

“SAGA” d.o.o. BEOGRAD

**Konsolidovani finansijski izveštaji za godinu
koja se završava
31. decembra 2020.**

i

Izveštaj nezavisnog revizora

SADRŽAJ

	Strana
IZVEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA	1 - 3
KONSOLIDOVANI FINANSIJSKI IZVEŠTAJI	
Konsolidovani bilans stanja	
Konsolidovani bilans uspeha	
Konsolidovani izveštaj o ostalom rezultatu	
Konsolidovani izveštaj o tokovima gotovine	
Konsolidovani izveštaj o promenama na kapitalu	
Napomene uz konsolidovane finansijske izveštaje	
KONSOLIDOVANI GODIŠNJI IZVEŠTAJ O POSLOVANJU	

IZVEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA

Vlasnicima društva “SAGA” d.o.o. Beograd

Mišljenje

Izvršili smo reviziju priloženih konsolidovanih finansijskih izveštaja privrednog društva “Saga” d.o.o. Beograd (“Matično društvo”) i njegovih zavisnih pravnih lica (zajedno u daljem tekstu “Grupa”), koji obuhvataju konsolidovani bilans stanja na dan 31. decembra 2020. godine i konsolidovani bilans uspeha, konsolidovani izveštaj o ostalom rezultatu, konsolidovani izveštaj o promenama na kapitalu i konsolidovani izveštaj o tokovima gotovine za godinu koja se završava na taj dan, kao i napomene uz konsolidovane finansijske izveštaje koje uključuju sumarni pregled značajnih računovodstvenih politika.

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

Osnova za mišljenje

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

Ostale informacije

Rukovodstvo je odgovorno za sastavljanje i tačnost ostalih informacija u skladu sa zahtevima Zakona o računovodstvu. Ostale informacije obuhvataju Konsolidovani godišnji izveštaj o poslovanju za godinu koja se završava na dan 31. decembra 2020. godine.

Naše mišljenje o konsolidovanim finansijskim izveštajima se ne odnosi na ostale informacije i, osim ako nije drugačije izričito navedeno u našem izveštaju, ne izražavamo bilo koji oblik zaključka kojim se pruža uveravanje o njima.

U vezi sa našom revizijom konsolidovanih finansijskih izveštaja, naša odgovornost je da pregledamo ostale informacije i pritom razmotrimo da li postoji materijalno značajna nedoslednost između njih i konsolidovanih finansijskih izveštaja ili da li izgleda da naša saznanja stečena tokom revizije, ili na drugi način, predstavljaju materijalno pogrešna iskazivanja.

Samo na osnovu rada koji smo obavili tokom revizije konsolidovanih finansijskih izveštaja, po našem mišljenju, informacije koje su date u Konsolidovanom godišnjem izveštaju o poslovanju za 2020. godinu, koji je sastavljen u skladu sa odredbama Zakona o računovodstvu, su usklađene sa konsolidovanim finansijskim izveštajima.

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

IZVEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA

Vlasnicima društva “SAGA” d.o.o. Beograd (nastavak)

Odgovornosti rukovodstva i lica ovlašćenih za upravljanje za konsolidovane finansijske izveštaje

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

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

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

Odgovornosti revizora za reviziju konsolidovanih finansijskih izveštaja

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

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

- Identifikujemo i procenjujemo rizike od materijalno značajnih pogrešnih iskaza u konsolidovanim finansijskim izveštajima, nastalih usled kriminalne radnje ili greške, osmišljavamo i obavljammo revizijske postupke koji su prikladni za te rizike, i pribavljamo dovoljno adekvatnih revizijskih dokaza da obezbede osnovu za mišljenje revizora. Rizik da neće biti identifikovani materijalno značajni pogrešni iskazi koji su rezultat kriminalne radnje je veći nego za pogrešne iskaze nastale usled greške, zato što kriminalna radnja može da uključi udruživanje, falsifikovanje, namerne propuste, lažno predstavljanje ili zaobilazanje interne kontrole.
- Stičemo razumevanje o internim kontrolama koje su relevantne za reviziju radi osmišljavanja revizijskih postupaka koji su prikladni u datim okolnostima, ali ne u cilju izražavanja mišljenja o efikasnosti internih kontrola Grupe.
- Vršimo procenu adekvatnosti primenjenih računovodstvenih politika i u kojoj meri su razumne računovodstvene procene i povezana obelodanjivanja koje je izvršilo rukovodstvo.
- Donosimo zaključak o prikladnosti primene načela stalnosti kao računovodstvene osnove od strane rukovodstva i da li, na osnovu prikupljenih revizijskih dokaza, postoji materijalna neizvesnost u vezi sa događajima ili uslovima koji mogu da izazovu značajnu sumnju u pogledu sposobnosti Grupe da nastavi sa poslovanjem u skladu sa načelom stalnosti. Ako zaključimo da postoji materijalna neizvesnost, dužni smo da u našem izveštaju revizora skrenemo pažnju na odgovarajuća obelodanjivanja u konsolidovanim finansijskim izveštajima ili, ako takva obelodanjivanja nisu adekvatna, da modifikujemo naše mišljenje.

IZVEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA

Vlasnicima društva "SAGA" d.o.o. Beograd (nastavak)

Odgovornosti revizora za reviziju konsolidovanih finansijskih izveštaja (nastavak)

Naši zaključci se zasnivaju na revizijskim dokazima pribavljenim do datuma izveštaja revizora. Međutim, budući događaji ili uslovi mogu za posledicu da imaju da Grupa prestane da posluje u skladu sa načelom stalnosti.

- Vršimo ocenu ukupne prezentacije, strukture i sadržaja konsolidovanih finansijskih izveštaja, uključujući i obelodanjivanja, kao i da li su u konsolidovanim finansijskim izveštajima prikazane osnovne poslovne promene i događaji na takav način da se postigne fer prezentacija.
- Pribavljamo dovoljno adekvatnih revizijskih dokaza u vezi sa finansijskim informacijama entiteta ili poslovnim aktivnostima u okviru Grupe kako bi izrazili mišljenje o konsolidovanim finansijskim izveštajima. Odgovorni smo za usmeravanje, nadzor i vršenje revizije Grupe. Takođe, mi smo isključivo odgovorni za naše revizorsko mišljenje.

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

Beograd, 9. mart 2021. godine


Miljan Vujić
Ovlašćeni revizor



Попуњава правно лице - предузетник

Матични број 17493647

Шифра делатности 6201

ПИБ 100394832

Назив PRIVATNO DRUŠTVO SA OGRANIČENOM ODGOVORNOSĆU ZA PROMET ROBA I USLUGA U ZEMLJI I INOSTRANSTVU SAGA DOO BEOGRAD (NOVI BEOGRAD)

Седиште БЕОГРАД (НОВИ БЕОГРАД), Булевар Зорана Ђинђића 64 а

КОНСОЛИДОВАНИ БИЛАНС СТАЊА

на дан 31.12.2020. године

- у хиљадама динара -

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Износ		
				Текућа година	Претходна година	
					Крајње стање 20__.	Почетно стање 01.01.20__.
1	2	3	4	5	6	7
	АКТИВА					
00	А. УПИСАНИ А НЕУПЛАЋЕНИ КАПИТАЛ	0001				
	Б. СТАЛНА ИМОВИНА (0003 + 0010 + 0019 + 0024 + 0034)	0002		881368	870996	0
01	I. НЕМАТЕРИЈАЛНА ИМОВИНА (0004 + 0005 + 0006 + 0007 + 0008 + 0009)	0003	6	69734	74349	0
010 и део 019	1. Улагања у развој	0004				
011, 012 и део 019	2. Концесије, патенти, лиценце, робне и услужне марке, софтвер и остала права	0005	6	6014	10633	
013 и део 019	3. Гудвил	0006	6	63720	63716	
014 и део 019	4. Остала нематеријална имовина	0007				
015 и део 019	5. Нематеријална имовина у припреми	0008				
016 и део 019	6. Аванси за нематеријалну имовину	0009				
02	II. НЕКРЕТНИНЕ, ПОСТРОЈЕЊА И ОПРЕМА (0011 + 0012 + 0013 + 0014 + 0015 + 0016 + 0017 + 0018)	0010	7	693932	779472	0
020, 021 и део 029	1. Земљиште	0011				
022 и део 029	2. Грађевински објекти	0012	7	386434	419515	
023 и део 029	3. Постројења и опрема	0013	7	304552	356599	
024 и део 029	4. Инвестиционе некретнине	0014				
025 и део 029	5. Остале некретнине, постројења и опрема	0015				
026 и део 029	6. Некретнине, постројења и опрема у припреми	0016				
027 и део 029	7. Улагања на туђим некретнинама, постројењима и опреми	0017	7	2946	3358	
028 и део 029	8. Аванси за некретнине, постројења и опрему	0018				
03	III. БИОЛОШКА СРЕДСТВА (0020 + 0021 + 0022 + 0023)	0019		0	0	0
030, 031 и део 039	1. Шуме и вишегодишњи засади	0020				
032 и део 039	2. Основно стадо	0021				

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Износ		
				Текућа година	Претходна година	
					Крајње стање _____ 20__.	Почетно стање 01.01.20__.
1	2	3	4	5	6	7
037 и део 039	3. Биолошка средства у припреми	0022				
038 и део 039	4. Аванси за биолошка средства	0023				
04. осим 047	IV. ДУГОРОЧНИ ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ (0025 + 0026 + 0027 + 0028 + 0029 + 0030 + 0031 + 0032 + 0033)	0024		3680	3724	0
040 и део 049	1. Учешћа у капиталу зависних правних лица	0025				
041 и део 049	2. Учешћа у капиталу придружених правних лица и заједничким подухватима	0026	8	300	300	
042 и део 049	3. Учешћа у капиталу осталих правних лица и друге хартије од вредности расположиве за продају	0027	8	1028	1072	
део 043, део 044 и део 049	4. Дугорочни пласмани матичним и зависним правним лицима	0028				
део 043, део 044 и део 049	5. Дугорочни пласмани осталим повезаним правним лицима	0029				
део 045 и део 049	6. Дугорочни пласмани у земљи	0030				
део 045 и део 049	7. Дугорочни пласмани у иностранству	0031				
046 и део 049	8. Хартије од вредности које се држе до доспећа	0032				
048 и део 049	9. Остали дугорочни финансијски пласмани	0033	8	2352	2352	
05	V. ДУГОРОЧНА ПОТРАЖИВАЊА (0035 + 0036 + 0037 + 0038 + 0039 + 0040 + 0041)	0034		114022	13451	0
050 и део 059	1. Потраживања од матичног и зависних правних лица	0035				
051 и део 059	2. Потраживања од осталих повезаних лица	0036				
052 и део 059	3. Потраживања по основу продаје на робни кредит	0037				
053 и део 059	4. Потраживање за продају по уговорима о финансијском лизингу	0038				
054 и део 059	5. Потраживања по основу јемства	0039				
055 и део 059	6. Спорна и сумњива потраживања	0040				
056 и део 059	7. Остала дугорочна потраживања	0041	8	114022	13451	
288	В. ОДЛОЖЕНА ПОРЕСКА СРЕДСТВА	0042	15	30425	27611	
	Г. ОБРТНА ИМОВИНА (0044 + 0051 + 0059 + 0060 + 0061 + 0062 + 0068 + 0069 + 0070)	0043		2712060	2538558	0
Класа 1	I. ЗАЛИХЕ (0045 + 0046 + 0047 + 0048 + 0049 + 0050)	0044	9	216714	298495	0
10	1. Материјал, резервни делови, алат и ситан инвентар	0045		102459	148045	
11	2. Недовршена производња и недовршене услуге	0046				
12	3. Готови производи	0047				

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Износ		
				Текућа година	Претходна година	
					Крајње стање 20__.	Почетно стање 01.01.20__.
1	2	3	4	5	6	7
13	4. Роба	0048		58567	22077	
14	5. Стална средства намењена продаји	0049				
15	6. Плаћени аванси за залихе и услуге	0050		55688	128373	
20	II. ПОТРАЖИВАЊА ПО ОСНОВУ ПРОДАЈЕ (0052 + 0053 + 0054 + 0055 + 0056 + 0057 + 0058)	0051	10	1412647	1194936	0
200 и део 209	1. Купци у земљи - матична и зависна правна лица	0052				
201 и део 209	2. Купци у иностранству - матична и зависна правна лица	0053		118	1909	
202 и део 209	3. Купци у земљи - остала повезана правна лица	0054				
203 и део 209	4. Купци у иностранству - остала повезана правна лица	0055		47139	29627	
204 и део 209	5. Купци у земљи	0056		1293146	1111342	
205 и део 209	6. Купци у иностранству	0057		72244	52058	
206 и део 209	7. Остала потраживања по основу продаје	0058				
21	III. ПОТРАЖИВАЊА ИЗ СПЕЦИФИЧНИХ ПОСЛОВА	0059				
22	IV. ДРУГА ПОТРАЖИВАЊА	0060	10	42848	39559	
236	V. ФИНАНСИЈСКА СРЕДСТВА КОЈА СЕ ВРЕДНУЈУ ПО ФЕР ВРЕДНОСТИ КРОЗ БИЛАНС УСПЕХА	0061				
23 осим 236 и 237	VI. КРАТКОРОЧНИ ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ (0063 + 0064 + 0065 + 0066 + 0067)	0062	11	230961	179049	0
230 и део 239	1. Краткорочни кредити и пласмани - матична и зависна правна лица	0063				
231 и део 239	2. Краткорочни кредити и пласмани - остала повезана правна лица	0064				
232 и део 239	3. Краткорочни кредити и зајмови у земљи	0065		6518	836	
233 и део 239	4. Краткорочни кредити и зајмови у иностранству	0066				
234, 235, 238 и део 239	5. Остали краткорочни финансијски пласмани	0067	11	224443	178213	
24	VII. ГОТОВИНСКИ ЕКВИВАЛЕНТИ И ГОТОВИНА	0068	12	492360	540729	
27	VIII. ПОРЕЗ НА ДОДАТУ ВРЕДНОСТ	0069		21570	3909	
28 осим 288	IX. АКТИВНА ВРЕМЕНСКА РАЗГРАНИЧЕЊА	0070	14	294960	281881	
	Д. УКУПНА АКТИВА = ПОСЛОВНА ИМОВИНА (0001 + 0002 + 0042 + 0043)	0071		3623853	3437165	0
88	Ђ. ВАНБИЛАНСНА АКТИВА	0072	16	665444	662880	

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Износ		
				Текућа година	Претходна година	
					Крајње стање _____ 20__.	Почетно стање 01.01.20__.
1	2	3	4	5	6	7
	ПАСИВА					
	А. КАПИТАЛ (0402 + 0411 - 0412 + 0413 + 0414 + 0415 - 0416 + 0417 + 0420 - 0421) ≥ 0 = (0071 - 0424 - 0441 - 0442)	0401	17	1271561	1243679	
30	I. ОСНОВНИ КАПИТАЛ (0403 + 0404 + 0405 + 0406 + 0407 + 0408 + 0409 + 0410)	0402		46655	46655	0
300	1. Акцијски капитал	0403				
301	2. Удели друштва са ограниченом одговорношћу	0404		46548	46548	
302	3. Улози	0405				
303	4. Државни капитал	0406				
304	5. Друштвени капитал	0407				
305	6. Задружни удели	0408				
306	7. Емисиона премија	0409				
309	8. Остали основни капитал	0410		107	107	
31	II. УПИСАНИ А НЕУПЛАЋЕНИ КАПИТАЛ	0411				
047 и 237	III. ОТКУПЉЕНЕ СОПСТВЕНЕ АКЦИЈЕ	0412				
32	IV. РЕЗЕРВЕ	0413		3848	3862	
330	V. РЕВАЛОРИЗАЦИОНЕ РЕЗЕРВЕ ПО ОСНОВУ РЕВАЛОРИЗАЦИЈЕ НЕМАТЕРИЈАЛНЕ ИМОВИНЕ, НЕКРЕТНИНА, ПОСТРОЈЕЊА И ОПРЕМЕ	0414				
33 осим 330	VI. НЕРЕАЛИЗОВАНИ ДОБИЦИ ПО ОСНОВУ ХАРТИЈА ОД ВРЕДНОСТИ И ДРУГИХ КОМПОНЕНТИ ОСТАЛОГ СВЕОБУХВАТНОГ РЕЗУЛТАТА (потражна салда рачуна групе 33 осим 330)	0415		25044	46027	
33 осим 330	VII. НЕРЕАЛИЗОВАНИ ГУБИЦИ ПО ОСНОВУ ХАРТИЈА ОД ВРЕДНОСТИ И ДРУГИХ КОМПОНЕНТИ ОСТАЛОГ СВЕОБУХВАТНОГ РЕЗУЛТАТА (дуговна салда рачуна групе 33 осим 330)	0416		464	420	
34	VIII. НЕРАСПОРЕЂЕНИ ДОБИТАК (0418 + 0419)	0417	17	1570395	1494989	0
340	1. Нераспоређени добитак ранијих година	0418		1396758	1301630	
341	2. Нераспоређени добитак текуће године	0419		173637	193359	
	IX. УЧЕШЋЕ БЕЗ ПРАВА КОНТРОЛЕ	0420		1451	48908	
35	X. ГУБИТАК (0422 + 0423)	0421		375368	396342	0
350	1. Губитак ранијих година	0422		347951	395477	
351	2. Губитак текуће године	0423		27417	865	
	Б. ДУГОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА И ОБАВЕЗЕ (0425 + 0432)	0424		374587	440123	0

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Износ		
				Текућа година	Претходна година	
					Крајње стање _____ 20__.	Почетно стање 01.01.20__.
1	2	3	4	5	6	7
40	I. ДУГОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА (0426 + 0427 + 0428 + 0429 + 0430 + 0431)	0425	18	9328	8616	0
400	1. Резервисања за трошкове у гарантном року	0426				
401	2. Резервисања за трошкове обнављања природних богатстава	0427				
403	3. Резервисања за трошкове реструктурирања	0428				
404	4. Резервисања за накнаде и друге бенефиције запослених	0429		9328	8616	
405	5. Резервисања за трошкове судских спорова	0430				
402 и 409	6. Остала дугорочна резервисања	0431				
41	II. ДУГОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ (0433 + 0434 + 0435 + 0436 + 0437 + 0438 + 0439 + 0440)	0432		365259	431507	0
410	1. Обавезе које се могу конвертовати у капитал	0433				
411	2. Обавезе према матичним и зависним правним лицима	0434				
412	3. Обавезе према осталим повезаним правним лицима	0435	19	224	224	
413	4. Обавезе по емитованим хартијама од вредности у периоду дужем од годину дана	0436				
414	5. Дугорочни кредити и зајмови у земљи	0437	19		12428	
415	6. Дугорочни кредити и зајмови у иностранству	0438				
416	7. Обавезе по основу финансијског лизинга	0439	20	365035	418855	
419	8. Остале дугорочне обавезе	0440		0		
498	В. ОДЛОЖЕНЕ ПОРЕСКЕ ОБАВЕЗЕ	0441		453	953	
42 до 49 (осим 498)	Г. КРАТКОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ (0443 + 0450 + 0451 + 0459 + 0460 + 0461 + 0462)	0442		1977252	1752410	0
42	I. КРАТКОРОЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ОБАВЕЗЕ (0444 + 0445 + 0446 + 0447 + 0448 + 0449)	0443	21	225176	321887	0
420	1. Краткорочни кредити од матичних и зависних правних лица	0444				
421	2. Краткорочни кредити од осталих повезаних правних лица	0445				
422	3. Краткорочни кредити и зајмови у земљи	0446	19	103967	193609	
423	4. Краткорочни кредити и зајмови у иностранству	0447				

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Износ		
				Текућа година	Претходна година	
					Крајње стање _____ 20__.	Почетно стање 01.01.20__.
1	2	3	4	5	6	7
427	5. Обавезе по основу сталних средстава и средстава обустављеног пословања намењених продаји	0448				
424, 425, 426 и 429	6. Остале краткорочне финансијске обавезе	0449	21	121209	128278	
430	II. ПРИМЉЕНИ АВАНСИ, ДЕПОЗИТИ И КАУЦИЈЕ	0450	22	194652	82500	
43 осим 430	III. ОБАВЕЗЕ ИЗ ПОСЛОВАЊА (0452 + 0453 + 0454 + 0455 + 0456 + 0457 + 0458)	0451	22	1005508	977567	0
431	1. Добављачи - матична и зависна правна лица у земљи	0452				
432	2. Добављачи - матична и зависна правна лица у иностранству	0453		132	603	
433	3. Добављачи - остала повезана правна лица у земљи	0454		2109	240	
434	4. Добављачи - остала повезана правна лица у иностранству	0455		24471	27288	
435	5. Добављачи у земљи	0456		849655	830969	
436	6. Добављачи у иностранству	0457		129027	118428	
439	7. Остале обавезе из пословања	0458		114	39	
44, 45 и 46	IV. ОСТАЛЕ КРАТКОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ	0459	23	275732	34135	
47	V. ОБАВЕЗЕ ПО ОСНОВУ ПОРЕЗА НА ДОДАТУ ВРЕДНОСТ	0460	24	139289	103489	
48	VI. ОБАВЕЗЕ ЗА ОСТАЛЕ ПОРЕЗЕ, ДОПРИНОСЕ И ДРУГЕ ДАЖБИНЕ	0461	24	16059	6188	
49 осим 498	VII. ПАСИВНА ВРЕМЕНСКА РАЗГРАНИЧЕЊА	0462	24	120836	226644	
	Д. ГУБИТАК ИЗНАД ВИСИНЕ КАПИТАЛА (0412 + 0416 + 0421 - 0420 - 0417 - 0415 - 0414 - 0413 - 0411 - 0402) ≥ 0 = (0441 + 0424 + 0442 - 0071) ≥ 0	0463				
	Б. УКУПНА ПАСИВА (0424 + 0442 + 0441 + 0401 - 0463) ≥ 0	0464		3623853	3437165	
89	Е. ВАНБИЛАНСНА ПАСИВА	0465	16	665444	662880	

у Bеоград

дана 08.03 2021. године

М.П.

