



ДРЖАВНА
РЕВИЗОРСКА
ИНСТИТУЦИЈА

**ИЗВЕШТАЈ
О РЕВИЗИЈИ ФИНАНСИЈСКИХ ИЗВЕШТАЈА
БЕОГРАДСКЕ БЕРЗЕ АД, БЕОГРАД ЗА 2023. ГОДИНУ**



**Број: 400-1162/2024-06/16
Београд, 10. децембар 2024. године**



С А Д Р Ж А Ј :

	<i>Страна</i>
ИЗВЕШТАЈ ДРЖАВНЕ РЕВИЗОРСКЕ ИНСТИТУЦИЈЕ	3
Извештај о ревизији финансијских извештаја Београдске берзе а. д., Београд за 2023. годину	3
ПРИЛОГ I РЕЗИМЕ ОТКРИВЕНИХ НЕПРАВИЛНОСТИ И ПРЕПОРУКА.....	6
ПРИЛОГ II НАПОМЕНЕ УЗ ИЗВЕШТАЈ О РЕВИЗИЈИ ФИНАНСИЈСКИХ ИЗВЕШТАЈА БЕОГРАДСКЕ БЕРЗЕ АД, БЕОГРАД	11
ПРИЛОГ III ФИНАНСИЈСКИ ИЗВЕШТАЈИ БЕОГРАДСКЕ БЕРЗЕ АД, БЕОГРАД ЗА 2023. ГОДИНУ	72



ИЗВЕШТАЈ ДРЖАВНЕ РЕВИЗОРСКЕ ИНСТИТУЦИЈЕ

Извештај о ревизији финансијских извештаја Београдске берзе а. д. Београд за 2023. годину

Мишљење са резервом о финансијским извештајима

Извршили смо ревизију приложених финансијских извештаја Београдске берзе а. д. Београд за 2023. годину, и то: 1) Биланс стања, 2) Биланс успеха, 3) Извештај о осталом резултату, 4) Извештај о променама на капиталу, 5) Извештај о токовима готовине и 6) Напомене уз финансијске извештаје.

По нашем мишљењу, осим за ефекте питања описаних у делу извештаја Основ за мишљење са резервом о финансијским извештајима, финансијски извештаји за 2023. годину по свим материјално значајним питањима, дају истинит и објективан приказ финансијског положаја Београдске берзе а. д. Београд за 2023. годину, као и резултата њеног пословања, промена на капиталу и токова готовине за пословну годину завршену на тај дан и припремљени су у складу са рачуноводственим прописима Републике Србије.

Основ за мишљење са резервом о финансијским извештајима

- Због погрешне класификације, Друштво је у финансијским извештајима за 2023. годину ефекте процене нематеријалне и материјалне имовине у периоду од 2006. до 2023. године у износу од 59.916 хиљада динара евидентирало на рачуну ревалоризационе резерве уместо на рачуну добитка или губитка, што није у складу са одељком 36 МРС – 8 Рачуноводствене политике, промене рачуноводствених процена и грешке.
- Друштво у финансијским извештајима за 2023. годину исказало потраживања за више плаћен порез на добитак у мањем износу од 501 хиљаде динара у односу на стање по Консолидованом упиту стања на дан 31. децембар 2023. године, што није у складу са чланом 13 став 1 Закона о рачуноводству.
- Приликом састављања финансијских извештаја за 2023. годину, као ни у ранијим годинама, Друштво није извршило обрачун резервисања за накнаде и друге бенефиције запослених што није у складу са МРС 19 – Примања запослених.

Ревизију смо извршили у складу са Законом о Државној ревизорској институцији¹, Пословником Државне ревизорске институције² и Међународним стандардима врховних ревизорских институција (ISSAI). Наша одговорност, у складу са овим стандардима, детаљније је описана у делу извештаја *Одговорност ревизора за ревизију финансијских извештаја*. Независни смо у односу на субјекта ревизије у складу са ISSAI 130 – Етички кодекс врховних ревизорских институција и Етичким кодексом за државне ревизоре и друге запослене у Државној ревизорској институцији и испунили смо наше остале етичке одговорности у складу са овим кодексима. Сматрамо да су ревизијски докази које смо прибавили довољни и адекватни да нам пруже основ за наше мишљење са резервом.

¹ „Службени гласник РС“ бр. 101/05, 54/07, 36/10 и 44/18 - др. закон

² „Службени гласник РС“, бр. 9/09



Скретање пажње

Скрећемо пажњу на Напомену 2.2.1.16. уз финансијске извештаје:

Закључком Владе 05 Број: 023-12475/2023 од 25. децембра 2023. године дата је сагласност да Република Србија изврши докапитализацију Београдске Берзе а. д. Београд којом је дошло до значајне промене у власничкој структури. Република Србија је повећала своје учешће са 51,71% на 77,58% и била је једини купац акција из докапитализације, а самим тим је дошло до смањења процентуалног учешћа осталих акционара. Овом променом број акционара са квалификованим учешћем је смањен са четири на једног акционара. Број акција које поседује Република Србија повећан је на 8.962, а укупни капитал Друштва на 270.652 хиљаде динара.

Наше мишљење не садржи резерву по наведеном питању.

Одговорност руководства за финансијске извештаје

Руководство субјекта ревизије је одговорно за припрему и истинит и објективан приказ ових финансијских извештаја у складу са међународним стандардима финансијског извештавања (МСФИ за МСП) и законом којим је уређено рачуноводство и за оне интерне контроле за које одреди да су потребне за припрему финансијских извештаја који не садрже материјално значајне погрешне исказе, настале услед криминалне радње или грешке.

При састављању финансијских извештаја, руководство је одговорно за процену способности субјекта ревизије да настави са пословањем у складу са начелом сталности, обелодањујући, по потреби, питања која се односе на сталност пословања и примену начела сталности пословања као рачуноводствене основе, осим ако оснивач намерава да субјект ревизије престане са пословањем, или нема другу реалну могућност осим да то уради. Руководство је одговорно за надгледање процеса финансијског извештавања субјекта ревизије.

Одговорност ревизора за ревизију финансијских извештаја

Наш циљ је стицање уверавања у разумној мери о томе да финансијски извештаји, узети у целини, не садрже материјално значајне погрешне исказе, настале услед криминалне радње или грешке, и издавање извештаја о ревизији који садржи наше мишљење. Уверавање у разумној мери означава висок ниво уверавања, али не представља гаранцију да ће ревизија спроведена у складу са ISSAI увек открити материјално погрешне исказе ако такви искази постоје. Погрешни искази могу настати услед криминалне радње или грешке и сматрају се материјално значајним ако је разумно очекивати да ће, појединачно или збирно, утицати на економске одлуке корисника донете на основу ових финансијских извештаја.

Као део ревизије у складу са ISSAI, примењујемо професионално просуђивање и одржавамо професионални скептицизам током ревизије. Такође:

- Идентификујемо и процењујемо ризике од материјално значајних погрешних исказа у финансијским извештајима, насталих услед криминалне радње или грешке; осмишљавамо и обављамо ревизијске поступке као одговор на те ризике и прибављамо довољно адекватних ревизијских доказа да обезбеде основ за мишљење ревизора. Ризик да неће бити идентификовани материјално значајни погрешни искази који су резултат криминалне радње је већи него за погрешне исказе настале услед грешке, зато што криминална радња може да укључи удруживање, фалсификовање, намерне пропусте, лажно представљање или заобилажење интерне контроле.
- Стичемо разумевање о интерним контролама које су релевантне за ревизију ради осмишљавања ревизијских поступака који су прикладни у датим околностима, али не у циљу изражавања мишљења о ефикасности система интерне контроле субјекта ревизије.



Процењујемо примењене рачуноводствене политике и у којој мери су разумне рачуноводствене процене које је извршило руководство.

