili na drugi način, predstavljaju materijalno pogrešna iskazivanja.

Samo na osnovu rada koji smo obavili tokom revizije pojedinačnih finansijskih izveštaja, po našem mišljenju, finansijske informacije obelodanjene u Godišnjem izveštaju o poslovanju za 2020. godinu, koji je sastavljen u skladu sa odredbama Zakona o računovodstvu, su usklađene, po svim materijalno značajnim aspektima, sa pojedinačnim finansijskim izveštajima.

Pored toga, ako na osnovu rada koji smo obavili, zaključimo da postoji materijalno značajno pogrešno iskazivanje ostalih informacija, od nas se zahteva da tu činjenicu saopštimo u izveštaju. U tom smislu, ne postoji ništa što bi trebalo da saopštimo u izveštaju.

## IZVEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA

Vlasniku privrednog društva „Telegroup“ d.o.o. Beograd (Nastavak)

### Odgovornosti rukovodstva i lica ovlašćenih za upravljanje za finansijske izveštaje

Rukovodstvo je odgovorno za sastavljanje i istinito prikazivanje ovih pojedinačnih finansijskih izveštaja u skladu sa računovodstvenim propisima važećim u Republici Srbiji, kao i za one interne kontrole za koje odredi da su potrebne za pripremu pojedinačnih finansijskih izveštaja koji ne sadrže materijalno značajne pogrešne iskaze, nastale usled kriminalne radnje ili greške.

Pri sastavljanju pojedinačnih finansijskih izveštaja, rukovodstvo je odgovorno za procenu sposobnosti Društva da nastavi sa poslovanjem u skladu sa načelom stalnosti, obelodanjujući, po potrebi, pitanja koja se odnose na nastavak poslovanja i primenu načela stalnosti poslovanja kao računovodstvene osnove, osim ako rukovodstvo namerava da likvidira Društvo ili da obustavi poslovanje, ili nema drugu realnu mogućnost osim da to uradi.

Lica ovlašćena za upravljanje su odgovorna za nadzor nad procesom finansijskog izveštavanja Društva.

### Odgovornosti revizora za reviziju finansijskih izveštaja

Naš cilj je sticanje uveravanja u razumnoj meri o tome da pojedinačni finansijski izveštaji, uzeti u celini, ne sadrže materijalno značajne pogrešne iskaze, nastale usled kriminalne radnje ili greške, i izdavanje izveštaja revizora koji sadrži naše mišljenje. Uveravanje u razumnoj meri označava visok nivo uveravanja, ali ne predstavlja garanciju da će revizija sprovedena u skladu sa Zakonom o reviziji i Međunarodnim standardima revizije uvek otkriti materijalno značajan pogrešan iskaz ako takav iskaz postoji. Pogrešni iskazi mogu da nastanu usled kriminalne radnje ili greške i smatraju se materijalno značajnim ako je razumno očekivati da će oni, pojedinačno ili zbirno, uticati na ekonomske odluke korisnika donete na osnovu ovih pojedinačnih finansijskih izveštaja.

Kao deo revizije u skladu sa Međunarodnim standardima revizije mi primenjujemo profesionalno prosuđivanje i zadržavamo profesionalni skepticizam tokom obavljanja revizije. Mi takođe:

- Identifikujemo i procenjujemo rizike od materijalno značajnih pogrešnih iskaza u finansijskim izveštajima, nastalih usled kriminalne radnje ili greške, osmišljavamo i obavljamo revizijske postupke koji su prikladni za te rizike, i pribavljamo dovoljno adekvatnih revizijskih dokaza da obezbede osnovu za mišljenje revizora. Rizik da neće biti identifikovani materijalno značajni pogrešni iskazi koji su rezultat kriminalne radnje je veći nego za pogrešne iskaze nastale usled greške, zato što kriminalna radnja može da uključi udruživanje, falsifikovanje, namerne propuste, lažno predstavljanje ili zaobilaženje interne kontrole.
- Stičemo razumevanje o internim kontrolama koje su relevantne za reviziju radi osmišljavanja revizijskih postupaka koji su prikladni u datim okolnostima, ali ne u cilju izražavanja mišljenja o efikasnosti internih kontrola Društva.
- Vršimo procenu adekvatnosti primenjenih računovodstvenih politika i u kojoj meri su razumne računovodstvene procene i povezana obelodanjivanja koje je izvršilo rukovodstvo.

## IZVEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA

Vlasniku privrednog društva „Telegroup“ d.o.o. Beograd (Nastavak)

Odgovornosti revizora za reviziju finansijskih izveštaja (Nastavak)

- Donosimo zaključak o prikladnosti primene načela stalnosti kao računovodstvene osnove od strane rukovodstva i da li, na osnovu prikupljenih revizijskih dokaza, postoji materijalna neizvesnost u vezi sa događajima ili uslovima koji mogu da izazovu značajnu sumnju u pogledu sposobnosti Društva da nastavi sa poslovanjem u skladu sa načelom stalnosti. Ako zaključimo da postoji materijalna neizvesnost, dužni smo da u našem izveštaju revizora skrenemo pažnju na odgovarajuća obelodanjivanja u finansijskim izveštajima ili, ako takva obelodanjivanja nisu adekvatna, da modifikujemo naše mišljenje. Naši zaključci se zasnivaju na revizijskim dokazima pribavljenim do datuma izveštaja revizora. Međutim, budući događaji ili uslovi mogu za posledicu da imaju da Društvo prestane da posluje u skladu sa načelom stalnosti.
- Vršimo ocenu ukupne prezentacije, strukture i sadržaja finansijskih izveštaja, uključujući i obelodanjivanja, kao i da li su u finansijskim izveštajima prikazane osnovne poslovne promene i događaji na takav način da se postigne fer prezentacija.

Saopštavamo licima ovlašćenim za upravljanje, između ostalog, planirani obim i vreme revizije i značajne revizijske nalaze, uključujući i značajne nedostatke u internim kontrolama koje smo identifikovali tokom naše revizije.

Beograd, 11. jun 2021. godine

*Danijela Krtinić*  
(Danijela Krtinić  
Ovlašćeni revizor



# Попуњава правно лице - предузетник

Матични број 17328964

Шифра делатности 6202

ПИБ 101733237

Назив **Telegroup d.o.o. Beograd**

Седиште **Београд (Стари Град) , Светозара Милетића 9а**

## БИЛАНС СТАЊА

на дан 31.12.2020. године

- у хиљадама динара -

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Износ		
				Текућа година	Претходна година	
					Крајње стање 20__.	Почетно стање 01.01.20__.
1	2	3	4	5	6	7
	<b>АКТИВА</b>					
00	<b>А. УПИСАНИ А НЕУПЛАЋЕНИ КАПИТАЛ</b>	0001				
	<b>Б. СТАЛНА ИМОВИНА (0003 + 0010 + 0019 + 0024 + 0034)</b>	0002		832756	607857	0
01	<b>I. НЕМАТЕРИЈАЛНА ИМОВИНА (0004 + 0005 + 0006 + 0007 + 0008 + 0009)</b>	0003		51114	62240	0
010 и део 019	1. Улагања у развој	0004				
011, 012 и део 019	2. Концесије, патенти, лиценце, робне и услугне марке, софтвер и остала права	0005	6	51114	62240	
013 и део 019	3. Гудвил	0006				
014 и део 019	4. Остала нематеријална имовина	0007				
015 и део 019	5. Нематеријална имовина у припреми	0008				
016 и део 019	6. Аванси за нематеријалну имовину	0009				
02	<b>II. НЕКРЕТНИНЕ, ПОСТРОЈЕЊА И ОПРЕМА (0011 + 0012 + 0013 + 0014 + 0015 + 0016 + 0017 + 0018)</b>	0010		190442	186897	0
020, 021 и део 029	1. Земљиште	0011	7	9804	9804	
022 и део 029	2. Грађевински објекти	0012	7	97498	90944	
023 и део 029	3. Постројења и опрема	0013	7	77953	85147	
024 и део 029	4. Инвестиционе некретнине	0014	7	987	1002	
025 и део 029	5. Остале некретнине, постројења и опрема	0015				
026 и део 029	6. Некретнине, постројења и опрема у припреми	0016				
027 и део 029	7. Улагања на туђим некретнинама, постројењима и опреми	0017				
028 и део 029	8. Аванси за некретнине, постројења и опрему	0018	7	4200		
03	<b>III. БИОЛОШКА СРЕДСТВА (0020 + 0021 + 0022 + 0023)</b>	0019		0	0	0
030, 031 и део 039	1. Шуме и вишегодишњи засади	0020				
032 и део 039	2. Основно стадо	0021				

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
037 и део 039	3. Биолошка средства у припреми	0022				
038 и део 039	4. Аванси за биолошка средства	0023				
04. осим 047	IV. ДУГОРОЧНИ ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ (0025 + 0026 + 0027 + 0028 + 0029 + 0030 + 0031 + 0032 + 0033)	0024		75433	283583	0
040 и део 049	1. Учешћа у капиталу зависних правних лица	0025	8	14533	176977	
041 и део 049	2. Учешћа у капиталу придружених правних лица и заједничким подухватима	0026	8	15	15	
042 и део 049	3. Учешћа у капиталу осталих правних лица и друге хартије од вредности расположиве за продају	0027	8		100905	
део 043, део 044 и део 049	4. Дугорочни пласмани матичним и зависним правним лицима	0028	8	55544		
део 043, део 044 и део 049	5. Дугорочни пласмани осталим повезаним правним лицима	0029				
део 045 и део 049	6. Дугорочни пласмани у земљи	0030	8	5341		
део 045 и део 049	7. Дугорочни пласмани у иностранству	0031	8		5686	
046 и део 049	8. Хартије од вредности које се држе до доспећа	0032				
048 и део 049	9. Остали дугорочни финансијски пласмани	0033				
05	V. ДУГОРОЧНА ПОТРАЖИВАЊА (0035 + 0036 + 0037 + 0038 + 0039 + 0040 + 0041)	0034	9	515767	75137	0
050 и део 059	1. Потраживања од матичног и зависних правних лица	0035				
051 и део 059	2. Потраживања од осталих повезаних лица	0036	9	32521		
052 и део 059	3. Потраживања по основу продаје на робни кредит	0037				
053 и део 059	4. Потраживање за продају по уговорима о финансијском лизингу	0038				
054 и део 059	5. Потраживања по основу јемства	0039				
055 и део 059	6. Спорна и сумњива потраживања	0040				
056 и део 059	7. Остала дугорочна потраживања	0041	9	483246	75137	
288	<b>В. ОДЛОЖЕНА ПОРЕСКА СРЕДСТВА</b>	0042		2637	1475	
	<b>Г. ОБРТНА ИМОВИНА (0044 + 0051 + 0059 + 0060 + 0061 + 0062 + 0068 + 0069 + 0070)</b>	0043		2834005	2647232	0
Класа 1	I. ЗАЛИХЕ (0045 + 0046 + 0047 + 0048 + 0049 + 0050)	0044		493627	507791	0
10	1. Материјал, резервни делови, алат и ситан инвентар	0045	10	99176	4479	
11	2. Неовршена производња и неовршене услуге	0046				
12	3. Готови производи	0047				

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
13	4. Роба	0048	10	145495	123326	
14	5. Стална средства намењена продаји	0049				
15	6. Плаћени аванси за залихе и услуге	0050	10	248956	379986	
20	II. ПОТРАЖИВАЊА ПО ОСНОВУ ПРОДАЈЕ (0052 + 0053 + 0054 + 0055 + 0056 + 0057 + 0058)	0051		1380658	1853700	0
200 и део 209	1. Купци у земљи - матична и зависна правна лица	0052	11		38	
201 и део 209	2. Купци у иностранству - матична и зависна правна лица	0053	11	469	5363	
202 и део 209	3. Купци у земљи - остала повезана правна лица	0054	11	39672	105	
203 и део 209	4. Купци у иностранству - остала повезана правна лица	0055	11	132078	84099	
204 и део 209	5. Купци у земљи	0056	11	1205294	1759330	
205 и део 209	6. Купци у иностранству	0057	11	3145	4765	
206 и део 209	7. Остала потраживања по основу продаје	0058				
21	III. ПОТРАЖИВАЊА ИЗ СПЕЦИФИЧНИХ ПОСЛОВА	0059				
22	IV. ДРУГА ПОТРАЖИВАЊА	0060	12	12527	13795	
236	V. ФИНАНСИЈСКА СРЕДСТВА КОЈА СЕ ВРЕДНУЈУ ПО ФЕР ВРЕДНОСТИ КРОЗ БИЛАНС УСПЕХА	0061				
23 осим 236 и 237	VI. КРАТКОРОЧНИ ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ (0063 + 0064 + 0065 + 0066 + 0067)	0062		75125	127989	0
230 и део 239	1. Краткорочни кредити и пласмани - матична и зависна правна лица	0063	13	1688	49071	
231 и део 239	2. Краткорочни кредити и пласмани - остала повезана правна лица	0064	13	8959		
232 и део 239	3. Краткорочни кредити и зајмови у земљи	0065	13	10016	78383	
233 и део 239	4. Краткорочни кредити и зајмови у иностранству	0066				
234, 235, 238 и део 239	5. Остали краткорочни финансијски пласмани	0067	13	54462	535	
24	VII. ГОТОВИНСКИ ЕКВИВАЛЕНТИ И ГОТОВИНА	0068	14	189654	107167	
27	VIII. ПОРЕЗ НА ДОДАТУ ВРЕДНОСТ	0069				
28 осим 288	IX. АКТИВНА ВРЕМЕНСКА РАЗГРАНИЧЕЊА	0070	15	682414	36790	
	<b>Д. УКУПНА АКТИВА = ПОСЛОВНА ИМОВИНА (0001 + 0002 + 0042 + 0043)</b>	0071		3669398	3256564	0
88	<b>Б. ВАНБИЛАНСНА АКТИВА</b>	0072	16	1648093	1237230	

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Износ		
				Текућа година	Претходна година	
					Крајње стање _____ 20__.	Почетно стање 01.01.20__.
1	2	3	4	5	6	7
	<b>ПАСИВА</b>					
	<b>А. КАПИТАЛ (0402 + 0411 - 0412 + 0413 + 0414 + 0415 - 0416 + 0417 + 0420 - 0421) ≥ 0 = (0071 - 0424 - 0441 - 0442)</b>	0401		1036531	863875	
30	I. ОСНОВНИ КАПИТАЛ (0403 + 0404 + 0405 + 0406 + 0407 + 0408 + 0409 + 0410)	0402		66143	66143	0
300	1. Акцијски капитал	0403				
301	2. Удели друштва са ограниченом одговорношћу	0404	17	66143	66143	
302	3. Улози	0405				
303	4. Државни капитал	0406				
304	5. Друштвени капитал	0407				
305	6. Задружни удели	0408				
306	7. Емисиона премија	0409				
309	8. Остали основни капитал	0410				
31	II. УПИСАНИ А НЕУПЛАЋЕНИ КАПИТАЛ	0411				
047 и 237	III. ОТКУПЉЕНЕ СОПСТВЕНЕ АКЦИЈЕ	0412				
32	IV. РЕЗЕРВЕ	0413	17	9665	9665	
330	V. РЕВАЛОРИЗАЦИОНЕ РЕЗЕРВЕ ПО ОСНОВУ РЕВАЛОРИЗАЦИЈЕ НЕМАТЕРИЈАЛНЕ ИМОВИНЕ, НЕКРЕТНИНА, ПОСТРОЈЕЊА И ОПРЕМЕ	0414				
33 осим 330	VI. НЕРЕАЛИЗОВАНИ ДОБИЦИ ПО ОСНОВУ ХАРТИЈА ОД ВРЕДНОСТИ И ДРУГИХ КОМПОНЕНТИ ОСТАЛОГ СВЕОБУХВАТНОГ РЕЗУЛТАТА (потражна салда рачуна групе 33 осим 330)	0415	17	1025	39060	
33 осим 330	VII. НЕРЕАЛИЗОВАНИ ГУБИЦИ ПО ОСНОВУ ХАРТИЈА ОД ВРЕДНОСТИ И ДРУГИХ КОМПОНЕНТИ ОСТАЛОГ СВЕОБУХВАТНОГ РЕЗУЛТАТА (дуговна салда рачуна групе 33 осим 330)	0416	17	4924	4884	
34	VIII. НЕРАСПОРЕЂЕНИ ДОБИТАК (0418 + 0419)	0417	17	964622	753891	0
340	1. Нераспоређени добитак ранијих година	0418	17	753891	569245	
341	2. Нераспоређени добитак текуће године	0419	17	210731	184646	
	IX. УЧЕШЋЕ БЕЗ ПРАВА КОНТРОЛЕ	0420				
35	X. ГУБИТАК (0422 + 0423)	0421		0	0	0
350	1. Губитак ранијих година	0422				
351	2. Губитак текуће године	0423				
	<b>Б. ДУГОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА И ОБАВЕЗЕ (0425 + 0432)</b>	0424		439912	58531	0

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
40	I. ДУГОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА (0426 + 0427 + 0428 + 0429 + 0430 + 0431)	0425	18	6549	6002	0
400	1. Резервисања за трошкове у гарантном року	0426				
401	2. Резервисања за трошкове обнављања природних богатстава	0427				
403	3. Резервисања за трошкове реструктурирања	0428				
404	4. Резервисања за накнаде и друге бенефиције запослених	0429	18	5709	5162	
405	5. Резервисања за трошкове судских спорова	0430				
402 и 409	6. Остала дугорочна резервисања	0431	18	840	840	
41	II. ДУГОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ (0433 + 0434 + 0435 + 0436 + 0437 + 0438 + 0439 + 0440)	0432	19	433363	52529	0
410	1. Обавезе које се могу конвертовати у капитал	0433				
411	2. Обавезе према матичним и зависним правним лицима	0434				
412	3. Обавезе према осталим повезаним правним лицима	0435				
413	4. Обавезе по емитованим хартијама од вредности у периоду дужем од годину дана	0436				
414	5. Дугорочни кредити и зајмови у земљи	0437	19	386507	26732	
415	6. Дугорочни кредити и зајмови у иностранству	0438				
416	7. Обавезе по основу финансијског лизинга	0439	19	29139	25797	
419	8. Остале дугорочне обавезе	0440	19	17717		
498	<b>В. ОДЛОЖЕНЕ ПОРЕСКЕ ОБАВЕЗЕ</b>	0441				
42 до 49 (осим 498)	<b>Г. КРАТКОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ (0443 + 0450 + 0451 + 0459 + 0460 + 0461 + 0462)</b>	0442		2192955	2334158	0
42	I. КРАТКОРОЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ОБАВЕЗЕ (0444 + 0445 + 0446 + 0447 + 0448 + 0449)	0443	20	181561	139050	0
420	1. Краткорочни кредити од матичних и зависних правних лица	0444				
421	2. Краткорочни кредити од осталих повезаних правних лица	0445				
422	3. Краткорочни кредити и зајмови у земљи	0446	20		94074	
423	4. Краткорочни кредити и зајмови у иностранству	0447				

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
427	5. Обавезе по основу сталних средстава и средстава обустављеног пословања намењених продаји	0448				
424, 425, 426 и 429	6. Остале краткорочне финансијске обавезе	0449	20	181561	44976	
430	II. ПРИМЉЕНИ АВАНСИ, ДЕПОЗИТИ И КАУЦИЈЕ	0450	21	539011	493184	
43 осим 430	III. ОБАВЕЗЕ ИЗ ПОСЛОВАЊА (0452 + 0453 + 0454 + 0455 + 0456 + 0457 + 0458)	0451	21	749556	1524200	0
431	1. Добављачи - матична и зависна правна лица у земљи	0452	21	315		
432	2. Добављачи - матична и зависна правна лица у иностранству	0453	21		22427	
433	3. Добављачи - остала повезана правна лица у земљи	0454	21	214031	453807	
434	4. Добављачи - остала повезана правна лица у иностранству	0455	21	6026	1293	
435	5. Добављачи у земљи	0456	21	453409	859265	
436	6. Добављачи у иностранству	0457	21	74361	186376	
439	7. Остале обавезе из пословања	0458	21	1414	1032	
44, 45 и 46	IV. ОСТАЛЕ КРАТКОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ	0459	22	36026	17154	
47	V. ОБАВЕЗЕ ПО ОСНОВУ ПОРЕЗА НА ДОДАТУ ВРЕДНОСТ	0460	23	24974	26920	
48	VI. ОБАВЕЗЕ ЗА ОСТАЛЕ ПОРЕЗЕ, ДОПРИНОСЕ И ДРУГЕ ДАЖБИНЕ	0461	23	14595	24209	
49 осим 498	VII. ПАСИВНА ВРЕМЕНСКА РАЗГРАНИЧЕЊА	0462	23	647232	109441	
	<b>Д. ГУБИТАК ИЗНАД ВИСИНЕ КАПИТАЛА (0412 + 0416 + 0421 - 0420 - 0417 - 0415 - 0414 - 0413 - 0411 - 0402) ≥ 0 = (0441 + 0424 + 0442 - 0071) ≥ 0</b>	0463				
	<b>Ђ. УКУПНА ПАСИВА (0424 + 0442 + 0441 + 0401 - 0463) ≥ 0</b>	0464		3669398	3256564	
89	<b>Е. ВАНБИЛАНСНА ПАСИВА</b>	0465	16	1648093	1237230	

у Београду  
 дана 05-05 2021 године



Законски заступник  
*[Handwritten signature]*

# Попуњава правно лице - предузетник

Матични број 17328964

Шифра делатности 6202

ПИБ 101733237

Назив Telegroup d.o.o. Beograd

Седиште Београд (Стари Град), Светозара Милетића 9а

## БИЛАНС УСПЕХА

за период од 01.01.2020. до 31.12.2020. године

- у хиљадама динара -

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Износ	
				Текућа година	Претходна година
1	2	3	4	5	6
	<b>ПРИХОДИ ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА</b>				
60 до 65, осим 62 и 63	<b>А. ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ (1002 + 1009 + 1016 + 1017)</b>	1001		5165666	5187872
60	1. ПРИХОДИ ОД ПРОДАЈЕ РОБЕ (1003 + 1004 + 1005 + 1006 + 1007+ 1008)	1002	26	2061482	1177535
600	1. Приходи од продаје робе матичним и зависним правним лицима на домаћем тржишту	1003	26	23	
601	2. Приходи од продаје робе матичним и зависним правним лицима на иностраном тржишту	1004	26	469	5983
602	3. Приходи од продаје робе осталим повезаним правним лицима на домаћем тржишту	1005	26	41954	2296
603	4. Приходи од продаје робе осталим повезаним правним лицима на иностраном тржишту	1006	26	160896	368020
604	5. Приходи од продаје робе на домаћем тржишту	1007	26	1853473	797212
605	6. Приходи од продаје робе на иностраном тржишту	1008	26	4667	4024
61	<b>II. ПРИХОДИ ОД ПРОДАЈЕ ПРОИЗВОДА И УСЛУГА (1010 + 1011 + 1012 + 1013 + 1014 + 1015)</b>	1009	26	3088003	4008456
610	1. Приходи од продаје производа и услуга матичним и зависним правним лицима на домаћем тржишту	1010	26	64	128
611	2. Приходи од продаје производа и услуга матичним и зависним правним лицима на иностраном тржишту	1011			
612	3. Приходи од продаје производа и услуга осталим повезаним правним лицима на домаћем тржишту	1012	26	30949	574
613	4. Приходи од продаје производа и услуга осталим повезаним правним лицима на иностраном тржишту	1013	26	65189	5742
614	5. Приходи од продаје производа и услуга на домаћем тржишту	1014	26	2984702	3974264
615	6. Приходи од продаје готових производа и услуга на иностраном тржишту	1015	26	7099	27748
64	<b>III. ПРИХОДИ ОД ПРЕМИЈА, СУБВЕНЦИЈА, ДОТАЦИЈА, ДОНАЦИЈА И СЛ.</b>	1016	26	14484	784
65	<b>IV. ДРУГИ ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ</b>	1017	26	1697	1097

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Износ	
				Текућа година	Претходна година
1	2	3	4	5	6
	<b>РАСХОДИ ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА</b>				
50 до 55, 62 и 63	<b>Б. ПОСЛОВНИ РАСХОДИ</b> <b>(1019 - 1020 - 1021 + 1022 + 1023 + 1024 + 1025 + 1026 + 1027 + 1028 + 1029) ≥ 0</b>	1018		4955629	5047341
50	I. НАБАВНА ВРЕДНОСТ ПРОДАТЕ РОБЕ	1019	27	1409818	873942
62	II. ПРИХОДИ ОД АКТИВИРАЊА УЧИНАКА И РОБЕ	1020			288
630	III. ПОВЕЋАЊЕ ВРЕДНОСТИ ЗАЛИХА НЕДОВРШЕНИХ И ГОТОВИХ ПРОИЗВОДА И НЕДОВРШЕНИХ УСЛУГА	1021			
631	IV. СМАЊЕЊЕ ВРЕДНОСТИ ЗАЛИХА НЕДОВРШЕНИХ И ГОТОВИХ ПРОИЗВОДА И НЕДОВРШЕНИХ УСЛУГА	1022			
51 осим 513	V. ТРОШКОВИ МАТЕРИЈАЛА	1023	28	696093	1355970
513	VI. ТРОШКОВИ ГОРИВА И ЕНЕРГИЈЕ	1024	28	17372	25175
52	VII. ТРОШКОВИ ЗАРАДА, НАКНАДА ЗАРАДА И ОСТАЛИ ЛИЧНИ РАСХОДИ	1025	29	484371	315821
53	VIII. ТРОШКОВИ ПРОИЗВОДНИХ УСЛУГА	1026	30	1362997	1484165
540	IX. ТРОШКОВИ АМОРТИЗАЦИЈЕ	1027	31	52556	51649
541 до 549	X. ТРОШКОВИ ДУГОРОЧНИХ РЕЗЕРВИСАЊА	1028	31	539	927
55	XI. НЕМАТЕРИЈАЛНИ ТРОШКОВИ	1029	32	931883	939980
	<b>В. ПОСЛОВНИ ДОБИТАК (1001 - 1018) ≥ 0</b>	1030		210037	140531
	<b>Г. ПОСЛОВНИ ГУБИТАК (1018 - 1001) ≥ 0</b>	1031			
66	<b>Д. ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ (1033 + 1038 + 1039)</b>	1032		49994	30867
66, осим 662, 663 и 664	I. ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ ОД ПОВЕЗАНИХ ЛИЦА И ОСТАЛИ ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ (1034 + 1035 + 1036 + 1037)	1033	33	29148	3484
660	1. Финансијски приходи од матичних и зависних правних лица	1034	33	26603	2853
661	2. Финансијски приходи од осталих повезаних правних лица	1035	33	2545	631
665	3. Приходи од учешћа у добитку придружених правних лица и заједничких подухвата	1036			
669	4. Остали финансијски приходи	1037			
662	II. ПРИХОДИ ОД КАМАТА (ОД ТРЕЋИХ ЛИЦА)	1038	33	5853	20880
663 и 664	III. ПОЗИТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ И ПОЗИТИВНИ ЕФЕКТИ ВАЛУТНЕ КЛАУЗУЛЕ (ПРЕМА ТРЕЋИМ ЛИЦИМА)	1039	33	14993	6503
56	<b>Ђ. ФИНАНСИЈСКИ РАСХОДИ (1041 + 1046 + 1047)</b>	1040	34	22459	24419
56, осим 562, 563 и 564	I. ФИНАНСИЈСКИ РАСХОДИ ИЗ ОДНОСА СА ПОВЕЗАНИМ ПРАВНИМ ЛИЦИМА И ОСТАЛИ ФИНАНСИЈСКИ РАСХОДИ (1042 + 1043 + 1044 + 1045)	1041	34	7608	15086
560	1. Финансијски расходи из односа са матичним и зависним правним лицима	1042	34	1977	11316

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Износ	
				Текућа година	Претходна година
1	2	3	4	5	6
561	2. Финансијски расходи из односа са осталим повезаним правним лицима	1043	34	5028	2312
565	3. Расходи од учешћа у губитку придружених правних лица и заједничких подухвата	1044			
566 и 569	4. Остали финансијски расходи	1045	34	603	1458
562	II. РАСХОДИ КАМАТА (ПРЕМА ТРЕЋИМ ЛИЦИМА)	1046	34	6233	4913
563 и 564	III. НЕГАТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ И НЕГАТИВНИ ЕФЕКТИ ВАЛУТНЕ КЛАУЗУЛЕ (ПРЕМА ТРЕЋИМ ЛИЦИМА)	1047	34	8618	4420
	<b>Е. ДОБИТАК ИЗ ФИНАНСИРАЊА (1032 - 1040)</b>	1048		27535	6448
	<b>Ж. ГУБИТАК ИЗ ФИНАНСИРАЊА (1040 - 1032)</b>	1049			
683 и 685	3. ПРИХОДИ ОД УСКЛАЂИВАЊА ВРЕДНОСТИ ОСТАЛЕ ИМОВИНЕ КОЈА СЕ ИСКАЗУЈЕ ПО ФЕР ВРЕДНОСТИ КРОЗ БИЛАНС УСПЕХА	1050			
583 и 585	И. РАСХОДИ ОД УСКЛАЂИВАЊА ВРЕДНОСТИ ОСТАЛЕ ИМОВИНЕ КОЈА СЕ ИСКАЗУЈЕ ПО ФЕР ВРЕДНОСТИ КРОЗ БИЛАНС УСПЕХА	1051	35	3491	9469
67 и 68, осим 683 и 685	<b>Ј. ОСТАЛИ ПРИХОДИ</b>	1052	36	20574	118775
57 и 58, осим 583 и 585	<b>К. ОСТАЛИ РАСХОДИ</b>	1053	37	9908	38282
	<b>Л. ДОБИТАК ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (1030 - 1031 + 1048 - 1049 + 1050 - 1051 + 1052 - 1053)</b>	1054		244747	218003
	<b>Љ. ГУБИТАК ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (1031 - 1030 + 1049 - 1048 + 1051 - 1050 + 1053 - 1052)</b>	1055			
69-59	М. НЕТО ДОБИТАК ПОСЛОВАЊА КОЈЕ СЕ ОБУСТАВЉА, ЕФЕКТИ ПРОМЕНЕ РАЧУНОВОДСТВЕНЕ ПОЛИТИКЕ И ИСПРАВКА ГРЕШАКА ИЗ РАНИЈИХ ПЕРИОДА	1056			
59-69	Н. НЕТО ГУБИТАК ПОСЛОВАЊА КОЈЕ СЕ ОБУСТАВЉА, РАСХОДИ ПРОМЕНЕ РАЧУНОВОДСТВЕНЕ ПОЛИТИКЕ И ИСПРАВКА ГРЕШАКА ИЗ РАНИЈИХ ПЕРИОДА	1057			
	<b>Њ. ДОБИТАК ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (1054 - 1055 + 1056 - 1057)</b>	1058		244747	218003
	<b>О. ГУБИТАК ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (1055 - 1054 + 1057 - 1056)</b>	1059			
	<b>П. ПОРЕЗ НА ДОБИТАК</b>				
721	I. ПОРЕСКИ РАСХОД ПЕРИОДА	1060		35179	34317
део 722	II. ОДЛОЖЕНИ ПОРЕСКИ РАСХОДИ ПЕРИОДА	1061			
део 722	III. ОДЛОЖЕНИ ПОРЕСКИ ПРИХОДИ ПЕРИОДА	1062		1163	960
723	<b>Р. ИСПЛАЋЕНА ЛИЧНА ПРИМАЊА ПОСЛОДАВЦА</b>	1063			

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Износ	
				Текућа година	Претходна година
1	2	3	4	5	6
	<b>С. НЕТО ДОБИТАК</b> <b>(1058 - 1059 - 1060 - 1061 + 1062 - 1063)</b>	1064		210731	184646
	<b>Т. НЕТО ГУБИТАК</b> <b>(1059 - 1058 + 1060 + 1061 - 1062 + 1063)</b>	1065			
	I. НЕТО ДОБИТАК КОЈИ ПРИПАДА МАЊИНСКИМ УЛАГАЧИМА	1066			
	II. НЕТО ДОБИТАК КОЈИ ПРИПАДА ВЕЋИНСКОМ ВЛАСНИКУ	1067			
	III. НЕТО ГУБИТАК КОЈИ ПРИПАДА МАЊИНСКИМ УЛАГАЧИМА	1068			
	IV. НЕТО ГУБИТАК КОЈИ ПРИПАДА ВЕЋИНСКОМ ВЛАСНИКУ	1069			
	V. ЗАРАДА ПО АКЦИЈИ				
	1. Основна зарада по акцији	1070			
	2. Умањена (разводњена) зарада по акцији	1071			
у <u>Београд</u> дана <u>05-05</u> 20 <u>21</u> . године					



Законски заступник

# Попуњава правно лице - предузетник

Матични број 17328964

Шифра делатности 6202

ПИБ 101733237

Назив Telegroup d.o.o. Beograd

Седиште Београд (Стари Град) , Светозара Милетића 9а

## ИЗВЕШТАЈ О ОСТАЛОМ РЕЗУЛТАТУ

за период од 01.01.2020. до 31.12.2020. године

- у хиљадама динара -

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Износ	
				Текућа година	Претходна година
1	2	3	4	5	6
	<b>A. НЕТО РЕЗУЛТАТ ИЗ ПОСЛОВАЊА</b>				
	I. НЕТО ДОБИТАК (АОП 1064)	2001		210731	184646
	II. НЕТО ГУБИТАК (АОП 1065)	2002			
	<b>Б. ОСТАЛИ СВЕОБУХВАТНИ ДОБИТАК ИЛИ ГУБИТАК</b>				
	<b>а) Ставке које неће бити рекласификоване у Билансу успеха у будућим периодима</b>				
330	1. Промене ревалоризације нематеријалне имовине, некретнина, постројења и опреме				
	а) повећање ревалоризационих резерви	2003			
	б) смањење ревалоризационих резерви	2004			
331	2. Актуарски добици или губици по основу планова дефинисаних примања				
	а) добици	2005			376
	б) губици	2006		9	
332	3. Добици или губици по основу улагања у власничке инструменте капитала				
	а) добици	2007			
	б) губици	2008			
333	4. Добици или губици по основу удела у осталом свеобухватном добитку или губитку придружених друштава				
	а) добици	2009			
	б) губици	2010			
	<b>б) Ставке које накнадно могу бити рекласификоване у Билансу успеха у будућим периодима</b>				
334	1. Добици или губици по основу прерачуна финансијских извештаја иностраног пословања				
	а) добици	2011			
	б) губици	2012		40	4696

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Износ	
				Текућа година	Претходна година
1	2	3	4	5	6
335	2. Добици или губици од инструмената заштите нето улагања у инострано пословање				
	а) добаци	2013			
	б) губици	2014			
336	3. Добици или губици по основу инструмената заштите ризика (хеџинга) новчаног тока				
	а) добаци	2015			
	б) губици	2016			
337	4. Добици или губици по основу хартија од вредности расположивих за продају				
	а) добаци	2017			
	б) губици	2018		38025	50452
	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		38074	54772
	III. ПОРЕЗ НА ОСТАЛИ СВЕОБУХВАТНИ ДОБИТАК ИЛИ ГУБИТАК ПЕРИОДА	2021			
	IV. НЕТО ОСТАЛИ СВЕОБУХВАТНИ ДОБИТАК (2019 - 2020 - 2021) ≥ 0	2022			
	V. НЕТО ОСТАЛИ СВЕОБУХВАТНИ ГУБИТАК (2020 - 2019 + 2021) ≥ 0	2023		38074	54772
	<b>В. УКУПАН НЕТО СВЕОБУХВАТНИ РЕЗУЛТАТ ПЕРИОДА</b>				
	I. УКУПАН НЕТО СВЕОБУХВАТНИ ДОБИТАК (2001 - 2002 + 2022 - 2023) ≥ 0	2024		172657	129874
	II. УКУПАН НЕТО СВЕОБУХВАТНИ ГУБИТАК (2002 - 2001 + 2023 - 2022) ≥ 0	2025			
	<b>Г. УКУПАН НЕТО СВЕОБУХВАТНИ ДОБИТАК ИЛИ ГУБИТАК (2027 + 2028) = АОП 2024 ≥ 0 или АОП 2025 &gt; 0</b>	2026		0	0
	1. Приписан већинским власницима капитала	2027			
	2. Приписан власницима који немају контролу	2028			

у Београду  
 дана 05-05 2021 године



Законски заступник  
*[Signature]*

# Попуњава правно лице - предузетник

Матични број 17328964

Шифра делатности 6202

ПИБ 101733237

Назив Telegroup d.o.o. Beograd

Седиште Београд (Стари Град), Светозара Милетића 9а

## ИЗВЕШТАЈ О ПРОМЕНАМА НА КАПИТАЛУ

за период од 01.01.2020. до 31.12.2020. године

- у хиљадама динара -

Редни број	ОПИС	Компоненте капитала						
		30		31		32		
		АОП	Основни капитал	АОП	Уписани а неуплаћени капитал	АОП	Резерве	
1	2		3		4		5	
1	Почетно стање претходне године на дан 01.01. ____							
	а) дуговни салдо рачуна	4001		4019		4037		
	б) потражни салдо рачуна	4002	66143	4020		4038	9665	
2	Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика							
	а) исправке на дуговној страни рачуна	4003		4021		4039		
	б) Исправке на потражној страни рачуна	4004		4022		4040		
3	Кориговано почетно стање претходне године на дан 01.01. ____							
	а) кориговани дуговни салдо рачуна $(1а + 2а - 2б) \geq 0$	4005		4023		4041		
	б) кориговани потражни салдо рачуна $(1б - 2а + 2б) \geq 0$	4006	66143	4024		4042	9665	
4	Промене у претходној ____ години							
	а) промет на дуговној страни рачуна	4007		4025		4043		
	б) промет на потражној страни рачуна	4008		4026		4044		
5	Стање на крају претходне године 31.12. ____							
	а) дуговни салдо рачуна $(3а + 4а - 4б) \geq 0$	4009		4027		4045		
	б) потражни салдо рачуна $(3б - 4а + 4б) \geq 0$	4010	66143	4028		4046	9665	
6	Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика							
	а) исправке на дуговној страни рачуна	4011		4029		4047		
	б) исправке на потражној страни рачуна	4012		4030		4048		
7	Кориговано почетно стање текуће година на дан 01.01. ____							
	а) кориговани дуговни салдо рачуна $(5а + 6а - 6б) \geq 0$	4013		4031		4049		
	б) кориговани потражни салдо рачуна $(5б - 6а + 6б) \geq 0$	4014	66143	4032		4050	9665	

