



**“МТЕЛ” а.д. БАЊА ЛУКА**

**Неконсолидовани финансијски извјештаји  
за годину која се завршава 31. децембра  
2020. године**

**и**

**Извјештај независног ревизора**



**САДРЖАЈ**

|                                                                           | <b>Страна</b> |
|---------------------------------------------------------------------------|---------------|
| <b>ИЗВЈЕШТАЈ НЕЗАВИСНОГ РЕВИЗОРА</b>                                      | <b>1 - 5</b>  |
| <b>НЕКОНСОЛИДОВАНИ ФИНАНСИЈСКИ ИЗВЈЕШТАЈИ</b>                             |               |
| Неконсолидовани извјештај о добитку и губитку и осталом укупном резултату | 6             |
| Неконсолидовани извјештај о финансијском положају                         | 7             |
| Неконсолидовани извјештај о промјенама у капиталу                         | 8             |
| Неконсолидовани извјештај о новчаним токовима                             | 9             |
| Напомене уз неконсолидоване финансијске извјештаје                        | 10 - 56       |

## ИЗВЈЕШТАЈ НЕЗАВИСНОГ РЕВИЗОРА

### АКЦИОНАРИМА И УПРАВНОМ ОДБОРУ “МТЕЛ” а.д. БАЊА ЛУКА

#### Мишљење

Извршили смо ревизију приложених појединачних (неконсолидованих) финансијских извјештаја друштва “Мтел” а.д. Бања Лука (“Друштво”), који обухватају појединачни извјештај о финансијском положају на дан 31. децембра 2020. године и појединачни извјештај о добитку и губитку и осталом укупном резултату, појединачни извјештај о промјенама у капиталу и појединачни извјештај о новчаним токовима за годину која се завршава на тај дан, као и напомене уз појединачне финансијске извјештаје, укључујући и преглед значајних рачуноводствених политика.

По нашем мишљењу, приложени појединачни финансијски извјештаји приказују истинито и објективно, по свим материјално значајним питањима, неконсолидовану финансијску позицију Друштва на дан 31. децембра 2020. године, као и неконсолидоване резултате његовог пословања и неконсолидоване токове готовине за годину која се завршава на тај дан у складу са Међународним стандардима финансијског извјештавања (МСФИ).

#### Основа за мишљење

Ревизију смо извршили у складу са Међународним стандардима ревизије (МСР). Наше одговорности у складу са тим стандардима детаљније су описане у одјелјку нашег извјештаја *Одговорности ревизора за ревизију појединачних финансијских извјештаја*. Ми смо независни у односу на Друштво у складу са *Кодексом етике за професионалне рачуновође* Одбора за међународне етичке стандарде за рачуновође (*IESBA Кодекс*) и испунили смо и друге наше етичке одговорности у складу са овим *захтјевима* и *IESBA Кодексом*. Сматрамо да су ревизијски докази које смо прибавили довољни и одговарајући и да обезбјеђују основу за изражавање нашег мишљења.

#### Кључна питања ревизије

Кључна питања ревизије су она питања која су, по нашем професионалном просуђивању, била од највећег значаја у нашој ревизији појединачних финансијских извјештаја текућег периода. Ова питања су разматрана у контексту ревизије појединачних финансијских извјештаја у цјелини, као и у формирању нашег мишљења о њима и ми не изражавамо посебно мишљење о овим питањима.

(наставља се)

## ИЗВЈЕШТАЈ НЕЗАВИСНОГ РЕВИЗОРА

АКЦИОНАРИМА И УПРАВНОМ ОДБОРУ “МТЕЛ” а.д. БАЊА ЛУКА (Наставак)

Кључна питања ревизије (Наставак)

| Кључно питање ревизије                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        | Примјењене процедуре ревизије                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>1. Признавање прихода</b> (тачност евидентирања прихода због сложености информационих система за генерисање прихода од извршених услуга)<br>Напомена 3.1. и 5. уз појединачне финансијске извјештаје                                                                                                                                                                                                                                       |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |
| <p>Постоји инхерентни ризик у вези са тачношћу признатих прихода од извршених услуга који произилази из сложености информационих система (ИТ) Друштва преко којих се мјери остварени саобраћај, тарифирање цијена, одобрени бесплатни саобраћај и остали попусти у процесу генерисања прихода.</p> <hr/> <p>На бази спроведених процедура, нисмо идентификовали значајне налазе у односу на тачност евидентираних прихода у 2020. години.</p> | <p>Процјенили смо најважније ИТ системе Друштва за евидентирање оствареног саобраћаја, тарифирање цијена и фактурисање услуга купцима и спровели тестове релевантних контрола над овим системима, тестирали смо релевантне контроле над преносом података из одговарајућих информационих система у главну књигу, као и контроле над процесом плаћања рачуна од стране купаца и процесом рјешавања жалбених захтјева купаца.</p> <hr/> <p>На бази узорка смо тестирали усаглашеност цијена и услова попушта на фактурама купаца са важећим цјеновником и условима попушта.</p> |

| Кључно питање ревизије                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              | Примјењене процедуре ревизије                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>2. Разграничење прихода и расхода због процјена уговорених одобрених и остварених роминг попушта у међународном саобраћају</b><br>Напомене 24. и 33. уз појединачне финансијске извјештаје                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |
| <p>Обрачунати нефактурисани приходи Друштва од роминг попушта уговорених са другим операторима у међународном саобраћају, као и укалкулисани расходи за роминг попусте одобрене другим операторима од стране Друштва су изабрани за кључно питање ревизије због тога што укључују значајан обим процјена руководства које се односе на испуњење услова из појединачних уговора са одређеним операторима.</p> <hr/> <p>На бази спроведених процедура, нисмо идентификовали значајне налазе у односу на обрачунате попусте по основу оствареног роминг саобраћаја у 2020. години.</p> | <p>Прегледали смо уговоре са најзначајнијим операторима по оствареном приходу/расходу од роминг попушта, спровели смо тестове над узорком улазних/излазних рачуна према операторима и провјерили њихову тачност, као и усклађеност са условима дефинисаним у уговорима о роминг попустима.</p> <hr/> <p>Извршили смо провјеру фактурисања износа роминг-а са обрачунима и поравнањима добијеним од клиринг кућа у току 2020. године.</p> <hr/> <p>Такође смо провјерили и конзистентност у примјени рачуноводствених политика Друштва приликом евидентирања роминг попушта.</p> |

(наставља се)

## ИЗВЈЕШТАЈ НЕЗАВИСНОГ РЕВИЗОРА

АКЦИОНАРИМА И УПРАВНОМ ОДБОРУ “МТЕЛ” а.д. БАЊА ЛУКА (Наставак)

Кључна питања ревизије (Наставак)

| Кључно питање ревизије                                                                                  | Примјењене процедуре ревизије |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------|
| 3. Корисни вијек трајања некретнина и опреме<br>Напомене 4. и 14. уз појединачне финансијске извјештаје |                               |

Идентификовали смо корисни вијек трајања некретнина и опреме као кључно питање ревизије, јер захтијева од руководства да изврши значајно просуђивање у односу на процјену преосталог корисног вијека трајања, узимајући у обзир природу, вријеме и вјероватноћу промјена техничких фактора који могу утицати на очекивани корисни вијек трајања имовине и стога може имати материјални утицај на трошкове амортизације у одређеној години.

Руководство на годишњем нивоу процјењује преостали корисни вијек трајања и резидуалну вредност некретнина и опреме. Након спровођења прегледа корисног вијека трајања некретнина и опреме, у току 2020. године Друштво је одлучило да промјени рачуноводствене процјене преосталог корисног вијека трајања одређених некретнина и опреме, што је резултовало у мањим трошковима амортизације у односу на претходну годину у износу од КМ 10,762.309.

На бази спроведених процедура, нисмо идентификовали значајне налазе у односу на процјену корисног вијека трајања некретнина и опреме.

Наше процедуре у вези са корисним вијеком трајања некретнина и опреме, обухватале су сљедеће:

- Тестирање кључних контрола над просуђивањем руководства у вези са рачуноводственим процјенама корисног вијека трајања некретнина и опреме.

- Оцјењивање процјена руководства о корисном вијеку трајања некретнина и опреме, позивајући се на: (1) досљедност са очекиваним обрасцем потрошње економских користи од стране Друштва, садржаних у одговарајућој имовини и будућим оперативним плановима, укључујући набавке и отуђења некретнина и опреме; (2) поређење са политикама које су усвојили други упоредиви телекомуникациони оператери; и (3) разматрање историјског искуства Друштва, најновијих информација о моделу опреме независних добављача и нашег знања о телекомуникационој индустрији.

- Провјера претпоставки и критичних просуђивања које користи руководство упоређивањем прошлих процјена и планова руководства са процјенама и плановима текуће године узимајући у обзир недавни развој у телекомуникационој индустрији и тржишне услове.

(наставља се)

## ИЗВЈЕШТАЈ НЕЗАВИСНОГ РЕВИЗОРА

### АКЦИОНАРИМА И УПРАВНОМ ОДБОРУ “МТЕЛ” а.д. БАЊА ЛУКА (Наставак)

#### Одговорности руководства и лица овлашћених за управљање за појединачне финансијске извјештаје

Руководство Друштва је одговорно за састављање и истинито приказивање појединачних финансијских извјештаја у складу са МСФИ, као и за оне интерне контроле које руководство одреди као неопходне у припреми појединачних финансијских извјештаја који не садрже материјално значајне погрешне исказе, настале усљед криминалне радње или грешке.

Приликом састављања појединачних финансијских извјештаја, руководство је одговорно за процјену способности Друштва да настави пословање по начелу сталности, објелодањујући, када је то примјенљиво, питања која се односе на наставак пословања и коришћење рачуноводствене основе сталности пословања, осим уколико руководство не намјерава да ликвидира Друштво или да обустави пословање, или нема другу реалну могућност осим да то уради.

Лица овлашћена за управљање одговорна су за надзор над процесом финансијског извјештавања Друштва.

#### Одговорности ревизора за ревизију појединачних финансијских извјештаја

Наш циљ је да се, у разумној мјери, увјеримо да појединачни финансијски извјештаји у цјелини не садрже материјално значајне погрешне исказе, настале усљед криминалне радње или грешке, и да издамо извјештај ревизора који садржи наше мишљење. Разумно увјеравање је висок ниво увјеравања, али није гаранција да ће ревизија извршена у складу са МСР увијек открити материјално значајан погрешан исказ када он постоји. Погрешни искази могу настати усљед криминалне радње или грешке и сматрају се материјално значајним уколико се може у разумној мјери очекивати да они, појединачно или у збиру, утичу на економске одлуке корисника које се доносе на основу ових појединачних финансијских извјештаја.

Као саставни дио ревизије у складу са МСР, ми користимо професионално просуђивање и задржавамо професионални скептицизам током ревизије. Ми такође:

- Идентификујемо и процјењујемо ризике од материјално значајног погрешног исказа у појединачним финансијским извјештајима, насталог усљед криминалне радње или грешке, осмишљавамо и извршавамо ревизорске процедуре које одговарају тим ризицима и прибављамо ревизијске доказе који су довољни и одговарајући да обезбиједо основу за наше мишљење. Ризик од неоткривања материјално значајног погрешног исказа насталог усљед криминалне радње је већи од ризика од материјално значајног погрешног исказа насталог усљед грешке, пошто криминална радња може подразумијевати тајне споразуме, фалсификовање, намјерне пропусте, лажне исказе или заобилажење интерне контроле.
- Стичемо разумјевање о интерним контролама које су релевантне за ревизију ради осмишљавања ревизијских поступака који су одговарајући у датим околностима, али не у циљу изражавања мишљења о дјелотворности интерних контрола Друштва.
- Оцјењујемо адекватност примјењених рачуноводствених политика и оправданост рачуноводствених процјена и са њима повезаних објелодањивања извршених од стране руководства.

(наставља се)

## ИЗВЈЕШТАЈ НЕЗАВИСНОГ РЕВИЗОРА

### АКЦИОНАРИМА И УПРАВНОМ ОДБОРУ “МТЕЛ” а.д. БАЊА ЛУКА (Наставак)

#### Одговорности ревизора за ревизију појединачних финансијских извјештаја (Наставак)

- Доносимо закључак о адекватности примјене начела сталности пословања од стране руководства и, да ли, на основу прибављених ревизијских доказа, постоји материјално значајна неизвјесност у вези са догађајима или околностима који могу изазвати значајну сумњу у погледу способности Друштва да настави пословање по начелу сталности. Уколико закључимо да постоји материјално значајна неизвјесност, ми смо у обавези да скренемо пажњу у нашем извјештају ревизора на одговарајућа објелодањивања наведена у појединачним финансијским извјештајима, или да модификујемо наше мишљење, уколико су таква објелодањивања неадекватна. Наши закључци се заснивају на ревизијским доказима прибављеним до датума нашег извјештаја ревизора. Међутим, будући догађаји или услови могу проузроковати да Друштво престане да послује у складу са начелом сталности.
- Дајемо оцјену опште презентације, структуре и садржаја појединачних финансијских извјештаја, укључујући и објелодањивања, као и да ли појединачни финансијски извјештаји приказују поткрепљујуће трансакције и догађаје на начин којим се постиже истинита и објективна презентација.


Ми комуницирамо са лицима овлашћеним за управљање у вези са, између осталог, планираним обимом и временом ревизије и значајним налазима ревизије, укључујући и значајне недостатке у интерним контролама које идентификујемо током наше ревизије.

Такође обезбјеђујемо лицима овлашћеним за управљање изјаву да се придржавамо релевантних етичких захтјева у вези са независношћу и да ћемо им саопштити све односе и остала питања за које се у разумној мјери може очекивати да се одражавају на нашу независност, и, гдје је то примјенљиво, одговарајуће мјере заштите.


Од питања саопштених лицима овлашћеним за управљање, одређујемо она питања која су била од највећег значаја у ревизији појединачних финансијских извјештаја текућег периода и, сходно томе, представљају кључна питања ревизије. Ми описујемо ова питања у нашем извјештају ревизора, осим уколико закон или регулатива искључују јавно објелодањивање у вези са питањем или, када, у изузетно ријетким околностима, одлучимо да питање не би требало да се саопшти у нашем извјештају због тога што се у разумној мјери може очекивати да негативне посљедице саопштавања превазиђу корист за јавни интерес од саопштавања тог питања.

Партнер ангажовања на ревизији чији је резултат рада овај извјештај независног ревизора је Тибор Флорјан.

Бања Лука, 1. април 2021. године

  
Белемир Јањић  
Лице овлашћено за заступање  
БДО д.о.о. Бања Лука



  
Тибор Флорјан  
Овлашћени ревизор  
БДО д.о.о. Бања Лука

**НЕКОНСОЛИДОВАНИ ИЗВЈЕШТАЈ О ДОБИТКУ И ГУБИТКУ И ОСТАЛОМ УКУПНОМ РЕЗУЛТАТУ  
За годину која се завршава 31. децембра 2020. године  
(У Конвертибилним маркама)**

|                                                                                                  | Напомене        | Година која се завршава 31. децембра 2020. | Година која се завршава 31. децембра 2019. |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------|--------------------------------------------|--------------------------------------------|
| Приходи од продаје робе и услуга                                                                 | <b>5</b>        | 414,183,976                                | 414,271,508                                |
| Остали пословни приходи                                                                          | <b>6</b>        | 6,755,165                                  | 9,079,439                                  |
| Трошкови материјала, робе и везаних услуга                                                       | <b>7</b>        | (59,881,167)                               | (58,307,782)                               |
| Трошкови запослених                                                                              | <b>8</b>        | (70,519,365)                               | (72,029,733)                               |
| Трошкови амортизације                                                                            | <b>12,13,14</b> | (106,458,929)                              | (114,892,950)                              |
| Трошкови производних услуга                                                                      | <b>9</b>        | (82,463,660)                               | (85,944,944)                               |
| Остали пословни расходи                                                                          | <b>10</b>       | (27,148,720)                               | (25,950,210)                               |
| Финансијски приходи- каматносни                                                                  | <b>11</b>       | 716,383                                    | 886,474                                    |
| Финансијски приходи- остали                                                                      | <b>11</b>       | 6,959,862                                  | 8,176,944                                  |
| Обезвређење финансијских средстава                                                               | <b>22</b>       | (2,865,963)                                | (1,552,149)                                |
| Финансијски расходи                                                                              | <b>11</b>       | (7,869,947)                                | (6,307,850)                                |
| <b>Добитак прије опорезивања</b>                                                                 |                 | <b>71,407,635</b>                          | <b>67,428,747</b>                          |
| Порез на добитак                                                                                 | <b>35 (a)</b>   | (7,028,114)                                | (6,403,041)                                |
| <b>Нето добитак</b>                                                                              |                 | <b>64,379,521</b>                          | <b>61,025,706</b>                          |
| <b>Остали укупни резултат, умањен за порезе:</b>                                                 |                 |                                            |                                            |
| <i>(a) Ставке које могу бити накнадно рекласификоване у добитке и губитке:</i>                   |                 |                                            |                                            |
| (Губици) /Добици од финансијске имовине чија се фер вриједност мјери кроз остали укупни резултат | <b>17</b>       | (965)                                      | 536                                        |
| <b>Укупни остали резултат, умањен за порезе</b>                                                  |                 | (965)                                      | 536                                        |
| <b>Укупни резултат за годину</b>                                                                 |                 | <b>64,378,556</b>                          | <b>61,026,242</b>                          |
| <b>Зарада по акцији:</b>                                                                         |                 |                                            |                                            |
| Основна и разријеђена зарада по акцији                                                           | <b>37</b>       | 0.1310                                     | 0.1242                                     |

Приложени неконсолидовани финансијски извјештаји Друштва су утврђени од стране менаџмента "Мтел" а.д. Бања Лука дана 28. фебруара 2021. године.

Потписано у име Друштва:

Марко Лопичић  
Генерални директор

М.П.

Јасмина Лопичић  
Извршни директор за финансије

Напомене на наредним странама чине саставни дио ових неконсолидованих финансијских извјештаја.



**НЕКОНСОЛИДОВАНИ ИЗВЈЕШТАЈ О ФИНАНСИЈСКОМ ПОЛОЖАЈУ**  
**На дан 31. децембар 2020. године**  
**(У Конвертибилним маркама)**

|                                                                                                      | Напомене | 31. децембар<br>2020. | 31. децембар<br>2019. |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------|-----------------------|-----------------------|
| <b>АКТИВА</b>                                                                                        |          |                       |                       |
| <b>Стална имовина</b>                                                                                |          |                       |                       |
| Нематеријална улагања                                                                                | 12       | 98,255,867            | 90,750,366            |
| Имовина с правом кориштења                                                                           | 13       | 47,730,607            | 52,321,161            |
| Некретнине и опрема                                                                                  | 14       | 562,926,880           | 561,866,093           |
| Улагања у зависна друштва                                                                            | 15       | 234,438,735           | 223,194,608           |
| Улагања у придружена друштва                                                                         | 16       | 161,764,419           | 149,736,065           |
| Остала улагања                                                                                       | 17       | 29,068                | 40,864                |
| Дугорочна потраживања и кредити                                                                      | 18       | 207,655               | 1,450,652             |
| Одложена пореска средства                                                                            | 35 (в)   | 313,880               | 259,254               |
|                                                                                                      |          | 1,105,667,111         | 1,079,619,063         |
| <b>Обртна имовина</b>                                                                                |          |                       |                       |
| Залихе                                                                                               | 19       | 17,228,579            | 16,268,196            |
| Купци                                                                                                | 20       | 73,076,884            | 70,830,142            |
| Потраживања за преплаћени порез на добитак                                                           | 35 (д)   | 293,083               | -                     |
| Друга потраживања                                                                                    | 21       | 9,470,002             | 8,117,896             |
| Депозити и потраживања за кредите                                                                    | 23       | 11,761,952            | 10,641,844            |
| Активна временска разграничења                                                                       | 24       | 17,422,828            | 20,006,000            |
| Готовина и готовински еквиваленти                                                                    | 25       | 5,059,011             | 41,497,361            |
|                                                                                                      |          | 134,312,339           | 167,361,439           |
| <b>Укупна актива</b>                                                                                 |          | <b>1,239,979,450</b>  | <b>1,246,980,502</b>  |
| <b>ПАСИВА</b>                                                                                        |          |                       |                       |
| <b>Капитал</b>                                                                                       |          |                       |                       |
| Акцијски капитал                                                                                     | 26       | 491,383,755           | 491,383,755           |
| Законске резерве                                                                                     | 26       | 49,141,766            | 49,141,766            |
| Нереализовани губици од финансијске имовине чија се фер вриједност мјери кроз остали укупни резултат |          | (1,641)               | (676)                 |
| Остале резерве - резерве по основу инвестиционе обавезе                                              | 26       | 97,791,500            | 97,791,500            |
| Нераспоређени добитак                                                                                |          | 48,212,756            | 43,575,758            |
|                                                                                                      |          | 686,528,136           | 681,892,103           |
| <b>Дугорочне обавезе и резервисања</b>                                                               |          |                       |                       |
| Каматносни кредити и позајмице                                                                       | 27       | 237,491,265           | 253,083,336           |
| Обавезе по основу закупа                                                                             | 28       | 37,857,562            | 42,594,509            |
| Остале дугорочне обавезе                                                                             |          | 24,387,574            | 13,604,976            |
| Разграничени приходи                                                                                 | 29       | 37,101                | 49,468                |
| Бенефиције за запослене                                                                              | 30       | 6,144,478             | 6,251,144             |
| Резервисања                                                                                          | 31       | 35,000                | 46,032                |
| Одложене пореске обавезе                                                                             | 35 (г)   | 1,395,246             | 275,339               |
|                                                                                                      |          | 307,348,226           | 315,904,804           |
| <b>Краткорочне обавезе</b>                                                                           |          |                       |                       |
| Каматносни кредити и позајмице                                                                       | 27       | 99,096,071            | 85,038,457            |
| Обавезе по основу закупа                                                                             | 28       | 11,237,147            | 10,644,669            |
| Добављачи                                                                                            | 32       | 69,083,278            | 53,421,860            |
| Пасивна временска разграничења                                                                       | 33       | 24,368,331            | 24,876,880            |
| Бенефиције за запослене                                                                              | 30       | 664,406               | 601,786               |
| Резервисања                                                                                          |          | 1,765,304             | -                     |
| Разграничени приходи                                                                                 | 29       | 12,367                | 12,367                |
| Обавезе за дивиденду                                                                                 | 37       | 22,995,752            | 15,289,409            |
| Обавезе за порез на добитак                                                                          | 35 (д)   | -                     | 235,645               |
| Остале обавезе                                                                                       | 34       | 16,880,432            | 59,062,522            |
|                                                                                                      |          | 246,103,088           | 249,183,595           |
| <b>Укупна пасива</b>                                                                                 |          | <b>1,239,979,450</b>  | <b>1,246,980,502</b>  |

Напомене на наредним странама чине саставни дио ових неконсолидованих финансијских извјештаја.