- Доносимо закључак о прикладности примене начела сталности као рачуноводствене основе од стране руководства и на основу прикупљених ревизијских доказа, да ли постоји материјална неизвесност у вези са догађајима или условима који могу да изазову значајну сумњу у погледу способности ентитета да настави са пословањем у складу са начелом сталности. Ако закључимо да постоји материјална неизвесност, дужни смо да у свом извештају скренемо пажњу на повезана обелодањивања у финансијским извештајима или, ако таква обелодањивања нису адекватна, да модификујемо своје мишљење. Наши закључци се заснивају на ревизијским доказима прикупљеним до датума извештаја ревизора. Међутим, будући догађаји или услови могу за последицу да имају да ентитет престане да послује у складу са начелом сталности.
- Процењујемо укупну презентацију, структуру и садржај финансијских извештаја, укључујући обелодањивања и да ли су у финансијским извештајима приказане трансакције и догађаји на такав начин да се постигне истинит и објективан приказ.

Саопштавамо лицима овлашћеним за управљање, између осталог, планирани обим и време ревизије и значајне ревизијске налазе, укључујући све значајне недостатке интерне контроле које смо идентификовали током ревизије.

Генерални државни ревизор

Др Душко Пејовић
Државна ревизорска институција
Макензијева 41
11000 Београд, Србија
10. децембар 2024. године



ПРИЛОГ I

РЕЗИМЕ ОТКРИВЕНИХ НЕПРАВИЛНОСТИ И ПРЕПОРУКА



С А Д Р Ж А Ј:

1. Резиме откривених неправилности у ревизији финансијских извештаја	8
2. Резиме датих препорука у ревизији финансијских извештаја	9
3. Захтев за достављање одазивног извештаја.....	9



1. Резиме откривених неправилности у ревизији финансијских извештаја

ПРИОРИТЕТ 1³

1) Друштво је у својим финансијским извештајима за 2023. годину исказало мања потраживања за више плаћен порез на добитак у износу од 501 хиљаде динара. У поступку ревизије утврђено је да је Друштво у својим пословним књигама исказало потраживања за више плаћен порез на добитак у износу од 104 хиљаде динара, а у Консолидованом упиту стања на дан 31. децембар 2023. године исказана су потраживања Друштва за више плаћен порез на добит из ранијих година у износу од 605 хиљада динара, што није у складу са чланом 13 став 1 Закона о рачуноводству којим је прописано да се у пословне књиге подаци уносе на основу рачуноводствених исправа (Напомена 2.2.1.6).

ПРИОРИТЕТ 2⁴

2) Друштво је ефекте процене нематеријалне и материјалне имовине у периоду од 2006. до 2023. године, у износу од 59.916 хиљада динара, којом је продужен користан век и утврђене нове амортизационе стопе евидентирало у корист рачуна – позитивне ревалоризационе резерве, што није у складу са одељком 36 МРС – 8 Рачуноводствене политике, промене рачуноводствених процена и грешке којим је дефинисано да се признавање ефекта промене рачуноводствене процене, врши унапред, њеним укључивањем у добитак или губитак у: (а) периоду промене, ако промена утиче само на тај период или (б) периоду промене и наредним периодима, ако промена утиче на обоје (Напомена 2.2.1.11).

3) Приликом састављања финансијских извештаја за 2023. годину, као ни у ранијим годинама, Друштво није извршило обрачун резервисања за накнаде и друге бенефиције запослених што није у складу са МРС 19 – Примања запослених (Напомена 2.2.1.12).

ПРИОРИТЕТ 3⁵

4) Друштво није успоставило систем финансијског управљања и контроле, иако је од августа 2023. године постало корисник јавних средстава што није у складу са чланом 81 Закона о буџетском систему који прописује обавезу успостављања система финансијског управљања и контроле код корисника јавних средстава (Напомена 2.1.1).

5) Друштво као корисник јавних средстава није успоставило интерну ревизију у складу са чланом 82 Закона о буџетском систему и чланом 3 Правилника о заједничким критеријумима за организовање и стандардима и методолошким упутствима за поступање и извештавање интерне ревизије у јавном сектору (Напомена 2.1.2).

³ Приоритет 1 – грешке, неправилности и погрешна исказивања које је могуће отклонити у року од 90 дана.

⁴ Приоритет 2 – грешке, неправилности и погрешна исказивања које је могуће отклонити пре припремања наредног сета финансијских извештаја, а не дуже од годину дана.

⁵ Приоритет 3 – грешке, неправилности и погрешна исказивања која је могуће отклонити у року од датума припреме наредног сета финансијских извештаја до три године.



2. Резиме датих препорука у ревизији финансијских извештаја

ПРИОРИТЕТ 1

1) Препоручујемо одговорним лицима Друштва да спроведу потребна књижења на позицији краткорочна потраживања за више плаћен порез на добитак у складу са чланом 13 став 1 Закона о рачуноводству (Напомена 2.2.1.6 – Препорука број 3).

ПРИОРИТЕТ 2

2) Препоручујемо одговорним лицима Друштва да ефекте процене нематеријалне и материјалне имовине у износу од 59.916 хиљада динара, којом је продужен користан век и утврђене нове амортизационе стопе, евидентира у складу са одељком 36 МРС – 8 Рачуноводствене политике, промене рачуноводствених процена и грешке (Напомена 2.2.1.11. – Препорука број 4).

3) Препоручујемо одговорним лицима Друштва да врше резервисања за отпремнине и јубиларне награде у складу са МРС 19 – Примања запослених (Напомена 2.2.1.12 – Препорука број 5).

ПРИОРИТЕТ 3

4) Препоручујемо одговорним лицима Друштва да успоставе систем финансијског управљања и контроле у складу са чланом 81 Закона о буџетском систему (Напомена 2.1.1 – Препорука број 1).

5) Препоручујемо одговорним лицима Друштва да успоставе интерну ревизију, у складу са чланом 82 Закона о буџетском систему и чланом 3 Правилника о заједничким критеријумима за организовање и стандардима и методолошким упутствима за поступање и извештавање интерне ревизије у јавном сектору (Напомена 2.1.2 – Препорука број 2).

3. Захтев за достављање одазивног извештаја

Београдска берза а. д., Београд, је на основу члана 40 став 1 Закона о Државној ревизорској институцији, дужна да поднесе Државној ревизорској институцији писани извештај о отклањању откривених неправилности (одазивни извештај) у року од 90 дана, почев од наредног дана од дана уручења овог извештаја.

Одазивни извештај мора да садржи:

- 1) навођење ревизије, на коју се он односи;
- 2) кратак опис неправилности у пословању, које су откривене ревизијом и
- 3) приказивање мера исправљања.

Мере исправљања су мере које субјект ревизије предузима да би отклонио неправилности у свом пословању или мере за умањење ризика од појављивања одређене неправилности у свом будућем пословању за чије предузимање субјект ревизије мора поднети уз одазивни извештај одговарајуће доказе.

Београдска берза а. д., Београд мора у одазивном извештају исказати да је предузела мере исправљања на основу отклањању откривених неправилности, које су наведене у Извештају о ревизији финансијских извештаја који садржи и препоруке за њихово отклањање, осим оних које су отклоњене у току обављања ревизије и садржане у поглављу



Мере предузете у поступку ревизије. За мере исправљања је дужан да уз одазивни извештај достави доказе према следећем:

1. За неправилности првог приоритета, односно које је могуће отклонити у року од 90 дана Београдска берза а. д., Београд обавезна је да достави доказе о отклањању неправилности односно предузимању мера исправљања;

2. За неправилности другог приоритета, односно које је могуће отклонити у року до састављања годишњег финансијског извештаја, односно до годину дана, и трећег приоритета, односно које је могуће отклонити у року до три године Београдска берза а. д., Београд обавезна је да достави акциони план у којем ће описати мере и активности које ће бити предузете ради отклањања неправилности или смањења ризика од појављивања неправилности у будућем пословању као и планирани период предузимања мера и одговорно лице. У одазивном извештају треба да искаже мере исправљања на основу откривених неправилности, односно свих налаза датих у Извештају о ревизији финансијских извештаја, као и да поступи по датим препорукама.