Редни број	ОПИС	Компоненте капитала					
		30		31		32	
		АОП	Основни капитал	АОП	Уписани а неуплаћени капитал	АОП	Резерве
1	2		3		4		5
	<b>Промене у текућој _____ години</b>						
8	а) промет на дуговој страни рачуна	4015		4033		4051	
	б) промет на потражној страни рачуна	4016		4034		4052	
	<b>Стање на крају текуће године 31.12. _____</b>						
9	а) дугови салдо рачуна (7а + 8а - 8б) ≥ 0	4017		4035		4053	
	б) потражни салдо рачуна (7б - 8а + 8б) ≥ 0	4018	66143	4036		4054	9665

Редни Број	ОПИС	Компоненте капитала					
		АОП	35	АОП	047 и 237	АОП	34
			Губитак		Откупљене сопствене акције		Нераспоређени добитак
1	2		6		7		8
1	<b>Почетно стање претходне године на дан 01.01. _____</b>						
	а) дуговни салдо рачуна	4055		4073		4091	
	б) потражни салдо рачуна	4056		4074		4092	569245
2	<b>Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика</b>						
	а) исправке на дуговној страни рачуна	4057		4075		4093	
	б) исправке на потражној страни рачуна	4058		4076		4094	
3	<b>Кориговано почетно стање претходне године на дан 01.01. _____</b>						
	а) кориговани дуговни салдо рачуна (1а + 2а - 2б) ≥ 0	4059		4077		4095	
	б) кориговани потражни салдо рачуна (1б - 2а + 2б) ≥ 0	4060		4078		4096	569245
4	<b>Промене у претходној _____ години</b>						
	а) промет на дуговној страни рачуна	4061		4079		4097	
	б) промет на потражној страни рачуна	4062		4080		4098	184646
5	<b>Стање на крају претходне године 31.12. _____</b>						
	а) дуговни салдо рачуна (3а + 4а - 4б) ≥ 0	4063		4081		4099	
	б) потражни салдо рачуна (3б - 4а + 4б) ≥ 0	4064		4082		4100	753891
6	<b>Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика</b>						
	а) исправке на дуговној страни рачуна	4065		4083		4101	
	б) исправке на потражној страни рачуна	4066		4084		4102	
7	<b>Кориговано почетно стање текуће године на дан 01.01. _____</b>						
	а) кориговани дуговни салдо рачуна (5а + 6а - 6б) ≥ 0	4067		4085		4103	
	б) кориговани потражни салдо рачуна (5б - 6а + 6б) ≥ 0	4068		4086		4104	753891

Редни Број	ОПИС	Компоненте капитала					
		АОП	35	АОП	047 и 237	АОП	34
			Губитак		Откупљене сопствене акције		Нераспоређени добитак
1	2		6		7		8
	<b>Промене у текућој _____ години</b>						
8	а) промет на дуговој страни рачуна	4069		4087		4105	
	б) промет на потражној страни рачуна	4070		4088		4106	210731
	<b>Стање на крају текуће године 31.12. _____</b>						
9	а) дуговни салдо рачуна (7а + 8а - 8б) ≥ 0	4071		4089		4107	
	б) потражни салдо рачуна (7б - 8а + 8б) ≥ 0	4072		4090		4108	964622

Редни број	ОПИС	Компоненте осталог резултата					
		АОП	330	АОП	331	АОП	332
			Ревалоризационе резерве		Актуарски добици или губици		Добици или губици по основу улагања у власничке инструменте капитала
1	2		9		10		11
1	Почетно стање претходне године на дан 01.01.____						
	а) дуговни салдо рачуна	4109		4127		4145	
	б) потражни салдо рачуна	4110		4128	658	4146	
2	Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика						
	а) исправке на дуговној страни рачуна	4111		4129		4147	
	б) исправке на потражној страни рачуна	4112		4130		4148	
3	Кориговано почетно стање претходне године на дан 01.01. ____						
	а) кориговани дуговни салдо рачуна (1а + 2а - 2б) ≥ 0	4113		4131		4149	
	б) кориговани потражни салдо рачуна (1б - 2а + 2б) ≥ 0	4114		4132	658	4150	
4	Промене у претходној _____ години						
	а) промет на дуговној страни рачуна	4115		4133		4151	
	б) промет на потражној страни рачуна	4116		4134	377	4152	
5	Стање на крају претходне године 31.12.____						
	а) дуговни салдо рачуна (3а + 4а - 4б) ≥ 0	4117		4135		4153	
	б) потражни салдо рачуна (3б - 4а + 4б) ≥ 0	4118		4136	1035	4154	
6	Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика						
	а) исправке на дуговној страни рачуна	4119		4137		4155	
	б) исправке на потражној страни рачуна	4120		4138		4156	
7	Кориговано почетно стање текуће године на дан 01.01. ____						
	а) кориговани дуговни салдо рачуна (5а + 6а - 6б) ≥ 0	4121		4139		4157	
	б) кориговани потражни салдо рачуна (5б - 6а + 6б) ≥ 0	4122		4140	1035	4158	

Редни број	ОПИС	Компоненте осталог резултата						
		330		331		332		
		АОП	Ревалоризационе резерве	АОП	Актуарски добици или губици	АОП	Добици или губици по основу улагања у власничке инструменте капитала	
1	2		9		10		11	
	Промене у текућој _____ години							
8	а) промет на дуговој страни рачуна	4123		4141	10	4159		
	б) промет на потражној страни рачуна	4124		4142		4160		
	Стање на крају текуће године 31.12. _____							
9	а) дуговни салдо рачуна (7а + 8а - 8б) ≥ 0	4125		4143		4161		
	б) потражни салдо рачуна (7б - 8а + 8б) ≥ 0	4126		4144	1025	4162		

Редни број	ОПИС	Компоненте осталог резултата						
		333		334 и 335		336		
		АОП	Добици или губици по основу удела у осталом добитку или губитку придружених друштава	АОП	Добици или губици по основу иностраног пословања и прерачуна финансијских извештаја	АОП	Добици или губици по основу хецинга новчаног тока	
1	2		12		13		14	
1	Почетно стање претходне године на дан 01.01. _____							
	а) дуговни салдо рачуна	4163		4181	188	4199		
	б) потражни салдо рачуна	4164		4182		4200		
2	Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика							
	а) исправке на дуговној страни рачуна	4165		4183		4201		
	б) исправке на потражној страни рачуна	4166		4184		4202		
3	Кориговано почетно стање претходне године на дан 01.01. _____							
	а) кориговани дуговни салдо рачуна (1а + 2а - 2б) ≥ 0	4167		4185	188	4203		
	б) кориговани потражни салдо рачуна (1б - 2а + 2б) ≥ 0	4168		4186		4204		
4	Промене у претходној _____ години							
	а) промет на дуговној страни рачуна	4169		4187	4696	4205		
	б) промет на потражној страни рачуна	4170		4188		4206		
5	Стање на крају претходне године 31.12. _____							
	а) дуговни салдо рачуна (3а + 4а - 4б) ≥ 0	4171		4189	4884	4207		
	б) потражни салдо рачуна (3б - 4а + 4б) ≥ 0	4172		4190		4208		
6	Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика							
	а) исправке на дуговној страни рачуна	4173		4191		4209		
	б) исправке на потражној страни рачуна	4174		4192		4210		
7	Кориговано почетно стање текуће године на дан 01.01. _____							
	а) кориговани дуговни салдо рачуна (5а + 6а - 6б) ≥ 0	4175		4193	4884	4211		
	б) кориговани потражни салдо рачуна (5б - 6а + 6б) ≥ 0	4176		4194		4212		

Редни број	ОПИС	Компоненте осталог резултата						
		333		334 и 335		336		
		АОП	Добици или губици по основу удела у осталом добитку или губитку придружених друштава	АОП	Добици или губици по основу иностраниг пословања и прерачуна финансијских извештаја	АОП	Добици или губици по основу хеџинга новчаног тока	
1	2		12		13		14	
8	Промене у текућој _____ години							
	а) промет на дуговној страни рачуна	4177		4195	40	4213		
	б) промет на потражној страни рачуна	4178		4196		4214		
9	Стање на крају текуће године 31.12. _____							
	а) дуговни салдо рачуна (7а + 8а - 8б) ≥ 0	4179		4197	4924	4215		
	б) потражни салдо рачуна (7б - 8а + 8б) ≥ 0	4180		4198		4216		

Ре дни број	ОПИС	Компоненте осталог резултата		Укупан капитал [Σ(ред 16 кол 3 до кол 15) - Σ(ред 1а кол 3 до кол 15)] ≥ 0	Губитак изнад капитала [Σ(ред 1а кол 3 до кол 15) - Σ(ред 16 кол 3 до кол 15)] ≥ 0	
		АОП	337			АОП
			Добици или губици по основу ХОВ расположивих за продају			
1	2		15	16	17	
1	Почетно стање претходне године на дан 01.01.____					
	а) дуговни салдо рачуна	4217		4235		
	б) потражни салдо рачуна	4218	88478		734001	
2	Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика					
	а) исправке на дуговној страни рачуна	4219		4236		
	б) исправке на потражној страни рачуна	4220			4245	
3	Кориговано почетно стање претходне године на дан 01.01.____					
	а) кориговани дуговни салдо рачуна (1а + 2а - 2б) ≥ 0	4221		4237		
	б) кориговани потражни салдо рачуна (1б - 2а + 2б) ≥ 0	4222	88478		734001	
4	Промене у претходној _____ години					
	а) промет на дуговној страни рачуна	4223	50453	4238		
	б) промет на потражној страни рачуна	4224			129874	
5	Стање на крају претходне године 31.12.____					
	а) дуговни салдо рачуна (3а + 4а - 4б) ≥ 0	4225		4239		
	б) потражни салдо рачуна (3б - 4а + 4б) ≥ 0	4226	38025		863875	
6	Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика					
	а) исправке на дуговној страни рачуна	4227		4240		
	б) исправке на потражној страни рачуна	4228			4249	
7	Кориговано почетно стање текуће године на дан 01.01.____					
	а) кориговани дуговни салдо рачуна (5а + 6а - 6б) ≥ 0	4229		4241		
	б) кориговани потражни салдо рачуна (5б - 6а + 6б) ≥ 0	4230	38025		863875	

Ре дни број	ОПИС	Компоненте осталог резултата		Укупан капитал [Σ(ред 16 кол 3 до кол 15) - Σ(ред 1а кол 3 до кол 15)] ≥ 0	Губитак изнад капитала [Σ(ред 1а кол 3 до кол 15) - Σ(ред 16 кол 3 до кол 15)] ≥ 0
		АОП	337 Добици или губици по основу ХОВ расположивих за продају		
1	2		15	16	17
8	Промене у текућој _____ години				
	а) промет на дуговој страни рачуна	4231	38025	4242	4251
	б) промет на потражној страни рачуна	4232		172657	
9	Стање на крају текуће године 31.12. _____				
	а) дугови салдо рачуна (7а + 8а - 86) ≥ 0	4233		4243	4252
	б) потражни салдо рачуна (76 - 8а + 86) ≥ 0	4234		1036531	
у <u>Београду</u>					
дана <u>05-05</u> 20 <u>21</u> . године					

Образац прописан Правилником о садржини и форми образаца финансијских извештаја за привредна друштва, задруге и предузетнике ("Службени гласник РС", бр. 95/2014 и 144/2014)

# Попуњава правно лице - предузетник

Матични број 17328964

Шифра делатности 6202

ПИБ 101733237

Назив Telegroup d.o.o. Beograd

Седиште Београд (Стари Град) , Светозара Милетића 9а

## ИЗВЕШТАЈ О ТОКОВИМА ГОТОВИНЕ

за период од 01.01.2020. до 31.12.2020. године

- у хиљадама динара -

Позиција	АОП	Износ	
		Текућа година	Претходна година
1	2	3	4
<b>А. ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ ПОСЛОВНИХ АКТИВНОСТИ</b>			
I. Приливи готовине из пословних активности (1 до 3)	3001	5932608	5343085
1. Продаја и примљени аванси	3002	5908217	5310023
2. Примљене камате из пословних активности	3003	3431	18507
3. Остали приливи из редовног пословања	3004	20960	14555
II. Одливи готовине из пословних активности (1 до 5)	3005	6497764	5219779
1. Исплате добављачима и дати аванси	3006	5919182	4861572
2. Зараде, накнаде зарада и остали лични расходи	3007	435072	297093
3. Плаћене камате	3008	4120	6705
4. Порез на добитак	3009	44770	22376
5. Одливи по основу осталих јавних прихода	3010	94620	32033
III. Нето прилив готовине из пословних активности (I-II)	3011		123306
IV. Нето одлив готовине из пословних активности (II-I)	3012	565156	
<b>Б. ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ АКТИВНОСТИ ИНВЕСТИРАЊА</b>			
I. Приливи готовине из активности инвестирања (1 до 5)	3013	260763	0
1. Продаја акција и удела (нето приливи)	3014	222101	
2. Продаја нематеријалне имовине, некретнина, постројења, опреме и биолошких средстава	3015		
3. Остали финансијски пласмани (нето приливи)	3016	14137	
4. Примљене камате из активности инвестирања	3017	264	
5. Примљене дивиденде	3018	24261	
II. Одливи готовине из активности инвестирања (1 до 3)	3019	700	100942
1. Куповина акција и удела (нето одливи)	3020		15
2. Куповина нематеријалне имовине, некретнина, постројења, опреме и биолошких средстава	3021	700	
3. Остали финансијски пласмани (нето одливи)	3022		100927
III. Нето прилив готовине из активности инвестирања (I-II)	3023	260063	
IV. Нето одлив готовине из активности инвестирања (II-I)	3024		100942

Позиција	АОП	Износ	
		Текућа година	Претходна година
1	2	3	4
<b>В. ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ АКТИВНОСТИ ФИНАНСИРАЊА</b>			
I. Приливи готовине из активности финансирања (1 до 5)	3025	551871	46147
1. Увећање основног капитала	3026		
2. Дугорочни кредити (нето приливи)	3027	551820	46147
3. Краткорочни кредити (нето приливи)	3028		
4. Остале дугорочне обавезе	3029	51	
5. Остале краткорочне обавезе	3030		
II. Одливи готовине из активности финансирања (1 до 6)	3031	164879	19759
1. Откуп сопствених акција и удела	3032		
2. Дугорочни кредити (одливи)	3033		
3. Краткорочни кредити (одливи)	3034	151278	10446
4. Остале обавезе (одливи)	3035		
5. Финансијски лизинг	3036	13601	9313
6. Исплаћене дивиденде	3037		
III. Нето прилив готовине из активности финансирања (I-II)	3038	386992	26388
IV. Нето одлив готовине из активности финансирања (II-I)	3039		
<b>Г. СВЕГА ПРИЛИВ ГОТОВИНЕ (3001 + 3013 + 3025)</b>	3040	6745242	5389232
<b>Д. СВЕГА ОДЛИВ ГОТОВИНЕ (3005 + 3019 + 3031)</b>	3041	6663343	5340480
<b>Ђ. НЕТО ПРИЛИВ ГОТОВИНЕ (3040 - 3041)</b>	3042	81899	48752
<b>Е. НЕТО ОДЛИВ ГОТОВИНЕ (3041 - 3040)</b>	3043		
<b>Ж. ГОТОВИНА НА ПОЧЕТКУ ОБРАЧУНСКОГ ПЕРИОДА</b>	3044	107167	58618
<b>З. ПОЗИТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ ПО ОСНОВУ ПРЕРАЧУНА ГОТОВИНЕ</b>	3045	588	
<b>И. НЕГАТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ ПО ОСНОВУ ПРЕРАЧУНА ГОТОВИНЕ</b>	3046		203
<b>Ј. ГОТОВИНА НА КРАЈУ ОБРАЧУНСКОГ ПЕРИОДА</b> (3042 - 3043 + 3044 + 3045 - 3046)	3047	189654	107167

у Београду  
 дана 05-05-2021 године



Законски заступник



TeleGroup Beograd

Napomene uz redovan finansijski izveštaj 2020. godine

Beograd, 2021. godina

ONEFORALL

**NAPOMENE UZ POJEDINAČNE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE****Za godinu završenu 31. decembra 2020. godine*****Iznosi su iskazani u RSD hiljada, osim ukoliko nije drugačije naznačeno***

---

**1. OPŠTE INFORMACIJE**

Preduzeće TeleGroup d.o.o. Beograd, (u daljem tekstu: „Društvo”) Svetozara Miletića 9a osnovano je 16. januara 2001. godine. Društvo je osnovano od strane kompanije „TeleGroup” Limited iz Londona, Velika Britanija (u daljem tekstu: „Osnivač”).

Osnovna delatnost Društva je pružanje konsultantskih usluga u oblasti informacione tehnologije. Društvo vrši dizajn i implementaciju IT rešenja, razvoj softverskih aplikacija, implementaciju IPTV i OTT rešenja za isporuku video sadržaja, izgradnju i integraciju telekomunikacione, elektroenergetske i saobraćajne infrastrukture. Društvo nudi profesionalne servise koji podrazumevaju konsalting, projektovanje, integraciju, instalaciju, puštanje sistema u rad, održavanje sistema, opreme i softverskih aplikacija, softverski inženjering i upravljanje projektima.

Društvo poseduje ugovore o partnerstvu i saradnji sa mnogim renomiranim svetskim kompanijama. Realizacijom značajnih projekata u velikim sistemima različitih telekom operatera, elektroprivrednih sistema, državnog, javnog i finansijskog sektora, ali takođe kroz saradnju sa srednjim i malim preduzećima, Društvo je steklo zavidnu bazu klijenata koju čine respektabilne kompanije i institucije na pomenutim tržištima.

Na dan 31. decembra 2020. godine Društvo ima 162 zaposlenog, a na dan 31. decembra 2019. godine 171 zaposlenih. Poreski identifikacioni broj Društva je 101733237.

Društvo na dan 31. decembra 2020. godine ima 2 zavisna pravna lica (Napomena 8) i ogranak u Nemačkoj.

Ovi pojedinačni finansijski izveštaji usvojeni su od strane Osnivača Društva dana 05. maj 2021. godine. Usvojeni finansijski izveštaji mogu naknadno biti izmenjeni na osnovu odluke Osnivača Društva najkasnije do kraja 2021. godine.

**2. OSNOVE ZA SASTAVLJANJE I PRIKAZIVANJE FINANSIJSKIH IZVEŠTAJA**

Priloženi redovni finansijski izveštaji sastavljeni su u skladu sa Zakonom o računovodstvu (“Službeni glasnik RS”, br. 73/2019), kao i važećim odredbama prethodnog Zakona o računovodstvu (“Službeni glasnik RS”, br. 62/2013 i 30/2018) (u daljem tekstu “Zakon”) i ostalom primenjivom zakonskom i podzakonskom regulativom u Republici Srbiji.

Za priznavanje, vrednovanje, prezentaciju i obelodanjivanje pozicija u finansijskim izveštajima Društvo je, kao društvo od javnog interesa, u obavezi da primenjuje Međunarodne standarde finansijskog izveštavanja, koje u smislu gore navedenog Zakona čine Konceptualni okvir za finansijsko izveštavanje, Međunarodni računovodstveni standardi („MRS”) i Međunarodni standardi finansijskog izveštavanja („MSFI”) izdati od strane Odbora za međunarodne računovodstvene standarde („IASB”), i sa njima povezana tumačenja izdata od strane Komiteta za tumačenje računovodstvenih standarda („IFRIC”), čiji je prevod utvrdilo i objavilo ministarstvo nadležno za poslove finansija (“Ministarstvo”).

**NAPOMENE UZ POJEDINAČNE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE****Za godinu završenu 31. decembra 2020. godine*****Iznosi su iskazani u RSD hiljada, osim ukoliko nije drugačije naznačeno***

---

**2. OSNOVE ZA SASTAVLJANJE I PRIKAZIVANJE FINANSIJSKIH IZVEŠTAJA (Nastavak)**

Rešenjem Ministra finansija Republike Srbije o utvrđivanju prevoda Međunarodnih standarda finansijskog izveštavanja br. 401-00-4980/2019-16 od 21. novembra 2019. godine ("Službeni glasnik RS", br. 92/2019), utvrđen je zvaničan prevod MSFI. Prevod MSFI, koji je utvrdilo i objavilo Ministarstvo, čine Konceptualni okvir za finansijsko izveštavanje, osnovni tekstovi MRS, osnovni tekstovi MSFI izdati od Odbora za međunarodne računovodstvene standarde („IASB”), kao i tumačenja izdata od Komiteta za tumačenje računovodstvenih standarda („IFRIC”) u obliku u kojem su izdati, odnosno usvojeni i koji ne uključuju osnove za zaključivanje, ilustrujuće primere, smernice, komentare, suprotna mišljenja, razrađene primere i drugi dopunski objašnjavajući materijal koji može da se usvoji u vezi sa standardima, odnosno tumačenjima, osim ako se izričito ne navodi da je sastavni deo standarda, odnosno tumačenja (u daljem tekstu: "prevod MSFI").

Prevod MSFI obuhvata Međunarodne standarde finansijskog izveštavanja („MSFI”), koji se primenjuju za računovodstvene periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2018. godine. Rezultat procene prve primene novih standarda uključenih u MSFI transakcije obelodanjen je u Napomeni 2.3.

Iznosi u priloženim pojedinačnim finansijskim izveštajima Društva iskazani su u hiljadama dinara (RSD), osim ukoliko nije drugačije naznačeno. Dinar predstavlja funkcionalnu i izveštajnu valutu Društva. Iznosi iskazani u RSD zaokruženi su na najbližu hiljadu, osim ako nije drugačije naznačeno.

Sadržina i forma obrazaca finansijskih izveštaja i sadržina pozicija u obrascima je propisana Pravilnikom o sadržini i formi obrazaca finansijskih izveštaja za privredna društva, zadruge i preduzetnike ("Službeni glasnik RS", br. 95/2014 i 144/2014).

Priloženi pojedinačni finansijski izveštaji uključuju potraživanja, obaveze, rezultate poslovanja, promene na kapitalu i tokove gotovine Društva bez uključivanja zavisnih pravnih lica Jel-Mi Impregnacija d.o.o., Markovac, Telegroup Podgorica d.o.o., Podgorica. Društvo, takođe, sastavlja i konsolidovane finansijske izveštaje.

U toku 2020.godine Društvo je prodalo svoje učešće u Greensoftu d.o.o. Novi Sad i Telegroup Finance-u d.o.o., Beograd, koji su na 31. decembar 2019. godine bili zavisna pravna lica.

Osnovne računovodstvene politike primenjene za sastavljanje ovih finansijskih izveštaja navedene su u Napomeni 3. Ove politike su konzistentno primenjene na sve prikazane godine, osim ako nije drugačije naznačeno.

Sastavljanje finansijskih izveštaja u skladu sa MSFI zahteva primenu izvesnih ključnih računovodstvenih procena. Ono, takođe, zahteva da rukovodstvo koristi svoje prosuđivanje u primeni računovodstvenih politika Društva. Oblasti koje zahtevaju prosuđivanje većeg stepena ili veće složenosti, odnosno oblasti u kojima pretpostavke i procene imaju materijalni značaj za finansijske izveštaje obelodanjeni su u Napomeni 5.

**2.1. Osnove za vrednovanje**

Priloženi pojedinačni finansijski izveštaji su sastavljeni u skladu sa načelom istorijskog troška i principom nastavka poslovanja.

**NAPOMENE UZ POJEDINAČNE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**

Za godinu završenu 31. decembra 2020. godine

*Iznosi su iskazani u RSD hiljada, osim ukoliko nije drugačije naznačeno***2. OSNOVE ZA SASTAVLJANJE I PRIKAZIVANJE FINANSIJSKIH IZVEŠTAJA (Nastavak)****2.2. Uticaj i primena novih i revidiranih MRS/MSFI****(a) Standardi, tumačenja i izmene postojećih standarda na snazi u tekućem periodu koji još uvek nisu zvanično prevedeni i usvojeni u Republici Srbiji**

Do datuma sastavljanja priloženih pojedinačnih finansijskih izveštaja, sledeći MRS, MSFI i tumačenja koja su sastavni deo standarda, kao i njihove izmene, izdati od strane IASB-a, odnosno IFRIC-a stupili su na snagu 1. januara 2020. godine ili ranije, i kao takvi se primenjuju na finansijske izveštaje za 2020. godinu. Standardi su prevedeni i zvanično objavljeni, ali je Ministarstvo finansija odložilo njihovu primenu za 2021. godinu i, samim tim, nisu primenjeni od strane Društva za 2020. godinu:

- IFRIC 23 “Neizvesnosti u vezi sa tretmanom poreza na dobitak”;
- Izmene MSFI 9 “Finansijski instrumenti” - Karakteristike avansa (plaćanja unapred) sa negativnom kompenzacijom;
- Izmene MRS 19 “Primanja zaposlenih” - Izmene plana, umanjenje ili izmirenje;
- Izmene MRS 28 “Investicije u pridružene entitete i zajedničke poduhvate” - Dugoročna ulaganja u pridružene entitete i zajedničke poduhvate; i
- Godišnja unapređenja MSFI “Ciklus 2015-2017” - MSFI 3, MSFI 11, MRS 12 i MRS 23, objavljena od strane IASB-a u decembru 2017. godine.

**(b) Standardi, tumačenja i izmene postojećih standarda na snazi u tekućem periodu koji još uvek nisu zvanično prevedeni i usvojeni u Republici Srbiji**

Do datuma sastavljanja priloženih pojedinačnih finansijskih izveštaja, sledeći MRS, MSFI i tumačenja koja su sastavni deo standarda, kao i njihove izmene, izdati od strane IASB-a, odnosno IFRIC-a stupili su na snagu 1. januara 2020. godine, i kao takvi se primenjuju na finansijske izveštaje za 2020. godinu. Međutim, pošto još uvek nisu zvanično prevedeni i objavljeni od strane Ministarstva, nisu primenjeni od strane Društva:

- Izmene MSFI 3 “Poslovne kombinacije” - Definicija poslovanja (na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2020. godine).
- Izmene MRS 1 “Prezentacija finansijskih izveštaja” i MRS 8 “Računovodstvene politike, promene računovodstvenih procena i greške” - Definicija materijalnosti (na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2020. godine).
- Izmene Referenci (upućivanja) u Konceptualnom okviru MSFI. Ovaj dokument obuhvata izmene MSFI 2, MSFI 3, MSFI 6, MSFI 14, MRS 1, MRS 8, MRS 34, MRS 37, MRS 38, IFRIC 12, IFRIC 19, IFRIC 20, IFRIC 22 i SIC-32 zbog usaglašavanja u upućivanjima i navodima novog Konceptualnog okvira za finansijsko izveštavanje (na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2020. godine).
- Izmene MSFI 9, MRS 39 i MSFI 7 - “Reforma referentnih kamatnih stopa” - Faza 1 (na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2020. godine).

Shodno svemu prethodno navedenom, a imajući u vidu potencijalno materijalne efekte koje odstupanja računovodstvenih propisa Republike Srbije od MRS i MSFI mogu imati na pojedinačne finansijske izveštaje Društva, priloženi pojedinačni finansijski izveštaji se ne mogu smatrati finansijskim izveštajima sastavljenim u skladu sa MRS/MSFI i MRS.

**NAPOMENE UZ POJEDINAČNE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**

Za godinu završenu 31. decembra 2020. godine

*Iznosi su iskazani u RSD hiljada, osim ukoliko nije drugačije naznačeno***2. OSNOVE ZA SASTAVLJANJE I PRIKAZIVANJE FINANSIJSKIH IZVEŠTAJA (Nastavak)****2.2. Uticaj i primena novih i revidiranih MRS/MSFI (Nastavak)****(c) Novi standardi, tumačenja i izmene postojećih standarda koji nisu stupili na snagu i koji nisu ranije usvojeni od strane Društva**

IASB je objavio značajan broj novih i izmenjenih standarda i IFRIC tumačenja, koji nisu na snazi za godišnji izveštajni period koji počinje 1. januara 2020. godine i nisu ranije usvojeni od strane Društva:

- Izmene MSFI 16 “Lizing” - Olakšice u vezi sa zakupom povezane sa Kovid-19 (na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. juna 2020. godine).
- Izmene MSFI 9, MRS 39, MSFI 7, MSFI 4 i MSFI 16 - “Reforma referentnih kamatnih stopa” - Faza 2 (na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2021. godine).
- Izmene MSFI 3 “Poslovne kombinacije” kojom se ažuriraju upućivanja na Konceptualni okvir za finansijsko izveštavanje (na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2022. godine).
- Izmene MRS 16 “Nekretnine, postrojenja i oprema” - Prihodi pre namenjene upotrebe (na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2022. godine).
- Izmene MRS 37 “Rezervisanja, potencijalne obaveze i potencijalna imovina” - Štetni ugovori: Troškovi ispunjenja ugovora (na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2022. godine)
- Godišnja unapređenja MSFI “Ciklus 2018-2020” - izmene MSFI 1, MSFI 9, MSFI 16 i MRS 41 (na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2022. godine).
- Izmene MRS 1 “Prezentacija finansijskih izveštaja” - Klasifikacija obaveza na dugoročne i kratkoročne (na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2023. godine).
- MSFI 17 “Ugovori o osiguranju” (na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2023. godine).

**2.3. Novi standardi, tumačenja i izmene postojećih standarda koji se obavezno primenjuju prvi put za finansijsku godinu koja počinje 1. januara 2020.**

Veći broj novih standarda, tumačenja standarda (IFRIC) i izmena i dopuna postojećih standarda se obavezno primenjuju prvi put za finansijsku godinu koja počinje 1. januara 2020. godine. Od ovih standarda, primena sledećih standarda je uticala na izmene računovodstvenih politika Društva i imala efekat na priložene pojedinačne finansijske izveštaje Društva:

- MSFI 15 “Prihodi od ugovora sa kupcima”,
- MSFI 9 “Finansijski instrumenti” i
- MSFI 16 “Lizing”.

Primena ostalih standarda, tumačenja standarda i izmena postojećih standarda utvrđenih zvaničnim prevodom MSFI nije rezultirala u značajnim izmenama računovodstvenih politika Grupe i nije imala značajan uticaj na priložene finansijske izveštaje.

Analiza uticaja ova tri standarda data je u daljem tekstu.

**NAPOMENE UZ POJEDINAČNE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**

Za godinu završenu 31. decembra 2020. godine

*Iznosi su iskazani u RSD hiljada, osim ukoliko nije drugačije naznačeno*

---

**2. OSNOVE ZA SASTAVLJANJE I PRIKAZIVANJE FINANSIJSKIH IZVEŠTAJA (Nastavak)****2.3. Novi standardi, tumačenja i izmene postojećih standarda koji se obavezno primenjuju prvi put za finansijsku godinu koja počinje 1. januara 2020.****2.3.1. MSFI 9 “ Finansijski instrumenti ”**

MSFI 9 “Finansijski instrumenti” zamenjuje MRS 39 “Finansijski instrumenti: Priznavanje i odmeravanje”. MSFI 9 uključuje revidirane smernice u vezi sa klasifikacijom i vrednovanjem finansijskih instrumenata, kao i novi model očekivanog kreditnog gubitka u cilju odmeravanja obezvređenja finansijskog sredstva i nove opšte zahteve računovodstva hedžinga. U njemu se takođe nastavljaju smernice u vezi sa priznavanjem i prestankom priznavanja iz MRS 39.

**Analiza uticaja MSFI 9**

*Klasifikacija i vrednovanje:* MSFI 9 obuhvata tri osnovne kategorije za vrednovanje finansijskih sredstava: po amortizovanoj vrednosti, po fer vrednosti kroz izveštaj o ukupnom rezultatu (ukupni rezultat) i po fer vrednosti kroz ostali ukupni rezultat (kapital).

Finansijska sredstva se klasifikuju i odmeravaju u skladu sa poslovnim modelom u okviru kojeg se drže i karakteristikama njihovih ugovorenih novčanih tokova.

Poslovni model se definiše u skladu sa procenom rukovodstva Preduzeća o nameni za koju se finansijska sredstva drže i ciljevima upravljanja finansijskim sredstvima na osnovu svih dostupnih relevantnih činjenica za procenu poslovnog modela. Poslovni model Preduzeća se može definisati kao sredstva kojima se upravlja u cilju naplate novčanih tokova, a čine ga finansijski plasmani i potraživanja (od kupaca i ostala).

Procena karakteristika ugovorenih novčanih tokova u pogledu isključive naplate glavnice i kamate na preostali dug (SPPI test), u zavisnosti od poslovnog modela, utiče na klasifikaciju i vrednovanje finansijskih sredstava kako sledi:

- finansijska sredstva, koja prolaze SPPI test, vrednuju se po amortizovanoj vrednosti ako je poslovni model isključivo naplata ugovorenih novčanih tokova i po fer vrednosti kroz ostali ukupni rezultat, ako je poslovni model naplata ugovorenih novčanih tokova i prodaja finansijskog sredstva; i
- finansijska sredstva, koja ne prolaze SPPI test, vrednuju se po fer vrednosti kroz bilans uspeha (izveštaj o ukupnom rezultatu), bez obzira na poslovni model.

Finansijska sredstva i obaveze Društva obuhvataju potraživanja od kupaca, ostala kratkoročna i dugoročna potraživanja, obaveze prema dobavljačima, kredite i zajmove, kao i druge obaveze iz poslovanja koje se vrednuju po amortizovanoj vrednosti i zadovoljavaju nove kriterijume predviđene MSFI 9 (test poslovnog modela i karakteristike ugovorenih novčanih tokova) za vrednovanje po amortizovanoj vrednosti.

Društvo nema finansijskih sredstava koja se vrednuju po fer vrednosti kroz ostali ukupni rezultat, niti finansijskih obaveza koje se vode po fer vrednosti.

**NAPOMENE UZ POJEDINAČNE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**

Za godinu završenu 31. decembra 2020. godine

*Iznosi su iskazani u RSD hiljada, osim ukoliko nije drugačije naznačeno*

---

**2. OSNOVE ZA ZA SASTAVLJANJE I PREZENTACIJU FINANSIJSKIH IZVEŠTAJA (Nastavak)****2.3. Novi standardi, tumačenja i izmene postojećih standarda koji se obavezno primenjuju prvi put za finansijsku godinu koja počinje 1. januara 2020. (Nastavak)****2.3.1. MSFI 9 “ Finansijski instrumenti ” (Nastavak)****Analiza uticaja MSFI 9 (Nastavak)**

Obezvredjenje (ispravka vrednosti): MSFI 9 uvodi model “očekivanog kreditnog gubitka” za merenje obezvređenja (umanjenja vrednosti) finansijskih sredstava, tako da više nije neophodno da se desi događaj koji ukazuje na postojanje gubitka kako bi gubitak po osnovu obezvređenja bio priznat.

Finansijska sredstva vrednovana po amortizovanoj vrednosti (Napomena 8) su predmet obezvređenja u skladu sa zahtevima MSFI 9.

Društvo od 1. januara 2019. godine primenjuje model “očekivanog kreditnog gubitka” kada obračunava ispravku vrednosti potraživanja od kupaca i ostalih potraživanja. Društvo razmatra verovatnoću nastanka neizvršenja obaveze (“default”) tokom očekivanog ugovorenog roka trajanja finansijskog sredstva prilikom inicijalnog priznavanja tog sredstva. Ovo zahteva veći stepen prosuđivanja zbog potrebe razmatranja budućih ekonomskih uslova u proceni odgovarajućih iznosa ispravke vrednosti. Kašnjenje više od 60 dana od datuma dospeća sredstva se smatra indikatorom nastanka neizvršenja obaveze (“event of default”).

Društvo primenjuje “pojednostavljeni pristup” u priznavanju životnih (“lifetime”) gubitaka za celokupni period trajanja finansijskog sredstva za potraživanja od kupaca (dugoročna i kratkoročna) i ostala potraživanja koja ne sadrže značajnu komponentu finansiranja, korišćenjem tzv. matrice ispravke vrednosti gde su potraživanja grupisana na bazi različitih karakteristika kupaca i trendova istorijskih gubitaka po osnovu nenaplaćenih potraživanja. Stope očekivanih kreditnih gubitaka zasnovane su na istorijskim gubicima po osnovu obezvređenja potraživanja koje je Društvo imalo u prethodne tri godine. Istorijske stope gubitaka se koriguju za tekuće i buduće informacije o makroekonomskim faktorima koji utiču na kupce Društva.

Računovodstvo zaštite od rizika: Izmjena računovodstvenih politika u vezi sa novim zahtevima računovodstva zaštite od rizika nije bilo, s obzirom na to da Društvo ne primenjuje računovodstvo hedžinga.

Primena MSFI 9 od 1. januara 2019. godine nije značajno uticala na pojedinačne finansijske izveštaje Društva, odnosno na klasifikaciju i vrednovanje finansijskih sredstava i obaveza, niti je rezultirala u korekciji neraspoređene dobiti na dan 1. januara 2020. godine po osnovu primene novog modela obezvređenja finansijskih sredstava.

**NAPOMENE UZ POJEDINAČNE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**

Za godinu završenu 31. decembra 2020. godine

*Iznosi su iskazani u RSD hiljada, osim ukoliko nije drugačije naznačeno*

---

**2. OSNOVE ZA ZA SASTAVLJANJE I PREZENTACIJU FINANSIJSKIH IZVEŠTAJA (Nastavak)****2.3. Novi standardi, tumačenja i izmene postojećih standarda koji se obavezno primenjuju prvi put za finansijsku godinu koja počinje 1. januara 2020. (Nastavak)****2.3.2. MSFI 15 “Prihodi od ugovora sa kupcima”**

MSFI 15 “Prihodi od ugovora sa kupcima” zamenjuje postojeće smernice u vezi sa priznavanjem prihoda, uključujući MRS 18 “Prihodi”, MRS 11 “Ugovori o izgradnji” i povezana tumačenja standarda.