Законски заступник

Neđeljković

Попуњава правно лице - предузетник

Матични број 17493647

Шифра делатности 6201

ПИБ 100394832

Назив PRIVATNO DRUŠTVO SA OGRANIČENOM ODGOVORNOŠĆU ZA PROMET ROBA I USLUGA U ZEMLJI I INOSTRANSTVU SAGA DOO BEOGRAD (NOVI BEOGRAD)

Седиште БЕОГРАД (НОВИ БЕОГРАД), Булевар Зорана Ђинђића 64 а

КОНСОЛИДОВАНИ БИЛАНС УСПЕХА

за период од 01.01.2020. до 31.12.2020. године

- у хиљадама динара -

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Износ	
				Текућа година	Претходна година
1	2	3	4	5	6
	ПРИХОДИ ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА				
60 до 65, осим 62 и 63	А. ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ (1002 + 1009 + 1016 + 1017)	1001	26	6334644	6366601
60	I. ПРИХОДИ ОД ПРОДАЈЕ РОБЕ (1003 + 1004 + 1005 + 1006 + 1007+ 1008)	1002	26	755096	722089
600	1. Приходи од продаје робе матичним и зависним правним лицима на домаћем тржишту	1003			
601	2. Приходи од продаје робе матичним и зависним правним лицима на иностраном тржишту	1004			
602	3. Приходи од продаје робе осталим повезаним правним лицима на домаћем тржишту	1005			
603	4. Приходи од продаје робе осталим повезаним правним лицима на иностраном тржишту	1006			
604	5. Приходи од продаје робе на домаћем тржишту	1007		677676	712567
605	6. Приходи од продаје робе на иностраном тржишту	1008		77420	9522
61	II. ПРИХОДИ ОД ПРОДАЈЕ ПРОИЗВОДА И УСЛУГА (1010 + 1011 + 1012 + 1013 + 1014 + 1015)	1009	26	5517514	5561505
610	1. Приходи од продаје производа и услуга матичним и зависним правним лицима на домаћем тржишту	1010			
611	2. Приходи од продаје производа и услуга матичним и зависним правним лицима на иностраном тржишту	1011		3897	1413
612	3. Приходи од продаје производа и услуга осталим повезаним правним лицима на домаћем тржишту	1012			
613	4. Приходи од продаје производа и услуга осталим повезаним правним лицима на иностраном тржишту	1013		126946	136364
614	5. Приходи од продаје производа и услуга на домаћем тржишту	1014		5212537	5291861
615	6. Приходи од продаје готових производа и услуга на иностраном тржишту	1015		174134	131867
64	III. ПРИХОДИ ОД ПРЕМИЈА, СУБВЕНЦИЈА, ДОТАЦИЈА, ДОНАЦИЈА И СЛ.	1016		15099	
65	IV. ДРУГИ ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ	1017	27	46935	83007

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Износ	
				Текућа година	Претходна година
1	2	3	4	5	6
	РАСХОДИ ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА				
50 до 55, 62 и 63	Б. ПОСЛОВНИ РАСХОДИ (1019 - 1020 - 1021 + 1022 + 1023 + 1024 + 1025 + 1026 + 1027 + 1028 + 1029) ≥ 0	1018	28	6109967	6075239
50	I. НАБАВНА ВРЕДНОСТ ПРОДАТЕ РОБЕ	1019	28	1212944	969877
62	II. ПРИХОДИ ОД АКТИВИРАЊА УЧИНАКА И РОБЕ	1020	26	27508	87972
630	III. ПОВЕЋАЊЕ ВРЕДНОСТИ ЗАЛИХА НЕДОВРШЕНИХ И ГОТОВИХ ПРОИЗВОДА И НЕДОВРШЕНИХ УСЛУГА	1021			
631	IV. СМАЊЕЊЕ ВРЕДНОСТИ ЗАЛИХА НЕДОВРШЕНИХ И ГОТОВИХ ПРОИЗВОДА И НЕДОВРШЕНИХ УСЛУГА	1022			
51 осим 513	V. ТРОШКОВИ МАТЕРИЈАЛА	1023	28	1510228	1131795
513	VI. ТРОШКОВИ ГОРИВА И ЕНЕРГИЈЕ	1024	28	13761	21441
52	VII. ТРОШКОВИ ЗАРАДА, НАКНАДА ЗАРАДА И ОСТАЛИ ЛИЧНИ РАСХОДИ	1025	28	1306689	1314412
53	VIII. ТРОШКОВИ ПРОИЗВОДНИХ УСЛУГА	1026	29	1696041	2242099
540	IX. ТРОШКОВИ АМОРТИЗАЦИЈЕ	1027	29	175497	165560
541 до 549	X. ТРОШКОВИ ДУГОРОЧНИХ РЕЗЕРВИСАЊА	1028	28	8150	637
55	XI. НЕМАТЕРИЈАЛНИ ТРОШКОВИ	1029	29	214165	317390
	В. ПОСЛОВНИ ДОБИТАК (1001 - 1018) ≥ 0	1030		224677	291362
	Г. ПОСЛОВНИ ГУБИТАК (1018 - 1001) ≥ 0	1031			
66	Д. ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ (1033 + 1038 + 1039)	1032	30	18606	18359
66, осим 662, 663 и 664	I. ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ ОД ПОВЕЗАНИХ ЛИЦА И ОСТАЛИ ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ (1034 + 1035 + 1036 + 1037)	1033		531	1672
660	1. Финансијски приходи од матичних и зависних правних лица	1034		12	20
661	2. Финансијски приходи од осталих повезаних правних лица	1035		292	619
665	3. Приходи од учешћа у добитку придружених правних лица и заједничких подухвата	1036			
669	4. Остали финансијски приходи	1037		227	1033
662	II. ПРИХОДИ ОД КАМАТА (ОД ТРЕЋИХ ЛИЦА)	1038		2122	2657
663 и 664	III. ПОЗИТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ И ПОЗИТИВНИ ЕФЕКТИ ВАЛУТНЕ КЛАУЗУЛЕ (ПРЕМА ТРЕЋИМ ЛИЦИМА)	1039		15953	14030
56	Ђ. ФИНАНСИЈСКИ РАСХОДИ (1041 + 1046 + 1047)	1040	31	27208	40526
56, осим 562, 563 и 564	I. ФИНАНСИЈСКИ РАСХОДИ ИЗ ОДНОСА СА ПОВЕЗАНИМ ПРАВНИМ ЛИЦИМА И ОСТАЛИ ФИНАНСИЈСКИ РАСХОДИ (1042 + 1043 + 1044 + 1045)	1041		1295	2740
560	1. Финансијски расходи из односа са матичним и зависним правним лицима	1042		32	368

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Износ	
				Текућа година	Претходна година
1	2	3	4	5	6
561	2. Финансијски расходи из односа са осталим повезаним правним лицима	1043		835	604
565	3. Расходи од учешћа у губитку придружених правних лица и заједничких подухвата	1044			
566 и 569	4. Остали финансијски расходи	1045		428	1768
562	II. РАСХОДИ КАМАТА (ПРЕМА ТРЕЋИМ ЛИЦИМА)	1046		16429	20581
563 и 564	III. НЕГАТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ И НЕГАТИВНИ ЕФЕКТИ ВАЛУТНЕ КЛАУЗУЛЕ (ПРЕМА ТРЕЋИМ ЛИЦИМА)	1047		9484	17205
	Е. ДОБИТАК ИЗ ФИНАНСИРАЊА (1032 - 1040)	1048			
	Ж. ГУБИТАК ИЗ ФИНАНСИРАЊА (1040 - 1032)	1049		8602	22167
683 и 685	З. ПРИХОДИ ОД УСКЛАЂИВАЊА ВРЕДНОСТИ ОСТАЛЕ ИМОВИНЕ КОЈА СЕ ИСКАЗУЈЕ ПО ФЕР ВРЕДНОСТИ КРОЗ БИЛАНС УСПЕХА	1050	32	388	
583 и 585	И. РАСХОДИ ОД УСКЛАЂИВАЊА ВРЕДНОСТИ ОСТАЛЕ ИМОВИНЕ КОЈА СЕ ИСКАЗУЈЕ ПО ФЕР ВРЕДНОСТИ КРОЗ БИЛАНС УСПЕХА	1051		2509	9446
67 и 68, осим 683 и 685	Ј. ОСТАЛИ ПРИХОДИ	1052	33	13992	24579
57 и 58, осим 583 и 585	К. ОСТАЛИ РАСХОДИ	1053	34	66600	63166
	Л. ДОБИТАК ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (1030 - 1031 + 1048 - 1049 + 1050 - 1051 + 1052 - 1053)	1054		161346	221162
	Љ. ГУБИТАК ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (1031 - 1030 + 1049 - 1048 + 1051 - 1050 + 1053 - 1052)	1055			
69-59	М. НЕТО ДОБИТАК ПОСЛОВАЊА КОЈЕ СЕ ОБУСТАВЉА, ЕФЕКТИ ПРОМЕНЕ РАЧУНОВОДСТВЕНЕ ПОЛИТИКЕ И ИСПРАВКА ГРЕШАКА ИЗ РАНИЈИХ ПЕРИОДА	1056			
59-69	Н. НЕТО ГУБИТАК ПОСЛОВАЊА КОЈЕ СЕ ОБУСТАВЉА, РАСХОДИ ПРОМЕНЕ РАЧУНОВОДСТВЕНЕ ПОЛИТИКЕ И ИСПРАВКА ГРЕШАКА ИЗ РАНИЈИХ ПЕРИОДА	1057			3
	Њ. ДОБИТАК ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (1054 - 1055 + 1056 - 1057)	1058		161346	221159
	О. ГУБИТАК ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (1055 - 1054 + 1057 - 1056)	1059			
	П. ПОРЕЗ НА ДОБИТАК				
721	I. ПОРЕСКИ РАСХОД ПЕРИОДА	1060	35	18210	29363
део 722	II. ОДЛОЖЕНИ ПОРЕСКИ РАСХОДИ ПЕРИОДА	1061	35	395	653
део 722	III. ОДЛОЖЕНИ ПОРЕСКИ ПРИХОДИ ПЕРИОДА	1062	35	3477	2216
723	Р. ИСПЛАЋЕНА ЛИЧНА ПРИМАЊА ПОСЛОДАВЦА	1063			

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Износ	
				Текућа година	Претходна година
1	2	3	4	5	6
	С. НЕТО ДОБИТАК (1058 - 1059 - 1060 - 1061 + 1062 - 1063)	1064	35	146218	193359
	Т. НЕТО ГУБИТАК (1059 - 1058 + 1060 + 1061 - 1062 + 1063)	1065			
	I. НЕТО ДОБИТАК КОЈИ ПРИПАДА МАЊИНСКИМ УЛАГАЧИМА	1066		7189	15865
	II. НЕТО ДОБИТАК КОЈИ ПРИПАДА ВЕЋИНСКОМ ВЛАСНИКУ	1067		139029	177494
	III. НЕТО ГУБИТАК КОЈИ ПРИПАДА МАЊИНСКИМ УЛАГАЧИМА	1068			
	IV. НЕТО ГУБИТАК КОЈИ ПРИПАДА ВЕЋИНСКОМ ВЛАСНИКУ	1069			
	V. ЗАРАДА ПО АКЦИЈИ				
	1. Основна зарада по акцији	1070			
	2. Умањена (разводњена) зарада по акцији	1071			
у <u>Београду</u>				Законски заступник	
дана <u>08.03.2021.</u> године		М.П.		<u>М. Ј. Јовић</u>	

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

Попуњава правно лице - предузетник

Матични број 17493647

Шифра делатности 6201

ПИБ 100394832

Назив PRIVATNO DRUŠTVO SA OGRANIČENOM ODGOVORNOSĆU ZA PROMET ROBA I USLUGA U ZEMLJI I INOSTRANSTVU SAGA DOO BEOGRAD (NOVI BEOGRAD)

Седиште БЕОГРАД (НОВИ БЕОГРАД) , Булевар Зорана Ђинђића 64 а

КОНСОЛИДОВАНИ ИЗВЕШТАЈ О ОСТАЛОМ РЕЗУЛТАТУ

за период од 01.01.2020. до 31.12.2020. године

- у хиљадама динара -

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Износ	
				Текућа година	Претходна година
1	2	3	4	5	6
	А. НЕТО РЕЗУЛТАТ ИЗ ПОСЛОВАЊА				
	I. НЕТО ДОБИТАК (АОП 1064)	2001	35	146218	193359
	II. НЕТО ГУБИТАК (АОП 1065)	2002			
	Б. ОСТАЛИ СВЕОБУХВАТНИ ДОБИТАК ИЛИ ГУБИТАК				
	а) Ставке које неће бити рекласификоване у Билансу успеха у будућим периодима				
330	1. Промене ревалоризације нематеријалне имовине, некретнина, постројења и опреме				
	а) повећање ревалоризационих резерви	2003			
	б) смањење ревалоризационих резерви	2004			
331	2. Актуарски добици или губици по основу планова дефинисаних примања				
	а) добици	2005			
	б) губици	2006			
332	3. Добици или губици по основу улагања у власничке инструменте капитала				
	а) добици	2007			
	б) губици	2008			
333	4. Добици или губици по основу удела у осталом свеобухватном добитку или губитку придружених друштава				
	а) добици	2009			
	б) губици	2010			
	б) Ставке које накнадно могу бити рекласификоване у Билансу успеха у будућим периодима				
334	1. Добици или губици по основу прерачуна финансијских извештаја иностраног пословања				
	а) добици	2011			5800
	б) губици	2012		20983	

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Износ	
				Текућа година	Претходна година
1	2	3	4	5	6
335	2. Добици или губици од инструмената заштите нето улагања у инострано пословање				
	а) добаци	2013			
	б) губици	2014			
336	3. Добици или губици по основу инструмената заштите ризика (хеџинга) новчаног тока				
	а) добаци	2015			
	б) губици	2016			
337	4. Добици или губици по основу хартија од вредности расположивих за продају				
	а) добаци	2017			
	б) губици	2018		464	420
	I. ОСТАЛИ БРУТО СВЕОБУХВАТНИ ДОБИТАК (2003 + 2005 + 2007 + 2009 + 2011 + 2013 + 2015 + 2017) - (2004 + 2006 + 2008 + 2010 + 2012 + 2014 + 2016 + 2018) ≥ 0	2019			5380
	II. ОСТАЛИ БРУТО СВЕОБУХВАТНИ ГУБИТАК (2004 + 2006 + 2008 + 2010 + 2012 + 2014 + 2016 + 2018) - (2003 + 2005 + 2007 + 2009 + 2011 + 2013 + 2015 + 2017) ≥ 0	2020		21447	
	III. ПОРЕЗ НА ОСТАЛИ СВЕОБУХВАТНИ ДОБИТАК ИЛИ ГУБИТАК ПЕРИОДА	2021			
	IV. НЕТО ОСТАЛИ СВЕОБУХВАТНИ ДОБИТАК (2019 - 2020 - 2021) ≥ 0	2022			5380
	V. НЕТО ОСТАЛИ СВЕОБУХВАТНИ ГУБИТАК (2020 - 2019 + 2021) ≥ 0	2023		21447	
	В. УКУПАН НЕТО СВЕОБУХВАТНИ РЕЗУЛТАТ ПЕРИОДА				
	I. УКУПАН НЕТО СВЕОБУХВАТНИ ДОБИТАК (2001 - 2002 + 2022 - 2023) ≥ 0	2024		124771	198739
	II. УКУПАН НЕТО СВЕОБУХВАТНИ ГУБИТАК (2002 - 2001 + 2023 - 2022) ≥ 0	2025			
	Г. УКУПАН НЕТО СВЕОБУХВАТНИ ДОБИТАК ИЛИ ГУБИТАК (2027 + 2028) = АОП 2024 ≥ 0 или АОП 2025 > 0	2026		124771	198739
	1. Приписан већинским власницима капитала	2027		117583	182875
	2. Приписан власницима који немају контролу	2028		7188	15864
у <u>Bеоград</u>		Законски заступник			
дана <u>08.03.2021.</u> године		М.П.		<u>Милошковић</u>	

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

Попуњава правно лице - предузетник

Матични број 17493647

Шифра делатности 6201

ПИБ 100394832

Назив PRIVATNO DRUŠTVO SA OGRANIČENOM ODGOVORNOŠĆU ZA PROMET ROBA I USLUGA U ZEMLJI I INOSTRANSTVU SAGA DOO BEOGRAD (NOVI BEOGRAD)

Седиште БЕОГРАД (НОВИ БЕОГРАД), Булевар Зорана Ђинђића 64 а

КОНСОЛИДОВАНИ ИЗВЕШТАЈ О ТОКОВИМА ГОТОВИНЕ

за период од 01.01.2020. до 31.12.2020. године

- у хиљадама динара -

Позиција	АОП	Износ	
		Текућа година	Претходна година
1	2	3	4
А. ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ ПОСЛОВНИХ АКТИВНОСТИ			
I. Приливи готовине из пословних активности (1 до 3)	3001	7119615	7936521
1. Продаја и примљени аванси	3002	7110076	7921585
2. Примљене камате из пословних активности	3003	1653	1432
3. Остали приливи из редовног пословања	3004	7886	13504
II. Одливи готовине из пословних активности (1 до 5)	3005	6964237	7819576
1. Исплате добављачима и дати аванси	3006	5508255	6080224
2. Зараде, накнаде зарада и остали лични расходи	3007	1137704	1248859
3. Плаћене камате	3008	5545	8892
4. Порез на добитак	3009	37190	55465
5. Одливи по основу осталих јавних прихода	3010	275543	426136
III. Нето прилив готовине из пословних активности (I-II)	3011	155378	116945
IV. Нето одлив готовине из пословних активности (II-I)	3012		
Б. ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ АКТИВНОСТИ ИНВЕСТИРАЊА			
I. Приливи готовине из активности инвестирања (1 до 5)	3013	362395	6600009
1. Продаја акција и удела (нето приливи)	3014		
2. Продаја нематеријалне имовине, некретнина, постројења, опреме и биолошких средстава	3015	917	2
3. Остали финансијски пласмани (нето приливи)	3016	361478	6578254
4. Примљене камате из активности инвестирања	3017		
5. Примљене дивиденде	3018	0	21753
II. Одливи готовине из активности инвестирања (1 до 3)	3019	410448	6390602
1. Куповина акција и удела (нето одливи)	3020		
2. Куповина нематеријалне имовине, некретнина, постројења, опреме и биолошких средстава	3021	7308	20109
3. Остали финансијски пласмани (нето одливи)	3022	403140	6370493
III. Нето прилив готовине из активности инвестирања (I-II)	3023		209407
IV. Нето одлив готовине из активности инвестирања (II-I)	3024	48053	

Позиција	АОП	Износ	
		Текућа година	Претходна година
1	2	3	4
В. ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ АКТИВНОСТИ ФИНАНСИРАЊА			
I. Приливи готовине из активности финансирања (1 до 5)	3025	22070	211844
1. Увећање основног капитала	3026		43836
2. Дугорочни кредити (нето приливи)	3027		59551
3. Краткорочни кредити (нето приливи)	3028	22070	108457
4. Остале дугорочне обавезе	3029		
5. Остале краткорочне обавезе	3030		
II. Одливи готовине из активности финансирања (1 до 6)	3031	175605	441920
1. Откуп сопствених акција и удела	3032		
2. Дугорочни кредити (одливи)	3033	12200	75802
3. Краткорочни кредити (одливи)	3034	128950	182418
4. Остале обавезе (одливи)	3035	33924	3443
5. Финансијски лизинг	3036	531	32728
6. Исплаћене дивиденде	3037		147529
III. Нето прилив готовине из активности финансирања (I-II)	3038		
IV. Нето одлив готовине из активности финансирања (II-I)	3039	153535	230076
Г. СВЕГА ПРИЛИВ ГОТОВИНЕ (3001 + 3013 + 3025)	3040	7504080	14748374
Д. СВЕГА ОДЛИВ ГОТОВИНЕ (3005 + 3019 + 3031)	3041	7550290	14652098
Ђ. НЕТО ПРИЛИВ ГОТОВИНЕ (3040 - 3041)	3042		96276
Е. НЕТО ОДЛИВ ГОТОВИНЕ (3041 - 3040)	3043	46210	
Ж. ГОТОВИНА НА ПОЧЕТКУ ОБРАЧУНСКОГ ПЕРИОДА	3044	540729	447025
З. ПОЗИТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ ПО ОСНОВУ ПРЕРАЧУНА ГОТОВИНЕ	3045	2703	3038
И. НЕГАТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ ПО ОСНОВУ ПРЕРАЧУНА ГОТОВИНЕ	3046	4862	5610
Ј. ГОТОВИНА НА КРАЈУ ОБРАЧУНСКОГ ПЕРИОДА (3042 - 3043 + 3044 + 3045 - 3046)	3047	492360	540729
у <u>Београду</u>		Законски заступник	
дана <u>08.03</u> 20 <u>21.</u> године		М.П. <u>Neđo Stanić</u>	

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

Попуњава правно лице - предузетник

Матични број 17493647

Шифра делатности 6201

ПИБ 100394832

Назив PRIVATNO DRUŠTVO SA OGRANIČENOM ODGOVORNOSĆU ZA PROMET ROBA I USLUGA U ZEMLJI I INOSTRANSTVU SAGA DOO BEOGRAD (NOVI BEOGRAD)