На основу члана 40 став 2 Закона о Државној ревизорској институцији, одазивни извештај је јавна исправа која је потписана и оверена печатом од стране одговорног лица субјекта ревизије.

Државна ревизорска институција ће оценити веродостојност одазивног извештаја, тј. провериће истинитости навода о мерама исправљања предузетим од стране субјекта ревизије, подносиоца одазивног извештаја. У случају потребе извршиће се и провера веродостојности одазивног извештаја. Такође, извршиће се и оцена да ли су мере исправљања исказане у одазивном извештају задовољавајуће.

Сагласно члану 57 став 1 тачка 3) Закона о Државној ревизорској институцији, ако субјект ревизије у чијем су пословању биле откривене неправилности, не поднесе у прописаном року Институцији одазивни извештај, против одговорног лица субјекта ревизије поднеће се захтев за покретање прекршајног поступка.

Ако се оцени да одазивни извештај не указује да су откривене неправилности отклоњене на задовољавајући начин, сматра се да субјект ревизије крши обавезу доброг пословања. Ако се ради о незадовољавајућем отклањању значајне неправилности, сматра се да постоји тежи облик кршења обавезе доброг пословања. У овим случајевима Државна ревизорска институција је овлашћена да предузима мере сагласно члану 40 став 7 до 13 Закона о Државној ревизорској институцији.



ПРИЛОГ II

**НАПОМЕНЕ УЗ ИЗВЕШТАЈ О РЕВИЗИЈИ ФИНАНСИЈСКИХ ИЗВЕШТАЈА
БЕОГРАДСКЕ БЕРЗЕ АД, БЕОГРАД ЗА 2023. ГОДИНУ**



САДРЖАЈ

1. Основни подаци о субјекту ревизије	13
2. Налази у поступку ревизије.....	28
2.1. Интерна финансијска контрола	28
2.1.1. Финансијско управљање и контрола	29
2.1.2. Интерна ревизија.....	31
2.2. Финансијски извештај	32
2.2.1. Биланс стања.....	32
2.2.2. Биланс успеха.....	56
2.2.3. Извештај о осталом резултату	66
2.2.4. Извештај о променама на капиталу	66
2.2.5. Извештај о токовима готовине	67
2.2.6. Напомене уз финансијске извештаје	67
2.2.7. Потенцијалне обавезе	67
2.3. Друга питања у поступку ревизије	68



1. Основни подаци о субјекту ревизије

Пун назив: Београдска берза акционарско друштво, Београд (у даљем тексту: Друштво)

Скраћени назив: Београдска берза а.д. Београд

Седиште и адреса: Београд, Омладинских бригада 1

Матични број: 07469179

Шифра делатности: 6611 Финансијске и робне берзе

ПИБ: 100830914

Друштво је основано под називом Југословенско тржиште капитала, Одлуком оснивачке скупштине од 27. децембра 1989. године, на основу Закона о тржишту новца и тржишту капитала⁶ као организација финансијског посредовања са потпуном одговорношћу, а Решењем Комисије за давање одобрења о издавању хартија од вредности број: 2-14392/1 од 16. фебруара 1990. године, дато је одобрење за почетак рада Југословенског тржишта капитала. Друштво је уписано у судски регистар Округног привредног суда у Београду, решењем Фи: 1331/90 од 19. фебруара 1990. године.

Друштво је усагласило акта, организацију и услове пословања са Законом о берзама, берзанском пословању и берзанским посредницима⁷ уговором од 23. јуна 1995. године и изменама уговора од 27. марта 1996. године. Друштво је у том поступку основано у форми акционарског друштва под именом Београдска берза а. д. Београд, а дозволе за основање су издате од стране: Савезног министарства за финансије број 1/2-08-003/95 од 30. јуна 1995. године и број 4/1-08-004/96 од 28. јуна 1996. године; Савезне комисије за хартије од вредности у делу трговања акцијама, дугорочним хартијама од вредности и финансијским дериватима број 03-326/2-95 од 4. јула 1995. године; Народне банке Југославије у делу трговања краткорочним хартијама од вредности, жиралним новцем, меницом, чеком, девизама и златом број Г-838 од 25. септембра 1995. године; робног одељења Савезног министарства за трговину број 1/1-04-093/96-002 од 25. априла 1996. године.

Друштво је од 2004. године организовано као организација овлашћена за обављање делатности организовања трговине хартијама од вредности и финансијским дериватима, у поступку усклађивања свог пословања и акта са Законом о тржишту хартија од вредности и других финансијских инструмената⁸, у ком поступку је Комисија за хартије од вредности издала дозволу за рад број: 5/0-13-649/28, од 8. септембра 2004. године.

Друштво је организовано од 2006. године као организатор тржишта који обавља делатност организовања трговине хартијама од вредности и финансијским дериватима на берзанском и ванберзанском тржишту, у поступку усклађивања свог пословања и акта са Законом о привредним друштвима⁹ и Законом о тржишту хартија од вредности и других финансијских инструмената¹⁰, у ком поступку је Комисија за хартије од вредности: решењем број 5/0-04-4371/3-06 од 11. децембра 2006. године, дала сагласност на измену општих аката организатора тржишта, чиме је Београдска берза а. д. Београд извршила усклађивање са Законом сагласно одредби члана 260 став 1 Закона о тржишту хартија од вредности и других финансијских инструмената; а решењем број 5/0-01-4372/3-06 од 11. децембра 2006. године, дала дозволу за рад организатора ванберзанског тржишта, чиме је Београдска берза а. д.

⁶ Службени лист СФРЈ бр. 64/89

⁷ Службени лист СРЈ бр. 90/94

⁸ Службени лист СРЈ бр. 65/02 и Службени гласник РС бр. 57/03 и 55/04

⁹ Службени гласник РС бр. 125/04

¹⁰ Службени гласник бр. 47/06



Београд извршила обавезу из члана 260 став 3 Закона о тржишту хартија од вредности и других финансијских инструмената, те испунила услове из члана 82 став 1 тч. 1-3. Закона о тржишту хартија од вредности и других финансијских инструмената.

У поступку усаглашавања са Законом о привредним друштвима¹¹ и Законом о тржишту капитала¹², решењем Комисије за хартије од вредности РС број 5/0-04-242/17-12 од 26. априла 2012. године Београдској берзи а. д. Београд је дата сагласност за обављање делатности организатора регулисаног тржишта и мултилатерлане трговачке платформе (МТП). По добијању сагласности Комисије за хартије од вредности извршена је регистрација промена и у надлежном регистру привредних субјеката – Решење Агенције за привредне регистре број БД 69576/2012 од 28. маја 2012. године.

Друштво је пословало под називом Југословенско тржиште капитала до 22. јуна 1992. године када је променило пословно име у Београдска берза п.о. Београд, уз одобрење Извршног савета Скупштине града Београд (Решење број: 023-168/92-ИС), те уписано у надлежни судски регистар решењем Окружног привредног суда у Београду, Фи.13624/92.

Друштво данас послује под именом Београдска берза а. д. Београд.

Друштво је организатор тржишта у складу са Законом о тржишту капитала и управља, односно води пословање у вези са функционисањем регулисаног тржишта и мултилатералне трговачке платформе (МТП). Послови Берзе на регулисаном тржишту су: 1) спајање или олакшавање спајања различитих интереса трећих лица за куповином и продајом хартија од вредности на тржишту, а у складу са обавезујућим правилима тржишта и на начин који доводи до закључења трансакција са хартијама од вредности укљученим у трговање; 2) чување и обелодањивање информација о тражњи, понуди, котацији и тржишним ценама хартија од вредности, као и других информација значајних за трговање хартијама од вредности у складу са Законом о тржишту капитала и подзаконским актима; 3) успостављање и спровођење: (1) услова за чланство на Берзи, (2) услова за укључење хартија од вредности у трговање, привремену обуставу и искључење из трговања, (3) услова за трговање хартијама од вредности, (4) тржишног надзора над трговањем хартијама од вредности и усклађености са правилима трговања и других правних обавеза, у циљу спречавања и откривања непоступања по Правилима, Законом о тржишту капитала и подзаконским актима, нарочито у делу одредби које регулишу злоупотребе на тржишту, (5) процедура за покретање дисциплинских поступака против чланова Берзе и овлашћених брокера чланова Берзе који се понашају супротно одредбама општих аката Берзе, Закон о тржишту капитала и подзаконских аката; 4) обављање других послова у вези са регулисаним тржиштем у складу са Законом о тржишту капитала и подзаконским актима. На МТП Belex сходно се примењују одредбе става 2. овог члана, ако није другачије одређено овим Правилима за МТП БелехBelex. Поред послова из става 1. овог члана, Друштво обавља и друге послове у складу са законима, подзаконским актима, овим Правилима и другим актима Берзе.