MSFI 15 obezbeđuje sveobuhvatni model za priznavanje prihoda na bazi principa pet koraka koji se primenjuje na sve ugovore sa kupcima, kako sledi:

- identifikovanje ugovora sa kupcem;
- identifikovanje obaveze izvršenja u ugovoru (jedinствене činidbene obaveze isporuke dobara/pružanja usluga);
- određivanje cene transakcije;
- alokaciju cene transakcije na obaveze izvršenja u ugovoru; i
- priznavanje prihoda kada (ili ako) entitet ispuni obaveze izvršenja.

Primena MSFI 15 zahteva od rukovodstva da vrši procene koje utiču na utvrđivanje visine i vremenskog rasporeda priznavanja prihoda od ugovora sa kupcima. One uključuju:

- utvrđivanje momenta ispunjavanja obaveza izvršenja; i
- određivanje transakcione cene koja je alocirana na iste.

Prilikom prelaska na primenu ovog standarda moguće je izabrati dva pristupa:

- potpuna retrospektivna primena u okviru koje se MSFI 15 primenjuje na svaki prethodni izveštajni period, pri čemu se uporedni podaci koriguju; ili
- metod kumulativnog efekta u okviru koga se kumulativni efekat prve primene standarda priznaje kao korekcija neraspoređene dobiti na dan 1. januara 2018. godine, pri čemu se uporedni podaci ne koriguju.

Shodno odredbama standarda, Društvo priznaje prihod kada (ili ako) ispuni ugovornu obavezu izvršenja u pogledu prenosa robe ili usluge kupcu. Roba ili usluge smatraju se prenetim kada kupac stekne kontrolu nad njima, odnosno kada se iste isporuče kupcu. Ugovorna obaveza može da bude ispunjena, odnosno prihod priznat tokom vremenskog perioda pružanja usluge ili u trenutku isporuke robe kupcu.

Usluge koje pruža Društvo su obaveze izvršenja koje se ispunjavaju tokom vremena, jer korisnik istovremeno prima i koristi benefite onako kako Društvo te obaveze ispunjava. Nije bilo značajnijih procena potrebnih za određivanje momenta kada korisnik stiže kontrolu nad obećanom robom ili uslugama koje se ispunjavaju u određenom trenutku.

Za obaveze izvršenja koje ispunjava tokom vremena, Društvo koristi metod “izlaza” zasnovan na proteklom vremenu. Prihod priznaje proporcionalno na mesečnom nivou zato što se alokacija transakcione cene na takve obaveze izvršenja vrši u momentu inicijalne prodaje, a prihod priznaje tokom perioda pružanja usluga korisniku.

Društvo je, prilikom analize prve primene standarda MSFI 15, došlo do zaključka da primena ovog standarda nema značajnog uticaja na priložene pojedinačne finansijske izveštaje, niti je rezultirala u korekciji neraspoređenog dobitka na dan 1. januara 2020. godine. Prihod se priznaje za svaku zasebnu isporuku u ugovoru u iznosu cene transakcije. Cena transakcije je iznos naknade po ugovoru za koju Društvo očekuje da ima pravo u zamenu na prenos obećane robe ili uslugu kupcu, odnosno priznavanje prihoda se odvija u isto vreme kao kada je na snazi bio MRS 18.

**NAPOMENE UZ POJEDINAČNE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**

Za godinu završenu 31. decembra 2020. godine

*Iznosi su iskazani u RSD hiljada, osim ukoliko nije drugačije naznačeno*

---

**2. OSNOVE ZA SASTAVLJANJE I PREZENTACIJU FINANSIJSKIH IZVEŠTAJA (Nastavak)****2.3. Novi standardi, tumačenja i izmene postojećih standarda koji se obavezno primenjuju prvi put za finansijsku godinu koja počinje 1. januara 2020. (Nastavak)****2.3.3. MSFI 16 “Lizing”**

**MSFI 16 “Lizing”** donosi velike promene za zakupce i ima značajan efekat na svaki entitet koji ima materijalno značajne iznose zakupa koji su do 1. januara 2020. godine bili obuhvaćeni kao operativni zakup. Nasuprot tome, računovodstveni zahtevi koji se odnose na zakupodavce su u velikoj meri preuzeti nepromenjeni iz MRS 17.

MSFI 16 određuje kako će entitet priznavati, vrednovati, prezentovati i obelodanjivati lizing. Standard obezbeđuje jedinstven model za računovodstveno obuhvatanje lizinga, zahtevajući od zakupca da prizna imovinu i obaveze za sve zakupe, osim ukoliko je period zakupa 12 meseci ili kraći ili odgovarajuća imovina ima malu vrednost. Ključna novina za zakupce je ta da u većini slučajeva zakup rezultira imovinom koja se kapitalizuje (imovina sa pravom korišćenja) zajedno sa priznavanjem obaveze za odgovarajuća plaćanja zakupa, sa efektom na troškove pozajmljivanja (kamate).

Troškovi zakupa po osnovu operativnog lizinga, koji su se ranijih godina (zaključno sa 2019. godinom) evidentirali u okviru operativnih rashoda, od sada se priznaju u okviru troškova amortizacije imovine sa pravom korišćenja (Napomena 22) i rashoda kamata za efekat diskontovanja obaveza po osnovu operativnog lizinga (Napomena 25).

Na datum početka zakupa, zakupac priznaje obavezu za plaćanje zakupa (obavezu za zakup) i imovinu koja predstavlja pravo da se koristi predmetna imovina tokom trajanja zakupa (imovina sa pravom korišćenja). Zahtev je da se odvojeno priznaju trošak kamate na obavezu zakupa i trošak amortizacije imovine sa pravom korišćenja.

Potrebno je izvršiti ponovno vrednovanje obaveze za zakup po nastanku određenih događaja (promena u trajanju lizinga, promena u budućim plaćanjima zakupa usled promene indeksa ili stope koja se koristi za određivanje tih plaćanja). Zakupac priznaje iznos ponovnog vrednovanja obaveze za zakup kao korekciju vrednosti imovine sa pravom korišćenja.

**NAPOMENE UZ POJEDINAČNE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**

Za godinu završenu 31. decembra 2020. godine

*Iznosi su iskazani u RSD hiljada, osim ukoliko nije drugačije naznačeno*

---

**2. OSNOVE ZA ZA SASTAVLJANJE I PREZENTACIJU FINANSIJSKIH IZVEŠTAJA (Nastavak)****2.3. Novi standardi, tumačenja i izmene postojećih standarda koji se obavezno primenjuju prvi put za finansijsku godinu koja počinje 1. januara 2020. (Nastavak)****2.3.3. MSFI 16 “ Lizing ” (Nastavak)**

Prilikom prelaska na primenu ovog standarda moguće je izabrati dva pristupa:

- potpuna retrospektivna primena u okviru koga se kumulativni efekat prve primene standarda priznaje kao korekcija neraspoređene dobiti na dan 1. januara 2019. godine, pri čemu se uporedni podaci koriguju; ili
- modifikovani retrospektivni pristup u okviru koga se kumulativni efekat prve primene standarda priznaje kao korekcija neraspoređene dobiti na dan inicijalne primene, odnosno na dan 1. januara 2020. godine, pri čemu se uporedni podaci ne koriguju.

Primena MSFI 16 od 1. januara 2020. godine nije značajno uticala na pojedinačne finansijske izveštaje Društva u domenu ugovora o zakupima, kao što je prikazano u pregledima na sledećim stranama.

Društvo je odabralo modifikovani retrospektivni pristup za primenu MSFI 16. Shodno tome, uporedni podaci u pojedinačnim finansijskim izveštajima nisu korigovani, već su prezentovani korišćenjem prethodno važećih računovodstvenih politika.

Prilikom prve primene MSFI 16, imovina sa pravom korišćenja je merena u iznosu obaveze po osnovu lizinga, koristeći prosečnu inkrementalnu stopu zaduživanja od 2,2%. Prva primena standarda je rezultirala priznavanjem obaveza po osnovu lizinga u iznosu od RSD 32.708 hiljade i, shodno tome, imovine sa pravom korišćenja u iznosu od RSD 59.871 hiljadu u pojedinačnom izveštaju o finansijskoj poziciji na dan 1. januara 2019. godine. Po osnovu prve primene standarda nije izvršena korekcija neraspoređene dobiti na dan 1. januara 2019. godine, jer nije bilo efekta na istu.

Društvo je izabralo da koristi izuzeća koja su predložena standardom na ugovore o zakupu za koje se zakup završava u roku od 12 meseci od datuma inicijalne primene, kao i na ugovore o zakupu za koje se predmetna imovina može smatrati imovinom male vrednosti.

Društvo je identifikovalo sledeće značajne kategorije ugovora, koji su ranije bili priznavani kao operativni lizing, da se kvalifikuju kao zakupi definisani novim standardom: poslovni i skladišni prostor.

Standard zahteva određene procene koje se odnose, pre svega, na period trajanja ugovora o zakupu. Inkrementalna stopa zaduživanja primenjena za obračun je jednaka kamatnoj stopi po kojoj bi se moglo zadužiti kod banke u periodu najbližem periodu početka ugovora i sa rokom dospeća jednakim periodu trajanja ugovora.

Rashodi po osnovu operativnog lizinga u pojedinačnom izveštaju o ukupnom rezultatu se uglavnom odnose na kratkoročne lizing ugovore, lizing sredstava male vrednosti i varijabilnu komponentu lizing ugovora.

Informacije o imovini sa pravom korišćenja po osnovu primene MSFI 16, kao i povezanim obavezama po osnovu lizinga obelodanjene su u Napomeni 5.

**NAPOMENE UZ POJEDINAČNE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**

Za godinu završenu 31. decembra 2020. godine

*Iznosi su iskazani u RSD hiljada, osim ukoliko nije drugačije naznačeno*

---

**2. OSNOVE ZA SASTAVLJANJE I PRIKAZIVANJE FINANSIJSKIH IZVEŠTAJA (Nastavak)****2.2. Uticaj i primena novih i revidiranih MRS/MSFI (Nastavak)****2.4. Odstupanje računovodstvenih propisa Republike Srbije od MSFI**

Prevod MSFI koji utvrđuje i objavljuje Ministarstvo čine osnovni tekstovi MRS, odnosno MSFI, izdati od Odbora za međunarodne računovodstvene standarde, kao i tumačenja izdata od Komiteta za tumačenje računovodstvenih standarda u obliku u kojem su izdati i koji ne uključuju osnove za zaključivanje, ilustrujuće primere, smernice, komentare, suprotna mišljenja, razrađene primere i drugi dopunski objašnjavajući materijal koji može da se usvoji u vezi sa standardima, odnosno tumačenjima, osim ako se izričito ne navodi da je on sastavni deo standarda, odnosno tumačenja.

Prevod MSFI utvrđen je Rešenjem Ministra finansija Republike Srbije o utvrđivanju prevoda Međunarodnih standarda finansijskog izveštavanja br. 401-00-4980/2019-16 od 21. novembra 2019. godine ("Službeni glasnik RS", br. 92/2019). Navedeni prevod MSFI primenjuje se od finansijskih izveštaja koji se sastavljaju na dan 31. decembra 2018. godine. Izmenjeni ili izdati MSFI i tumačenja standarda, nakon ovog datuma, nisu prevedeni i objavljeni, pa stoga nisu ni primenjeni prilikom sastavljanja priloženih finansijskih izveštaja.

S obzirom na napred navedeno i na to da pojedina zakonska i podzakonska regulativa propisuje računovodstvene postupke koji u pojedinim slučajevima odstupaju od zahteva MSFI kao i to da je Zakonom o računovodstvu dinar utvrđen kao zvanična valuta izveštavanja, računovodstveni propisi Republike Srbije mogu odstupati od zahteva MSFI što može imati uticaj na realnost i objektivnost priloženih finansijskih izveštaja. Shodno tome, priloženi finansijski izveštaji se ne mogu smatrati finansijskim izveštajima sastavljenim u potpunoj saglasnosti sa MSFI na način kako je to definisano odredbama MRS 1 „Prezentacija finansijskih izveštaja“.

**2.5. Preračunavanje stranih valuta**

Sva sredstva i obaveze u stranim sredstvima plaćanja se na dan izveštavanja preračunavaju u njihovu dinarsku protivvrednost primenom zvaničnog deviznog kursa Narodne banke Srbije važećeg na taj dan (Napomena 40). Transakcije u stranoj valuti se preračunavaju u funkcionalnu valutu primenom deviznih kurseva važećih na dan transakcije ili vrednovanja po kome se stavke ponovo odmeravaju.

Pozitivne i negativne kursne razlike nastale iz izmirenja takvih transakcija i iz preračuna monetarnih sredstava i obaveza izraženih u stranim valutama na kraju godine, priznaju se u bilansu uspeha, kao deo finansijskih prihoda, odnosno finansijskih rashoda.

**2.6. Uporedni podaci**

Uporedne podatke čine podaci sadržani u finansijskim izveštajima za 2019. godinu, sastavljeni u skladu sa računovodstvenim propisima važećim u Republici Srbiji, koji su bili predmet revizije.

**NAPOMENE UZ POJEDINAČNE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**

Za godinu završenu 31. decembra 2020. godine

*Iznosi su iskazani u RSD hiljada, osim ukoliko nije drugačije naznačeno*

---

**2. OSNOVE ZA SASTAVLJANJE I PRIKAZIVANJE FINANSIJSKIH IZVEŠTAJA (Nastavak)****2.7. Stalnost poslovanja**

Finansijski izveštaji Društva su sastavljeni u skladu sa načelom stalnosti poslovanja, koje podrazumeva da će Društvo nastaviti sa poslovanjem u doglednoj budućnosti, koja obuhvata period od najmanje dvanaest meseci od datuma finansijskih izveštaja.

Rukovodstvo Društva je razmotrilo sve informacije koje su bile raspoložive i analiziralo pitanja koja mogu biti relevantna za sposobnost Društva da posluje u skladu sa načelom stalnosti, uključujući značajne okolnosti i događaje, planove rukovodstva, kao i efekte globalne krize prouzrokovane pandemijom Kovid-19 na poslovanje Društva, a kao što je detaljnije obelodanjeno u Napomeni 33.

**2.8. Korišćenje procenjivanja**

Sastavljanje finansijskih izveštaja u skladu sa MSFI zahteva primenu izvesnih ključnih računovodstvenih procena. Ono, takođe, zahteva da rukovodstvo koristi svoje prosuđivanje u primeni računovodstvenih politika Društva. Ove procene i pretpostavke su zasnovane na informacijama raspoloživim na dan sastavljanja finansijskih izveštaja. Stvarni rezultati mogu odstupati od ovih procena.

Procene, kao i pretpostavke na osnovu kojih su izvršene procene, predmet su redovnih provera. Ukoliko se putem provera utvrdi da je došlo do promene u procenjenoj vrednosti, utvrđeni efekti se priznaju u finansijskim izveštajima u periodu kada je do promene došlo. Oblasti koje zahtevaju prosuđivanje većeg stepena ili veće složenosti, odnosno oblasti u kojima pretpostavke i procene imaju materijalni značaj za finansijske izveštaje obelodanjene su u Napomeni 5.

**NAPOMENE UZ POJEDINAČNE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**

Za godinu završenu 31. decembra 2020. godine

*Iznosi su iskazani u RSD hiljada, osim ukoliko nije drugačije naznačeno***3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA****3.1. Nematerijalna ulaganja**

Nematerijalna ulaganja su inicijalno priznata po nabavnoj vrednosti. Naknadno vrednovanje nematerijalnih ulaganja izvršeno je po nabavnoj vrednosti umanjenoj za ispravku vrednosti i eventualne kumulirane gubitke po osnovu obezvređenja.

Korisni vek nematerijalnih ulaganja je procenjen kao određen.

Nematerijalna ulaganja sa određenim korisnim vekom upotrebe se amortizuju i testiraju se na umanjene vrednosti kada god se jave indikatori da nematerijalno ulaganje može da bude obezvređeno. Amortizacija nematerijalnih ulaganja se obračunava primenom proporcionalne metode kako bi se njihova nabavna vrednost rasporedila tokom njihovog procenjenog veka trajanja koji se kreće u rasponu od 1 do 5 godina.

Dobici i gubici koji proističu iz rashodovanja ili prodaje nematerijalnih ulaganja se priznaju u bilansu uspeha perioda kada je nematerijalno ulaganje rashodovano, odnosno prodato, i to u visini razlike između novčanog priliva i knjigovodstvene vrednosti sredstva.

**3.2. Nekretnine, postrojenja i oprema**

Stavke nekretnina, postrojenja i opreme, koje ispunjavaju uslove da budu priznate kao sredstvo, odmeravaju se prilikom početnog priznavanja po svojoj nabavnoj vrednosti odnosno, ceni koštanja.

Nabavna vrednost uključuje izdatke koji se direktno pripisuju nabavci sredstava, što uključuje fakturnu vrednost (uključujući carinske dažbine i PDV), sve troškove koji se direktno pripisuju dovođenju sredstva na lokaciju i u stanje koje je neophodno da bi sredstvo moglo funkcionisati na način na koji rukovodstvo očekuje, inicijalnu procenu troškova demontaže, uklanjanja sredstva i obnove područja na kom je sredstvo locirano, kao i kapitalizovane troškove pozajmljivanja.

Nakon početnog priznavanja kao sredstva, stavke nekretnina, postrojenja i opreme su odmerene po nabavnoj vrednosti umanjenoj za ispravku vrednosti i eventualne kumulirane gubitke po osnovu obezvređenja.

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

Dobici i gubici koji proističu iz rashodovanja ili prodaje sredstva se priznaju u bilansu uspeha perioda kada je sredstvo rashodovano, odnosno prodato, i to u visini razlike između novčanog priliva i knjigovodstvene vrednosti sredstva.

Zemljište se ne amortizuje. Amortizacija drugih sredstava se obračunava primenom proporcionalne metode kako bi se njihova nabavna ili revalorizovana vrednost rasporedila tokom njihovog procenjenog veka trajanja, kao što sledi:

Građevinski objekti	76 godina
Mašine i oprema	5 - 7 godina
Motorna vozila	4 - 6,5 godina
Nameštaj, pribor i oprema	5 - 10 godina

Korisni vek upotrebe sredstva se revidira i po potrebi koriguje na datum svakog bilansa stanja.

**NAPOMENE UZ POJEDINAČNE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**

Za godinu završenu 31. decembra 2020. godine

*Iznosi su iskazani u RSD hiljada, osim ukoliko nije drugačije naznačeno*

---

**3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (Nastavak)****3.2. Nekretnine, postrojenja i oprema (Nastavak)**

Obračun amortizacije za poreske svrhe vrši se u skladu sa Zakonom o porezu na dobit pravnih lica Republike Srbije ("Službeni glasnik Republike Srbije", br. 25/2001, 80/2002, 43/2003, 84/2004, 18/2010, 101/2011, 119/2012, 47/2013, 108/2013, 68/2014, 142/2014, 91/2015, 112/2015, 113/2017, 95/2018 i 86/2019) i Pravilnikom o načinu razvrstavanja stalnih sredstava po grupama i načinu utvrđivanja amortizacije za poreske svrhe ("Službeni glasnik Republike Srbije", br. 116/2004, 99/2010, 104/2018 i 8/2019), što rezultira u odloženim porezima.

**3.3. Učešća u kapitalu zavisnih pravnih lica**

Zavisna pravna lica predstavljaju ona pravna lica koja su pod kontrolom Društva, pri čemu se pod kontrolom podrazumeva moć upravljanja finansijskim i poslovnim politikama pravnog lica sa ciljem ostvarenja koristi od njegovog poslovanja. Smatra se da kontrola postoji kada Društvo poseduje, direktno ili indirektno (preko drugih zavisnih pravnih lica) više od polovine prava glasa u drugom društvu. Učešća u kapitalu zavisnih pravnih lica iskazana su po prvobitnoj vrednosti ulaganja, umanjenoj za eventualne gubitke po osnovu umanjenja.

**3.4. Umanjenje vrednosti nefinansijskih sredstava**

Za sredstva koja imaju neodređen korisni vek upotrebe i ne podležu amortizaciji, provera da li je došlo do umanjenja njihove vrednosti vrši se na godišnjem nivou. Za sredstva koja podležu amortizaciji provera da li je došlo do umanjenja njihove vrednosti vrši se kada događaji ili izmenjene okolnosti ukažu da knjigovodstvena vrednost možda neće biti nadoknadiva. Gubitak zbog umanjenja vrednosti se priznaje u visini iznosa za koji je knjigovodstvena vrednost sredstva veća od njegove nadoknadive vrednosti.

Nadoknadiva vrednost je fer vrednost sredstva umanjena za troškove prodaje ili vrednosti u upotrebi, u zavisnosti koja od ovih vrednosti je viša. Za svrhu procene umanjenja vrednosti, sredstva se grupišu na najnižim nivoima na kojima mogu da se utvrde odvojeni prepoznatljivi novčani tokovi (jedinice koje generišu gotovinu).

Nefinansijska sredstva (osim goodwill-a) kod kojih je došlo do umanjenja vrednosti revidiraju se na svaki izveštajni datum zbog mogućeg ukidanja efekata umanjenja vrednosti.

**3.5. Finansijski instrumenti*****Finansijska sredstva***

Rukovodstvo vrši klasifikaciju svojih finansijskih sredstava u momentu inicijalnog priznavanja. Klasifikacija zavisi od svrhe za koju su finansijska sredstva pribavljena, odnosno poslovnog modela upravljanja u okviru koga se drže, kao i karakteristika ugovorenih novčanih tokova.

Od 1. januara 2020. godine, u skladu sa MSFI 9 "Finansijski instrumenti", finansijska sredstva se klasifikuju u sledeće kategorije: finansijska sredstva koja se vrednuju po amortizovanoj vrednosti, finansijska sredstva koja se vrednuju po fer vrednosti kroz ostali ukupan rezultat (kapital) i finansijska sredstva koja se vrednuju po fer vrednosti kroz bilans uspeha (izveštaj o ukupnom rezultatu).

**NAPOMENE UZ POJEDINAČNE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**

Za godinu završenu 31. decembra 2020. godine

*Iznosi su iskazani u RSD hiljada, osim ukoliko nije drugačije naznačeno*

---

**3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (Nastavak)****3.5. Finansijski instrumenti (Nastavak)*****Finansijska sredstva (Nastavak)***

Finansijska sredstva se vrednuju po amortizovanoj vrednosti ukoliko se drže u okviru poslovnog modela čija je svrha isključivo naplata ugovorenih novčanih tokova i ukoliko na osnovu ugovornih uslova finansijske imovine na određene datume nastaju novčani tokovi koji su samo plaćanje glavnice i kamata na neizmireni iznos glavnice, osim ako su pri inicijalnom priznavanju neopozivo opredeljena kao sredstva koja se vrednuju po fer vrednosti kroz izveštaj o ukupnom rezultatu (ako se time otklanja ili znatno umanjuje nedoslednost pri merenju ili priznavanju).

Finansijska sredstva se vrednuju po fer vrednosti kroz ostali ukupan rezultat ukoliko se drže u okviru poslovnog modela čija je svrha naplata ugovorenih novčanih tokova i prodaja finansijskih sredstava i ukoliko na osnovu ugovornih uslova finansijske imovine na određene datume nastaju novčani tokovi koji su samo plaćanje glavnice i kamata na neizmireni iznos glavnice, osim ako su pri inicijalnom priznavanju neopozivo opredeljena kao sredstva koja se vrednuju po fer vrednosti kroz izveštaj o ukupnom rezultatu (ako se time otklanja ili znatno umanjuje nedoslednost pri merenju ili priznavanju).

Finansijska sredstva se vrednuju po fer vrednosti kroz bilans uspeha (izveštaj o ukupnom rezultatu), samo ako se ne mere po amortizovanoj vrednosti ili po fer vrednosti kroz ostali ukupan rezultat.

Poslovni model se definiše u skladu sa procenom rukovodstva Društva o nameni za koju se finansijska sredstva drže i ciljevima upravljanja finansijskim sredstvima na osnovu svih dostupnih relevantnih činjenica za procenu poslovnog modela. Poslovni model Društva se može definisati kao sredstva kojima se upravlja u cilju naplate novčanih tokova, a čine ga finansijski plasmani i potraživanja (od kupaca i ostala).

Finansijska sredstva i obaveze Društva obuhvataju potraživanja od kupaca, ostala kratkoročna potraživanja, obaveze prema dobavljačima, kao i druge obaveze iz poslovanja koji se vrednuju po amortizovanoj vrednosti i zadovoljavaju nove kriterijume predviđene MSFI 9 (test poslovnog modela i karakteristike ugovorenih novčanih tokova) za vrednovanje po amortizovanoj vrednosti.

Društvo nema finansijskih sredstava i obaveza koji se vrednuju po fer vrednosti kroz bilans uspeha, niti finansijskih sredstava koja se vrednuju po fer vrednosti kroz ostali rezultat.

Finansijska sredstva se uključuju u obrtnu imovinu, osim ukoliko su im rokovi dospeća duži od 12 meseci nakon datuma izveštavanja, kada se klasifikuju kao dugoročna sredstva.

Finansijska sredstva prestaju da se priznaju kada je došlo do isteka ugovornog prava ili prenosa prava na prilive gotovine po osnovu tog sredstva i kada je Preduzeće izvršilo prenos svih rizika i koristi koji proističu iz vlasništva nad sredstvom ili nije ni prenelo, ni zadržalo sve rizike i koristi u vezi sa sredstvom, ali je prenelo kontrolu nad njim.

**NAPOMENE UZ POJEDINAČNE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**

Za godinu završenu 31. decembra 2020. godine

*Iznosi su iskazani u RSD hiljada, osim ukoliko nije drugačije naznačeno*

---

**3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (Nastavak)****3.5. Finansijski instrumenti (Nastavak)*****Finansijska sredstva (Nastavak)***

Pored navedenih kriterijuma, implementacijom MSFI 9 od 1. januara 2020. godine, specificirani su i dodatni kriterijumi koji dovode do prestanka priznavanja finansijskih sredstava. Finansijsko sredstvo prestaje da se priznaje otpisom potraživanja. Takođe, do prestanka priznavanja finansijskog sredstva dolazi ukoliko su se desile naknadne izmene ugovorenih uslova finansijskog sredstva, a koje dovode do značajnih modifikacija novčanih tokova finansijskog sredstva.

Društvo je klasifikovalo svoja finansijska sredstva uglavnom u kategoriju sredstava koja se vrednuju po amortizovanoj vrednosti, osim finansijskih sredstava koja se vrednuju po fer vrednosti kroz izveštaj o ukupnom rezultatu. Društvo ne raspolaže finansijskim sredstvima koja se vrednuju po fer vrednosti kroz ostali ukupan rezultat.

U skladu sa MSFI 9 "Finansijski instrumenti", obezvređenje, odnosno ispravka vrednosti se obračunava i priznaje za sve finansijske instrumente koji se vrednuju po amortizovanoj vrednosti, kao i za finansijska sredstva koja se odmeravaju po fer vrednosti kroz ostali ukupni rezultat.

Pored toga, Društvo primenjuje "pojednostavljeni pristup" u priznavanju životnih ("lifetime") gubitaka za celokupni period trajanja finansijskog sredstva za potraživanja od kupaca (dugoročna i kratkoročna) i ostala potraživanja koja ne sadrže značajnu komponentu finansiranja korišćenjem tzv. matrice ispravke vrednosti gde su potraživanja grupisana na bazi različitih karakteristika kupaca i trendova istorijskih gubitaka po osnovu nenaplaćenih potraživanja.

Stope očekivanih kreditnih gubitaka zasnovane su na istorijskim gubicima po osnovu obezvređenja potraživanja koje je Društvo imalo u prethodne tri godine. Istorijske stope gubitaka se koriguju za tekuće i buduće informacije o makroekonomskim faktorima koji utiču na kupce Društva.

Očekivani kreditni gubici priznaju se u bilansu uspeha (izveštaju o ukupnom rezultatu) kao ispravka vrednosti odnosno obezvređenje finansijskih sredstava.

Kada Društvo smatra da ne postoje realni izgledi za nadoknadu vrednosti sredstva, relevantni iznosi se otpisuju. Ako se iznos gubitka po osnovu umanjenja vrednosti naknadno smanji i takvo smanjenje se može objektivno povezati sa događajem koji je nastupio posle inicijalnog priznavanja umanjenja vrednosti, onda se prethodno priznato umanjenje ukida u korist bilansa uspeha (izveštaja o ukupnom rezultatu).

Finansijska sredstva Društva uključuju gotovinu i potraživanja od kupaca i ostala potraživanja, pozajmice i ostala potraživanja.

***Gotovina i gotovinski ekvivalenti***

Gotovina i gotovinski ekvivalenti prikazani u bilansu stanja obuhvataju gotovinu na računu kod banaka. Za svrhu pripreme izveštaja o tokovima gotovine, gotovina i gotovinski ekvivalenti obuhvataju gore navedene pozicije.

**NAPOMENE UZ POJEDINAČNE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**

Za godinu završenu 31. decembra 2020. godine

*Iznosi su iskazani u RSD hiljada, osim ukoliko nije drugačije naznačeno*

---

**3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (Nastavak)****3.5. Finansijski instrumenti (Nastavak)*****Finansijska sredstva (Nastavak)******Potraživanja od kupaca i ostala potraživanja***

Prodaju svojih proizvoda i usluga Društvo vrši na osnovu uobičajenih uslova prodaje i takva potraživanja nisu kamatonosna. Potraživanja od kupaca i ostala potraživanja se vrednuju po amortizovanoj vrednosti.

U skladu sa MSFI 9 „Finansijski instrumenti“, obezvređenje, odnosno ispravka vrednosti se obračunava i priznaje za sve finansijske instrumente koji se vrednuju po amortizovanoj vrednosti, kao i za finansijska sredstva koja se odmeravaju po fer vrednosti kroz ostali rezultat. Društvo primenjuje model „očekivanog kreditnog gubitka“ kada obračunava ispravku vrednosti potraživanja od kupaca i ostalih potraživanja.

Društvo primenjuje „pojednostavljeni pristup“ u priznavanju životnih („lifetime“) gubitaka za celokupni period trajanja finansijskog sredstva za potraživanja od kupaca i ostala potraživanja koja ne sadrže značajnu komponentu finansiranja, korišćenjem tzv. matrice ispravke vrednosti gde su potraživanja grupisana na bazi različitih karakteristika kupaca i trendova istorijskih gubitaka po osnovu nenaplaćenih potraživanja.

Stope očekivanih kreditnih gubitaka zasnovane su na istorijskim gubicima po osnovu obezvređenja potraživanja koje je Društvo imalo. Istorijske stope gubitaka se koriguju za tekuće i buduće informacije o makroekonomskim faktorima koji utiču na kupce Društva.

Potraživanja od kupaca se evidentiraju i vrednuju u visini fakturne vrednosti umanjene za ispravku vrednosti za nenaplativa potraživanja. Ispravka vrednosti vrši se kada postoje objektivni dokazi da Društvo neće biti u mogućnosti da izvrši naplatu.

Procena iznosa nenaplativih potraživanja zasniva se na utvrđenim procentima koji se primenjuju na sva potraživanja koja su svrstana u određenu starosnu kategoriju. Primenjeni procenti se baziraju na istorijskim dokazima o iznosu s tim u vezi nastalih gubitaka. Sumnjiva i sporna potraživanja se otpisuju u trenutku kada se identifikuju.

Potraživanja od kupaca se vrednuju po amortizovanoj vrednosti. Ispravka vrednosti potraživanja od kupaca na kolektivnom nivou utvrđuje se na način opisan u Napomeni 3, odnosno Društvo priznaje životne („lifetime“) gubitke za celokupni period trajanja finansijskog sredstva za potraživanja od kupaca i ostala potraživanja koja ne sadrže značajnu komponentu finansiranja korišćenjem tzv. matrice ispravke vrednosti gde su potraživanja grupisana na bazi različitih karakteristika kupaca i trendova istorijskih gubitaka po osnovu nenaplaćenih potraživanja.

Knjigovodstvena vrednost potraživanja umanjuje se preko ispravke vrednosti, a iznos umanjenja se priznaje u izveštaju o ukupnom rezultatu u okviru ostalih poslovnih rashoda (Napomena 27). Kada je potraživanje nenaplativo, otpisuje se na teret ispravke vrednosti potraživanja od kupaca. Prihodi od ukidanja ispravke vrednosti po osnovu naknadno naplaćenih iznosa i procenjene naplativosti potraživanja priznaju se u izveštaju o ukupnom rezultatu u okviru ostalih poslovnih prihoda (Napomena 26).

**NAPOMENE UZ POJEDINAČNE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**

Za godinu završenu 31. decembra 2020. godine

*Iznosi su iskazani u RSD hiljada, osim ukoliko nije drugačije naznačeno*

---

**3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (Nastavak)****3.5. Finansijski instrumenti (Nastavak)***Finansijska sredstva (Nastavak)**Potraživanja od kupaca i ostala potraživanja (Nastavak)*

Do 31. decembra 2019. godine, ispravka vrednosti potraživanja od kupaca se utvrđivala u skladu sa zahtevima MRS 39 "Finansijski instrumenti: Priznavanje i odmeravanje", odnosno kada je postojao objektivan dokaz da Društvo neće biti u stanju da naplati sve iznose koje potražuje na osnovu prvobitnih uslova potraživanja. Značajne finansijske poteškoće kupca, verovatnoća da će kupac biti likvidiran ili finansijski reorganizovan, propust ili kašnjenje u izvršenju plaćanja (više od 60 dana od datuma dospeća) su se smatrali indikatorima da je vrednost potraživanja umanjena. Procena ispravke vrednosti potraživanja vršena je na osnovu starosne analize i istorijskog iskustva i kada naplata celog ili dela potraživanja više nije verovatna.

*Kreditni i potraživanja*

Kreditni i potraživanja su neizvedena finansijska sredstva koja nisu kotirana na aktivnom tržištu sa fiksnim ili unapred utvrđenim iznosima plaćanja. Ova sredstva se knjigovodstveno obuhvataju po amortizovanoj vrednosti primenom metode efektivnih kamatnih stopa. Dobici i gubici priznaju se u bilansu uspeha u momentu isknjiženja ili obezvređenja kredita ili potraživanja.

**Obezvređenje finansijskih sredstava**

Na svaki dan finansijskog izveštavanja Društvo procenjuje da li postoje indikacije obezvređenja nekog finansijskog sredstva ili grupe finansijskih sredstava. Finansijska sredstva smatraju se obezvređenim samo ukoliko postoje objektivni dokazi o obezvređenju kao rezultat jednog ili više događaja nastalih nakon inicijalnog priznavanja sredstava (tzv. „događaj koji je uzrokovao gubitak“), a taj događaj ima uticaj na procenjene buduće novčane tokove finansijskog sredstva ili grupe sredstava koji se mogu pouzdano proceniti.

MSFI 9 "Finansijski instrumenti" uvodi koncept "očekivanih kreditnih gubitaka" koje Društvo treba da identifikuje i prizna po osnovu svih finansijskih sredstava pod delokrugom ovog standarda, umesto modela "nastalih gubitaka" po prethodno važećem MRS 39 "Finansijski instrumenti: Priznavanje i odmeravanje".

Obezvređenje, odnosno ispravka vrednosti se obračunava i priznaje za sve finansijske instrumente koji se vrednuju po amortizovanoj vrednosti, kao i za finansijska sredstva koja se odmeravaju po fer vrednosti kroz ostali ukupni rezultat.

Društvo je u tekućem izveštajnom periodu obračunalo ispravku vrednosti za očekivane kreditne gubitke u skladu sa računovodstvenom politikom obelodanjenom u Napomeni 3.

Društvo primenjuje "pojednostavljeni pristup" u priznavanju životnih ("lifetime") gubitaka za celokupni period trajanja finansijskog sredstva za potraživanja od kupaca (dugoročna i kratkoročna) i ostala potraživanja koja ne sadrže značajnu komponentu finansiranja korišćenjem tzv. matrice ispravke vrednosti gde su potraživanja grupisana na bazi različitih karakteristika kupaca i trendova istorijskih gubitaka po osnovu nenaplaćenih potraživanja.

**NAPOMENE UZ POJEDINAČNE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**

Za godinu završenu 31. decembra 2020. godine

*Iznosi su iskazani u RSD hiljada, osim ukoliko nije drugačije naznačeno*

---

**3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (Nastavak)****3.5. Finansijski instrumenti (Nastavak)****Obezvredenje finansijskih sredstava**

Do 31. decembra 2019. godine, u skladu sa prethodno važećim MRS 39, Društvo je razmatralo dokaze o umanjenju vrednosti finansijskih sredstava odmerenih po amortizovanoj vrednosti, kako na nivou pojedinačnog sredstva, tako i na kolektivnom nivou. Kolektivna procena se vršila grupisanjem sredstava sa sličnim karakteristikama u pogledu rizika.

Očekivani kreditni gubici, kao i raniji nastali gubici po osnovu umanjenja vrednosti, se priznaju u bilansu uspeha (izveštaju o ukupnom rezultatu) kao ispravka vrednosti - obezvredenje finansijskih sredstava.

Kada Društvo smatra da ne postoje realni izgledi za nadoknadu vrednosti sredstva, relevantni iznosi se otpisuju. Ako se iznos gubitka po osnovu umanjenja vrednosti naknadno smanji i takvo smanjenje se može objektivno povezati sa događajem koji je nastupio posle inicijalnog priznavanja umanjenja vrednosti, onda se prethodno priznato umanjenje vrednosti ukida u korist bilansa uspeha (izveštaja o ukupnom rezultatu).

**Finansijske obaveze**

MSFI 9 "Finansijski instrumenti" najvećim delom zadržava postojeće zahteve MRS 39 u pogledu klasifikacije finansijskih obaveza, pa se finansijske obaveze klasifikuju kao finansijske obaveze merene po amortizovanoj vrednosti i finansijske obaveze merene po fer vrednosti kroz izveštaj o ukupnom rezultatu.