**НЕКОНСОЛИДОВАНИ ИЗВЈЕШТАЈ О ПРОМЈЕНАМА У КАПИТАЛУ**  
 За годину која се завршава 31. децембра 2020. године  
 (У Конвертибилним маркама)

|                                          | Акцијски капитал   | Законске резерве  | Нереализовани (губици)/добити од финансијске имовине чија се фер вриједност мјери кроз остали укупни резултат | Остале резерве - резерве по основу инвестиционе обавезе | Нераспоређени добитак | Укупно             |
|------------------------------------------|--------------------|-------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------|-----------------------|--------------------|
| <b>Стање, 1. јануар 2019. године</b>     | <b>491,383,755</b> | <b>49,141,766</b> | <b>(1,212)</b>                                                                                                | <b>97,791,500</b>                                       | <b>38,445,821</b>     | <b>676,761,630</b> |
| Нето добитак за годину                   | -                  | -                 | -                                                                                                             | -                                                       | 61,025,706            | 61,025,706         |
| Укупни остали резултат за годину         | -                  | -                 | 536                                                                                                           | -                                                       | -                     | 536                |
| <b>Укупни резултат за годину</b>         | <b>-</b>           | <b>-</b>          | <b>536</b>                                                                                                    | <b>-</b>                                                | <b>61,025,706</b>     | <b>61,026,242</b>  |
| <i>Расподјела добитка:</i>               |                    |                   |                                                                                                               |                                                         |                       |                    |
| Дивиденде акционарима                    | -                  | -                 | -                                                                                                             | -                                                       | (38,445,821)          | (38,445,821)       |
| Привремена дивиденда акционарима         | -                  | -                 | -                                                                                                             | -                                                       | (17,449,948)          | (17,449,948)       |
| <b>Стање, 31. децембар 2019. године</b>  | <b>491,383,755</b> | <b>49,141,766</b> | <b>(676)</b>                                                                                                  | <b>97,791,500</b>                                       | <b>43,575,758</b>     | <b>681,892,103</b> |
| Нето добитак за годину                   | -                  | -                 | -                                                                                                             | -                                                       | 64,379,521            | 64,379,521         |
| Укупни остали резултат за годину         | -                  | -                 | (965)                                                                                                         | -                                                       | -                     | (965)              |
| <b>Укупни резултат за годину</b>         | <b>-</b>           | <b>-</b>          | <b>(965)</b>                                                                                                  | <b>-</b>                                                | <b>64,379,521</b>     | <b>64,378,556</b>  |
| <i>Расподјела добитка (напомена 37):</i> |                    |                   |                                                                                                               |                                                         |                       |                    |
| Дивиденде акционарима                    | -                  | -                 | -                                                                                                             | -                                                       | (43,575,758)          | (43,575,758)       |
| Привремена дивиденда акционарима         | -                  | -                 | -                                                                                                             | -                                                       | (16,166,765)          | (16,166,765)       |
| <b>Стање, 31. децембар 2020. године</b>  | <b>491,383,755</b> | <b>49,141,766</b> | <b>(1,641)</b>                                                                                                | <b>97,791,500</b>                                       | <b>48,212,756</b>     | <b>686,528,136</b> |

Напомене на наредним странама чине саставни дио ових неконсолидованих финансијских извјештаја.



МТЕЛ А.Д. БАЊА ЛУКА

**НЕКОНСОЛИДОВАНИ ИЗВЈЕШТАЈ О НОВЧАНИМ ТОКОВИМА**  
**За годину која се завршава 31. децембра 2020. године**  
**(У Конвертибилним маркама)**

|                                                                      | <b>Година која се<br/>завршава<br/>31. децембра<br/>2020.</b> | <b>Година која се<br/>завршава<br/>31. децембра<br/>2019.</b> |
|----------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------|
| <b>Токови готовине из пословних активности</b>                       |                                                               |                                                               |
| Приливи од продаје и примљени аванси                                 | 413,561,705                                                   | 398,919,811                                                   |
| Остали приливи из редовног пословања                                 | 3,361,555                                                     | 5,066,089                                                     |
| Одливи за набавке материјала, горива, енергије и друге трошкове      | (153,403,658)                                                 | (161,811,610)                                                 |
| Одливи по основу бруто зарада и накнада зарада                       | (70,519,344)                                                  | (72,919,185)                                                  |
| Одливи по основу камата                                              | (7,660,552)                                                   | (5,805,516)                                                   |
| Одливи по основу пореза из резултата                                 | (6,173,725)                                                   | (6,524,918)                                                   |
| Одливи по основу осталих дажбина                                     | (7,470,132)                                                   | (5,959,445)                                                   |
| <i>Нето прилив готовине из пословних активности</i>                  | <b>171,695,849</b>                                            | <b>150,965,226</b>                                            |
| <b>Токови готовине из активности пласирања и инвестирања</b>         |                                                               |                                                               |
| Набавке некретнина, опреме и нематеријалних улагања                  | (54,618,394)                                                  | (52,360,286)                                                  |
| Прилив по основу продаје некретнина, опреме и нематеријалних улагања | 377,432                                                       | 306,950                                                       |
| Приливи од камата                                                    | 677,942                                                       | 1,046,665                                                     |
| Приливи по основу дугорочних финансијских пласмана                   | 1,283,565                                                     | 6,030,728                                                     |
| Приливи/(Одливи) од краткорочних финансијских пласмана               | (4,795,728)                                                   | 52,586,287                                                    |
| Одливи по основу куповине акција и удјела                            | (60,144,398)                                                  | (208,150,315)                                                 |
| Приливи од дивиденди                                                 | 4,460,000                                                     | 1,200,000                                                     |
| <i>Нето одлив готовине из активности пласирања и инвестирања</i>     | <b>(112,759,581)</b>                                          | <b>(199,339,971)</b>                                          |
| <b>Токови готовине из активности финансирања</b>                     |                                                               |                                                               |
| Приливи по основу дугорочних кредита                                 | 73,155,572                                                    | 123,144,860                                                   |
| Приливи по основу краткорочних кредита                               | 16,890,810                                                    | 20,260,284                                                    |
| Одливи по основу дугорочних финансијских обавеза                     | (84,777,684)                                                  | (50,274,497)                                                  |
| Одливи по основу краткорочних кредита                                | (26,239,434)                                                  | (7,000,000)                                                   |
| Одливи по основу плаћања обавезе за закуп                            | (11,593,383)                                                  | (10,301,609)                                                  |
| Одливи по основу осталих краткорочних обавеза                        | (13,158,979)                                                  | (7,538,127)                                                   |
| Одливи за дивиденде и привремене дивиденде акционарима               | (49,651,520)                                                  | (48,187,133)                                                  |
| <i>Нето одлив/(прилив) готовине из активности финансирања</i>        | <b>(95,374,618)</b>                                           | <b>20,103,778</b>                                             |
| <b>Нето смањење готовине и готовинских еквивалената</b>              | <b>(36,438,350)</b>                                           | <b>(28,270,967)</b>                                           |
| Готовина и готовински еквиваленти на почетку године                  | 41,497,361                                                    | 69,768,328                                                    |
| <b>Готовина и готовински еквиваленти на крају године</b>             | <b>5,059,011</b>                                              | <b>41,497,361</b>                                             |

Напомене на наредним странама чине саставни дио ових  
неконсолидованих финансијских извјештаја

**НАПОМЕНЕ УЗ НЕКОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ  
За годину која се завршава 31. децембра 2020. године**
**1. ОПШТЕ ИНФОРМАЦИЈЕ**

Друштво “Мтел” а.д. (у даљем тексту: “Друштво”) са сједиштем у Бањој Луци, Република Српска, Босна и Херцеговина, налази се на адреси Вука Караџића 2. Пуни пословни назив Друштва је “Телекомуникације Републике Српске” а.д. Бања Лука, а Друштво се у свом пословању користи са додатна два скраћена пословна имена – “Мтел” а.д. Бања Лука и “Телеком Српске” а.д. Бања Лука.

Већински власник Друштва је Предузеће за телекомуникације “Телеком Србија” а.д. Београд, Србија, који посједује 65.01% акција Друштва.

На дан 31. децембра 2020. године, Друштво је у свом власништву имало улоге у зависна и придружена Друштва према сљедећој структури:

| <b>ЗАВИСНА ДРУШТВА</b>                                 | <b>Удио</b>  |
|--------------------------------------------------------|--------------|
| <i>Logosoft д.о.о.</i> Сарајево, Босна и Херцеговина   | 100% Друштво |
| <i>Блицнет д.о.о.</i> Бања Лука, Босна и Херцеговина   | 100% Друштво |
| <i>Телрад Нет д.о.о.</i> Бијељина, Босна и Херцеговина | 100% Друштво |
| <i>Елта-Кабел д.о.о.</i> Добој, Босна и Херцеговина    | 100% Друштво |
| <i>Финанц д.о.о.</i> Бања Лука, Босна и Херцеговина    | 100% Друштво |

| <b>ПРИДРУЖЕНА ДРУШТВА</b>                           | <b>Удио</b>                     |
|-----------------------------------------------------|---------------------------------|
|                                                     | 49% Друштво                     |
| <i>МТЕЛ д.о.о.</i> Подгорица, Црна Гора             | 51% Телеком Србија а.д. Београд |
|                                                     | 41% Друштво                     |
| <i>МТЕЛ Global д.о.о.</i> Београд, Република Србија | 59% Телеком Србија а.д. Београд |

Придружено друштво GO4YU д.о.о. Београд је 3. септембра 2020. године, на основу Рјешења Агенције за привредне регистре Републике Србије, промијенило пословно име у *МТЕЛ Global* д.о.о. Београд.

На дан 31. децембра 2020. године, Друштво је имало 2,104 запослених (31. децембра 2019. године: 2,124 запослених).

Основна дјелатност Друштва је пружање телекомуникационих услуга, од којих су најзначајније услуге домаћег и међународног телекомуникационог саобраћаја. Поред тога, Друштво нуди и широк спектар осталих телекомуникационих услуга, укључујући остале услуге фиксне и мобилне мреже, IP телевизија, закуп линија, приватни водови, услуге на цијелом мрежном подручју, додатне услуге у области мобилне мреже, интернет и мултимедијалне услуге. Друштво такође пружа услуге у области закупа, изградње, управљања и заштите телекомуникационе инфраструктуре.

На дан 31. децембра 2020. године, Друштво је обезбјеђивало телекомуникационе услуге за укупно 1,558,885 корисника (31. децембра 2019. године: 1,640,189 корисника).

Органи Друштва су: Скупштина акционара, Управни одбор, Извршни одбор, Генерални директор, Одбор за ревизију и интерни ревизор.

Генерални директор Друштва на дан 31. децембра 2020. године је: Марко Лопичић.

## НАПОМЕНЕ УЗ НЕКОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ За годину која се завршава 31. децембра 2020. године

---

### 1. ОПШТЕ ИНФОРМАЦИЈЕ (Наставак)

Чланови Управног одбора на дан 31. децембра 2020. године су:

Предраг Ђулибрк  
Данијела Малетић  
Дејан Царевић  
Славко Митровић  
Драшко Марковић  
Бранко Маловић  
Ненад Томовић

Чланови Извршног одбора на дан 31. децембра 2020. су:

Марко Лопичић  
Јасмина Лопичић  
Радмила Бојанић  
Миодраг Војиновић  
Владимир Четровић  
Никола Рудовић

### 2. ОСНОВЕ ЗА САСТАВЉАЊЕ И ПРЕЗЕНТАЦИЈУ НЕКОНСОЛИДОВАНИХ ФИНАНСИЈСКИХ ИЗВЈЕШТАЈА И РАЧУНОВОДСТВЕНИ МЕТОД

#### 2.1. Изјава о усаглашености

Приложени финансијски извјештаји представљају неконсолидоване финансијске извјештаје Друштва и састављени су у складу са Међународним стандардима финансијског извјештавања (МСФИ).

#### 2.2. Основе вредновања

Неконсолидовани финансијски извјештаји Друштва су састављени по начелу набавне вриједности (историјског трошка), осим за ревалоризацију одређених финансијских инструмената, финансијске имовине чија се фер вриједност мјери кроз остали укупан резултат, који су вредновани по фер вриједности, као што је објашњено у рачуноводственим политикама за финансијске инструменте.

Историјски трошак је генерално заснован на фер вриједности накнаде плаћене у замјену за робу и услуге.

Фер вриједност је цијена коју би примили од продаје имовине или платили за пренос обавеза у уобичајеној трансакцији између тржишних учесника на дан вредновања, без обзира да ли је та цијена директно провјерљива или процијењена коришћењем других техника вредновања. Приликом процијењивања фер вриједности имовине или обавеза, Друштво узима у обзир оне карактеристике имовине или обавеза које би узели у обзир и други учесници на тржишту приликом одређивања цијене имовине или обавеза на датум вредновања.

Неконсолидовани финансијски извјештаји Друштва су састављени по начелу сталности пословања (*going concern* концепт), које подразумијева да ће Друштво наставити да послује у догледној будућности. Друштво улаже напоре да задржи и унапреди тржишну позицију путем конвергентних и мултимедијалних услуга, ICT услуга, уређаја и опреме, модернизацију мреже, као и стицање других оператора.

Друштво континуирано послује са нето добитком, детаљно прати ликвидност, доспијеће обавеза као и наплату потраживања. Друштво остварује новчане приливе из пословних активности, а има на располагању и екстерне изворе финансирања. Менаџмент Друштва сматра да ће средства из екстерних извора финансирања заједно са очекиваним приливима из пословних активности и дивиденди од зависних правних лица бити довољна да Друштво испуни своје уговорне обавезе у 2021. години.

Као што је објелодањено у *Напоменама 1 и 16* уз ове неконсолидоване финансијске извјештаје, Друштво "Мтел" а.д. Бања Лука има улог у придруженом друштву "Мтел" д.о.о. Подгорица (Црна Гора) у којем посједује 49% удјела наведеног друштва и улог у друштву *MTEL Global* д.о.о. Београд, (Република Србија) у којем посједује 41% удјела, у којима има значајан утицај, односно моћ учествовања у одлучивању придружених ентитета по питању финансијских и оперативних одлука и политика, али не постоји контрола или заједничка контрола над тим пословним политикама и одлукама.

**НАПОМЕНЕ УЗ НЕКОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ  
За годину која се завршава 31. децембра 2020. године**
**2. ОСНОВЕ ЗА САСТАВЉАЊЕ И ПРЕЗЕНТАЦИЈУ НЕКОНСОЛИДОВАНИХ ФИНАНСИЈСКИХ  
ИЗВЈЕШТАЈА И РАЧУНОВОДСТВЕНИ МЕТОД (Наставак)**
**2.2. Основе вредновања (Наставак)**

Придружено друштво GO4YU д.о.о. Београд је 3. септембра 2020. године, на основу Рјешења Агенције за привредне регистре Републике Србије, промијенило пословно име у *MTEL Global* д.о.о. Београд.

Улагања у придружена друштва у овим неконсолидованим финансијским извјештајима исказана су по набавној вриједности, умањеној за евентуално обезвјеђење. Сагласно Међународном стандарду финансијског извјештавања (МСФИ) 10 “Консолидовани финансијски извјештаји”, Друштво саставља и издаје своје консолидоване финансијске извјештаје за годину која се завршава 31. децембра 2020. године, састављене у складу са Међународним стандардима финансијског извјештавања, у којима се улози у придружене ентитете вреднују методом удјела.

**2.3. Функционална валута и валута презентација**

Износи у приложеним неконсолидованим финансијским извјештајима су изражени у Конвертибилним маркама (КМ) која представља функционалну и званичну извјештајну валуту у Републици Српској и Босни и Херцеговини.

**2.4. Утицај и примјена нових и ревидованих МРС/МСФИ**

Сљедеће измјене постојећих стандарда издате од стране Одбора за међународне рачуноводствене стандарде (“IASB”) и интерпретације издате од стране Комитета за међународне интерпретације финансијског извјештавања (“IFRIC”), су ступиле на снагу током текућег финансијског периода:

|                                                                                                                                                          | На снази на дан<br>или након |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------|
| <b>Нови стандарди и измјене постојећих стандарда на снази у текућем финансијском периоду</b>                                                             |                              |
| МСФИ 3 „Пословне комбинације“- Дефиниција посла                                                                                                          | 1. јануара 2020.             |
| МРС 1 “Презентација финансијских извјештаја” и МРС 8 “Рачуноводствене политике, промјене рачуноводствених процјена и грешке” – Дефиниције материјалности | 1. јануара 2020.             |
| Концептуални оквир у МСФИ стандардима                                                                                                                    | 1. јануара 2020.             |
| МСФИ 9, МРС 39 и МСФИ 7 – „Реформа референтних камтаних стопа” – Фаза 1                                                                                  | 1. јануара 2020.             |
| МСФИ 16 „Лизинг” – Олакшице у вези са закупом повезане са Цовид-19                                                                                       | 1. јуна 2020.                |

На дан одобравања ових финансијских извјештаја, сљедећи нови стандарди, измјене постојећих стандарда и нова тумачења постојећих стандарда, су издати, али нису постали ефективни:

|                                                                                                                | На снази на дан<br>или након |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------|
| <b>Нови стандарди и измјене постојећих стандарда који су издати, а нису још увијек у примјени</b>              |                              |
| МРС 1 „Презентација финансијских извјештаја” – Класификација обавеза на дугорочне и краткорочне                | 1. јануара 2022.             |
| МСФИ 3 „Пословне комбинације” – Ажурирање упућивања на Концептуални оквир за финансијско извјештавање          | 1. јануара 2022.             |
| МРС 16 „Некретнине, постројења и опрема” – Приходи прије намјењене употребе                                    | 1. јануара 2022.             |
| МРС 37 „Резервисања, потенцијалне обавезе и потенцијална имовина” – Штетни уговори – Трошкови испуњења уговора | 1. јануара 2022.             |
| Годишња унапређења МСФИ „Циклус 2018-2020” – Измјене МСФИ 1, МСФИ 9, МСФИ 16 и МРС 41                          | 1. јануара 2022.             |
| МСФИ 17 “Уговори о осигурању”                                                                                  | 1. јануара 2023.             |

Менаџмент Друштва је изабрао да не усвоји ове стандарде, измјене и тумачења прије него што они ступе на снагу.

## НАПОМЕНЕ УЗ НЕКОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ За годину која се завршава 31. децембра 2020. године

---

### 3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА

#### 3.1. Приходи

##### *Признавање прихода*

Друштво признаје приходе када испуни обавезе извршења преносом обећане робе или услуга купцу. Обавеза извршења је испуњена када купац стекне контролу над добрима или услугом.

Трансакциона цијена је одређена на основу утврђене цијене за појединачне ставке, ако постоје, или је заснована на процијењеној цијени коју Друштво очекује да реализује под датим тржишним условима.

Друштво врши процјене које утичу на утврђивање висине и временског распореда признавања прихода од уговора са купцима што укључује утврђивање момента испуњавања обавеза извршења као одређивање трансакционе цијене која је алоцирана на исте. За обавезе извршења које Друштво испуњава током времена користи се метода излаза заснована на протеклом времену и приход се признаје пропорционално на мјесечном нивоу, јер је трансакциона цијена, која је алоцирана на те услуге, призната у времену иницијалне продајне трансакције и реализована у току периода извршења услуге (до двије године до када су услуге наручене заједно са робом). За обавезе извршења које Друштво испуњава у одређеном тренутку, приход се признаје једнократно, у моменту извршења обавезе, када је роба испоручена и услуге пружене.

Код уговора који су у складу са захтјевима МСФИ 15, приходи се признају на бази фактурисане реализације. Друштво има право да захтијева од купца онај износ који директно одговара вриједности услуге пружене у уговореном периоду у којем је Друштво фактурисало одређени износ за пружену услугу. Приходе од продаје највећим дијелом чине приходи од саобраћаја у фиксној и мобилној мрежи, мјесечне претплате обрачунате за кориштење услуга, приходи од продаје везаних услуга, интерконеције, интернета, интегрисаних услуга и осталих сличних услуга.

##### 3.1.1. Приходи од фиксне мреже

Приходи од телефонског саобраћаја фиксне мреже се обрачунавају по оствареном саобраћају. Телекомуникациона претплата за фиксну мрежу се фактурише мјесечно за протекли мјесец.

Приходи од укључивања нових претплатника фиксне мреже представљају приходе по основу фактурисане надокнаде за укључење нових претплатника. Приходи од нових прикључака се евидентирају у периоду у коме је корисник прикључен.

##### 3.1.2. Приходи од интерконеције са домаћим операторима

Приходи од интерконеције са домаћим операторима остварују се приступом мрежи, којим се успоставља физичко и логичко повезивање телекомуникационих мрежа како би се корисницима услуга, прикљученим на различите мреже, омогућила директна и индиректна комуникација. Приходи и расходи остварени по основу интерконеције исказују се у бруто износивама.

##### 3.1.3. Приходи од мобилне мреже

Приходи од мобилне мреже се углавном односе на приходе од корисника мобилних телефона у виду кориштења услуга у *prepaid*-у и *postpaid*-у, као што је саобраћај, пренос података, приходи од прикључака, SMS поруке, као и других додатних услуга.

Приходи од услуга телефонског саобраћаја се признају на основу оствареног саобраћаја. Нефактурисани, а остварени приход од услуга мобилне мреже који је остварен у периоду од тренутка фактурисања до краја периода се обрачунава, а неостварени приход до истека обрачунског периода се разграничава.

Приход од пружених *prepaid* услуга се признаје у моменту продаје *prepaid* допуна, а на крају обрачунског периода исти се разграничава за износ нереализованих прихода. Ови приходи се, на основу кориштених услуга, разграничавају током периода у којем се пружа услуга. Неактивне допуне и допуне којима је истекао временски период права кориштења, се признају као приход по истеку датума кориштења.



**НАПОМЕНЕ УЗ НЕКОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ  
За годину која се завршава 31. децембра 2020. године**


---

**3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (Наставак)**
**3.1. Приходи (Наставак)**
**3.1.4. Приходи од продаје везаних услуга**

Приходи од продаје хардвера у склопу пакета приказани су у оквиру ставке *Приходи од продаје везаних услуга*, и признају се у моменту продаје, односно уручења хардвера кориснику пакета и када су сви припадајући трошкови признати у извјештају о добитку и губитку.

Уколико се ради о уговору са више елемената, укупна цијена трансакције се алоцира на индивидуалне обавезе извршења. Као резултат тога приход од испоручених хардвера признаје се по пропорционалној вриједности трансакционе цијене као ставка *Прихода од продаје везаних услуга*. Трансакциона цијена је одређена на основу утврђене цијене за појединачне ставке, ако постоје, или је заснована на процијењеној цијени коју Друштво очекује да реализује под датим тржишним условима.

**3.1.5. Приходи и расходи по основу међународног саобраћаја и *roaming-a***

Приходи/расходи од услуга јавне фиксне и мобилне телекомуникационе мреже остварени у међународном телефонском саобраћају признају се на бази оствареног саобраћаја обрачунатог по уговореној тарифи иностраног оператора преко чије мреже се саобраћај реализује.

Друштво је закључило споразуме за међународни саобраћај у фиксној и мобилној мрежи. Приходи (расходи) и потраживања (обавезе) који су произашли из ових споразума су приказани у пратећим финансијским извјештајима и односе се на приходе и расходе од међународних долазних, односно одлазних позива остварених са земљама са којима је Друштво успоставило директан обрачун међународног телефонског саобраћаја. Дио остварених прихода, односно расхода по наведеном основу, евидентиран је на основу процјене извршене у складу са интерним обрачунима оствареног саобраћаја.

Друштво признаје приход (потраживања) само када се он може утврдити са поузданом сигурношћу. Ако постоје докази да неки расход (обавеза) може настати, врши се резервисање на терет трошкова, у случају да је могуће извршити процјену. Тамо гдје није могуће процијенити износ неке обавезе врши се одговарајуће објелодањивање.

Приходи од *roaming-a* и трошкови *roaming-a* према иностраним операторима се исказују у вриједностима добијеним од клириншке куће. Приходи и трошкови *roaming-a* признају се у бруто износу, на бази оствареног саобраћаја у току периода.