У складу са Статутом, Друштво обавља послове организатора тржишта у складу са Законом о тржишту капитала и управља, односно обавља делатност у вези са функционисањем регулисаног тржишта и мултилатералне трговачке платформе. Поред послова регистроване делатности, Друштво у складу са Законом о тржишту капитала обавља и додатне послове: унапређење промоције и развоја тржишта капитала у Републици Србији, продаја и лиценцирање тржишних података, укључујући формирање, продају, лиценцирање

¹¹ Службени гласник РС бр. 36/11, 99/11

¹² Службени гласник РС бр. 31/11 и 112/15



и трговање финансијским инструментима, на основу тржишних података или других финансијских мера, едукација инвеститора, обављање других потребних послова у вези са пословима регистроване делатности као што су едукација, издавање и пласман публикација, часописа и књига и слично.

У складу са Законом о тржишту капитала, Друштво има Скупштину акционара, Надзорни одбор и Извршног директора, а у складу са Законом о привредним друштвима, Друштво је организовано као друштво са дводомним управљањем, те Извршни директор има руководећу функцију, а Надзорни одбор има надзорну функцију. У складу са наведеним прописима, статутарни органи Друштва су: Скупштина, Надзорни одбор и Директор.

На дан 31. децембар 2023. године Друштво има 15 запослених радника (31. децембар 2022. године: 16 запослених).

Према критеријуму за разврставање, Друштво је разврстано у велико правно лице.

1.1. Основ за састављање и приказивање финансијских извештаја и рачуноводствене политике

Финансијски извештаји Друштва укључују биланс стања на дан 31. децембар 2023. године, биланс успеха, извештај о осталом резултату, извештај о променама на капиталу и извештај о токовима готовине за годину која се завршава на тај дан као и преглед значајних рачуноводствених политика и процена и напомене уз финансијске извештаје.

Финансијски извештаји Друштва су састављени у складу са важећим прописима у Републици Србији заснованим на Закону о рачуноводству¹³, Међународним рачуноводственим стандардима, односно Међународним стандардима финансијског извештавања, као и релевантним прописима издатим од стране Министарства финансија Републике Србије.

Према Закону о рачуноводству, Међународни стандарди финансијског извештавања су: Концептуални оквир за финансијско извештавање, Међународни рачуноводствени стандарди, односно Међународни стандарди финансијског извештавања и са њима повезана тумачења издата од Комитета за тумачење рачуноводствених стандарда, накнадне измене тих стандарда и са њима повезана тумачења, одобрена од Одбора за међународне рачуноводствене стандарде, чији је превод утврдило и објавило министарство надлежно за послове финансија.

Финансијски извештаји Друштва су приказани у формату прописаним Правилником о Контном оквиру и финансијским извештајима за берзе које прописује Комисија за хартије од вредности Републике Србије¹⁴, који одступа од презентације и назива појединих финансијских извештаја опште намене, као и од начина приказивања одређених билансних позиција како то предвиђа ревидирани Међународни рачуноводствени стандард 1 – Презентација финансијских извештаја, чија је примена обавезна за обрачунске периоде који почињу на дан 1. јануара 2009. године. Одступања се огледају у следећем: губитак изнад висине капитала приказује се као ставка пасиве, која по дефиницији МСФИ нема карактер обавеза; ванбилансна средства и обавезе су приказани на обрасцу биланса стања. Ове ставке по дефиницији МСФИ не представљају ни средства ни обавезе.

Финансијски извештаји за 2023. годину састављени су у складу са концептом историјског трошка осим за финансијске инструменте који се вреднују по фер вредности кроз биланс успеха.

¹³ „Службени гласник РС“, број 73/19 и 44/21

¹⁴ „Службени гласник РС“, број 139/20 и 75/21



Финансијски извештаји Друштва састављени су у складу са начелом настанка пословног догађаја (начело узрочности) и начелом сталности пословања.

Износи у финансијским извештајима исказани су у хиљадама динара, осим уколико није другачије назначено. Динар (РСД) представља функционалну и извештајну валуту. Све трансакције у валутама које нису функционална валута, третирају се као трансакције у страним валутама.

1.1.1. Организација рачуноводства

Правилником о рачуноводству и рачуноводственим политикама Београдске берзе а. д. Београд, број 04/2 бр.: 173-1/22 од 28. јануара 2022. године (у даљем тексту: Правилник о рачуноводству Друштва), уређена је организација рачуноводственог система, интерни рачуноводствени контролни поступци, рачуноводствене политике за признавање и процењивање имовине и обавеза, прихода и расхода, утврђују упутства и смернице за усвајање, достављање и обелодањивање финансијских извештаја, одређују лица која су одговорна за законитост и исправност настанка пословне промене, састављање и контролу рачуноводствених исправа о пословној промени, одређује школска спрема, радно искуство и остали услови за лице које води пословне књиге и саставља финансијске извештаје, уређује кретање рачуноводствених исправа, утврђују рокови за њихово достављање на даљу обраду и друга питања вођења пословних књига и састављања финансијских извештаја за која је прописано да се уређују општим актом у складу са Законом, другим подзаконским актима и свим захтевима Међународних стандарда финансијског извештавања (МСФИ), те утврђују рачуноводствене политике Друштва.

Рачуноводство Друштва обухвата скуп послова који обезбеђују функционисање рачуноводственог информационог система и послова финансијске функције. За обављање тих послова, општим актом друштва који регулише унутрашњу организацију пословања Друштва организује се посебна организациона јединица за рачуноводствене и финансијске послове.

Рачуноводствена функција представља део информационог система Друштва који обезбеђује податке и информације о финансијском положају, успешности и променама у финансијском положају Друштва за интерне и екстерне кориснике. У оквиру рачуноводствене функције обављају се послови рачуноводственог планирања, анализе и статистике, финансијског књиговодства, вођење аналитике, помоћних књига и евиденција, рачуноводствени надзор и контрола, састављање и достављање финансијских извештаја, рачуноводствено извештавање и информисање, као и остали послови из домена рачуноводствене функције.

Финансијска функција обухвата послове контроле новчаног пословања, законску и рачунску контролу докумената, кредитне послове и односе са пословним банкама, праћење потраживања и обавеза, обрачун и исплату зарада, накнада зарада и других примања запослених, обрачун и плаћање пореза, доприноса, царина и других дажбина, обрачун и плаћање по разним уговора, састављање и достављање пореских пријава и других прописаних обрачуна и евиденција од стране државних и других органа, наплате и исплате преко динарских и девизних рачуна, благајничко пословање и остали послови из ове области.

Одговорно лице за организацију и функционисање рачуноводствених и финансијских послова, те за законитост и исправност настанка пословне промене, састављање и контролу рачуноводствених исправа о пословној промени и вођење пословних књига и састављање финансијских извештаја, као и за друге послове одређене овим Правилником, јесте запослени Друштва који обавља послове организације, односно координације књиговодствених и



оперативно рачуноводствених и финансијских послова Друштва у оквиру организационе јединице за рачуноводствене и финансијске послове.