Rukovodstvo vrši klasifikaciju svojih finansijskih obaveza u momentu inicijalnog priznavanja. Finansijske obaveze Društva čine dobavljača, obaveze prema dobavljačima i ostale obaveze (obaveze iz poslovanja).

Društvo priznaje finansijske obaveze u svom bilansu stanja samo onda kada ona postane jedna od ugovornih strana u finansijskom instrumentu.

Finansijska obaveza prestaje da se priznaje kada Društvo ispuni obavezu ili kada je obaveza plaćanja predviđena ugovorom ukinuta ili istekla.

U slučaju gde je postojeća finansijska obaveza zamenjena drugom obavezom prema istom poveriocu, ali pod značajno promenjenim uslovima ili ukoliko su uslovi kod postojeće obaveze značajno izmenjeni, takva zamena ili promena uslova tretira se kao prestanak priznavanja prvobitne obaveze sa istovremenim priznavanjem nove obaveze, dok se razlika između prvobitne i nove vrednosti obaveze priznaje u bilansu uspeha.

Finansijske obaveze se inicijalno priznaju po fer vrednosti, uvećanoj za direktno pripisive troškove transakcija. Izuzeto od opšteg pravila početnog priznavanja finansijskih obaveza, kratkoročne beskatmatne obaveze kod kojih je efekat diskontovanja nematerijalan, inicijalno se priznaju po originalnoj fakturnoj vrednosti.

Finansijske obaveze Društva uključuju obaveze prema dobavljačima i ostale obaveze iz poslovanja.

***Obaveze iz poslovanja***

Obaveze prema dobavljačima i ostale tekuće obaveze vrednuju se po amortizovanoj vrednosti, što zbog kratkoročne prirode ovih obaveza odgovara njihovoj nominalnoj vrednosti.

**NAPOMENE UZ POJEDINAČNE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**

Za godinu završenu 31. decembra 2020. godine

*Iznosi su iskazani u RSD hiljada, osim ukoliko nije drugačije naznačeno*

---

**3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (Nastavak)****3.5. Finansijski instrumenti (Nastavak)****Prestanak priznavanja finansijskih sredstava i obaveza***Finansijska sredstva*

Finansijsko sredstvo (ili, deo finansijskog sredstva ili grupe finansijskih sredstava) prestaje da se priznaje ukoliko je:

- Došlo do isteka prava na priliv novca po osnovu tog sredstva;
- Društvo zadržalo pravo na priliv novca po osnovu sredstva, ali je preuzelo obavezu da izvrši isplatu po osnovu tog sredstva u punom iznosu bez materijalno značajnog odlaganja trećem licu po osnovu ugovora o prenosu; ili
- Društvo izvršilo prenos prava na priliv novca po osnovu sredstva i (a) prenos svih rizika i koristi u vezi sa sredstvom, ili (b) nije niti prenelo, niti zadržalo sve rizike i koristi u vezi sa sredstvom, ali je prenelo kontrolu nad njim.

*Finansijske obaveze*

Finansijska obaveza prestaje da se priznaje ukoliko je ispunjenje te obaveze izvršeno, ukoliko je obaveza ukinuta ili ukoliko je istekao rok važenja obaveze. U slučaju gde je postojeća finansijska obaveza zamenjena drugom obavezom prema istom poveriocu, ali pod značajno promenjenim uslovima ili ukoliko su uslovi kod postojeće obaveze značajno izmenjeni, takva zamena ili promena uslova tretira se kao prestanak priznavanja prvobitne obaveze sa istovremenim priznavanjem nove obaveze, dok se razlika između prvobitne i nove vrednosti obaveze priznaje u bilansu uspeha.

**Prebijanje finansijskih sredstava i finansijskih obaveza**

Finansijska sredstva i finansijske obaveze se prebijaju, a razlika između njihovih suma se priznaje u bilansu stanja samo ako postoji zakonom omogućeno pravo da se izvrši prebijanje priznatih iznosa i postoji namera da se isplata izvrši po neto osnovu, ili da se istovremeno proda sredstvo i izmiri obaveza.

**3.6. Zalihe**

Zalihe se vrednuju po nižoj od nabavne vrednosti, odnosno cene koštanja i neto prodajne vrednosti.

Nabavna vrednost materijala i robe predstavlja vrednost po fakturi dobavljača uvećanu za transportne i ostale zavisne troškove nabavke.

Izlaz sa zaliha se utvrđuje metodom prosečne ponderisane cene.

Neto prodajna vrednost je procenjena prodajna cena u uobičajenom toku poslovanja, umanjena za procenjene varijabilne troškove prodaje.

Terećenjem ostalih rashoda vrši se ispravka vrednosti zaliha materijala i robe u slučajevima kada se oceni da je potrebno svesti vrednost zaliha na njihovu neto prodajnu vrednost.

**NAPOMENE UZ POJEDINAČNE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**

Za godinu završenu 31. decembra 2020. godine

*Iznosi su iskazani u RSD hiljada, osim ukoliko nije drugačije naznačeno*

---

**3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (Nastavak)****3.7. Vanbilansna sredstva i obaveze**

Vanbilansna sredstva/obaveze uključuje potraživanja/obaveze po instrumentima obezbeđenja plaćanja kao što su garancije i drugi oblici jemstva.

**3.8. Raspodela dobiti**

Raspodela dobiti vlasnicima kapitala Društva priznaje se kao obaveza u periodu u kome su vlasnici kapitala Društva odobrili raspodelu dobiti.

**3.9. Rezervisanja, potencijalne obaveze i potencijalna sredstva***Rezervisanja*

Rezervisanja se priznaju u iznosima koji predstavljaju najbolju procenu izdataka zahtevanih da se izmiri sadašnja obaveza na datum bilansa stanja. Trošak rezervisanja se priznaje u rashodima perioda.

Kada je efekat vremenske vrednosti novca značajan, iznos rezervisanja je sadašnja vrednost očekivanih izdataka zahtevanih da se obaveza izmiri, dobijen diskontovanjem pomoću stope pre poreza koja odražava tekuće tržišne procene vremenske vrednosti novca i rizike specifične za obavezu. Kada se koristi diskontovanje, knjigovodstvena vrednost rezervisanja se povećava u svakom periodu, tako da odražava protok vremena. Ovo povećanje se iskazuje kao trošak pozajmljivanja.

Rezervisanja se ponovo razmatraju na svaki datum bilansa stanja i koriguju radi odražavanja najbolje tekuće procene.

Kada više nije verovatno da će odliv resursa koji predstavljaju ekonomske koristi biti zahtevan, rezervisanje se ukida u korist bilansa uspeha tekuće godine. Rezervisanja se ne priznaju za buduće poslovne gubitke.

*Potencijalne obaveze i potencijalna sredstva*

Potencijalne obaveze se ne priznaju u finansijskim izveštajima. Potencijalne obaveze se obelodanjuju u napomenama uz finansijske izveštaje, osim ako je verovatnoća odliva resursa koji sadrže ekonomske koristi veoma mala. Društvo ne priznaje potencijalna sredstva u finansijskim izveštajima. Potencijalna sredstva se obelodanjuju u napomenama uz finansijske izveštaje, ukoliko je priliv ekonomskih koristi verovatan.

**3.10. Zakupi (Lizing)***Društvo kao zakupac*

Nekretnine i druga sredstva, koje prima u zakup, Društvo priznaje u skladu sa MSFI 16 „Lizing”.

Društvo priznaje pravo korišćenja imovine koja se tokom perioda amortizuje i obavezu za period zakupa, gde je period zakupa ugovoreni/procenjeni period zakupa. Obaveza dospeva za plaćanje na osnovu periodičnih računa zakupodavca. Društvo ne priznaje troškove zakupnina, već troškove amortizacije sa pravom korišćenja i kamatu kao finansijski rashod.

Zakupi male vrednosti i kratkoročni zakupi do godinu dana i dalje se evidentiraju kao rashod perioda u okviru troškova proizvodnih usluga (Napomena 30).

**NAPOMENE UZ POJEDINAČNE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**

Za godinu završenu 31. decembra 2020. godine

*Iznosi su iskazani u RSD hiljada, osim ukoliko nije drugačije naznačeno*

---

**3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (Nastavak)****3.10. Zakupi (Lizing) (Nastavak)*****Društvo kao zakupodavac (Nastavak)******Finansijski zakup (Nastavak)***

Kada se sredstva daju u zakup po osnovu finansijskog zakupa, neto investicija u zakup se priznaje kao potraživanje. Razlika između buduće i sadašnje vrednosti potraživanja se iskazuje kao nezarađeni finansijski prihod.

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

***Operativni zakup***

Kada je sredstvo dato u operativni zakup, takvo sredstvo se iskazuje u bilansu stanja zavisno od vrste sredstva. Prihod od zakupnine priznaje se na proporcionalnoj osnovi u toku perioda trajanja zakupa.

**3.11. Primanja zaposlenih****(a) *Doprinosi za obavezno socijalno osiguranje***

U skladu sa propisima koji se primenjuju u Republici Srbiji, Društvo je u obavezi da plaća doprinose državnim fondovima kojima se obezbeđuje socijalna sigurnost zaposlenih. Ove obaveze uključuju doprinose na teret zaposlenih i na teret poslodavca u iznosima obračunatim po stopama propisanim relevantnim zakonskim propisima. Društvo je takođe, obavezno da od bruto zarada zaposlenih obustavi doprinose i da ih, u ime zaposlenih, uplati tim fondovima. Kada su doprinosi jednom uplaćeni, Društvo nema nikakvih daljih obaveza u pogledu plaćanja. Doprinosi na teret poslodavca i na teret zaposlenog se knjiže na teret rashoda perioda na koji se odnose.

**(b) *Otpremnine***

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

Obaveze po osnovu otpremnina prilikom odlaska u penziju se procenjuju na godišnjem nivou od strane nezavisnih, kvalifikovanih aktuara, primenom metode projektovane kreditne jedinice. Troškovi prethodno izvršenih usluga priznaju se u bilansu uspeha kada nastanu, dok se aktuarski dobiti i gubici priznaju u izveštaju o ostalom rezultatu. Osnovne pretpostavke na osnovu kojih je izvršen obračun rezervisanja za otpremnine zaposlenih obelodanjene su u Napomeni 18.

**(c) *Učešće u dobiti***

Društvo priznaje obavezu za učešće u dobiti zaposlenih u periodu kada je doneta odluka o njihovoj isplati. Navedena obaveza se evidentira na teret neraspoređene dobiti ranijih godina.

**NAPOMENE UZ POJEDINAČNE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**

Za godinu završenu 31. decembra 2020. godine

*Iznosi su iskazani u RSD hiljada, osim ukoliko nije drugačije naznačeno***3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (Nastavak)****3.12. Priznavanje prihoda**

U skladu sa MSFI 15, Društvo priznaje prihod kada (ili ako) ispuni ugovornu obavezu izvršenja u pogledu prenosa robe ili usluge kupcu. Roba ili usluge smatraju se prenetim kada kupac stekne kontrolu nad njima odnosno kada se iste isporuče kupcu. Ugovorna obaveza može da bude ispunjena, odnosno prihod priznat tokom vremenskog perioda pružanja usluge ili u trenutku isporuke robe kupcu.

Prihodi se sastoje od fer vrednosti primljene naknade ili potraživanja za prodate proizvode, robu ili usluge tokom redovnog poslovanja Društva. Prihodi su iskazani u iznosima koji su umanjeni za porez na dodatnu vrednost, povrate i popuste naknade za ostvareni promet.

Društvo priznaje prihode kada se iznos prihoda može pouzdano izmeriti, kada će Društvo imati buduće ekonomske koristi i kada su zadovoljeni specifični kriteriji za sve delatnosti Društva koje su opisane u nastavku.

**(a) Prihodi od prodaje robe**

Prihodi od prodaje priznaju se kada kupac stiče kontrolu nad proizvodom, odnosno kad Društvo obavi isporuke robe kupcu i kada ne postoji nijedna nepodmirena obaveza koja bi mogla uticati na prihvatanje proizvoda od strane kupca. Isporuka je izvršena kad se proizvodi otpreme na određenu lokaciju, rizici gubitka prenesu na kupca i kad kupac prihvati proizvode u skladu s ugovorenim uslovima.

Proizvodi se prodaju uz popuste i naknade za ostvareni promet, te kupci imaju pravo na povrat neispravne robe. Prihodi od prodaje iskazuju se na temelju cene iz ugovora o prodaji, umanjene za popuste i naknade za ostvareni promet, te povrate.

U skladu sa MSFI 15, priznavanja ugovora s kupcima Društvo primenjuje model pet koraka;

- 1) Utvrditi ugovor s kupcem
- 2) Utvrditi obaveze isporuke u ugovoru
- 3) Utvrditi cenu transakcije
- 4) Dodeliti cenu transakcije obavezama isporuke u ugovoru
- 5) Priznati prihod kada subjekt ispuni obavezu isporuke

Prihodi se priznaju za svaku zasebnu obvezu isporuke u ugovoru u iznosu cene transakcije. Cena transakcije je iznos naknada u ugovoru na koju Društvo očekuje da ima pravo u zamenu za prenos obećane robe kupcu.

**(b) Prihodi od usluga**

Prihodi od prodaje usluga se priznaju na bazi fakturisane realizacije, po fer vrednostima primljenih naknada ili potraživanja kada je usluga odnosno prodaja izvršena.

**(c) Prihodi od kamata**

Prihodi od kamata priznaju se na vremenski proporcionalnoj osnovi koristeći metodu efektivne kamatne stope. Kada je vrijednost potraživanja umanjena, Društvo umanjuje knjigovodstvenu vrijednost potraživanja na nadoknadivu vrijednost, što predstavlja procenjenu vrijednost očekivanih novčanih priliva diskontovanih po originalnoj efektivnoj kamatnoj stopi instrumenta. Ravnomerno ukidanje diskonta u budućim periodima, priznaje se kao prihod od kamata. Prihodi od kamata od zajmova čija je naplata upitna, priznaju se koristeći metodu originalne efektivne kamatne stope.

**NAPOMENE UZ POJEDINAČNE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**

Za godinu završenu 31. decembra 2020. godine

*Iznosi su iskazani u RSD hiljada, osim ukoliko nije drugačije naznačeno*

---

**3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (Nastavak)****3.13. Priznavanje rashoda**

Rashodi se priznaju u bilansu uspeha po načelu uzročnosti prihoda i rashoda odnosno na obračunskoj osnovi i utvrđuju se za period kada su nastali.

**(a) Poslovni rashodi**

Poslovni rashodi obuhvataju troškove uslovljene stvaranjem prihoda od prodaje i uključuju i nabavnu vrednost prodane robe, troškove materijala, goriva i energije, bruto zarade, troškove amortizacije i usluge pružene od strane trećih lica. Poslovni rashodi obuhvataju i opšte troškove kao što su troškovi zakupa, marketinga, osiguranja, platnog prometa, poreza i ostali troškovi nastali u tekućem obračunskom periodu.

**(b) Finansijski rashodi**

Finansijski rashodi obuhvataju rashode po osnovu kamata i kursnih razlika i ostale finansijske rashode. Rashodi kamate obuhvataju kamatu obračunatu na primljene kredite, koja se evidentira u bilansu uspeha perioda na koji se odnose, a u skladu sa načelom uzročnosti.

**(c) Ostali rashodi**

U okviru ostalih rashoda iskazani su gubici po osnovu prodaje i rashodovanja nekretnina, postrojenja i opreme i nematerijalnih ulaganja, manjkovi, rashodi po osnovu direktnih otpisa potraživanja i ostali nepomenuti rashodi.

**3.14. Tekući i odloženi porez**

Troškovi poreza na dobitak perioda obuhvataju tekući i odloženi porez. Porez se priznaje u bilansu uspeha, osim do visine koja se odnosi na stavke koje su direktno priznate u kapitalu. U tom slučaju porez se takođe priznaje u kapitalu.

*Tekući porez*

Porez na dobitak se obračunava i plaća u skladu sa odredbama Zakona o porezu na dobit pravnih lica i relevantnim podzakonskim aktima. Porez na dobitak obračunava se primenom stope od 15% na poresku osnovicu iskazanu u poreskom bilansu.

Poreski propisi u Republici Srbiji ne dozvoljavaju da se poreski gubici iz tekućeg perioda iskoriste kao osnova za povraćaj poreza plaćenog u određenom prethodnom periodu. Gubici iz tekućeg perioda mogu se preneti na račun dobiti utvrđene u godišnjem poreskom bilansu iz budućih obračunskih perioda, ali ne duže od pet godina.

**NAPOMENE UZ POJEDINAČNE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**

Za godinu završenu 31. decembra 2020. godine

*Iznosi su iskazani u RSD hiljada, osim ukoliko nije drugačije naznačeno*

---

**3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (Nastavak)***Odloženi porez*

Odloženi porez na dobit se ukalkulisava u punom iznosu, korišćenjem metode obaveza, za privremene razlike koje nastanu između poreske osnovice sredstava i obaveza i njihovih knjigovodstvenih iznosa u finansijskim izveštajima.

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

Odložene poreske obaveze se priznaju za sve oporezive privremene razlike. Odložena poreska sredstva priznaju se za odbitne privremene razlike i neiskorišćene iznose prenosivih poreskih kredita i poreskih gubitaka, do mere do koje je izvesno da je nivo očekivane buduće oporezive dobiti dovoljan da se sve odbitne privremene razlike, preneti neiskorišćeni poreski krediti i neiskorišćeni poreski gubici mogu iskoristiti.

Odložena poreska sredstva koja nisu priznata procenjuju se na svaki izveštajni datum i priznaju do mere u kojoj je postalo verovatno da će buduća oporeziva dobit dozvoliti povraćaj odloženog poreskog sredstva.

**3.15. Obelodanjivanje odnosa sa povezanim licima**

Za svrhe ovih finansijskih izveštaja, pravna lica se tretiraju kao povezana ukoliko jedno pravno lice ima mogućnost kontrolisanja drugog pravnog lica ili vrši značajan uticaj na finansijske i poslovne odluke drugog lica, što je definisano u MRS 24 „Obelodanjivanje povezanih strana“.

Odnosi između Društva i njegovih povezanih pravnih lica regulisani su na ugovornoj osnovi i po tržišnim uslovima. Stanja potraživanja i obaveza na dan izveštavanja, kao i transakcije u toku izveštajnih perioda nastale sa povezanim pravnim licima posebno se obelodanjuju (Napomena 38).

**NAPOMENE UZ POJEDINAČNE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**

Za godinu završenu 31. decembra 2020. godine

*Iznosi su iskazani u RSD hiljada, osim ukoliko nije drugačije naznačeno*

**4. FINANSIJSKI INSTRUMENTI - UPRAVLJANJE RIZICIMA**

Poslovanje Društva je izloženo različitim finansijskim rizicima: tržišni rizik, kreditni rizik, rizik od promene deviznih kurseva i rizik likvidnosti. Upravljanje rizicima u Društvu je usmereno na nastojanje da se u situaciji nepredvidivosti finansijskih tržišta potencijalni negativni uticaji na finansijsko poslovanje Društva svedu na minimum. Upravljanje rizicima obavlja finansijska služba Društva u skladu sa politikama odobrenim od strane Upravnog odbora.

**4.1. Finansijski instrumenti po kategorijama**

Kategorije finansijskih instrumenata, prema knjigovodstvenom stanju na dan 31. decembra 2020. i 2019. godine, prikazane su u sledećoj tabeli:

	<u>2020.</u>	<u>2019.</u>
<b><i>Finansijska sredstva</i></b>		
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	189,654	107,167
Hartije od vrednosti i ostali dugoročni finansijski plasmani	60,885	106,591
Ostala dugoročna potraživanja	515,767	75,137
Potraživanja po osnovu prodaje	1,380,658	1,853,700
Druga potraživanja	12,527	13,795
Kratkoročni finansijski plasmani	<u>75,125</u>	<u>127,989</u>
	<b><u>2,234,616</u></b>	<b><u>2,284,379</u></b>
<b><i>Finansijske obaveze</i></b>		
Dugoročne i kratkoročne obaveze po kreditima, lizing	614,924	191,579
Obaveze iz poslovanja	749,556	1,524,200
Ostale kratkoročne obaveze	<u>36,026</u>	<u>17,154</u>
	<b><u>1,400,506</u></b>	<b><u>1,732,933</u></b>

U 2020. i 2019. godini Društvo nije imalo derivatne finansijske instrumente.

Pregled značajnih računovodstvenih politika i primenjeni metodi, uključujući kriterijume za priznavanje i osnove za vrednovanje, kao i osnove na kojima se priznaju prihodi i rashodi za svaku klasu finansijskih sredstava, finansijskih obaveza i instrumenata kapitala su obelodanjeni u Napomeni 3. uz pojedinačne finansijske izveštaje.

**4.2. Faktori finansijskog rizika**

**(a) Tržišni rizik**

Tržišni rizik je rizik da će fer vrednost budućih tokova gotovine finansijskog instrumenta biti promenljiva zbog promena tržišnih cena. Tržišni rizik uključuje tri vrste rizika, kao što sledi:

*Rizik od promene kurseva stranih valuta*

Društvo posluje u međunarodnim okvirima i izloženo je riziku promena kursa stranih valuta koji proističe iz poslovanja sa različitim valutama, prvenstveno EUR. Rizik proističe kako iz budućih poslovnih transakcija, tako i iz priznatih sredstava i obaveza u stranoj valuti.

**NAPOMENE UZ POJEDINAČNE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**

Za godinu završenu 31. decembra 2020. godine

*Iznosi su iskazani u RSD hiljada, osim ukoliko nije drugačije naznačeno*
**4. FINANSIJSKI INSTRUMENTI - UPRAVLJANJE RIZICIMA (Nastavak)**
**4.2. Faktori finansijskog rizika (Nastavak)**
**(a) Tržišni rizik (Nastavak)**
*Rizik od promene kurseva stranih valuta (Nastavak)*

Rukovodstvo Društva je ustanovilo politiku za upravljanje rizikom od promena kursa stranih valuta u odnosu na njegovu funkcionalnu valutu. Društvo ima potraživanja i obaveze u stranoj valuti, tako da je maksimizirana usklađenost priliva i odliva u istoj valuti radi zaštite od promene deviznih kurseva.

Društvo ima potraživanja i obaveze u stranim valutama i rukovodstvo Društva preduzima mere da maksimizira usklađenost priliva i odliva u istoj stranoj valuti radi zaštite od promene deviznih kurseva. S druge strane, Društvo još ne koristi zaštitu transakcija od deviznog rizika (hedžing), s obzirom na postojeću regulativu i nedovoljno razvijeno finansijsko tržište.

Izloženost riziku od promene kursa stranih valuta na dan 31. decembra prikazana je u sledećoj tabeli:

	<u>EUR</u>	<u>USD</u>	<u>RSD</u>	<u>2020. Ukupno</u>
<b>Finansijska sredstva</b>				
Gotovinski ekvivalenti i gotovina	4,855	57	184,742	189,654
Hartije od vrednosti i ostali dugoročni finansijski plasmani	55,544	-	5,341	60,885
Ostala dugoročna potraživanja	148,444	5,064	362,259	515,767
Potraživanja po osnovu prodaje	159,342	48,043	1,173,273	1,380,658
Druge potraživanja	9,375	-	3,152	12,527
Kratkoročni finansijski plasmani	4,467	-	70,658	75,125
<b>Ukupno</b>	<b><u>382,027</u></b>	<b><u>53,164</u></b>	<b><u>1,799,425</u></b>	<b><u>2,234,616</u></b>
<b>Finansijske obaveze</b>				
Dugoročne i kratkoročne obaveze po kreditima, lizing	420,778	-	194,146	614,924
Obaveze prema dobavljačima	181,234	37,409	530,913	749,556
Ostale kratkoročne obaveze	45	-	35,981	36,026
<b>Ukupno</b>	<b><u>602,057</u></b>	<b><u>37,409</u></b>	<b><u>761,040</u></b>	<b><u>1,400,506</u></b>
<b>Neto efekat</b>	<b><u>(220,030)</u></b>	<b><u>15,755</u></b>		
<b>10%</b>	<b><u>(22,003)</u></b>	<b><u>1,576</u></b>		

**NAPOMENE UZ POJEDINAČNE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**

Za godinu završenu 31. decembra 2020. godine

*Iznosi su iskazani u RSD hiljada, osim ukoliko nije drugačije naznačeno*
**4. FINANSIJSKI INSTRUMENTI - UPRAVLJANJE RIZICIMA (Nastavak)**
**4.2. Faktori finansijskog rizika (Nastavak)**
**(a) Tržišni rizik (Nastavak)**
*Rizik od promene kurseva stranih valuta (Nastavak)*

	<u>EUR</u>	<u>USD</u>	<u>RSD</u>	<u>2019. Ukupno</u>
<b>Finansijska sredstva</b>				
Gotovinski ekvivalenti i gotovina	5,797	51,408	49,962	107,167
Hartije od vrednosti i ostali dugoročni finansijski plasmani	-	-	106,591	106,591
Ostala dugoročna potraživanja	49,262	6,370	19,505	75,137
Potraživanja po osnovu prodaje	132,635	17,066	1,703,999	1,853,700
Druška potraživanja	11,050	-	2,745	13,795
Kratkoročni finansijski plasmani	127,989	-	-	127,989
<b>Ukupno</b>	<b><u>326,733</u></b>	<b><u>74,844</u></b>	<b><u>1,882,802</u></b>	<b><u>2,284,379</u></b>
<b>Finansijske obaveze</b>				
Dugoročne i kratkoročne obaveze po kreditima, lizing	191,579	-	-	191,579
Obaveze prema dobavljačima	240,694	335,442	948,064	1,524,200
Ostale kratkoročne obaveze	3,248	-	13,906	17,154
<b>Ukupno</b>	<b><u>435,521</u></b>	<b><u>335,442</u></b>	<b><u>961,970</u></b>	<b><u>1,732,933</u></b>
<b>Neto efekat</b>	<b><u>(108,788)</u></b>	<b><u>(260,598)</u></b>	<b><u>920,832</u></b>	<b><u>551,446</u></b>
<b>10%</b>	<b><u>(10,879)</u></b>	<b><u>(26,060)</u></b>		

**Analiza osetljivosti**

Slabljenje vrednosti dinara od 10% u odnosu na EUR i USD dovelo bi do sledećih efekata na rezultat Društva, a sve ostale varijabile bile nepromenjene:

	<u>2020.</u>	<u>2019.</u>
EUR	(22,003)	(10,879)
USD	1,576	(26,060)
<b>Ukupno</b>	<b><u>(20,427)</u></b>	<b><u>(36,939)</u></b>

Da je na dan 31. decembra 2020. godine funkcionalna valuta zabeležila porast/pad za 10% u odnosu na EUR i USD, a sve ostale varijabile bile nepromenjene, dobit za godinu nakon oporezivanja bila bi veća/manja za RSD 20,427 hiljada (2019. godina: RSD 36,939 hiljada), uglavnom zbog pozitivnih i negativnih kursnih razlika proizašlih iz preračuna obaveza po kreditima, kao i potraživanja od kupaca i obaveza prema dobavljačima iskazanih u EUR i USD.

**NAPOMENE UZ POJEDINAČNE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**

Za godinu završenu 31. decembra 2020. godine

*Iznosi su iskazani u RSD hiljada, osim ukoliko nije drugačije naznačeno*

---

**4. FINANSIJSKI INSTRUMENTI - UPRAVLJANJE RIZICIMA (Nastavak)****4.2. Faktori finansijskog rizika (Nastavak)****(a) Tržišni rizik (Nastavak)***Rizik od promene kurseva stranih valuta (Nastavak)**Analiza osetljivosti (Nastavak)*

Na dan 31. decembra 2020. godine, finansijska sredstva u iznosu od RSD 382,027 hiljada (31. decembar 2019. godine: RSD 326,733 hiljade) su izražena u EUR, što predstavlja 87,78% (2019. godina: 81.36%) ukupnih finansijskih sredstava Društva iskazanih u stranim valutama.

Na dan 31. decembra 2020. godine, finansijske obaveze izražene u EUR iznose RSD 602,057 hiljada (31. decembar 2019. godine: RSD 435,521 hiljada), što predstavlja 94,15% (2019. godina: 56.49%) ukupnih finansijskih obaveza Društva iskazanih u stranim valutama.

Na dan 31. decembra 2020. godine, obaveze po kreditima i finansijskom lizingu su izražene u stranoj valuti u iznosu od EUR 3,483,754.64.

*Rizik od promene cena*

Društvo nije izloženo riziku od promena cena vlasničkih hartija od vrednosti s obzirom da ima ulaganja u hartije klasifikovane u bilansu stanja kao raspoložive za prodaju, i nema finansijska sredstva po fer vrednosti čiji se efekti promena u fer vrednosti iskazuju u bilansu uspeha.

S druge strane, Društvo je izloženo riziku od promene cena usluga, zbog jake konkurencije na tržištu telekomunikacija. Uvođenjem novih vrsta usluga Društvo nastoji da nadomesti postojeći rizik.

*Rizik od promene kamatnih stopa*

Rizik Društva od promena fer vrednosti kamatnih stopa proističe prvenstveno iz obaveza po osnovu primljenih dugoročnih kredita od banaka. Krediti primljeni po promenljivim kamatnim stopama izlažu Društvo kamatnom riziku tokova gotovine. Krediti primljeni po fiksnim kamatnim stopama izlažu Društvo riziku promene fer vrednosti kamatnih stopa.

Tokom 2020. i 2019. godine, najveći deo plasmana i obaveza po kreditima bio je sa fiksnom kamatnom stopom.

**(b) Kreditni rizik**

Kreditni rizik je rizik finansijskog gubitka za Društvo ako druga ugovorna strana u finansijskom instrumentu ne ispuni svoje ugovorne obaveze. Kreditni rizik prevashodno proističe po osnovu potraživanja iz poslovanja.

Izloženost Društva kreditnom riziku po osnovu potraživanja iz poslovanja zavisi najviše od individualnih karakteristika svakog pojedinačnog kupca. Društvo ima značajne koncentracije kreditnog rizika jer učešće najvećeg pojedinačnog kupca, isključujući povezana pravna lica ne prelazi 13% ukupnih prihoda od prodaje (2019. godina: 12%).

**NAPOMENE UZ POJEDINAČNE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**

Za godinu završenu 31. decembra 2020. godine

*Iznosi su iskazani u RSD hiljada, osim ukoliko nije drugačije naznačeno*

**4. FINANSIJSKI INSTRUMENTI - UPRAVLJANJE RIZICIMA (Nastavak)**

**4.2. Faktori finansijskog rizika (Nastavak)**

**(b) Kreditni rizik (Nastavak)**

U skladu sa usvojenom kreditnom politikom, Društvo analizira kreditni bonitet svakog novog pojedinačnog kupca pre nego što mu se ponude standardni uslovi prodaje. Takođe, za svakog kupca je ustanovljen kreditni limit koji predstavlja maksimalni dozvoljen iznos potraživanja pre nego što se zatraži odobrenje Direktora. Kupcu čiji kreditni bonitet ne ispunjava tražene uslove, prodaja se vrši samo na bazi avansnog plaćanja.

**(c) Rizik likvidnosti**

Rizik likvidnosti je rizik da će Društvo biti suočeno sa poteškoćama u izmirivanju svojih finansijskih obaveza. Društvo upravlja svojom likvidnošću sa ciljem da, koliko je to moguće, uvek ima dovoljno sredstava da izmiri svoje dospele obaveze, bez neprihvatljivih gubitaka i ugrožavanja svoje reputacije.

Planiranje novčanog toka vrši se na nivou poslovnih aktivnosti Društva i zbirno za Društvo kao celinu. Odeljenje finansija Društva nadzire planiranje likvidnosti u pogledu zahteva Društva da bi se obezbedilo da Društvo uvek ima dovoljno gotovine da podmiri poslovne potrebe kao i da ima slobodnog prostora u svojim nepovučanim kreditnim aranžmanima.

Društvo raspolaže dovoljnim iznosom visokolikvidnih sredstava (gotovina i gotovinski ekvivalenti), kao i kontinuiranim prilivom novčanih sredstava od realizacije roba i usluga, koji mu omogućavaju da svoje obaveze izmiruje u roku dospeća. Društvo ne koristi finansijske derivate.

U cilju upravljanja rizikom likvidnosti, Društvo je usvojilo finansijske politike kojima je definisan maksimalni iznos avansnog plaćanja isporučiocima radova i opreme, grejs period i dužina otplate i to u zavisnosti od vrednosti i vrste ugovorene nabavke. Pored toga, poslovnom politikom napravljena je disperzija u nivoima odlučivanja prilikom nabavke dobara/usluga.

Sledeća tabela predstavlja analizu finansijskih obaveza Društva prema ugovorenim uslovima plaćanja, koji su određeni na osnovu preostalog perioda na dan izveštavanja u odnosu na ugovoreni rok dospeća i zasnovani su na ugovorenim nediskontovanim iznosima otplata (salda koja dospevaju na naplatu u roku od 12 meseci jednaka su njihovim knjigovodstvenim iznosima, budući da efekat diskontovanja nije materijalno značajan):

31. decembar 2020. godine	Do 3 meseca	Od 3 do 12 meseci	Od 1 do 5 godine	Ukupno
Dugoročne i kratkoročne obaveze po kreditima, lizing	8,283	173,277	433,364	614,924
Obaveze prema dobavljačima	737,075	12,481	-	749,556
Ostale obaveze iz poslovanja	23,761	12,265	-	36,026
	<b>769,119</b>	<b>198,023</b>	<b>433,364</b>	<b>1,400,506</b>

**NAPOMENE UZ POJEDINAČNE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**

Za godinu završenu 31. decembra 2020. godine

*Iznosi su iskazani u RSD hiljada, osim ukoliko nije drugačije naznačeno*
**4. FINANSIJSKI INSTRUMENTI - UPRAVLJANJE RIZICIMA (Nastavak)**
**4.2. Faktori finansijskog rizika (Nastavak)**
**(c) Rizik likvidnosti (Nastavak)**

31. decembar 2019. godine	Do 3 meseca	Od 3 do 12 meseci	Od 1 do 5 godine	Ukupno
Dugoročne i kratkoročne obaveze po kreditima, lizing	8,041	31,211	152,327	191,579
Obaveze prema dobavljačima	1,514,767	9,433	-	1,524,200
Ostale obaveze iz poslovanja	17,154	-	-	17,154
	<b>1,539,962</b>	<b>40,644</b>	<b>152,327</b>	<b>1,732,933</b>

**4.3. Upravljanje rizikom kapitala**

Cilj upravljanja kapitalom je da Društvo zadrži sposobnost da nastavi da posluje u neograničenom periodu u predvidljivoj budućnosti, kako bi vlasnicima kapitala obezbedilo povraćaj (profit), a koristi ostalim zainteresovanim stranama, kao i da bi očuvalo optimalnu strukturu kapitala sa ciljem da smanji troškove kapitala.

Da bi očuvalo odnosno korigovalo strukturu kapitala, Društvo može da izvrši korekciju isplata dobiti, vrati kapital vlasnicima kapitala, poveća kapital, ili, pak, može da proda sredstva kako bi smanjila dugove.

Društvo nema posebne eksterne zahteve u vezi sa kapitalom.

Društvo prati kapital na osnovu koeficijenta zaduženosti. Ovaj koeficijent se izračunava iz odnosa neto dugovanja Društva i njegovog ukupnog kapitala. Neto dugovanje se dobija kada se ukupni krediti (uključujući kratkoročne i dugoročne, kao što je prikazano u bilansu stanja) umanje za gotovinu i gotovinske ekvivalente. Ukupni kapital se dobija kada se na kapital, iskazan u bilansu stanja, doda neto dugovanje.

Na dan 31. decembra 2020. i 2019. godine koeficijent zaduženosti Društva bio je kao što sledi:

	2020.	2019.
Obaveze po kreditima - ukupno (Napomene 19 i 20)	614,924	191,579
Minus: Gotovina i gotovinski ekvivalenti (Napomena 14)	(189,654)	(107,167)
<b>Neto dugovanja</b>	<b>425,270</b>	<b>84,412</b>
Kapital	1,036,531	863,875
<b>Ukupni kapital</b>	<b>1,461,801</b>	<b>948,287</b>
<b>Koeficijent zaduženosti</b>	<b>29,09%</b>	<b>8,90%</b>

\* *Neto dugovanje se dobija kada se ukupne obaveze po kreditima (uključujući kratkoročne i dugoročne, kao što je prikazano u obrascu Bilans stanja) umanje za gotovinu i gotovinske ekvivalente.*

\*\* *Ukupan kapital se dobija kao zbir kapitala iskazanog u obrascu Bilans stanja i neto dugovanja.*

**NAPOMENE UZ POJEDINAČNE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**

Za godinu završenu 31. decembra 2020. godine

*Iznosi su iskazani u RSD hiljada, osim ukoliko nije drugačije naznačeno*

---

**5. KLJUČNE RAČUNOVODSTVENE PROCENE I PROSUĐIVANJA**

Računovodstvene procene i prosuđivanja se kontinuirano vrednuju i zasnivaju se na istorijskom iskustvu i drugim faktorima, uključujući očekivanja budućih događaja za koje se veruje da će u datim okolnostima biti razumna. Društvo pravi procene i pretpostavke koje se odnose na budućnost. Rezultirajuće računovodstvene procene će, po definiciji, retko biti jednake ostvarenim rezultatima.

**(a) Procene i pretpostavke*****Korisni vek upotrebe nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja i opreme***

Nematerijalna ulaganja i nekretnine, postrojenja i oprema se amortizuju tokom njihovog korisnog veka upotrebe. Korisni vek upotrebe se zasniva na proceni dužine perioda u kome će sredstvo generisati prihode. Procenu periodično vrši rukovodstvo Društva i vrši odgovarajuće izmene, ukoliko se za tim javi potreba. Promene u procenama mogu da dovedu do značajnih promena u sadašnjoj vrednosti i iznosima koji su evidentirani u bilansu uspeha u određenim periodima.