**3.1.6. Приход од интернета**

Приход од интернета укључује приход од услуга давања приступа интернету путем фиксне мреже која се реализује кроз приступну мрежу путем технологија ADSL, VDSL или GPON и приход од директног приступа интернету који се остварује обезбјеђивањем линка корисницима за приступ интернету за одређене брзине, уз посебан опсег јавних IP адреса, DNS *hosting* домена са или без регистрације интернет домена и техничком подршком.

**3.1.7. Интегрисане услуге**

Приход од интегрисаних услуга представља приход од интегрисане понуде услуга фиксне мреже, мобилне мреже, услуга приступа интернету и IPTV услуга, које су организоване у одговарајући скуп услуга и сервиса, односно пакета, које могу, али не морају да укључују све наведене услуге.

**3.1.8. Остали приходи од телекомуникационих услуга**

Остали приходи обухватају углавном приходе од осталих услуга као што су изнајмљивање телефонских капацитета – водова, листинг позива, услуге говорне поште и друго. Наведени приходи евидентирају се у периоду у коме су настали.



## НАПОМЕНЕ УЗ НЕКОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ За годину која се завршава 31. децембра 2020. године

---

### 3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (Наставак)

#### 3.2. Закупи

##### *Друштво као закупопримац*

Закупопримац на почетку уговора процјењује да ли он представља уговор о закупу, односно да ли садржи елементе закупа. Уговор је уговор о закупу, односно садржи елементе закупа уколико се њиме уступа право контроле над кориштењем одређене имовине током датог периода у замјену за накнаду.

Друштво у складу са МСФИ 16 признаје имовину са правом кориштења и садашњу вриједност обавезе по уговору о закупу узимајући у обзир уговорена плаћања, период трајања закупа и дисконтну стопу. Почетно мјерење имовине са правом кориштења врши се према трошку укључујући износ почетно мјерене обавезе по основу закупа, све почетне директне трошкове, те процјењене трошкове демонтаже, обнављања локације или враћања имовине у првобитно стање, осим ако су такви трошкови нематеријални.

Приликом процјене периода трајања закупа узима се у обзир период без могућности отказивања, опциони период за продужетак закупа, те вјероватноћа да ће Друштво користити или неће користити ову опцију.

Обавеза по основу закупа мјери се по садашњој вриједности свих плаћања у вези са закупом која нису извршена на дан признавања. Ова плаћања се дисконтују по каматној стопи садржаној у закупу, односно по инкременталној каматној стопи задуживања.

Краткорочни закуп је закуп који на датум почетка закупа има раздобље закупа од највише 12 мјесеци и који не садржи могућност куповине предметне имовине. Сва плаћања повезана са оваквим закупом се признају као трошак на праволинијској основи током трајања закупа (*Напомена 9*).

##### *Друштво као закуподавац*

Закуподавац сваки свој закуп класификује као пословни или као финансијски закуп. Закуп се класификује као финансијски ако се њим преносе суштински сви ризици и користи повезани са власништвом над предметном имовином, док се код пословног закупа не преносе суштински сви ризици и користи повезани са власништвом над датом имовином.

Друштво плаћања по основу пословног закупа признаје као приход на праволинијској основи током трајања закупа. Почетни директни трошкови настали у вези са добијањем пословног закупа додају се књиговодственој вриједности предметне имовине и признају се као расход током трајања закупа на истој основи као и приход од закупа.

#### 3.3. Стране валуте

Монетарна имовина и обавезе, деноминоване у страним валутама су прерачунате у њихову противвриједност у Конвертибилним маркама по званичном курсу важећем на дан извјештаја о финансијском положају.

Немонетарне ставке мјерене по историјском трошку у страниј валути преводе се кориштењем курса на датум трансакције. Немонетарне ставке које се одмјеравају по фер вриједности у страниј валути преводе се кориштењем курса на датум када је фер вриједност одређена.

Пословне промјене у страним средствима плаћања током године прерачунавају се у Конвертибилне марке по званично важећем курсу на дан сваке промјене, а настале позитивне и негативне курсне разлике евидентирају се у корист или на терет извјештаја о добитку и губитку у оквиру финансијских прихода, односно финансијских расхода (*Напомена 11*).

#### 3.4. Порез на добитак

Порез на добитак обухвата текући порез на добитак и одложене порезе на добитак. Текући и одложени порез на добитак се признају у извјештају о добитку и губитку, осим ако нису настали из пословних комбинација или ставки признатих директно у капиталу, односно у осталом укупном резултату.

**НАПОМЕНЕ УЗ НЕКОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ  
За годину која се завршава 31. децембра 2020. године**
**3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (Наставак)**
**3.4. Порез на добитак (Наставак)**

Текући порез на добитак представља износ који се обрачунава и плаћа у складу са Законом о порезу на добитак. Текући порез на добитак представља износ који се обрачунава примјеном прописане пореске стопе од 10% на основицу утврђену пореским билансом, коју представља износ добитка прије опорезивања по одбитку ефеката усклађивања прихода и расхода.

Одложени порез на добитак се обрачунава кориштењем методе утврђивања обавеза према финансијским извјештајима, за привремене разлике произашле из разлике између пореске основе имовине и обавеза у извјештају о финансијском положају и њихове књиговодствене вриједности.

Важеће пореске стопе на дан извјештаја о финансијском положају или пореске стопе које су након тог дана ступиле на снагу, користе се за утврђивање разграниченог износа пореза на добитак за који се очекује да ће бити примјенљив приликом укидања привремених разлика.

Одложене пореске обавезе се признају за све опорезиве привремене разлике. Одложена пореска средства се признају за све одбитне привремене разлике и ефекте пореских губитака и пореских кредита, који се могу преносити у наредне фискалне периоде, до степена до којег ће вјероватно постојати опорезиви добитак од којег се пренијети порески губитак и кредити могу умањити.

Модел за обрачун расхода амортизације у пореском билансу односи се на формирање четири групе сталних средстава, са одговарајућим амортизационим стопама, при чему је прописан појединачан и групни обрачун расхода амортизације.

Прописане пореске стопе амортизације дате су у прегледу како слиједи:

|                                                                        | Стопа која се признаје у пореском билансу (%) |
|------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------|
| <b><i>Појединачни обрачун амортизације - пропорционална метода</i></b> |                                               |
| Непокретности и постројења                                             | 3%                                            |
| Нематеријална средства, осим софтвера                                  | 10%                                           |
| <b><i>Групни обрачун амортизације - дегресивна метода</i></b>          |                                               |
| Компјутери, информациони системи, софтвери и сервери                   | 40%                                           |
| Опрема и остала средства                                               | 20%                                           |

Опорезива привремена разлика настала као разлика између књиговодствене вриједности средства и његове пореске основе, признаје се као одложена пореска обавеза када је пореска амортизација убрзана, односно одложено пореско средство ако је пореска амортизација спорија од рачуноводствене амортизације.

**3.5. Нематеријална имовина**

Нематеријална имовина се састоји од телекомуникационих лиценци, софтвера, осталих лиценци и капитализованих уговорних трошкова.

Телекомуникационе лиценце, купљени софтвери и остале лиценце су исказани по набавној вриједности, умањени за исправку вриједности и укупне евентуалне акумулиране губитке услед умањења вриједности.

Набавну вриједност чини вриједност по фактури добављача укључујући царине, порезе који се не могу рефундирати и све друге трошкове довођења средства у стање функционалне приправности. Набавна вриједност умањена је за све примљене попусте и/или рабате.

Телекомуникационе лиценце се амортизују равномјерно током вијека коришћења лиценци, а у складу са МРС 38 "Нематеријална улагања".

**НАПОМЕНЕ УЗ НЕКОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ  
За годину која се завршава 31. децембра 2020. године**
**3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (Наставак)**
**3.5. Нематеријална имовина (Наставак)**

Капитализовани уговорни трошкови се односе на имовину која произилази из трошкова извршења или добијања уговора, а који се у складу са МСФИ 15 капитализују и признају у току просјечног трајања уговора са купцем.

**3.6. Некретнине и опрема**

Некретнине и опрема су исказани по набавној вриједности и умањени за исправку вриједности и укупне евентуалне акумулиране губитке због умањења вриједности.

Набавну вриједност чини вриједност по фактури добављача укључујући царине, порезе који се не могу рефундирати и све друге трошкове довођења средства у стање функционалне приправности. Набавна вриједност умањена је за све примљене попусте и/или рабате. Набавна вриједност изграђених некретнина и опреме је њихова набавна вриједност на датум када су изградња или развој завршени.

Под некретнинама и опремом сматрају се она средства чији је очекивани корисни вијек употребе дужи од једне године. Добици или губици који се јављају приликом расхоровања или продаје некретнина и опреме, исказују се у извјештају о добитку и губитку као дио осталих пословних прихода или осталих пословних расхода.

Адаптације, обнављања и поправке које продужавају вијек кориштења средства, увећавају вриједност основног средства. Оправке и одржавања се евидентирају на терет текућег обрачунског периода и приказују као трошкови пословања.

**3.7. Амортизација**

Стопа амортизације се утврђује на основу процијењеног корисног вијека употребе нематеријалних улагања, некретнина и опреме. Стопа амортизације која се примјењује на неко средство преиспитује се најмање на крају сваке пословне године и, ако постоје значајне промјене у очекиваној динамици трошења будућих економских користи које су садржане у средству, стопа амортизације се мијења како би се одразила промијењена динамика. Таква промјена се евидентира као промјена рачуноводствене процјене у складу са МРС/МСФИ. Менаџмент Друштва доставља сваку промјену стопа амортизације за групу средстава Управном одбору Друштва на усвајање. У децембру 2020. године Управни одбор Друштва је усвојио измјене амортизационих стопа за одређене категорије некретнина, опреме и нематеријалних улагања, које се примјењују од 1. јануара 2020. године.

Основица за обрачун амортизације је набавна вриједност нематеријалних улагања, некретнина и опреме умањена за процијењени евентуални остатак вриједности. Амортизација се обрачунава примјеном пропорционалног метода.

Процијењени корисни вијек употребе појединих група некретнина, опреме и нематеријалних улагања, који је служио као основа за обрачун амортизације у години која се завршава 31. децембра 2020. године је следећи:

|                                                  | <b>Вијек трајања<br/>(година)</b> |
|--------------------------------------------------|-----------------------------------|
| Лиценце за кориштење радиофреквенцијског спектра | 15                                |
| Лиценце и апликативни софтвери                   | 5                                 |
| Грађевински објекти                              | 8 - 55.5                          |
| Антенски стубови                                 | 30                                |
| Дистрибутивна канализација и мрежа               | 25 - 75.2                         |
| Комутациони системи и сервисне платформе         | 3 - 11                            |
| Транспортна мрежа                                | 4 - 20                            |
| Бежична приступна мрежа                          | 5 - 15                            |
| Опрема у приступној мрежи и терминална опрема    | 4 - 11                            |
| Рачунарска опрема                                | 4 - 5                             |
| Канцеларијска и остала опрема                    | 5 - 8                             |

## НАПОМЕНЕ УЗ НЕКОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ За годину која се завршава 31. децембра 2020. године

### 3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (Наставак)

#### 3.8. Стална имовина намијењена продаји

Стална имовина намијењена продаји класификује се као намијењена продаји уколико ће се њена књиговодствена вриједност повратити у продајној трансакцији прије него континуираном употребом. Овај се услов сматра испуњеним само онда када је продаја врло вјероватна и ако је стално средство (или група намијењена отуђењу) у сваком моменту расположиво за продају у свом садашњем стању. Менаџмент мора уложити напоре да прода таква средства, а очекује се да ће се средства од дате продаје квалификовати за признавање у року од годину дана од датума класификације.

Стална имовина или групе за отуђење класификоване као намијењене за продају вреднују се по њиховом претходном књиговодственом износу или по фер вриједности умањеној за трошкове продаје, у зависности од тога која од ове двије вриједности је нижа.

#### 3.9. Умањење вриједности нефинансијске имовине

На сваки датум извјештаја о финансијском положају, Друштво преиспитује књиговодствене износе својих нефинансијских средстава (осим залиха и одложених пореских средстава) да би се утврдило постоје ли наговјештаји да је дошло до губитака услед умањења вриједности наведене имовине. Ако постоје такве назнаке, процјењује се надокнадиви износ средства да би се могао утврдити евентуални губитак настао умањењем. Ако није могуће процијенити надокнадиви износ појединог средства, Друштво процјењује надокнадиви износ јединице која генерише готовину, а којој то средство припада.

Надокнадива вриједност средства (или његове јединице која генерише готовину) је фер вриједност умањена за трошкове продаје или вриједност у употреби, зависно од тога која је виша. За потребе процјене вриједности у употреби, процијењени будући новчани токови дисконтују се до садашње вриједности примјеном дисконтне стопе прије опорезивања која одражава садашњу тржишну процјену временске вриједности новца и ризике специфичне за то средство.

Уколико је процијењени надокнадиви износ средства (или јединице која генерише готовину) нижи од књиговодствене вриједности, књиговодствена вриједност средства (или јединице која генерише готовину) се умањује до надокнадивог износа, а импаритетни губитак се признаје као расход периода.

На сваки дан извјештавања врши се преиспитивање да ли постоје назнаке да су претходно признати импаритетни губици умањени или више не постоје. Импаритетни губитак се поништава уколико постоји промјена у процијењеном надокнадивом износу.

Код накнадног поништења губитка од умањења вриједности, књиговодствени износ средства (јединице која генерише готовину) повећава се до ревидованог процијењеног надокнадивог износа тог средства, при чему већа књиговодствена вриједност не премашује књиговодствену вриједност која би била утврђена да у претходним годинама није било признатих губитака на том средству (јединице која генерише готовину) услед умањења вриједности. Поништење губитка од умањења вриједности одмах се признаје као приход.

На дан 31. децембра 2020. године, на основу процјене менаџмента Друштва, не постоје индикације да је вриједност сталне имовине обезвријеђена.

#### 3.10. Улагања у зависна друштва

Улагања у зависна друштва вреднују се по набавној вриједности, умањеној за евентуално обезвријеђење.

У складу са одредбама МСФИ 10 "Консолидовани финансијски извјештаји", контрола зависних друштава од стране Друштва се постиже уколико Друштво:

- 1) има моћ управљања над субјектом;
- 2) је изложено, или има права, на промјењиве приносе од свог учешћа у субјекту, и
- 3) има могућности коришћења своје моћи управљања субјектом да би се утицало на висину својих приноса.

Друштво врши поновну анализу да ли заиста контролише зависна друштва уколико дође до одређених чињеница и околности које дају назнаку да је било који од претходна три елемента контроле промијењен.

**НАПОМЕНЕ УЗ НЕКОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ**  
**За годину која се завршава 31. децембра 2020. године**

---

**3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (Наставак)**

**3.10. Улагања у зависна друштва (Наставак)**

Када Друштво има мање од потребне просте већине гласачких права, Друштво може да има контролу над зависним друштвом уколико су та гласачка права довољна да дају практичну могућност Друштву да једнострано усмјерава пословне активности зависног друштва.

**3.11. Улагања у придружена друштва**

Придружено друштво је друштво у којем Друштво има значајан утицај. Значајан утицај је моћ учествовања у одлучивању придруженог ентитета по питању финансијских и оперативних одлука и политика, али није контрола или заједничка контрола над тим пословним политикама и одлукама.

Улагања у придружена друштва у овим неконсолидованим финансијским извјештајима исказана су по набавној вриједности, умањеној за евентуално обезвјеђење.

**3.12. Финансијски инструменти**

Класификација финансијских инструмената врши се на основу процјене њиховог садржаја при првом признавању на:

- 1) финансијску имовину,
- 2) финансијске обавезе, или
- 3) власничке инструменте.

*Финансијска имовина*

Финансијска имовина се признаје када Друштво постане једна од страна у уговорним одредбама инструмента.

Почетно признавање финансијске имовине врши се према њеној фер вриједности. Трошкови трансакције директно приписиви стицању, се укључују у почетно процјењивање целокупне финансијске имовине, осим у случају када се ради о финансијској имовини која се вреднује по фер вриједности кроз биланс успјеха. Изузетно од наведеног, почетно признавање потраживања од купаца која немају значајну финансијску компоненту, се врши према њиховој трансакционој цијени.

Након почетног признавања, финансијска имовина се мјери по:

- 1) амортизованом трошку
- 2) фер вриједности кроз остали укупни резултат, и
- 3) фер вриједности кроз биланс успјеха.

Финансијска имовина се мјери по амортизованом трошку уколико се држи унутар пословног модела чији је циљ држање финансијске имовине како би се наплатили уговорени новчани токови и уколико, у уговореним условима финансијске имовине на одређени датум настају новчани токови који су само плаћање главнице и камате на преостали дио дуга, осим ако се иницијално неопозиво признаје по фер вриједности кроз биланс успјеха (ако то доводи до значајног смањења/елиминације рачуноводствене неусклађености).

Финансијска имовина се мјери по амортизованом трошку, примјеном методе ефективне каматне стопе.

Ефективна каматна стопа израчунава се на основу процјене токова готовине, не укључујући очекиване кредитне губитке. Једном обрачуната приликом иницијалног признавања, ефективна каматна стопа се користи приликом наредних обрачуна прихода од камата (заснована на бруто књиговодственој вриједности или амортизованом трошку, а у зависности од нивоа умањења имовине). Приход од камате се признаје примјеном ефективне каматне стопе, осим у случају краткорочних потраживања, гдје би признавање прихода било нематеријално. Вриједност финансијске имовине се умањује путем исправке вриједности.

**НАПОМЕНЕ УЗ НЕКОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ**  
**За годину која се завршава 31. децембра 2020. године**

---

**3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (Наставак)**

**3.12. Финансијски инструменти (Наставак)**

*Финансијска имовина (Наставак)*

Приликом обрачуна исправке вриједности Друштво примјењује модел очекиваног кредитног губитка тако што разматра вјероватноћу настанка неизвршења обавезе друге уговорне стране током очекиваног уговореног рока трајања финансијске имовине. Друштво врши анализу потраживања груписаних на бази различитих карактеристика купаца и трендова историјских губитака.

Финансијска имовина која се мјери по фер вриједности кроз остали укупни резултат уколико се држи унутар пословног модела чији је циљ постигнут наплатом уговорних новчаних токова и продајом финансијске имовине и уколико, у уговореним условима финансијске имовине на одређени датум настају новчани токови који су само плаћање главнице и камате на преостали дио дуга, осим ако се иницијално неопозиво признаје по фер вриједности кроз биланс успјеха (ако то доводи до значајног смањења/елиминације рачуноводствене неусклађености).

При почетном признавању субјект може неопозиво одлучити да у осталом укупном резултату презентује накнадне промјене фер вриједности улагања у власнички инструмент, а да притом није ријеч о улагању које се држи ради трговања нити о неподвижном износу које је купац признао у оквиру пословних комбинација, на које се примјењује МСФИ 3.

Та одлука доноси се за сваки појединачни инструмент (односно акцију). Износи признати у осталом укупном резултату не смију се накнадно преносити у рачун добити и губитка. Међутим, субјект може преносити кумулативну добит или губитак унутар власничког капитала. Дивиденде на таква улагања признају се у рачуну добити и губитка у складу са МСФИ 9, осим ако је јасно да дивиденда представља поврат дијела трошкова улагања.

Финансијска имовина престаје да се признаје када је измирена, поништена, истекла, отписана или пренесена. Преноси се признају као престанак признавања уколико су сви битни ризици и користи пренесени, уколико нису пренесени, имовина наставља да се признаје.

Уколико ризици и користи нису пренесени или задржани, имовина се не признаје уколико контрола над имовином није пренесена.

Накнадно реализовани или наплаћени финансијски пласмани, дати аванси и потраживања признају се као приход текућег обрачунског периода.

Финансијска имовина се мјери по фер вриједности кроз биланс успјеха само ако финансијска имовина није мјерена по амортизованом трошку или по фер вриједности кроз остали укупни резултат.

*Финансијске обавезе*

Финансијске обавезе обухватају дугорочне обавезе (дугорочне кредите), краткорочне обавезе из пословања и остале обавезе. Финансијске обавезе се признају када Друштво постане једна од страна у уговорним одредбама инструмента. Почетно признавање финансијских обавеза врши се према њиховој фер вриједности.

Трошкови трансакције се укључују у почетно процјењивање свих финансијских обавеза, осим у случају када се ради о финансијским обавезама које се вреднују по фер вриједности кроз биланс успјеха.

Финансијске обавезе се накнадно исказују по амортизованој вриједности примјеном ефективне каматне стопе, осим финансијских обавеза које се вреднују по фер вриједности кроз биланс успјеха по почетном признавању, неподвижних накнада које је признао стицалац у пословној комбинацији или финансијске обавезе које се држе ради трговања.

Камата на финансијске обавезе је евидентирана са интересом обрачунатим кориштењем метода ефективне каматне стопе за посматрани период, и она се односи и представљена је са осталим текућим обавезама. Финансијска обавеза престаје да се признаје када Друштво испуни обавезу или када је обавеза плаћања, предвиђена уговором, укинута или истекла.



**НАПОМЕНЕ УЗ НЕКОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ**  
**За годину која се завршава 31. децембра 2020. године**


---

**3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (Наставак)**
**3.13. Залихе**

Залихе се евидентирају по набавној вриједности или нето продајној вриједности, у зависности која је нижа. Нето продајна вриједност је цијена по којој залихе могу бити продате у нормалним условима пословања након умањења цијене за трошкове продаје. Вриједност залиха укључује вриједност по факури добављача, транспортне и зависне трошкове. Алат и инвентар се отписују 100% приликом издавања у употребу. Вриједност залиха се утврђује на основу метода просјечне набавне цијене.

Залихе материјала за везане услуге се највећим дијелом односе на хардвере набављене за продају купцима у оквиру посебних продајних пакета.

Терећењем осталих расхода врши се исправка вриједности залиха у случајевима када се оцијени да је потребно свести вриједност залиха на њихову нето продајну вриједност. За оштећене залихе и залихе које по квалитету не одговарају стандардима врши се одговарајућа исправка вриједности, или се у цјелости отписују.

**3.14. Резервисања**

Резервисања се признају и врше када Друштво има законску или уговорену обавезу као резултат прошлих догађаја и када је вјероватно да ће одлив ресурса који стварају економске добити бити потребан да се измири обавеза и када се може поуздано процијенити износ обавезе.

Резервисања се састоје од резервисања за судске спорове који се воде против Друштва, одређени дисконтовањем будућих новчаних токова који одражавају тренутно стање на тржишту и специфичних ризика који се односе на дату обавезу.

**3.15. Бенефиције за запослене**
*а) Порези и доприноси за обезбјеђење социјалне сигурности запослених*

У складу са домаћим прописима и усвојеном рачуноводственом политиком, Друштво је обавезно да уплаћује доприносе разним државним фондовима за социјалну заштиту. Ове обавезе укључују доприносе на терет запослених и на терет послодавца у износима који се обрачунавају примјеном специфичних, законом прописаних стопа. Друштво има законску обавезу да изврши обуставу обрачунатих доприноса из бруто зарада запослених и да за њихов рачун изврши пренос обустављених средстава у корист одговарајућих државних фондова. Доприноси на терет запослених и на терет послодавца евидентирају се на терет трошкова у периоду на који се односе.