1.1.2. Рачуноводствене политике

Рачуноводствене политике су посебна начела, основи, конвенције, правила и пракса које је усвојило Друштво за припремање и приказивање финансијских извештаја у складу са: Концептуалним оквиром за финансијско извештавање (Оквир), Међународним рачуноводственим стандардима (МРС) и Међународним стандардима финансијског извештавања (МСФИ).

Усвојене рачуноводствене политике односе се на вредновање имовине, обавеза, прихода и расхода, на признавање, укидање признавања, мерење и процењивање средстава, обавеза, прихода и расхода Друштва.

1.1.3. Рачуноводствене политике

Рачуноводствене политике су посебна начела, основи, конвенције, правила и пракса које је усвојило предузеће за припремање и приказивање финансијских извештаја у складу са Међународним стандардима финансијског извештавања Међународним рачуноводственим стандардима.

Усвојене рачуноводствене политике односе се на признавање, укидање признавања, мерење и процењивање средстава, обавеза, прихода и расхода Друштва.

Кључне рачуноводствене политике:

Нематеријална имовина

Нематеријална имовина представља ресурс Друштва под условом да га Друштво може контролисати и да Друштво од те нематеријалне имовине остварује економску корист.

Почетно признавање нематеријалне имовине врши се по методу набавне вредности. Ова вредност се састоји од вредности по факури добављача, трошкова увоза, пореза на додату вредност и свих трошкова насталих у вези са довођењем имовине у одговарајуће стање и локацију за намењену употребу.

Вредновање нематеријалне имовине након почетног признавања врши се применом модела набавне вредности предвиђеног МРС 38 Нематеријална имовина.

За обрачун амортизације нематеријалне имовине примењује се метода пропорционалног отписивања. Друштво користи стопу амортизације од 20% годишње уколико другачије није утврђено уговором или неким другим документом који се на нематеријалну имовину односи.

Обрачун амортизације нематеријалне имовине врши се од почетка наредног месеца од месеца када је нематеријална имовина стављена у употребу на основицу коју чини набавна вредност.

Нематеријална имовина се отписује у року од пет година, осим имовине чије је време коришћења утврђено уговором, када се отписивање врши у роковима предвиђеним уговором.

Материјална имовина

Материјална имовина представља ресурс Друштва под условом да га Друштво може контролисати и да Друштво од те материјалне имовине остварује економску корист.

Почетно признавање материјалне имовине врши се по методу набавне вредности. Ова вредност се састоји од вредности по факури добављача, трошкова увоза, пореза на додату вредност и свих трошкова насталих у вези са довођењем имовине у одговарајуће стање и локацију за намењену употребу. Вредновање материјалне имовине након почетног признавања



врши се применом модела набавне вредности предвиђеног МРС 16 Некретнине, постројења и опрема.

Материјална имовина испуњава услов за признавање само ако је њена набавна вредност већа од 15.000,00 динара. Имовина која не задовољава критеријум из овог става, признаје се као расход периода, односно ситан инвентар.

Вредновање накнадних издатака у материјалној имовини врши се када се ради о улагањима која продужавају корисни век употребе средстава, повећава капацитет, унапређује средство, чиме се побољшава квалитет производа, битно се смањују трошкови производње у односу на трошкове пре улагања.

Укључивање ових улагања у књиговодствену вредност врши се пропорционалном корекцијом набавне вредности и исправке вредности или само корекцијом исправке вредности.

Трошкови сервисирања, техничког одржавања, мање поправке и остало не повећавају вредност средства већ представља расход периода.

Обрачун амортизације материјалне имовине врши се пропорционалном методом од почетка наредног месеца од месеца када је материјална имовина стављена у употребу на основицу коју чини набавна вредност.

Амортизација се израчунава применом пропорционалне методе у току процењеног корисног века употребе средстава примењујући следеће годишње амортизационе стопе:

Процењени корисни век употребе средстава по потреби се преиспитује и ако су очекивања значајно различита од претходних процена, стопе амортизације се прилагођавају за текуће и будуће периоде.

Амортизационе групе	Стопе
Рачунарска опрема	25%
Транспортна средства	15%
Намештај	20%
Остала опрема	10–25%

Дугорочни финансијски пласмани

Дугорочни финансијски пласмани представљају финансијска средства која се приликом почетног признавања мере по њиховој набавној вредности.

После почетног признавања Друштво мери дугорочне финансијске пласмане, по њиховим поштеним, фер вредностима. Утврђивање њихових фер вредности врши се на дан састављања финансијских извештаја.

Дугорочна потраживања су потраживања са роком доспелости дужим од дванаест месеци после извештајног периода која се признају и вреднују у складу са МРС 1 и другим релевантним МРС.

Залихе

У оквиру залиха исказују се залихе инвентара чије се признавање и вредновање врши у складу са МРС 2 и другим релевантним МРС. Залихе обухватају плаћене авансе за залихе и услуге.



Краткорочна потраживања и пласмани

Краткорочна потраживања обухватају потраживања од купаца, правних и физичких лица у земљи и иностранству по основу продаје производа, робе и услуге. Краткорочна потраживања од купаца се признају и евидентирају у висини оригиналне фактурне вредности. Ако се вредност у фактури исказује у страниој валути, врши се прерачунавање у динаре (РСД) по средњем курсу НБС на дан трансакције. Промене девизног курса од датума трансакције до датума наплате потраживања исказују се као курсне разлике у корист прихода или на терет расхода. Потраживања исказана у страниој валути на дан биланса прерачунавају се према важећем средњем курсу НБС, а курсне разлике признају се као приход или расход периода.

Краткорочне финансијске пласмане чине кредити, хартије од вредности и остали краткорочни пласмани са роком доспећа који је краћи од дванаест месеци после извештајног периода, односно од дана биланса.

Готовински еквиваленти и готовина обухватају готовину на пословним динарским и девизним рачунима код банака, наменским рачунима за куповину и продају хартија од вредности, готовину у благајни и остала новчана средства.

Капитал

Капитал Друштва чини основни капитал на коме се исказује акцијски капитал као производ броја емитованих акција и њихове номиналне вредности, уписани а неуплаћени капитал на коме се исказује износ уписаних а неуплаћених акција утврђен на основу одлуке Друштва о издавању акција, капиталне резерве на којима се исказује емисиона премија и остале капиталне резерве, резерве из добитка на којима се исказују резерве из добити (законске, статутарне и остале резерве), ревалоризационе резерве и нереализовани добици и губици на којима се исказују ефекти ревалоризације, резерве по основу прерачуна финансијских извештаја у другој функционалној валути и нереализовани добици и губици који се укључују у извештај о осталом резултату у складу са МРС 1 Презентација финансијских извештаја, нераспоређени добитак на коме се исказује нераспоређени добитак ранијих година и текуће године, губитак на коме се исказује непокривени губитак ранијих година и текуће године.

Дугорочна резервисања и обавезе

Дугорочно резервисање настаје када је обавеза настала као резултат прошлог догађаја, када је вероватно да ће одлив ресурса који садрже економске користи бити потребан за измирење обавеза и када износ обавеза може поуздано да се процени.

Мерење резервисања врши се у износу потребних издатака за измирење обавеза. Резервисања се коригују тако да одржавају најбољу садашњу процену.

Када настане расход по основу обавеза за коју је резервисање извршено, стварни издаци представљају расход, а претходно извршено резервисање се укида у корист прихода.

Финансијски инструменти

Сви финансијски инструменти се иницијално вреднују по фер вредности плус трансакциони трошкови, ако их има. Изузетак су потраживања од купаца која не садрже значајну компоненту финансирања у складу са МСФИ 15 – Приходи од уговора са купцима, која се у том случају одмеравају по вредности трансакције.

Финансијски инструменти – Класификација финансијских средстава се утврђује на почетку иницијалног признавања, односно када Друштво постане страна у уговорним односима у вези са инструментом.



Након почетног признавања, сва средства која спадају у оквир МСФИ 9 се одмеравају на један од следећих начина, и то према: амортизованој вредности; фер вредности кроз укупни остали резултат (ФВТОЦИ); фер вредности кроз биланс успеха (ФВРПЛ).