Седиште БЕОГРАД (НОВИ БЕОГРАД), Булевар Зорана Ђинђића 64 а

КОНСОЛИДОВАНИ ИЗВЕШТАЈ О ПРОМЕНАМА НА КАПИТАЛУ

за период од 01.01.2020. до 31.12.2020. године

- у хиљадама динара -

Редни број	ОПИС	Компоненте капитала					
		30			31		
		АОП	Основни капитал	АОП	Уписани а неуплаћени капитал	АОП	Резерве
1	2	3	4	5			
1	Почетно стање претходне године на дан 01.01.____						
	а) дуговни салдо рачуна	4001		4019		4037	
	б) потражни салдо рачуна	4002	48116	4020		4038	3881
2	Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика						
	а) исправке на дуговној страни рачуна	4003		4021		4039	
	б) Исправке на потражној страни рачуна	4004		4022		4040	
3	Кориговано почетно стање претходне године на дан 01.01.____						
	а) кориговани дуговни салдо рачуна (1а + 2а - 2б) ≥ 0	4005		4023		4041	
	б) кориговани потражни салдо рачуна (1б - 2а + 2б) ≥ 0	4006	48116	4024		4042	3881
4	Промене у претходној _____ години						
	а) промет на дуговној страни рачуна	4007	10	4025		4043	19
	б) промет на потражној страни рачуна	4008	47457	4026		4044	
5	Стање на крају претходне године 31.12.____						
	а) дуговни салдо рачуна (3а + 4а - 4б) ≥ 0	4009		4027		4045	
	б) потражни салдо рачуна (3б - 4а + 4б) ≥ 0	4010	95563	4028		4046	3862
6	Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика						
	а) исправке на дуговној страни рачуна	4011		4029		4047	
	б) исправке на потражној страни рачуна	4012		4030		4048	
7	Кориговано почетно стање текуће година на дан 01.01.____						
	а) кориговани дуговни салдо рачуна (5а + 6а - 6б) ≥ 0	4013		4031		4049	
	б) кориговани потражни салдо рачуна (5б - 6а + 6б) ≥ 0	4014	95563	4032		4050	3862

Редни број	ОПИС	Компоненте капитала					
		АОП	30	АОП	31	АОП	32
			Основни капитал		Уписани а неуплаћени капитал		Резерве
1	2		3		4		5
	Промене у текућој _____ години						
8	а) промет на дуговној страни рачуна	4015	47457	4033		4051	14
	б) промет на потражној страни рачуна	4016		4034		4052	
	Стање на крају текуће године 31.12. _____						
9	а) дуговни салдо рачуна (7а + 8а - 86) ≥ 0	4017		4035		4053	
	б) потражни салдо рачуна (76 - 8а + 86) ≥ 0	4018	48106	4036		4054	3848

Редни Број	ОПИС	Компоненте капитала					
		АОП	35	АОП	047 и 237	АОП	34
			Губитак		Откупљене сопствене акције		Нераспоређени добитак
1	2		6		7		8
1	Почетно стање претходне године на дан 01.01.____						
	а) дуговни салдо рачуна	4055	346998	4073		4091	
	б) потражни салдо рачуна	4056		4074		4092	1443172
2	Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика						
	а) исправке на дуговој страни рачуна	4057		4075		4093	
	б) исправке на потражној страни рачуна	4058		4076		4094	
3	Кориговано почетно стање претходне године на дан 01.01. ____						
	а) кориговани дуговни салдо рачуна (1а + 2а - 2б) ≥ 0	4059	346998	4077		4095	
	б) кориговани потражни салдо рачуна (1б - 2а + 2б) ≥ 0	4060		4078		4096	1443172
4	Промене у претходној ____ години						
	а) промет на дуговој страни рачуна	4061	49344	4079		4097	141542
	б) промет на потражној страни рачуна	4062		4080		4098	193359
5	Стање на крају претходне године 31.12.____						
	а) дуговни салдо рачуна (3а + 4а - 4б) ≥ 0	4063	396342	4081		4099	
	б) потражни салдо рачуна (3б - 4а + 4б) ≥ 0	4064		4082		4100	1494989
6	Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика						
	а) исправке на дуговој страни рачуна	4065		4083		4101	
	б) исправке на потражној страни рачуна	4066		4084		4102	
7	Кориговано почетно стање текуће године на дан 01.01. ____						
	а) кориговани дуговни салдо рачуна (5а + 6а - 6б) ≥ 0	4067	396342	4085		4103	
	б) кориговани потражни салдо рачуна (5б - 6а + 6б) ≥ 0	4068		4086		4104	1494989

Редни Број	ОПИС	Компоненте капитала					
		АОП	35	АОП	047 и 237	АОП	34
			Губитак		Откупљене сопствене акције		Нераспоређени добитак
1	2		6		7		8
	Промене у текућој _____ години						
8	а) промет на дуговој страни рачуна	4069	28370	4087		4105	98231
	б) промет на потражној страни рачуна	4070	49344	4088		4106	173637
	Стање на крају текуће године 31.12. _____						
9	а) дуговни салдо рачуна (7а + 8а - 86) ≥ 0	4071	375368	4089		4107	
	б) потражни салдо рачуна (7б - 8а + 86) ≥ 0	4072		4090		4108	1570395

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

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

Редни број	ОПИС	Компоненте осталог резултата					
		АОП	333	АОП	334 и 335	АОП	336
			Добици или губици по основу удела у осталом добитку или губитку придружених друштава		Добици или губици по основу иностраног пословања и прерачуна финансијских извештаја		Добици или губици по основу хеџинга новчаног тока
1	2		12		13		14
1	Почетно стање претходне године на дан 01.01. _____						
	а) дуговни салдо рачуна	4163		4181		4199	
	б) потражни салдо рачуна	4164		4182	40227	4200	
2	Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика						
	а) исправке на дуговној страни рачуна	4165		4183		4201	
	б) исправке на потражној страни рачуна	4166		4184		4202	
3	Кориговано почетно стање претходне године на дан 01.01. _____						
	а) кориговани дуговни салдо рачуна (1а + 2а - 2б) ≥ 0	4167		4185		4203	
	б) кориговани потражни салдо рачуна (1б - 2а + 2б) ≥ 0	4168		4186	40227	4204	
4	Промене у претходној _____ години						
	а) промет на дуговној страни рачуна	4169		4187		4205	
	б) промет на потражној страни рачуна	4170		4188	5800	4206	
5	Стање на крају претходне године 31.12. _____						
	а) дуговни салдо рачуна (3а + 4а - 4б) ≥ 0	4171		4189		4207	
	б) потражни салдо рачуна (3б - 4а + 4б) ≥ 0	4172		4190	46027	4208	
6	Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика						
	а) исправке на дуговној страни рачуна	4173		4191		4209	
	б) исправке на потражној страни рачуна	4174		4192		4210	
7	Кориговано почетно стање текуће године на дан 01.01. _____						
	а) кориговани дуговни салдо рачуна (5а + 6а - 6б) ≥ 0	4175		4193		4211	
	б) кориговани потражни салдо рачуна (5б - 6а + 6б) ≥ 0	4176		4194	46027	4212	

Редни број	ОПИС	Компоненте осталог резултата						
		333		334 и 335		336		
		АОП	Добици или губици по основу удела у осталом добитку или губитку придружених друштава	АОП	Добици или губици по основу иностраног пословања и прерачуна финансијских извештаја	АОП	Добици или губици по основу хеџинга новчаног тока	
1	2		12		13		14	
	Промене у текућој _____ години							
8	а) промет на дуговој страни рачуна	4177		4195	20983	4213		
	б) промет на потражној страни рачуна	4178		4196		4214		
	Стање на крају текуће године 31.12. _____							
9	а) дуговни салдо рачуна (7а + 8а - 8б) ≥ 0	4179		4197		4215		
	б) потражни салдо рачуна (7б - 8а + 8б) ≥ 0	4180		4198	25044	4216		

Ре дни број	ОПИС	Компоненте осталог резултата		АОП	Укупан капитал [Σ (ред 16 кол 3 до кол 15) - Σ (ред 1а кол 3 до кол 15)] ≥ 0	АОП	Губитак изнад капитала [Σ (ред 1а кол 3 до кол 15) - Σ (ред 16 кол 3 до кол 15)] ≥ 0
		АОП	337				
			Добици или губици по основу ХОВ расположивих за продају				
1	2		15		16		17
1	Почетно стање претходне године на дан 01.01.____						
	а) дуговни салдо рачуна	4217	475	4235	1187923	4244	
	б) потражни салдо рачуна	4218					
2	Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика						
	а) исправке на дуговној страни рачуна	4219		4236		4245	
	б) исправке на потражној страни рачуна	4220					
3	Кориговано почетно стање претходне године на дан 01.01.____						
	а) кориговани дуговни салдо рачуна ($1а + 2а - 26$) ≥ 0	4221	475	4237	1187923	4246	
	б) кориговани потражни салдо рачуна ($16 - 2а + 26$) ≥ 0	4222					
4	Промене у претходној _____ години						
	а) промет на дуговној страни рачуна	4223		4238		4247	
	б) промет на потражној страни рачуна	4224	55				
5	Стање на крају претходне године 31.12.____						
	а) дуговни салдо рачуна ($3а + 4а - 46$) ≥ 0	4225	420	4239	1243679	4248	
	б) потражни салдо рачуна ($36 - 4а + 46$) ≥ 0	4226					
6	Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика						
	а) исправке на дуговној страни рачуна	4227		4240		4249	
	б) исправке на потражној страни рачуна	4228					
7	Кориговано почетно стање текуће године на дан 01.01.____						
	а) кориговани дуговни салдо рачуна ($5а + 6а - 66$) ≥ 0	4229	420	4241	1243679	4250	
	б) кориговани потражни салдо рачуна ($56 - 6а + 66$) ≥ 0	4230					

Редни број	ОПИС	Компоненте осталог резултата		АОП	Укупан капитал [Σ(ред 16 кол 3 до кол 15) - Σ(ред 1а кол 3 до кол 15)] ≥ 0	АОП	Губитак изнад капитала [Σ(ред 1а кол 3 до кол 15) - Σ(ред 16 кол 3 до кол 15)] ≥ 0
		337	Добици или губици по основу ХОВ расположивих за продају				
1	2		15		16		17
Промене у текућој _____ години							
8	а) промет на дуговој страни рачуна	4231	44	4242		4251	
	б) промет на потражној страни рачуна	4232					
Стање на крају текуће године 31.12. _____							
9	а) дуговни салдо рачуна (7а + 8а - 8б) ≥ 0	4233	464	4243	1271561	4252	
	б) потражни салдо рачуна (7б - 8а + 8б) ≥ 0	4234					
у <u>Београду</u>						Законски заступник	
дана <u>08.03</u> 20 <u>21</u> године						М.П. <u>Bozovic</u>	

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

SAGA D.O.O., BEOGRAD

NAPOMENE

UZ KONSOLIDOVANE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE ZA GODINU ZAVRŠENU

31. DECEMBRA 2020. GODINE

Beograd, 08. mart 2021. godine

NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

Za godinu završenu 31. decembra 2020. godine

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

1. OPŠTE INFORMACIJE

Osnivanje Matičnog društva

Društvo “Saga” d.o.o. (u daljem tekstu Matično društvo) je osnovano kao društvo sa ograničenom odgovornošću upisom u sudski registar novembra 1989. godine kao kompanija u privatnom vlasništvu, sa sedištem u Beogradu.

Matično društvo je u 2009. godini zaključilo strateško partnerstvo sa New Frontier Group i Ugovorom o kupoprodaji udela od 8. septembra 2009. godine dolazi do promene strukture osnovnog kapitala. Vlasnici udela u kapitalu Matičnog društva prodaju 65% svog udela društvu sa ograničenom odgovornošću New Frontier South East s.r.o., Bratislava, Slovačka. Kasnije udeo New Frontier Sout East s.r.o. prelazi u vlasništvo New Frontier Solutions GMBH.

Po rešenju APR a od 27. Juna 2017. godine, struktura osnovnog kapitala društva “Saga” d.o.o. Beograd je:

• New Frontier SOLUTIONS GMBH	65,83%
• Goran Đaković	16,76%
• Igor Pavlica	6,00%
• Ljubiša Mitrović	5,71%
• Ilija Vujinović	3,00%
• Nebojša Vuksanović	1,04%
• Aleksandar Đorđević	0,26%
• Ivan Jegdić	0,35%
• Maša Jegdić	0,35%
• Emilija Jegdić	0,35%
• Eldar Banjica	0,35%

U 2013. godini, “Saga“ d.o.o. je otkupila 60% uloga privrednog društvo “Smart“ d.o.o., Novi Sad sa sedištem u Novom Sadu, Kralja Aleksandra 12/2, matični broj 08709785.

U 2015. godini, Matično društvo je otkupilo 60% uloga privrednog društva “NPS“ d.o.o. Beograd sa sedištem u Beogradu, Goce Delčeva 44, matični broj 17460790.

U 2015. godini, Matično društvo je osnovalo privredno društvo “NF INNOVA“ d.o.o., Beograd sa sedištem u Beogradu, Omladinskih brigada 88, matični broj 21119113.

U 2015. godini, Matično društvo je ustupilo bez naknade 20% uloga u preduzeću “SAGA CG“ d.o.o. sa sedištem u Podgorici, Crna Gora, Sv. Petar Cetinjski 1a, matični broj 0265797.

U 2016. godini, Matično društvo je ustupilo 6% uloga u preduzeću “NF Innova“ d.o.o. Beograd fizičkim licima Eldaru Banjici i Dejanu Petkoviću, po Rešenju APR-a 100557/16 od 16.12.2016. godine.

U 2019. godini, Zavisno društvo “Saga RS” d.o.o., Banja Luka je promenilo poslovno ime u “Saga NFG” d.o.o. Banja Luka.

U 2019. godini, Matično društvo je otkupilo 100% uloga privrednog društva “Tegetdot“ d.o.o. Beograd sa sedištem u Beogradu, Milutina Milankovića 192, matični broj 20955708.

NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

Za godinu završenu 31. decembra 2020. godine

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

1. OPŠTE INFORMACIJE (Nastavak)

Zavisna preduzeća koja posluju u sastavu Grupe su:

- “Saga CG” d.o.o., Podgorica (Udeo “Saga” d.o.o. je 80%)
- “Saga NFG” d.o.o., Banja Luka (Udeo “Saga” d.o.o. je 100%)
- “Saga MK” doel, Skopje (Udeo “Saga” d.o.o. je 100%)
- “Smart” d.o.o., Novi Sad (Udeo “Saga” d.o.o. je 62.5%)
- “NF Innova” d.o.o., Beograd (Udeo “Saga” d.o.o. je 94%)
- “NPS” d.o.o., Beograd (Udeo “Saga” d.o.o. je 60%)

U toku 2020. godine Društvo je izvršilo statusnu promenu Pripajanje Zavisnog pravnog lica Tegetdot (Udeo “Saga” d.o.o. je bio 100%) po Odluci Skupštine br.6376/1 od 18.12.2020. godine. Preduzeće Saga kao Sticalac Društva Tegetdot, na osnovu vanrednog finansijskog izveštaja Tegetdota je integrisalo Završni račun Društva.

Pridružena Društva koja posluju u sistemu Privatnog društva sa ograničenom odgovornošću za promet i usluge u zemlji i inostranstvu “Saga” d.o.o. Beograd su:

- “Regionalni geoinformatički centar d.o.o.” Beograd (Udeo “Saga” d.o.o. je 30%), od 1. marta 2018. godine

Delatnost, organizacija i upravljanje

Do 2020. godine Osnovna delatnost Društva je bila proizvodnja računarskih mašina i druge opreme za obradu podataka - šifra delatnosti 2620, dana 31. decembra 2020. godine promenjena je Osnovna delatnost Matičnog Društva je računarsko programiranje - šifra delatnosti 6201.

Grupa posluje kao jedinstvena organizaciona jedinica, u okviru koje posluju sledeći sektori:

1. PRODAJA, POSLOVNI RAZVOJ I KORPORATIVNI POSLOVI

- Finansije i korporativni poslovi
- Prodaja i marketing
- Poslovni razvoj mreža i sistema
- Poslovni razvoj softvera

2. PROJEKTOVANJE, INŽENJERING I PODRŠKA

- Tehnološka rešenja
- Integrisani servisi
- SW rešenja
- Interni IT
- e-banking

Organi upravljanja su:

- Skupština osnivača
- Nadzorni odbor i
- Direktor

Lice ovlašćeno za zastupanje je direktor Nebojša Bjelotomić koji svoju dužnost obavlja samostalno.

Ostali podaci

Sedište Matičnog društva je u Beogradu, ul. Bulevar Zorana Đinđića 64a.

NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

Za godinu završenu 31. decembra 2020. godine

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

1. OPŠTE INFORMACIJE (Nastavak)

Matični broj Matičnog društva je 17493647.

Poreski identifikacioni broj je 100394832.

Šifra deletnosti je 6201 - Računarsko programiranje

Prema kriterijumima za razvrstavanje iz Zakona o računovodstvu (Službeni glasnik RS br. 62/2013) Matično društvo je razvrstano u veliko pravno lice.

Na kraju 2019. godine Matično društvo ima 316 zaposlenih, a zajedno sa zavisnim društvima 472.

Na kraju 2020. godine Matično društvo ima 289 zaposlenih, a zajedno sa zavisnim društvima 459.

2. OSNOVE ZA SASTAVLJANJE I PRIKAZIVANJE KONSOLIDOVANIH FINANSIJSKIH IZVEŠTAJA

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

Za priznavanje, vrednovanje, prezentaciju i obelodanjivanje pozicija u konsolidovanim finansijskim izveštajima Grupa se, od 1. januara 2019. godine, opredelila da primenjuje Međunarodne standarde finansijskog izveštavanja (“MSFI”), koji u smislu gore navedenog Zakona, čine Konceptualni okvir za finansijsko izveštavanje, Međunarodni računovodstveni standardi - MRS i Međunarodni standardi finansijskog izveštavanja - MSFI izdati od strane Odbora za međunarodne računovodstvene standarde, i sa njima povezana tumačenja izdata od strane Komiteta za tumačenje računovodstvenih standarda, čiji je prevod utvrdilo i objavilo ministarstvo nadležno za poslove finansija (“Ministarstvo”).

Rešenjem Ministra finansija Republike Srbije o utvrđivanju prevoda Međunarodnih standarda finansijskog izveštavanja br. 401-00-4980/2019-16 od 21. novembra 2019. godine (“Službeni glasnik RS”, br. 92/2019), utvrđen je zvaničan prevod MSFI. Prevod MSFI koji je utvrdilo i objavilo Ministarstvo čine Konceptualni okvir za finansijsko izveštavanje, osnovni tekstovi MRS, osnovni tekstovi MSFI izdati od Odbora za međunarodne računovodstvene standarde (“IASB”), kao i tumačenja izdata od Komiteta za tumačenje računovodstvenih standarda (“IFRIC”) u obliku u kojem su izdati, odnosno usvojeni i koji ne uključuju osnove za zaključivanje, ilustrujuće primere, smernice, komentare, suprotna mišljenja, razrađene primere i drugi dopunski objašnjavajući materijal koji može da se usvoji u vezi sa standardima, odnosno tumačenjima, osim ako se izričito ne navodi da je sastavni deo standarda, odnosno tumačenja. Navedeni prevod MSFI uključuje sve izmenjene i nove MRS, MSFI i tumačenja, koji su stupili na snagu za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2018. godine i ranije.

Izmenjeni i novi MRS, MSFI i tumačenja izdati od strane IASB-a, odnosno IFRIC-a, koji su na snazi nakon ovog datuma nisu zvanično prevedeni i objavljeni u Republici Srbiji.

I pored toga, prilikom sastavljanja priloženih konsolidovanih finansijskih izveštaja, Grupa je primenila zvanično prevedene MSFI, kao i sve nove MRS/MSFI i tumačenja koji su izdati od strane IASB-a i IFRIC-a, a koji su u međuvremenu stupili na snagu.

NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

Za godinu završenu 31. decembra 2020. godine

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

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

U sastavljanju priloženih konsolidovanih finansijskih izveštaja Grupa je primenjivala značajne računovodstvene politike obelodanjene u Napomenama 3. Ove politike su konzistentno primenjene na sve prikazane godine, osim ako nije drugačije naznačeno.

Konsolidovani finansijski izveštaji sastavljeni su u skladu sa konceptom istorijskog troška i načelom stalnosti pravnog lica.

Konsolidovani finansijski izveštaji su prikazani u RSD, koji je u isto vreme i funkcionalna valuta Grupe.

Iznosi su iskazani u RSD, zaokruženi na najbližu hiljadu osim ako nije drugačije naznačeno.

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

Društvo je odlučilo da godišnji izveštaj o poslovanju i konsolidovani godišnji izveštaj o poslovanju prikaže kao jedan izveštaj koji sadrži informacije od značaja za ekonomsku celinu u okviru konsolidovanih finansijskih izveštaja Grupe.

2.1. Osnove za konsolidovanje

Zavisna pravna lica predstavljaju ona pravna lica u kojima Matično društvo ima udeo u vlasništvu iznad 50% ili više od polovine prava glasa ili pravo upravljanja finansijskom, odnosno poslovnom politikom Zavisnog društva. Zavisna društva se u celosti konsoliduju od dana kada se kontrola prenese na Matično društvo, a isključuju iz konsolidacije od dana kada navedena kontrola prestane.

Priloženi konsolidovani finansijski izveštaji obuhvataju finansijske izveštaje Matičnog društva (“Saga“ d.o.o.) i sledećih domaćih i stranih zavisnih pravnih lica (u daljem tekstu “Konsolidovana zavisna društva“):

<u>Naziv društava</u>	<u>% učešća</u>
“Saga CG“ d.o.o., Podgorica	80%
“Saga NFG“ d.o.o., Banja Luka	100%
“Saga MK“ doel, Skoplje	100%
“Smart“ d.o.o. Novi Sad	62.5%
“NF INNOVA“ d.o.o. Beograd	94%
“NPS“ d.o.o. Beograd	60%

Finansijski izveštaji Matičnog društva i Konsolidovanih zavisnih društava (u daljem tekstu „Grupa“) korišćeni u sastavljanju priloženih konsolidovanih finansijskih izveštaja sačinjeni su na isti izveštajni datum. Konsolidovani finansijski izveštaji Grupe su sastavljeni korišćenjem uniformnih računovodstvenih politika za slične transakcije i događaje, i iste su konzistentno primenjene.

Svi iznosi transakcija koje su nastale iz međusobnih poslovnih odnosa između Matičnog društva i njegovih zavisnih društava su eliminisani prilikom konsolidacije finansijskih izveštaja.

NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

Za godinu završenu 31. decembra 2020. godine

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

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

2.1. Osnove za konsolidovanje (Nastavak)

Finansijski izveštaji Konsolidovanih zavisnih društava u inostranstvu preračunati su u dinare (RSD) po kursu važećem na dan Bilansa stanja za pozicije Bilansa stanja i po prosečnom kursu za period za pozicije bilansa uspeha. Sve rezultirajuće kursne razlike se priznaju kao zasebna komponenta (rezerve) u okviru kapitala. Kada se otuđi ili prodaju udeo u kapitalu zavisnog društava u inostranstvu, navedene kursne razlike se priznaju u Bilansu uspeha kao deo dobitka ili gubitka od prodaje.

2.2. Uticaj i primena novih i revidiranih MRS/MSFI

(a) *Novi standardi, tumačenja i izmene postojećih standarda koji se obavezno primenjuju prvi put za finansijske periode koji počinju 1. januara 2020. godine*

Veći broj novih standarda, tumačenja standarda i izmena i dopuna postojećih standarda izdatih od strane Odbora za međunarodne računovodstvene standarde (“IASB”) se obavezno primenjuju prvi put za finansijske periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2020. godine i stoga su primenjivi na pojedinačne finansijske izveštaje Društva na dan 31. decembra 2020. godine.

- Izmene upućivanja na Konceptualni okvir u MSFI. Zajedno sa revidiranim Konceptualnim okvirom objavljenim u martu 2018. godine, IASB je izdao izmene na upućivanja u Konceptualnom okviru u MSFI. Dokument sadrži izmene MSFI 2, MSFI 3, MSFI 6, MSFI 14, MRS 1, MRS 8, MRS 34, MRS 37, MRS 38, IFRIC 12, IFRIC 19, IFRIC 20, IFRIC 22 i SIC-32 zbog usaglašavanja sa novim Konceptualnim okvirom.
- Izmene MSFI 3 “Poslovne kombinacije” - Definicija poslovanja. Izmene u definiciji poslovanja su samo promene u Prilogu A Definicije, uputstvu za primenu i ilustrativnim primerima iz MSFI 3. Ove izmene:
 - Pojašnjavaju da, kako bi se smatrao poslovanjem, stečeni skup aktivnosti i imovine mora uključivati, kao minimum, inpute i suštinske procese koji zajedno značajno doprinose sposobnosti stvaranja proizvoda/prinosa.
 - Sužavaju definicije poslovanja i ostvarenja usmeravanjem na robu i usluge pružene klijentima i uklanjanjem upućivanja na mogućnost smanjenja troškova.
 - Dodaju smernice i primere kako bi se entitetima pomoglo da procene da li je stečen suštinski proces.
 - Uklanjaju procenu da li su učesnici na tržištu sposobni da zamene sve nedostajuće inpute i procese i nastave da proizvode krajnje proizvode.
 - Dodaju opcioni test koncentracije kojim se omogućava pojednostavljena procena da li stečeni skup aktivnosti i imovine nije poslovanje.
- Izmene MRS 1 “Prezentacija finansijskih izveštaja” i MRS 8 “Računovodstvene politike, promene računovodstvenih procena i greške” - Definicija materijalnosti. Pojašnjavanje definicije “materijalno” i usklađivanje definicije koja se koristi u Konceptualnom okviru i standardima.
- Izmene MSFI 9, MRS 39 i MSFI 7 - “Reforma referentnih kamatnih stopa” - Faza 1. Izmjenama se pojašnjava da entiteti mogu nastaviti da primenjuju određene zahteve računovodstva hedžinga (zaštite od rizika) pod pretpostavkom da se referentna vrednost kamatne stope na kojoj se zasnivaju tokovi gotovine koji su predmet hedžinga i tokovi gotovine od instrumenta hedžinga neće promeniti kao rezultat promene referentne kamatne stope.
- Izmene MSFI 16 “Lizing” - Olakšice u vezi sa zakupom povezane sa Kovid-19. Izmjenom se predviđa izuzeće od procene da li je olakšica u vezi sa zakupom pod uticajem Kovid-19 epidemije modifikacija lizing ugovora.

NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

Za godinu završenu 31. decembra 2020. godine

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

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

2.2. Uticaj i primena novih i revidiranih MRS/MSFI (Nastavak)

Primena navedenih standarda, tumačenja standarda i izmena postojećih standarda nije rezultirala u značajnim izmenama računovodstvenih politika Društva i nije imala uticaj na priložene pojedinačne finansijske izveštaje.

(b) Novi standardi, tumačenja i izmene postojećih standarda koji nisu stupili na snagu i koji nisu ranije usvojeni od strane Društva

IASB je objavio određeni broj novih i izmenjenih standarda i IFRIC tumačenja, koji nisu na snazi za godišnji izveštajni period koji počinje 1. januara 2020. Oni nisu ranije usvojeni od strane Društva, a Društvo namerava da ih primeni kada stupe na snagu.

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

Rukovodstvo Društva procenjuje da primena prethodno navedenih standarda, tumačenja standarda i izmena postojećih standarda koji nisu stupili na snagu i nisu ranije usvojeni od strane Društva neće imati značajan uticaj na pojedinačne finansijske izveštaje u periodu njihove početne primene.

2.3. Preračunavanje stranih valuta

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

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

NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

Za godinu završenu 31. decembra 2020. godine

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

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

2.4. Uporedni podaci

Uporedne podatke čine konsolidovani finansijski izveštaji Grupe za 2019. godinu sastavljeni u skladu sa računovodstvenim propisima važećim u Republici Srbiji, koji su bili predmet revizije.

3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA

3.1. Nematerijalna ulaganja i goodwill

Nematerijalna ulaganja se inicijalno priznaju po nabavnoj vrednosti. Naknadno vrednovanje nematerijalnih ulaganja vrši se po nabavnoj vrednosti umanjenoj za eventualnu kumuliranu ispravku vrednosti i eventualne kumulirane gubitke po osnovu obezvređenja. Ulaganja u interno generisana nematerijalna ulaganja/osim kapitalizovanih troškova razvoja/ su evidentirana kao rashod perioda u kome su nastali.

Korisni vek nematerijalnih ulaganja je procenjen kao određen.

Nematerijalna ulaganja sa određenim korisnim vekom upotrebe se amortizuju u toku korisnog veka trajanja i testiraju se na obezvređenje kada god se jave indikatori da nematerijalno ulaganje može da bude obezvređeno.

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

Stečene licence računarskih softvera kapitalizuju se u iznosu troškova nastalih u sticanju i stavljanju u upotrebu softvera. Ovi troškovi se amortizuju tokom njihovog procenjenog veka upotrebe od 5 godina.

Troškovi koji se odnose na održavanje programa računarskog softvera priznaju se kao rashodi kada nastanu.

Goodwill predstavlja višak troška sticanja iznad udela Grupe u neto fer vrednosti prepoznatljivih sredstava stečenih preduzeća na dan sticanja. Pojedinačno priznati goodwill se testira godišnje kako bi se utvrdilo da li mu je vrednost umanjena i iskazuje se po nabavnoj vrednosti umanjenoj za akumulirane gubitke po osnovu umanjenja vrednosti. Gubici po osnovu obezvređenja goodwill-a se ne ukidaju.

3.2. Nekretnine, postrojenja i oprema

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

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

NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

Za godinu završenu 31. decembra 2020. godine

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

3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA

3.2. Nekretnine, postrojenja i oprema (nastavak)

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

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

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

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

- Mašine i oprema 5 godina
- Motorna vozila 7 godina
- Nameštaj, pribor i oprema 6 godina

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

3.3. Ostali dugoročni finansijski plasmani

Ostali dugoročni finansijski plasmani obuhvataju dugoročna potraživanja od pravnih lica u zemlji i inostranstvu.

3.4. Zalihe

Zalihe materijala se vrednuju po nabavnoj vrednosti. Za obračun izlaza zaliha materijala primenjuje se metod prosečne ponderisane cene.

Zalihe robe se vrednuju po nabavnoj vrednosti.

Na kraju obračunskog perioda vrši se odmeravanje zaliha i njihovo svođenje na fer vrednost na bazi starosne strukture. Gubici po osnovu obezvređenja vrednosti zaliha priznaju se u Bilansu uspeha.

3.5. Potraživanja od kupaca

Potraživanja od kupaca se inicijalno priznaju po fer vrednosti. Rezervisanje za umanjenje vrednosti potraživanja se utvrđuje kada postoji objektivni dokaz da Grupa neće biti u stanju da naplati sve iznose koje potražuje na osnovu prvobitnih uslova potraživanja. Značajne finansijske poteškoće kupca, verovatnoća da će kupac biti likvidiran ili finansijski reorganizovan, propust ili kašnjenje u izvršenju plaćanja (više od 365 dana od datuma dospeća) se smatraju indikatorima da je vrednost potraživanja umanjena.

NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

Za godinu završenu 31. decembra 2020. godine

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

3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (Nastavak)

3.5. Potraživanja od kupaca (Nastavak)

Knjigovodstvena vrednost potraživanja umanjuje se preko ispravke vrednosti, a iznos gubitka se priznaje u Bilansu uspeha u okviru pozicije “ostali rashodi”. Kada je potraživanje nenaplativo, otpisuje se na teret ispravke vrednosti potraživanja od kupaca. Naknadna naplata iznosa koji je prethodno bio otpisan iskazuje se u Bilansu uspeha u korist “ostalih prihoda”.

Izvršni odbor na bazi procene naplativosti donosi odluku o eventualnom umanjenju vrednosti potraživanja ili otpisu spornih potraživanja.

Na dan 31.12.2020. godine ukupna dospela potraživanja Grupe iznose RSD 412,125 hiljada. Većina potraživanja imaju ili valutnu klauzulu ili klauzulu o zateznoj kamati.

U tabeli niže prikazana je starosna struktura dospelih potraživanja na dan 31. decembra 2020. godine:

<30 dana nakon dospeća	30-90 dana nakon dospeća	90-120 dana nakon dospeća	120-180 dana nakon dospeća	>180 dana nakon dospeća	Ukupna dospela potraživanja
131,447	61,918	1,152	6,138	211,471	412,125

3.6. Kratkoročni finansijski plasmani

Kratkoročni finansijski plasmani predstavljaju nederivatna finansijska sredstva sa fiksnim ili utvrdim rokovima plaćanja koja se ne kotiraju ni na jednom aktivnom tržištu. Izuzetno od opšteg pravila početnog priznavanja finansijskih sredstava, kratkoročna beskatna potraživanja kod kojih je efekat diskontovanja nematerijalan inicijalno se priznaju po originalnoj fakturnoj vrednosti.

U Bilansu stanja Grupe ova kategorija finansijskih sredstava obuhvata potraživanja za date kratkoročne pozajmice povezanim i drugim pravnim licima.

3.7. Gotovina i gotovinski ekvivalenti

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

3.8. Odložena poreska sredstva

Odložena poreska sredstva priznaju se na sve neiskorišćene poreske kredite do mere do koje će izvesno da je nivo očekivanih budućih oporezivih dobitaka biti dovoljan da se neiskorišćeni poreski krediti mogu iskoristiti.

Po osnovu različito obračunate amortizacije po računovodstvenim i poreskim propisima došlo je do privremenih poreskih razlika (prema MRS 12) koje su se manifestovale kao odložena poreska sredstva - odložen poreski prihod tekuće godine prikazan u Bilansu stanja. Grupa je poreske kredite po osnovu novozaposlenih radnika i ulaganja u osnovna sredstva iskoristila u tekućoj godini i umanjila poresku obavezu.

NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

Za godinu završenu 31. decembra 2020. godine

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

3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (Nastavak)

3.8. Odložena poreska sredstva (Nastavak)

U skladu sa Članom 25a. Zakona o porezu na dobit i stavom 48. MRS 12, Grupa je po osnovu rezervacije troškova za otpremnine za odlazak u penziju obračunala odložena poreska sredstva - odložen poreski prihod perioda.

3.9. Vanbilansna sredstva i obaveze

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

3.10. Osnovni kapital, raspodela dobiti

Osnovni kapital Grupe čine udeli članova Matičnog društva sa ograničenom odgovornošću.

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

3.11. Rezervisanja

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

Na teret rashoda, Društvo vrši rezervisanje za naknade otpremnina zaposlenih za odlazak u penziju. Rezervisanja za naknade otpremnina zaposlenih za odlazak u penziju rade se na osnovu obračuna od strane nezavisnih aktuara.

Prilikom obračuna sadašnje vrednosti otpremnina za odlazak u penziju, na dan 31. decembra 2020. godine, korišćene su sledeće aktuarske pretpostavke:

1. Za prosečnu zaradu u Republici Srbiji u obračunu je korišćen podatak iz Saopštenja ZR10 Republičkog zavoda za statistiku (br. 289 od 26.10.2020), prosečna bruto zarada po zaposlenom u Republici Srbiji u septembru 2020. godine iznosi RSD 82.515.
2. Procena rasta zarada na duži rok od 2%.
3. Diskontna stopa u visini od 4,00%, po oceni aktuara odražava dugoročnu stopu prinosa na visokokvalitetne dužničke hartije od vrednosti, odnosno obveznica Republike Srbije, i akcije preduzeća sa listinga A kojima se trguje na Beogradskoj berzi. Ostvareni prinos ovih hartija na Beogradskoj berzi se obračunava na osnovu ponderisanih dnevnih fer vrednosti ovih hartija tokom obračunskog perioda. Tokom 2020. godine emitovane su državne obveznice RS 12G sa stopom prinosa 4,00% i državne evro obveznice 20G sa stopom prinosa 3,00%. Pored toga, uzet je u obzir i kreditni rejting zemlje, agencija S&P, Fitch i Moody's sa ocenama kreditni rejting za dugoročno i kratkoročno zaduživanje, u stranoj i domaćoj valuti i to BB+, BB+, Ba3 respektivno. Referentna kamatna stopa Narodne banke Srbije iznosi 1,25%.
4. Fluktuacija zaposlenih u dugoročnom periodu od 1,5%.
5. Tablice mortaliteta Republičkog Zavoda za statistiku Srbije i to posebno za žene i muškarce iz 2010-2012.
6. Stopa invalidnosti 0,15%.

Na teret rashoda, Grupa vrši rezervisanje za naknade otpremnina zaposlenih za odlazak u penziju.

NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

Za godinu završenu 31. decembra 2020. godine

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

3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (Nastavak)

3.11. Rezervisanja (Nastavak)

Rezervisanja se ne priznaju za buduće poslovne gubitke.

Rezervisanja za naknade otpremnina zaposlenih za odlazak u penziju rade se na osnovu obračuna od strane nezavisnih aktuara.

3.12. Obaveze po kreditima, lizing

Obaveze po kreditima i ugovorima za finansijski lizing se inicijalno priznaju po fer vrednosti priliva, bez nastalih transakcionih troškova. U narednim periodima pomenute obaveze se iskazuju po amortizovanoj vrednosti, a sve razlike između ostvarenog priliva (umanjenog za transakcione troškove) i iznosa otplata priznaju se u bilansu uspeha u periodu korišćenja kredita primenom metode efektivne kamatne stope.

Naknade plaćene prilikom pribavljanja kredita i lizinga priznaju se kao transakcioni troškovi u bilansu uspeha.

Obaveze po kreditima i obaveze za lizing se klasifikuju kao tekuće obaveze, dugoročne i kratkoročne (u koje spada i deo dugoročnih kredita i lizinga koji dospevaju u roku od godinu dana).

3.13. Obaveze prema dobavljačima

Obaveze prema dobavljačima u zemlji se inicijalno iskazuju po nabavnoj vrednosti. Obaveze prema ino dobavljačima se inicijalno iskazuju po nabavnoj vrednosti, a naknadno se odmeravaju primenom efekata kursnih razlika. Efekti nastali odmeravanjem obaveza prema ino dobavljačima se iskazuju u bilansu uspeha kao finansijski prihod ili rashod perioda.

3.14. Tekući i odloženi porez na dobit

Troškovi poreza za period obuhvataju tekući i odloženi porez. Porez se priznaje u bilansu uspeha.

Tekući porez na dobit se obračunava na datum bilansa stanja, na osnovu važeće zakonske poreske regulative Republike Srbije, gde Matično društvo posluje i ostvaruje oporezivu dobit.

Počev od januara 2013. godine, porez na dobitak obračunava se primenom stope od 15% na poresku osnovicu iskazanu u poreskom bilansu, nakon čega se može umanjiti za utvrđene poreske kredite.

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

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

Odloženo poresko sredstvo se priznaje do iznosa za koji je verovatno da će buduća dobit za oporezivanje biti raspoloživa i da će se privremene razlike izmiriti na teret te dobiti.

NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

Za godinu završenu 31. decembra 2020. godine

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

3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (Nastavak)

3.15. Primanja zaposlenih

(a) Doprinosi za obavezno socijalno osiguranje

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

(b) Otpremnine i jubilarne nagrade

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

Obaveze po osnovu otpremnina prilikom odlaska u penziju se procenjuju na godišnjem nivou od strane nezavisnih kvalifikovanih aktuara, primenom metode projektovane kreditne jedinice. Aktuarski dobiti i gubici koji proističu iz obračuna evidentiraju se na teret ili u korist bilansa uspeha perioda u kome su nastali.

(c) Učešće u dobiti i bonusu

Grupa priznaje obavezu i trošak za bonuse i učešće u dobiti na osnovu proračuna kojim se uzima u obzir dobit koja pripada vlasnicima udela nakon određenih korekcija. Grupa priznaje rezervisanje u slučaju ugovorene obaveze ili ako je ranija praksa stvorila izvedenu obavezu.

3.16. Priznavanje prihoda

Prihod uključuje fer vrednost primljenog iznosa ili potraživanja po osnovu prodaje roba i usluga u toku normalnog poslovanja Grupe. Prihod se iskazuje bez PDV-a, povraćaja robe, rabata i popusta.

Grupa priznaje prihod kada se iznos prihoda može pouzdano izmeriti, kada je verovatno da će u budućnosti Grupa imati ekonomske koristi i kada su ispunjeni posebni kriterijumi za svaku od aktivnosti Grupe, kao što je u daljem tekstu opisano. Iznos prihoda se ne smatra pouzdano merljivim sve dok se ne reše sve potencijalne obaveze koje mogu nastati u vezi sa prodajom. Svoje procene Grupa zasniva na rezultatima iz prethodnog poslovanja, uzimajući u obzir tip kupca, vrstu transakcije i specifičnosti svakog posla.

(a) Prihod od prodaje robe, maloprodaja

Prihod od prodaje robe se priznaje kada Grupa proda robu kupcu. U maloprodaji, uobičajen način plaćanja je gotovinom ili kreditnom karticom. Učešće prihoda od maloprodaje u ukupnim prihodima od prodaje u 2020. godini je 0.0015%.

NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

Za godinu završenu 31. decembra 2020. godine

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

3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (Nastavak)

3.16. Priznavanje prihoda (Nastavak)

(b) Prihod od prodaje usluga

Grupa prodaje usluge projektovanja, instalacije, integracije i tehničke podrške instaliranih računarskih sistema i softvera, i usluge logističke podrške. Ove usluge se pružaju na bazi utrošenog vremena i materijala, ili putem ugovora sa fiksnom cenom, sa uobičajeno definisanim ugovorenim uslovima (manje od 1 godine do 3 godine).

Prihod od ugovora sa fiksnom cenom za pružanje usluga priznaje se po metodi stepena završenosti. Prema ovom metodi, prihod se generalno priznaje na osnovu izvršenih usluga do datog datuma, utvrđenih kao procenat u odnosu na ukupne usluge koje treba da se pruže.

Ukoliko nastanu okolnosti koje mogu da promene početne procene prihoda, troškova ili vreme potrebno za kompletiranje, procene se revidiraju. Ova revidiranja mogu dovesti do povećanja ili smanjenja procenjenih prihoda ili troškova i odražavaju se na prihod u periodu kada se rukovodstvo upoznao sa okolnostima koje su dovele do revidiranja.

(c) Prihod od kamata

Prihod od kamata potiče od kamata na deponovana sredstva kod banaka, kao i na zatezne kamate koje se obračunavaju kupcima koji kasne u izvršavanju svojih obaveza, u skladu sa ugovornim odredbama. Prihodi od kamata se priznaju u periodu u kome je Grupa stekla pravo da primi kamatu.

4. UPRAVLJANJE FINANSIJSKIM RIZIKOM

4.1. Faktori finansijskog rizika

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

(a) Tržišni rizik

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

Rizik od promene kurseva stranih valuta

Grupa posluje u međunarodnim okvirima i izložena je riziku promena kursa stranih valuta koji proističe iz poslovanja sa različitim valutama, prvenstveno EUR i USD. Rizik proističe iz budućih trgovinskih transakcija, priznatih sredstava i obaveza i neto ulaganja u inostrana poslovanja.

NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

Za godinu završenu 31. decembra 2020. godine

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

4. UPRAVLJANJE FINANSIJSKIM RIZIKOM (Nastavak)

4.1. Faktori finansijskog rizika (Nastavak)

(a) Tržišni rizik (Nastavak)

Rukovodstvo Grupe je ustanovilo politiku za upravljanje rizikom od promene kursa stranih valuta u odnosu na njegovu funkcionalnu valutu. Grupa ima obavezu da svoju ukupnu izloženost riziku od promene kursa stranih valuta zaštiti preko Službe finansija. Da bi upravljalo rizikom od promene kursa stranih valuta koji proističe iz budućih trgovinskih transakcija i priznatih sredstava i obaveza, Grupa koristi pretežno ugovore sa valutnom klauzulom u domaćem prometu u slučajevima kada je predmet isporuke oprema ino dobavljača. Rizik od promene kursa stranih valuta nastaje kada su buduće transakcije i priznata sredstva i obaveze iskazane u valuti koja nije funkcionalna valuta Grupe.