*б) Обавезе по основу отпремнина и јубиларних награда*

Друштво је обавезно да запосленима, при одласку у пензију исплати отпремнине у висини три посљедње мјесечне нето плате остварене од стране запосленог. Поред тога, Друштво је у обавези да исплаћује и јубиларне награде у висини између пола и једне и по просјечне мјесечне плате Друштва.

На основу МРС 19 "Накнаде запосленима" захтијева се обрачун и укалкулисавање садашње вриједности акумулираних права запослених на отпремнине и јубиларне награде.

*в) Обавезе по основу бонуса запосленима (варијабилни дио плате)*

На основу одлуке Генералног директора Друштва, утврђује се основица и начин обрачуна бонуса запосленима, као варијабилни дио плате. Бонус се остварује на основу реализованог учинка, праћеног на кварталном или годишњем нивоу и евидентира се као трошак личних примања и резервисање по наведеном основу у тренутку процјене да ће запослени остварити право на наведени бонус.

**3.16. Извјештавање у сегменту**

Друштво примјењује МСФИ 8 "Оперативни сегменти" који захтијева идентификовање оперативних сегмената на бази интерних извјештаја о компонентама Друштва који се редовно прегледају од стране руководиоца надлежних за доношење кључних одлука, а у циљу алокације адекватних ресурса наведеним сегментима, као и анализе њихових резултата. Информације о сегментима су анализиране на бази врста услуга које пружају оперативни дијелови Друштва (*Напомена 40*).

## НАПОМЕНЕ УЗ НЕКОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ За годину која се завршава 31. децембра 2020. године

---

### 4. ЗНАЧАЈНЕ РАЧУНОВОДСТВЕНЕ ПРОЦЈЕНЕ

Презентација неконсолидованих финансијских извјештаја захтијева од менаџмента коришћење најбољих могућих процјена и разумних претпоставки, које имају ефекта на презентоване вриједности средстава и обавеза и објелодањивање потенцијалних потраживања и обавеза на дан састављања неконсолидованих финансијских извјештаја, као и прихода и расхода у току извјештајног периода. Ове процјене и претпоставке су засноване на историјским и осталим информацијама расположивим на дан састављања неконсолидованих финансијских извјештаја. Будући стварни резултати могу да се разликују од процијењених износа.

Основне претпоставке које се односе на будуће догађаје и остале значајне изворе неизвјесности при давању процјене на дан извјештаја о финансијском положају, које носе ризик са могућим исходом у материјално значајним корекцијама садашње вриједности средстава и обавеза у наредној финансијској години, представљене су у даљем тексту:

#### *Процијењени корисни вијек некретнина, опреме и нематеријалне имовине*

Одређивање корисног вијека некретнина, опреме и нематеријалних улагања је засновано на историјском искуству са сличним средствима, као и предвиђеним технолошким напретком и промјенама економских и индустријских фактора. Стопа амортизације која се примјењује на неко средство преиспитује се најмање на крају сваке пословне године и, ако постоје значајне промјене у очекиваној динамици трошења будућих економских користи које су садржане у средству, стопа амортизације се мијења како би се одразила промијењена динамика. Таква промјена се евидентира као промјена рачуноводствене процјене у складу са МРС/МСФИ. Менаџмент Друштва доставља, сваку промјену стопа амортизације за групу средстава Управном одбору Друштва на усвајање.

Услед значајности сталних средстава у укупној активи Друштва, утицај сваке промјене у наведеним претпоставкама може бити материјално значајан на финансијски положај Друштва, као и на резултате његовог пословања. На примјер, уколико би Друштво скратило, односно продужило просјечан корисни вијек сталне имовине за 10%, то би у години која се завршава 31. децембра 2020. године резултовало у додатном, односно мањем трошку амортизације за 10,645,893 Конвертибилне мараке (упоредни податак у 2019. години 11,489,295 Конвертибилних марака).

#### *Исправка вриједности потраживања*

Приликом обрачуна исправке вриједности Друштво примјењује модел очекиваног кредитног губитка тако што разматра вјероватноћу настанка неизвршења обавезе друге уговорне стране током очекиваног уговореног рока трајања финансијске имовине. Друштво врши анализу потраживања груписаних на бази различитих карактеристика купаца и трендова историјских губитака (*Напомене 20, 21, и 22*).

#### *Резервисања*

Генерално, резервисања су у значајној мјери подложна процјенама. Друштво процјењује вјероватноћу да се нежељени случајеви могу догодити као резултат прошлих догађаја, и уколико је вјероватноћа већа од 50%, Друштво врши резервисање износа који је потребан да се измири обавеза. Иако Друштво поштује начело опрезности приликом процјене, с обзиром да постоји велика доза неизвјесности, у одређеним случајевима стварни резултати могу одступати од ових процјена (*Напомена 31*).

#### *Приходи и расходи по основу међународног саобраћаја*

Приходи (расходи) и потраживања (обавезе) који су произашли из потписаних споразума са ино операторима су приказани у приложеним финансијским извјештајима, и односе се на приходе и расходе од међународних долазних, односно одлазних позива остварених са земљама са којима је Друштво успоставило директан обрачун међународног телефонског саобраћаја.

Дио остварених прихода, односно расхода по наведеном основу, евидентиран је на основу процјене извршене у складу са интерним обрачунима оствареног саобраћаја (*Напомене 24 и 33*). Менаџмент сматра да су интерни обрачуни оствареног саобраћаја адекватни, и да одражавају стварно остварени међународни саобраћај у одговарајућем периоду.



**НАПОМЕНЕ УЗ НЕКОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ  
За годину која се завршава 31. децембра 2020. године**
**4. ЗНАЧАЈНЕ РАЧУНОВОДСТВЕНЕ ПРОЦЈЕНЕ (Наставак)**
*Правична (фер) вриједност*

Пословна политика Друштва је да објелодани информације о правичној вриједности активе и пасиве за коју постоје званичне тржишне информације и када се правична вриједност значајно разликује од књиговодствене вриједности.

У Републици Српској и Босни и Херцеговини не постоји довољно тржишног искуства, као ни стабилности и ликвидности код куповине и продаје потраживања и остале финансијске активе и пасиве, пошто званичне тржишне информације нису у сваком тренутку расположиве. Стога, правичну вриједност није могуће поуздано утврдити у одсуству активног тржишта. Уколико као доказ за фер вриједност није расположива котирана цијена на активном тржишту за исту имовину или обавезу користи се вриједност заснована на техникама процјене које користе податке са доступних тржишта.

**5. ПРИХОДИ ОД ПРОДАЈЕ РОБЕ И УСЛУГА**

|                                                                                   | У Конвертибилним маркама<br>Година која се завршава<br>31. децембра |                    |
|-----------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------|--------------------|
|                                                                                   | 2020.                                                               | 2019.              |
| <b>Приходи од продаје у земљи:</b>                                                |                                                                     |                    |
| Приходи од фиксне мреже                                                           | 52,248,273                                                          | 53,774,994         |
| Приходи од мобилне мреже                                                          | 183,385,272                                                         | 191,091,756        |
| Приходи од интегрисаних услуга                                                    | 80,903,385                                                          | 72,757,759         |
| Приходи од интернета                                                              | 21,800,876                                                          | 21,139,910         |
| Приходи од везаних услуга                                                         | 38,923,849                                                          | 38,792,307         |
| Приходи од продаје робе                                                           | 2,053,452                                                           | 780,875            |
| Приходи од ICT и осталих услуга                                                   | 12,049,745                                                          | 6,442,046          |
| <b>Укупно приходи од продаје у земљи</b>                                          | <b>391,364,852</b>                                                  | <b>384,779,647</b> |
| <b>Приходи од међународног обрачуна и други приходи од продаје у иностранству</b> | <b>22,819,124</b>                                                   | <b>29,491,861</b>  |
| <b>Укупно приходи од продаје робе и услуга</b>                                    | <b>414,183,976</b>                                                  | <b>414,271,508</b> |

Приходи од продаје у иностранству највећим дијелом се односе на приходе остварене у Републици Србији.

**6. ОСТАЛИ ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ**

|                                                                   | У Конвертибилним маркама<br>Година која се завршава<br>31. децембра |                  |
|-------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------|------------------|
|                                                                   | 2020.                                                               | 2019.            |
| Приходи од закупнина                                              | 2,596,766                                                           | 2,394,930        |
| Приходи од укидања разграниченог прихода донације - (Напомена 29) | 12,367                                                              | 12,367           |
| Остали приходи                                                    | 4,146,032                                                           | 6,672,142        |
|                                                                   | <b>6,755,165</b>                                                    | <b>9,079,439</b> |

**НАПОМЕНЕ УЗ НЕКОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ  
За годину која се завршава 31. децембра 2020. године**
**7. ТРОШКОВИ МАТЕРИЈАЛА, РОБЕ И ВЕЗАНИХ УСЛУГА**

|                                 | У Конвертибилним маркама<br>Година која се завршава<br>31. децембра |                   |
|---------------------------------|---------------------------------------------------------------------|-------------------|
|                                 | 2020.                                                               | 2019.             |
| Материјал за везане услуге      | 48,448,517                                                          | 48,391,967        |
| Набавна вриједност продате робе | 2,002,055                                                           | 740,260           |
| Електрична енергија             | 6,019,717                                                           | 5,609,898         |
| Гориво и мазиво                 | 972,336                                                             | 1,318,533         |
| Остали трошкови материјала      | 2,438,542                                                           | 2,247,124         |
|                                 | <b>59,881,167</b>                                                   | <b>58,307,782</b> |

Трошкови материјала за везане услуге се односе на трошкове продатих хардвера у оквиру посебних продајних пакета.

**8. ТРОШКОВИ ЗАПОСЛЕНИХ**

|                                                        | У Конвертибилним маркама<br>Година која се завршава<br>31. децембра |                   |
|--------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------|-------------------|
|                                                        | 2020.                                                               | 2019.             |
| Бруто зараде                                           | 60,304,850                                                          | 60,703,306        |
| Накнаде члановима Управног одбора и Одбора за ревизију | 293,011                                                             | 274,482           |
| Отпремнине                                             | 1,051,226                                                           | 814,826           |
| Остала лична примања                                   | 8,870,278                                                           | 10,237,119        |
|                                                        | <b>70,519,365</b>                                                   | <b>72,029,733</b> |

**9. ТРОШКОВИ ПРОИЗВОДНИХ УСЛУГА**

|                                               | У Конвертибилним маркама<br>Година која се завршава<br>31. децембра |                   |
|-----------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------|-------------------|
|                                               | 2020.                                                               | 2019.             |
| Трошкови међународног обрачуна                | 20,372,438                                                          | 25,931,176        |
| Трошкови одржавања                            | 18,315,906                                                          | 18,446,698        |
| Трошкови закупа земљишта и пословних простора | 618,605                                                             | 1,077,705         |
| Трошкови рекламе и пропаганде                 | 12,096,829                                                          | 11,379,940        |
| Накнада за емитовање садржаја                 | 13,593,936                                                          | 11,316,628        |
| Остале производне услуге                      | 17,465,946                                                          | 17,792,797        |
|                                               | <b>82,463,660</b>                                                   | <b>85,944,944</b> |

**НАПОМЕНЕ УЗ НЕКОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ**  
**За годину која се завршава 31. децембра 2020. године**
**10. ОСТАЛИ ПОСЛОВНИ РАСХОДИ**

|                                                                   | У Конвертибилним маркама                |                   |
|-------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------|-------------------|
|                                                                   | Година која се завршава<br>31. децембра |                   |
|                                                                   | 2020.                                   | 2019.             |
| Индијектни порези који не зависе од пословног резултата           | 4,004,012                               | 4,112,034         |
| Накнаде Регулаторној агенцији за комуникације                     | 10,433,034                              | 9,720,470         |
| Губици од расходовања некретнина, опреме и нематеријалних улагања | 820,285                                 | 682,418           |
| Мањкови                                                           | 10,590                                  | 64,120            |
| Трошкови резервисања                                              | 2,202,486                               | 582,151           |
| Остали расходи                                                    | 9,678,313                               | 10,789,017        |
|                                                                   | <b>27,148,720</b>                       | <b>25,950,210</b> |

Остали расходи се највећим дијелом односе на остале непроизводне услуге, трошкове административних такси и накнада за рад студентских и омладинских задруга. Трошкови резервисања, у износу од 1,765,304 Конвертибилне марке, се односе на резервисања по основу Рјешења за плаћање утврђене пореске обавезе издатог од стране Пореске управе Републике Српске. Највећи дио утврђеног износа се односи на непризнавање расхода који су се односили на неотписану вриједност имовине уништене у поплавама 2014. године. По основу жалбе које је уложило Друштво на целокупан износ утврђен по Рјешењу, Министарство финансија Републике Српске је предмет вратило првостепеном органу на поновни поступак, који, до дана издавања ових неконсолидованих финансијских извјештаја, није окончан.

**11. ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ И РАСХОДИ**

|                                   | У Конвертибилним маркама                |                    |
|-----------------------------------|-----------------------------------------|--------------------|
|                                   | Година која се завршава<br>31. децембра |                    |
|                                   | 2020.                                   | 2019.              |
| Приходи од камата                 |                                         |                    |
| - камате на депозите              | 43,475                                  | 320,706            |
| - остале камате                   | 672,908                                 | 565,768            |
|                                   | 716,383                                 | 886,474            |
| Приходи од дивиденди              | 6,500,000                               | 8,000,000          |
| Остали финансијски приходи        | 5,995                                   | 1,452              |
| Позитивне курсне разлике          | 453,867                                 | 175,492            |
| <b>Укупно финансијски приходи</b> | <b>7,676,245</b>                        | <b>9,063,418</b>   |
| Расходи камата                    |                                         |                    |
| - по основу кредитних уговора     | (6,463,509)                             | (4,740,739)        |
| - по основу обавеза за закуп      | (1,150,670)                             | (1,188,864)        |
| - остале камате                   | (18,528)                                | (34,017)           |
|                                   | (7,632,707)                             | (5,963,620)        |
| Негативне курсне разлике          | (237,240)                               | (344,230)          |
| <b>Укупно финансијски расходи</b> | <b>(7,869,947)</b>                      | <b>(6,307,850)</b> |
| <b>Нето финансијски приходи</b>   | <b>(193,702)</b>                        | <b>2,755,568</b>   |

**НАПОМЕНЕ УЗ НЕКОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ**  
**За годину која се завршава 31. децембра 2020. године**
**12. НЕМАТЕРИЈАЛНА УЛАГАЊА**

 У Конвертибилним маркама  
 31. децембар 2020. и 31. децембар 2019. године

|                                         | Лиценце за<br>радиофреквенцијског<br>спектра | Остале<br>лиценце | Остала<br>нематеријална<br>улагања | Капитализовани<br>уговорни<br>трошкови | Нематеријална<br>улагања у<br>припреми | Укупно нематеријална<br>улагања |
|-----------------------------------------|----------------------------------------------|-------------------|------------------------------------|----------------------------------------|----------------------------------------|---------------------------------|
| <b>Набавна вриједност</b>               |                                              |                   |                                    |                                        |                                        |                                 |
| Стање, 1. јануар 2019. године           | 140,478,533                                  | 10,678,200        | 72,364,982                         | 4,749,388                              | 22,760,123                             | 251,031,226                     |
| Набавке у току године                   | 16,709,944                                   | 107,460           | 36,329,932                         | 2,015,420                              | 3,260,124                              | 58,422,880                      |
| Активирања и преноси                    | -                                            | 129,448           | 2,569,308                          | -                                      | (2,698,756)                            | -                               |
| Пренос на некретнине и опрему           | -                                            | -                 | -                                  | -                                      | (1,103,407)                            | (1,103,407)                     |
| Расходовања                             | -                                            | (22,344)          | (225,727)                          | -                                      | -                                      | (248,071)                       |
| Остало                                  | -                                            | -                 | -                                  | (1,116,690)                            | -                                      | (1,116,690)                     |
| <b>Стање, 31. децембар 2019. године</b> | <b>157,188,477</b>                           | <b>10,892,764</b> | <b>111,038,495</b>                 | <b>5,648,118</b>                       | <b>22,218,084</b>                      | <b>306,985,938</b>              |
| Стање, 1. јануар 2020. године           | 157,188,477                                  | 10,892,764        | 111,038,495                        | 5,648,118                              | 22,218,084                             | 306,985,938                     |
| Набавке у току године                   | -                                            | -                 | 29,690,456                         | 3,631,925                              | 3,749,999                              | 37,072,380                      |
| Активирања и преноси                    | -                                            | 318,363           | 3,296,599                          | -                                      | (3,614,962)                            | -                               |
| Пренос на некретнине и опрему           | -                                            | -                 | -                                  | -                                      | (791,622)                              | (791,622)                       |
| Расходовања                             | -                                            | (146)             | (18,707)                           | -                                      | -                                      | (18,853)                        |
| Остало                                  | -                                            | -                 | (7,497,544)                        | (3,624,601)                            | -                                      | (11,122,145)                    |
| <b>Стање, 31. децембар 2020. године</b> | <b>157,188,477</b>                           | <b>11,210,981</b> | <b>136,509,299</b>                 | <b>5,655,442</b>                       | <b>21,561,499</b>                      | <b>332,125,698</b>              |
| <b>Акумулирана исправка вриједности</b> |                                              |                   |                                    |                                        |                                        |                                 |
| Стање, 1. јануар 2019. године           | 126,033,987                                  | 8,232,394         | 58,220,774                         | 1,463,477                              | -                                      | 193,950,632                     |
| Амортизација за годину                  | 4,370,309                                    | 938,293           | 15,604,907                         | 2,722,088                              | -                                      | 23,635,597                      |
| Расходовања                             | -                                            | (19,225)          | (214,470)                          | -                                      | -                                      | (233,695)                       |
| Остало                                  | -                                            | -                 | -                                  | (1,116,962)                            | -                                      | (1,116,962)                     |
| <b>Стање, 31. децембар 2019. године</b> | <b>130,404,296</b>                           | <b>9,151,462</b>  | <b>73,611,211</b>                  | <b>3,068,603</b>                       | <b>-</b>                               | <b>216,235,572</b>              |
| Стање, 1. јануар 2020. године           | 130,404,296                                  | 9,151,462         | 73,611,211                         | 3,068,603                              | -                                      | 216,235,572                     |
| Амортизација за годину                  | 1,870,543                                    | 929,550           | 19,661,446                         | 2,726,278                              | -                                      | 25,187,817                      |
| Расходовања                             | -                                            | (146)             | (18,707)                           | -                                      | -                                      | (18,853)                        |
| Остало                                  | -                                            | -                 | (3,910,104)                        | (3,624,601)                            | -                                      | (7,534,705)                     |
| <b>Стање, 31. децембар 2020. године</b> | <b>132,274,839</b>                           | <b>10,080,866</b> | <b>89,343,846</b>                  | <b>2,170,280</b>                       | <b>-</b>                               | <b>233,869,831</b>              |
| <b>Садашња вриједност</b>               |                                              |                   |                                    |                                        |                                        |                                 |
| <b>31. децембар 2020. године</b>        | <b>24,913,638</b>                            | <b>1,130,115</b>  | <b>47,165,453</b>                  | <b>3,485,162</b>                       | <b>21,561,499</b>                      | <b>98,255,867</b>               |
| <b>31. децембар 2019. године</b>        | <b>26,784,181</b>                            | <b>1,741,302</b>  | <b>37,427,284</b>                  | <b>2,579,515</b>                       | <b>22,218,084</b>                      | <b>90,750,366</b>               |

**НАПОМЕНЕ УЗ НЕКОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ  
За годину која се завршава 31. децембра 2020. године**
**12. НЕМАТЕРИЈАЛНА УЛАГАЊА (Наставак)**

Лиценце за кориштење радиофреквенцијског спектра подразумевају дозволе за кориштење радиофреквенцијског спектра за пружање услуга путем мобилних приступних система. Дозволе се издају од стране Регулаторне агенције за комуникације Босне и Херцеговине („РАК“) и омогућавају пружање GSM/UMTS/LTE услуга на подручју Босне и Херцеговине.

Остала нематеријална улагања највећим дијелом се односе на софтвере у нето вриједности од 10,815,559 Конвертибилних марака и капитализована ТВ права у нето вриједности од 34,999,879 Конвертибилних марака.

Капитализовани уговорни трошкови се односе на имовину која произилази из трошкова извршења или добијања уговора, а који се у складу са МСФИ 15 капитализују и признају у току просјечног трајања уговора са купцем. Капитализовани уговорни трошкови су амортизовани пропорционалном методом у току трајања претплатничког уговора (генерално до двије године) и то је период у којем се уговорне обавезе реализују према купцу. У години која се завршава 31. децембра 2020. године, износ трошка амортизације признатог по том основу износи 2,726,278 Конвертибилних марака. На овој врсти имовине нису идентификовани импаритетни губици.

Нематеријална улагања у припреми највећим дијелом се односе на софтвере у припреми.

**13. ИМОВИНА СА ПРАВОМ КОРИШЋЕЊА**

|                                               | <b>У Конвертибилним маркама<br/>31. децембар 2020. године и<br/>пословна 2019. година<br/>Земљиште и објекти</b> |
|-----------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>Стање на дан 1. јануар 2019. године</b>    | 53,220,635                                                                                                       |
| Нове набавке                                  | 9,684,446                                                                                                        |
| Амортизација                                  | (11,262,512)                                                                                                     |
| Модификација периода закупа                   | 678,592                                                                                                          |
| <b>Стање на дан 31. децембра 2019. године</b> | <b>52,321,161</b>                                                                                                |
| Стање на дан 1. јануар 2020. године           | 52,321,161                                                                                                       |
| Нове набавке                                  | 7,500,263                                                                                                        |
| Амортизација                                  | (12,031,158)                                                                                                     |
| Модификација периода закупа                   | (59,659)                                                                                                         |
| <b>Стање на дан 31. децембар 2020. године</b> | <b>47,730,607</b>                                                                                                |

Друштво у оквиру својих редовних пословних активности узима у закуп различите предмете закупа од којих су најзначајнији: пословни простори за продајна мјеста, земљиште и објекти за смјештај телекомуникационе опреме. Приликом одмјеравања обавеза по основу закупа, Друштво је узело у обзир и потенцијалну изложеност по основу промјењивих плаћања по основу закупа, опција продужења, односно раскидања закупа, гаранција остатка вриједности и закупа који још нису почели, али се купац обавезао на њих. Већина уговора о закупу је уговорена са фиксном накнадом за закуп. Друштво нема значајних уговора о закупу који имају посебна ограничења или уговорене обавезе.