Класификација и вредновање финансијских средстава у складу са МСФИ 9 зависи од два основна критеријума: пословног модела на основу којег се управља финансијским средством; карактеристика уговорених новчаних токова финансијског средства („SPPI“ тест – Solely Payments of Principal and Interest).

Процена пословног модела на основу кога се управља финансијским средствима је кључна за класификацију финансијских средстава. Пословни модел се утврђује на нивоу који одражава како се управља групом финансијских средстава да би се постигао одређени пословни циљ. Пословни модел не зависи од намера руководства за појединачни инструмент. Овај услов не посматра сваки инструмент појединачно већ виши ниво груписања. Могуће је да Друштво има више од једног пословног модела на основу којег се управља финансијским средствима.

Тест пословног модела се врши на следећи начин: Поделити финансијска средства у посебне групе или портфолија у складу са начином како се њима управља (на пример: зајмови и потраживања се могу груписати заједно јер се држе за наплату кеша, а ретко или скоро никад за продају); Идентификују се циљеви који се користе у току пословања за управљање тим група или портфолијом средстава (на пр. – циљ за потраживања је да се држе и наплаћују (прикупља се кеш)); На бази тих циљева, класификује се свака група или портфолио као „држе се за прикупљање новчаних токова“, „држе се за прикупљање новчаних токова и продају“ и „остало“.

Средство класификовано у категорији по амортизованој вредности треба да испуни оба критеријума: Пословни модел: финансијско средство се држи ради прикупљања уговорених новчаних токова; СППИ тест: да ли уговорени услови дају право на новчане токове који представљају само плаћање главнице и камате. Средство класификовано у категорији по фер вредности кроз укупни остали резултат (ФВТОЦИ) треба да испуни оба критеријума: Пословни модел: финансијско средство се држи ради прикупљања уговорених новчаних токова и продаје; СППИ тест: да ли уговорени услови дају право на новчане токове који представљају само плаћање главнице и камате.

Само зајмови, потраживања, улагања у дужничке хартије и слични дужнички инструменти могу да се квалификују за одмеравање по амортизованој вредности или ФВТОЦИ. У случају да дужнички инструмент не испуњава ове критеријуме одмерава се по фер вредности кроз биланс успеха (ФВТПЛ).

Процена пословног модела се врши на крају сваког извештајног периода како би се утврдило да ли је дошло до промене у пословном моделу у односу на претходни период. У том случају врши се рекласификација финансијских средстава у одговарајућу категорију (амортизована вредност, ФВОЦИ, ФВПЛ).

Сви деривати који су у обухвату МСФИ 9 се одмеравају по фер вредности. Све промене се признају кроз биланс успеха.

Финансијске обавезе класификују се у две категорије за одмеравање: по амортизованој вредности или по фер вредности кроз биланс успеха.

Финансијске обавезе које се држе ради трговања се одмеравају по фер вредности кроз биланс успеха, док се све остале финансијске обавезе одмеравају по амортизованој вредности осим ако се не примењује опција за фер вредност.



Рекласификација финансијских обавеза није дозвољена.

Обавезе према добављачима и остале краткорочне обавезе из пословања накнадно се вреднују по номиналној (фактурној) вредности, односно по амортизованој вредности.

Дужнички инструменти (обавезе по основу меница и зајмова) класификовани као краткорочне обавезе треба да се одмеравају по недисконтованом износу готовине или друге накнаде за коју се очекује да буде плаћена или примљена умањено за евентуално обезвређење.

Примљени кредити од банака се првобитно признају у износима примљених средстава, а након тога се исказују по амортизованој вредности уз примену уговорене каматне стопе.

Обавеза је текућа уколико се очекује да буде измирена у редовном току пословног циклуса Друштва, односно у периоду до 12 месеци након датума извештавања. Све остале обавезе се класификују као дугорочне.

Обезвређење (умањење вредности) – Признавање обезвређења финансијских средстава који се одмеравају по амортизованој вредности или фер вредности кроз укупни остали резултат (ФВОЦИ) врши се на основу обезвређења по очекиваном кредитном губитку (Expected Credit Loss).

Друштво примењује модел три нивоа за одређивање обезвређења финансијских средстава, који се базирају на томе да ли је дошло до значајног погоршања кредитног ризика средства. Од нивоа у коме је средство зависиће износ обезвређења који је потребно да се призна као и износ прихода по основу камате:

Ниво 1: Кредитни ризик се није значајно повећао од дана иницијалног признавања – Признаје се 12 - тромесечни очекивани кредитни губитак;

Ниво 2: Кредитни ризик се значајно повећао од дана иницијалног признавања – Признаје се очекивани кредитни губитак за цело трајање финансијског средства. Приходи од камате се признају на бруто принципу;

Ниво 3: Финансијска имовина већ обезвређена – признаје се очекивани кредитни губитак за цело трајање финансијске имовине. Приходи од камате се признају на нето основи.

Очекивани кредитни губитак за 12 месеци се рачуна тако што се вероватноћа настанка неиспуњења по средству (default) у наредних 12 месеци, множи са укупним очекиваним кредитним губитком (током целог трајања средства) који би настао као резултат неиспуњења, без обзира када ће се губици десити. Дакле, 12-месечни очекивани кредитни губици представљају очекиване кредитне губитке за цело трајање средства који су очекивани да ће се десити као последица могућих неиспуњења у наредних 12 месеци од прибављања или датума извештавања.

Очекивани кредитни губитак за цело трајање финансијског средства представља садашњу вредност очекиваних кредитних губитака који ће се десити ако дође до неиспуњења од стране дужника у било ком моменту током важења уговорених обавеза.

У случају значајног повећања кредитног ризика, уместо 12-месечног очекиваног губитка признаје очекивани кредитни губитак за цело трајање средства. Посматра се на променама у ризику неиспуњења, а не на променама у износу очекиваног кредитног губитка. Значајно повећање кредитног ризика (тј. прелазак са Ниво 1 на Ниво 2) може да укључи следеће:

- промене у општим економским или тржишним условима;
- значајне промене у оперативном резултату или финансијској позицији дужника;
- промене у износима финансијске подршке која је доступна Друштву;



- очекивано или потенцијално кршење ковенаната (посебних одредаба у уговору);
- очекивано кашњење у плаћању итд.

Друштво рачуна очекивани кредитни губитак на следећи начин: идентификују се могућа сценарија (исходи) која могу да се десе у пракси у вези са неиспуњењем обавеза (defaults); процењује се новчани губитак у сваком од датих сценарија (исхода); тај новчани губитак се множи са вероватноћама дешавања тих сценарија (исхода) и на крају се тако пондерисани износи свих сценарија (исхода) сабирају и добија се очекивани кредитни губитак.

Друштво не идентификују сваки могући исход, већ разматра најмање два исхода и то: вероватноћа да ће се десити кредитни губитак и вероватноћа да се кредитни губитак неће десити.

За потребе процене очекиваних кредитних губитака Друштво користи матрице исправке вредности формиране на бази историјског кретања наплативости потраживања, као и информације оријентисане ка будућности, уколико су доступне без непотребних трошкова или напора. За утврђивање очекиваног кредитног губитка Друштво је користило историјске податке о наплати потраживања за претходну пословну годину. Сва ненаплаћена потраживања код којих је од дана доспећа протекло више од 365 дана обезвређена су у потпуности.

Лизинг

Лизинг се класификује као финансијски лизинг уколико се њим суштински преносе сви ризици и користи повезани са власништвом. Лизинг се класификује као пословни лизинг, ако се њим не преносе суштински сви ризици и користи повезани са власништвом.