Tokom 2020. godine Grupa je u znatnoj meri smanjilo zaduženost i otplatilo veći deo kredita koji su bili iskazani u stranij valuti i sa promenljivom kamatnom stopom, na taj način Društvo je znatno smanjilo rizik od promene kursa i kamatne stope. Preostalo zaduženje Društva je u najvećem delu iskazano u domaćoj (funkcionalnoj) valuti društva, i sa fiksnom kamatnom stopom.

Grupa ima određena ulaganja u inostrana poslovanja, u Republici Srpskoj, Crnoj Gori i Makedoniji, čija je neto imovina izložena riziku preračuna stranih valuta. Izloženost riziku koji proističe iz neto imovine Društva u inostranim poslovanjima savladava se prvenstveno kreditima denominovanim u odgovarajućim stranim valutama.

Rizik od promene kamatnih stopa

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

Budući da Grupa nema značajnu kamatonosnu imovinu, prihod i novčani tokovi u velikoj meri su nezavisni od promena tržišnih kamatnih stopa.

Politika Grupe je da nivo ukupne zaduženosti ne prelazi 30% ukupnog godišnjeg prometa, ali uzimajući u obzir da smo u tekućoj godini uspeli u naporima da se poboljša naplata i da smo dobro upravljali gotovinom, realni nivo zaduženosti je znatno smanjen u odnosu na predviđeni maksimum.

Grupa vrši analizu izloženosti riziku od promene kamatnih stopa na dinamičkoj osnovi uzimajući u obzir alternativne izvore finansiranja, pre svega za dugoročne obaveze budući da one predstavljaju najznačajniju kamatonosnu poziciju, pa je u tom smislu, Grupa donela odluku da dugoročne obaveze servisira dugoročnim potraživanjima, a jedan deo kratkoročnih kredita su povučeni u dinarima zbog povoljnije kamatne stope.

Takođe, zbog stimulativnih uslova za zaduživanje u domaćoj valuti i u cilju izbegavanja valutnog rizika deo obaveza po kreditima je ugovoren u RSD. Kod ugovorenih kredita sa valutnom klauzulom vodilo se računa da krediti budu ugovoreni u istoj valuti u kojoj su zaključeni ugovori sa kupcima u domaćem platnom prometu.

NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

Za godinu završenu 31. decembra 2020. godine

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

4. UPRAVLJANJE FINANSIJSKIM RIZIKOM (Nastavak)

4.1. Faktori finansijskog rizika (Nastavak)

(b) Kreditni rizik

Grupa nema značajne koncentracije kreditnog rizika. Grupa ima utvrđena pravila kako bi obezbedila da se prodaja proizvoda na veliko obavlja kupcima koji imaju odgovarajuću kreditnu istoriju. Prodaja na malo obavlja se gotovinski ili putem kreditnih kartica.

U slučaju sklapanja poslova sa odloženim plaćanjem za kupce, vrši se procena kvaliteta njihove finansijske sposobnosti, uzima se u obzir finansijsko stanje kupca, iskustvo iz prošlosti i drugi faktori. Kao obezbeđenje plaćanja uzimaju se menice ili garancije banaka.

Ukupan promet u 2020. godini: RSD 6,334,644 hiljada. Saldo potraživanja od kupaca na dan 31. decembra 2020.: RSD 1,412,647 hiljada.

U tabeli niže prikazano je 10 najvećih kupaca, njihovo učešće u ukupnom prometu i njihova salda na dan bilansa stanja

Red. br.	Naziv kupca	Promet bez PDV-a RSD 000	Učešće u ukupnom prometu bez PDV-a (%)	Saldo 31.12.2020. RSD 000	Učešće salda u saldu ukupnih potraživanja (%)
1.	TREZOR - MINISTARSTVO FINANSIJA-UPRAVA ZA TREZOR	1,122,525	17.90%	-	0.00%
2.	EPS - JAVNO PREDUZEĆE	370,275	5.90%	153,045	10.83%
3.	MAKEDONSKI TELEKOM AD SKOPJE	310,785	4.95%	122,215	8.65%
4.	RGZ - REPUBLIČKI GEODETSKI ZAVOD	288,508	4.60%	96,014	6.80%
5.	REPUBLIČKI ZAVOD ZA STATISTIKU	224,127	3.57%	-	0.00%
6.	CHIP_CARD - CHIP CARD A.D. BEOGRAD	166,235	2.65%	77,735	5.50%
7.	ERSTE_BANK - ERSTE BANK A.D. NOVI SAD	160,837	2.56%	3,237	0.23%
8.	PORESKA_UPRAVA - MINISTARSTVO FINANSIJA-PORESKA UPRAVA	159,579	2.54%	3,847	0.27%
9.	PTT - JP POŠTA SRBIJE BEOGRAD	143,478	2.29%	39,752	2.81%
10.	CENTR_REGISTAR - CENTRALNI REGISTAR OBAVEZNOG SOCIJALNOG OSIGURANJA	134,698	2.15%	-	0.00%
	Ostali kupci	3,191,563	50,88%	916,802	64.90%
	Ukupno	6,272,610	100%	1,412,647	100%

Rukovodstvo ne očekuje gubitke po osnovu slabih rezultata poslovanja gore navedenih strana u poslu.

NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

Za godinu završenu 31. decembra 2020. godine

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

4. UPRAVLJANJE FINANSIJSKIM RIZIKOM (Nastavak)

4.1. Faktori finansijskog rizika (Nastavak)

(c) Rizik likvidnosti

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

Planiranje novčanog toka vrši se na nivou poslovnih aktivnosti Grupe. Finansije Grupe nadziru planiranje likvidnosti u pogledu zahteva Grupe da bi se obezbedilo da Grupa uvek ima dovoljno gotovine da podmiri poslovne potrebe kao i da ima slobodnog prostora u svojim nepovučenim kreditnim aranžmanima.

Eventualni višak gotovine poslovnih aktivnosti iznad salda zahtevanih obrtnih sredstava, ulaže se u kamatonosne tekuće račune, oročene depozite ili hartije od vrednosti za trgovanje, birajući instrumente sa odgovarajućim dospećima ili sa dovoljnom likvidnošću koja obezbeđuje dovoljan prostor kakav je određen gore navedenim planom.

Donja tabela prikazuje analizu finansijskih obaveza Grupe prema preostalom dospeću u odnosu na ugovorene datume dospeća na dan bilansa stanja. Iznosi obelodanjeni u tabeli su ugovoreni nediskontovani novčani tokovi. Salda koja dospevaju do dvanaest meseci jednaka su njihovim knjigovodstvenim saldima s obzirom da uticaj diskontovanja nije značajan.

	<u>Do jedne godine</u>	<u>Od jedne do pet godina</u>
31. decembar 2019.		
Obaveze po kreditima (bez obaveza po finansijskom zakupu)	236,183	12,428
Dobavljači i ostale obaveze	1,282,670	
31. decembar 2020.		
Obaveze po kreditima (bez obaveza po finansijskom zakupu) (Napomena 21)	116,395	-
Dobavljači i ostale obaveze (Napomene 22, 23, 24)	1,615,181	-

Navedeno grupisanje po vremenu dospeća nije obavezujuće po standardu, ali je zasnovano na izboru menadžmenta.

Analiza po dospećima primenjuje se samo na finansijske instrumente pa prema tome zakonske obaveze nisu uključene.

4.2. Upravljanje rizikom kapitala

Cilj upravljanja kapitalom je da Grupa zadrži sposobnost da nastavi da posluje u neograničenom periodu u predvidljivoj budućnosti, kako bi akcionarima obezbedila povraćaj (profit), a ostalim interesnim stranama povoljnosti, i da bi očuvala optimalnu strukturu kapitala sa ciljem da smanji troškove kapitala.

NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

Za godinu završenu 31. decembra 2020. godine

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

4. UPRAVLJANJE FINANSIJSKIM RIZIKOM (Nastavak)

4.2. Upravljanje rizikom kapitala (Nastavak)

Da bi očuvala odnosno korigovala strukturu kapitala, Grupa može da izvrši korekciju isplata dividendi osnivačima, ili, pak, može da proda sredstva kako bi smanjila dugovanje.

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

Strategija Grupe je i u 2020. godini je bila da smanji koeficijent zaduženosti. Na dan 31. decembra 2020. i 2019. godine koeficijent zaduženosti Grupe bio je kao što sledi:

	<u>2020.</u>	<u>2019.</u>
Obaveze po kreditima - ukupno (kratkoročni i dugoročni krediti i lizing)	590,435	753,394
Minus: gotovina i gotovinski ekvivalenti	492,360	540,729
Neto dugovanja	98,075	212,665
Sopstveni kapital	<u>1,271,561</u>	<u>1,243,679</u>
Kapital - ukupno	<u>1,369,636</u>	<u>1,456,344</u>
Koeficijent zaduženosti	7.71%	17.10%

Koeficijent zaduženosti se u 2020. smanjio u odnosu na 2019. godinu za 9,39%, najvećim delom iz razloga redovnog izmirivanja obaveza i delimičnom otplatom kredita za likvidnost.

5. KLJUČNE RAČUNOVODSTVENE PROCENE I PROSUĐIVANJA

Računovodstvene procene i prosuđivanja se kontinuirano vrednuju i zasnivaju se na istorijskom iskustvu i drugim faktorima, uključujući očekivanja budućih događaja za koja se veruje da će u datim okolnostima biti razumna.

5.1. Ključne računovodstvene procene i pretpostavke

Grupa pravi procene i pretpostavke koje se odnose na budućnost. Rezultirajuće računovodstvene procene se po dosadašnjoj praksi ne razlikuju od ostvarenih rezultata za više od 10%.

(a) Porez na dobit

Grupa podleže obavezi plaćanja poreza na dobit.

(b) Priznavanje prihoda

Grupa koristi “metod stepena završenosti” pri računovodstvenom obuhvatanju prihoda od izvršenih usluga. Primena ovog metoda zahteva da rukovodstvo izvrši procenu izvršenih usluga do određenog datuma kao procenat od ukupnih usluga koje treba izvršiti.

NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

Za godinu završenu 31. decembra 2020. godine

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

5. KLJUČNE RAČUNOVODSTVENE PROCENE I PROSUĐIVANJA (Nastavak)

5.1. Ključne računovodstvene procene i pretpostavke (Nastavak)

(c) Penzije

Sadašnja vrednost obaveza za penzije zavisi od brojnih faktora, koji su određeni na aktuarskoj osnovi primenom brojnih pretpostavki. Primenjene pretpostavke se određuju na neto trošak (prihod) osnovi za penzije uključuju diskontnu stopu. Svaka promena u ovim pretpostavkama će imati uticaj na knjigovodstvenu vrednost obaveza za penzije.

Ostale ključne pretpostavke za obaveze po osnovu penzija zasnovane su delimično na tekućim tržišnim uslovima.

(d) Umanjenje vrednosti finansijskih sredstava raspoloživih za prodaju

Grupa se rukovodi smernicama MRS 39 da odredi kada je vrednost finansijskih sredstava raspoloživih za prodaju umanjena. Vrednost finansijskih sredstava se prikazuje po tržišnoj vrednosti na dan bilansa.

6. NEMATERIJALNA ULAGANJA I GOODWILL

6.1. Ostala nematerijalna ulaganja

Stanje i promene na nematerijalnim ulaganjima Grupe mogu se prikazati na sledeći način:

Naziv pozicije	<u>2020.</u>	<u>2019.</u>
NABAVNA VREDNOST		
Početno stanje 01.01.	95.444	92,427
Povećanja koja su rezultat sticanja	30	925
Smanjenja koja su rezultat sticanja	-	-
Krajnje stanje 31.12.	<u>95,474</u>	<u>95,457</u>
ISPRAVKA VREDNOSTI		
Početno stanje 01.01.	84,817	78,814
Amortizacija (Napomena 28)	4,643	6,862
Otuđenje osnovnih sredstava	-	(852)
Krajnje stanje 31.12.	<u>89,460</u>	<u>84,824</u>
NEOTPISANA VREDNOST 31.12.	<u>6,014</u>	<u>10,633</u>

Ostala nematerijalna ulaganja obuhvataju aplikativne softvere kupljene odvojeno od računara.

6.2. Goodwill

Goodwill u iznosu od RSD 63,720 hiljada na dan 31. decembra 2020. godine predstavlja višak troška sticanja iznad udela Grupe u neto fer vrednosti prepoznatljivih sredstava, priznatih obaveza i potencijalnih obaveza stečenih društava (NPS d.o.o. - RSD 33,694 hiljade i Smart d.o.o. - RSD 30,026 hiljade). Na dan 31. decembra 2020. godine nije bilo obezvređenja goodwill-a.

NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

Za godinu završenu 31. decembra 2020. godine

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

7. NEKRETNINE, POSTROJENJA I OPREMA

Nekretnine, postrojenja i oprema Grupe na dan 31.12.2020. godine:

	Imovina sa pravom korišćenja - poslovni prostor	Oprema iz finansijskog lizinga	Oprema	Ulaganja na tuđim osnovnim sredstvima	Ukupno
Nabavna vrednost					
1. januar 2020.godine	479,861	19,626	820,392	3,770	1,323,649
Povećanja	33,500	11,561	43,847	-	88,908
Otuđenja i rashodovanja	-	-	(38,162)	-	(38,162)
Stanje na dan					
31. decembra 2020. godine	513,361	31,187	826,077	3,770	1,374,395
Akumulirana ispravka vrednosti					
1. januar 2020. godine	60,381	4,498	478,949	412	544,240
Amortizacija	66,545	6,393	97,417	412	170,768
Otuđenja i rashodovanja	-	-	(34,545)	-	(34,545)
Stanje na dan					
31. decembra 2020. godine	126,927	10,891	541,821	824	680,463
Neotpisana vrednost na dan:					
31. decembar 2020. godine	386,434	20,296	284,256	2,946	693,932

Nekretnine, postrojenja i oprema Grupe na dan 31.12.2019. godine:

	Imovina sa pravom korišćenja - poslovni prostor	Oprema iz finansijskog lizinga	Oprema	Ulaganja na tuđim osnovnim sredstvima	Ukupno
Nabavna vrednost					
1. januar 2019.godine	-	-	712,400	3,770	716,170
Povećanja	479,895	19,626	159,186	-	658,707
Otuđenja i rashodovanja	-	-	(50,946)	-	(50,946)
Stanje na dan					
31. decembra 2019. godine	479,895	19,626	820,640	3,770	1,323,931
Akumulirana ispravka vrednosti					
1. januar 2019. godine	-	-	424,899	-	424,899
Amortizacija	60,380	4,499	93,385	412	158,676
Otuđenja i rashodovanja	-	-	(39,116)	-	(39,116)
Stanje na dan					
31. decembra 2019. godine	60,380	4,499	479,168	412	544,459
Neotpisana vrednost na dan:					
31. decembar 2019. godine	419,515	15,127	341,472	3,358	779,472

NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

Za godinu završenu 31. decembra 2020. godine

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

8. DUGOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI

(a) Učešća u kapitalu ostalih pravnih lica i druge HOV raspoložive za prodaju

Naziv pozicije	<u>2020.</u>	<u>2019.</u>
Učešće u kapitalu ostalih pravnih lica i druge HOV raspoložive za prodaju		
Početno stanje 01.01.	1,072	1,017
Povećanja po osnovu nerealizovanih dobitaka	-	59
Smanjenja po osnovu nerealizovanih gubitaka	<u>(44)</u>	<u>(4)</u>
Krajnje stanje 31.12.	<u>1,028</u>	<u>1,072</u>

Učešće u kapitalu ostalih pravnih lica odnosi se na sredstva uložena u:

Naziv pozicije	<u>31.12.2020.</u>
Investicione jedinice KOMBANKINVEST	952
Investicione jedinice HYPO INVESTMENTS	73
Investicione jedinice RAIFFEISEN INVEST	<u>3</u>
UKUPNO:	<u>1,028</u>

Hartije od vrednosti raspoložive za prodaju se inicijalno vrednuju po nabavnoj vrednosti. Na kraju obračunskog perioda njihovo odmeravanje se vrši usklađivanjem nabavne i tržišne vrednosti. Investicione jedinice Investicionih fondova se na dan bilansa vrednuju po poslednjoj tržišnoj ceni.

(b) Učešća u kapitalu pridruženih pravnih lica

Ova učešća sa saldovom na dan 31. decembra 2020. godine u iznosu od RSD 300 hiljada, odnose se na **Regionalni Geoinformatički Centar doo Beograd**, gde udeo Matičnog društva počev od 1. marta 2018. godine iznosi 30%.

(c) Ostali dugoročni finansijski plasmani

Ostale dugoročne finansijske plasmane na dan 31. decembra 2020. godine u iznosu od RSD 2,352 hiljade (31. decembar 2019.: RSD 2,352 hiljade) čine dugoročno oročeni depoziti kod finansijskih institucija.

(d) Ostala dugoročna potraživanja

Naziv pozicije	<u>2020.</u>	<u>2019.</u>
Ostala dugoročna potraživanja	<u>114,022</u>	<u>13,451</u>
Krajnje stanje 31.12.	<u>114,022</u>	<u>13,451</u>

Ostala dugoročna potraživanja se odnose na deo dugoročnih potraživanja od kupaca: Chip Card (RSD 107,010 hiljada), Beo Impera d.o.o. (RSD 6,817 hiljada) i Projektomontaža AD (RSD 195 hiljada).

NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

Za godinu završenu 31. decembra 2020. godine

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

9. ZALIHE

	<u>2020.</u>	<u>2019.</u>
Početno stanje 01.01.	170,122	357,968
Povećanja koja su rezultat sticanja	73,045	(187,846)
Smanjenje zaliha	(80,919)	-
Ispravka vrednosti	(1,222)	-
Zalihe 31.12.	<u>161,026</u>	<u>170,122</u>
Dati avansi	<u>55,688</u>	<u>128,373</u>
Krajnje stanje 31.12.	<u>216,714</u>	<u>298,495</u>

Na kraju obračunskog perioda, na osnovu procene rukovodstva, Grupa vrši usklađivanje vrednosti zaliha. Uzimajući u obzir kretanje kursa stranih valuta i opadanja vrednosti IT opreme na tržištu, primenjuju se odgovarajući procenti za obezvređenje u zavisnosti od starosne strukture zaliha.

Grupa ima obavezu da na stanju zaliha drži određenu količinu rezervnih delova za zamenu u garantnom roku i po Ugovorima o pružanju tehničke podrške korisnicima. Ugovori se zaključuju na period do 7 godina te se za ove zalihe radi usklađivanje vrednosti samo za one starije od 5 godina.

Struktura zaliha na dan 31.12.

Naziv pozicije	<u>2020.</u>	<u>2019.</u>
Materijal	102,459	148,045
Roba	58,567	22,077
Dati avansi	55,688	128,373
UKUPNO:	<u>216,714</u>	<u>298,495</u>

10. POTRAŽIVANJA

Naziv pozicije	<u>2020.</u>	<u>2019.</u>
Kupci u inostranstvu - matična i zavisna pravna lica	118	1,909
Kupci u inostranstvu - ostala povezana pravna lica	47,139	29,627
Kupci u zemlji	1,293,146	1,111,342
Kupci u inostranstvu	72,244	52,058
Potraživanja po osnovu prodaje	<u>1,412,647</u>	<u>1,194,936</u>
Potraživanja za kamatu i dividende	800	544
Potraživanja od zaposlenih	2,558	2,259
Potraživanja za više plaćen porez	30,203	24,153
Ostala potraživanja	9,287	12,603
UKUPNO:	<u>42,848</u>	<u>39,559</u>

NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

Za godinu završenu 31. decembra 2020. godine

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

10. POTRAŽIVANJA (Nastavak)

Ostala potraživanja odnose se na:

Potraživanja od fonda za zdravstveno osiguranje	RSD 635 hiljada
Dati depoziti	RSD 3,210 hiljada
Ostala potraživanja od zaposlenih	RSD 288 hiljada
Potraživanja za više plaćen PDV	RSD 5,154 hiljada

Formiranje i ukidanje ispravke vrednosti potraživanja iskazuje se u okviru Ostalih rashoda/ostalih prihoda u Bilansu uspeha (Napomene 33 i 34). Iznosi knjiženi u korist ispravke vrednosti iskazuju se kada se ne očekuje da će biti naplaćeni.

Grupa vrši pojedinačnu ispravku vrednosti dospelih potraživanja za koja rukovodstvo proceni da su nenaplativa, a po predlogu popisne komisije. Ispravka vrednosti nenaplativih potraživanja vrši se po odluci organa upravljanja u skladu sa Zakonom i Pravilnikom o računovodstvu i reviziji.

Grupa je u 2020. godini izvršila direktan otpis potraživanja koja su po Zakonu zastarela, tj. potraživanja od čijeg je roka za naplatu na dan 31. decembra 2020. godine prošlo više od 3 godine.

Sva dugoročna potraživanja dospevaju za naplatu u periodu od pet godina od datuma bilansa stanja.

11. KRATKOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI

Kratkoročne finansijske plasmane čine kratkoročne pozajmice povezanim i drugim pravnim licima i oročena devizna sredstva.