**НАПОМЕНЕ УЗ НЕКОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ**  
**За годину која се завршава 31. децембра 2020. године**
**14. НЕКРЕТНИНЕ И ОПРЕМА**

|                                          | У Конвертибилним маркама                       |                                |                                      |                    |                                   |                               |
|------------------------------------------|------------------------------------------------|--------------------------------|--------------------------------------|--------------------|-----------------------------------|-------------------------------|
|                                          | 31. децембар 2020. и 31. децембар 2019. године |                                |                                      |                    |                                   |                               |
|                                          | Земљиште                                       | Некретнине и<br>инфраструктура | Улагања у<br>туђа стална<br>средства | Опрема             | Основна<br>средства у<br>припреми | Укупно<br>основна<br>средства |
| <b>Набавна вриједност</b>                |                                                |                                |                                      |                    |                                   |                               |
| Стање, 1. јануар 2019. године            | 1,734,580                                      | 771,115,221                    | 3,088,776                            | 729,696,783        | 81,628,688                        | 1,587,264,048                 |
| Набавке у току године                    | -                                              | 5,576,833                      | 71,157                               | 3,080,449          | 79,628,663                        | 88,357,102                    |
| Активирања и преноси                     | 1,560                                          | 44,723,478                     | 266,682                              | 43,589,551         | (88,581,271)                      | -                             |
| Пренос са нематеријалних улагања         | -                                              | -                              | -                                    | -                  | 1,103,407                         | 1,103,407                     |
| Расходовања                              | -                                              | (417,511)                      | (87,121)                             | (79,401,076)       | (114,569)                         | (80,020,277)                  |
| Мањак                                    | -                                              | -                              | -                                    | (10,563)           | (1,306)                           | (11,869)                      |
| Вишак                                    | -                                              | 171,930                        | -                                    | -                  | 397                               | 172,327                       |
| Демонтажа                                | -                                              | -                              | -                                    | (608,479)          | 45,706                            | (562,773)                     |
| Продаја                                  | -                                              | -                              | -                                    | (22,086)           | -                                 | (22,086)                      |
| Пренос на средства намијењена<br>продаји | -                                              | (19,300)                       | -                                    | (303,774)          | (215,669)                         | (538,743)                     |
| Донирана опрема                          | -                                              | -                              | -                                    | (30,125)           | -                                 | (30,125)                      |
| Остало                                   | -                                              | -                              | -                                    | (8,227)            | (1,681)                           | (9,908)                       |
| <b>Стање, 31. децембар 2019. године</b>  | <b>1,736,140</b>                               | <b>821,150,651</b>             | <b>3,339,494</b>                     | <b>695,982,453</b> | <b>73,492,365</b>                 | <b>1,595,701,103</b>          |
| Стање, 1. јануар 2020. године            | 1,736,140                                      | 821,150,651                    | 3,339,494                            | 695,982,453        | 73,492,365                        | 1,595,701,103                 |
| Набавке у току године                    | -                                              | 1,585,076                      | 109,261                              | 2,418,448          | 66,452,403                        | 70,565,188                    |
| Активирања и преноси                     | 16,360                                         | 18,581,701                     | 362,100                              | 35,662,711         | (54,622,872)                      | -                             |
| Пренос са нематеријалних улагања         | -                                              | -                              | -                                    | -                  | 791,622                           | 791,622                       |
| Расходовања                              | -                                              | (2,998,855)                    | -                                    | (40,392,395)       | (462,990)                         | (43,854,240)                  |
| Мањак                                    | -                                              | -                              | -                                    | -                  | (7,150)                           | (7,150)                       |
| Демонтажа                                | -                                              | -                              | -                                    | (401,554)          | (51,678)                          | (453,232)                     |
| Продаја                                  | -                                              | (11,437)                       | -                                    | -                  | -                                 | (11,437)                      |
| Пренос на средства намијењена<br>продаји | -                                              | -                              | -                                    | (251,977)          | (216,989)                         | (468,966)                     |
| Остало                                   | -                                              | -                              | -                                    | (1,454)            | -                                 | (1,454)                       |
| <b>Стање, 31. децембар 2020. године</b>  | <b>1,752,500</b>                               | <b>838,307,136</b>             | <b>3,810,855</b>                     | <b>693,016,232</b> | <b>85,374,711</b>                 | <b>1,622,261,434</b>          |
| <b>Акумулирана исправка вриједности</b>  |                                                |                                |                                      |                    |                                   |                               |
| Стање, 1. јануар 2019. године            | -                                              | 514,513,496                    | 2,172,626                            | 517,259,682        | -                                 | 1,033,945,804                 |
| Амортизација за годину                   | -                                              | 19,972,213                     | 354,081                              | 59,668,547         | -                                 | 79,994,841                    |
| Расходовања                              | -                                              | (338,421)                      | (62,023)                             | (78,951,791)       | -                                 | (79,352,235)                  |
| Мањак                                    | -                                              | -                              | -                                    | (7,923)            | -                                 | (7,923)                       |
| Вишак                                    | -                                              | 171,930                        | -                                    | -                  | -                                 | 171,930                       |
| Демонтажа                                | -                                              | -                              | -                                    | (562,773)          | -                                 | (562,773)                     |
| Продаја                                  | -                                              | -                              | -                                    | (14,577)           | -                                 | (14,577)                      |
| Пренос на средства намијењена<br>продаји | -                                              | (6,392)                        | -                                    | (298,357)          | -                                 | (304,749)                     |
| Донирана опрема                          | -                                              | -                              | -                                    | (30,125)           | -                                 | (30,125)                      |
| Остало                                   | -                                              | (7,224)                        | -                                    | 2,041              | -                                 | (5,183)                       |
| <b>Стање, 31. децембар 2019. године</b>  | <b>-</b>                                       | <b>534,305,602</b>             | <b>2,464,684</b>                     | <b>497,064,724</b> | <b>-</b>                          | <b>1,033,835,010</b>          |
| Стање, 1. јануар 2020. године            | -                                              | 534,305,602                    | 2,464,684                            | 497,064,724        | -                                 | 1,033,835,010                 |
| Амортизација за годину                   | -                                              | 14,139,345                     | 361,503                              | 54,739,106         | -                                 | 69,239,954                    |
| Расходовања                              | -                                              | (2,988,861)                    | -                                    | (40,045,094)       | -                                 | (43,033,955)                  |
| Демонтажа                                | -                                              | -                              | -                                    | (453,232)          | -                                 | (453,232)                     |
| Продаја                                  | -                                              | (189)                          | -                                    | -                  | -                                 | (189)                         |
| Пренос на средства намијењена<br>продаји | -                                              | -                              | -                                    | (251,977)          | -                                 | (251,977)                     |
| Остало                                   | -                                              | -                              | -                                    | (1,057)            | -                                 | (1,057)                       |
| <b>Стање, 31. децембар 2020. године</b>  | <b>-</b>                                       | <b>545,455,897</b>             | <b>2,826,187</b>                     | <b>511,052,470</b> | <b>-</b>                          | <b>1,059,334,554</b>          |
| <b>Садашња вриједност</b>                |                                                |                                |                                      |                    |                                   |                               |
| <b>31. децембар 2020. године</b>         | <b>1,752,500</b>                               | <b>292,851,239</b>             | <b>984,668</b>                       | <b>181,963,762</b> | <b>85,374,711</b>                 | <b>562,926,880</b>            |
| <b>31. децембар 2019. године</b>         | <b>1,736,140</b>                               | <b>286,845,049</b>             | <b>874,810</b>                       | <b>198,917,729</b> | <b>73,492,365</b>                 | <b>561,866,093</b>            |

**НАПОМЕНЕ УЗ НЕКОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ  
За годину која се завршава 31. децембра 2020. године****14. НЕКРЕТНИНЕ И ОПРЕМА (Наставак)**

Основна средства у припреми на дан 31. децембра 2020. године се, углавном, односе на телекомуникациону опрему, која је набављена, али још није пуштена у функцију. На дан 31. децембра 2020. године не постоје ограничења власништва над некретнинама и опремом Друштва. Уговорене, а нереализоване обавезе Друштва по основу улагања у некретнине и опрему на дан 31. децембра 2020. године износе укупно 45,091,278 Конвертибилних марака (31. децембар 2019. године: 42,556,867 Конвертибилних марака).

**15. УЛАГАЊА У ЗАВИСНА ДРУШТВА**

Улози у зависна друштва у укупном износу од 234,438,735 Конвертибилних марака односе се на зависна друштва: *Logosoft* д.о.о. Сарајево, Босна и Херцеговина; *Блицнет* д.о.о. Бања Лука, Босна и Херцеговина; *Телрад Нет* д.о.о. Бијељина, Босна и Херцеговина; *Елта-Кабел* д.о.о. Добој, Босна и Херцеговина и *Финанц* д.о.о. Бања Лука.

***Logosoft* д.о.о. Сарајево, Босна и Херцеговина**

Друштво је 2014. године стекло 65% удјела у друштву *Logosoft* д.о.о Сарајево. Током 2017. године Друштво је откупило и преосталих 35% удјела и тиме постало власник са 100% удјела.

Зависно друштво *Logosoft* д.о.о. Сарајево је основано 1995. године као друштво за информатички инжењеринг. Прве активности зависног друштва биле су на пољу ИСТ системске интеграције, док након двије године од оснивања постаје први Интернет сервис провајдер у Босни и Херцеговини. Данас зависно друштво пружа услуге интернет приступа, телефоније и телевизије, продаје рачунарске опреме, као и услуге из области системске интеграције, едукације и консалтинга из области информационих технологија.

***Блицнет* д.о.о. Бања Лука, Босна и Херцеговина**

Друштво је власник са 100% удјела у друштву *Блицнет* д.о.о. Бања Лука.

Зависно друштво *Блицнет* д.о.о. Бања Лука је основано 1992. године. *Блицнет* д.о.о. Бања Лука је један од већих кабловских оператора у Босни и Херцеговини који пружа услуге кабловске телевизије, интернета, фиксне и мобилне мреже, као и услуге из области системске интеграције.

***Телрад Нет* д.о.о. Бијељина, Босна и Херцеговина**

Друштво је власник са 100% удјела у друштву *Телрад Нет* д.о.о. Бијељина.

Зависно друштво *Телрад Нет* д.о.о. Бијељина основано је 2010. године. Друштво пружа услуге јавне фиксне мреже, VoIP и IP телефоније, кабловске телевизије, интернета и мобилне мреже.

***Елта-Кабел* д.о.о. Добој, Босна и Херцеговина**

Друштво је власник са 100% удјела у друштву *Елта-Кабел* д.о.о. Добој.

Зависно друштво *Елта-Кабел* д.о.о. Добој основано је 2001. године. *Елта-Кабел* д.о.о. Добој је један од већих кабловских оператора у Босни и Херцеговини који пружа услуге кабловске телевизије, интернета и фиксне мреже.

***Финанц* д.о.о. Бања Лука, Босна и Херцеговина**

Дана 18. фебруара 2020. године реализован је уговор о купопродаји и преносу удјела у друштву *Финанц* д.о.о. Бања Лука, на начин да је 100% удјела у *Финанц* д.о.о. Бања Лука пренесено на Друштво.

Рјешење којим је Друштво регистровано као власник 100% удјела у *Финанц* д.о.о. Бања Лука, издано од стране Окружног привредног суда у Бањој Луци, је постало правоснажно дана 29. фебруара 2020. године.

Зависно друштво *Финанц* д.о.о. Бања Лука основано је 2002. године и пружа услуге посредовања у продаји е-допуна и бројева скреч вучера, USB модема као и закључивање корисничких уговора са потенцијалним корисницима Мтел услуга. Осим наведеног, зависно друштво се бави и пружањем процесинг услуга.



**НАПОМЕНЕ УЗ НЕКОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ  
За годину која се завршава 31. децембра 2020. године**
**16. УЛАГАЊА У ПРИДРУЖЕНА ДРУШТВА**

Улагања у придружена друштва у укупном износу од 161,764,419 Конвертибилних марака односе се на набавну вриједност улагања у друштва МТЕЛ д.о.о. Подгорица и *MTEL Global* д.о.о. Београд.

Придружено друштво GO4YU д.о.о. Београд је 3. септембра 2020. године, на основу Рјешења Агенције за привредне регистре Републике Србије, промијенило пословно име у *MTEL Global* д.о.о. Београд.

На дан 31. децембра 2020. године, Друштво има 49% удјела у друштву МТЕЛ д.о.о. Подгорица, Црна Гора, и 41% удјела у друштву *MTEL Global* д.о.о. Београд, Република Србија, који се баве пружањем телекомуникационих услуга.

Укупан улог у МТЕЛ д.о.о. Подгорица, након првобитно уговореног износа на име куповине 49% удјела извршене 1. фебруара 2010. године, накнадних докапитализација, као и осталих трошкова који су у директној вези са наведеном трансакцијом, те уносом неновчаног улога, укупно износи 132,065,141 Конвертибилну марку.

Друштво је током 2019. године уносом неновчаног улога у друштво *MTEL Global* д.о.о. Београд, Србија, (под тадашњим именом GO4YU д.о.о. Београд) у виду права на 100% удјела у друштву Mtel Austria GmbH, постало власник 41% удјела у друштву *MTEL Global* д.о.о. Београд, Србија (под тадашњим именом GO4YU д.о.о. Београд). У току овог извјештајног периода, Друштво је извршило и докапитализацију у износу од 12,028,355 Конвертибилних марака чиме није нарушена претходно утврђена власничка структура.

**17. ОСТАЛА УЛАГАЊА**

|                                                                                          | Удио   | У Конвертибилним маркама |                    |
|------------------------------------------------------------------------------------------|--------|--------------------------|--------------------|
|                                                                                          |        | 31. децембар 2020.       | 31. децембар 2019. |
| <i>Финансијска имовина која се мјери по фер вриједности кроз остали укупни резултат:</i> |        |                          |                    |
| - Нова банка а.д. Бања Лука                                                              | 0.02%  | 5,359                    | 6,324              |
|                                                                                          |        | 5,359                    | 6,324              |
| <i>Финансијска имовина која се мјери по амортизованом трошку:</i>                        |        |                          |                    |
| - Дугорочне обвезнице Републике Српске                                                   |        | 23,309                   | 34,140             |
| - Центар за међународно право и међународну пословну сарадњу д.о.о. Бања Лука            | 22.97% | 400                      | 400                |
|                                                                                          |        | 23,709                   | 34,540             |
|                                                                                          |        | <b>29,068</b>            | <b>40,864</b>      |

Акције Нове банке а.д. Бања Лука (које чине 0.02% акцијског (основног) капитала банке) котирају на активном, али недовољно развијеном финансијском тржишту Републике Српске, и вредноване су по фер вриједности на датум извјештаја о финансијском положају гдје су промјене у фер вриједности исказане као добици/(губици) у оквиру извјештаја о осталом укупном резултату. Финансијска имовина која се мјери по амортизованом трошку се односи на обвезнице Републике Српске емитоване од стране Министарства финансија Републике Српске, а по основу плаћања дуга који буџетски корисници имају према Друштву. Обвезнице су издате са роком доспијећа од 15 година, почевши од 31. децембра 2007. године, уз *grace* период од 5 година са каматном стопом од 1.5% годишње, и вредноване су по амортизованој вриједности кориштењем ефективне каматне стопе.



**НАПОМЕНЕ УЗ НЕКОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ**  
**За годину која се завршава 31. децембра 2020. године**
**18. ДУГОРОЧНА ПОТРАЖИВАЊА И КРЕДИТИ**

|                                                                                   | У Конвертибилним маркама |                       |
|-----------------------------------------------------------------------------------|--------------------------|-----------------------|
|                                                                                   | 31. децембар<br>2020.    | 31. децембар<br>2019. |
| <i>Дугорочни кредити запосленима</i>                                              | 71,113                   | 84,900                |
| <i>Минус: Дио дугорочних кредита који доспијева до једне године (напомена 23)</i> | (70,157)                 | (78,436)              |
| <i>Укупно дугорочни кредити запосленима</i>                                       | 956                      | 6,464                 |
| <i>Остали дугорочни кредити</i>                                                   | 265,966                  | -                     |
| <i>Дио дугорочних кредита који доспијева до једне године (напомена 23)</i>        | (34,318)                 | -                     |
|                                                                                   | 231,648                  |                       |
| <i>Дугорочни кредити повезаним правним лицима</i>                                 | 740,000                  | 1,978,928             |
| <i>Минус: Дио дугорочних кредита који доспијева до једне године (напомена 23)</i> | (740,000)                | (530,000)             |
|                                                                                   | -                        | 1,448,928             |
| <b>Укупно дугорочна потраживања и кредити</b>                                     | <b>232,604</b>           | <b>1,455,392</b>      |
| <i>Минус: Акумулирани импаритетни губитак:</i>                                    |                          |                       |
| - исправка вриједности дугорочних кредита запосленима                             | (3,753)                  | -                     |
| - исправка вриједности осталих дугорочних кредита                                 | (21,196)                 | (4,740)               |
|                                                                                   | <b>207,655</b>           | <b>1,450,652</b>      |

**19. ЗАЛИХЕ**

|                            | У Конвертибилним маркама |                       |
|----------------------------|--------------------------|-----------------------|
|                            | 31. децембар<br>2020.    | 31. децембар<br>2019. |
| Материјал                  | 3,609,127                | 3,855,453             |
| Роба                       | 169,379                  | 161,610               |
| Материјал за везане услуге | 12,027,845               | 11,771,563            |
| Дати аванси за залихе      | 1,422,228                | 479,570               |
|                            | <b>17,228,579</b>        | <b>16,268,196</b>     |

**20. КУПЦИ**

|                                                                              | У Конвертибилним маркама |                       |
|------------------------------------------------------------------------------|--------------------------|-----------------------|
|                                                                              | 31. децембар<br>2020.    | 31. децембар<br>2019. |
| <i>Купци:</i>                                                                |                          |                       |
| - повезана правна лица (Напомена 36 (а))                                     | 13,294,330               | 11,519,842            |
| - у земљи                                                                    | 117,290,895              | 113,513,494           |
| - у иностранству                                                             | 535,444                  | 2,124,512             |
| <b>Бруто потраживања</b>                                                     | <b>131,120,669</b>       | <b>127,157,848</b>    |
| <i>Минус: Исправка вриједности потраживања за очекиване кредитне губитке</i> | (58,043,785)             | (56,327,706)          |
|                                                                              | <b>73,076,884</b>        | <b>70,830,142</b>     |

**НАПОМЕНЕ УЗ НЕКОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ**  
**За годину која се завршава 31. децембра 2020. године**
**20. КУПЦИ (Наставак)**

Укупна бруто потраживања од купаца на дан 31. децембра 2020. године износе 131,120,669 Конвертибилних марака. Друштво је примјенило поједностављени приступ у признавању губитака за цјелокупни период трајања за потраживања од купаца и остала потраживања која не садрже значајну компоненту финансирања, груписањем различитих карактеристика купаца и трендова историјских губитака.

Укупна исправка вриједности потраживања на дан 31. децембра 2020. године износи 58,043,785 Конвертибилних марака и представља 44.27% укупне бруто вриједности потраживања од купаца. Промјене на рачунима исправки вриједности потраживања су приказане у Напомени 22 уз неконсолидоване финансијске извјештаје.

**21. ДРУГА ПОТРАЖИВАЊА**

|                                                       | У Конвертибилним маркама |                       |
|-------------------------------------------------------|--------------------------|-----------------------|
|                                                       | 31. децембар<br>2020.    | 31. децембар<br>2019. |
| Потраживања за дивиденду                              | 8,840,000                | 6,800,000             |
| Остала потраживања                                    | 1,117,468                | 2,002,073             |
|                                                       | 9,957,468                | 8,802,073             |
| <i>Минус: Исправка вриједности других потраживања</i> | (487,466)                | (684,177)             |
|                                                       | <b>9,470,002</b>         | <b>8,117,896</b>      |

**22. ОБЕЗВРЈЕЂЕЊЕ ФИНАНСИЈСКИХ СРЕДСТАВА**

|                                                | У Конвертибилним маркама                                |                                       |                   |
|------------------------------------------------|---------------------------------------------------------|---------------------------------------|-------------------|
|                                                | Период 1. јануар - 31. децембар 2020. и пословна година |                                       |                   |
|                                                | Купци<br>(напомена 20)                                  | Друга<br>потраживања<br>(напомена 21) | Укупно            |
| <i>Стање, 1. јануар 2019. године</i>           | 56,490,222                                              | 594,797                               | 57,085,019        |
| Исправке у току године на терет резултата      | 1,398,961                                               | 153,188                               | 1,552,149         |
| Отпис потраживања                              | (1,561,477)                                             | (63,808)                              | (1,625,285)       |
| <b><i>Стање, 31. децембар 2019. године</i></b> | <b>56,327,706</b>                                       | <b>684,177</b>                        | <b>57,011,883</b> |
| <i>Стање, 1. јануар 2020. године</i>           | 56,327,706                                              | 684,177                               | 57,011,883        |
| Исправке у току године на терет резултата      | 2,776,689                                               | 89,274                                | 2,865,963         |
| Отпис потраживања                              | (1,346,595)                                             | -                                     | (1,346,595)       |
| Остало                                         | 285,985                                                 | (285,985)                             | -                 |
| <b><i>Стање, 31. децембар 2020. године</i></b> | <b>58,043,785</b>                                       | <b>487,466</b>                        | <b>58,531,251</b> |

**НАПОМЕНЕ УЗ НЕКОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ**  
**За годину која се завршава 31. децембра 2020. године**

**23. ДЕПОЗИТИ И ПОТРАЖИВАЊА ЗА КРЕДИТЕ**

|                                                                                          | У Конвертибилним маркама |                       |
|------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------|-----------------------|
|                                                                                          | 31. децембар<br>2020.    | 31. децембар<br>2019. |
| Краткорочно орочени депозити                                                             | 9,939,561                | 5,143,833             |
| Кредити запосленима који доспијевају до једне године ( <i>напомена 18</i> )              | 70,157                   | 78,436                |
| Кредити повезаним правним лицима који доспијевају до једне године ( <i>напомена 18</i> ) | 740,000                  | 530,000               |
| Остали кредити који доспијевају до једне године ( <i>напомена 18</i> )                   | 34,318                   | -                     |
| Краткорочни кредити повезаним правним лицима                                             | 977,916                  | 4,889,575             |
|                                                                                          | <b>11,761,952</b>        | <b>10,641,844</b>     |

**24. АКТИВНА ВРЕМЕНСКА РАЗГРАНИЧЕЊА**

|                                                      | У Конвертибилним маркама |                       |
|------------------------------------------------------|--------------------------|-----------------------|
|                                                      | 31. децембар<br>2020.    | 31. децембар<br>2019. |
| Обрачуната потраживања                               | 1,594,531                | 3,978,127             |
| Уговорна имовина                                     | 11,588,248               | 13,309,107            |
| Унапријед плаћени трошкови                           | 683,652                  | 810,922               |
| Обрачунате авансне фактуре за потребе обрачуна ПДВ-а | 3,556,397                | 1,907,844             |
|                                                      | <b>17,422,828</b>        | <b>20,006,000</b>     |

Обрачуната потраживања се највећим дијелом, у износу од 1,040,307 Конвертибилних марака, односе на процјену међународног саобраћаја и гоаting-а, која је извршена у складу са интерним обрачунима оствареног саобраћаја, односно обрачуном добијеним од клириншке куће, док се на обрачуната потраживања за процјену попушта по основу гоаting-а које Друштво треба да прими по основу обрачунатог међународног саобраћаја са другим операторима односи износ од 338,784 Конвертибилне марке.

Уговорна имовина представља право Друштва на накнаду у замјену за робу или услуге које је Друштво пренијело купцу када је то право условљено другим факторима, осим протока времена (нпр. испорука других елемената уговора). Друштво признаје уговорну имовину углавном из уговора у којима се уређај испоручује у одређеном тренутку у пакету са услугама које се пружају током времена.