***Obezvredenje nefinansijske imovine***

Na dan izveštavanja, rukovodstvo Društva analizira vrednosti po kojima su prikazana nematerijalna ulaganja i nekretnine, postrojenja i oprema Društva. Ukoliko postoji indikacija da je neko sredstvo obezvređeno, nadoknadiv iznos te imovine se procenjuje kako bi se utvrdio iznos obezvređenja.

Ukoliko je nadoknadivi iznos nekog sredstva procenjen kao niži od vrednosti po kojoj je to sredstvo prikazano, postojeća vrednost tog sredstva se umanjuje do visine nadoknadiive vrednosti. Razmatranje obezvređenja zahteva od rukovodstva subjektivno prosuđivanje u pogledu tokova gotovine, stopa rasta i diskontnih stopa za jedinice koje generišu tokove gotovine, a koje su predmet razmatranja.

***Obezvredenje potraživanja od kupaca i ostalih potraživanja***

Društvo obračunava obezvređenje sumnjivih potraživanja na osnovu procenjenih gubitaka koji nastaju jer korisnici usluga i ostali dužnici nisu u mogućnosti da izvrše tražena plaćanja. U proceni odgovarajućeg iznosa gubitka od obezvređivanja za sumnjiva potraživanja, Društvo se oslanja na starost potraživanja, ranije iskustvo sa otpisom, bonitet kupaca i promene u uslovima plaćanja. Ovo zahteva procene vezane za buduće ponašanje kupaca i buduće naplate u gotovini. Stvarni nivo potraživanja koja su naplaćena može da se razlikuje od procenjenih nivoa naplate, što može pozitivno ili negativno da se odrazi na rezultate poslovanja.

***Rezervisanja po osnovu otpremnina***

Troškovi utvrđenih naknada zaposlenima za odlazak u penziju nakon ispunjenih zakonskih uslova utvrđuju se primenom aktuarske procene. Aktuarska procena uključuje procenu diskontne stope, budućih kretanja zarada, stope mortaliteta i budućih povećanja naknade po odlasku u penziju. Zbog dugoročne prirode ovih planova, značajne neizvesnosti utiču na ishod procene. Pretpostavke aktuarskog obračuna su obelodanjene u Napomeni 18. uz finansijske izveštaje.

Ukoliko bi korišćena diskontna stopa bila viša za 1% , rezervisanja za otpremnine bila bi manja za RSD 816 hiljada, a ukoliko bi se primenila diskontna stopa niža za 1%, rezervisanja za otpremnine bila bi veća za iznos od RSD 1,019 hiljada, u odnosu na navedena rezervisanja iskazana u poslovnim knjigama Društva na dan 31. decembra 2020. godine.

**NAPOMENE UZ POJEDINAČNE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**

Za godinu završenu 31. decembra 2020. godine

*Iznosi su iskazani u RSD hiljada, osim ukoliko nije drugačije naznačeno*

---

**5. KLJUČNE RAČUNOVODSTVENE PROCENE I PROSUĐIVANJA****(a) Procene i pretpostavke (Nastavak)*****Rezervisanje po osnovu sudskih sporova***

Rezervisanje za sudske sporove se formira kada je verovatno da postoji obaveza čiji se iznos može pouzdano proceniti pažljivom analizom. Društvo redovno procenjuje verovatnoću negativnih ishoda sudskih sporova, kao i iznose verovatnih ili razumnih procena gubitaka.

Razumne procene obuhvataju prosuđivanje rukovodstva Društva nakon razmatranja informacija koje uključuju obaveštenja, poravnanja, procene od strane pravne službe, dostupne činjenice, identifikaciju potencijalnih odgovornih strana i njihove mogućnosti da doprinesu rešavanju, kao i prethodno iskustvo.

Rezervisanje za sudske sporove se formira kada je verovatno da postoji obaveza čiji se iznos može pouzdano proceniti pažljivom analizom. Potrebno rezervisanje se može promeniti u budućnosti zbog novih događaja ili dobijanja novih informacija.

Pitanja koja su ili potencijalne obaveze ili ne zadovoljavaju kriterijume za rezervisanje se obelodanjuju, osim ako je verovatnoća odliva resursa koji sadrže ekonomske koristi veoma mala.

***Fer vrednost***

Poslovna politika Društva je da obelodani informacije o pravičnoj (fer) vrednosti aktive i pasive za koju postoje zvanične tržišne informacije i kada se pravična vrednost značajno razlikuje od knjigovodstvene vrednosti.

U Republici Srbiji ne postoji dovoljno tržišnog iskustva kao ni stabilnosti i likvidnosti kod kupovine i prodaje potraživanja i ostale finansijske aktive i pasive, pošto zvanične tržišne informacije nisu u svakom trenutku raspoložive.

Stoga pravičnu vrednost nije moguće pouzdano utvrditi u odsustvu aktivnog tržišta. Rukovodstvo Društva vrši procenu rizika i, u slučajevima kada se oceni da vrednost po kojoj se imovina vodi u poslovnim knjigama neće biti realizovana, odnosno nadoknadiva, vrši se ispravka.

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

***Odložena poreska sredstva***

Odložena poreska sredstva priznaju se na sve neiskorišćene poreske kredite i poreske gubitke do mere do koje je izvesno da je nivo očekivanih budućih oporezivih dobitaka dovoljan da se neiskorišćeni poreski krediti i poreski gubici mogu iskoristiti. Značajna procena od strane rukovodstva Društva je neophodna da bi se utvrdio iznos odloženih poreskih sredstava koja se mogu priznati, na osnovu perioda nastanka i visine budućih oporezivih dobitaka i strategije planiranja poreske politike.

**NAPOMENE UZ POJEDINAČNE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**

Za godinu završenu 31. decembra 2020. godine

*Iznosi su iskazani u RSD hiljada, osim ukoliko nije drugačije naznačeno*
**6. NEMATERIJALNA IMOVINA**

	Koncesije, patenti, licence i slična prava	Ukupno
<b>NABAVNA VREDNOST</b>		
1. januara 2019. godine	104,272	104,272
Otuđenja i rashodovanja	(3,108)	(3,108)
<b>Stanje na dan</b>		
31. decembra 2019. godine	101,164	101,164
Nabavke	5,185	5,185
Otuđenja i rashodovanja	-	-
<b>Stanje na dan</b>		
31. decembra 2020. godine	106,349	106,349
<b>ISPRAVKA VREDNOSTI</b>		
1. januara 2019. godine	26,001	26,001
Amortizacija (Napomena 31)	16,031	16,031
Otuđenja i rashodovanja	(3,108)	(3,108)
<b>Stanje na dan</b>		
31. decembra 2019. godine	38,924	38,924
Amortizacija (Napomena 31)	16,312	16,312
Otuđenja i rashodovanja	-	-
<b>Stanje na dan</b>		
31. decembra 2020. godine	55,236	55,236
<b>NEOTPISANA VREDNOST:</b>		
- 31. decembra 2020. godine	51,114	51,114
- 31. decembra 2019. godine	62,240	62,240

Na osnovu procene rukovodstva Društva, nema indikacija da je nematerijalna imovina na dan izveštavanja obezvređena.

**NAPOMENE UZ POJEDINAČNE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**

Za godinu završenu 31. decembra 2020. godine

Iznosi su iskazani u RSD hiljada, osim ukoliko nije drugačije naznačeno

**7. NEKRETNINE, POSTROJENJA I OPREMA**

	Zemljište	Građevinski objekti	Građevinski objekti - imovina sa pravom korišćenja	Postrojenja i oprema	Postrojenja i oprema - imovina sa pravom korišćenja	Investicione nekretnine	NPO u pripremi	Avansi za nekretnine	Ukupno
<b>NABAVNA VREDNOST</b>									
Stanje na dan 1. januara 2019. godine	9,804	107,229	-	157,702	-	820	-	-	275,555
Nabavke	-	-	-	-	-	-	34,324	-	34,324
Prva primena MSFI 16	-	-	5,626	-	14,395	-	-	-	20,021
Prenos sa NPO u pripremi na postrojenja i opremu	-	-	-	34,324	-	-	(34,324)	-	-
Prenos sa građev.objekata na investicione nekretnine	-	(370)	-	-	-	370	-	-	-
Otuđenja i rashodovanja	-	(675)	-	(8,010)	(3,750)	-	-	-	(12,435)
Stanje na dan 31. decembra 2019. godine	9,804	106,184	5,626	184,016	10,645	1,190	-	-	317,465
Nabavke	-	-	14,041	-	576	-	26,264	4.200	45.081
Prva primena MSFI 16	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Prenos sa NPO u pripremi na postrojenja i opremu	-	-	-	26,264	-	-	(26,264)	-	-
Prenos sa građev.objekata na investicione nekretnine	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otuđenja i rashodovanja	-	-	(3,604)	(15,270)	(7,091)	-	-	-	(25,965)
Stanje na dan 31. decembra 2020. godine	9,804	106,184	16,063	195,010	4,130	1,190	-	4.200	336.581
<b>ISPRAVKA VREDNOSTI</b>									
Stanje na dan 1. januara 2019. godine	-	16,824	-	87,254	-	119	-	-	104,197
Amortizacija (Napomena 31)	-	1,389	2,813	24,658	6,747	11	-	-	35,618
Prenos	-	(58)	-	-	-	58	-	-	-
Otuđenja i rashodovanja	-	(102)	-	(7.720)	(1,425)	-	-	-	(9,247)
Stanje na dan 31. decembra 2019. godine	-	18,053	2,813	104,192	5,322	188	-	-	130,568
Amortizacija (Napomena 31)	-	1,380	5,055	27,019	2,775	15	-	-	36,244
Otuđenja i rashodovanja	-	-	(2,553)	(13,773)	(4,348)	-	-	-	(20,674)
Stanje na dan 31. decembra 2020. godine	-	19,433	5,315	117,438	3.749	203	-	-	146.138
<b>NEOTPISANA VREDNOST:</b>									
- 31. decembra 2020. godine	9,804	86,750	10,748	77,572	381	987	-	4.200	190.443
- 31. decembra 2019. godine	9,804	88,131	2,813	79,824	5,323	1,002	-	-	186,897

## NAPOMENE UZ POJEDINAČNE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

Za godinu završenu 31. decembra 2020. godine

Iznosi su iskazani u RSD hiljada, osim ukoliko nije drugačije naznačeno

## 7. NEKRETNINE, POSTROJENJA I OPREMA (Nastavak)

Oprema koju je Društvo uzelo u finansijski zakup obuhvata sledeće:

	<u>2020.</u>	<u>2019.</u>
Nabavna vrednost	77,395	59,982
Akumulirana ispravka vrednosti	<u>29,226</u>	<u>(17,492)</u>
<b>Neotpisana vrednost na dan 31. decembra</b>	<b><u>48.169</u></b>	<b><u>42,490</u></b>

Društvo uzima u zakup razna vozila pod uslovima ugovora o finansijskom zakupu na period od 4 i 5 godina.

Nabavna vrednost potpuno otpisane opreme koju Društvo koristi u svom poslovanju na dan 31. decembra 2020. godine iznosila je RSD 63.353 hiljada (31. decembar 2019. godine: RSD 57,130 hiljada). Društvo nema zaloga ni hipoteka na objektima, postrojenjima i opremi.

Rukovodstvo Društva smatra da nekretnine, postrojenja i oprema na dan 31. decembra 2020. godine nisu obezvređeni.

## 8. DUGOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI

	<u>2020.</u>	<u>2019.</u>
Učešća u kapitalu zavisnih pravnih lica (bruto)	26,533	188,977
Minus: Ispravka vrednosti	<u>(12,000)</u>	<u>(12,000)</u>
<b>Učešća u kapitalu zavisnih pravnih lica (neto)</b>	<b><u>14,533</u></b>	<b><u>176,977</u></b>
Učešća u kapitalu pridruženih pravnih lica (bruto)	15	15
Minus: Ispravka vrednosti	<u>-</u>	<u>-</u>
<b>Učešća u kapitalu pridruženih pravnih lica (neto)</b>	<b><u>15</u></b>	<b><u>15</u></b>
Hartije od vrednosti raspoložive za prodaju	-	100,905
Dugoročni plasmani povezanim licima (Napomena 38c)	55,544	-
Ostali dugoročni finansijski plasmani u valuti	<u>5,341</u>	<u>5,686</u>
	<b><u>60,885</u></b>	<b><u>106,59</u></b>
<b>Stanje na dan 31. decembra</b>	<b><u>75,433</u></b>	<b><u>283,583</u></b>

**NAPOMENE UZ POJEDINAČNE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**

Za godinu završenu 31. decembra 2020. godine

*Iznosi su iskazani u RSD hiljada, osim ukoliko nije drugačije naznačeno*
**8. DUGOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI (Nastavak)**

Učešća u kapitalu zavisnih pravnih lica odnose se na akcije/udele u sledećim društvima:

<b>Naziv i sedište</b>	<b>2020.</b>	<b>2019.</b>	<b>Učešće %</b>
Jel-Mi Impregnacija d.o.o., Markovac	26,042	26,042	80.31%
Greensoft d.o.o., Novi Sad	-	3,689	
Telegroup Podgorica d.o.o., Podgorica	491	492	100.00%
Telegroup Finance d.o.o., Beograd	-	158,754	
<b>Ukupno</b>	<b>26,533</b>	<b>188,977</b>	
<b>Ukupno bruto stanje na dan 31. decembra</b>	<b>26,533</b>	<b>188,977</b>	
Ispravka vrednosti	(12,000)	(12,000)	
<b>Neto učešća u nkapitalu zavisnih pravnih lica</b>	<b>14,533</b>	<b>176,977</b>	

Pored gore navedenih zavisnih pravnih lica, Društvo ima i ogranak u Nemačkoj koji je osnovan 2016. godine.

Društvo je u 2020. godini Ugovorom o prenosu udela od 28. maja 2020. godina prenelo 51% svog udela u Greensoft d.o.o. Novi Sad sticaocu Telegroup d.o.o. Banja Luka. Tom transakcijom Društvo je ostvarilo gubitak po osnovu prodaje učešća u iznosu od RSD 3,689 hiljada (Napomena 37).

Društvo je Ugovorom o prenosu udela zaključenog 24. decembra 2020. godine izvršilo prenos 78,26% udela Telegroup Beograd na DKM Riznica d.o.o. Beograd. Udeli su prodati po knjigovodstvenoj vrednosti.

Promene na računu ispravke vrednosti dugoročnih finansijskih plasmana su:

	<b>2020.</b>	<b>2019.</b>
<b>Stanje na dan 1. januara</b>	12,000	12,000
Dodatna ispravka vrednosti (Napomena 35)	-	-
<b>Stanje na dan 31. decembra</b>	<b>12,000</b>	<b>12,000</b>

Hartije od vrednosti raspoložive za prodaju u iznosu od RSD 100,905 hiljada (31. decembar 2019. godine), koje su se odnosile na ulaganja Društva u akcije Jubmes banke a.d. Beograd, Društvo je prodalo u 2020. godini i po tom osnovu ostvarilo prihod u iznosu od RSD 467 hiljada (Napomena 36) i ukinulo nerealizovani gubitke po osnovu HOV raspoloživih za prodaju u iznosu RSD 38,025 hiljada (Napomena 17).

Dugoročni plasmani povezanim licima u iznosu od RSD 55,544 hiljade odnose se na kredit koje je Društvo odobrilo Greensoftu u ranijim godina (Napomena 13) ali mu je u toku 2020. godine aneksom produženo dospeće do 01. jula 2024. godine. Kamata na odobreni plasman je 4% na godišnjem nivou. Sredstvo obezbeđenja za odobreni plasman je solidarno jemstvo Telegroup d.o.o. Banja Luka.

**NAPOMENE UZ POJEDINAČNE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**

Za godinu završenu 31. decembra 2020. godine

Iznosi su iskazani u RSD hiljada, osim ukoliko nije drugačije naznačeno

**8. DUGOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI (Nastavak)**

Ostali dugoročni finansijski plasmani u iznosu od RSD 5,341 hiljade (31. decembar 2019. godine: RSD 5,686 hiljada) u celini se odnose na dugoročni kredit odobren fizičkom licu na period od 25 godina, bez kamate (Napomena 38d).

**9. DUGOROČNA POTRAŽIVANJA**

	<u>2020.</u>	<u>2019.</u>
Dugoročna potraživanja od ostalih povezanih lica - u stranoj valuti (Napomena 38c)	32,521	-
Dugoročna potraživanja od kupaca u dinarima	287,901	19,505
Dugoročna potraživanja od kupaca u valuti	104,714	-
	<u>392,615</u>	<u>19,505</u>
Dugoročna potraživanja na ime zadržavanja u dinarima	74,358	-
Dugoročna potraživanja na ime zadržavanja u stranoj valuti	16,273	55,632
	<u>90,631</u>	<u>55,632</u>
Potraživanja iz UPPR-a	26,293	26,293
	<u>542,060</u>	<u>101,430</u>
Minus: ispravka vrednosti	(26,293)	(26,293)
<b>Stanje na dan 31. decembra</b>	<u><b>515,767</b></u>	<u><b>75,137</b></u>

Promene na računu ispravke vrednosti dugoročnih potraživanja su:

	<u>2020.</u>	<u>2019.</u>
<b>Stanje na dan 01. januara</b>	26,293	-
Ispravka vrednosti - prenos sa potraživanja po osnovu prodaje (Napomena 11 )	-	26,293
<b>Stanje na dan 31. decembra</b>	<u><b>26,293</b></u>	<u><b>26,293</b></u>

Ostala dugoročna potraživanja u ukupnom iznosu od RSD 90.631 hiljada se odnose na potraživanja od kupaca na ime zadržavanja za dobro izvršenje posla - „retention“, a koja dospevaju na naplatu nakon završetka projekta tj. po izvršenoj primopredaji radova.

Navedena zadržavanja se vrše u procentima koji su definisani ugovorima sa kupcima, po svakoj ispostavljenoj fakturi, odnosno privremenoj situaciji.

Dugoročnih potraživanja od kupaca se odnose na potraživanja od kupaca sa rokom dospeća preko godinu dana.

## NAPOMENE UZ POJEDINAČNE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

Za godinu završenu 31. decembra 2020. godine

*Iznosi su iskazani u RSD hiljada, osim ukoliko nije drugačije naznačeno*

## 10. ZALIHE

	<u>2020.</u>	<u>2019.</u>
<b>Materijal, rezervni delovi, alat i sitan inventar</b>	<b>99,176</b>	<b>4,479</b>
Roba	145,495	123,326
Minus: ispravka vrednosti	-	-
<b>Roba</b>	<b>145,495</b>	<b>123,326</b>
Plaćeni avansi za zalihe i usluge:		
- matično pravno lice (Napomena 38c)	-	30,567
- ostala povezana pravna lica (Napomena 38c)	26,210	136,111
- ostala pravna lica	222,922	217,223
Minus: ispravka vrednosti avansa	(176)	(3,915)
<b>Plaćeni avansi za zalihe i usluge</b>	<b>248,956</b>	<b>379,986</b>
<b>Stanje na dan 31. decembra</b>	<b>493,627</b>	<b>507,791</b>

Zalihe robe u iznosu od RSD 145,495 hiljada su vrednovane po fer vrednosti umanjenoj za troškove prodaje.

Promene na računu ispravke vrednosti avansa su:

	<u>2020.</u>	<u>2019.</u>
<b>Stanje na dan 1. januara</b>	<b>3,915</b>	<b>11,007</b>
Naplaćeni otpisani avansi (Napomena 36)	(3,915)	(7,092)
Dodatno obezvređenje avansa (Napomena 35)	176	-
<b>Stanje na dan 31. decembra</b>	<b>176</b>	<b>3,915</b>

**NAPOMENE UZ POJEDINAČNE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**

Za godinu završenu 31. decembra 2020. godine

*Iznosi su iskazani u RSD hiljada, osim ukoliko nije drugačije naznačeno*
**11. POTRAŽIVANJA PO OSNOVU PRODAJE**

Bruto potraživanja po osnovu prodaje na dan 31. decembar 2020. godine iznose RSD 1,400,935 hiljada (31. decembar 2019. godine: RSD 1,909,960 hiljada) dok pripadajuća ispravka vrednosti iznosi na dan 31. decembar 2020. godine RSD 20,277 hiljada (31. decembar 2019. godine: RSD 18,208 hiljada).

	<u>2020.</u>	<u>2019.</u>
Kupci u zemlji - zavisna pravna lica	695	1,280
Minus: ispravka vrednosti zavisna pravna lica	(695)	(1,242)
<b>Kupci u zemlji - zavisna pravna lica (Napomena 38c)</b>	<u>-</u>	<u>38</u>
<b>Kupci u inostranstvu - matična i zavisna pravna lica (Napomena 38c)</b>	<b>469</b>	<b>5,363</b>
<b>Kupci u zemlji - ostala povezana pravna lica</b>		
Kupci u zemlji - ostala povezana pravna lica u dinarima	23.412	105
Kupci u zemlji - ostala povezana pravna lica u stranoj valuti	16,260	-
	<u>39,672</u>	<u>105</u>
<b>Kupci u inostranstvu - ostala povezana pravna lica (Napomena 38c)</b>	<b>132,078</b>	<b>84,099</b>
<b>Kupci u zemlji</b>		
Kupci u zemlji u dinarima	1,168,973	1,720,822
Kupci u zemlji u stranoj valuti	55,433	55,474
	<u>1,224,406</u>	<u>1,776,296</u>
Minus: ispravka vrednosti kupaca u zemlji	(19,112)	(16,966)
<b>Kupci u zemlji</b>	<u>1,205,294</u>	<u>1,759,330</u>
<b>Kupci u inostranstvu</b>		
Kupci u inostranstvu u stranoj valuti	1,910	3,060
Kupci u inostranstvu - ogranak Nemačka	1,705	1,705
	<u>3,615</u>	<u>4,765</u>
Minus: ispravka vrednosti ino kupaca	(470)	-
<b>Kupci u inostranstvu</b>	<u>3,145</u>	<u>4,765</u>
<b>Stanje na dan 31. decembra</b>	<u><u>1,380,658</u></u>	<u><u>1,853,700</u></u>

**NAPOMENE UZ POJEDINAČNE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**

Za godinu završenu 31. decembra 2020. godine

*Iznosi su iskazani u RSD hiljada, osim ukoliko nije drugačije naznačeno*
**11. POTRAŽIVANJA PO OSNOVU PRODAJE (Nastavak)**

Knjigovodstvena vrednost potraživanja po osnovu prodaje klasifikovanih kao potraživanja i zajmovi, odgovara njihovoj fer vrednosti.

	<u>Ukupno</u>	<u>U valuti</u>	<u>Van Valute</u>
Kupci u zemlji - matična i zavisna pravna lica	695	-	695
Kupci u inostranstvu - matična i zavisna pravna lica	469	-	469
Kupci u zemlji - ostala povezana pravna lica	39,672	39,664	8
Kupci u inostranstvu - ostala povezana pravna lica	132,078	39,250	92,828
Kupci u zemlji	1,224,406	1,092,790	131,616
Kupci u inostranstvu	3,615	3,145	470
<b>Ukupno</b>	<b><u>1,400,935</u></b>	<b><u>1,174,849</u></b>	<b><u>226,086</u></b>

	<u>U valuti</u>	<u>Van valute &lt; 60 dana</u>	<u>61 do 180</u>	<u>181 do 365</u>	<u>&gt;365</u>	<u>Ukupno</u>
Kupci u zemlji - matična i zavisna pravna lica	-	-	-	-	695	695
Kupci u inostranstvu - matična i zavisna pravna lica	-	-	44	425	-	469
Kupci u zemlji - ostala povezana pravna lica	39,664	8	-	-	-	39,672
Kupci u inostranstvu - ostala povezana pravna lica	39,250	92,828	-	-	-	132,078
Kupci u zemlji	1,092,790	63,429	32,206	18,164	17,817	1,224,406
Kupci u inostranstvu	3,145	-	-	470	-	3,615
<b>Ukupno</b>	<b><u>1,174,849</u></b>	<b><u>156,265</u></b>	<b><u>32,250</u></b>	<b><u>19,059</u></b>	<b><u>18,512</u></b>	<b><u>1,400,935</u></b>

Na dan 31. decembra 2020. godine, potraživanja od prodaje u iznosu od RSD 20,277 hiljada (31. decembar 2019. godine: RSD 18,208 hiljada) su dospela i obezvređena u potpunosti.

Koncentracija kreditnog rizika u vezi sa potraživanjima nije značajna jer Društvo ima veći broj međusobno nepovezanih kupaca sa pojedinačno malim iznosima dugovanja.

Shodno tome, rukovodstvo Društva smatra da nije potrebno izvršiti dodatno rezervisanje za izloženost kreditnom riziku, koje prevazilazi formiranu ispravku vrednosti po osnovu obezvređenja potraživanja. Stoga je maksimalna izloženost kreditnom riziku na dan izveštavanja jednaka neto knjigovodstvenoj vrednosti potraživanja po osnovu prodaje.

## NAPOMENE UZ POJEDINAČNE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

Za godinu završenu 31. decembra 2020. godine

*Iznosi su iskazani u RSD hiljada, osim ukoliko nije drugačije naznačeno***11. POTRAŽIVANJA PO OSNOVU PRODAJE (Nastavak)**

Promene na računu ispravke vrednosti potraživanja po osnovu prodaje su:

	<u>2020.</u>	<u>2019.</u>
<b>Stanje na dan 1. januara</b>	18,208	128,526
Dodatna ispravka vrednosti (Napomena 35)	3,315	9,469
Naplaćena otpisana potraživanja (Napomena 36)	(1.246)	(90,361)
Direktan otpis	-	(3,133)
Prenos na dugoročna potraživanja (Napomena 8)	-	(26,293)
<b>Stanje na dan 31. decembra</b>	<b><u>20,277</u></b>	<b><u>18,208</u></b>

Formiranje i ukidanje ispravke vrednosti potraživanja iskazuje se u okviru Ostalih rashoda/ostalih prihoda (Napomene 35 i 36). Iznosi knjiženi u korist ispravke vrednosti iskknjižavaju se kada se ne očekuje da će biti naplaćeni.

Od ukupnih potraživanja po osnovu prodaje od kupaca u zemlji na dan 31. decembra 2020. godine u iznosu od RSD 1,380,658 hiljada, u stranoj valuti je izraženo RSD 207,385 hiljada, od toga RSD 48,043 hiljada u USD i RSD 159,342 hiljada u EUR, dok je ostatak u iznosu od RSD 1,173,273 hiljada izražen u domaćoj valuti.

Ostale pozicije unutar potraživanja od prodaje ne sadrže obezvređena sredstva.

**12. DRUGA POTRAŽIVANJA**

	<u>2020.</u>	<u>2019.</u>
Potraživanja za kamatu i dividende:		
- povezana pravna lica	1,097	4,403
- ostala pravna lica	16,873	14,956
Potraživanja od zaposlenih	56	157
Potraživanja od državnih organa za više plaćen porez (Ogranak Nemačka)	9	9
Ostala kratkoročna potraživanja	222	-
<b>Bruto stanje na dan 31. decembra</b>	<b><u>18,256</u></b>	<b><u>19,525</u></b>
Minus: Ispravka vrednosti	(5,730)	(5,730)
<b>Stanje na dan 31. decembra</b>	<b><u>12,527</u></b>	<b><u>13,795</u></b>

Od ukupnih drugih potraživanja na dan 31. decembra 2020. godine u iznosu od RSD 12,527 hiljada, u stranoj valuti EUR je izraženo RSD 9,375 hiljada.

Promene na računu ispravke vrednosti drugih potraživanja su:

	<u>2020.</u>	<u>2019.</u>
<b>Stanje na dan 1. januara</b>	5,730	5,730
Dodatna ispravka vrednosti (Napomena 35)	-	-
<b>Stanje na dan 31. decembra</b>	<b><u>5,730</u></b>	<b><u>5,730</u></b>

**NAPOMENE UZ POJEDINAČNE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**

Za godinu završenu 31. decembra 2020. godine

*Iznosi su iskazani u RSD hiljada, osim ukoliko nije drugačije naznačeno*
**13. KRATKOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI**

	<u>2020.</u>	<u>2019.</u>
Kratkoročni krediti i plasmani - matična i zavisna pravna lica (Napomena 38d)	3,998	51,381
Minus: Ispravka vrednosti	<u>(2,310)</u>	<u>(2,310)</u>
	<u>1,688</u>	<u>49,071</u>
Kratkoročni krediti i plasmani - ostala povezana lica (Napomena 38d)	<u>8,959</u>	
Kratkoročni krediti i zajmovi u zemlji	21,016	89,383
Minus: Ispravka vrednosti	<u>(11,000)</u>	<u>(11,000)</u>
	<u>10,016</u>	<u>78,383</u>
Ostali kratkoročni finansijski plasmani	<u>54,462</u>	<u>535</u>
<b>Stanje na dan 31. decembra</b>	<b><u>75,125</u></b>	<b><u>127,989</u></b>

Od ukupnih kratkoročnih finansijskih plasmana na dan 31. decembra 2020. godine u iznosu od RSD 75,125 hiljada, u stranoj valuti EUR je izraženo RSD 4,467 hiljada.

Ukupna ispravka vrednosti kratkoročnih finansijskih plasmana na dan 31. decembra 2020. godine iznosi RSD 13,310 hiljada, a promene na računu ispravke vrednosti kratkoročnih finansijskih plasmana su:

	<u>2020.</u>	<u>2019.</u>
<b>Stanje na dan 1. januara</b>	13,310	14,310
Dodatna ispravka vrednosti (Napomena 35)	-	-
Naplaćeni otpisani kratkoročni krediti i plasmani (Napomena 36)	-	(1,000)
Isknjižavanje	<u>-</u>	<u>-</u>
<b>Stanje na dan 31. decembra</b>	<b><u>13,310</u></b>	<b><u>13,310</u></b>

Kreditni odobreni zavisnim pravnim licima su beskamratni. Krediti odobreni ostalim zavisnim pravnim licima u iznosu od RSD 2,310 hiljada su 100% ispravljeni. Društvo odobrilo Greensoftu u ranijim godina kratkoročnu pozajmicu koja je na dan 31. decembra 2019. godine iznosila RSD 49.071 hiljada ali mu je u toku 2020. godine aneksom produženo dospeće do 01. jul 2024.godine (Napomena 13).

Kratkoročni krediti i plasmani u zemlji odnose se na date finansijske kredite odobrene trećim licima. Odobreni na rok od 6 do 12 meseci beskamratno ili uz kamratnu stopu koja se kreće u rasponu od 6% do 12% na godišnjem nivou. Kao obezbeđenje uredne naplate datih kredita Društvo je dobilo blanko menice, dok za jedan plasman ima uspostavljenu hipoteku I reda nad poslovnim prostorom u Nišu.

Ostali kratkoročni plasmani uključuju sredstva koje je Društvo deponovalo kod domaćih poslovnih banaka za obezbeđenje potraživanja banke po osnovu ugovora o izdavanju bankarskih garancija u iznosu od RSD 52.710 hiljada, sredstva koja je Društvo uplatilo privrednim društvima u vidu depozita kao garanciju za redovno izmirenje obaveza po osnovu ugovora o zakupu u iznosu od RSD 1.375 i deo dugoročnih finansijskih plasmana koji dospeva do jedne godine u iznosu od RSD 377 hiljada (Napomena 38d).

**NAPOMENE UZ POJEDINAČNE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**

Za godinu završenu 31. decembra 2020. godine

*Iznosi su iskazani u RSD hiljada, osim ukoliko nije drugačije naznačeno*
**14. GOTOVINSKI EKVIVALENTI I GOTOVINA**

	<u>2020.</u>	<u>2019.</u>
Tekući (poslovni) računi	184,110	49,382
Devizni račun	4,762	57,155
Ostala novčana sredstva u dinarima	632	579
Ostala novčana sredstva u stranoj valuti	150	51
<b>Stanje na dan 31. decembra</b>	<b><u>189,654</u></b>	<b><u>107,167</u></b>

**15. AKTIVNA VREMENSKA RAZGRANIČENJA**

	<u>2020.</u>	<u>2019.</u>
Unapred plaćeni troškovi	467,665	8,244
Potraživanja za nefakturisan prihod	200,391	804
Ostala aktivna vremenska razgraničenja	14,358	27,742
<b>Stanje na dan 31. decembra</b>	<b><u>682,414</u></b>	<b><u>36,790</u></b>

Od ukupnog iznosa unapred plaćenih troškova na dan 31. decembra 2020. godine u iznosu od RSD 467,665 hiljada, iznos od RSD 2,348 hiljada predstavlja Unapred plaćene troškove osiguranja, a ostatak u iznosu od RSD 465,317 hiljada se odnosi na Unapred plaćene ostale troškove za usluge podrške i licenci sa određenim vremenskim trajanjem za budući period.

Društvo na dan 31. decembra 2020. godine u iznosu od RSD 200,391 dinara iskazalo prihode u visini ukupno nastalih troškova u tekućem periodu na osnovu dostavljenih zapisnika o izvršenim radovima. U pitanju su usluge koje se fakturišu po principu „ključ u ruke“, a koje nisu mogle biti fakturisane bez saglasnosti krajnjeg Investitora.

**16. VANBILANSNA AKTIVA I PASIVA**

	<u>2020.</u>	<u>2019.</u>
Garancije	1,648,093	1,237,230
<b>Stanje na dan 31. decembra</b>	<b><u>1,648,093</u></b>	<b><u>1,237,230</u></b>

Društvo je imalo potencijalne finansijske obaveze u vezi sa bankarskim i drugim garancijama i po drugim osnovama, koje su nastale u redovnom toku poslovanja u iznosu od RSD 1,648,093 hiljada (31. decembar 2019. godine: RSD 1,237,230 hiljada). Ne očekuje se da će usled potencijalnih obaveza doći do finansijskih obaveza.

## NAPOMENE UZ POJEDINAČNE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

Za godinu završenu 31. decembra 2020. godine

Iznosi su iskazani u RSD hiljada, osim ukoliko nije drugačije naznačeno

## 17. KAPITAL

	Osnovni kapital	Rezerve	Dobici ili gubici po osnovu HOV	Aktuarski dobiti ili gubici	Gubici po osnovu prerač. FI ino poslovnja	Neraspoređeni dobitak	Ukupno
Stanje na dan 1. januara 2019. godine	66,143	9,665	88,478	658	(188)	569,245	734,001
Neto dobitak za godinu	-	-	-	-	-	184,646	184,646
Ostali sveobuhvatni rezultat:					(4,696)		(4,696)
Promene u fer vrednosti finansijskih sredstava raspoloživih za prodaju (Napomena 8)	-	-	(50,453)	377	-	-	(50,076)
Stanje na dan 31. decembra 2019. godine	66,143	9,665	38,025	1,035	(4,884)	753,891	863,875
Neto dobitak za godinu					(40)	210,731	210,691
Ostali sveobuhvatni rezultat:							
Promene u fer vrednosti finansijskih sredstava raspoloživih za prodaju (Napomena 8)			(38,025)	(10)	-	-	(38,035)
Stanje na dan 31. decembra 2020. godine	66,143	9,665	-	1,025	(4,924)	964,622	1,036,531

**(a) Osnovni kapital**

Registrovani iznos osnovnog kapitala Društva kod Agencije za privredne registre od 16. januara 2001. godine iznosi RSD 66,143 hiljade, od čega se na nenovčani kapital odnosi RSD 522 hiljade i novčani kapital RSD 65,621 hiljadu.

Društvo se nalazi u vlasništvu društva Telegroup Limited, Velika Britanija.

**(b) Rezerve**

Rezerve služe za pokriće budućih gubitaka.

**(c) Revalorizacione rezerve i nerealizovani dobiti i gubici**

Nerealizovani gubici po osnovu HOV raspoloživih za prodaju su ukinuti u iznosu RSD 38,025 hiljada u 2020. godini godini, s obzirom da su akcije ALTA banke a.d. Beograd prodate po vrednosti RSD 63.347 hiljada pri čemu je Društvo ostvarilo ostvarilo prihod u iznosu od RSD 467 hiljada (Napomena 36)

## NAPOMENE UZ POJEDINAČNE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

Za godinu završenu 31. decembra 2020. godine

Iznosi su iskazani u RSD hiljada, osim ukoliko nije drugačije naznačeno

## 18. DUGOROČNA REZERVISANJA

	2020.	2019.
Rezervisanja za naknade i druge beneficije zaposlenih	5,709	5,162
Ostala dugoročna rezervisanja	840	840
<b>Stanje na dan 31. decembra</b>	<b>6,549</b>	<b>6,002</b>

(a) *Naknade i druge beneficije zaposlenih*

Rezervisanja za naknade i druge beneficije zaposlenih obuhvataju rezervisanja za otpremnine koje se odmeravaju po sadašnjoj vrednosti očekivanih budućih odliva primenom diskontne stope koja odražava kamatu na visokokvalitetne hartije od vrednosti koje su iskazane u valuti u kojoj će obaveze za penzije biti plaćene. Imajući u vidu da u Republici Srbiji ne postoji razvijeno tržište za ovakve obveznice, korišćene su referentne kamatne stope Narodne banke Srbije.

Naknade i druge beneficije zaposlenih	2020.	2019.
<b>Stanje na dan 1. januara 2020.</b>	<b>5,162</b>	<b>4,611</b>
Dodatna rezervisanja	538	551
Aktuarski dobici/gubici	9	-
Iskorišćeno u toku godine	-	-
<b>Stanje na dan 31. decembra 2020.</b>	<b>5,709</b>	<b>5,162</b>

Osnovne aktuarske pretpostavke koje su korišćene su:

	2020.	2019.
Diskontna stopa	5.00%	2.25%
Stopa rasta prosečne zarade	4.00%	1.0%
Stopa inflacije	2.00%	2.5%
Stopa fluktuacije	19.14%	18.56%
Prosečan broj zaposlenih	166	158

(b) *Rezervisanja za troškove u garantnom roku*

Uobičajena praksa je da Društvo daje garanciju na svoje proizvode za period od 1 do 3 godine. Rukovodstvo procenjuje troškove rezervisanja za buduće zahteve u garantnom roku na osnovu informacija o ovim zahtevima u prethodnim periodima, kao i na osnovu nedavnih trendova koji bi mogli nagovestiti da se informacije o prošlim troškovima mogu razlikovati od budućih zahteva. Na dan 31. decembra 2020. godine Društvo procenjuje da neće imati troškova po osnovu datog garantnog roka, i da nije potrebno vršiti rezervisanja po ovom osnovu.