Naziv pozicije	<u>2020.</u>	<u>2019.</u>
Kratkoročni krediti i zajmovi u zemlji	15,914	10,231
Ispravka vrednosti kratkoročnih plasmana	(9,396)	(9,395)
Oročena devizna sredstva	<u>224,443</u>	<u>178,213</u>
UKUPNO:	<u>230,961</u>	<u>179,049</u>

12. GOTOVINA I GOTOVINSKI EKVIVALENTI

	<u>2020.</u>	<u>2019.</u>
Početno stanje 01.01.	<u>540,729</u>	<u>447,025</u>
Smanjenja	(96,218)	(7,785)
Povećanja	<u>47,849</u>	<u>101,489</u>
Krajnje stanje 31.12.	<u>492,360</u>	<u>540,729</u>

NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

Za godinu završenu 31. decembra 2020. godine

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

12. GOTOVINA I GOTOVINSKI EKVIVALENTI (Nastavak)

Gotovinski ekvivalenti i gotovina na dan 31.12. odnose se na:

Naziv pozicije	<u>2020.</u>	<u>2019.</u>
Tekući računi	395,322	348,167
Devizni računi	95,780	190,807
Blagajna	<u>1,258</u>	<u>1,755</u>
UKUPNO:	<u>492,360</u>	<u>540,729</u>

13. POTRAŽIVANJA ZA VIŠE PLAĆEN POREZ NA DOBITAK

Naziv pozicije	<u>2020.</u>	<u>2019.</u>
Potraživanja za više plaćen porez na dobit	<u>30,203</u>	<u>24,153</u>
UKUPNO:	<u>30,203</u>	<u>24,153</u>

14. AKTIVNA VREMENSKA RAZGRANIČENJA

Aktivna vremenska razgraničenja

Naziv pozicije	<u>2020.</u>	<u>2019.</u>
Unapred plaćeni troškovi osiguranja	4,247	5,585
Razgraničeni troškovi tehničke podrške	9,910	8,744
Unapred plaćeni troškovi tehničke podrške	151,323	117,032
Unapred plaćeni troškovi usluga podizvođača	19,651	17,026
Unapred plaćen porez i WHT	5,769	11,586
Ostali unapred plaćeni troškovi	2,199	3,915
Potraživanja za nefakturisan prihod	<u>101,861</u>	<u>117,993</u>
UKUPNO:	<u>294,960</u>	<u>281,881</u>

15. ODLOŽENA PORESKA SREDSTVA I OBAVEZE

Po osnovu različito obračunate amortizacije po računovodstvenim i poreskim propisima došlo je do privremenih poreskih razlika (prema MRS 12) koje su se manifestovale kao odložena poreska sredstva u ukupnom iznosu od RSD 30,425 hiljade (povećanje u toku godine za RSD 2,814 hiljada).

NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

Za godinu završenu 31. decembra 2020. godine

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

15. ODLOŽENA PORESKA SREDSTVA I OBAVEZE (Nastavak)

Po osnovu ukalkuliranih otpremnina za odlazak u penziju Grupa je obračunala odložena poreska sredstva u ukupnom iznosu od RSD 30,425 hiljada (povećanje u toku godine u iznosu od RSD 2,900 hiljada, smanjenje RSD 86 hiljada), po osnovu amortizacije RSD 8,830 hiljada (povećanje u toku godine RSD 2,110 hiljada), po osnovu otpremnina za odlazak u penziju 835 hiljada (povećanje za 107 hiljada), po osnovu ukalkuliranih troškova za ekološku taksu u iznosu od RSD 0 hiljada (smanjenje u toku godine u iznosu od RSD 24 hiljade, u 2020. godini je više plaćena ekološka taksa) dok odložena poreska sredstva po osnovu obezvređenja zaliha iznose RSD 19,993 hiljada (povećanje u toku godine u iznosu od RSD 183 hiljada), po osnovu ukalkuliranih troškova ostalih primanja odložena poreska sredstva iznose RSD 644 hiljada (povećanje u toku godine RSD 500 hiljadu) i po osnovu primene IFRS 9 odložena poreska sredstva iznose RSD 123 hiljade (smanjenje u toku godine RSD 62 hiljada).

Naziv pozicije	
Odložena poreska sredstva	
Stanje na dan 01. januara 2020.	27,611
Promene u toku godine - povećanje	2,814
Stanje na dan 31. decembra 2020.	30,425

16. VANBILANSNA AKTIVA I PASIVA

U vanbilansnoj evidenciji Grupa evidentira primljene i izdate garancije čija je struktura sledeća:

Naziv pozicije	2020.	2019.
Primljene garancije	-	-
Izdate garancije	665,444	662,880
UKUPNO	665,444	662,880

Specifikacija garancija po bankama na dan 31.12. je sledeća:

Naziv pozicije	2020.	2019.
Societe Generale Bank a.d. Beograd	75,455	104,074
Raiffeisen bank a.d. Beograd	384,032	332,870
Banka Intesa a.d. Beograd	20,812	13,278
Credit Agricole banka	60,354	-
NLB Razvojna Banka	1,376	800
Unicredit banka	9,960	-
Halk Banka	14,815	27,032
Sparkasse banka	16,462	114,922
Podgorička banka OTP group	80,386	69,904
Adriatic banka	1,792	-
UKUPNO:	665,444	662,880

NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

Za godinu završenu 31. decembra 2020. godine

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

16. VANBILANSNA AKTIVA I PASIVA (Nastavak)

Grupa ima potencijalne finansijske obaveze u vezi sa bankarskim i drugim garancijama i po drugim osnovama, koje su nastale u redovnom toku poslovanja. Ne očekuje se da će usled potencijalnih obaveza doći do materijalno značajnih finansijskih obaveza.

17. KAPITAL I REZERVE

Ukupan kapital Grupe sa stanjem na dan 31. decembra 2020. godine iznosi RSD 1,271,561 hiljada, sa sledećom strukturom i promenama:

Naziv pozicije	<u>2020.</u>	<u>2019.</u>
1. Osnovni kapital i ostali kapital	46,655	46,655
Udeli društva sa ograničenom odgovornošću	46,548	46,548
Ostali osnovni kapital	107	107
2. Rezerve iz dobitka	3,848	3,862
Zakonske rezerve	3,848	3,862
3. Revalorizacione rezerve	-	-
4. Nerealizovani dobitci po osnovu HOV	25,044	46,027
5. Nerealizovani gubici po osnovu HOV	(464)	(420)
6. Neraspoređeni dobitak	1,570,395	1,494,989
7. Učešće bez prava kontrole	1,451	48,908
8. Gubitak	(375,368)	(396,342)
Ukupan kapital (1+2+3+4-5+6)	<u>1,271,561</u>	<u>1,243,679</u>

Nerealizovani gubici po osnovu HOV raspoloživih za prodaju u iznosu od RSD 464 hiljada predstavljaju negativan efekat koji se nije mogao pokriti pozitivnim efektima promene fer vrednosti konkretne HOV.

18. DUGOROČNA REZERVISANJA

Promene na računima rezervisanja su kao što sledi:

Naknade i druge beneficije zaposlenih

	<u>2020.</u>	<u>2019.</u>
Početno stanje 01.01.	8,616	8,454
Povećanje u toku godine	712	162
Stanje na dan 31.12.	<u>9,328</u>	<u>8,616</u>

NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

Za godinu završenu 31. decembra 2020. godine

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

19. DUGOROČNE OBAVEZE

Naziv pozicije	<u>2020.</u>	<u>2019.</u>
Obaveze prema ostalim povezanim pravnim licima	224	224
Dugoročni krediti	-	12,428
Deo dugoročnih kredita koji dospeva do jedne godine	-	-
Stanje na dan 31.12.	<u>224</u>	<u>12,652</u>

Grupa je godinama unazad koristila dugoročne kredite od banaka koji su bili obezbeđeni menicama Grupe, a deo i založnim pravom na potraživanja od kupaca. Takvi poslovi sa dugoročnim rokom naplate koje je Grupa finansirala iz dugoročnih kredita imali su ukalkulisanu naknadu za odloženo plaćanje koja je u celosti ili delimično pokrivala troškove kamate po kreditima i svi takvi ugovori sa kupcima imali su valutnu klauzulu.

Grupa ne primenjuje računovodstvo zaštite od rizika (i nije ušla ni u jedan aranžman zaštite od rizika u pogledu svojih deviznih obaveza ili izloženosti riziku od promene kamatnih stopa).

Kratkoročni krediti obezbeđeni su menicama Grupe, a neki delimično ili u punom iznosu pored menica zalogom potraživanja.

20. DUGOROČNE OBAVEZE PO OSNOVU FINANSIJSKOG LIZINGA

Naziv pozicije	<u>2020.</u>	<u>2019.</u>
Obaveze po osnovu lizinga za zakup poslovnog prostora	319,393	353,850
Ostale obaveze po osnovu finansijskog lizinga	45,642	65,005
Stanje na dan 31. decembra 2020. godine	<u>365,035</u>	<u>418,855</u>

Promena na obavezama po osnovu finansijskog lizinga (uključujući i kratkoročni deo - Napomena 21), prikazane su u sledećem pregledu:

	<u>Finansijski lizing</u>
Stanje na dan 1. januara 2020. godine	<u>517,689</u>
Nabavke u toku godine	11,667
Lizing plaćanja	(110,401)
Modifikacija perioda i cene zakupa	45,071
Rashodi kamata	10,024
Raskid ugovora	(10)
Usklađivanje za kursne razlike (Napomene 30)	(223)
Stanje na dan 31. decembra 2020. godine	<u>473,818</u>

NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

Za godinu završenu 31. decembra 2020. godine

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

20. DUGOROČNE OBAVEZE PO OSNOVU FINANSIJSKOG LIZINGA (Nastavak)

Prilikom vrednovanja obaveza po osnovu lizinga Grupa je razmatrala i potencijalne izloženosti koje proizilaze iz promenjivih plaćanja po osnovu zakupa, opcija produženja i raskida ugovora, kao i po osnovu garancija ostatka vrednosti i zakupa koji nisu počeli, ali se Grupa obavezala na njih. Ugovorima o zakupu uglavnom je definisana fiksna naknada sa valutnom klauzulom vezanom za EUR. Grupa nema značajnih ugovora o zakupu sa posebnim ograničenjima ili ugovornim obavezama, niti je imalo transakcije prodaje i povratnog lizinga.

Dospeće obaveza po osnovu lizinga prikazano je kako sledi:

	<u>Do 3 meseca</u>	<u>Od 3 do 12 meseci</u>	<u>Od 1 do 2 godine</u>	<u>Od 2 do 5 godina</u>	<u>Preko 5 godina</u>	<u>Ukupno</u>
Obaveze po osnovu lizinga	23,279	85,504	95,640	226,061	43,334	473,818

21. KRATKOROČNE FINANSIJSKE OBAVEZE

Strukturu kratkoročnih finansijskih obaveza na dan 31.12. čine:

Naziv pozicije	<u>2020.</u>	<u>2018.</u>
Kratkoročni krediti	103,967	193,609
Deo dugoročnih kredita koji dospeva do jedne godine	12,426	30,145
Deo obaveza za finansijski lizing koje dospevaju do jedne godine	<u>108,783</u>	<u>98,133</u>
UKUPNO:	<u>225,176</u>	<u>321,887</u>

Neto efekat nerealizovanih valutnih klauzula i neto efekat obračunatih nerealizovanih kursnih razlika obračunatih po stanju na dan 31. decembra 2020. godine priznat je u bilansu uspeha.

NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

Za godinu završenu 31. decembra 2020. godine

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

22. OBAVEZE IZ POSLOVANJA

Obaveze iz poslovanja čine obaveze za primljene avanse kupaca i obaveze prema dobavljačima sa sledećom strukturom:

Naziv pozicije	<u>2020.</u>	<u>2019.</u>
Obaveze za primljene avanse domaćih kupaca	195,009	71,104
Obaveze za primljene avanse ino kupaca	23,533	11,750
Obaveze za neizvršene usluge-WIP ADVANCES	247	1,982
Obaveze za PDV iz primljenih avansa	(24,137)	(2,336)
Primljeni avansi, depoziti i kaucije	<u>194,652</u>	<u>82,500</u>
Obaveze prema dobavljačima u zemlji	849,655	830,969
Ostala povezana pravna lica u zemlji	2,109	240
Obaveze prema dobavljačima -matična i zavisna lica u inostranstvu	132	603
Obaveze prema dobavljačima u inostranstvu	24,471	118,428
Ostala povezana lica u inostranstvu	129,027	27,288
Ostale obaveze	114	39
Obaveze iz poslovanja	<u>1,005,508</u>	<u>977,567</u>
UKUPNO:	<u>1,200,160</u>	<u>1,060,068</u>

Sve međusobne obaveze učesnika konsolidacije eliminisane su iz konsolidovanog bilansa.

23. OSTALE KRATKOROČNE OBAVEZE

Ostale kratkoročne obaveze sadrže obaveze za neisplaćene zarade i naknade zarada sa pripadajućim dažbinama, obaveze prema osnivačima za neisplaćene dividende, ostale obaveze i pasivna vremenska razgraničenja, sa sledećom strukturom:

Naziv pozicije	<u>2019.</u>	<u>2019.</u>
Obaveze iz specifičnih poslova	4	-
Obaveze za neisplaćene dividende osnivačima	108,526	-
Ostale obaveze (kamate povezana lica)	-	-
Obaveze za kreditne kartice	7	147
Obaveze po službenom putu i troškovi prevoza)	167	33,988
Obaveze za zarade	33,898	-
Obaveze za poreze i doprinos - fiskaln.pogodn.	133,130	-
UKUPNO:	<u>275,732</u>	<u>34,135</u>

NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

Za godinu završenu 31. decembra 2020. godine

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

24. OBAVEZE PO OSNOVU POREZA NA DODATU VREDNOST I OSTALIH JAVNIH PRIHODA I PASIVNA VREMENSKA RAZGRANIČENJA

Obaveze za poreze, doprinose i druge dažbine iznose RSD 155,348 hiljade, a odnose se na sledeće obaveze:

Naziv pozicije	<u>2020.</u>	<u>2019.</u>
Obaveze porez na dodatu vrednost	139,289	103,489
UKUPNO:	<u>139,289</u>	<u>103,489</u>

Naziv pozicije	<u>2020.</u>	<u>2019.</u>
Obaveze porez na dobit	1,723	474
Obaveze za dividende osnivačima	3,901	-
Porez po odbitku (WHT)	2,768	1,641
Obaveze za eko taksu	78	2,174
Obaveze za poreze, carine i druge dažbine	49	24
Obaveze po osnovu poreza i prevoz	6,102	-
Obaveze za za zaposlj.osoba sa invalid.	83	99
Obaveze za PDV na date avanse	1,355	1,776
UKUPNO:	<u>16,059</u>	<u>6,188</u>

Naziv pozicije	<u>2020.</u>	<u>2019.</u>
Pasivna vremenska razgraničenja	120,836	226,644

Na pasivnim vremenskim razgraničenjima, Grupa je na dan bilansa evidentirala:

- Nefakturisane usluge održavanja u iznosu od RSD 112,446 hiljada
- Nefakturisane usluge podizvođača u iznosu od RSD 6,867 hiljada
- Eko taksa, telefon i ostale usluge u iznosu od RSD 1,391 hiljada
- Ostala PVR u iznosu od RSD 132 hiljade.

25. USAGLAŠAVANJE POTRAŽIVANJA I OBAVEZA

Grupa je izvršila usaglašavanje potraživanja i obaveza sa stanjem na dan 31.12.2020. godine. Neusaglašena potraživanja i obaveze nisu materijalno značajne.

26. POSLOVNI PRIHODI

Prihodi se iskazuju po fakturnoj vrednosti, umanjenoj za date popuste, povraćaj proizvoda i poreza na dodatu vrednost. Prihodi se priznaju u trenutku kada se roba isporuči.

Prihodi od usluga se priznaju kada je usluga izvršena.

Kod ugovora koji nalažu objedinjenu isporuku opreme i instalaciju iste faktura se izdaje, odnosno prihodi se priznaju kada je oprema isporučena i instalacija izvršena.

NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

Za godinu završenu 31. decembra 2020. godine

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

26. POSLOVNI PRIHODI (Nastavak)

Kod ugovora kod kojih se posebno definiše cena i rokovi za isporuku opreme, a posebno vrsta, cena i rokovi izvršenja usluge, fakture za opremu se izdaju u momentu isporuke i kvantitativnog prijema opreme a faktura za usluge u momentu izvršenja i kvalitativnog prijema usluge.

Prihodi i rashodi po osnovu kamata obračunati su po načelu uzročnosti prihoda i rashoda primenom ugovorenih kamatnih stopa. Prihodi po osnovu kamata uključuju i prihode od zateznih kamata na zakasnela plaćanja obračunatih primenom propisane stope zatezne kamate. Kamate na kredite za nabavku nekretnina, postrojenja i opreme knjiže se na teret rashoda u periodu na koji se odnose.

Strukturu poslovnih prihoda na dan 31.12. čine:

Naziv pozicije	<u>2020.</u>	<u>2019.</u>
Prihodi od prodaje	6,272,610	6,283,594
Ostali prihodi	46,935	83,007
Prihodi od premija, subvencija, dotacija, donacija i slično	15,099	-
UKUPNO:	<u>6,334,644</u>	<u>6,366,601</u>

Prihode od prodaje čine prihodi ostvareni prodajom robe, proizvoda i usluga u zemlji i inostranstvu po sledećoj strukturi:

Naziv pozicije	<u>2020.</u>	<u>2019.</u>
Prihodi od prodaje robe u zemlji	677,676	712,567
Prihodi od prodaje robe u inostranstvu	77,420	9,522
UKUPNO:	<u>755,096</u>	<u>722,089</u>

Naziv pozicije	<u>2020.</u>	<u>2019.</u>
Prihodi od prodaje usluga matičnim i zavisnim licima u inostranstvu	3,897	1,413
Prihodi od prodaje usluga ostalim povezanim licima u inostranstvu	126,946	136,364
Prihodi od prodaje usluga u zemlji	5,212,537	5,291,861
Prihodi od prodaje usluga u inostranstvu	174,134	131,867
UKUPNO:	<u>5,517,514</u>	<u>5,561,505</u>

Naziv pozicije	<u>2020.</u>	<u>2019.</u>
Prihodi od izvoza	382,397	279,166
Prihodi od prodaje u zemlji	5,890,213	6,004,428
UKUPNO:	<u>6,272,610</u>	<u>6,283,594</u>

NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

Za godinu završenu 31. decembra 2020. godine

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

26. POSLOVNI PRIHODI (Nastavak)

Prihodima od aktiviranja učinaka smatraju se prihodi po osnovu upotrebe robe, proizvoda i usluga za nematerijalna ulaganja (osnovna sredstva - nepokretnosti, postrojenja i oprema), materijal i rezervne delove, sopstveni transport, nabavke materijala i robe i drugo.

Naziv pozicije	<u>2020.</u>	<u>2019.</u>
Prihodi od aktiviranja proizvoda za sopstvene potrebe	<u>27,508</u>	<u>87,972</u>
UKUPNO:	<u>27,508</u>	<u>87,972</u>

27. OSTALI POSLOVNI PRIHODI

Naziv pozicije	<u>2020.</u>	<u>2019.</u>
Drugi poslovni prihodi	46,935	83,007
Prihodi od premije osiguranja, dotacija	<u>15,099</u>	<u>-</u>
UKUPNO:	<u>62,034</u>	<u>83,007</u>

28. POSLOVNI RASHODI

Poslovne rashode čine nabavna vrednost prodate robe i drugi poslovni rashodi: troškovi materijala za izradu, troškovi ostalog materijala, troškovi goriva i energije, proizvodne usluge, rezervisanja, amortizacija, nematerijalni troškovi, porezi i doprinosi nezavisni od rezultata (troškovi poreza na imovinu, naknada za korišćenje građevinskog zemljišta, kao i doprinosi na zarade i naknade zarada koji terete radnika i poslodavca), neto zarade i ostali lični rashodi, nezavisni od momenta plaćanja, a koji terete obračunski period.

Naziv pozicije	<u>2020.</u>	<u>2019.</u>
Nabavna vrednost prodate robe	<u>1,212,944</u>	<u>969,877</u>
Svega nabavna vrednost prodate robe	<u>1,212,944</u>	<u>969,877</u>
Troškovi materijala za izradu	1,486,730	1,101,543
Troškovi režijskog materijala	17,391	20,813
Troškovi jednokratnog otpisa alata i inventara	6,107	9,439
Svega troškovi materijala	<u>1,510,228</u>	<u>1,131,795</u>
Troškovi goriva i energije	<u>13,761</u>	<u>21,441</u>
Svega troškovi goriva i energije	<u>13,761</u>	<u>21,441</u>
Troškovi zarada i naknada zarada (bruto)	1,108,598	1,066,713
Troškovi poreza i doprinosa na zarade i naknade zarada na teret poslodavca	151,222	152,545
Troškovi naknada po ugovorima o privremenim i povremenim poslovima	11,986	27,026
Troškovi službenog puta	11,839	38,502
Ostali lični rashodi i naknade	<u>23,044</u>	<u>29,626</u>
Svega troškovi zarada, naknada zarada i ostali lični rashodi	<u>1,306,689</u>	<u>1,314,412</u>

NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

Za godinu završenu 31. decembra 2020. godine

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

28. POSLOVNI RASHODI (Nastavak)

Ostale lične rashode čine:

1. Otpremnine za raskid radnog odnosa - tehnološki višakRSD 3,980 hiljada
2. Ostala davanja zaposlenima (8. mart, Nova godina) RSD 742 hiljada
3. Naknade troškova za prevoz radnika.....RSD 9,812 hiljada
4. Dobrovoljno osiguranjeRSD 2,476 hiljada
5. Sistematski pregledRSD 5,394 hiljada
6. Trošak stipendija RSD 334 hiljada
7. Regres za godišnji odmor RSD 306 hiljada

Troškove materijala čine troškovi materijala za izradu, troškovi režijskog materijala i troškovi utrošene energije, goriva i maziva.

Strukturu troškova zarada, naknada zarada, pripadajućih poreza i doprinosa na zarade i ostalih ličnih rashoda i naknada čine: bruto zarade, troškovi poreza i doprinosa na zarade na teret poslodavca, troškovi naknada po Ugovorima o privremenim i povremenim poslovima, kao i troškovi službenog puta.