**25. ГОТОВИНА И ГОТОВИНСКИ ЕКВИВАЛЕНТИ**

|                        | У Конвертибилним маркама |                       |
|------------------------|--------------------------|-----------------------|
|                        | 31. децембар<br>2020.    | 31. децембар<br>2019. |
| Жиро рачуни            | 2,654,611                | 38,473,328            |
| Девизни рачуни         | 2,293,488                | 2,912,577             |
| Благајне               | 10,912                   | 11,456                |
| Готовински еквиваленти | 100,000                  | 100,000               |
|                        | <b>5,059,011</b>         | <b>41,497,361</b>     |

**НАПОМЕНЕ УЗ НЕКОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ  
За годину која се завршава 31. децембра 2020. године**
**26. КАПИТАЛ**
*Акцијски капитал*

Структура акцијског капитала Друштва (по Књизи акционара коју води Централни регистар хартија од вриједности Републике Српске а.д. Бања Лука) на дан 31. децембра 2020. и 31. децембра 2019. године је била сљедећа:

|                                             | <b>31. децембар 2020.</b> | <b>у %</b> | <b>31. децембар 2019.</b> | <b>у %</b> |
|---------------------------------------------|---------------------------|------------|---------------------------|------------|
| Телеком Србија а.д. Београд, Србија         | 319,428,193               | 65.01      | 319,428,193               | 65.01      |
| Пензијски резервни фонд РС а.д. Бања Лука   | 43,840,269                | 8.92       | 43,840,269                | 8.92       |
| Фонд за реституцију РС а.д. Бања Лука       | 24,715,439                | 5.03       | 24,715,439                | 5.03       |
| ДУИФ Кристал инвест а.д. – ОАИФ Future fund | 12,861,604                | 2.62       | 12,861,604                | 2.62       |
| Остали акционари                            | 90,538,250                | 18.42      | 90,538,250                | 18.42      |
|                                             | <b>491,383,755</b>        | <b>100</b> | <b>491,383,755</b>        | <b>100</b> |

Основни капитал Друштва у износу од 491,383,755 Конвертибилних марака, у потпуности је уплаћен и подијелен на 491,383,755 обичних (редовних) акција, од којих је свака номиналне вриједности 1 Конвертибилну марку. Све акције су исте класе са истим правима, обичне и гласе на име. Свака акција даје право на један глас.

Акције Друштва котирају на Бањалучкој берзи хартија од вриједности у Републици Српској (активно, али недовољно развијено финансијско тржиште). Тржишна вриједност једне акције са стањем на дан 31. децембра 2020. године износи 0,99 Конвертибилних марака (31. децембар 2019. године: 0.95 Конвертибилних марака). Зарада и дивиденда по акцији је приказана у *Напомени 37* уз неконсолидоване финансијске извјештаје.

*Законске резерве*

Законске резерве на дан 31. децембра 2020. године у износу од 49,141,766 Конвертибилних марака представљају издвајања из расподеле добитка у складу са чланом 231. Закона о привредним друштвима, и то најмање у висини 5% од добитка текуће године умањене за губитак претходне године, све док те резерве, заједно са резервама капитала, не достигну висину од најмање 10% основног капитала или Статутом одређени већи дио основног капитала.

Законске резерве користе се за покриће губитка, а ако прелазе износ од 10% основног капитала, или Статутом одређеног већег дијела основног капитала, могу се користити и за повећање основног капитала.

*Остале резерве – резерве по основу инвестиционе обавезе*

Остале резерве на дан 31. децембра 2020. године у износу од 97,791,500 Конвертибилних марака цјелокупно се односе на резерве формиране у току 2008. године, и то на основу уплаћене инвестиционе обавезе већинског власника („Телеком Србија“ а.д. Београд), као купца већинског пакета акција Друштва.

**НАПОМЕНЕ УЗ НЕКОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ**  
**За годину која се завршава 31. децембра 2020. године**
**27. КАМАТОНОСНИ КРЕДИТИ И ПОЗАЈМИЦЕ**

|                                                    | У Конвертибилним маркама |                       |
|----------------------------------------------------|--------------------------|-----------------------|
|                                                    | 31. децембар<br>2020.    | 31. децембар<br>2019. |
| а) Дугорочни кредити:                              |                          |                       |
| - Новчани кредити                                  | 266,640,282              | 251,908,443           |
| - Кредити за набавке опреме                        | 55,980,997               | 59,691,237            |
|                                                    | <b>322,621,279</b>       | <b>311,599,680</b>    |
| б) Остале дугорочне обавезе                        | 10,054,397               | 13,261,829            |
| <b>Укупно дугорочне обавезе</b>                    | <b>332,675,676</b>       | <b>324,861,509</b>    |
| <i>Минус:</i> текуће доспијеће дугорочних обавеза: |                          |                       |
| - дугорочни кредити                                | (91,905,608)             | (68,570,741)          |
| - остале дугорочне обавезе                         | (3,278,803)              | (3,207,432)           |
| <b>Укупно текуће доспијеће дугорочних обавеза</b>  | <b>(95,184,411)</b>      | <b>(71,778,173)</b>   |
|                                                    | <b>237,491,265</b>       | <b>253,083,336</b>    |
| в) Краткорочни кредити:                            |                          |                       |
| - Новчани кредити                                  | <b>3,911,660</b>         | <b>13,260,284</b>     |

Просјечна каматна стопа на дугорочне кредите (новчане и кредите за набавке опреме) је у висини шестомјесечног EURIBOR-а увећаног за маржу у распону од 0.5% до 1.0% годишње (2019. године: ареномјесечни EURIBOR увећан за маржу у распону од 0.5% до 1.0% годишње). За новчане кредите уговорена је каматна стопа по тренутним тржишним условима.

Остале дугорочне обавезе се односе на обавезе за дозволу за кориштење радиофреквенцијског спектра за пружање услуга путем мобилних приступних система издату од стране Регулаторне агенције за комуникације Босне и Херцеговине.

Уговорна валута за све кредите, осим кредита одобрених од Владе Краљевине Шпаније, банака и добављача из земље, је EUR.

Друштво измирује све своје обавезе по кредитима у складу са уговореном динамиком, према утврђеним ануитетним плановима. Такође, Друштво поштује и све остале одредбе из уговора о кредитима и нема кршења било којих одредби уговора који би евентуално захтијевали пријевремену отплату обавеза.

Рочност доспијећа отплата дугорочних кредита:

|                              | У Конвертибилним маркама |                       |
|------------------------------|--------------------------|-----------------------|
|                              | 31. децембар<br>2020.    | 31. децембар<br>2019. |
| Текућа доспијећа             | 95,184,411               | 71,778,173            |
| Између једне и двије године  | 87,776,723               | 71,168,347            |
| Између двије и три године    | 73,750,780               | 63,352,354            |
| Између три и четири године   | 49,217,882               | 56,780,766            |
| Између четири и пет година   | 11,751,148               | 38,163,931            |
| Након пет година             | 14,994,732               | 23,617,938            |
| Укупно дугорочни дио кредита | <b>237,491,265</b>       | <b>253,083,336</b>    |
|                              | <b>332,675,676</b>       | <b>324,861,509</b>    |

**НАПОМЕНЕ УЗ НЕКОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ**  
**За годину која се завршава 31. децембра 2020. године**
**28. ОБАВЕЗЕ ПО ОСНОВУ ЗАКУПА**

|                                                                      | <b>У Конвертибилним маркама</b>    |  |
|----------------------------------------------------------------------|------------------------------------|--|
|                                                                      | <b>31. децембар 2020. године и</b> |  |
|                                                                      | <b>пословна 2019. година</b>       |  |
|                                                                      | <b>Земљиште и објекти</b>          |  |
| <b>Стање на дан 1. јануар 2019. године</b>                           | 53,220,635                         |  |
| Нове набавке                                                         | 9,684,446                          |  |
| Трошак камате (напомена 11)                                          | 1,188,864                          |  |
| Модификација периода закупа                                          | 581,695                            |  |
| Затварање обавезе                                                    | (11,436,462)                       |  |
| <b>Стање на дан 31. децембра 2019. године</b>                        | <b>53,239,178</b>                  |  |
| Стање на дан 1. јануар 2020. године                                  | 53,239,178                         |  |
| Нове набавке                                                         | 7,500,263                          |  |
| Трошак камате (напомена 11)                                          | 1,150,670                          |  |
| Модификација периода закупа                                          | (210,876)                          |  |
| Затварање обавезе                                                    | (12,584,526)                       |  |
| <b>Стање на дан 31. децембар 2020. године</b>                        | <b>49,094,709</b>                  |  |
| <i>Минус: Дио дугорочних закупа који доспијевају до једне године</i> | (11,237,147)                       |  |
| <b>Стање на дан 31. децембар 2020. године</b>                        | <b>37,857,562</b>                  |  |

Друштво је извршило признавање обавеза по основу закупа у складу са захтјевима стандарда МСФИ 16 према којем се обавеза мјери по садашњој вриједности свих плаћања у вези са закупом која нису извршена на дан признавања.

За каматну стопу за обавезе по основу закупа кориштена је стопа коју би Друштво као закупопримац платило да у сличном року и уз сличне гаранције позајми средства неопходна за набавку имовине сличне вриједности као имовине са правом кориштења у сличном економском окружењу.

**29. РАЗГРАНИЧЕНИ ПРИХОДИ**

|                                                     | <b>У Конвертибилним маркама</b> |                     |
|-----------------------------------------------------|---------------------------------|---------------------|
|                                                     | <b>31. децембар</b>             | <b>31. децембар</b> |
|                                                     | <b>2020.</b>                    | <b>2019.</b>        |
| Примљене донације                                   | 49,468                          | 61,835              |
| <i>Минус: Краткорочни дио разграниченог прихода</i> | (12,367)                        | (12,367)            |
|                                                     | <b>37,101</b>                   | <b>49,468</b>       |

Кретања на разграниченим приходима у години која се завршава 31. децембра 2020. и у пословној 2019. години су била сљедећа:

|                                         | <b>У Конвертибилним маркама</b> |                       |
|-----------------------------------------|---------------------------------|-----------------------|
|                                         | <b>Година која се</b>           | <b>Година која се</b> |
|                                         | <b>завршава</b>                 | <b>завршава</b>       |
|                                         | <b>31. децембра</b>             | <b>31. децембра</b>   |
|                                         | <b>2020.</b>                    | <b>2019.</b>          |
| <i>Стање, 1. јануар</i>                 | 61,835                          | 74,202                |
| <i>Смањење у корист осталих прихода</i> | (12,367)                        | (12,367)              |
| <i>Стање, крај године</i>               | <b>49,468</b>                   | <b>61,835</b>         |

**НАПОМЕНЕ УЗ НЕКОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ**  
**За годину која се завршава 31. децембра 2020. године**
**30. БЕНЕФИЦИЈЕ ЗА ЗАПОСЛЕНЕ**

|                         | У Конвертибилним маркама |                       |
|-------------------------|--------------------------|-----------------------|
|                         | 31. децембар<br>2020.    | 31. децембар<br>2019. |
| Бенефиције за запослене |                          |                       |
| - дугорочни дио         | 6,144,478                | 6,251,144             |
| - краткорочни дио       | 664,406                  | 601,786               |
|                         | <b>6,808,884</b>         | <b>6,852,930</b>      |

Дугорочна резервисања за бенефиције за запослене са стањем на дан 31. децембра 2020. године у износу од 6,808,884 Конвертибилне марке се односе на дугорочна и краткорочна резервисања по основу обрачуна садашње вриједности акумулираних права запослених Друштва на отпремнине и јубиларне награде, у складу са МРС 19 "Бенефиције за запослене".

Трошкови везани за накнаде приликом одласка у пензију и јубиларне награде утврђују се коришћењем метода пројектованих јединица кредитирања, са актуарским одмјеравањем које се врши на дан извјештаја о финансијском положају.

У складу са наведеним, Друштво је ангажовало овлашћеног актуара да у име Друштва изврши обрачун садашње вриједности акумулираних права запослених на отпремнине и јубиларне награде на дан 31. децембра 2020. године. Приликом обрачуна наведене садашње вриједности акумулираних права запослених на отпремнине и јубиларне награде овлашћени актуар је користио сљедеће претпоставке: дисконтна стопа од 3.5% годишње, пројектовани раст зарада 0,4% годишње, пројектоване године радног стажа за одлазак у пензију 40 година за мушкарце и 35 година за жене, пројектована флукуација запослених на основу података о историјском кретању запослених у претходном периоду, званично објављене стопе морталитета из окружења, као и остали услови неопходни за остваривање права на отпремнину и јубиларну награду.

Број мјесечних зарада за јубиларне награде приказан је у табели:

| Број година<br>проведених у<br>Друштву | Број зарада |
|----------------------------------------|-------------|
| 10                                     | 0.5         |
| 20                                     | 1           |
| 30                                     | 1.5         |
| 40                                     | 0.5         |

Кретања на дугорочним обавезама за бенефиције за запослене у години која се завршава 31. децембра 2020. и пословној 2019. години су била сљедећа:

|                                         | Краткорочни дио       |                       | У Конвертибилним маркама<br>Дугорочни дио |                       |
|-----------------------------------------|-----------------------|-----------------------|-------------------------------------------|-----------------------|
|                                         | 31. децембар<br>2020. | 31. децембар<br>2019. | 31. децембар<br>2020.                     | 31. децембар<br>2019. |
| Стање, 1. јануар                        | 601,786               | 660,996               | 6,251,144                                 | 6,144,678             |
| Резервисања у току године (Напомена 10) | 62,620                | (59,210)              | 350,561                                   | 641,361               |
| Пренос/Донос на краткорочни дио         | 457,227               | 534,895               | (457,227)                                 | (534,895)             |
| Исплате у току године                   | (457,227)             | (534,895)             | -                                         | -                     |
| Стање, крај године                      | <b>664,406</b>        | <b>601,786</b>        | <b>6,144,478</b>                          | <b>6,251,144</b>      |

**НАПОМЕНЕ УЗ НЕКОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ**  
**За годину која се завршава 31. децембра 2020. године**
**31. РЕЗЕРВИСАЊА**

|                                       | У Конвертибилним маркама                         |                                                  |
|---------------------------------------|--------------------------------------------------|--------------------------------------------------|
|                                       | Година која се завршава<br>31. децембра<br>2020. | Година која се завршава<br>31. децембар<br>2019. |
| <i>Стање, 1. јануар</i>               | 46,032                                           | 147,862                                          |
| Резервисања за судске спорове         | 24,000                                           | -                                                |
| Укидање резервисања за судске спорове | (35,032)                                         | (101,830)                                        |
| <i>Стање, крај године</i>             | <b>35,000</b>                                    | <b>46,032</b>                                    |

**32. ДОБАВЉАЧИ**

|                                                  | У Конвертибилним маркама |                       |
|--------------------------------------------------|--------------------------|-----------------------|
|                                                  | 31. децембар<br>2020.    | 31. децембар<br>2019. |
| <i>Добављачи:</i>                                |                          |                       |
| - повезана правна лица ( <i>Напомена 36(а)</i> ) | 5,104,827                | 4,671,883             |
| - у земљи                                        | 47,889,284               | 34,316,229            |
| - у иностранству                                 | 9,403,089                | 7,688,991             |
| - за нефактурисане инвестиције и услуге          | 6,686,078                | 6,744,757             |
|                                                  | <b>69,083,278</b>        | <b>53,421,860</b>     |

Обавезе према добављачима су некаматносне. Друштво редовно измирује своје обавезе према добављачима. Друштво има политике управљања финансијским ризицима како би осигурало да се обавезе плаћају у уговореним роковима. Просјечан период плаћања обавеза према добављачима у години која се завршава 31. децембра 2020. године био је 94 дана (2019. година: 76 дана).

Старосна структура обавеза према добављачима у години која се завршава 31. децембра 2020. године и 31. децембра 2019. године је сљедећа:

|              | У Конвертибилним маркама |                       |
|--------------|--------------------------|-----------------------|
|              | 31. децембар<br>2020.    | 31. децембар<br>2019. |
| 0-30 дана    | 51,133,125               | 34,344,916            |
| 31-60 дана   | 7,336,402                | 6,931,658             |
| 61-120 дана  | 6,723,099                | 7,952,009             |
| 121-180 дана | 3,098,912                | 2,808,802             |
| 181-270 дана | 568,718                  | 1,039,174             |
| 271-360 дана | 223,023                  | 345,301               |
|              | <b>69,083,279</b>        | <b>53,421,860</b>     |



**НАПОМЕНЕ УЗ НЕКОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ**  
**За годину која се завршава 31. децембра 2020. године**
**33. ПАСИВНА ВРЕМЕНСКА РАЗГРАНИЧЕЊА**

|                                                              | У Конвертибилним маркама |                       |
|--------------------------------------------------------------|--------------------------|-----------------------|
|                                                              | 31. децембар<br>2020.    | 31. децембар<br>2019. |
| Разграничени приходи од продаје <i>prepaid</i> допуна        | 3,886,610                | 3,345,364             |
| Обрачунате обавезе по основу међународног саобраћаја         | 4,500,424                | 7,514,034             |
| Обрачунате обавезе по основу дистрибуције медијских садржаја | 4,130,973                | 3,800,545             |
| Обрачунате обавезе по основу осталих трошкова периода        | 8,388,032                | 8,356,423             |
| Разграничене авансне фактуре за потребе обрачуна ПДВ-а       | 3,239,267                | 1,700,259             |
| Остала пасивна временска разграничења                        | 223,025                  | 160,255               |
|                                                              | <b>24,368,331</b>        | <b>24,876,880</b>     |

Обрачунате обавезе по основу међународног саобраћаја, које на дан 31. децембра 2020. године износе 4,500,424 Конвертибилне марке, у највећем дијелу се односе на процјену трошкова по основу роминга које је Друштво остварило са повезаним правним лицима.

Обрачунате обавезе по основу осталих трошкова периода које на дан 31. децембра 2020. године износе 8,388,032 Конвертибилне марке, представљају трошкове периода за које постоје довољна сазнања о постојању и настанку истих, али до дана састављања неконсолидованих финансијских извјештаја, Друштво није примило коначну фактуру за примљене услуге или добра.

**34. ОСТАЛЕ ОБАВЕЗЕ**

|                                                       | У Конвертибилним маркама |                       |
|-------------------------------------------------------|--------------------------|-----------------------|
|                                                       | 31. децембар<br>2020.    | 31. децембар<br>2019. |
| Примљени аванси и пренаплате од купаца                | 1,548,794                | 1,437,821             |
| Обавезе за порезе, царине и дажбине на терет трошкова | 225,029                  | 247,973               |
| Обавезе за порез на додату вриједност                 | 2,512,166                | 1,513,518             |
| Обавезе за стицање учешћа у капиталу                  | 671,177                  | 45,188,181            |
| Обавезе за ТВ права                                   | 11,315,630               | 10,195,898            |
| Друге обавезе                                         | 607,636                  | 479,131               |
|                                                       | <b>16,880,432</b>        | <b>59,062,522</b>     |

**35. ПОРЕЗ НА ДОБИТАК**
**(а) Компоненте пореза на добитак**

|                                                                         | У Конвертибилним маркама                |                  |
|-------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------|------------------|
|                                                                         | Година која се завршава<br>31. децембра |                  |
|                                                                         | 2020.                                   | 2019.            |
| Текући порески расход периода                                           | 5,962,833                               | 6,533,474        |
| Одложени порески расход - повећање/смањење одложених пореских средстава | (54,626)                                | 9,387            |
| Одложени порески расход - смањење одложених пореских обавеза            | 1,119,907                               | (139,820)        |
|                                                                         | <b>7,028,114</b>                        | <b>6,403,041</b> |

**НАПОМЕНЕ УЗ НЕКОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ**  
**За годину која се завршава 31. децембра 2020. године**

**35. ПОРЕЗ НА ДОБИТАК (Наставак)**

**(б) Усаглашавање пореза на добитак и производа резултата пословања прије опорезивања и прописане пореске стопе**

|                                          | У Конвертибилним маркама                         |                                                  |
|------------------------------------------|--------------------------------------------------|--------------------------------------------------|
|                                          | Година која се завршава<br>31. децембра<br>2020. | Година која се завршава<br>31. децембра<br>2019. |
| <i>Добитак прије опорезивања</i>         | 71,407,635                                       | 67,428,747                                       |
| Порез на добитак по стопи од 10%         | 7,140,764                                        | 6,742,875                                        |
| <i>Усклађивања расхода/прихода:</i>      |                                                  |                                                  |
| - ефекат неопорезивих прихода            | (1,760,692)                                      | (568,880)                                        |
| - ефекат непризнатих трошкова            | 582,761                                          | 359,479                                          |
| - ефекат привремених разлика             | 1,065,281                                        | (130,433)                                        |
| <b>Порез на добитак</b>                  | <b>7,028,114</b>                                 | <b>6,403,041</b>                                 |
| <i>Ефективна пореска стопа за годину</i> | 9.84%                                            | 9.50%                                            |

**(в) Одложена пореска средства**

|                                                 | У Конвертибилним маркама                         |                                                  |
|-------------------------------------------------|--------------------------------------------------|--------------------------------------------------|
|                                                 | Година која се завршава<br>31. децембра<br>2020. | Година која се завршава<br>31. децембра<br>2019. |
| <b>Привремене разлике:</b>                      |                                                  |                                                  |
| <i>Стање, 1. јануар</i>                         | 259,254                                          | 268,641                                          |
| (Смањење)/Повећање одложених пореских средстава | 54,626                                           | (9,387)                                          |
| <i>Стање, крај године</i>                       | <b>313,880</b>                                   | <b>259,254</b>                                   |

**(г) Одложене пореске обавезе**

|                                                                                    | У Конвертибилним маркама                         |                                                  |
|------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------|--------------------------------------------------|
|                                                                                    | Година која се завршава<br>31. децембра<br>2020. | Година која се завршава<br>31. децембра<br>2019. |
| <b>Привремене разлике:</b>                                                         |                                                  |                                                  |
| <i>Стање, 1. јануар</i>                                                            | (275,339)                                        | (415,159)                                        |
| Одложене пореске обавезе по основу вредновања некретнина и опреме за пореске сврхе | (1,119,907)                                      | 139,820                                          |
| <i>Стање, крај године</i>                                                          | <b>(1,395,246)</b>                               | <b>(275,339)</b>                                 |

**НАПОМЕНЕ УЗ НЕКОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ**  
**За годину која се завршава 31. децембра 2020. године**

---

**35. ПОРЕЗ НА ДОБИТАК (Наставак)**

**(д) Текуће пореске обавезе / потраживања**

|                                            | У Конвертибилним маркама |                       |
|--------------------------------------------|--------------------------|-----------------------|
|                                            | 31. децембар<br>2020.    | 31. децембар<br>2019. |
| Потраживања за преплаћени порез на добитак | 293,083                  | -                     |
| Обавезе за текући порез на добитак         | -                        | 235,645               |
| <i>Стање, крај године</i>                  | <b>293,083</b>           | <b>235,645</b>        |



МТЕЛ А.Д. БАЊА ЛУКА

**НАПОМЕНЕ УЗ НЕКОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ**  
**За годину која се завршава 31. децембра 2020. године**

**36. ТРАНСАКЦИЈЕ СА ПОВЕЗАНИМ СТРАНАМА**

Већински власник Друштва је друштво Телеком Србија а.д. Београд, чији је већински власник Република Србија. Сљедећа салда потраживања и обавеза су произашла из трансакција обављених са повезаним странама:

**(а) ИЗВЈЕШТАЈ О ФИНАНСИЈСКОМ ПОЛОЖАЈУ**

31. децембар 2020.