## NAPOMENE UZ POJEDINAČNE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

Za godinu završenu 31. decembra 2020. godine

Iznosi su iskazani u RSD hiljada, osim ukoliko nije drugačije naznačeno

## 18. DUGOROČNA REZERVISANJA (Nastavak)

(c) *Sudski sporovi*

Rezervisanja za sudske sporove formiraju se u iznosu koji odgovara najboljoj proceni rukovodstva Društva u pogledu izdataka koji će nastati da se takve obaveze izmire.

Na dan 31. decembra 2020. godine Društvo se ne javlja kao tužena strana u sporovima.

## 19. DUGOROČNE OBAVEZE

	2020.	2019.
Dugoročni krediti i zajmovi u zemlji	555,822	60,262
Obaveze po osnovu finansijskog lizinga	30,151	28,654
Obaveze po osnovu operativnog lizinga	11,234	8,589
Ostale dugoročne obaveze po uredbi Vlade	17,717	-
<b>Svega dugoročne obaveze</b>	<b>614,924</b>	<b>97,505</b>
<i>Minus: Deo dugoročnih obaveza po kreditima koji dospevaju do jedne godine (Napomena 20)</i>	(169,315)	(33,530)
<i>Minus: Deo dugoročnih obaveza po finansijskom lizingu koji dospeva do jedne godine (Napomena 20)</i>	(12,246)	(11,446)
<b>Svega deo dugoročnih obaveza koji dospeva do jedne godine</b>	<b>(181,561)</b>	<b>(44,976)</b>
<b>Stanje na dan 31. decembra</b>	<b>433,363</b>	<b>52,529</b>

Dospeće dugoročnih kredita i zajmova:

	2020.	2019.
Između 1 i 2 godine - 2022 i 2023	431,453	36,864
Između 2 i 5 godina	1,910	15,665
<b>Stanje na dan 31. decembra</b>	<b>433,363</b>	<b>52,529</b>

Knjigovodstvena vrednost obaveza po osnovu dugoročnih kredita Društva izražena je u sledećim valutama:

	2020.	2019.
EUR	379,470	60,262
RSD	176,352	-
<b>Stanje na dan 31. decembra</b>	<b>555,822</b>	<b>60,262</b>

**NAPOMENE UZ POJEDINAČNE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**

Za godinu završenu 31. decembra 2020. godine

*Iznosi su iskazani u RSD hiljada, osim ukoliko nije drugačije naznačeno*
**19. DUGOROČNE OBAVEZE (Nastavak)**
**Pregled dugoročnih kredita po poveriocima**

Krediti od banaka u zemlji	Godišnja Kamatna stopa	Valuta	2020.		2019.	
			U valuti	Iznos RSD 000	U valuti	Iznos RSD 000
ProCredit Bank	3%+6m Euribor	EUR	-	-	120,021	14,114
Sberbank Srbija a.d. Beograd	3.66%+ 3MEURIBOR	EUR	1,500,000	176.370	-	-
Vojvođanska banka OTP group	3.1%G + 3MEURIBOR	EUR	1,500,000	176.370	-	-
Uni Credit Bank Srbija a.d.	2.5%+BELIBOR	RSD	-	176.352	-	-
NLB Bank	2.75%	EUR	227,329	26.730	392,440	46,148
<b>Ukupno</b>			<b>3,227,329</b>	<b>555,822</b>	<b>512,461</b>	<b>60,262</b>

Obaveze po kreditu prema Sberbank Srbija a.d. Beograd u iznosu od RSD 176.370 hiljada odnosi se na dugoročan kredit odobren u 2020. godini, u ukupnom iznosu EUR 1,500,000 na 36 meseci, sa grejs periodom u trajanju od 6 meseci. Obračun kamate u grejs periodu vrši se mesečno, a nakon isteka tog perioda po kamatnoj stopi 3,66%+3m Euribor godišnje. Kao sredstvo obezbeđenja date su sopstvene blanko menice.

Obaveze po kreditu prema Vojvođanskoj banci - OTP group u iznosu od RSD 176.370 hiljada odnosi se na kredit za obrtna sredstva odobren u 2020. godini, u ukupnom iznosu EUR 1,500,000 na 27 meseci, sa grejs periodom u trajanju od 6 meseci. Obračun kamate u grejs periodu vrši se mesečno, a nakon isteka tog perioda po kamatnoj stopi 3,1%+3m Euribor godišnje. Kao sredstvo obezbeđenja date su sopstvene blanko menice i zaloga I i II reda na novčanim potraživanjima koja proizilaze iz podizvođačkog ugovora zaključenog između Društva i GH holdinga doo - ogranak Beograd.

Obaveze po kreditu prema Uni Credit Bank Srbija a.d. u iznosu od RSD 176.352 hiljada odnosi se na kredit za svrhu finansiranja obrtnih sredstava odobren u 2020. godini, u ukupnom iznosu RSD 176.352.000,00 na 24 meseca, sa grejs periodom u trajanju od 5 meseci. Banka obračunava nominalnu kamatnu stopu na nivou jednomesečnog Belibora plus 2,50% godišnje. Kao sredstvo obezbeđenja date su sopstvene blanko menice.

Obaveze po kreditu prema NLB banci a.d. u iznosu od RSD 26.730 hiljada odnosi se na kredit odobren u 2019. godini, u ukupnom iznosu EUR 500,000 na 36 meseci, po fiksnoj nominalnoj kamatnoj stopi od 2.75% godišnje. Vraćanje kredita je u 36 jednakih rata. Kao sredstvo obezbeđenja date su sopstvene blanko menice.

Ostale dugoročne obaveze na dan 31. decembra 2020. godine iznose RSD 17,717 hiljadu i u celini se odnose na deo odloženih poreza i doprinosa na zarade po osnovu državnog paketa pomoći usled pandemije virusa Covid-19. Navedene obaveze dospevaju počev od 1. januara 2022. godine.

**NAPOMENE UZ POJEDINAČNE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**

Za godinu završenu 31. decembra 2020. godine

*Iznosi su iskazani u RSD hiljada, osim ukoliko nije drugačije naznačeno*
**19. DUGOROČNE OBAVEZE (Nastavak)**
*(i) Obaveze po osnovu finansijskog lizinga*

Obaveze po osnovu finansijskog lizinga su efektivno osigurane kao pravo da zakupljeno sredstvo bude vraćeno zakupodavcu u slučaju da zakupac ne ispuni obavezu.

Obaveze po finansijskom zakupu - minimum plaćanja zakupa:

	2020.		2019.	
	Sadašnja vrednost	Buduća vrednost	Sadašnja vrednost	Buduća vrednost
Do 1 godine	11.508	12.246	10,644	11,446
Od 1 - 3 godine	17.331	17.905	16,510	17,208
<b>Stanje na dan 31. decembra</b>	<b>28.839</b>	<b>30.151</b>	<b>27,154</b>	<b>28,654</b>

Razlika između buduće vrednosti minimalnih plaćanja zakupa i njihove sadašnje vrednosti predstavlja kamatu sadržanu u ratama zakupa.

Obaveze po osnovu finansijskog zakupa se otplaćuju na period od 36 do 48 meseci i uz kamatnu stopu koja se kreće u rasponu od 5.69% do 6.20%. Kao sredstvo obezbeđenja urednog izmirenja obaveza po osnovu finansijskog zakupa, date su menice.

**20. KRATKOROČNE FINANSIJSKE OBAVEZE**

	2020.	2019.
Kratkoročni krediti u zemlji	-	94,074
Deo dugoročnih obaveza po kreditima koje dospevaju do jedne godine (Napomena 19)	169,315	33,530
Deo dugoročnih obaveza po finansijskom lizingu koje dospevaju do jedne godine (Napomena 19)	12,246	11,446
<b>Stanje na dan 31. decembra</b>	<b>181,561</b>	<b>139,050</b>

Deo dugoročnih obaveza koji dospeva u narednoj godini u iznosu od EUR 289,138.08 (protivvrednost RSD 33,997 hiljade) se odnosi na kredit odobren od strane Sberbank Srbija a.d. Beograd, na kredit odobren od strane Vojvođanska banka OTP group koji u narednoj godini dospeva u iznosu od EUR 428,571.42 (protivvrednost RSD 50,391 hiljade), na kredit odobren od strane Uni Credit Bank Srbija a.d. group koji u narednoj godini dospeva u iznosu od RSD 64,972 hiljade i na kredit odobren od strane NLB banke koji u narednoj godini dospeva u iznosu od EUR 169,714.33 (protivvrednost RSD 19,955 hiljade).

Deo dugoročnih obaveza po osnovu finansijskog lizinga koji dospeva u narednoj godini iznosi EUR 104,145.62 (protivvrednost RSD 12,246 hiljada).

Od ukupne knjigovodstvene vrednosti kratkoročnih finansijskih obaveza na dan 31. decembra 2020. godine u iznosu od RSD 181,561 hiljade, iznos od RSD 116,589 izražen je u stanju valuti i to EUR 991,569.45.

## NAPOMENE UZ POJEDINAČNE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

Za godinu završenu 31. decembra 2020. godine

*Iznosi su iskazani u RSD hiljada, osim ukoliko nije drugačije naznačeno*

## 21. PRIMLJENI AVANSI, DEPOZITI I KAUCIJE I OBAVEZE IZ POSLOVANJA

	<u>2020.</u>	<u>2019.</u>
Primljeni avansi u dinarima	373,120	382,951
Primljeni avansi u stranoj valuti	<u>165,891</u>	<u>110,233</u>
<b>Ukupno primljeni avansi</b>	<b><u>539,011</u></b>	<b><u>493,184</u></b>
Dobavljači matična i zavisna pravna lica u zemlji (Napomena 38c)	315	-
Dobavljač matično pravno lice u inostranstvu (Napomena 38c)	-	22,427
Dobavljači povezana pravna lica u zemlji (Napomena 38c)	214,031	453,807
Dobavljači povezana pravna lica ino (Napomena 38c)	6,026	1,293
Dobavljači u zemlji u dinarima	314,636	859,265
Dobavljači u zemlji u stranoj valuti	138,773	
Dobavljači u inostranstvu	73,431	186,376
Dobavljači u inostranstvu u dinarima- ogranak Nemačka	930	-
Ostale obaveze iz poslovanja u dinarima	1,001	628
Ostale obaveze iz poslovanja u stranoj valuti	<u>413</u>	<u>404</u>
<b>Ukupno obaveze iz poslovanja</b>	<b><u>749,556</u></b>	<b><u>1,524,200</u></b>
<b>Ukupno obaveze iz poslovanja</b>	<b><u>1,288,567</u></b>	<b><u>2,017,384</u></b>

Primljeni avansi u iznosu od RSD 539,011 hiljade odnose na avanse dobijene za isporuku opreme i usluga.

Obaveze prema dobavljačima ne nose kamatu i imaju valutu plaćanja koja se kreće u rasponu od 30 do 90 dana.

Obaveze iz poslovanja na dan 31. decembra 2020. godine u iznosu od RSD 218,643 hiljadu su izražene u stranoj valuti, od toga RSD 37,409 hiljada u USD i RSD 181,234 hiljada u EUR. Rukovodstvo Društva smatra da iskazana vrednost obaveza iz poslovanja odražava njihovu fer vrednost na dan bilansa stanja.

## NAPOMENE UZ POJEDINAČNE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

Za godinu završenu 31. decembra 2020. godine

*Iznosi su iskazani u RSD hiljada, osim ukoliko nije drugačije naznačeno*

## 22. OSTALE KRATKOROČNE OBAVEZE

	<u>2020.</u>	<u>2019.</u>
Zarade i naknade zarada, bruto	30,844	12,404
Obaveze po osnovu kamata i troškova finansiranja	-	-
Obaveze prema zaposlenima	315	595
Obaveze prema fizičkim licima za naknade po ugovorima	97	221
Obaveze prema fizičkim licima za naknade po ugovorima (MSFI 16)	-	542
Ostale obaveze	<u>4,770</u>	<u>3,392</u>
<b>Stanje na dan 31. decembra</b>	<b><u>36,026</u></b>	<b><u>17,154</u></b>

Rukovodstvo Društva smatra da iskazana vrednost ostalih kratkoročnih obaveza odgovara njihovoj fer vrednosti na dan bilansa stanja.

## 23. OBAVEZE PO OSNOVU POREZA NA DODATU VREDNOST, OBAVEZE ZA OSTALE POREZE, DOPRINOSE I DRUGE DAŽBINE I PASIVNA VREMENSKA RAZGRANIČENJA

	<u>2020.</u>	<u>2019.</u>
<b>a) Obaveze za porez na dodatu vrednost</b>	<b><u>24,974</u></b>	<b><u>26,920</u></b>
<b>b) Obaveze za ostale poreze, doprinose i druge dažbine</b>		
Obaveze za porez iz rezultata	12,372	21,963
Obaveze za doprinose koji terete troškove	53	50
Ostale obaveze za poreze po osnovu zakupnina (MSFI 16)		102
Ostale obaveze za poreze, doprinose i druge dažbine	<u>2,170</u>	<u>2,094</u>
	<b><u>14,595</u></b>	<b><u>24,209</u></b>
<b>c) Pasivna vremenska razgraničenja</b>		
Unapred obračunati troškovi	43,846	3,968
Unapred obračunati prihodi budućeg perioda	567,096	70,943
Ostala pasivna vremenska razgraničenja	<u>36,290</u>	<u>34,530</u>
<b>Ukupno</b>	<b><u>647,232</u></b>	<b><u>109,441</u></b>

Unapred obračunati prihodi budućeg perioda u ukupnom iznosu od RSD 567,096 hiljada se odnose na razgraničenja prihoda od usluga podrške i licenci sa određenim vremenskim trajanjem, a odnose se na budućí period.

## NAPOMENE UZ POJEDINAČNE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

Za godinu završenu 31. decembra 2020. godine

Iznosi su iskazani u RSD hiljada, osim ukoliko nije drugačije naznačeno

## 24. POREZ NA DOBIT

## (a) Komponente poreza na dobit

Glavne komponente poreza na dobit su sledeće:

	<u>2020.</u>	<u>2019.</u>
<b>Poreski prihod /(rashod)perioda</b>		
Poreski rashod obračunat na dobit tekuće godine	<u>(35,179)</u>	<u>(34,317)</u>
	<u>(35,179)</u>	<u>(34,317)</u>
<b>Odloženi poreski prihod/rashod)perioda</b>		
Nastanak i ukidanje privremenih razlika	<u>1,163</u>	<u>960</u>
<b>Ukupno</b>	<u><u>(34,016)</u></u>	<u><u>(33,357)</u></u>

## (b) Usaglašavanje poreskog rashoda i računovodstvene dobiti pre oporezivanja

Obračunati poreski rashod (prihod) se razlikuje od teorijskog iznosa koji bi se dobilo primenom važeće poreske stope od 15% na računovodstvenu dobit pre oporezivanja, kao što sledi:

	<u>2020.</u>	<u>2019.</u>
Dobit pre oporezivanja	244,747	218,003
Porez obračunat po propisanoj poreskoj stopi - 15%	36.712	32,700
Rashodi koji se ne priznaju za poreske svrhe	<u>(1.533)</u>	<u>1,617</u>
<b>Ukupno</b>	<u><u>35,179</u></u>	<u><u>34,317</u></u>
<i>Efektivna poreska stopa</i>	<u>14,37%</u>	<u>15,74%</u>

## (c) Odložena poreska sredstva i obaveze

Odložena poreska sredstva, neto, se odnose na privremene razlike između knjigovodstvene vrednosti nekretnina, opreme i nematerijalnih ulaganja i njihove poreske osnove, kao i na dugoročna rezervisanja za otpremnine zaposlenih prilikom odlaska u penziju.

Promene na odloženim poreskim sredstvima u toku godine prikazane su u sledećoj tabeli:

	<u>2020.</u>	<u>2019.</u>
<b>Stanje na dan 1. januara</b>	<u>1,475</u>	<u>658</u>
Efekat privremenih razlika evidentiran (u korist)/na teret bilansa uspeha	<u>1,162</u>	<u>817</u>
<b>Stanje na dan 31. decembra</b>	<u><u>2,637</u></u>	<u><u>1,475</u></u>

## NAPOMENE UZ POJEDINAČNE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

Za godinu završenu 31. decembra 2020. godine

*Iznosi su iskazani u RSD hiljada, osim ukoliko nije drugačije naznačeno***24. POREZ NA DOBIT (Nastavak)**

Promene na odloženim poreskim obavezama u toku godine prikazane su u sledećoj tabeli:

	<u>2020.</u>	<u>2019.</u>
Stanje na dan 1. januara	-	143
Efekat privremenih razlika evidentiran (u korist)/na teret bilansa uspeha	-	(143)
Stanje na dan 31. decembra	<u>-</u>	<u>-</u>
Neto efekat	<u>-</u>	<u>960</u>

**25. USAGLAŠAVANJE POTRAŽIVANJA I OBAVEZA**

Društvo je u skladu sa članom 18. Zakona o računovodstvu izvršilo usaglašavanje potraživanja i obaveza sa stanjem na dan 31. decembra 2020. godine.

Društvo je sačinilo i dostavilo klijentima 358 izvoda otvorenih stavki (IOS) od čega je vraćeno 290 izvoda, dok 68 izvoda do dana sastavljanja finansijskih izveštaja nije vraćeno.

Budući da je u izvodima otvorenih stavki stajala klauzula da „ukoliko primalac izvoda ne vrati izvod u određenom roku smatra se da je stanje obaveza i potraživanja usaglašeno”, Društvo smatra da su i stanja za preostale izvode koji nisu vraćeni usaglašena.

Ukupan iznos usaglašanih IOS-a se odnosi na:

- potraživanja u iznosu od RSD 2,269,678 hiljada; i
- obaveze u iznosu od RSD 1,207,410 hiljada dinara.

Neusaglašeni IOS-i se odnose na:

- potraživanja u iznosu od RSD 623 hiljada dinara,
- obaveze u iznosu od RSD 17 hiljada dinara.

Na osnovu izvršenog postupka usaglašavanja, nema materijalno značajnih neusaglašanih iznosa potraživanja i obaveza.

**NAPOMENE UZ POJEDINAČNE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**

Za godinu završenu 31. decembra 2020. godine

*Iznosi su iskazani u RSD hiljada, osim ukoliko nije drugačije naznačeno*
**26. POSLOVNI PRIHODI**

	<u>2020.</u>	<u>2019.</u>
<b>Prihodi od prodaje robe</b>		
Prihodi od prodaje robe matičnom i zavisnim domaćim pravnim licima	23	-
Prihodi od prodaje robe matičnom i zavisnim pravnim licima na inostranom tržištu (Napomena 38a)	469	5,983
Prihodi od prodaje robe ostalim povezanim pravnim licima na domaćem tržištu (Napomena 38a)	41,954	2,296
Prihodi od prodaje robe ostalim povezanim pravnim licima na inostranom tržištu (Napomena 38a)	160,896	368,020
Prihodi od prodaje robe na domaćem tržištu	1,853,473	797,212
Prihodi od prodaje robe na inostranom tržištu	4,667	4,024
<b>Ukupno prihodi od prodaje robe</b>	<b><u>2,061,482</u></b>	<b><u>1,177,535</u></b>
<b>Prihodi od prodaje proizvoda i usluga</b>		
Prihodi od prodaje proizvoda i usluga ostalim povezanim pravnim licima na inostranom tržištu (Napomena 38a)	65,189	5,742
Prihodi od prodaje proizvoda i usluga ostalim povezanim pravnim licima na domaćem tržištu (Napomena 38a)	30,949	574
Prihodi od prodaje proizvoda i usluga matičnim i zavisnim pravnim licima na domaćem tržištu (Napomena 38a)	64	128
Prihodi od prodaje proizvoda i usluga na domaćem tržištu	2,984,702	3,974,264
Prihodi od prodaje proizvoda i usluga na inostranom tržištu	7,099	27,748
<b>Ukupno prihodi od prodaje proizvoda i usluga</b>	<b><u>3,088,003</u></b>	<b><u>4,008,456</u></b>
<b>Drugi poslovni prihodi</b>	<b><u>1,697</u></b>	<b><u>1,097</u></b>
<b>Prihodi od premija, subvencija</b>	<b><u>14,484</u></b>	<b><u>784</u></b>
<b>Ukupno poslovni prihodi</b>	<b><u><u>5,165,666</u></u></b>	<b><u><u>5,187,872</u></u></b>

Najznačajniji deo poslovnih prihoda Društva se odnosi na prihode od prodaje proizvoda i usluga na domaćem tržištu koji su nastali pružanjem usluga kreiranja i implementacije IT rešenja, razvoja softverskih aplikacija, implementacije IPTV i OTT rešenja za isporuku video sadržaja, kao i pružanjem usluga izgradnje i integracije telekomunikacione, elektroenergetske i saobraćajne infrastrukture.

Od ukupnih prihoda od prodaje robe ostvarenih u 2020. godini, najveće učešće imaju Prihodi od prodaje robe na domaćem tržištu i to 89,91% ukupnih prihoda od prodaje robe. Na prihod od prodaje robe matičnim i zavisnim pravnim licima se odnosi RSD 492 hiljade, a na prihod od prodaje robe ostalim povezanim licima iznos od RSD 202,850 hiljada.

Drugi poslovni prihodi u iznosu od RSD 1,697 hiljada odnose se na prihode po osnovu zakupa i to od ostalih povezanih pravnih lica u iznosu od RSD 594 hiljade (2019. godina: 568 hiljada) (Napomena 38a).

## NAPOMENE UZ POJEDINAČNE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

Za godinu završenu 31. decembra 2020. godine

*Iznosi su iskazani u RSD hiljada, osim ukoliko nije drugačije naznačeno***27. NABAVNA VREDNOST PRODATE ROBE**

Nabavna vrednost prodane robe u 2020. godini je iznosila RSD 1,409,818 hiljada (2019. godina: RSD 873,942 hiljade), od čega se na matično pravno lice odnosi RSD 122,164 (2019. godina : 183,659 hiljade, i na povezana pravna lica RSD 78,050 hiljada (2019. godina: RSD 42,510 hiljada) (Napomena 38a).

**28. TROŠKOVI MATERIJALA, GORIVA I ENERGIJE**

	<u>2020.</u>	<u>2019.</u>
Troškovi materijala za izradu	686,451	1,344,340
Troškovi ostalog materijala (režijskog)	4,571	5,961
Troškovi rezervnih delova	5,071	5,669
<b>Troškovi materijala</b>	<b><u>696,093</u></b>	<b><u>1,355,970</u></b>
Troškovi goriva i energije	17,372	25,175
<b>Ukupno</b>	<b><u>713,465</u></b>	<b><u>1,381,145</u></b>

Od ukupnog iznosa troškova materijala na povezana pravna lica se odnosi iznos od RSD 3,547 hiljada (Napomena 38a).

**29. TROŠKOVI ZARADA, NAKNADA ZARADA I OSTALI LIČNI RASHODI**

	<u>2020.</u>	<u>2019.</u>
Troškovi zarada i naknada zarada (bruto)	326,847	233,414
Troškovi poreza i doprinosa na zarade i naknade na teret poslodavca	49,965	36,883
Troškovi naknada po ugovoru o delu	-	-
Troškovi naknada fizičkim licima po osnovu ostalih ugovora	89,391	9,213
Ostali lični rashodi i naknade	18,168	36,311
<b>Ukupno</b>	<b><u>484,371</u></b>	<b><u>315,821</u></b>
<b>Prosečan broj zaposlenih</b>	<b><u>166</u></b>	<b><u>158</u></b>

## NAPOMENE UZ POJEDINAČNE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

Za godinu završenu 31. decembra 2020. godine

*Iznosi su iskazani u RSD hiljada, osim ukoliko nije drugačije naznačeno*

## 30. TROŠKOVI PROIZVODNIH USLUGA

	<u>2020.</u>	<u>2019.</u>
Troškovi usluga na izradi učinaka	1,260,067	1,330,073
Troškovi transportnih usluga	12,221	26,677
Troškovi usluga održavanja	22,669	36,164
Troškovi zakupnina	12,227	68,781
Troškovi sajmova	-	968
Troškovi reklame i propagande	53,930	18,014
Troškovi ostalih usluga	1,883	3,488
<b>Ukupno</b>	<b><u>1,362,997</u></b>	<b><u>1,484,165</u></b>

Od ukupnog iznosa troškova usluga na izradi učinaka, na povezana pravna lica se odnosi iznos od RSD 696,189 hiljade (Napomena 38a).

## 31. TROŠKOVI AMORTIZACIJE I REZERVISANJA

	<u>2020.</u>	<u>2019.</u>
Troškovi amortizacije nematerijalnih ulaganja (Napomena 6)	16,312	16,031
Troškovi amortizacije nekretnina, postrojenja i opreme (Napomena 7)	28,414	26,058
<b>Ukupno</b>	<b><u>44,726</u></b>	<b><u>42,089</u></b>
Troškovi amortizacije nekretnina, postrojenja i opreme u zakupu MSFI 16 (Napomena 7)	7,830	9,560
<b>Ukupno</b>	<b><u>52,556</u></b>	<b><u>51,649</u></b>

## 32. NEMATERIJALNI TROŠKOVI

	<u>2020.</u>	<u>2019.</u>
Troškovi neproizvodnih usluga	859,174	855,067
Troškovi reprezentacije	12,651	23,764
Troškovi premija osiguranja	6,092	6,249
Troškovi platnog prometa	26,785	22,995
Troškovi članarina	4,117	4,324
Troškovi poreza	9,369	7,571
Troškovi doprinosa	642	579
Ostali nematerijalni troškovi	13,053	19,431
<b>Ukupno</b>	<b><u>931,883</u></b>	<b><u>939,980</u></b>

Od ukupnog iznosa nematerijalnih troškova na matično pravno lice se odnosi iznos od RSD 41,880 hiljada, a na povezana pravna lica iznos od RSD 186,557 hiljada (Napomena 38a).

Ostali nematerijalni troškovi se najvećim delom u iznosu od RSD 10,953 hiljade odnose na donacije i sponzorstva.

**NAPOMENE UZ POJEDINAČNE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**

Za godinu završenu 31. decembra 2020. godine

*Iznosi su iskazani u RSD hiljada, osim ukoliko nije drugačije naznačeno*
**33. FINANSIJSKI PRIHODI**

	<u>2020.</u>	<u>2019.</u>
Finansijski prihodi od matičnih i zavisnih pravnih lica (Napomena 38b)	26,603	2,853
Finansijski prihodi od ostalih povezanih pravnih lica (Napomena 38b)	2,545	631
Prihodi od kamata	5,853	20,880
Pozitivne kursne razlike i pozitivni efekti valutne klauzule	<u>14,993</u>	<u>6,503</u>
<b>Ukupno</b>	<b><u>49,994</u></b>	<b><u>30,867</u></b>

Skupština Telegroup Finance d.o.o., Beograd je u 2020. godini donela Odluku o raspoređivanju neraspoređene dobiti. Društvo je srazmerno učešću u osnivanju istog u iznosu od 78,26% po tom osnovu ostvarilo finansijski prihod u iznosu RSD 24,260 hiljade.

**34. FINANSIJSKI RASHODI**

	<u>2020.</u>	<u>2019.</u>
Finansijski rashodi iz odnosa sa matičnim i zavisnim pravnim licima (Napomena 38b)	1,977	11,316
Finansijski rashodi iz odnosa sa ostalim povezanim pravnim licima (Napomena 38b)	5,028	2,312
Rashodi kamata	6,233	4,913
Negativne kursne razlike i negativni efekti valutne klauzule	8,618	4,420
Ostali finansijski rashodi	<u>603</u>	<u>1,458</u>
<b>Ukupno</b>	<b><u>22,459</u></b>	<b><u>24,419</u></b>

**35. RASHODI OD USKLAĐIVANJA VREDNOSTI OSTALE IMOVINE KOJA SE ISKAZUJE PO FER VREDNOSTI KROZ BILANS USPEHA**

	<u>2020.</u>	<u>2019.</u>
Obezvredenje potraživanja iz poslovanja (Napomena 11)	3,315	9,469
Obezvredenje datih avansa i pozajmica (Napomena 10)	<u>176</u>	<u>-</u>
<b>Ukupno</b>	<b><u>3,491</u></b>	<b><u>9,469</u></b>

## NAPOMENE UZ POJEDINAČNE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

Za godinu završenu 31. decembra 2020. godine

*Iznosi su iskazani u RSD hiljada, osim ukoliko nije drugačije naznačeno*

## 36. OSTALI PRIHODI

	<u>2020.</u>	<u>2019.</u>
Dobici od prodaje nematerijalne imovine, nekretnina, postrojenja i opreme	856	1,422
Dobici od prodaje učešća i hartija od vrednosti (Napomena 8)	467	-
-Viškovi	-	2
Naplaćeni otpisani avansi (Napomena 10)	3,915	7,092
Naplaćena otpisana potraživanja (Napomena 11)	1,246	90,361
Naplaćeni otpisani kratkročni krediti i plasmani (Napomena 13)	-	1,000
Ostali nepomenuti prihodi	7,954	8,575
Prihodi od usklađivanja vrednosti opreme		-
Prihodi od smanjenja obaveza	6,136	10,323
<b>Ukupno</b>	<b><u>20,574</u></b>	<b><u>118,775</u></b>

## 37. OSTALI RASHODI

	<u>2020.</u>	<u>2019.</u>
Gubici po osnovu rashodovanja i prodaje nematerijalne imovine, nekretnina, postrojenja i opreme	395	107
Manjkovi	16	29
Gubici po osnovu prodaje učešća u kapitalu i HOV (Napomena 8)	3,689	-
Rashodi po osnovu direktnih otpisa potraživanja		3,442
Ostali nepomenuti rashodi	5,808	34,704
<b>Ukupno</b>	<b><u>9,908</u></b>	<b><u>38,282</u></b>

**NAPOMENE UZ POJEDINAČNE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**

Za godinu završenu 31. decembra 2020. godine

*Iznosi su iskazani u RSD hiljada, osim ukoliko nije drugačije naznačeno*
**38. OBELODANJIVANJE TRANSAKCIJA SA POVEZANIM LICIMA (Nastavak)**

Većinski vlasnik Društva je Telegroup Limited, London u čijem se vlasništvu nalazi 100 % osnovnog kapitala Društva. Društvo na dan 31. decembra 2020. godine ima 2 zavisna pravna lica i ogranak u Nemačkoj.

**(a) Prodaje i nabavke povezanim licima**

Sledeće transakcije su obavljene sa povezanim pravnim licima:

	<u>2020.</u>	<u>2019.</u>
<b>Prodaja robe i usluga (Napomena 26)</b>		
Matično društvo - Telegroup LTD, Velika Britanija	-	-
Zavisno pravno lice - Telegroup d.o.o., Podgorica	469	5,983
Zavisno pravno lice - Greensoft d.o.o., Novi Sad	158	128
Zavisno pravno lice - Telegroup Finance d.o.o., Beograd	23	-
Ostala povezana društva - Telegroup d.o.o., Banja Luka	225,756	373,762
Ostala povezana društva - TG-SEC d.o.o. Beograd	32,174	-
Ostala povezana društva - TG-SEC Banja Luka	-	-
Ostala povezana društva - TG-SEC d.o.o. Banja Luka Ogranak Beograd	71	371
Ostala povezana društva - Telegroup Sarajevo d.o.o.	329	-
Ostala povezana društva - All Control d.o.o. Beograd	20,196	2,681
Ostala povezana društva - Teamenergo d.o.o.	20,962	386
	<u><b>300,138</b></u>	<u><b>383,311</b></u>

Roba se prodaje po cenama i uslovima koji bi bili na raspolaganju trećim licima.

	<u>2020.</u>	<u>2019.</u>
<b>Nabavke robe i usluga (Napomene 7, 27, 30 i 32)</b>		
Matično društvo - Telegroup LTD, Velika Britanija	164,044	219,656
Zavisno pravno lice - Greensoft d.o.o., Novi Sad	1,190	-
Zavisno pravno lice - Telegroup Finance d.o.o., Beograd	133	1,522
Ostala povezana društva - Telegroup d.o.o., Banja Luka	137,812	89,627
Ostala povezana društva - Telegroup GMBH, Berlin	2,234	22,981
Ostala povezana društva - TG-SEC d.o.o. Banja Luka Ogranak Beograd	116	131,795
Ostala povezana društva - All Control d.o.o. Beograd	112,901	4,200
Ostala povezana društva - Teamenergo d.o.o., Beograd	608,067	753,782
Ostala povezana društva DKM Riznica	-	100
Ostala povezana društva - TG-SEC d.o.o. Beograd	165,927	171,215
	<u><b>1,192,424</b></u>	<u><b>1,394,878</b></u>

Roba i usluge se kupuju u skladu sa normalnim uslovima poslovanja.

**NAPOMENE UZ POJEDINAČNE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**

Za godinu završenu 31. decembra 2020. godine

*Iznosi su iskazani u RSD hiljada, osim ukoliko nije drugačije naznačeno*
**38. OBELODANJIVANJE TRANSAKCIJA SA POVEZANIM LICIMA (Nastavak)**
**(b) Finansijski prihodi i rashodi sa povezanim licima**

	<u>2020.</u>	<u>2019.</u>
<b>Finansijski prihodi (Napomena 33)</b>		
Matično društvo - Telegroup LTD, Velika Britanija	722	773
Zavisno pravno lice - Telegroup d.o.o., Podgorica		-
Zavisno pravno lice - Greensoft d.o.o., Novi Sad	1,619	2,080
Zavisno pravno lice - Telegroup Finance d.o.o., Beograd	24,261	-
Ostala povezana lica - Greensoft d.o.o., Novi Sad	1,097	
Ostala povezana društva - Telegroup d.o.o., Banja Luka	1,449	631
	<u><b>29,148</b></u>	<u><b>3,484</b></u>
	<u>2020.</u>	<u>2019.</u>
<b>Finansijski rashodi (Napomena 34)</b>		
Matično društvo - Telegroup LTD, Velika Britanija	1,659	721
Zavisno pravno lice - Telegroup d.o.o., Podgorica		100
Zavisno pravno lice - Greensoft d.o.o., Novi Sad	7	184
Zavisno pravno lice - Telegroup Finance d.o.o., Beograd	311	10,311
Ostala povezana društva - Telegroup d.o.o., Banja Luka	5,028	2,251
Ostala povezana društva - TG-SEC Banja Luka	-	61
	<u><b>7,005</b></u>	<u><b>13,628</b></u>

**NAPOMENE UZ POJEDINAČNE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**

Za godinu završenu 31. decembra 2020. godine

Iznosi su iskazani u RSD hiljada, osim ukoliko nije drugačije naznačeno

**38. OBELODANJIVANJE TRANSAKCIJA SA POVEZANIM LICIMA (Nastavak)**

 (c) *Stanja na kraju godine proizašla iz prodaje/nabavki roba/usluga (neto sadašnja vrednost)*

	2020.	2019.
<b>Potraživanja od povezanih pravnih lica</b>		
<b>(Napomena 8, 9, 10, 11)</b>		
Matično društvo - Telegroup LTD, Velika Britanija		-
Zavisno pravno lice - Telegroup d.o.o., Podgorica	-	5,363
Zavisno pravno lice - Greensoft d.o.o., Novi Sad	-	38
Zavisno pravno lice - Telegroup d.o.o., Podgorica	469	
Ostala povezana društva - Telegroup d.o.o., Banja Luka	131,750	84,099
Ostala povezana društva - Telegorup GMBH		-
Ostala povezana društva - Telegroup Sarajevo d.o.o.	328	
Ostala povezana društva - TG-SEC Banja Luka		-
Ostala povezana društva - TG-SEC d.o.o. Beograd	48,824	
Ostala povezana društva - Teamenergo d.o.o. Beograd	721	49
Ostala povezana društva - TG-SEC d.o.o. Banja Luka Ogranak Beograd	-	42
Ostala povezana društva - All Control d.o.o. Beograd	22,648	14
	<b>204,740</b>	<b>89,605</b>
<b>Obaveze prema povezanim licima (Napomena 21)</b>		
Matično društvo - Telegroup LTD, Velika Britanija	-	22,427
Zavisno pravno lice - Greensoft d.o.o., Novi Sad	315	
Ostala povezana društva - DKM Riznica		120
Ostala povezana društva - ALL Control	-	1,398
Ostala povezana društva - Telegroup d.o.o., Banja Luka	6,026	1,293
Ostala povezana društva - TG-SEC Banja Luka		
Ostala povezana društva - TG-SEC d.o.o. Beograd	36,847	106,228
Ostala povezana društva - Teamenergo d.o.o.	177,184	315,288
Ostala povezana društva - TG-SEC d.o.o. Banja Luka Ogranak Beograd	-	30,773
Ostala povezana društva - Telegroup d.o.o. Podgorica	-	-
	<b>220,372</b>	<b>477,527</b>

Potraživanja od povezanih pravnih lica potiču uglavnom iz transakcija prodaje i dospevaju 60 dana nakon datuma prodaje. Potraživanja po svojoj prirodi nisu obezbeđena i nemaju kamatu. Potraživanja od ostalih povezanih društava iskazana u tabeli iznad obuhvataju i date avanse za robu/usluge. Obaveze prema povezanim pravnim licima potiču uglavnom od kupovnih transakcija i dospevaju 60 dana nakon datuma kupovine. Obaveze ne sadrže kamatu.