Naziv pozicije	2020.	2019.
Troškovi amortizacije (Napomene 6 i 7)	175,497	165,560
Troškovi rezervisanja za garantni rok	6,944	456
Troškovi rezervisanja za otpremnine	1,206	181
	183,647	166,197

29. OSTALI POSLOVNI RASHODI

Naziv pozicije	2020.	2019.
Troškovi usluga na izradi učinka	1,521,585	1,970,252
Troškovi transportnih usluga	15,789	21,875
Troškovi usluga održavanja	44,796	44,166
Troškovi zakupnina	15,779	24,366
Troškovi reklama i propaganda	17,872	36,980
Ostali troškovi proizvodnih usluga	80,220	144,460
Svega troškovi proizvodnih usluga	1,696,041	2,242,099
Troškovi neproizvodnih usluga	147,576	216,262
Troškovi reprezentacije	13,492	51,681
Troškovi premije osiguranja	10,263	9,686
Troškovi platnog prometa	15,590	14,799
Troškovi članarina	8,773	8,008
Troškovi poreza	9,071	6,631
Troškovi doprinosa osnivača	113	151
Ostali nematerijalni troškovi	9,287	10,172
Svega nematerijalni troškovi	214,165	317,390
UKUPNO:	1,910,206	2,559,489

NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

Za godinu završenu 31. decembra 2020. godine

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

30. FINANSIJSKI PRIHODI

Finansijski prihodi se odnose na prihode od kamata, pozitivne kursne razlike i ostale finansijske prihode.

Naziv pozicije	<u>2020.</u>	<u>2019.</u>
Finansijski prihodi od matičnih i zavisnih pravnih lica	12	20
Finansijski prihodi ostalih povezanih pravnih lica	292	619
Ostali finansijski prihodi	227	1,033
Prihodi od kamata	2,122	2,657
Pozitivne kursna razlike	5,653	8,820
Prihodi po osnovu valutne klauzule	<u>10,300</u>	<u>5,210</u>
UKUPNO:	<u>18,606</u>	<u>18,359</u>

Neto efekat nerealizovanih valutnih klauzula i neto efekat obračunatih nerealizovanih kursnih razlika obračunatih po stanju na dan 31. decembra 2020. godine priznat je u bilansu uspeha.

31. FINANSIJSKI RASHODI

Finansijski rashodi se odnose na rashode kamata, negativne kursne razlike, otpise dugoročnih finansijskih plasmana i ostale finansijske rashode.

Naziv pozicije	<u>2020.</u>	<u>2019.</u>
Finansijski rashodi iz odnosa sa matičnim i zavisnim pravnim licima	32	368
Finansijski rashodi iz odnosa sa ostalim povezanim pravnim licima	835	604
Rashodi kamata	16,429	20,581
Negativne kursne razlike	2,326	14,125
Rashodi po osnovu efekata valutne klauzule	7,158	3,080
Ostali finansijski rashodi	<u>428</u>	<u>1,768</u>
UKUPNO:	<u>27,208</u>	<u>40,526</u>

Neto efekat nerealizovanih valutnih klauzula i neto efekat obračunatih nerealizovanih kursnih razlika, obračunatih po stanju na dan 31. decembra 2020. godine, priznat je u bilansu uspeha.

32. PRIHODI OD USKLAĐIVANJA VREDNOSTI IMOVINE

Naziv pozicije	<u>2020.</u>	<u>2019.</u>
Prihodi od usklađivanja vrednosti imovine	<u>388</u>	-
UKUPNO:	<u>388</u>	<u>-</u>

NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

Za godinu završenu 31. decembra 2020. godine

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

33. OSTALI PRIHODI

Neposlovni i vanredni prihodi se odnose na prihode iz ranijih godina, viškove, prihode od smanjenja obaveza i ostale neposlovne i vanredne prihode.

Strukturu ostalih prihoda čine:

Naziv pozicije	2020.	2019.
Dobici od prodaje nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja i opreme	2,521	17,722
Naplaćena otpisana potraživanja	7,032	381
Prihodi od smanjenja obaveza	259	846
Ostali nepomenuti prihodi	3,726	3,840
Prihodi od ukidanja dugoročnih i kratkoročnih rezervisanja	454	382
Dobitak od povoljne kupovine	-	1,408
UKUPNO	13,992	24,579

Ostali nepomenuti prihodi se sastoje iz:

- Prihoda od naplaćenih penala u iznosu od RSD 124 hiljada
- Prihoda od naknada štete od osiguranja vozila u iznosu od RSD 1,926 hiljada
- Ostali nepomenuti prihodi u iznosu od RSD 1,676 hiljade.

34. OSTALI RASHODI

Neposlovni i vanredni rashodi se odnose na gubitke po osnovu prodaje osnovnih sredstava, otpise obrtnih sredstava osim učinaka i ostale neposlovne i vanredne rashode.

Naziv pozicije	2020.	2019.
Gubici po osnovu rashodovanja i prodaje nekretnina i opreme	2,668	11,891
Manjkovi	1	15
Rashodi po osnovu direktnog otpisa nenaplaćenih potraživanja	21,356	1,885
Ostali nepomenuti rashodi	26,704	22,655
Obezvredenje materijala	15,871	26,720
Ostali rashodi	66,600	63,166

Ostali nepomenuti rashodi se sastoje iz:

- Obezvredjenja potraživanja od RSD 16,903 hiljade
- Kazni za privredne prestupe u iznosu od RSD 50 hiljada
- Ugovorenih kazni i penala u iznosu od RSD 2,500 hiljade
- Donacija robe/materijala sa zaliha u iznosu od RSD 5,994 hiljada
- Ostalih rashoda u iznosu od RSD 1,257 hiljada

NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

Za godinu završenu 31. decembra 2020. godine

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

35. POREZ NA DOBIT

Dobitak tekuće godine je iskazan u Bilansu uspeha, pre oporezivanja za 2020. godinu u iznosu od RSD 161,346 hiljada (2019: RSD 221,159 hiljade), a nakon obračuna poreskog rashoda perioda u iznosu od RSD 18,210 hiljada, odloženog poreskog prihoda u iznosu od RSD 3,477 hiljada i odloženog poreskog rashoda u iznosu od RSD 395 hiljada. Neto dobitak za tekuću godinu iznosi RSD 146,218 hiljada.

Naziv pozicije	<u>2020.</u>	<u>2019.</u>
Neto dobitak pre oporezivanja	161,346	221,159
Poreski rashod perioda	(18,210)	(29,363)
Odloženi poreski prihod perioda	3,477	2,216
Odloženi poreski rashod perioda	(395)	(653)
NETO DOBITAK	<u>146,218</u>	<u>193,359</u>

36. PORESKI RIZICI

Rukovodstvo je procenilo, na osnovu svog tumačenja poreske regulative, da nema rizika da određene poreske pozicije Grupe neće biti usvojene, ako ih budu proveravali nadležni poreski organi.

37. DOGAĐAJI NAKON DATUMA BILANSA STANJA

Grupa ima potencijalne obaveze na ime bankarskih i drugih garancija i ostalih pitanja iz redovnog toka poslovanja.

Ne predviđa se da će bilo kakve materijalno značajne obaveze proizaći iz potencijalnih obaveza osim onih za koje je izvršeno rezervisanje.

38. EFEKTI GLOBALNE KRIZE UZROKOVANE PANDEMIJOM KOVID-19

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

Tokom 2020. i prvog kvartala 2021. godine, rukovodstvo Društva je preduzelo sve neophodne mere na osnovu preporuka i uredbi Ministarstva zdravlja i Vlade Republike Srbije i kontinuirano je pratilo sve aktivnosti i mere nadležnih državnih organa u cilju zaštite zdravlja zaposlenih i obezbeđenja neometanog poslovanja Društva u uslovima epidemije.

Na osnovu trenutno raspoloživih informacija i procene ostvarenja planova, rukovodstvo procenjuje da postojeća situacija neće uticati na pad poslovne aktivnosti, ali može imati efekte na tokove gotovine, pre svega iz operativnih aktivnosti, i time likvidnost Društva, posebno u prva dva kvartala 2021. godine, ali nikako u meri da ugrozi nastavak poslovanja Društva u narednom periodu.

NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

Za godinu završenu 31. decembra 2020. godine

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

39. DEVIZNI KURSEVI

Zvanični devizni kursevi Narodne Banke Srbije, korišćeni za preračun deviznih pozicija bilansa stanja na dan 31. decembra 2020. i 2019. godine u funkcionalnu valutu su:

Oznaka valute	<u>2020.</u>	<u>2019.</u>
EUR	117.5802	117.5928
USD	95.6637	104.9186
GBP	130.3984	137.5998
CHF	108.4388	108.4004

Beograd, 08. mart 2021.

SAGA d.o.o. BEOGRAD



GODIŠNJI IZVEŠTAJ O POSLOVANJU ZA 2020. GODINU

Saga d.o.o. Beograd

Bulevar Zorana Đinđića 64a, 11070 Beograd, Srbija
P +381 11 3108-500 | F +381 11 3108-567 | office@saga.rs | www.saga.rs

Privatno društvo sa ograničenom odgovornošću za promet robe i usluga u zemlji i inostranstvu, Saga d.o.o. Beograd
Matični broj: 17493647 - APR: BD 2923/2005 - PIB: 100394832 - Raiffeisen banka a.d. Beograd: 265-1100310002637-92 - Banca Intesa: 275-220006426-95

KRATAK PRIKAZ

Saga d.o.o. Beograd - Osnovano 1989. godine, preduzeće Saga sa svojim ćerkama kompanijama danas broji preko 450 zaposlenih. Tradicija duga 30 godina i kvalitet rešenja koje nudi prepoznati su od strane klijenata i od 2005. godine neprekidno je među tri najveća sistem integratora u Srbiji, po prihodu i IT dodatnoj vrednosti. Rast kompanije nastavljen je u regionu, otvaranjem kancelarija u Crnoj Gori, Bosni i Hercegovini i Makedoniji, kao i akvizicijom preduzeća u Srbiji koje su se na tržištu probile sopstvenim inovativnim rešenjima. Sagino širenje van granica bivše Jugoslavije obezbeđeno je ulaskom u strateško partnerstvo sa New Frontier Group, najperspektivnijom grupacijom ICT preduzeća u Centralnoj i Istočnoj Evropi.

New Frontier Group je osnovana u Austriji 2006. godine, a danas zapošljava više od 2000 IT profesionalaca u 15 država Centralne i Istočne Evrope, Severnoj Americi, Australiji i u Rusiji. Bavi se konsaltingom, sistem integracijom i inovativnim IT rešenjima, sa glavnom orijentacijom ka razvoju softvera i pružanju profesionalnih usluga. Uspešnost odabranog puta New Frontier grupacije potvrdio je i Gartner, svrstavši je 2012. godine među 10 najvećih sistem-integratorskih kompanija na tlu Centralne i Istočne Evrope. Ovo uspešno partnerstvo otvorilo je Sagi vrata novih tržišta u kojima posluje New Frontier Group. Sposobnost da se brzo prilagođava tržištu, ali i kontinualno investiranje u sopstveni razvoj predstavlja tajnu Saginog uspeha.

Prema "IDC Financial Insights' analysis and buyer perception", New Frontier Group, je sa svojim rešenjem za mobilno bankarstvo - iBanking prepoznat kao lider na "IDC MarketScape" (IDC MarketScape: European Mobile Banking Software Solutions 2017 Vendor Assessment).

Svi veliki vendori na IT tržištu sa kojima Saga d.o.o. Beograd saraduje, prepoznaju je kao najznačajnijeg partnera u regionu. Već godinama najveći partner kompanijama Microsoft, HP, Oracle, Cisco, Fujitsu, Huawei itd. U skladu sa New Frontier Group strategijom Saga d.o.o. Beograd polako premešta svoj fokus ka prodaji sopstvenih intelektualnih rešenja. Cilj je da svoja rešenja, bilo softverska, bilo infrastrukturna, plasira u svim državama u kojima posluje grupacija, ali i da rešenja iz grupacije plasira u Srbiji, Crnoj Gori, Bosni i Hercegovini i Makedoniji. Pravi sistem-integratori izdvajaju se po velikom udelu servisa u infrastrukturnom biznisu, a u ovom trenutku ostvaruje oko trećine ukupnog prihoda na ovaj način.

U skladu sa tržišnim uslovima, potrebama kupaca, sklopljenim ugovorima i njihovom realizacijom, Društvo je formiralo stručne timove različitih struktura radi postizanja što boljih rezultata. Takvo kontinuirano prilagođavanje potrebama tržišta uticalo je da se Društvo održi na tržištu i završi poslovnu godinu pozitivno.

Društvo će i dalje nastojati da proširi svoje tržišno prisustvo i da jedan deo svojih proizvoda i usluga u toku 2021. godine izveze na inostrana tržišta, kako bi u narednim godinama imalo veći priliv deviza i samim tim još manji devizni rizik poslovanja.

ISTRAŽIVANJE I RAZVOJ

Više razvojnih ekipa Društva radi na istraživanju i razvoju, kao i daljem usaršavanju postojećih softverskih paketa različitih namena. Neki od ovih paketa se već nalaze u komercijalnoj upotrebi.

INFORMACIJE O ULAGANJIMA U CILJU ZAŠTITNE SREDINE

Društvo poseduje sertifikovane standarde kvaliteta ISO9001, ISO14001 i ISO27001. Standard kvaliteta ISO14001 je veoma bitan, jer on reguliše problematiku upravljanja zaštitom životne sredine. Društvo kontinuirano vodi računa o zaštiti životne sredine. Redovno se prati zakonska regulativa u ovoj oblasti, vrednuje i sprovodi usaglašenost sa njom kroz odgovarajuće interne dokumente i aktivnosti.

Primenom ovog standarda postižu se efekti takvi da se sav elektronski, papirni i drugi otpad odlaže na zasebna mesta predviđena za to i predaje nadležnim ovlašćenim preduzećima za reciklažu. Takođe, stalno se teži razvoju novih proizvoda sa što manjim učešćem štetnih materija i većom energetsom efikasnošću. U tekućem poslovanju posebno je izražena opredeljenost ka uštedama u potrošnji električne energije i vode.

ZAVISNA PREDUZEĆA

SAGA CG D.O.O. PODGORICA, CRNA GORA

(80% u vlasništvu Saga d.o.o. Beograd)

Saga CG d.o.o. Podgorica posluje kao ćerka-kompanija Sage d.o.o. Beograd od aprila 2007. godine, uz punu podršku matične kompanije. U saradnji sa Sagom d.o.o. Beograd pruža najbolja rešenja svojim klijentima u upravljanju njihovim IT okruženjem u Crnoj Gori.

SAGA NFG D.O.O. BANJA LUKA, REPUBLIKA SRPSKA

(100% u vlasništvu Saga d.o.o. Beograd)

Saga NFG d.o.o. Banja Luka posluje kao ćerka-kompanija Sage d.o.o. Beograd od decembra 2007. godine, uz punu podršku matične kompanije. U saradnji sa Sagom d.o.o. Beograd pruža najbolja rešenja svojim klijentima u upravljanju njihovim IT okruženjem u Republici Srpskoj i Bosni i Hercegovini.

SAGA MK DOOEL SKOPLJE, MAKEDONIJA

(100% u vlasništvu Saga d.o.o. Beograd)

Saga MK DOOEL Skoplje posluje kao ćerka-kompanija Sage d.o.o. Beograd od februara 2009. godine, uz punu podršku matične kompanije. U saradnji sa Sagom d.o.o. Beograd pruža najbolja rešenja svojim klijentima u upravljanju njihovim IT okruženjem u Makedoniji.

SMART D.O.O. NOVI SAD, REPUBLIKA SRBIJA

(62,5% u vlasništvu Saga d.o.o. Beograd)

Smart d.o.o. osnovana je 2000. godine kao informatički edukativni centar. Danas predstavlja jednu od vodećih Solution & Service kompanija u Srbiji koja svojim korisnicima usluga obezbeđuje konstantan kvalitet. Od 2013. godine nalazi se u sastavu kompanije Saga d.o.o. Beograd.

NPS D.O.O., REPUBLIKA SRBIJA

(60% u vlasništvu Saga d.o.o. Beograd)

Od osnivanja (2003. godine) NPS je fokusiran na poslovno savetovanje, implementaciju, nadgradnju i održavanje savremenih poslovno-informacionih sistema i rešenja za napredno poslovno izveštavanje. Više od 100 uspešno zaključenih projekata, u zemlji i van nje, sa akcentom na ERP rešenje Microsoft Dynamics NAV, NPS-u su doneli niz nagrada i priznanja i reputaciju jednog od vodećih Microsoft Dynamics partnera u zemlji i regiji. Od 2015. godine nalazi se u sastavu kompanije Saga d.o.o. Beograd.

NEW FRONTIER INNOVA D.O.O. BEOGRAD, REPUBLIKA SRBIJA

(94% u vlasništvu Saga d.o.o. Beograd)

New Frontier Innova je softverska kompanija specijalizovana za kreiranje višekanalnih rešenja za interakciju sa korisnicima u bankarskom sektoru. Opremila je najznačajnije banke u regionu najnaprednijim rešenjima za digitalnu ekonomiju, a njeno potpuno prilagodljivo online bankarsko rešenje (iBanking), počelo je da pronalazi svoj put i do velikih banaka širom sveta. Nastala je uz punu podršku matične kompanije, Sage d.o.o. Beograd, u čijem je vlasništvu.

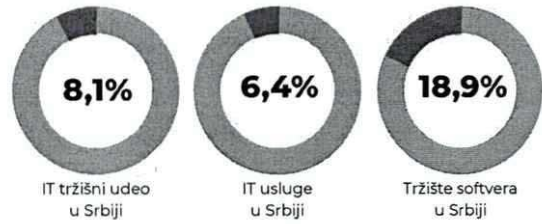
TEGETDOT D.O.O. BEOGRAD, REPUBLIKA SRBIJA

U toku 2020. godine Društvo je izvršilo statusnu promenu Pripajanje Zavisnog pravnog lica Tegetdot d.o.o. Beograd (Udeo "Saga" d.o.o. je bio 100%) po Odluci Skupštine br.6376/1 od 18. decembra 2020. godine. Preduzeće Saga d.o.o. Beograd, kao Sticalac Društva Tegetdot, na osnovu vanrednog finansijskog izveštaja Tegetdota je integrisalo Završni račun Društva.

- * **Tržišni lider**
Br. 1 u Srbiji
- 31 godina**
- Beograd,**
Podgorica, Banja Luka, Skoplje
- 25+ zemalja**
u kojima su implementirana
naša rešenja



TRŽIŠNI UDEO



- 500+ zaposlenih**
veoma obučen tim u svim velikim
IT oblastima
- 50+ miliona €**
godišnji prihod
- 70+ partnerstava**

* tržišni lider broj 1 u sistem integraciji u Srbiji od 2006. do 2016. godine

RAZVOJ I OKRUŽENJE

Saga d.o.o. Beograd na IT tržištu Srbije (na osnovu istraživanja iz januara 2020. godine).

Saga d.o.o. Beograd je od 2005. godine pa sve do danas među top tri sistem integratora u Srbiji po poslovnom prihodu. U IT sektoru Srbije, konkretno, u pregledu top 15 sistem integratora po poslovnom prihodu, zauzima 3. mesto.

Tabela 1. Ukupna vrednost IT tržišta u Srbiji u 2018. godini i tržišno učešće Sage i povezanih IT kompanija

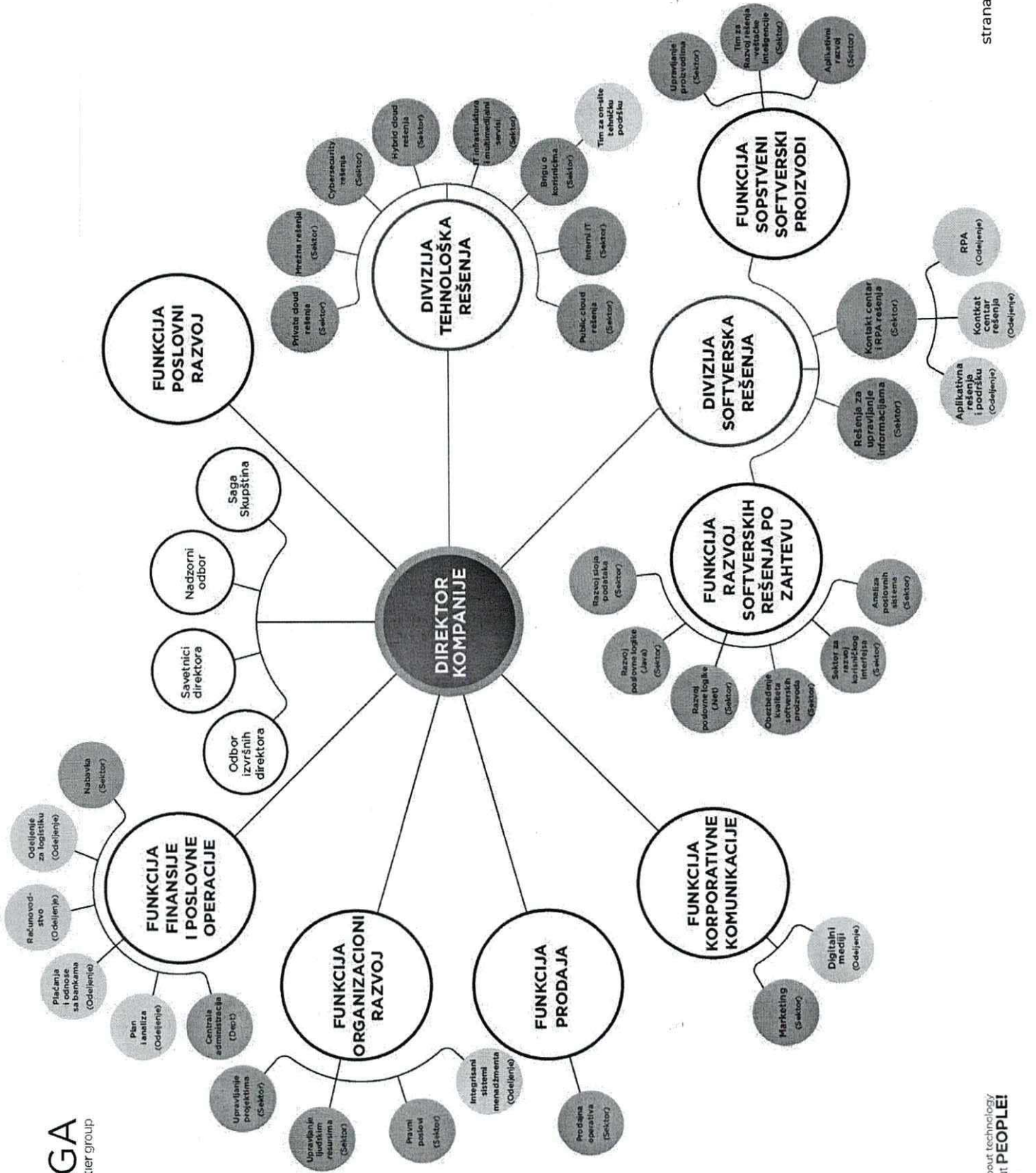
	VREDNOST [MILIONA EUR]	UČEŠĆE [%]
Ukupna vrednost IT tržišta Srbije u 2018. godini	543,40	100%
SAGA – IT poslovni prihod	41,47	7,6%
SMART – IT poslovni prihod	1,08	0,2%
NF INNOVA – IT poslovni prihod	0,77	0,1%
NPS – IT poslovni prihod	1,18	0,2%
Ukupno Koncentracija – IT poslovni prihod (2018)	44,50	8,1%

Tabela 2. Ukupna vrednost IT usluga u Srbiji u 2018. godini i tržišno učešće Sage i povezanih IT kompanija

	VREDNOST [MILIONA EUR]	UČEŠĆE [%]
Ukupna vrednost IT usluga Srbije u 2018. godini	216,80	100%
SAGA – prihod od IT usluga	12,23	5,6%
SMART – prihod od IT usluga	0,53	0,2%
NF INNOVA – prihod od IT usluga	0,62	0,3%
NPS – prihod od IT usluga	0,43	0,2%
Ukupno Koncentracija – prihod od IT usluga (2018. godini)	13,81	6,4%

Tabela 3. Vrednost tržišta softvera u Srbiji u 2018. i tržišno učešće Sage i povezanih IT kompanija

	VREDNOST [MILIONA EUR]	UČEŠĆE [%]
Vrednost tržišta softvera Srbije u 2018. godini	93,50	100%
SAGA – prihod od softvera	16,41	17,6%
SMART – prihod od softvera	0,43	0,5%
NF INNOVA – prihod od softvera	0,15	0,2%
NPS – prihod od softvera	0,59	0,6%
Ukupno Koncentracija – prihod od softvera (2018. godini)	17,58	18,9%



ZAPOSLENI

Najvažniji resurs kompanije su njeni zaposleni. Stoga kontinualno ulaže u njihovo znanje i investira u njihovu obuku i povećanje njihovog znanja i poslovnih veština. U tom cilju redovno organizuje interne i eksterne kurseve.