|                         | АКТИВА                  |                       |                       |                          |                                      |                   |                     |                    | ПАСИВА                    |                                   |                     |                      |                  | Укупно<br>обавезе   | Нето<br>потраживања/<br>(обавезе) |
|-------------------------|-------------------------|-----------------------|-----------------------|--------------------------|--------------------------------------|-------------------|---------------------|--------------------|---------------------------|-----------------------------------|---------------------|----------------------|------------------|---------------------|-----------------------------------|
|                         | Капитализована ТВ права | Потраживања од купаца | Потраживања за камате | Потраживања за дивиденду | Обрачунати, а нефактурисан и приходи | Дугорочни кредити | Краткорочни кредити | Укупно потраживања | Обавезе према добављачима | Обрачунати (процијенени) трошкови | Обавезе за ТВ права | Обавезе за дивиденду | Остале обавезе   |                     |                                   |
| - Матично друштво       | 1,745,915               | 2,139,395             | -                     | -                        | 757,393                              | -                 | -                   | 4,642,703          | (2,951,488)               | (1,516,991)                       | (1,881,806)         | (15,509,344)         | -                | (21,859,629)        | (17,216,926)                      |
| - Придružена друштва    | -                       | 4,356,637             | 81,168                | -                        | 174,577                              | -                 | 977,915             | 5,590,297          | (265,986)                 | (2,170,904)                       | -                   | -                    | -                | (2,436,890)         | 3,153,407                         |
| - Зависна друштва       | -                       | 6,249,561             | -                     | 8,840,000                | 53,775                               | -                 | 740,000             | 15,883,336         | (1,876,673)               | (322,210)                         | -                   | -                    | (654,140)        | (2,853,023)         | 13,030,313                        |
| - Друге повезане стране | 4,121,461               | 548,737               | -                     | -                        | -                                    | -                 | 4,670,198           | -                  | -                         | (323,948)                         | (4,121,489)         | -                    | -                | (4,445,437)         | 224,761                           |
|                         | <b>5,867,376</b>        | <b>13,294,330</b>     | <b>81,168</b>         | <b>8,840,000</b>         | <b>985,745</b>                       | <b>-</b>          | <b>1,717,915</b>    | <b>30,786,534</b>  | <b>(5,094,147)</b>        | <b>(4,334,053)</b>                | <b>(6,003,295)</b>  | <b>(15,509,344)</b>  | <b>(654,140)</b> | <b>(31,594,979)</b> | <b>(808,445)</b>                  |

31. децембар 2019.

|                         | АКТИВА                  |                       |                       |                          |                                      |                   |                     |                    | ПАСИВА                    |                                   |                     |                      |                | Укупно<br>обавезе   | Нето<br>потраживања/<br>(обавезе) |
|-------------------------|-------------------------|-----------------------|-----------------------|--------------------------|--------------------------------------|-------------------|---------------------|--------------------|---------------------------|-----------------------------------|---------------------|----------------------|----------------|---------------------|-----------------------------------|
|                         | Капитализована ТВ права | Потраживања од купаца | Потраживања за камате | Потраживања за дивиденду | Обрачунати, а нефактурисан и приходи | Дугорочни кредити | Краткорочни кредити | Укупно потраживања | Обавезе према добављачима | Обрачунати (процијенени) трошкови | Обавезе за ТВ права | Обавезе за дивиденду | Остале обавезе |                     |                                   |
| - Матично друштво       | 5,777,871               | 1,845,001             | -                     | -                        | 1,026,434                            | -                 | -                   | 8,649,306          | (2,477,885)               | (2,431,013)                       | (5,898,897)         | (9,074,789)          | -              | (19,882,584)        | (11,233,278)                      |
| - Придružена друштва    | -                       | 7,348,409             | 43,802                | -                        | 268,649                              | -                 | 4,889,575           | 12,550,435         | (519,616)                 | (1,503,547)                       | -                   | -                    | -              | (2,023,163)         | 10,527,272                        |
| - Зависна друштва       | -                       | 2,326,432             | -                     | 6,800,000                | 24,988                               | 1,978,928         | -                   | 11,130,348         | (1,507,550)               | (140,484)                         | -                   | -                    | -              | (1,648,034)         | 9,482,314                         |
| - Друге повезане стране | 4,909,951               | -                     | -                     | -                        | -                                    | -                 | 4,909,951           | -                  | (166,832)                 | (166,832)                         | (4,967,182)         | -                    | -              | (5,300,846)         | (390,895)                         |
|                         | <b>10,687,822</b>       | <b>11,519,842</b>     | <b>43,802</b>         | <b>6,800,000</b>         | <b>1,320,071</b>                     | <b>1,978,928</b>  | <b>4,889,575</b>    | <b>37,240,040</b>  | <b>(4,671,883)</b>        | <b>(4,241,876)</b>                | <b>(10,866,079)</b> | <b>(9,074,789)</b>   | <b>-</b>       | <b>(28,854,627)</b> | <b>8,385,413</b>                  |

**НАПОМЕНЕ УЗ НЕКОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ**  
**За годину која се завршава 31. децембра 2020. године**

**36. ТРАНСАКЦИЈЕ СА ПОВЕЗАНИМ СТРАНАМА (Наставак)**

**(б) ИЗВЈЕШТАЈ О ДОБИТКУ И ГУБИТКУ И ОСТАЛОМ УКУПНОМ РЕЗУЛТАТУ**

Година која се завршава 31. децембра 2020.

|                         | ПРИХОДИ                                |                      |                               |                   | Трошкови остварени<br>са повезаним<br>правним лицима | РАСХОДИ             |                           |
|-------------------------|----------------------------------------|----------------------|-------------------------------|-------------------|------------------------------------------------------|---------------------|---------------------------|
|                         | Приходи од<br>продаје робе и<br>услуга | Приходи од<br>камата | Остали<br>пословни<br>приходи | Укупно<br>приходи |                                                      | Укупно расходи      | Нето<br>приходи/(расходи) |
| - Матично друштво       | 16,911,247                             | -                    | -                             | 16,911,247        | (17,853,021)                                         | (17,853,021)        | (941,774)                 |
| - Придružена друштва    | 2,180,536                              | 79,385               | -                             | 2,259,921         | (1,784,088)                                          | (1,784,088)         | 475,833                   |
| - Зависна друштва       | 21,778,078                             | 5,280                | 6,589,662                     | 28,373,020        | (6,726,848)                                          | (6,726,848)         | 21,646,172                |
| - Друге повезане стране | 548,737                                | -                    | -                             | 548,737           | (3,780,030)                                          | (3,780,030)         | (3,231,293)               |
|                         | <b>41,418,598</b>                      | <b>84,665</b>        | <b>6,589,662</b>              | <b>48,092,925</b> | <b>(30,143,987)</b>                                  | <b>(30,143,987)</b> | <b>17,948,938</b>         |

Година која се завршава 31. децембра 2019.

|                         | ПРИХОДИ                                |                      |                               |                   | Трошкови остварени<br>са повезаним<br>правним лицима | РАСХОДИ             |                           |
|-------------------------|----------------------------------------|----------------------|-------------------------------|-------------------|------------------------------------------------------|---------------------|---------------------------|
|                         | Приходи од<br>продаје робе и<br>услуга | Приходи од<br>камата | Остали<br>пословни<br>приходи | Укупно<br>приходи |                                                      | Укупно расходи      | Нето<br>приходи/(расходи) |
| - Матично друштво       | 18,943,069                             | -                    | -                             | 18,943,069        | (19,952,557)                                         | (19,952,557)        | (1,009,488)               |
| - Придružена друштва    | 4,139,397                              | 43,802               | -                             | 4,183,199         | (2,147,569)                                          | (2,147,569)         | 2,035,630                 |
| - Зависна друштва       | 12,482,539                             | 805                  | 8,077,154                     | 20,560,498        | (2,351,092)                                          | (2,351,092)         | 18,209,406                |
| - Друге повезане стране | -                                      | -                    | -                             | -                 | (2,072,190)                                          | (2,072,190)         | (2,072,190)               |
|                         | <b>35,565,005</b>                      | <b>44,607</b>        | <b>8,077,154</b>              | <b>43,686,766</b> | <b>(26,523,408)</b>                                  | <b>(26,523,408)</b> | <b>17,163,358</b>         |

**НАПОМЕНЕ УЗ НЕКОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ  
За годину која се завршава 31. децембра 2020. године**
**36. ТРАНСАКЦИЈЕ СА ПОВЕЗАНИМ СТРАНАМА (Наставак)**
**(б) ИЗВЈЕШТАЈ О ДОБИТКУ И ГУБИТКУ И ОСТАЛОМ УКУПНОМ РЕЗУЛТАТУ (Наставак)**

|                                                        | У Конвертибилним маркама<br>Година која се завршава<br>31. децембра |                    |
|--------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------|--------------------|
|                                                        | 2020.                                                               | 2019.              |
| <b>Краткорочна примања кључног руководећег особља:</b> |                                                                     |                    |
| - Извршни одбор                                        | (674,094)                                                           | (681,868)          |
| - Управни одбор                                        | (295,589)                                                           | (270,418)          |
| - Одбор за ревизију                                    | (83,336)                                                            | (69,781)           |
|                                                        | <b>(1,053,019)</b>                                                  | <b>(1,022,067)</b> |

Кључно руководеће особље не прима накнаде за додатне дугорочне бенефиције, односно бенефиције по престанку запослења, осим бенефиција објелодањених у Напомени 3.15.

Трансакције са повезаним лицима су вредноване под истим или сличним комерцијалним условима као и трансакције са другим правним лицима. На дан састављања ових неконсолидованих финансијских извјештаја, Друштво нема очекиваних кредитних губитака по основу којих би се извршила исправка вриједности потраживања од повезаних правних лица.

**37. ЗАРАДА И ДИВИДЕНДА ПО АКЦИЈИ**

|                                          | У Конвертибилним маркама<br>Година која се завршава<br>31. децембра |             |
|------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------|-------------|
|                                          | 2020.                                                               | 2019.       |
| Нето добитак обрачунског периода         | 64,379,521                                                          | 61,025,706  |
| Просјечан пондерисан број издатих акција | 491,383,755                                                         | 491,383,755 |
| Зарада по акцији (основна и разријеђена) | 0.1310                                                              | 0.1242      |

Дана 25. јуна 2020. године Скупштина акционара Друштва је донијела Одлуку о расподјели преосталог дијела добити из 2019. године, по којој је извршена расподјела добити власницима капитала, у износу од 43,575,758 Конвертибилних марака (0.08868 Конвертибилних марака дивиденде по акцији), док је дана 4. децембра 2020. године Скупштина акционара Друштва донијела Одлуку о исплати привремене дивиденде у износу од 16,166,765 Конвертибилних марака (0.03290 Конвертибилних марака дивиденде по акцији).

Обавезе за преостале неисплаћене дивиденде акционарима на дан 31. децембра 2020. године износе 22,995,752 Конвертибилних марака (31. децембар 2019. године: 15,289,409 Конвертибилних марака).

**НАПОМЕНЕ УЗ НЕКОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ  
За годину која се завршава 31. децембра 2020. године**
**38. ПОТЕНЦИЈАЛНЕ ОБАВЕЗЕ**
*Судски спорови*

Друштво се повремено јавља као тужена страна у споровима које физичка и правна лица воде против Друштва. Процијењене потенцијалне обавезе Друштва по судским споровима у којима је Друштво тужена страна на дан 31. децембра 2020. године износе укупно 54,211,043 Конвертибилне марке, не укључујући ефекте потенцијалних затезних камата и трошкова судских спорова.

Најзначајнији спор је онај у којем се као тужилац јавља *Crumb group* д.о.о. Бијељина у износу од 42 милиона Конвертибилних марака. Управа Друштва користи правне савјете за горе наведени спор, на основу којих вјерује да је вјероватноћа негативног исхода по Друштво мала, с обзиром на чињеницу да не постоји ваљан правни основ за наведени спор.

Увјерење о неоснованости тужбеног захтјева усмјереног против Друштва, Управа темељи на чињеницама да су у овом случају надлежни органи, у законом предвиђеном поступку, већ утврдили да противправности на страни Друштва није било. Управа, даље, не очекује да ће коначан исход наведеног спора значајно угрозити материјално-финансијско пословање Друштва. На основу наведених чињеница Друштво није евидентирало резервисања по основу датог спора, нити сматра да су даља објелодањивања неопходна.

Руководство Друштва процјењује да неће настати материјално значајни губици по основу исхода преосталих судских спорова у току, изнад износа за који је већ извршено резервисање.

**39. ФИНАНСИЈСКИ ИНСТРУМЕНТИ**
**39.1. Управљање ризиком капитала**

Циљ управљања капиталом је да Друштво задржи способност да настави са својим пословањем у неограниченом периоду у предвидивој будућности, како би очувало оптималну структуру капитала са циљем да смањи трошкове капитала, а акционарима обезбједи дивиденде. Друштво прати капитал на основу коефицијента задужености.

Менаџмент Друштва прегледа структуру капитала по потреби. На основу тог прегледа Друштво уравнотежава структуру капитала преко нових дугорочних инвестиција, као и узимања нових кредита или откупа постојећих. Цјелокупна стратегија Друштва за управљање капиталом је непромијењена.

**39.1.1. Рацио укупне задужености према капиталу**

Показатељи задужености Друштва са стањем у години која се завршава 31. децембра 2020. године били су сљедећи:

|                                              | У Конвертибилним маркама |                       |
|----------------------------------------------|--------------------------|-----------------------|
|                                              | 31. децембар<br>2020.    | 31. децембар<br>2019. |
| Задуженост (а)                               | 336,587,336              | 338,121,793           |
| Готовина и готовински еквиваленти            | (14,998,572)             | (46,641,194)          |
| <b>Нето задуженост</b>                       | <b>321,588,764</b>       | <b>291,480,599</b>    |
| Капитал (б)                                  | 686,528,136              | 681,892,103           |
| <b>Рацио укупног дуговања према капиталу</b> | <b>46.84%</b>            | <b>42.75%</b>         |

- (а) Задуженост се односи на дугорочне кредитне обавезе, као и текућа доспијећа дугорочних кредитних обавеза.
- (б) Капитал укључује акцијски капитал, резерве, нераспоређени добитак и губитке од финансијске имовине мјерене по фер вриједности кроз остали укупни резултат.



**НАПОМЕНЕ УЗ НЕКОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ  
За годину која се завршава 31. децембра 2020. године**
**39. ФИНАНСИЈСКИ ИНСТРУМЕНТИ (Наставак)**
**39.1. Управљање ризиком капитала (Наставак)**
**39.1.2. Значајне рачуноводствене политике у вези са финансијским инструментима**

Значајне рачуноводствене политике и усвојена начела, укључујући критеријум за признавање, основе мјерења и основе признавања прихода и расхода за сваку категорију финансијске имовине, финансијских обавеза и капитала, детаљније су објашњене у *Напомени 3* уз неконсолидоване финансијске извјештаје.

**39.2. Категорије финансијских инструмената**

Категорије финансијских инструмената на дан 31. децембра 2020. и 31. децембра 2019. године су приказане у наредној табели:

|                                                                              | <b>У Конвертибилним маркама</b> |                               |
|------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------|-------------------------------|
|                                                                              | <b>31. децембар<br/>2020.</b>   | <b>31. децембар<br/>2019.</b> |
| <b>Финансијска имовина</b>                                                   |                                 |                               |
| Финансијска имовина чија се фер вриједност мјери по амортизованом трошку     | 99,599,213                      | 132,572,435                   |
| Финансијска имовина чија се фер вриједност мјери кроз остали укупни резултат | 5,359                           | 6,324                         |
|                                                                              | <b>99,604,572</b>               | <b>132,578,759</b>            |
| <b>Финансијске обавезе по амортизованој вриједности</b>                      | <b>513,780,065</b>              | <b>529,092,955</b>            |

**39.3. Циљеви управљања финансијским ризицима**

У свом редовном пословању, Друштво је, у различитом обиму, изложено одређеним финансијским ризицима, и то: тржишном ризику (који обухвата ризик од промјене курса страних валута, ризик од промјене каматних стопа и ризик од промјене цијена), ризику ликвидности и кредитном ризику. Управљање ризицима у Друштву је усмјерено на минимизирање потенцијалних негативних утицаја на финансијско стање и пословање Друштва у ситуацији непредвидивости финансијских тржишта. Управљање ризицима дефинисано је рачуноводственим политикама Друштва.

У години која се завршава 31. децембра 2020. године, Друштво није ступало у трансакције са изведеним финансијским инструментима (дериватима), као што су свопови каматних стопа или форварди.

**(1) Тржишни ризик**
**(а) Ризик од промјене курса страних валута**

Иако дио својих трансакција Друштво обавља у страним валутама, менаџмент Друштва сматра да Друштво није значајно изложено ризику од промјене курса страних валута приликом пословања у земљи и иностранству, јер углавном обавља своје пословне трансакције у локалној валути (Конвертибилна марка), као и у EUR за који је Конвертибилна марка везана фиксним валутним курсом (1 EUR = 1.95583 Конвертибилне марке).

У складу са наведеним, менаџмент Друштва није вршио анализу осјетљивости на промјене курса страних валута, изузев за промјене USD јер има одређене обавезе у тој страниој валути.

**НАПОМЕНЕ УЗ НЕКОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ  
За годину која се завршава 31. децембра 2020. године**
**39. ФИНАНСИЈСКИ ИНСТРУМЕНТИ (Наставак)**
**39.3. Циљеви управљања финансијским ризицима (Наставак)**
**(1) Тржишни ризик (Наставак)**
**(а) Ризик од промјене курса страних валута (Наставак)**

Књиговодствена вриједност финансијске имовине и обавеза Друштва у страним валутама на дан извјештавања је слjedeћа:

|     | Имовина            |                    | У Конвертибилним маркама<br>Обавезе |                    |
|-----|--------------------|--------------------|-------------------------------------|--------------------|
|     | 31. децембар 2020. | 31. децембар 2019. | 31. децембар 2020.                  | 31. децембар 2019. |
| EUR | 9,260,958          | 13,372,962         | 197,650,778                         | 191,992,673        |
| USD | 346,707            | 90,415             | 3,082,050                           | 3,191,292          |
| CHF | 1,550              | 1,548              | -                                   | 225                |
| GBP | 2,367              | 1,168              | -                                   | 1,405              |
| HRK | 287                | 102                | -                                   | -                  |
| RSD | 5,017              | 5,046              | -                                   | -                  |
|     | <b>9,616,886</b>   | <b>13,471,241</b>  | <b>200,732,828</b>                  | <b>195,185,595</b> |

*Анализа осјетљивости*

Анализа осјетљивости на промјене курса страних валута је урађена највећим дијелом на USD, и одређена на основу изложености ризику промјене курса страних валута на крају извјештајног периода.

Уколико би се курс страних валута повећао/смањео за 10%, нето добитак Друштва за годину која се завршава 31. децембра 2020. године био би мањи/већи за износ од 21,663 Конвертибилне марке (упоредни податак у 2019. години: 16,874 Конвертибилне марке).

**(б) Ризик од промјене каматних стопа**

Друштво је изложено разним ризицима који, кроз ефекте промјена висине тржишних каматних стопа, дјелују на његов финансијски положај и токове готовине. С обзиром да Друштво нема значајну каматносно имовину, приходи Друштва су у значајној мјери независни од промјене тржишних каматних стопа.

Ризик Друштва од промјена каматних стопа проистиче првенствено из обавеза по основу примљених дугорочних кредита. Кредити примљени по промјењивим каматним стопама излажу Друштво каматном ризику токова готовине, док кредити примљени по фиксним каматним стопама излажу Друштво ризику промјене фер вриједности каматних стопа.

Током године која се завршава 31. децембра 2020. године, највећи дио обавеза по кредитима био је са варијабилном каматном стопом, која је везана за EURIBOR. Обавезе по кредитима са промјењивим каматним стопама су највећим дијелом у страниој валути (EUR).

Друштво врши анализу изложености ризику од промјене каматних стопа на динамичкој основи узимајући у обзир алтернативне изворе финансирања и рефинансирања, прије свега за дугорочне обавезе, јер оне представљају најзначајнију каматносно позицију.

Друштво још увијек не врши своп промјењиве за фиксну каматну стопу или обрнуто, али предузима одговарајуће мјере ради обезбјеђења кредита од банака под повољнијим условима.

**НАПОМЕНЕ УЗ НЕКОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ**  
**За годину која се завршава 31. децембра 2020. године**

---

**39. ФИНАНСИЈСКИ ИНСТРУМЕНТИ (Наставак)**

**39.3. Циљеви управљања финансијским ризицима (Наставак)**

**(1) Тржишни ризик (Наставак)**

**(б) Ризик од промјене каматних стопа (Наставак)**

*Анализа осјетљивости*

Анализа осјетљивости на промјене каматних стопа је одређена на основу изложености каматних стопа недеривативних инструмената на крају извјештајног периода. За промјењиве каматне стопе обавеза, анализа је припремљена под претпоставком да је неизмирени износ обавеза на крају извјештајног периода био неизмирени у току цијелог извјештајног периода.

У случају да је каматна стопа на обавезе по новчаним и робним кредитима у току извјештајног периода била већа/мања за 10%, уз остале непромијењене варијабле, нето добитак Друштва за годину која се завршава 31. децембра 2020. године био би мањи/већи за износ од 646,351 Конвертибилних марака (упоредни податак у 2019. години: 474,074 Конвертибилне марке) као резултат већег/мањег расхода камата.

**(в) Ризик од промјене цијена капитала**

Током извјештајног периода од годину дана који се завршава 31. децембра 2020. године, Друштво је изложено одређеном ризику од промјена цијена власничких хартија од вриједности. Наведена улагања се држе више за стратегијске сврхе, него за сврхе дневног трговања, и њима се активно не тргује.

**(2) Ризик ликвидности**

Управљање ликвидношћу је централизовано на нивоу Друштва. За управљање ризиком ликвидности одговоран је менаџмент Друштва који је успоставио одређене процедуре у вези са дугорочним и краткорочним управљањем ризиком ликвидности.

Друштво својом имовином и обавезама управља на начин који му обезбјеђује да у сваком тренутку испуњава све своје обавезе.

Друштво располаже довољним износом високо ликвидних средстава (готовина и готовински еквиваленти), као и континуираним приливом новчаних средстава од реализације услуга који омогућава да своје обавезе измирује у року доспијећа.

Друштво не користи финансијске деривате.

У циљу управљања ризиком ликвидности, Друштво је усвојило финансијске политике којима је дефинисана дисперзија у нивоима одлучивања приликом набавке одређених добара/услуга. Ова дисперзија је обезбијеђена утврђивањем лимита до којих поједина лица или органи у Друштву одлучују о некој набавци.