**NAPOMENE UZ POJEDINAČNE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**

Za godinu završenu 31. decembra 2020. godine

*Iznosi su iskazani u RSD hiljada, osim ukoliko nije drugačije naznačeno*
**38. OBELODANJIVANJE TRANSAKCIJA SA POVEZANIM LICIMA (Nastavak)**
**(d) Krediti i kamate povezanim licima**

	<u>2020.</u>	<u>2019.</u>
<b>Kreditu direktorima, rukovodstvu i članovima njihovih porodica:</b>		
	5,341	5,686
Kratkoročni krediti i pozajmice u zemlji (Napomena 13)	-	14,000
Kratkoročni deo kredita (Napomena 13)	<u>377</u>	<u>377</u>
<b>Ukupno</b>	<b><u>5,718</u></b>	<b><u>20,063</u></b>
<b>Kreditu i kamate povezanim licima (Napomena 12 i 13):</b>		
Zavisno pravno lice - AGRO BYTE D.O.O.	1,688	-
Ostala povezana društva - Greensoft d.o.o., Novi Sad	<u>65,600</u>	<u>53,474</u>
<b>Na kraju godine</b>	<b><u>67,288</u></b>	<b><u>53,474</u></b>

**(e) Plaćeni avansi za zalihe i usluge povezanim licima (Napomena 10):**

	<u>2020.</u>	<u>2019.</u>
Matično društvo - Telegroup LTD, Velika Britanija	-	30,567
Ostala povezana društva - Teamenergo d.o.o.	26,211	
Ostala povezana društva - Telegroup d.o.o., Banja Luka	<u>-</u>	<u>136,111</u>
<b>Na kraju godine</b>	<b><u>26,211</u></b>	<b><u>166,678</u></b>

**39. DOGAĐAJI NAKON DATUMA IZVEŠTAJNOG PERIODA**

Nakon 31. decembra 2020. godine nije bilo značajnih događaja koji bi zahtevali korekcije ili obelodanjivanje u priloženim finansijskim izveštajima.

**NAPOMENE UZ POJEDINAČNE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**

Za godinu završenu 31. decembra 2020. godine

*Iznosi su iskazani u RSD hiljada, osim ukoliko nije drugačije naznačeno*

---

**40. EFEKTI GLOBALNE KRIZE UZROKOVANE PANDEMIJOM KOVID-19**

Globalni izazov u 2020. godini bio je izbijanje epidemije korona virusa (Kovid-19), čija ekspanzija širom sveta ima negativan uticaj na svetsku ekonomiju. Zemlje širom sveta, među njima i Srbija, su preduzele mere za prevenciju širenja virusa (kao što su ograničenja putovanja, sanitarne mere, vakcinacija), kao i za ublažavanje negativnog uticaja na privredu u pogledu ponude i tražnje putem raznih fiskalnih mera i državne pomoći.

Očekivani scenario da će ekspanzija korona virusa globalno, širom EU i u Srbiji biti obuzdana i da će se postepeno usporiti (kao što je već slučaj u Kini) do kraja prve polovine 2020. godine, nije se ostvario. Stoga je pandemija imala značajan negativan ekonomski uticaj na celu 2020. godinu, sa tendencijom da se ovakvi efekti nastave i do kraja trećeg kvartala 2021. godine.

Tokom 2020. godine, rukovodstvo Društva je preduzelo sve neophodne mere na osnovu preporuka i uredbi Ministarstva zdravlja i Vlade Republike Srbije i kontinuirano prati sve aktivnosti i mere nadležnih državnih organa. Jedna od ključnih mera za prevenciju širenja epidemije i zaštite zdravlja zaposlenih odnosila se, a i dalje se odnosi, na organizaciju obavljanja poslovnih aktivnosti određenih zaposlenih van prostorija Društva (rad od kuće).

Dana 20. marta 2020. godine Vlada Republike Srbije usvojila je prvi set poreskih mera, odnosno Uredbu o poreskim merama za vreme vanrednog stanja radi ublažavanja ekonomskih posledica nastalih usled Kovid-19, dok je 10. aprila 2020. godine donet Program ekonomskih mera za smanjivanje negativnih efekata prouzrokovanih pandemijom virusa Kovid-19 i podršku privredi Srbije.

I pored otežanih okolnosti, kao što se može sagledati iz ostvarenih rezultata poslovanja u 2020. godini, uticaj krize prouzrokovane pandemijom Kovid-19 nije se značajno negativno odrazio na poslovanje Društva.

Društvo preuzima korake na racionalizaciji troškova na svim nivoima, povećanju produktivnosti zaposlenih i povećanju prihoda.

Društvo konstantno prati razvoj situacije i povećala je nivo spremnosti, tako što prilagođava odluke i aktivnosti u cilju obezbeđenja kontinuiteta u prodaji robe i pružanju usluga kupcima, izmirenja ugovorenih obaveza prema dobavljačima i zaštite odgovarajućeg nivoa likvidnosti, kao i ostvarenja, u maksimalnom mogućem stepenu, budžeta za 2021. godinu i svojih dugoročnih planova.

Očekivanja su da će u narednom periodu doći do usporavanja pandemije, što će omogućiti normalizaciju života i poslovanja privrednih subjekata, kao i stabilizaciju ekonomskih prilika.

Na osnovu trenutno raspoloživih informacija i procene ostvarenja planova, rukovodstvo smatra da postojeća situacija neće imati negativne posledice na aktivnost Društva, niti na likvidnost koja je stabilna, i da neće ugroziti nastavak poslovanja Društva u skladu sa načelom stalnosti u narednom periodu.

**NAPOMENE UZ POJEDINAČNE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**

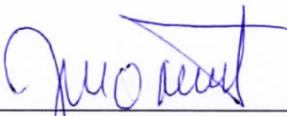
Za godinu završenu 31. decembra 2020. godine

*Iznosi su iskazani u RSD hiljada, osim ukoliko nije drugačije naznačeno***40. DEVIZNI KURSEVI**

Zvanični devizni kursevi Narodne Banke Srbije, korišćeni za preračun deviznih pozicija na dan 31. decembra 2020. i 2019. godine u funkcionalnu valutu (RSD), za pojedine strane valute su:

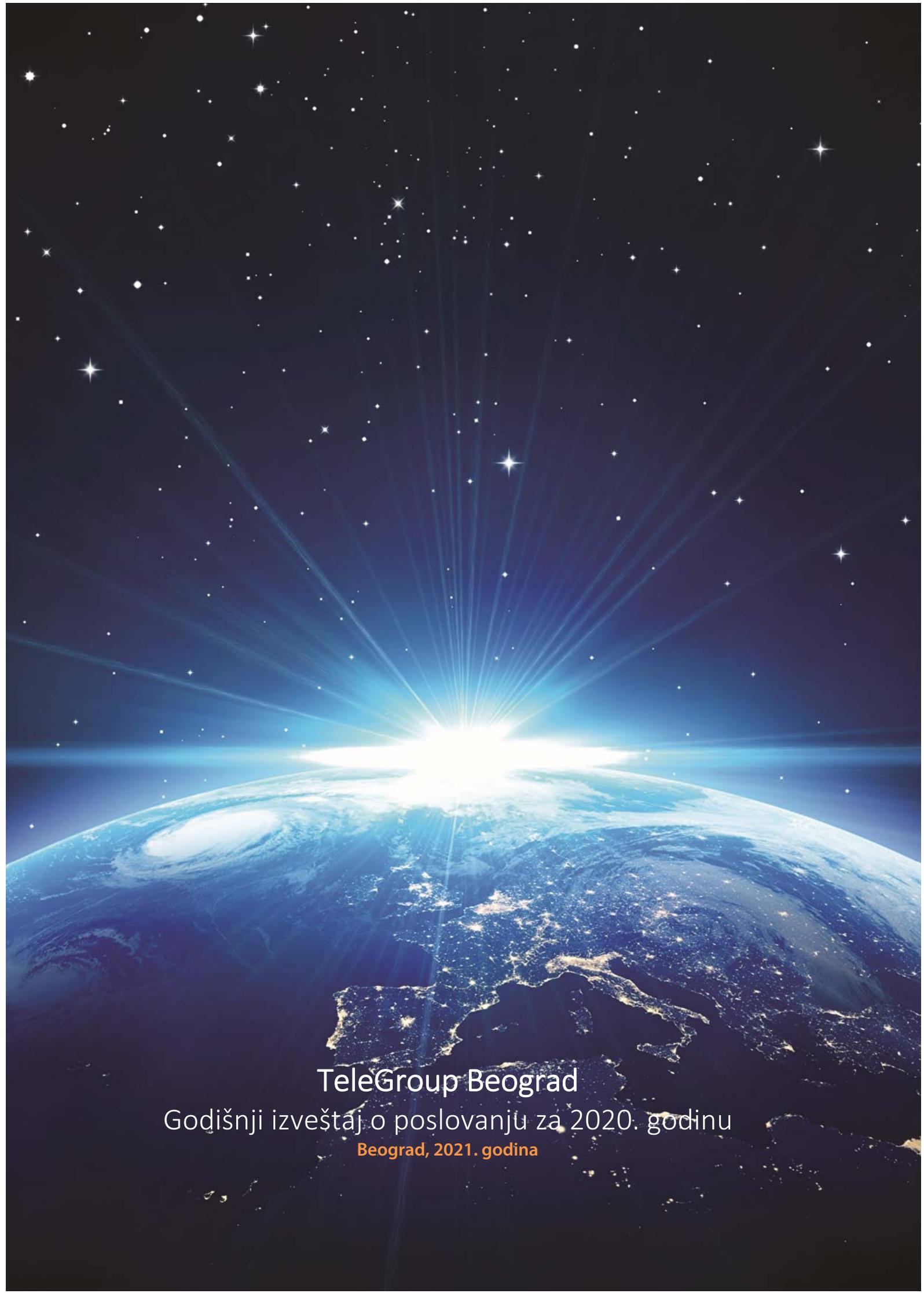
	<u>31.12.2020.</u>	<u>U RSD</u> <u>31.12.2019.</u>
EUR	117.5802	117.5928
USD	95.6637	104.9186
CHF	108.4388	108.4004
GBP	130.3984	137.5998

Beograd, 05. maj 2021. godine

  
\_\_\_\_\_  
Jelena Tomić  
Rukovodilac za finansije i  
računovodstvo



\_\_\_\_\_  
Rajko Perić  
Direktor



TeleGroup Beograd  
Godišnji izveštaj o poslovanju za 2020. godinu  
Beograd, 2021. godina

## GODIŠNJI IZVEŠTAJ O POSLOVANJU ZA 2020. GODINU

*Iznosi su iskazani u RSD hiljada, osim ukoliko nije drugačije naznačeno*

---

### 1. KRATAK OPIS POSLOVNIH AKTIVNOSTI I ORGANIZACIONE STRUKTURE PRAVNOG LICA

TeleGroup d.o.o. Beograd, (u daljem tekstu: „Društvo”) Svetozara Miletića 9a osnovano je 16. januara 2001. godine. Društvo je osnovano od strane kompanije „TeleGroup” Limited iz Londona, Velika Britanija (u daljem tekstu: „Osnivač”).

Poreski identifikacioni broj Društva: 101733237

Matični broj Društva: 17328964

Šifra delatnosti: 6202 (konsultantske delatnosti u okviru informacione tehnologije)

Društvo se bavi kreiranjem i implementacijom ICT rešenja i softverskih aplikacija kao i integracijom telekomunikacione, IT, elektroenergetske i gasne infrastrukture. Orijentisana ka poslovnim korisnicima, kompanija nudi profesionalne servise koji podrazumevaju konsalting, projektovanje, integraciju, instalaciju, puštanje sistema u rad, održavanje sistema, opreme i softverskih aplikacija, softverski inženjering, managed servise i outsourcing, cloud servise i upravljanje projektima.

Svoju ponudu društvo zasniva na proizvodima i rešenjima najvećih svetskih proizvođača ICT i energetske industrije kao i razvoju vlastitih rešenja, oslanjajući se na jake lokalne timove, regionalnu saradnju i individualni pristup svakom korisniku.

Uspešno saradujući sa velikim, srednjim i malim preduzećima zatim vladinim, javnim i finansijskim sektorom, kao i telekom operaterima i servis provajderima, Društvo je steklo zavidnu bazu korisnika koju čine najznačajnije kompanije i institucije u regionu zapadnog Balkana.

Kontinualno prilagođavanje poslovnog modela uslovima ubrzane digitalizacije društva, investicija u jačanje i razvoj talenata i ekspertiza, kao i nastavak strategije razvijanja specijalizacija u okviru sistema omogućice nam održivi razvoj u vremenu pred nama. Svoju ponudu u delu sistem integracije zasnivamo na proizvodima i rešenjima najvećih svetskih proizvođača u oblasti informacionih tehnologija, telekomunikacija, saobraćaja, energetske industrije kao i zdravstva i ekologije.

Oslanjajući se na jake lokalne timove, regionalnu saradnju i individualni pristup svakom korisniku i kroz realizaciju značajnih projekata u velikim sistemima različitih telekom operatera, elektroprivrednih sistema, državnog, javnog i finansijskog sektora, ali i kroz saradnju sa srednjim i malim preduzećima, TeleGroup je stekao zavidnu bazu klijenata koju čine respektabilne kompanije i institucije na svim našim geografskim tržištima.

Mi smo projektno orijentisan tim i u skladu sa potrebama projekta angažujemo timove stručnjaka bez obzira na lokaciju na kojoj se projekat realizuje kako bismo korisnicima obezbedili maksimalno pouzdan tehnološki sistem i brz povraćaj investicije. Prisustvo na regionalnom tržištu u protekle dve decenije karakteriše stabilan rast i razvoj, zahvaljujući konstantnim ulaganjima u nova znanja i realizaciji kompleksnih tehnoloških projekata kako samostalno, tako i kroz strateška partnerstva.

**GODIŠNJI IZVEŠTAJ O POSLOVANJU ZA 2020. GODINU**

*Iznosi su iskazani u RSD hiljada, osim ukoliko nije drugačije naznačeno*

---

**1. KRATAK OPIS POSLOVNIH AKTIVNOSTI I ORGANIZACIONE STRUKTURE PRAVNOG LICA****• MISIJA****Tehnologija kao odgovor na poslovne zamisli**

Naša misija je da kompanijama i organizacijama na regionalnom, evropskom, bliskoistočnom i afričkom tržištu uspešno nudimo rešenja iz oblasti telekomunikacione i kritične infrastrukture, inteligentnih sistema, zaštite ITresursa, poslovnih aplikacija i video tehnologija, pomažući im da ostvare svoj pun poslovni potencijal kroz sigurno povezivanje i digitalizaciju poslovanja.

**• VIZIJA****Mi smo lideri i pokretačka snaga društva**

Stremimo da budemo inspiracija i pokretačka snaga zajednice. Pružajući svima koji veruju u sebe i u napredak društva šansu, gradimo i negujemo talentovane ljude koji stvaraju i uvode napredne informacione tehnologije poboljšavajući kvalitet života i rada na svim tržištima na kojima poslujemo.

**• VREDNOSTI**

- **Kvalitet** - za koji se zalažemo je utkan u sve segmente našeg poslovanja
- **Inovacije** - u razvoju tehnoloških rešenja korisnicima odgovoraju na izazove savremenog digitalnog društva i ekonomije
- **Partnerstvo** - kao rezultat sinergije naših ljudi i korisnika u stvaranju vrednosti i čvrstih poslovnih relacija sa zajedničkim ciljem
- **Integritet** - u odnosu prema interesnim grupama, industriji kojoj pripadamo i društvu u celini
- **Društvena odgovornost** - u skladu sa poslovnom strategijom i dobrom praksom, podstiču razvoj i podižu standard šire društvene zajednice, bilo da je reč o ekonomskim, socijalnim ili ekološkim pitanjima

Prethodnu godinu završili smo sa **171.** zaposlenih, a 2020.godinu završavamo sa **162.** Politiku zapošljavanja sprovedili smo planski i uz maksimalnu racionalizaciju, imajući u vidu vanrednu situaciju u kojoj smo se svi našli i dozu neizvesnosti koja je prisutna u poslovanju cele ove godine, kao i zbog okolnosti na koje nismo mogli da utičemo.

Priloženi pojedinačni finansijski izveštaji uključuju potraživanja, obaveze, rezultate poslovanja, promene na kapitalu i tokove gotovine Društva bez uključivanja zavisnih pravnih lica Jel-Mi Impregnacija d.o.o., Markovac, Telegroup Podgorica d.o.o., Podgorica. Društvo, takođe, sastavlja i konsolidovane finansijske izveštaje.

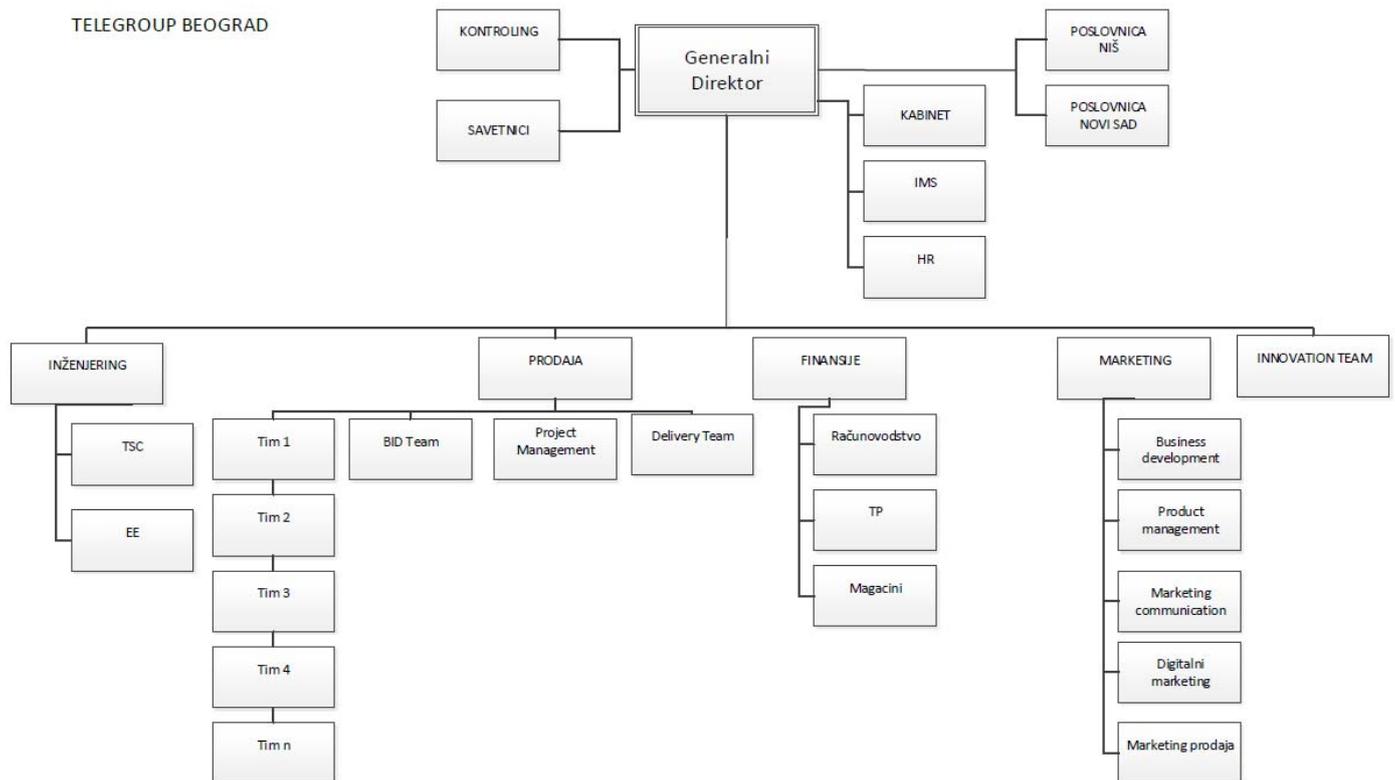
U toku 2020.godine Društvo je prodalo svoje učešće u Greensoftu d.o.o. Novi Sad i Telegroup Finance-u d.o.o., Beograd, koji su na 31. decembar 2019. godine bili zavisna pravna lica.

**GODIŠNJI IZVEŠTAJ O POSLOVANJU ZA 2020. GODINU**

*Iznosi su iskazani u RSD hiljada, osim ukoliko nije drugačije naznačeno*

**1. KRATAK OPIS POSLOVNIH AKTIVNOSTI I ORGANIZACIONE STRUKTURE PRAVNOG LICA (Nastavak)**

Društvo je organizovano po principima sektora i službi. Društvom kao celinom rukovodi i zastupa ga direktor društva. Organizaciona struktura Telegroup d.o.o. Beograd u 2020.godini je sledeća:



Obaveza svih organizacionih jedinica je da razvijaju dvosmernu poslovnu komunikaciju i kontinuirano rade na njenom razvoju u cilju poboljšanja poslovanja Društva.

**GODIŠNJI IZVEŠTAJ O POSLOVANJU ZA 2020. GODINU**
*Iznosi su iskazani u RSD hiljada, osim ukoliko nije drugačije naznačeno*
**2. RAZVOJ FINANSIJSKOG POLOŽAJA I REZULTATA POSLOVANJA PRAVNOG LICA**

<b>BILANS STANJA</b>	<b>2018</b>	<b>2019</b>	<b>2020</b>
Stalna imovina	604.977	607.857	832.756
Nematerijalna ulaganja	78.271	62.240	51.114
Nekretnine, postrojenja, oprema	171.358	186.897	190.442
Obrtna imovina	1.228.124	2.647.232	2.834.005
Zalihe	153.266	507.791	493.627
Potraživanja	924.036	1.867.495	1.393.185
Gotovinski ekvivalenti i gotovina	58.618	107.167	189.654
Odložena poreska sredstva	515	1.475	2.637
<b>Ukupna aktiva</b>	<b>1.833.616</b>	<b>3.256.564</b>	<b>3.669.398</b>
Kapital	734.001	863.875	1.036.531
Osnovni kapital	66.143	66.143	66.143
Neraspoređeni dobitak	569.245	753.891	964.622
Gubitak	-	-	-
Dugoročna rezervisanja	5.456	6.002	6.549
Obaveze	1.094.159	2.386.687	2.626.318
Dugoročne obaveze	24.010	52.529	433.363
Kratkoročne obaveze	1.070.149	2.334.158	2.192.955
<b>Ukupna pasiva</b>	<b>1.833.616</b>	<b>3.256.564</b>	<b>3.669.398</b>
<b>BILANS USPEHA</b>	<b>2018</b>	<b>2019</b>	<b>2020</b>
Ukupni prihodi	3.184.825	5.337.514	5.236.234
Poslovni prihodi	3.154.602	5.187.872	5.165.666
Prihodi od prodaje	3.154.047	5.185.991	5.149.485
Finansijski prihodi	8.752	30.867	49.994
Ostali prihodi	21.471	118.775	20.574
Ukupni rashodi	3.141.943	5.119.511	4.991.487
Poslovni rashodi	3.053.220	5.047.341	4.955.629
Nabavna vrednost prodate robe	735.737	873.942	1.409.818
Troškovi materijala	491.467	1.381.145	713.465
Troškovi zarada, naknada i ostali lični rashodi	249.213	315.821	484.371
Troškovi amortizacije i rezervisanja	25.943	52.576	53.095
Finansijski rashodi	22.208	24.419	22.459
Ostali rashodi	66.515	47.751	13.399
EBIT	101.382	140.531	210.037
EBITDA	127.325	193.107	263.132
<b>Poslovni dobitak</b>	<b>101.382</b>	<b>140.531</b>	<b>210.037</b>
<b>Neto rezultat</b>	<b>29.961</b>	<b>184.646</b>	<b>210.731</b>

**GODIŠNJI IZVEŠTAJ O POSLOVANJU ZA 2020. GODINU**

*Iznosi su iskazani u RSD hiljada, osim ukoliko nije drugačije naznačeno*

**2. RAZVOJ FINANSIJSKOG POLOŽAJA I REZULTATA POSLOVANJA PRAVNOG LICA  
(Nastavak)**

<b>RACIO ANALIZA</b>	<b>2018</b>	<b>2019</b>	<b>2020</b>
Opšti racio likvidnosti (Acid test)	1,1	1,1	1,3
Rigorozni racio likvidnosti	1,0	0,9	1,1
Koeficijent zaduženosti	0,6	0,7	0,7
Koeficijent finansijske stabilnosti	1,0	0,7	0,6
Stopa prinosa na ukupna poslovna sredstva	0,0	0,1	0,1
Stopa prinosa na sopstvena poslovna sredstva	0,0	0,2	0,2
Prosečan broj dana naplate potraživanja	87,0	98,2	115,2
Prosečan broj dana trajanja jednog obrta zaliha	19,5	23,9	36,9
Stopa poslovnog dobitka - EBIT	3,21%	2,71%	4,07%

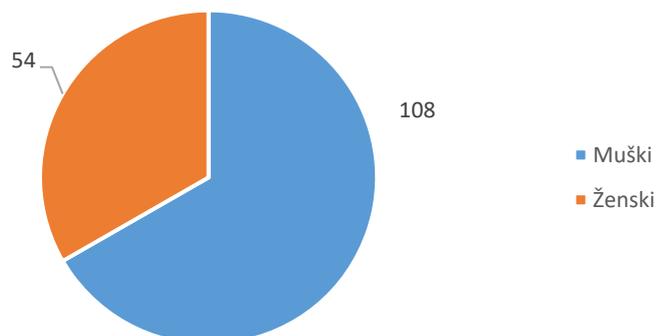
**INFORMACIJE O KADROVSKIM PITANJIMA**

**Fluktuacija zaposlenih**

Na dan 31. decembra 2020. godine Društvo ima 162 zaposlena, a na dan 31. decembra 2019. godine 171 zaposleni. Imajući u vidu vanrednu situaciju u kojoj smo se svi našli, politiku zapošljavanja sprovodili smo planski uprkos neizvesnosti koja je prisutna u poslovanju cele ove godine. Generacijski, prosek zaposlenih je osvežen, diversifikovan, oformljeni su novi timovi, izgradili smo kadrove iznutra i ostali otvoreni za nove kadrove sa tržišta. Prosečna starost zaposlenih je 41 godina.

	<b>Broj zaposlenih</b>
<b>31.12.2019.</b>	<b>171</b>
Broj novosklopljenih Ugovora o radu u 2020. godine	28
Broj raskinutih Ugovora o radu u 2020. godini	37
<b>31.12.2020.</b>	<b>162</b>

Od Ukupnog broja zaposlenih na dan 31.decembar 2020.godini 66,67% su muškog pola, a ženskog pola je 33,33%.



**GODIŠNJI IZVEŠTAJ O POSLOVANJU ZA 2020. GODINU**

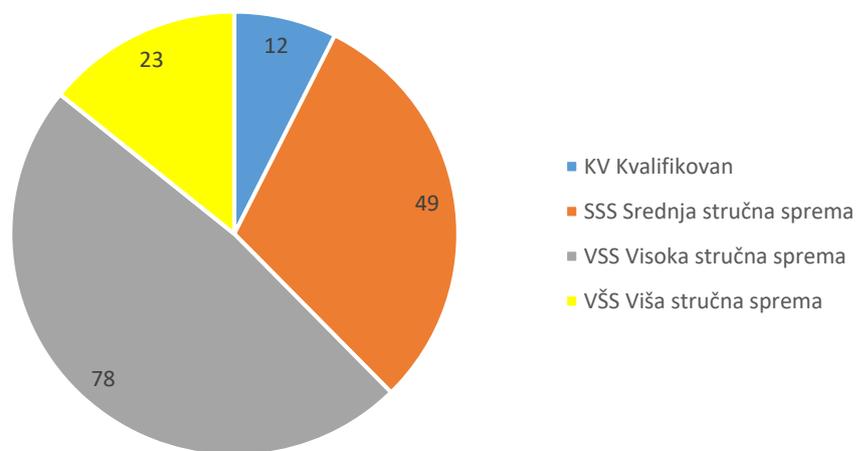
*Iznosi su iskazani u RSD hiljada, osim ukoliko nije drugačije naznačeno*

**2. RAZVOJ FINANSIJSKOG POLOŽAJA I REZULTATA POSLOVANJA PRAVNOG LICA (Nastavak)**

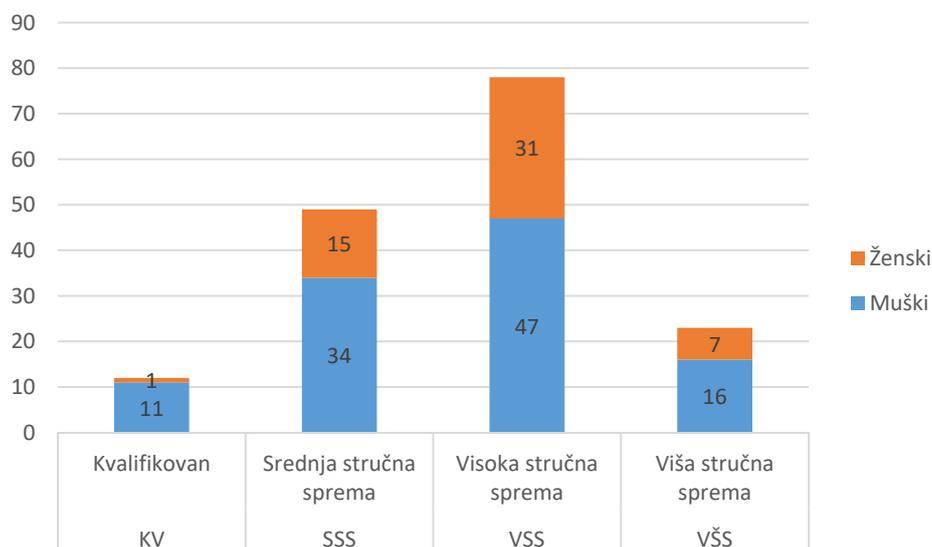
**INFORMACIJE O KADROVSKIM PITANJIMA (Nastavak)**

**Fluktuacija zaposlenih (Nastavak)**

U strukturi zaposlenih najveći procenat čine zaposleni sa visokom stručnom spremom, odnosno 48,15% od ukupnog broja zaposlenih.



Od ukupnog broja zaposlenih sa visokom stručnom spremom, 39,74% su ženskog pola. Najveća uravnoteženost polova je u kategoriji zaposlenih a visokom stručnom spremom.



## 2. RAZVOJ FINANSIJSKOG POLOŽAJA I REZULTATA POSLOVANJA PRAVNOG LICA (Nastavak)

### POSLOVANJE U USLOVIMA COVID-19

Nakon niza godina rastuće nejednakosti u prihodima, rastućeg društvenog nesklada na globalnom nivou, kombinovanih zdravstvenih i ekonomskih šokova u toku 2020. godine doveli su ekonomiju u slobodan pad i poremetili tržište rada.

Uz pomoć tehnoloških inovacija, koje svakako i definišu našu eru, uspeali smo da premostimo izazov delimičnog prelaska na rad sa udaljenih lokacija i uvideli da postoje alati koji nam dozvoljavaju da sačuvamo ljudski kapital - zaposlene, nastavimo po planu razvoja kadrova i njihovo dalje usavršavanje kako bi bili spremni za potrebe i zahteve tržišta i već planirane realizacije poslova našeg sistema, kao i racionalnu upotrebu kompanijskih resursa.

S obzirom na nastalu situaciju, bili smo prinuđeni da se bavimo kriznim menadžmentom, prilagodimo postojeće i izgradimo nove prakse u radu kako bismo na najbolji mogući način sačuvali zdravlje zaposlenih, omogućili realizaciju planiranih i ugovorenih projekata i obezbedili kontinuitet poslovanja pod novim, izmenjenim i neizvesnim okolnostima, u čemu smo u velikoj meri i uspeali.

Društvo je preduzelo promišljene pristupe da zaštite zaposlene i ublaže svoju finansijsku i operativnu izloženost. Postoje značajne razlike između potresa poslovanja koji su uzrokovani prirodnim, tehnološkim, operativnim ili onim katastrofama koje je izazvao čovek i onih uzrokovanih pandemijskim događajima. Ove razlike postoje zbog potencijalno povećanog obima, ozbiljnosti i trajanja pandemske događaja, što je zahtevalo potrebu da organizacije izađu iz okvira tradicionalnih strategija planiranja i upravljanja. Društvo je svojim akcijama i blagovremenim reagovanjem u uslovima pandemije usvojilo agilnije aktivnosti upravljanja poslovanjem kako bi adekvatno odgovorile na novonastalu situaciju, uspostavljanjem različitih mera kada je u pitanju komunikacija sa zaposlenima, kao i uspostavljanjem koncepta rada od kuće. Prvi prioritet organizacije tokom pandemije bio je obezbeđivanje sigurnosti zaposlenih. Uz sve negativne aspekte koji Covid ima na globalnu ekonomiju i čije će se posledice osećati i u narednom periodu, pandemijski uslovi poslovanja otvorili su nove mogućnosti za IT kompanije u različitim sferama koje su zahvaljujući ovakvim uslovima poslovanja doživle ekspanziju - softverske aplikacije, video-konferencijski sistemi, health-care rešenja, UVC rešenja, e-banking rešenja.

Neophodna transformacija poslovanja uslovljena kako novonastalom pandemijskom situacijom, tako i digitalnim tehnologijama, i to je šansa koju Društvo prepoznaje kao način za obezbeđivanje održivog rasta sistema. Na taj način naša delatnost prerasta iz uobičajenog sistema integratorstva u tehnološkog partnera onim klijentima koji prolaze kroz tu digitalnu transformaciju svog poslovanja. Polako i u našem regionu sistem integratori menjaju svoj fokus, okreću se ka plasiranju sopstvenih proizvoda u vidu softverskih aplikacija, pored tradicionalnih usluga integracije hardverskih i softverskih komponenti proizvođača. Istovremeno distributeri tih komponenti pokušavaju da uvećaju svoje margine nudeći novoformirane profesionalne servise manje zastupljenih proizvoda ka sistem integratorima u projektima gde se poručuje oprema od njih.

## GODIŠNJI IZVEŠTAJ O POSLOVANJU ZA 2020. GODINU

*Iznosi su iskazani u RSD hiljada, osim ukoliko nije drugačije naznačeno*

---

**3. INFORMACIJE O ULAGANJIMA U CILJU ZAŠTITE ŽIVOTNE SREDINE**

Društvo je dugoročno opredeljeno da poštuje osnovne principe zaštite životne sredine. Kada je u pitanju zaštita životne sredine, Društvo je postavilo cilj da se vodi briga o uticajima na životnu sredinu, da se štede resursi i energija.

Prilikom identifikovanja aspekata životne sredine koji imaju, ili mogu imati, značajan uticaj na životnu sredinu, u obzir se uzimaju samo oni aspekti koje Društvo može da kontroliše i na koje može uticati. Postupak identifikovanja aspekata životne sredine treba da obuhvati normalne radne uslove, kao i realne potencijalne uticaje vezane za razumno predvidive ili iznenadne slučajevne opasnosti.

Identifikovanje aspekata životne sredine treba da obuhvati sledeće:

- proces/aktivnost kao mesto (potencijalnog) manifestovanja aspekta,
- vrste uzajamnih odnosa sa životnom sredinom, i to:
  - emisije (gasova, para, aerosola i drugih zagađujućih materija),
  - ispuštanja (tečnih opasnih i neopasnih materija),
  - deponovanje (čvrstih opasnih i neopasnih materija),
  - potrošnja (sirovina i prirodnih resursa),
  - dejstvo (buke, vibracija, jonizirajućeg zračenja, toplotne i drugih oblika energije).

Osnov za identifikaciju aspekata mogu biti:

- ozbiljnost aspekta životne sredine sa stanovišta:
  1. ozbiljnosti uticaja na životnu sredinu
  2. ozbiljnosti uticaja za osoblje i okolno stanovništvo
  3. raspoloživosti informacija na kojima se zasnivaju prethodno navedene ocene za ozbiljnost aspekta životne sredine.
- verovatnoća pojavljivanja aspekta životne sredine;
- zakonske i drugi zahtevi;

Društvo je u okviru Politika integrisanog menadžment sistema definisao Politiku životne sredine koja podrazumeva :

- Sprečavanje zagađivanja životne sredine uspostavljanjem, dokumentovanjem, primenom i neprekidnim unapređenjima sistema upravljanja zaštitom životne sredine u skladu sa zahtevima važeće verzije standarda ISO 14001 i odgovarajućim zakonima i propisima;
- Uspešnost sistema zaštite životne sredine i privrženost na svim nivoima i funkcijama u TeleGroup sistemu.

Poslednjom eksternom proverom sistema menadžmenta zaštitom životne sredine od strane nezavisnog i akreditovanog sertifikacionog tela utvrđeno je :

- Da nema neusaglašenosti sa zahtevima standarda ISO 14001:2015
- Da je Društvo usaglašeno sa svim zakonskim regulativama
- Da Društvo svojim poslovnim aktivnostima nastoji da smanji negativan uticaj na životnu sredinu

**GODIŠNJI IZVEŠTAJ O POSLOVANJU ZA 2020. GODINU**

*Iznosi su iskazani u RSD hiljada, osim ukoliko nije drugačije naznačeno*

---

**4. SVE ZNAČAJNE DOGAĐAJE PO ZAVRŠETKU POSLOVNE GODINE**

Nakon 31. decembra 2020. godine nije bilo bitnih događaja koji bi zahtevali obelodanjivanje ili korekciju u bilansima Društva.

**5. PLANIRANI BUDUĆI RAZVOJ**

Prateći četvrtu industrijsku revoluciju, Društvo aktivno radi na osavremenjivanju i prilagođavanju svoje ponude koja treba da reši izazove modernog poslovanja. Osluškujući zahteve korisnika i ukrštajući ih sa sopstvenim idejama, cilj nam je da se unapređuju postojeće i kreiraju nove ponude sačinjene od komplementarnih proizvoda i da na taj način tržištu nudimo zaokružena rešenja.

Današnje globalno stanje informacionih i telekomunikacionih tehnologija, koje se u dobroj meri oslikava i na tržište zemalja koje su u fokusu TeleGroup sistema, je takvo da u novoj industrijskoj revoluciji ICT preuzima primat. To je nesporna šansa za kompanije kao što je TeleGroup da učestvuju u ekspanziji poslovanja narednih par decenija.

TeleGroup je učestvovao u uvođenju i razvoju informacionih sistema kompanija i institucija u regionu, te dobro poznaje korisnike, njihove potrebe i mogućnosti. Prethodnih godina, razvoj korisničkih sistema je bio uslovljen uvođenjem novih servisa i unapređenjem sistema, što su korisnici mogli i sami da prepoznaju kao potrebu.