Да ли је лизинг финансијски или пословни, зависи од суштине трансакције, а не од форме уговора. Примери ситуација које појединачно или заједно, упућују на класификовање лизинга као финансијског су: лизингом се преноси власништво над средством на корисника лизинга до краја трајања лизинга; корисник лизинга има опцију да купи средство по цени за коју се очекује да ће бити знатно нижа од фер вредности на датум када се опција може искористити и када је на почетку лизинга разумно очекивати да ће се опција искористити; трајање лизинга се односи на већи део економског века средства, чак иако се власништво не преноси; на почетку лизинга садашња вредност минималних плаћања за лизинг већа је или једнака укупној фер вредности средства које је предмет лизинга и средства која су предмет лизинга су специфичне природе, тако да их без значајних модификација може користити само корисник лизинга.

У моменту закључивања уговора о лизингу и датума обавезивања страна да ће се придржавати главних одредби уговора о лизингу, на тај дан се лизинг класификује било као оперативни, било као финансијски лизинг. Када је Друштво закупац, признаје финансијски лизинг као средство и обавезу у свом билансу стања, у износу који је на почетку трајања лизинга једнак фер вредности закупуљених средстава или по садашњој вредности минималних плаћања лизинга, ако је она нижа.

Да би се уговор сматрао закупом: мора да постоји идентификовано средство које је предмет закупа, закупац има право да стекне готово све економске користи од употребе и закупац има право да усмерава коришћење идентификованог средства.

Од првог дана трајања закупа, Друштво признаје имовину са правом коришћења и обавезу по основу закупа за читав (уговорени, односно процењени) период трајања закупа.

Друштво усклађивање почетног стања по основу уговора о закупу врши на дан 1. јануара 2021. године применом модификованог ретроспективног приступа, без преправљања



упоредних података. На датум прве примене признаје се имовина са правом коришћења у износу једнаком обавези по основу закупа (усклађеној са износима евентуалних унапред извршених плаћања која се односе на тај закуп, признатих у Билансу стања пре датума прве примене МСФИ16).

Друштво евидентира на рачунима главне књиге компоненте уговора о закупу које нису закуп, али су у вези са закупом (добра и услуге који се уговорима о закупу преносе Друштву као закупцу као што су: струја, гас, телефон, комуналне услуге, услуге одржавања, обезбеђења-споредни трошкови закупа).

Имовина чија је фер вредност мања од 5.000 евра, као и имовина чије право закупа траје до 12 месеци заједно са евентуалном опцијом продужења, а који немају опцију откупа признају се као трошак закупа праволинијски до краја закупа.

Друштво одмерава, на датум почетка закупа, имовину са правом коришћења (закупљено средство), применом метода трошка, као збир: садашње вредности обавеза по основу закупа које још нису плаћене, нето плаћања закупа пре почетка периода закупа (авансне уплате), почетних директних трошкова и трошкова враћања закупљеног средства у првобитно стање.

Садашња вредност обавеза по закупу која још нису плаћена вреднују се дисконтовањем предвиђених апсолутних износа за плаћања. За дисконтовање се користи каматна стопа која произилази из закупа. Ако је ту стопу немогуће утврдити користи се гранична каматна стопа на задуживање Друштва (тзв. инкрементална каматна стопа задужења), односно каматна стопа коју би конкретни купац, у сличном року, у сличном привредном окружењу, и на основу сличног јемства, морао платити за позајмљивање средстава неопходних за стицање имовине чија је вредност слична вредности предметне имовине).

Друштво накнадно одмерава, након првог дана трајања закупа, имовину са правом коришћења (закупљено средство) применом метода трошка, што значи да се, као и свако друго средство, вредност снижава за амортизацију.

Након иницијалнога признавања, односно након првог дана трајања закупа, књиговодствена вредност обавезе по основу закупа се: повећава, како би се узела у обзир камата на обавезу по основу закупа; умањује за извршена плаћања током периода трајања закупа и поново мери/вреднује, како би се узеле у обзир све евентуалне поновне процене и нове околности.

Друштво поново мери обавезу по основу закупа дисконтовањем ревидираних износа плаћања за закуп и то по ревидираној дисконтној стопи у случају: промене трајања закупа, у ком случају Друштво ревидирана плаћања за закуп утврђује на основу ревидиране дужине трајања закупа; промене у процени откупа предмета закупа, у ком случају Друштво треба да утврди ревидирана плаћања по основу закупа како би се одразиле настале промене износа које је потребно платити у оквиру коришћења опције откупа.

Код финансијског лизинга правна форма уговора о лизингу одређује да купац не може да стекне право својине над закупљеним средствима, већ стиче економске користи од коришћења закупљеног средства. Сви иницијални директни трошкови корисника лизинга додају се износу који је признат као средство.

Отплата финансијског лизинга дели се на камату и враћање главнице према израчунатим анuitетима. Трошкови камате терете расход периода, односно књиже се у Билансу успеха. За износ отплаћених рата умањује се главница.



Износ амортизације средства које је узето у лизинг, систематски се додељује сваком обрачунском периоду током очекиваног времена коришћења, у складу са политиком амортизације која је усвојена за иста средства која подлежу амортизацији, а која су у власништву Друштва. Уколико није сасвим извесно да ће Друштво као корисник лизинга стећи право власништва над средством које је предмет лизинга до краја трајања лизинга, то средство се у потпуности амортизује у краћем периоду од трајања лизинга или корисног века.

Закуп средстава код којих су све користи и ризици у вези са власништвом задржани код закуподавца, односно нису пренети на закупца, евидентира се као пословни лизинг.

Плаћање пословног лизинга признаје се као расход периода у Билансу успеха у моменту настанка, током трајања закупа. Сви други трошкови (осигурање, одржавање итд.) у вези са пословним лизингом признају се као расход периода у Билансу успеха.

Законске обавезе

Друштво врши обрачун и плаћање пореза, доприноса, такси, накнада и др. на начин и под условима који су прописани.

МРС 12 – Порез на добит дефинише начин рачуноводственог евидентирања и обелодањивања пореза на добит као збир текућег и одложеног пореза.

Приходи и расходи

Приходи обухватају приходе од редовних активности Друштва и добитке. У приходе спадају приходи по основу обављања делатности, приходи од премија, субвенција, дотација, донација и сл., финансијски приходи и остали приходи.

Приход обухвата фер вредност за продају услуга, без обрачунатог пореза, рабата и попушта. Признавање прихода се врши на следећи начин:

- Приход у случају пружања услуга се признаје у рачуноводственом периоду у ком су услуге пружене сразмерно степену извршења услуге на дан Биланса стања.
- Приход од камата се признаје на временски пропорционалној основи применом методе ефективне каматне стопе. Приходи по основу камате укључују и приходе од затезних камата на закаснела плаћања обрачунатих применом прописане стопе законске затезне камате.

Добици представљају друге ставке које задовољавају дефиницију прихода и могу, али не морају, да проистекну из уобичајених активности Друштва. Добици представљају повећања економских користи и као такви по природи нису различити од других прихода.

Друштво врши признавање прихода у складу са МСФИ 15 кроз модел од пет корака:

Корак 1 – Идентификација уговора са купцима – уговорне стране су одобриле уговор (писмено, усмено или у складу са другим уобичајеним пословним праксама) и обавезале су се да испуне своје обавезе; Уговор је споразум двеју страна који креира обавезујућа права и обавезе за сваку страну.

МСФИ 15 се примењује на све уговоре који имају све од следећих одлика:

1. стране су одобриле уговор и обавезале се на извршење уговорних обавеза;
2. права и обавезе страна у уговору се могу идентификовати;
3. услови плаћања се такође могу идентификовати;
4. уговор је комерцијалног карактера;
5. вероватно је да ће се накнада из уговора наплатити.



Ако свака страна у уговору има једнострано право раскида уговора који је у целини неизвршен без обавезе накнаде другој страни онда у смислу примене МСФИ 15 уговор не постоји. Неизвршење постоји ако купцу није испоручена роба односно пружене услуге и ако није примљена, односно не постоји право да се прими накнада у замену за робу и услуге.