**НАПОМЕНЕ УЗ НЕКОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ**  
**За годину која се завршава 31. децембра 2020. године**
**39. ФИНАНСИЈСКИ ИНСТРУМЕНТИ (Наставак)**
**39.3. Циљеви управљања финансијским ризицима (Наставак)**
**(2) Ризик ликвидности (Наставак)**

Рочност доспијећа финансијске имовине и обавеза Друштва на дан 31. децембра 2020. и 31. децембра 2019. године:

| Финансијска имовина                                                   | У Конвертибилним маркама |                    |                    |                    |                   |                    |
|-----------------------------------------------------------------------|--------------------------|--------------------|--------------------|--------------------|-------------------|--------------------|
|                                                                       | До 3 мјесеца             | 3-12 мјесеци       | 1-2 године         | 2-5 година         | преко 5 година    | Укупно             |
| <b>31. децембар 2020.</b>                                             |                          |                    |                    |                    |                   |                    |
| <b>Без камата</b>                                                     |                          |                    |                    |                    |                   |                    |
| -Кредити и потраживања (укључујући готовину и готовинске еквиваленте) | 89,616,895               | -                  | -                  | -                  | -                 | 89,616,895         |
|                                                                       | 89,616,895               | -                  | -                  | -                  | -                 | 89,616,895         |
| <b>Са фиксном каматном стопом</b>                                     |                          |                    |                    |                    |                   |                    |
| -Фер вриједност по амортизованом трошку                               | 9,969,595                | 89,968             | 46,105             | 114,188            | 94,375            | 10,314,231         |
| <b>Укупно</b>                                                         | <b>99,586,490</b>        | <b>89,968</b>      | <b>46,105</b>      | <b>114,188</b>     | <b>94,375</b>     | <b>99,931,126</b>  |
| <b>31. децембар 2019.</b>                                             |                          |                    |                    |                    |                   |                    |
| <b>Без камата</b>                                                     |                          |                    |                    |                    |                   |                    |
| -Кредити и потраживања (укључујући готовину и готовинске еквиваленте) | 124,510,546              | 530,000            | 1,448,928          | -                  | -                 | 126,489,474        |
|                                                                       | 124,510,546              | 530,000            | 1,448,928          | -                  | -                 | 126,489,474        |
| <b>Са фиксном каматном стопом</b>                                     |                          |                    |                    |                    |                   |                    |
| -Фер вриједност по амортизованом трошку                               | 5,227,024                | 16,950             | 12,353             | 11,233             | -                 | 5,267,560          |
| <b>Укупно</b>                                                         | <b>129,737,570</b>       | <b>546,950</b>     | <b>1,461,281</b>   | <b>11,233</b>      | <b>-</b>          | <b>131,757,034</b> |
| <b>Финансијске обавезе</b>                                            |                          |                    |                    |                    |                   |                    |
| <b>31. децембар 2020.</b>                                             |                          |                    |                    |                    |                   |                    |
| <b>Остале обавезе по амортизованом трошку</b>                         |                          |                    |                    |                    |                   |                    |
| -Без камата                                                           | 88,868,943               | 15,447,167         | 7,825,110          | 14,025,199         | 1,983,833         | 128,150,253        |
| -Инструменти по варијабилној каматној стопи                           | 21,570,027               | 79,809,751         | 88,244,532         | 135,092,916        | 15,245,993        | 339,963,219        |
| -Инструменти по фиксној каматној стопи                                | 3,185,856                | 12,431,678         | 15,710,712         | 24,612,796         | 6,402,480         | 62,343,522         |
| <b>Укупно</b>                                                         | <b>113,624,826</b>       | <b>107,688,596</b> | <b>111,780,354</b> | <b>173,730,911</b> | <b>23,632,306</b> | <b>530,456,994</b> |
| <b>31. децембар 2019.</b>                                             |                          |                    |                    |                    |                   |                    |
| <b>Остале обавезе по амортизованом трошку</b>                         |                          |                    |                    |                    |                   |                    |
| -Без камата                                                           | 108,368,860              | 15,812,158         | 9,204,359          | 4,400,618          | -                 | 137,785,995        |
| -Инструменти по варијабилној каматној стопи                           | 9,379,698                | 72,582,057         | 71,505,356         | 156,628,514        | 24,261,332        | 334,356,957        |
| -Инструменти по фиксној каматној стопи                                | 6,483,672                | 12,159,890         | 14,858,462         | 28,866,318         | 8,228,867         | 70,597,209         |
| <b>Укупно</b>                                                         | <b>124,232,230</b>       | <b>100,554,105</b> | <b>95,568,177</b>  | <b>189,895,450</b> | <b>32,490,199</b> | <b>542,740,161</b> |

Преглед доспијећа финансијских инструмената (имовине и обавеза) је направљен на основу недисконтованих новчаних токова финансијске имовине и обавеза, укључујући и камате на ту имовину које ће бити зарађене (осим на средства за која Друштво очекује да ће се новчани ток појавити у другом периоду), односно на основу најранијег датума када се од Друштва може тражити да плати насталу обавезу.

Износи укључени у претходне табеле за финансијске инструменте (имовину и обавезе) по варијабилним каматним стопама могу бити предмет промјене уколико се промјене у варијабилним каматним стопама буду разликовале од процијењених каматних стопа утврђених на крају извјештајног периода.

**НАПОМЕНЕ УЗ НЕКОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ  
За годину која се завршава 31. децембра 2020. године**
**39. ФИНАНСИЈСКИ ИНСТРУМЕНТИ (Наставак)**
**39.3. Циљеви управљања финансијским ризицима (Наставак)**
**(3) Кредитни ризик**

Кредитни ризик се односи на ризик да друга страна неће испунити своје уговорне обавезе према Друштву, што ће резултовати финансијским губитком Друштва. Друштво је усвојило политике у вези са праћењем кредитне способности партнера, као и захтијевања одређених обезбјеђења (коллатерала), у случајевима гдје је то могуће, а у циљу смањивања ризика од потенцијалних финансијских губитака насталих неиспуњавањем одређених уговорних обавеза.

Кредитни ризик настаје код потраживања од правних и физичких лица, готовине и готовинских еквивалената, депозита у банкама и финансијским институцијама, као и преузетих обавеза.

Друштво је изложено кредитном ризику у ограниченој мјери. Обезбјеђење од кредитног ризика успостављено је предузимањем одређених мјера и активности на нивоу Друштва. У случају неблагоприятног измиривања обавеза корисника услуга према Друштву, истима се онемогућава даље коришћење услуга.

Поред тога, Друштво нема значајну концентрацију кредитног ризика у вези са потраживањима, јер има велики број међусобно неповезаних купаца са појединачно малим износима дуговања. Поред онемогућавања даљег коришћења услуга, користе се и слједећи механизми наплате: репрограмирање дуга, компензације са правним лицима, утужења, вансудска поравнања и остало.

Наплата кредита датих запосленима у Друштву се обезбјеђује кроз административне забране, односно умањење плата за адекватан износ рата, док запослени који напуштају Друштво, уговором регулишу начин исплате преосталог дијела износа кредита у тренутку одласка из Друштва.

У циљу минимизирања кредитног ризика, Друштво је развило и одржавало оцјену кредитног ризика Друштва како би категоризовало изложености према степену ризика неиспуњавања обавеза. Информације о кредитном рејтингу пружају доступне независне рејтинг агенције, у случају да нису доступне, Друштво користи друге јавно доступне финансијске информације и властите податке о трговању Друштва како би оцјенило своје главне купце и остале дужнике. Изложеност Друштва и кредитни рејтинг својих уговорених страна се континуирано прате и укупна вриједност закључених трансакција се шири међу одобреним партнерима.

Тренутни оквир за оцјену кредитног ризика Друштва састоји се од слједећих категорија:

| Категорије         | Опис                                                                                                                      | Основе за признавање очекиваних кредитних губитака        |
|--------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------|
| Приходујући        | Уговорена страна има низак ризик од неиспуњавања обавеза и нема доспјеле износе                                           | 12-мјесечни очекивани кредитни губици                     |
| Сумњива            | Износ је у кашњењу >30 дана или је дошло до значајног повећања кредитног ризика од почетног признавања                    | Животни вијек очекиваног кредитног губитка – без исправке |
| Неиспуњење обавезе | Износ је у кашњењу >60 дана или постоје докази који указују на то да је имовину потребно умањити                          | Животни вијек очекиваног кредитног губитка – са исправком |
| Отпис              | Постоје докази који указују да је дужник у озбиљним финансијским потешкоћама и да Друштво нема реалне изгледе за опоравак | Отписани износ                                            |

**НАПОМЕНЕ УЗ НЕКОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ**  
**За годину која се завршава 31. децембра 2020. године**
**39. ФИНАНСИЈСКИ ИНСТРУМЕНТИ (Наставак)**
**39.3. Циљеви управљања финансијским ризицима (Наставак)**
**(3) Кредитни ризик (Наставак)**

Табеле у наставку приказују кредитни квалитет финансијских средстава Друштва, уговорених средстава и уговора о финансијским гаранцијама, као и максималну изложеност Друштва кредитном ризику према оцјенама за кредитни ризик.

| 31. децембар 2020.                                                          | Напомена | Екстерна класификација | Интерна класификација       | 12-мјесечни или очекивани животни вијек кредитног губитка? | Бруто износ        | Исправка вриједности | Нето износ        |
|-----------------------------------------------------------------------------|----------|------------------------|-----------------------------|------------------------------------------------------------|--------------------|----------------------|-------------------|
| Дугорочна потраживања и кредити                                             | 18       | Н/П                    | Приходујући и неприходујући | Животни вијек                                              | 11,994,556         | 24,949               | 11,969,607        |
| Купци                                                                       | 20       | Н/П                    | Приходујући и неприходујући | Животни вијек                                              | 131,120,669        | 58,043,785           | 73,076,884        |
| Друга потраживања                                                           | 21       | Н/П                    | Приходујући и неприходујући |                                                            | 9,957,468          | 487,466              | 9,470,002         |
| Готовина и готовински еквиваленти                                           | 25       | Н/П                    | Приходујући                 |                                                            | 5,059,011          | -                    | 5,059,011         |
| Финансијска средства која се накнадно вреднују по амортизованој вриједности | 17       | Н/П                    | Приходујући                 |                                                            | 23,709             | -                    | 23,709            |
| Фер вриједност кроз осталу свеобухватну добит                               | 17       | Н/П                    | Приходујући                 |                                                            | 26,600             | 21,241               | 5,359             |
|                                                                             |          |                        |                             |                                                            | <b>158,182,013</b> | <b>58,577,441</b>    | <b>99,604,572</b> |

**(4) Фер вриједност**

*Фер вриједност финансијских средстава која нису вреднована по фер вриједностима*

Изузев као што је наведено у наредној табели, менаџмент Друштва сматра да књиговодствена вриједност финансијских средстава и финансијских обавеза, признатих у приложеним неконсолидованим финансијским извјештајима, апроксимира њиховој фер вриједности.

|                                                                          | 31. децембар 2020.        |                | 31. децембар 2019.        |                |
|--------------------------------------------------------------------------|---------------------------|----------------|---------------------------|----------------|
|                                                                          | Књиговодствена вриједност | Фер вриједност | Књиговодствена вриједност | Фер вриједност |
| <i>Финансијска имовина:</i>                                              |                           |                |                           |                |
| Финансијска имовина чија се фер вриједност мјери по амортизованом трошку | 23,309                    | 22,424         | 34,140                    | 31,414         |
| <b>Укупно</b>                                                            | <b>23,309</b>             | <b>22,424</b>  | <b>34,140</b>             | <b>31,414</b>  |

Претпоставке које су коришћене за процјену тренутне тржишне вриједности финансијских средстава/обавеза су слjedeће:

- За краткорочне пласмане, позајмице и обавезе, књиговодствена вриједност је приближна фер вриједности због њиховог кратког рока доспијећа.
- За дугорочне пласмане и обавезе за израчунавање фер вриједности користи се метод дисконтовања будућих новчаних токова по тренутној тржишној каматној стопи, која је на располагању Друштву за сличне финансијске инструменте.
- За хартије од вриједности расположиве за продају којима се тргује на активном тржишту израчунавање фер вриједности се врши на основу посљедње тржишне цијене наведених хартија од вриједности.

**НАПОМЕНЕ УЗ НЕКОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ  
За годину која се завршава 31. децембра 2020. године**
**39. ФИНАНСИЈСКИ ИНСТРУМЕНТИ (Наставак)**
**39.3. Циљеви управљања финансијским ризицима (Наставак)**
**(4) Фер вриједност (Наставак)**

Наредна табела представља анализу финансијских инструмената који су вредновани након почетног признавања по фер вриједности груписане у нивое од 1 до 3 у зависности од степена могућности процјене фер вриједности.

- Ниво 1 одмјеравања фер вриједности произлази из котиране тржишне цијене (некориговане) на активним тржиштима за идентичну имовину и обавезе.
- Ниво 2 одмјеравања фер вриједности произлази из улазних параметара, различитих од котиране тржишне цијене обухваћене Нивоом 1, а које су видљиве из средстава или обавеза, директно (на примјер, цијена) или индиректно (на примјер, проистекло из цијене).
- Ниво 3 одмјеравања фер вриједности произлази из техника процјењивања које укључују улазне параметре за финансијска средства или обавезе, а који представљају податке који се не могу наћи на тржишту (неистражени улазни параметри).

|                                                                                                     | <b>У Конвертибилним маркама</b> |               |               |               |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------|---------------|---------------|---------------|
|                                                                                                     | <b>31. децембар 2020.</b>       |               |               |               |
|                                                                                                     | <b>Ниво 1</b>                   | <b>Ниво 2</b> | <b>Ниво 3</b> | <b>Укупно</b> |
| <i>Финансијска имовина:</i>                                                                         |                                 |               |               |               |
| Финансијска имовина чија се фер вриједност мјери кроз остали укупни резултат ( <i>Напомена 17</i> ) | 5,359                           | -             | -             | 5,359         |
| <b>Укупно</b>                                                                                       | <b>5,359</b>                    | <b>-</b>      | <b>-</b>      | <b>5,359</b>  |

Укупни добици приказани у укупном осталом резултату се односе на финансијска средства чија се фер вриједност мјери кроз остали укупни резултат (Нова банка а.д. Бања Лука, *Напомена 17*).



**НАПОМЕНЕ УЗ НЕКОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ**  
**За годину која се завршава 31. децембра 2020. године**
**40. ИНФОРМАЦИЈЕ О СЕГМЕНТИМА**
**40.1. Информације о сегментима**

На дан 31. децембра 2020. године, извјештајни сегменти Друштва, у складу са МСФИ 8, су сљедећи:

1. Фиксна мрежа и интернет,
2. Мобилна мрежа.

**40.2. Приходи и резултати сегмената**

Приходи и резултати сегмената у години која се завршава 31. децембра 2020. године дати су у прегледу који слиједи:

| 31. децембар 2020. године                  | У Конвертибилним маркама |                   |                   |
|--------------------------------------------|--------------------------|-------------------|-------------------|
|                                            | Фиксна мрежа и интернет  | Мобилна мрежа     | Укупно            |
| Приходи од продаје робе и услуга           | 161,155,852              | 253,028,124       | 414,183,976       |
| Остали пословни приходи                    | 2,628,435                | 4,126,730         | 6,755,165         |
| Интерни обрачун између сегмената           | 65,165,830               | 28,386,903        | 93,552,733        |
| Трошкови материјала, робе и везаних услуга | (10,995,621)             | (48,885,546)      | (59,881,167)      |
| Трошкови запослених                        | (27,439,085)             | (43,080,280)      | (70,519,365)      |
| Трошкови амортизације                      | (44,801,578)             | (61,657,351)      | (106,458,929)     |
| Трошкови производних услуга                | (47,973,332)             | (34,490,328)      | (82,463,660)      |
| Остали пословни расходи                    | (8,552,113)              | (18,596,607)      | (27,148,720)      |
| Финансијски приходи - каматоносни          | 278,745                  | 437,638           | 716,383           |
| Финансијски приходи - остали               | 2,708,082                | 4,251,780         | 6,959,862         |
| Обезвређење финансијских средстава         | (1,115,146)              | (1,750,817)       | (2,865,963)       |
| Финансијски расходи                        | (3,062,203)              | (4,807,745)       | (7,869,948)       |
| Интерни обрачун између сегмената           | (28,386,903)             | (65,165,830)      | (93,552,733)      |
| <b>Добитак прије опорезивања</b>           | <b>59,610,963</b>        | <b>11,796,671</b> | <b>71,407,634</b> |
| Порез на добитак                           | (2,734,639)              | (4,293,475)       | (7,028,114)       |
| <b>Нето добитак</b>                        | <b>56,876,324</b>        | <b>7,503,196</b>  | <b>64,379,520</b> |

**НАПОМЕНЕ УЗ НЕКОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ**  
**За годину која се завршава 31. децембра 2020. године**
**40. ИНФОРМАЦИЈЕ О СЕГМЕНТИМА (Наставак)**
**40.2. Приходи и резултати сегмената (Наставак)**

Приходи и резултати сегмената у години која се завршава 31. децембра 2019. године дати су у прегледу који слиједи:

| 31. децембар 2019. године                  | У Конвертибилним маркама |                   |                   |
|--------------------------------------------|--------------------------|-------------------|-------------------|
|                                            | Фиксна мрежа и интернет  | Мобилна мрежа     | Укупно            |
| Приходи од продаје робе и услуга           | 156,110,668              | 258,160,840       | 414,271,508       |
| Остали пословни приходи                    | 3,421,133                | 5,658,306         | 9,079,439         |
| Интерни обрачун између сегмената           | 66,389,424               | 28,996,885        | 95,386,309        |
| Трошкови материјала, робе и везаних услуга | (10,280,527)             | (48,027,255)      | (58,307,782)      |
| Трошкови запослених                        | (27,140,803)             | (44,888,930)      | (72,029,733)      |
| Трошкови амортизације                      | (60,044,543)             | (54,848,407)      | (114,892,950)     |
| Трошкови производних услуга                | (47,351,523)             | (38,593,421)      | (85,944,944)      |
| Остали пословни расходи                    | (8,246,261)              | (17,703,949)      | (25,950,210)      |
| Финансијски приходи - каматоносни          | 334,023                  | 552,451           | 886,474           |
| Финансијски приходи - остали               | 3,081,073                | 5,095,871         | 8,176,944         |
| Обезвређење финансијских средстава         | (584,850)                | (967,299)         | (1,552,149)       |
| Финансијски расходи                        | (2,376,798)              | (3,931,052)       | (6,307,850)       |
| Интерни обрачун између сегмената           | (28,996,885)             | (66,389,424)      | (95,386,309)      |
| <b>Добитак прије опорезивања</b>           | <b>44,314,131</b>        | <b>23,114,616</b> | <b>67,428,747</b> |
| Порез на добитак                           | (2,412,666)              | (3,990,375)       | (6,403,041)       |
| <b>Нето добитак</b>                        | <b>41,901,465</b>        | <b>19,124,241</b> | <b>61,025,706</b> |

Приходи и резултати сегмената приказани у претходним табелама (за период од годину дана који се завршава 31. децембра 2020. и 31. децембра 2019. године) представљају приходе генерисане од продаје екстерним купцима. Приходи између сегмената у току периода су елиминисани.

Рачуноводствене политике извјештајних сегмената су идентичне као и рачуноводствене политике Друштва описане у *Напомени 3*.

Добитак сегмента представља профит сваког сегмента, са укљученом алокацијом свих трошкова и то на бази прихода остварених од стране сваког сегмента посебно. То представља критеријум по којем се извјештава према руководиоцима надлежним за доношење кључних одлука, у циљу алокације адекватних ресурса сегментима, као и анализе њихових резултата.

Приходи Друштва од главних услуга су детаљно приказани у *Напомени 5* уз неконсолидоване финансијске извјештаје.

**НАПОМЕНЕ УЗ НЕКОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ  
За годину која се завршава 31. децембра 2020. године**
**40. ИНФОРМАЦИЈЕ О СЕГМЕНТИМА (Наставак)**
**40.3. Капитална улагања сегмената**

Капитална улагања сегмената у току године су сљедећа:

|                                                   | Фиксна мрежа и интернет | У Конвертибилним маркама |                    |
|---------------------------------------------------|-------------------------|--------------------------|--------------------|
|                                                   |                         | Мобилна мрежа            | Укупно             |
| <b>31. децембар 2020. године</b>                  |                         |                          |                    |
| Капитална улагања ( <i>Напомене 12, 13 и 14</i> ) | 81,014,942              | 34,063,230               | <b>115,078,172</b> |
| <b>31. децембар 2019. године</b>                  |                         |                          |                    |
| Капитална улагања ( <i>Напомене 12, 13 и 14</i> ) | 102,033,594             | 55,109,426               | <b>157,143,020</b> |

Капитална улагања обухватају набавке нематеријалних улагања, имовине са правом коришћења, некретнина и опреме у току извјештајног периода.

**41. ПОРЕСКИ РИЗИЦИ**

Република Српска и Босна и Херцеговина тренутно имају више закона који регулишу разне порезе уведене од стране надлежних органа. Порези који се плаћају укључују порез на додату вриједност, порез на добитак и порезе на плате (социјалне порезе), заједно са другим порезима. Поред тога, закони којима се регулишу ови порези нису били примјењивани дуже вријеме за разлику од развијенијих тржишних привреда, док су прописи којим се врши имплементација ових закона често нејасни или не постоје.

Сходно томе, у погледу питања везаних за пореске законе ограничен је број случајева који се могу користити као примјер. Често постоје разлике у мишљењу међу државним министарствима и организацијама везано за правну интерпретацију законских одредби што може довести до неизвјесности и сукоба интереса. Пореске пријаве, заједно са другим областима законског регулисања (на примјер, питања царина и девизне контроле) су предмет прегледа и контрола од више овлашћених органа којима је законом омогућено прописивање јако строгих казни и затезних камата.

Тумачење пореских закона од стране пореских власти у односу на трансакције и активности Друштва могу се разликовати од тумачења менаџмента. Као резултат изнесеног, трансакције могу бити оспорене од стране пореских власти и Друштву може бити одређен додатни износ пореза, казни и камата. У складу са Законом о Пореској управи Републике Српске, период застарјелости пореске обавезе је пет година.

То практично значи да пореске власти имају права да одреде плаћање неизмирених обавеза у року од пет година од тренутка када је обавеза настала. Ове чињенице утичу да порески ризик у Републици Српској и Босни и Херцеговини буде значајнији од оног у земљама са развијенијим пореским системом. Поред наведеног, Друштво има значајне трансакције са повезаним правним лицима.

Иако менаџмент Друштва сматра да Друштво посједује довољну и адекватну пратећу документацију у вези са трансферним цијенама, постоји неизвјесност да се захтјеви и тумачења пореских и других органа разликују од тумачења менаџмента. Менаџмент Друштва сматра да евентуална различита тумачења неће имати материјално значајних посљедица по неконсолидоване финансијске извјештаје Друштва.

**42. ТЕКУЋА ЕКОНОМСКА СИТУАЦИЈА И ЊЕН УТИЦАЈ НА ПОСЛОВАЊЕ ДРУШТВА**

Брзо ширење вируса *Covid-19* и његови друштвени и економски ефекти у Републици Српској, као и на глобалном плану могу за посљедицу имати значајан утицај на пословање свих привредних субјеката.

Друштво редовно прати дешавања у вези са ширењем вируса *Covid-19*, као и утицај на макроекономско окружење и пословање Друштва, те спроводи све неопходне мјере како би минимизирало утицај пандемије на пословање. На дан издавања ових финансијских извјештаја Друштво и даље испуњава своје обавезе о року доспијећа, те континуирано пружа услуге својим клијентима.

**НАПОМЕНЕ УЗ НЕКОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ**  
**За годину која се завршава 31. децембра 2020. године**

---

**43. ДЕВИЗНИ КУРСЕВИ**

Средњи курсеви за девизе, утврђени на међубанкарском тржишту девиза, примијењени за прерачун девизних позиција извјештаја о финансијском положају у Конвертибилне марке, за поједине главне валуте су били сљедећи:

|                         | <b>У Конвертибилним маркама</b> |                     |
|-------------------------|---------------------------------|---------------------|
|                         | <b>31. децембар</b>             | <b>31. децембар</b> |
|                         | <b>2020.</b>                    | <b>2019.</b>        |
| Евро (EUR)              | 1.95583                         | 1.95583             |
| Динар (RSD)             | 0.01663                         | 0.01663             |
| Амерички долар (USD)    | 1.59257                         | 1.74799             |
| Швајцарски франак (CHF) | 1.80145                         | 1.79913             |



## **BDO d.o.o. Banja Luka**

Ive Andrića 15  
78000 Banja Luka  
Republika Srpska, BiH  
Tel: +387 51 225 011  
Fax: +387 51 225 012

[www.bdo.ba](http://www.bdo.ba)