Danas, četvrtom industrijskom revolucijom, korisnici su često bez jasne ideje kojim pravcem bi trebalo da krenu i šta digitalna transformacija znači za njih. TeleGroup ima priliku da se pozicionira kao jedan od najbitnijih konsultantskih kompanija za digitalnu transformaciju i da pomogne korisnicima da definišu svoj dalji razvojni put i promene koje moraju da uvedu u svom poslovanju i uslugama koje nude.

Po opšte prihvaćenim definicijama, uočavanje korisničkih potreba na tržištu vrše marketing i prodaja kompanije, produkt ili program menadžment nudi rešenja iz aktuelnog portfolija, poslovni razvoj predlaže rešenja putem novih partnerstava i tehnologija, a egzekucija prodajnog procesa kod krajnjeg korisnika je u sprezi prodajnog i inženjerskog tima.

**CILJEVI**

- Internacionalizacija, odnosno proširenje operacija i pronalaženje novih poslovnih prilika na novim tržištima;
- Dalji razvoj sopstvenog softverskog portfolija i prvenstveno njegov plasman na tržištima na kojima smo prisutni;
- Transformacija ponude rešenja i usluga u skladu sa globalnim trendovima i lokalnim potrebama;
- Kreiranje ponude za nove tržišne segmente (ekologija, zdravstvo i obrazovanje);
- Jačanje ekspertiza, kadrova i razvojnih timova koji za cilj imaju pružanje usluga izrade poslovnih rešenja sa potencijalom izgradnje proizvoda;

## 6. AKTIVNOSTI ISTRAŽIVANJA I RAZVOJA

Naš cilj je da doprinesemo kontinualnom razvoju društva kojem pripadamo bilo da je reč o ekonomskim, socijalnim ili ekološkim pitanjima. U saradnji sa različitim organizacijama razvijamo inicijative koje pomažu u prevazilaženju izazova u oblastima nauke, obrazovanja, inkluzije društveno ugroženih grupa, kulture i umetnosti, zdravstva kao i zaštite životne sredine.

Naša snaga leži u stručnosti u oblasti informacionih tehnologija, te posvećeno radimo na edukaciji stručne i šire javnosti u oblasti informacione bezbednosti, kao i softverskog inženjeringa i to kroz kontinualne programe stručne prakse za studente.

Ulaganjem u edukaciju mladih, animiranjem i saradnjom sa obrazovnim sektorom i startup zajednicom, sve više otvaramo kompaniju ka mlađim generacijama koje će se angažovati u budućnosti za projekte razvoja i implementacije savremenih rešenja.

Neophodna transformacija poslovanja uslovljena kako novonastalom pandemijskom situacijom, tako i digitalnim tehnologijama, to je šansa koju Društvo prepoznaje kao način za obezbeđivanje održivog rasta sistema. Na taj način naša delatnost prerasta iz uobičajenog sistem integratorstva u tehnološkog partnera onim klijentima koji prolaze kroz tu digitalnu transformaciju svog poslovanja. Polako i u našem regionu sistem integratori menjaju svoj fokus, okreću se ka plasiranju sopstvenih proizvoda u vidu softverskih aplikacija, pored tradicionalnih usluga integracije hardverskih i softverskih komponenti proizvođača. Istovremeno distributeri tih komponenti pokušavaju da uvećaju svoje margine nudeći novoformirane profesionalne servise manje zastupljenih proizvoda ka sistem integratorima u projektima gde se poručuje oprema od njih.

TeleGroup zadržava svoj fokus na plasmanu obimnijih i kompleksnih rešenja iz oblasti telekomunikacija, infrastrukturnih i elektroenergetskih radova, ITS, mobility rešenja, video sistema i cybersecurity rešenja. U skladu sa zahtevima tržišta, aktivnosti ćemo usmeriti na implementiranje tradicionalnih infrastrukturnih telekomunikacionih rešenja, ali treba ispratiti i nove informacione tehnologije na kojima se zasniva digitalna transformacija poslovanja u okviru četvrtе industrijske revolucije.

Na plasmanu i prodaji rešenja koja su nam u fokusu, kao i na prodaji tradicionalnog portfolija, radićemo najviše u regionu odnosno na tržištima Srbije, Bosne i Hercegovine, Crne Gore. Internacionalizacija kompanije uspešno je započeta sa širenjem poslova u FTTx tehnologiji na teritorijama Nemačke i Slovenije. Kao i prethodnih godina, postoji potencijal za globalni plasman softverskih, cybersecurity i različitih cloud rešenja.

Planiramo dalji razvoj ekspertiza u saradnji sa odabranim globalnim i lokalnim partnerima. Cilj je iskoristiti višegodišnja postojeća znanja, prvenstveno iz oblasti connectivity-ja i mobility-ja, nadograditi ih sa specifičnim znanjima potrebnim za isporuku naprednih „pametnih“ rešenja, a u kombinaciji sa sopstvenim ili partnerskim aplikativnim rešenjima.

## 7. INFORMACIJE O OTKUPU SOPSTVENIH AKCIJA, ODNOSNO UDELA

Društvo u periodu poslovanja, od osnivanja zaključno sa 31. decembrom 2020. godine nije vršilo otkup sopstvenih udela.

## 8. POSTOJANJE OGRANAKA

Društvo ima ogranak u Nemačkoj koji je osnovan 2016. godine. Zakonski zastupnik za ogranak u Nemačkoj je Aleksandar Radivojević, a registrovana delatnost su postavljanje kablova u visokogradnji.

**GODIŠNJI IZVEŠTAJ O POSLOVANJU ZA 2020. GODINU**

*Iznosi su iskazani u RSD hiljada, osim ukoliko nije drugačije naznačeno*

---

**9. CILJEVE I POLITIKE VEZANE ZA UPRAVLJANJE RIZICIMA**

Na osnovu procesnog modela i u skladu sa trenutnim stepenom tehnološkog i organizacionog razvoja kompanije, uveli smo Integrisan Menadžment Sistem (IMS), uključivanjem svih komponenti poslovanja u koherentan sistem koji podržava ostvarenje kompanijskih ciljeva, strategiju razvoja i zadovoljava sve zahteve važećih međunarodnih standarda.

**Lista sertifikata - INTEGRISANI MENADŽMENT SISTEM (IMS)****Područje primene za sertifikate Telegroup Beograd po standardima:**

ISO 9001 Upravljanje kvalitetom  
ISO 14001 Upravljanje zaštitom životne sredine  
OHSAS 18001 Upravljanje bezbednošću i zdravljem na radu  
ISO 27001 Upravljanje zaštitom i bezbednošću informacija  
ISO 22301 Upravljanje kontinuitetom poslovanja  
ISO 50001 Upravljanje energijom (energetska efikasnost)  
ISO 37001 Upravljanje borbom protiv korupcije

Projektovanje, razvoj, integracija, prodaja i tehnička podrška informaciono-komunikacionih usluga i rešenja.

Projektovanje i investiciona izgradnja infrastrukturnih objekata u oblastima telekomunikacija, vodosnabdevanja, građevinarstva, energetske i gasovodnih sistema.

**Područje primene za sertifikat Telegroup Beograd po standardu:****ISO 20000-1 Upravljanje IT uslugama**

Upravljanje IT uslugama koje podržava: mrežna rešenja, serverske sisteme i virtuelizaciju, sisteme za skladištenje i čuvanje, izradu rezervnih kopija i arhiviranje podataka, bežične mreže i radio veze, rešenja za zaštitu i bezbednost podataka i mreža, video IPTV i OTT rešenja, softverska rešenja i softverski inženjering, cloud servise, energetiku, sisteme tehničke zaštite, objedinjene komunikacije, kao i usluge inženjeringa, instalacije, konsaltinga i podrške, prema katalogu usluga Telegroup d.o.o. Beograd u okviru svojih tehničkih i organizacionih granica.

**POLITIKA INTEGRISANOG MENADŽMENT SISTEMA**

Svi zaposleni i podizvođači u okviru TeleGroup sistema se u svakodnevnom poslovanju pridržavaju propisane politike IMS, kao i procedura i uputstava koje imaju zajednički cilj - ZADOVOLJSTVO KORISNIKA.

Imajući u vidu misiju, viziju i strategiju razvoja kompanije, kao i njenu organizacionu strukturu, menadžment kompanije TeleGroup opredelio se za integrisanu politiku kvaliteta, zaštite životne sredine, bezbednosti i zdravlja na radu, zaštite i bezbednosti informacija, pružanja IT usluga, kontinuiteta poslovanja, upravljanja energijom i borbe protiv mita i korupcije. Ova politika odnosi se na sve kompanije, ogranke i predstavništva koji pripadaju TeleGroup sistemu.

U skladu sa najnovjim verzijama ISO standarda i najboljom praksom vezanim za planiranje i primenu procesa upravljanja svim sistemima, najviše rukovodstvo TeleGroup sistema i direktori svih kompanija u sistemu, opredeljeni su za razmišljanje zasnovano na riziku, koje treba da omogući kompanijama u sistemu da blagovremeno utvrde faktore koji bi mogli uticati na to da njihovi procesi i sistemi menadžmenta odstupaju od planiranih i očekivanih rezultata. Preventivno upravljanje omogućava da se negativni efekti svode na najmanju moguću meru i maksimalno se iskoriste prilike kada se pojave.

**9. CILJEVE I POLITIKE VEZANE ZA UPRAVLJANJE RIZICIMA (Nastavak)****Politika kvaliteta**

- Prepoznavanje i zadovoljenje iskazanih i neiskazanih potreba korisnika, kroz realizaciju najboljeg rešenja za svakog korisnika ponaosob;
- Razvoj obostrano korisnih odnosa sa svim interesnim grupama kompanije (kupci, dobavljači, državni sektor, mediji, šira društvena zajednica, itd);
- Obezbeđivanje pravovremene i kompletne postprodajne podrške;
- Problemi i uočene greške se smatraju šansama za inovacije i poboljšanja poslovnih procesa kompanije;
- Stalno poboljšavanje efektivnosti i efikasnosti IMS;
- Stalno ulaganje u ljudske resurse kroz interne i eksterne obuke;
- Periodično ulaganje u opremu i informacioni sistem u cilju održavanja modernog tehnološkog nivoa opreme i komunikacija;
- Širenje asortimana proizvoda i usluga u cilju poboljšavanja kvaliteta ponude;
- Zadovoljenje potreba i očekivanja zaposlenih primenom motivacionih mehanizama, kako bi dali svoj maksimum u obezbeđivanju očekivanog kvaliteta proizvoda i usluga krajnjim korisnicima;

**Politika zaštite životne sredine**

- Sprečavanje zagađivanja životne sredine uspostavljanjem, dokumentovanjem, primenom i neprekidnim unapređenjima sistema upravljanja zaštitom životne sredine u skladu sa zahtevima važeće verzije standarda ISO 14001 i odgovarajućim zakonima i propisima;
- Uspešnost sistema zaštite životne sredine i privrženost na svim nivoima i funkcijama u TeleGroup sistemu, ostvaruje se kroz uspostavljanje i primenu sledećeg:
  - Obavljanje svojih aktivnosti u skladu sa odgovarajućim zakonima, propisima i drugim zahtevima o zaštiti životne sredine;
  - Stalna edukacija i podsticanje zaposlenih da deluju preventivno i stalno poboljšavaju sistem;
  - Preduzimanje odgovarajućih mera u cilju očuvanja zemljišta na kom se izvode radovi i edukacija i podsticanje podizvođača na preventivno delovanje i stalna poboljšanja;
  - Štednja resursa i energije, smanjenje upotrebe štetnih materija i produkcije štetnih otpada;
  - Obezbeđenje okvira za preispitivanje opštih i posebnih ciljeva zaštite životne sredine;
  - Razmatranje mišljenja i sugestija svih interesnih grupa i preduzimanje odgovarajućih mera u cilju unapređenja zaštite životne sredine;
  - Informisanje poslovnih partnera i drugih interesnih grupa o sopstvenom opredeljenju za zaštitu životne sredine;

**9. CILJEVE I POLITIKE VEZANE ZA UPRAVLJANJE RIZICIMA (Nastavak)****Politika bezbednosti i zdravlja na radu**

- Bezbednost i zdravlje na radu u kompaniji TeleGroup unapređuje se na sistematičan način, kroz:
  - Praćenje i primenu lokalnih propisa koji se odnose na bezbednost i zdravlje na radu;
  - Redovno postavljanje ciljeva, programa i merenja performansi Sistema
  - Primena međunarodnog ISO 45001 standarda za bezbednost i zdravlje na radu sa osnovnim ciljem da kontinualnim unapređenjima sistema BZNR održimo dugogodišnju tradiciju bez povreda na radu ili utvrđenih profesionalnih bolesti
- Radi ostvarivanja bezbednosti i zdravlja na radu, ustanovljeni su:
  - Procena rizika po radnim mestima;
  - Mere i uputstva za bezbedan rad;
  - Preduzimanje redovnih mera za očuvanje zdravlja zaposlenih;
  - Obuke za sprečavanje i minimizaciju mogućih incidenata.

**Politika zaštite i bezbednosti informacija**

Menadžment kompanije TeleGroup je definisao politiku zaštite i bezbednosti informacija sa ciljem zaštite poverljivih informacija kompanije, klijenata, zaposlenih i drugih interesnih grupa, kao i kontinualne dostupnosti IT imovine pri obavljanju poslovnih aktivnosti.

- Uspostavljanje konkretnih ciljeva

Ova politika daje okvir za uspostavljanje konkretnih ciljeva bezbednosti informacija kompanije TeleGroup i njenih poslovnih partnera, zaštite IT imovine i obezbeđivanja kontinuiteta poslovnih procesa u slučaju ispoljenja neželjenih pretnji tokom rada.

- Staranje o poverljivim informacijama

Da bismo potvrdili poverenje klijenata, kroz definisanje poslovnih rešenja, stručno vođenje projekata i prisutnost tehničke podrške, brinemo o zaštiti poverljivih podataka i dokumenata klijenata i same kompanije u našim poslovnim procesima.

- Zaštita IT imovine

Kompanija TeleGroup posebnu pažnju poklanja zaštiti svojih IT imovine, radi postizanja najvišeg stepena obezbeđenja poverljivosti, integriteta i dostupnosti informacija.

- Preispitivanje rizika

Kako bi osigurao poverljivost, integritet i kontinuiranu dostupnost informacija, u skladu sa zahtevima važeće verzije standarda ISO 27001, tim za bezbednost informacija kompanija TeleGroup je procenio i kontinuirano preispituje rizike po bezbednost informacija.

- Korišćenje IT imovine

Zaposleni, podizvođači i ostali saradnici kompanije TeleGroup koriste IT imovinu u legitimne poslovne svrhe, obezbeđujući poverljivost informacija, nepovredivost (integritet) i dostupnost IT imovine.

**9. CILJEVE I POLITIKE VEZANE ZA UPRAVLJANJE RIZICIMA (Nastavak)****Politika zaštite i bezbednosti informacija (Nastavak)**

- Efektivnost putem ostvarenja ciljeva

Efektivan sistem bezbednosti informacija ostvaruje se putem ciljeva sistema bezbednosti informacija, koji obuhvataju: primenu bezbednosnih uputstava, preispitivanja bezbednosnih rizika, primenu kontrolnih mera za smanjenje bezbednosnih rizika, analizu mogućih bezbednosnih incidenata, primenu naprednih tehnologija i usavršavanja znanja za oblast bezbednosti informacija.

- Partnerstvo sa značajnim vendorima

Negujući partnerske odnose sa vodećim ICT vendorima, nudimo proverena i pouzdana rešenja za zaštitu informacija naših partnera i krajnjih korisnika informaciono-komunikacionih tehnologija.

- Usklađenost poslovanja sa zakonima i propisima

TeleGroup obavlja svoje poslovne aktivnosti sa integritetom i usklađenošću sa važećim zakonskim propisima koji se odnose na rad kompanije, a posebno na poštovanje pravila čuvanja poslovne tajne, autorskih i licencnih prava proizvođača softvera, kao i poverljivih podataka o ličnosti.

**Politika pružanja IT usluga**

TeleGroup je kompanija koja pruža visoko kvalitetne ICT usluge kompanijama koje posluju na teritoriji Srbije, BiH, Bugarske, Crne Gore, Makedonije, Nemačke, Bliskog Istoka, Afrike, itd.

Pružanje usluga visokog kvaliteta i ispunjavanje očekivanja kupaca, uz očuvanje profitabilnosti, su glavni zadaci zaposlenih u celoj kompaniji. Menadžment kompanije TeleGroup ustanovio je politiku upravljanja IT uslugama, koja pruža okvir za ostvarivanje nivoa usluga u skladu sa ugovorenim zahtevima i željenim internim performansama procesa.

Kako bi se osigurao kvalitet u svim procesima upravljanja uslugama, TeleGroup ima implementiran sistem upravljanja uslugama zasnovan na važećoj verziji međunarodnog standarda ISO/IEC 20000-1.

Ostvarivanje zahtevanog nivoa performansi u pružanju usluga ostvarujemo kroz:

- pažljivo planiranje kapaciteta IT usluga
- obezbeđenje budžete za resurse neophodne za ostvarivanje planiranog kapaciteta IT usluga
- obezbeđenje kompetencija prema zahtevima, radi pružanja IT usluga iz portfolija vendora. • efikasno upravljanje svim promenama kroz primenu standardnih metoda i postupaka
- ugovorenu raspoloživost tehničke podrške za upravljanje servisnim zahtevima i incidentima • istraživanje uzroka problema, njihovo otklanjanje i beleženje, radi stvaranja učenja organizacije
- praćenje i izveštavanje o performansama i korišćenju resursa;

Posvećenost ostvarivanju dogovorenih rezultata, stalno usavršavanje i unapređenje u pružanju IT usluga, okosnica su održanja i budućeg razvoja kompanije u upravljanju IT uslugama.

**9. CILJEVE I POLITIKE VEZANE ZA UPRAVLJANJE RIZICIMA (Nastavak)****Politika kontinuiteta poslovanja**

U situacijama kada je neophodno, TeleGroup d.o.o. mora reagovati brzo, metodično i uspešno kada se suoči sa nepredviđenim prekidima, da bi osigurali da svi vredni aspekti poslovanja budu zaštićeni. Kako bi se osiguralo da se usluge odvijaju sa minimalnim prekidom, glavni poslovni rizici koji ugrožavaju kontinuitet usluga će biti identifikovani, a odgovarajuće mere prevencije i strategije za brzi oporavak će biti razvijene, primenjene i održavane.

**Ciljevi kontinuiteta poslovanja**

Ciljevi ove politike su da se:

- identifikuju i kontrolišu rizici kritičnih procesa, u cilju zaštite zaposlenih, reputacije firme i šire zajednice i pruži brzi odgovor da se ponovo uspostave usluge kada dođe do njihovog prekida
- obezbede okvir i strategija za identifikaciju i procenu potencijalnih i stvarnih rizika koji prete procesima rada i pružanju usluga
- obezbede procedure za osoblje da se smanji ili spreči izlaganje rizicima
- štite i održavaju resursi koji se koriste za pružanje usluga
- proveriti da je plan kontinuiteta poslovanja (BCP) razvijen, da se sprovodi, redovno testira i ažurira po potrebi
- redovno preispituju i ažuriraju planirane strategije za kontinuitet kritičnih poslovnih procesa i usluga
- omogućiti spremnost za reagovanje, brzi odgovor i oporavak aktivnosti prilikom katastrofa ili teških nepredviđenih događaja.

Od rukovodioca svih timova se zahteva da se ova politika, pripadajući planovi i procedure efektivno primenjuju u svim oblastima aktivnosti.

**Politika upravljanja energijom**

Kompanija TeleGroup d.o.o. Beograd i njeni zaposleni odgovorno se ponašaju prema potrošnji energije i očuvanje prirodnih resursa.

U našem poslovanju svakodnevno se koriste gorivo i električna energija. Radi konkurentnosti firme i nižih troškova poslovanja, potrošnje energije predstavlja značajan element u poslovanju.

Dostupnost informacija o potrošnji energije je osnova za unapređenje energetske efikasnosti koju ostvarujemo putem postavljanja jasnih i merljivih ciljeva za uštedu energije i nabavku energetske efikasnih sredstava i usluga. Politiku efikasnog korišćenja energije primenjujemo na sve naše objekte i procese, uključujući korišćenje vozila i mašina.

Menadžment firme opredeljen je za poštovanje i primenu propisa i drugih zahteva u oblasti energetske efikasnosti.

Od svih zaposlenih u TeleGroup očekuje se da se prema trošenju energije odnose svesno i racionalno.

**9. CILJEVE I POLITIKE VEZANE ZA UPRAVLJANJE RIZICIMA (Nastavak)****Politika upravljanja borbom protiv mita i korupcije**

Kompanija TeleGroup zahteva kontinuirano jačanje svoje konkurentnosti, širenje portofolija, te očuvanje postojećih i povećanje broja novih kupaca, ISKLJUČIVO putem povećanja njihovog zadovoljstva kvalitetom i uslovima prodaje ponuđenih ili plasiranih proizvoda i usluga, uz kontinuirano unapređenje ABMS (Anti-Bribery Management System).

Kompanija TeleGroup je posvećena najvišim pravnim, etičkim i moralnim standardima, koji su utvrđeni Kodeksom poslovne etike i ponašanja. Ova Politika borbe protiv korupcije detaljno opisuje principe utvrđene Kodeksom i ima za cilj da obezbedi poštovanje svih važećih zakona koji se tiču podmićivanja i korupcije. Politika treba da omogući zaposlenima da prepoznaju potencijalna problematična područja, da izbegnu zabranjeno ponašanje i da odmah zatraže smernice kada je to potrebno kako bi i kompanija TeleGroup i njeni zaposleni bili zaštićeni od zakonskih posledica i narušavanja ugleda kao rezultat prekršaja vezanih za podmićivanje i korupciju.

Kompanija TeleGroup ne toleriše bilo kakav oblik podmićivanja. Svim zaposlenima i svima onima koji postupaju u ime kompanije TeleGroup strogo je zabranjeno nudenje, plaćanje, traženje ili primanje mita.

Eksterni i interni rizici od podmićivanja biće redovno i sistematski procenjivani i biće sprovedene adekvatne procedure zasnovane na rizicima koje imaju za cilj sprečavanje podmićivanja, uključujući one koje su osmišljene da obezbede sledeće:

- da budu ustanovljene finansijske i komercijalne kontrole kako bi se umanjio rizik od koruptivnih isplata, uključujući vođenje potpunih i tačnih knjiga i evidencije
- da se obuka omogući svim relevantnim zaposlenima i drugim ključnim zainteresovanim stranama u skladu sa njihovim aktivnostima i povezanim rizicima
- da naši poslovni partneri, kupci, dobavljači i podizvođači (uključujući predstavnike prodaje, poslovne konsultante i posrednike, distributere, lobiste i druge partnere koji rade u naše ime kako bi pomogli u obezbeđivanju, pripremi ili vođenju pregovora o ponudama za nove ugovore ili o produženju postojećih ugovora) posluju u skladu sa važećim lokalnim i međunarodnim zakonima protiv podmićivanja i korupcije
- da ova politika i smernice budu saopšteni svim relevantnim zaposlenima/poslovnim partnerima

Svi zaposleni i podizvođači sa kojima kompanija TeleGroup saraduje, obavezni su da se u svakodnevnom radu pridržavaju Politike IMS kompanije TeleGroup i time doprinose ostvarenju ciljeva IMS koji iz nje proističu.

**Provera usaglašenosti**

Provere usaglašenosti sa međunarodnim standardima našeg sistema menadžmenta sprovode se svake godine u saradnji sa renomiranim kompanijama u oblasti sertifikacije kao što su DAS Certification Limited (UKAS akreditacija), Denetik (APMG akreditacija) i Q-Cert sa ESYD akreditacijom.

Upravljanje rizicima je ugrađeno u računovodstvene politike i finansijske politike Društva, kao i u određene metodologije vezane za rizike naplate prihoda, usvojenim od strane menadžmenta.

## GODIŠNJI IZVEŠTAJ O POSLOVANJU ZA 2020. GODINU

*Iznosi su iskazani u RSD hiljada, osim ukoliko nije drugačije naznačeno*

---

**9. CILJEVE I POLITIKE VEZANE ZA UPRAVLJANJE RIZICIMA (Nastavak)****Provera usaglašenosti (Nastavak)**

Telegroup Beograd za ključne poslovne procese, u Metodologiji upravljanja poslovnim procesima, implementira procedure, koje definišu i način upravljanja rizicima (identifikovanje, analiza, procena, praćenje i izveštavanje o rizicima).

Cilj Društva, kao i Metodologije, je da uspostavi Integrirani sistem upravljanja rizicima, kao jedinstveni okvir za upravljanje rizicima, sistematsku i uniformnu procenu i optimizaciju rizika.

Poslovanje Društva je izloženo različitim finansijskim rizicima: tržišnom riziku (koji obuhvata rizik od promena kurseva stranih valuta, kamatni rizik i rizik od promene cena), finansijskom riziku (deviznom i kamatnom), kreditnom riziku i riziku likvidnosti.

Upravljanje rizicima u Društvu je usmereno na nastojanje da se u situaciji nepredvidivosti finansijska tržišta potencijalni negativni uticaji na finansijsko poslovanje Društvu svedu na minimum. Upravljanje rizicima obavlja Finansijska služba Društva u skladu sa politikama odobrenim od strane Nadzornog odbora.

Finansijski rizici se sagledavaju na vremenskoj osnovi i prevashodno se izbegavaju umanjenjem izloženosti Društva ovim rizicima. Društvo ne može da eliminiše sve finansijske i operativne rizike, ali uvođenjem rigoroznog kontrolnog okvira i nadgledanjem i odgovaranjem na potencijalne rizike, Društvo je u mogućnostii da upravlja ovim rizicima.

Društvo aktivno upravlja finansijskim rizicima u cilju minimiziranja potencijalnih negativnih uticaja na finansijsku poziciju i poslovanje Društva u uslovima nepredvidivosti finansijskih tržišta.

Upravljanje tržišnim rizikom, rizikom likvidnosti, kreditnim rizikom i rizikom kapitala definisano je računovodstvenim i finansijskim politikama Društva.

U cilju upravljanja rizikom likvidnosti, usvojene su finansijske politike kojima su definisani uslovi plaćanja, maksimalni iznos avansnog plaćanja isporučiocima opreme i izvođačima radova u zavisnosti od vrednosti i vrste ugovorene obaveze. Prate se očekivani novčani prilivi od naplate potraživanja od kupaca zajedno sa očekivanim novčanim odlivima po osnovu plaćanja obaveza prema dobavljačima i ostalih obaveza.

Društvo upravlja likvidnošću sa ciljem da osigura da izvori finansiranja budu raspoloživi za izmirenje obaveza u trenutku njihovog dospeća. Društvo neprekidno procenjuje rizik likvidnosti identifikovanjem i praćenjem promena u izvorima finansiranja potrebnim za ispunjenje poslovnih ciljeva Društva, a u skladu sa poslovnom strategijom Društva.

Rukovodstvo Društva smatra da su u tekućim okolnostima politike upravljanja rizicima adekvatne i efektivne i da se njihovom odgovarajućom primenom u svakodnevnom poslovanju minimizira izloženost Društva prvenstveno negativnim efektima rizika. U 2020. godini nije bilo promena u politikama upravljanja rizicima.

## GODIŠNJI IZVEŠTAJ O POSLOVANJU ZA 2020. GODINU

Iznosi su iskazani u RSD hiljada, osim ukoliko nije drugačije naznačeno

## 10. IZLOŽENOST CENOVNOM RIZIKU, KREDITNOM RIZIKU, RIZIKU LIKVIDNOSTI I RIZIKU NOVČANOG TOKA

Poslovanje Društva je izloženo različitim finansijskim rizicima: tržišnom riziku (koji obuhvata rizik od promena kurseva stranih valuta, kamatni rizik i rizik od promene cena), finansijskom riziku (deviznom i kamatnom), kreditnom riziku i riziku likvidnosti.

**Tržišni rizik**

Tržišni rizik je rizik da će fer vrednost budućih tokova gotovine finansijskog instrumenta biti promenljiva zbog promena tržišnih cena. Tržišni rizik uključuje tri vrste rizika, kao što sledi:

**Rizik od promene kursa stranih valuta** - ustanovljena je politika upravljanja rizikom od promene kursa stranih valuta. Društvo je izloženo riziku od promene kursa stranih valuta prilikom poslovanja u zemlji i inostranstvu, a koji proističe iz poslovanja sa različitim valutama, prvenstveno EUR i USD. Devizni rizik nastaje u slučajevima neusklađenosti finansijskih sredstava i obaveza izraženih u stranoj valuti i/ili sa valutnom klauzulom.

Društvo ima potraživanja i obaveze u stranim valutama i rukovodstvo Društva preduzima mere da maksimizira usklađenost priliva i odliva u istoj stranoj valuti radi zaštite od promene deviznih kurseva. S druge strane, Društvo još ne koristi zaštitu transakcija od deviznog rizika (hedžing), s obzirom na postojeću regulativu i nedovoljno razvijeno finansijsko tržište.

Izloženost riziku od promene kursa stranih valuta na dan 31. decembra prikazana je u sledećoj tabeli:

	EUR	USD	RSD	2020. Ukupno
<b>Finansijska sredstva</b>				
Gotovinski ekvivalenti i gotovina	4,855	57	184,742	189,654
Hartije od vrednosti i ostali dugoročni finansijski plasmani	55,544	-	5,341	60,885
Ostala dugoročna potraživanja	148,444	5,064	362,259	515,767
Potraživanja po osnovu prodaje	159,342	48,043	1,173,273	1,380,658
Druge potraživanja	9,375	-	3,152	12,527
Kratkoročni finansijski plasmani	4,467	-	70,658	75,125
<b>Ukupno</b>	<b>382,027</b>	<b>53,164</b>	<b>1,799,425</b>	<b>2,234,616</b>
<b>Finansijske obaveze</b>				
Dugoročne i kratkoročne obaveze po kreditima, lizing	420,778	-	194,146	614,924
Obaveze prema dobavljačima	181,234	37,409	530,913	749,556
Ostale kratkoročne obaveze	45	-	35,981	36,026
<b>Ukupno</b>	<b>602,057</b>	<b>37,409</b>	<b>761,040</b>	<b>1,400,506</b>
<b>Neto efekat</b>	<b>(220,030)</b>	<b>15,755</b>		
<b>10%</b>	<b>(22,003)</b>	<b>1,576</b>		

## GODIŠNJI IZVEŠTAJ O POSLOVANJU ZA 2020. GODINU

Iznosi su iskazani u RSD hiljada, osim ukoliko nije drugačije naznačeno

#### 10. IZLOŽENOST CENOVNOM RIZIKU, KREDITNOM RIZIKU, RIZIKU LIKVIDNOSTI I RIZIKU NOVČANOG TOKA (Nastavak)

**Rizik od promena visine tržišnih kamatnih stopa** - Rizik Društva od promena fer vrednosti kamatnih stopa proističe prvenstveno iz obaveza po osnovu primljenih dugoročnih kredita od banaka. Krediti primljeni po promenljivim kamatnim stopama izlažu Društvo kamatnom riziku tokova gotovine. Krediti primljeni po fiksnim kamatnim stopama izlažu Društvo riziku promene fer vrednosti kamatnih stopa.

Tokom 2020. i 2019. godine, najveći deo plasmana i obaveza po kreditima bio je sa fiksnom kamatnom stopom.

Društvo vrši analizu izloženosti riziku od promene kamatnih stopa na dinamičnoj osnovi uzimajući u obzir alternativne izvore finansiranja i refinansiranja, pre svega za dugoročne obaveze budući da one predstavljaju najznačajniju kamatonosnu poziciju. Aktivnosti upravljanja rizicima imaju za cilj da optimiziraju neto rashod od kamata, uz uslov da su tržišne kamatne stope na nivou koji je u skladu sa poslovnom strategijom Društva.

**Rizik od promena cena usluga** - primarni faktor izloženosti riziku promene cena usluga je konkurencija na tržištu telekomunikacija. Uvođenjem novih vrsta usluga Društvo nastoji da nadomesti postojeći rizik.

**Rizik likvidnosti** - je rizik da će Društvo biti suočeno sa poteškoćama u izmirivanju svojih finansijskih obaveza. Društvo upravlja svojom likvidnošću sa ciljem da, koliko je to moguće, uvek ima dovoljno sredstava da izmiri svoje dospele obaveze, bez neprihvatljivih gubitaka i ugrožavanja svoje reputacije.

Društvo raspolaže dovoljnim iznosom visokolikvidnih sredstava (gotovina i gotovinski ekvivalenti), kao i kontinuiranim prilivom novčanih sredstava od realizacije roba i usluga, koji mu omogućavaju da svoje obaveze izmiruje u roku dospeća. Društvo ne koristi finansijske derivate.

U cilju upravljanja rizikom likvidnosti, Društvo je usvojilo finansijske politike kojima je definisan maksimalni iznos avansnog plaćanja isporučiocima radova i opreme, grejs period i dužina otplate i to u zavisnosti od vrednosti i vrste ugovorene nabavke. Pored toga, poslovnom politikom napravljena je disperzija u nivoima odlučivanja prilikom nabavke dobara/usluga.

Sledeća tabela predstavlja analizu finansijskih obaveza Društva prema ugovorenim uslovima plaćanja, koji su određeni na osnovu preostalog perioda na dan izveštavanja u odnosu na ugovoreni rok dospeća i zasnovani su na ugovorenim nediskontovanim iznosima otplata (salda koja dospevaju na naplatu u roku od 12 meseci jednaka su njihovim knjigovodstvenim iznosima, budući da efekat diskontovanja nije materijalno značajan:

31. decembar 2020. godine	Do 3 meseca	Od 3 do 12 meseci	Od 1 do 5 godine	Ukupno
Dugoročne i kratkoročne obaveze po kreditima, lizing	8,283	173,277	433,364	614,924
Obaveze prema dobavljačima	737,075	12,481	-	749,556
Ostale obaveze iz poslovanja	23,761	12,265	-	36,026
	<b>769,119</b>	<b>198,023</b>	<b>433,364</b>	<b>1,400,506</b>

**GODIŠNJI IZVEŠTAJ O POSLOVANJU ZA 2020. GODINU**

*Iznosi su iskazani u RSD hiljada, osim ukoliko nije drugačije naznačeno*

---

**10. IZLOŽENOST CENOVNOM RIZIKU, KREDITNOM RIZIKU, RIZIKU LIKVIDNOSTI I RIZIKU NOVČANOG TOKA (Nastavak)**

**Kreditni rizik** - kreditni rizik kojem je izloženo Društvo se odnosi na potraživanja od kupaca, deozite u bankama, kredite date povezanim licima i zaposlenima. Izloženost kreditnom riziku potraživanja od kupaca je primarno ustanovljena pojedinačnim karakteristikama svakog kupca. Kreditnim rizikom se upravlja preduzimanjem odgovarajućih mera i aktivnosti, kao što su procena rizika klijenta, praćenje poslovanja klijenta i njegovog finansijskog stanja, kao i upravljane potraživanjima i nenaplativim potraživanjima. U slučaju neispunjavanja obaveza, Društvo vrši obustavu daljeg pružanja usluga i ispruku proizvoda klijentu, a preduzimaju se i druge mere: reprogramiranje dugovanja, kompenzacije sa pravnim licima, realizovanje finansijskog sredstva obezbeđenja ( menice, bankarske garancije), pokretanje sudskog postupka, vansudsko poravnanje i drugo.

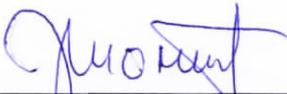
U skladu sa usvojenom kreditnom politikom, Društvo analizira kreditni bonitet svakog novog pojedinačnog kupca pre nego što mu se ponude standardni uslovi prodaje. Takođe, za svakog kupca je ustanovljen kreditni limit koji predstavlja maksimalni dozvoljen iznos potraživanja pre nego što se zatraži odobrenje Direktora. Kupcu čiji kreditni bonitet ne ispunjava tražene uslove, prodaja se vrši samo na bazi avansnog plaćanja

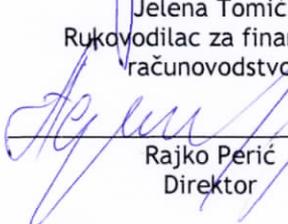
**Rizik kapitala** - Cilj upravljanja kapitalom je da Društvo zadrži sposobnost da nastavi da posluje u neograničenom periodu u predvidljivoj budućnosti, kako bi vlasnicima kapitala obezbedilo povraćaj (profit), a koristi ostalim zainteresovanim stranama, kao i da bi očuvalo optimalnu strukturu kapitala sa ciljem da smanji troškove kapitala.

Da bi očuvalo odnosno korigovalo strukturu kapitala, Društvo može da izvrši korekciju isplata dobiti, vrati kapital vlasnicima kapitala, poveća kapital, ili, pak, može da proda sredstva kako bi smanjila dugove.

Društvo nema posebne eksterne zahteve u vezi sa kapitalom.

Beograd, 05. maj 2021. godine

  
\_\_\_\_\_  
Jelena Tomić  
Rukovodilac za finansije i računovodstvo

  
\_\_\_\_\_  
Rajko Perić  
Direktor





## **BDO d.o.o. Beograd**

Knez Mihailova 10  
11000 Belgrade  
Republic of Serbia  
Tel: +381 11 3281 399  
Fax: +381 11 32 81 808

[www.bdo.co.rs](http://www.bdo.co.rs)

BDO d.o.o. Beograd, privredno društvo osnovano u Republici Srbiji, je članica BDO International Limited, kompanije sa ograničenom odgovornošću sa sedištem u Velikoj Britaniji, i deo je međunarodne BDO mreže firmi članica.  
BDO je brend ime za BDO mrežu i za svaku BDO firmu članicu.

BDO d.o.o. Beograd, a limited liability company incorporated in the Republic of Serbia, is a member of BDO International Limited, a UK company limited by guarantee, and forms part of the international BDO network of independent member firms. BDO is the brand name for the BDO network and for each of the BDO member firms.