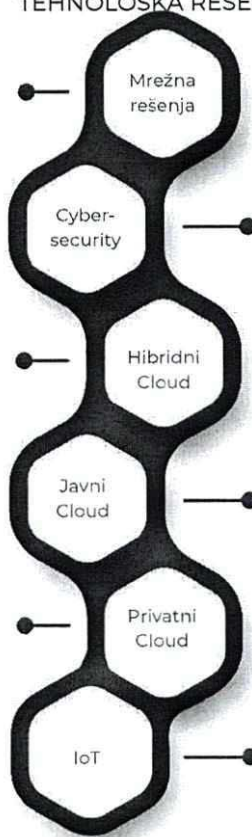
Grupa (Saga BG, Saga CG, Saga MK, Saga NFG, NF Innova, Smart, NPS) broji preko 450 zaposlenih (matično društvo 316 zaposlenih), od kojih su približno 40% žene. Zaposleni poseduju preko 1800 sertifikata, pored toga 166 zaposlenih ima visoku ili višu stručnu spremu.



SAGIN PORTFOLIO

TEHNOLOŠKA REŠENJA

- ★ Dizajn i implementacija IP mreža
 - ★ VoIP i video kolaboracija
 - ★ SDN mreže
 - ★ Lokacijski servisi
 - ★ Firewall Security



- ★ Vulnerability Assessment i Penetration testiranje
- ★ Security servisi i SOC
- ★ Bezbednost podataka i aplikacija
- ★ Web i Email Security
- ★ Menadžment autentifikacije i pristupa
- ★ Napredna zaštita od napada

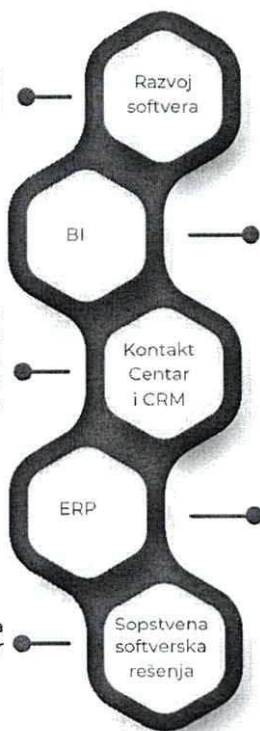
- ★ Kontejnerizacija
- ★ Enterprise Service Bus (ESB)
- ★ API Menadžment
- ★ Identity & Access Menadžment
- ★ Cloud kod korisnika

- ★ Storage&Server Infrastruktura
 - ★ Backup i arhiviranje
 - ★ Enterprise Mobility
- ★ Software Defined rešenja

- ★ TeleModule
- ★ Transport Layer
- ★ TeleCenter
- ★ TeleKlijent

SOFTVERSKA REŠENJA

- ★ Enterprise level informacioni sistemi, dizajn i implementacija



- ★ Skladišta podataka/BI rešenja
- ★ SQL server
- ★ Konsalting

- ★ Kontakt Centar rešenja
- ★ CRM za Kontakt Centre
- ★ RPA (Robotska Automatizacija Procesu)
 - ★ Debt Collection
 - ★ CoBrowsing

- ★ MS Dynamics 365
- ★ Business Central

- ★ Selecta
- ★ Weaver

PORTFOLIO

Grupa neprekidno širi oblast svog delovanja i danas je zastupljena u gotovo svim industrijskim granama. U stanju je da odgovori na najkompleksnije zahteve korisnika u oblasti telekomunikacionih rešenja za velika i srednja preduzeća, a poslovna rešenja koja nudi odgovaraju na ekonomičan način na najveće izazove u poslovanju. Posедуje ogromno iskustvo u realizaciji ICT infrastrukture koja predstavlja osnovu za poslovanje velikih preduzeća, projektuje i implementira računarske sisteme od kritične važnosti kao i Data centre za klijente kojima je to od suštinske važnosti, dok za najzahtevnije korisnike realizuje rešenja za skladištenje podataka, pored toga pruža usluge u oblasti poslovne inteligencije. U portfoliju nalazi se i realizacija kontakt centara koji opslužuju milione korisnika, dok na nivou grupacije razvija i Banking, moderno online bankarsko rešenje za korporativne i rezidencijalne klijente. NPS, jedan je od najvećih Microsoft partnera u Srbiji na polju ERP rešenja.

Istovremeno sa ovakvim širokim poljem delovanja, Grupa je prepoznala da mora da se fokusira na određena rešenja i da tako pristupa tržištu. Između ostalog to se dogodilo i sa rešenjima za zaštitu, zahvaljujući čemu je 2014. godine oformljen i poseban tim koji se bavi IT sigurnosnim rešenjima. Iako se i pre toga bavila određenim IT tehnologijama u tom domenu, sada su sva sigurnosna rešenja stavljena pod jedan kišobran, čime je obezbeđen holistički pristup tom problemu. Koliko ozbiljno pristupa tom problemu pokazuje i činjenica da je jedna od retkih kompanija u regionu koja u svojim redovima ima etičkog hakera.

2016. godine osnovan je novi sektor "Razvoj sopstvenih softverskih proizvoda" koji se bavi razvijanjem softverskih proizvoda zasnovanih na veštačkoj inteligenciji. Lansirana su dva proizvoda, koja nalaze primenu u bankarskoj industriji, industriji osiguranja, telco i health industriji: "Weaver" - notifikaciona platforma koja u sebi sadrži pametnog chatbota i "Selecta" – CRM sledeće generacije, koji u sebi sadrži real time decision hub.

Vremenom je izgradila reputaciju „savetnika od poverenja" kako u smislu smanjivanja rizika poslovanja, tako i kao tehnološki savetnik. Jedino na taj način moguće je u potpunosti odgovoriti na potrebe korisnika. S tim u cilju Grupa neprestano prati trendove na polju IT tehnologija na koje odgovara najnaprednijim rešenjima.

FINANSIJSKI REZULTATI – SAGA GRUPA

BILANS USPEHA		
HRSD	2020	2019
POSLOVNI PRIHODI	6.334.644	6.366.601
POSLOVNI RASHODI	6.109.967	6.075.239
POSLOVNI DOBITAK	224.677	291.362
FINANSIJSKI PRIHODI	18.606	18.359
FINANSIJSKI RASHODI	27.208	40.526
GUBITAK IZ FINANSIRANJA	8.602	22.167
PRIH. OD USKLAĐ. VRED.OSTALE IMOVINE ISKAZANOJ PO FER VRED. KROZ BU	388	-
RASH. OD USKLAĐ. VRED.OSTALE IMOVINE ISKAZANOJ PO FER VRED. KROZ BU	2.509	9.446
OSTALI PRIHODI	13.992	24.579
OSTALI RASHODI	66.600	63.166
DOBITAK IZ REDOVNOG POSLOVANJA PRE OPOREZIVANJA	161.346	221.162
NETO DOBITAK POSLOVANJA KOJE SE OBUSTAVLJA, EFEKTI PROMENE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE I ISPRAVKA GREŠAKA IZ RANIJIH PERIODA	-	-
NETO GUBITAK POSLOVANJA KOJE SE OBUSTAVLJA, RASHODI PROMENE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE I ISPRAVKA GREŠAKA IZ RANIJIH PERIODA	-	3
DOBITAK PRE OPOREZIVANJA	161.346	221.159
PORESKI RASHOD PERIODA	18.210	29.363
ODLOŽENI PORESKI RASHODI PERIODA	395	653
ODLOŽENI PORESKI PRIHODI PERIODA	3.477	2.216
NETO DOBITAK	146.218	193.359

U 2020. godini zabeležen je blagi pad poslovne aktivnosti, prouzrokovan sveobuhvatnim globalnim padom privredne aktivnosti zbog pandemije Covid 19, a pre svega kao posledica proglašenja vanrednog stanja i zabrane kretanja koja je bila na snazi početkom 2020 godine.

BILANS STANJA		
HRSD	2020	2019
AKTIVA		
STALNA IMOVINA	881.368	870.996
NEMATERIJALNA IMOVINA	69.734	74.349
NEKRETNINE, POSTROJENJA I OPREMA	693.932	779.472
DUGOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI	3.680	3.724
DUGOROČNA POTRAŽIVANJA	114.022	13.451
ODLOŽENA PORESKA SREDSTVA	30.425	27.611
OBRTNA IMOVINA	2.712.060	2.538.558
ZALIHE	216.714	298.495
POTRAŽIVANJA PO OSNOVU PRODAJE	1.412.647	1.194.936
POTRAŽIVANJA IZ SPECIFIČNIH POSLOVA	-	-
DRUGA POTRAŽIVANJA	42.848	39.559
KRA TKOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI	230.961	179.049
GOTOVINSKI EKIVALENTI I GOTOVINA	492.360	540.729
POREZ NA DODATU VREDNOST	21.570	3.909
AKTIVNA VREMENSKA RAZGRANIČENJA	294.960	281.881
UKUPNA AKTIVA = POSLOVNA IMOVINA	3.623.853	3.437.165
VANBILANSNA AKTIVA	665.444	662.880
PASIVA		
KAPITAL	1.271.561	1.243.679
DUGOROČNA REZERVISANJA I OBAVEZE	374.587	440.123
DUGOROČNA REZERVISANJA	9.328	8.616
DUGOROČNE OBAVEZE	365.259	431.507
ODLOŽENE PORESKE OBAVEZE	453	953
KRA TKOROČNE OBAVEZE	1.977.252	1.752.410
KRA TKOROČNE FINANSIJSKE OBAVEZE	225.176	321.887
PRIMLJENI AVANSI, DEPOZITI I KAUCIJE	194.652	82.500
OBAVEZE IZ POSLOVANJA	1.005.508	977.567
OSTALE KRA TKOROČNE OBAVEZE	275.732	34.135
OBAVEZE PO OSNOVU POREZA NA DODATU VREDNOST	139.289	103.489
OBAVEZE ZA OSTALE POREZE, DOPRINOSE I DRUGE DAŽBINE	16.059	6.188
PASIVNA VREMENSKA RAZGRANIČENJA	120.836	226.644
UKUPNA PASIVA	3.623.853	3.437.165
VANBILANSNA PASIVA	665.444	662.880

U 2020. godini uporedo sa neznatnim padom poslovnih aktivnosti ukupna bilansna suma je zabeležila blagi rast u relativnom predznaku od 5% y-o-y usled: (I) rasta iznosa nenaplaćenih potraživanja od prodaje na kraju godine (poslovna aktivnost je zbog „stagnacije“ u periodu vanrednog stanja, pomerena prema kraju godine), (II) rasta kratkoročnih finansijski plasmana, (III) smanjenja ukupnog nivoa zaliha.

Equity ratio (kapital/ukupna pasiva) je stabilan i ne beleži oscilacije u odnosu na prethodni period. Srednjoročni cilj je da equity ratio ostvari nivo od +40%.

HRSD	2020	2019
Prilivi gotovine iz poslovnih aktivnosti	7.119.615	7.936.521
Odlivi gotovine iz poslovnih aktivnosti	6.964.237	7.819.576
Neto priliv gotovine iz poslovnih aktivnosti	155.378	116.945
Prilivi gotovine iz aktivnosti investiranja	362.395	6.600.009
Odlivi gotovine iz aktivnosti investiranja	410.448	6.390.602
Neto (odliv)/priliv gotovine iz aktivnosti investiranja	(48.053)	209.407
Prilivi gotovine iz aktivnosti finansiranja	22.070	211.844
Odlivi gotovine iz aktivnosti finansiranja	175.605	441.920
Neto (odliv) gotovine iz aktivnosti finansiranja	(153.535)	(230.076)
SVEGA PRILIVI GOTOVINE	7.504.080	14.748.374
SVEGA ODLIVI GOTOVINE	7.550.290	14.652.098
NETO (ODLIV)/PRILIV GOTOVINE	(46.210)	96.276
GOTOVINA NA POČETKU OBRAČUNSKOG PERIODA	540.729	447.025
POZITIVNE KURSNE RAZLIKE PO OSNOVU PRERAČUNA GOTOVINE	2.703	3.038
NEGATIVNE KURSNE RAZLIKE PO OSNOVU PRERAČUNA GOTOVINE	4.862	5.610
GOTOVINA NA KRAJU OBRAČUNSKOG PERIODA	492.360	540.729

U 2020. godini, generisani su pozitivni neto novčani prilivi gotovine iz poslovne aktivnosti u iznosu od RSD 155 miliona, negativni neto novčani tokovi iz aktivnosti investiranja RSD 48 miliona (pre svega zbog datih pozajmica i dugoročnih oročenja), i negativni neto novčani tokovi iz aktivnosti finansiranja RSD 154 miliona, što je rezultiralo neto odlivom gotovine u iznosu od RSD 46 miliona i blagim smanjenjem krajnjeg stanja gotovine (2020: RSD 492 miliona; 2019: RSD 541 miliona).

UPRAVLJANJE RIZICIMA

Faktori finansijskog rizika

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

Tržišni rizik

Tržišni rizik je rizik da će fer vrednost budućih tokova gotovine finansijskog instrumenta biti promenljiva zbog promena tržišnih cena. Tržišni rizik uključuje sledeće vrste rizika:

RIZIK OD PROMENE KURSEVA STRANIH VALUTA

Grupa posluje u međunarodnim okvirima i izložena je riziku promena kursa stranih valuta koji proističe iz poslovanja sa različitim valutama, prvenstveno EUR i USD. Rizik proističe iz budućih trgovinskih transakcija, priznatih sredstava i obaveza i neto ulaganja u inostrana poslovanja.

Rukovodstvo Grupe je ustanovilo politiku za upravljanje rizikom od promene kursa stranih valuta u odnosu na njegovu funkcionalnu valutu. Grupa ima obavezu da svoju ukupnu izloženost riziku od promene kursa stranih valuta zaštiti preko Službe finansija. Da bi upravljalo rizikom od promene kursa stranih valuta koji proističe iz budućih trgovinskih transakcija i priznatih sredstava i obaveza, Grupa koristi pretežno ugovore sa valutnom klauzulom u domaćem prometu u slučajevima kada je predmet isporuke oprema ino dobavljača. Rizik od promene kursa stranih valuta nastaje kada su buduće transakcije i priznata sredstva i obaveze iskazane u valuti koja nije funkcionalna valuta Grupe.

Tokom 2020. godine Grupa je u znatnoj meri smanjila zaduženost i otplatila veći deo kredita koji su bili iskazani u stranoj valuti i sa promenljivom kamatnom stopom, na taj način Grupa je znatno smanjila rizik od promene kursa i kamatne stope. Preostalo zaduženje Grupe je u najvećem delu iskazano u domaćoj (funkcionalnoj) valuti društva, i sa fiksnom kamatnom stopom.

Grupa ima određena ulaganja u inostrana poslovanja, u Republici Srpskoj, Crnoj Gori i Makedoniji, čija je neto imovina izložena riziku preračuna stranih valuta. Izloženost riziku koji proističe iz neto imovine Grupe u inostranim poslovanjima savladava se prvenstveno kreditima denominovanim u odgovarajućim stranim valutama.

RIZIK OD PROMENE KAMATNIH STOPA

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

Budući da Grupa nema značajnu kamatonosnu imovinu, prihod i novčani tokovi u velikoj meri su nezavisni od promena tržišnih kamatnih stopa.

Politika Grupe je da nivo ukupne zaduženosti ne prelazi 30% ukupnog godišnjeg prometa. Grupa vrši analizu izloženosti rizika od promene kamatnih stopa na dinamičkoj osnovi uzimajući u obzir alternativne izvore finansiranja, pre svega za dugoročne obaveze budući da one predstavljaju najznačajniju kamatonosnu poziciju, pa je u tom smislu, Grupa donela

odluku da dugoročne obaveze servisira dugoročnim potraživanjima, a jedan deo kratkoročnih kredita su povučeni u dinarima zbog povoljnije kamatne stope.

Takođe, zbog stimulativnih uslova za zaduživanje u domaćoj valuti, i u cilju izbegavanja valutnog rizika deo obaveza po kreditima je ugovoren u RSD. Kod ugovorenih kredita sa valutnom klauzulom vodilo se računa da krediti budu ugovoreni u istoj valuti u kojoj su zaključeni ugovori sa kupcima u domaćem platnom prometu.

Kreditni rizik

Grupa nema značajne koncentracije kreditnog rizika. Grupa ima utvrđena pravila kako bi obezbedilo da se prodaja proizvoda na veliko obavlja kupcima koji imaju odgovarajuću kreditnu istoriju. Prodaja na malo obavlja se gotovinski ili putem kreditnih kartica.

U slučaju sklapanja poslova sa odloženim plaćanjem za kupce, vrši se procena kvaliteta njihove finansijske sposobnosti, uzima se u obzir finansijsko stanje kupca, iskustvo iz prošlosti i drugi faktori. Kao obezbeđenje plaćanja uzimaju se menice ili garancije banaka.

Rizik likvidnosti

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

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

Eventualni višak gotovine poslovnih aktivnosti iznad salda zahtevanih obrtnih sredstava, ulaže se u kamatonosne tekuće račune, oročene depozite ili hartije od vrednosti za trgovanje, birajući instrumente sa odgovarajućim dospećima ili sa dovoljnom likvidnošću koja obezbeđuje dovoljan prostor kakav je određen gore navedenim planom.

Upravljanje rizikom kapitala

Cilj upravljanja kapitalom je da Grupa zadrži sposobnost da nastavi da posluje u neograničenom periodu u predvidljivoj budućnosti, kako bi akcionarima obezbedilo povraćaj (profit), a ostalim interesnim stranama povoljnosti i da bi očuvalo optimalnu strukturu kapitala sa ciljem da smanji troškove kapitala.

Da bi očuvala odnosno korigovala strukturu kapitala, Grupa može da izvrši korekciju isplata dividendi osnivačima, ili, pak, može da proda sredstva kako bi smanjila dugovanje. Grupa prati kapital na osnovu koeficijenta zaduženosti (gearing ratio). Ovaj koeficijent se izračunava iz odnosa neto dugovanja Grupe i njenog ukupnog kapitala. Neto dugovanje se dobija kada se ukupni krediti (uključujući kratkoročne i dugoročne, kao što je prikazano u bilansu stanja) umanje za gotovinu i gotovinske ekvivalente. Ukupni kapital se dobija kada se na kapital, iskazan u bilansu stanja, doda neto dugovanje.

Strategija Grupe je i u 2020. godini je bila da smanji koeficijent zaduženosti.

Koeficijent zaduženosti se u 2020. smanjio u odnosu na 2019. godinu za 7,44%, najvećim delom iz razloga redovnog izmirivanja obaveza i delimičnom otplatom kredita za likvidnost.

EFEKTI GLOBALNE KRIZE UZROKOVANE PANDEMIJOM KOVID-19

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

Tokom 2020. i prvog kvartala 2021. godine, rukovodstvo Društva je preduzelo sve neophodne mere na osnovu preporuka i uredbi Ministarstva zdravlja i Vlade Republike Srbije i kontinuirano je pratilo sve aktivnosti i mere nadležnih državnih organa u cilju zaštite zdravlja zaposlenih i obezbeđenja neometanog poslovanja Društva u uslovima epidemije.

Na osnovu trenutno raspoloživih informacija i procene ostvarenja planova, rukovodstvo procenjuje da postojeća situacija neće uticati na pad poslovne aktivnosti, ali može imati efekte na tokove gotovine, pre svega iz operativnih aktivnosti, i time likvidnost Društva, posebno u prva dva kvartala 2021. godine, ali nikako u meri da ugrozi nastavak poslovanja Društva u narednom periodu.

Božić

tef



BDO d.o.o. Beograd

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

www.bdo.co.rs

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

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