У случајевима када имамо да су два или више уговора закључена у исто или приближно исто време са истим купцем онда се ти уговори могу комбиновати и за потребе МСФИ 15 третирају као један уговор. Неопходно је да се о уговорима преговарало у пакету са истим комерцијалним циљем, да износ накнаде који се плаћа у оквиру једног уговора зависи од цене или услова из другог уговора и да су роба или услуге који су обећани у оквиру оба уговора јединствена обавеза.

Промена у обавезујућим правима и обавезама (нпр. обим уговора или цена) третира се као модификација уговора ако је одобрена и доводи до стварања нових или промене постојећих обавезујућих права и обавеза. Модификације уговора се третирају као посебан уговор само ако се обим уговора мења због нових одвојивих роба и услуга и ако промена у уговореној цени одражава појединачну продајну цену одвојиве робе или услуге.

Корак 2 – Идентификација уговорне обавезе (обавезе чињења) тј. да ли је то испорука добра или услуге – Друштво може да идентификује права свих страна у вези са добрима или услугама које се преносе; Уговорна обавеза (обавеза чињења – енг.: performance obligation) је дефинисана уговором као обавеза да се изврши пренос купцу одвојиве робе или услуге, појединачно или заједно или у серијама током времена. Активности које не резултирају у преносу робе или услуга купцу нису уговорне обавезе из уговора са купцима и неће довести до признавања прихода.

Потребно је да следећа два критеријума буду испуњена да би се нека роба или услуга сматрала одвојивом: купац може да има користи од појединачног добра или услуге и обећање да се пренесе роба или услуга је одвојиво од осталих обећања из уговора.

Корак 3 – Утврђивање цене трансакције – Друштво може да идентификује услове плаћања за добра или услуге које се преносе; Цена трансакције представља износ накнаде на коју Друштво очекује да има право у замену за пренос обећаних роба или услуга и искључује износе наплаћане у име трећих страна (нпр. ПДВ). Приликом одређивања трансакционе цене у обзир се узима и следеће: да ли постоје значајне компоненте финансирања, варијабилне компоненте, износи који се исплаћују купцу (нпр. рефундације или рабати) и неновчане накнаде.

Варијабилне компоненте могу да укључују попусте, право поврата, разне подстицаје, бонусе, казне и слично. Варијабилне компоненте накнаде се одмеравају употребом две методе: метода очекиване вредности (базира се на пондерисаним очекиваним вредностима у односу рецимо на сличне уговоре) и метод једног највероватнијег износа (износ који је највероватнији да се деси у случајевима нпр. када постоји мало износа за разматрање).

У случајевима када постоји компонента финансирања, приход од продаје се признаје у износу који представља цену коју би купац платио да је плаћање извршено одмах у моменту испоруке робе или услуга.

Друштво није у обавези да прилагођава износ накнаде по основу компоненти финансирања уколико очекује да ће од продаје до наплате проћи мање од годину дана.

Неновчане накнаде примљене од купца се вреднују по фер вредности.



Износи који се исплаћују купцу укључују износе које Друштво плаћа или очекује да ће их платити купцу као и кредите и сличне ствари попут купона или ваучера. Рачуноводствено се ови износи обухватају тако што се за износ накнаде уамњује цена трансакције (приход *ses tornira*), осим ако се плаћање купцу врши као замена за другу робу или услуге примљене од купца.

Корак 4 – Алокација цене трансакције на уговорне обавезе – садржина уговора је комерцијална (то јест, очекује се да ће ризик, време или износ будућих токова готовине Друштва да се промене као резултат уговора): Цена трансакције из 3. корака се алоцира на сваку уговорну обавезу на бази појединачних (самосталних) продајних цена сваке уговорне обавезе.

Самостална продајна цена је она цена по којој би се роба или услуге засебно продавале. У случајевима када самосталне продајне цене нису лако уочљиве, оне се процењују и то коришћењем једног од следећих приступа:

- усклађена тржишна процена;
- очекивани трошкови плус маржа;
- резидуални приступ (оно што остане након што се одузму уочљиве појединачне продајне цене осталих уговорних обавеза).

Корак 5 – Признавање прихода када се испуне уговорне обавезе – постоји значајна вероватноћа да ће Друштво добити накнаду на коју ће имати право у замену за добра или услуге који ће бити испоручени купцу. Приликом вршења процене да ли је вероватно да ће наплата неког износа накнаде бити извршена, Друштво разматра само способност и намеру купца да плати тај износ накнаде до истека рока доспећа. Износ накнаде на који ће Друштво имати право може бити мањи од цене наведене у уговору ако је накнада променљива зато што Друштво може да понуди купцу попуст на цену.

Цена трансакције алоцирана на сваку од уговорних обавеза (корак 4) признаје се као приход када је испуњењење обавезе настало и то током времена или у одређеном тренутку у времену.

Испуњење настаје када је контрола над обећаним добрима или услугама пренешена на купца, тј. када он има могућност да управља коришћењем те имовине и могућност да значајно стиче све преостале користи од те имовине.

Следећи фактори се могу користити за разматрање да ли је дошло до преноса контроле:

- Друштво је физички пренео имовину на купца;
- ко има законско право над имовином;
- ризици и накнаде у вези са власништвом;
- прихватање имовине од стране купца;
- Друштво има садашње право на наплату по основу имовине.

Приход се признаје током времена ако је испуњен један од следећих услова:

- Купац истовремено прима и употребљава све користи које Друштво пружа током извршења посла;
- У овом случају извршења посла ствара се или побољшава имовина која је под контролом купца;
- У оквиру извршења посла не ствара се имовина коју субјект може употребити на другачији начин и субјект има оствариво право на плаћање за оно што је урадио до одређеног тренутка.



Приход се признаје током времена на начин који најбоље представља напредак у преносу контроле над робом или услугама купцу. Друштво примењује једну од две методе за мерење тог напретка:

- метод аутпута (нпр. процене остварених резултата, постигнуте критичне тачке из пројекта, јединице произведене/испоручене и слично) и
- метод инпута (нпр. утрошени ресурси, часови рада, настали трошкови, утрошено време, радни сати машина, итд.).

Ако услови за признавање прихода током времена нису испуњени, онда се приход признаје у одређеном тренутку. Приход се признаје у моменту у коме Друштво преноси контролу над одређеном робом или услугама на купца.

Промењивост која се односи на накнаде обећане од стране купца може бити експлицитно наведена у уговору. Поред услова уговора, постојање следећих околности указује на то да је обећана накнада променљива: купац има оправдано очекивање које произилази из уобичајених пословних пракси Друштва, објављених политика или конкретних саопштења да ће Друштво прихватити мањи износ накнаде од цене наведене у уговору. То јест, очекује се да ће Друштво понудити умањење цене (напр. попуст, рабат, повраћај новца или кредит); друге чињенице и околности указују на намеру Друштва да, приликом закључивања уговора са купцем, понуди умањење цене купцу.

Трошкови уговора – Друштво признаје додатне трошкове стицања уговора с купцем као имовину ако се очекује поврат тих трошкова. Додатни трошкови стицања уговора су они трошкови које сноси Друштво приликом стицања уговора са купцем, а које не би сносио да није било стицања уговора.

Трошкови испуњења уговора се капиталишу ако ти трошкови нису у делокругу неког другог стандарда, ако се односе директно на уговор, због тих трошкова се стварају или повећавају ресурси и ако се очекује поврат тих трошкова.

Гаранције – Ако купац има могућност одвојене куповине гаранције, гаранција се сматра одвојивом услугом и Друштво је дужно да ту гаранцију третира као уговорну обавезу и да на њу примењује све оно што је претходно описано. При процени да ли се гаранцијом пружа услуга купцу, треба да се размотре и законски захтеви у погледу гаранција као и период који покрива гаранција (што је дужи период, већа је вероватноћа да се пружа услуга).

Расходи обухватају трошкове који проистичу из редовних активности Друштва и губитке. У расходе спадају расходи по основу обављања делатности, остали пословни расходи, трошкови зарада, накнада зарада и остали лични расходи, нематеријални трошкови, финансијски расходи, остали расходи и расходи од усклађивања вредности имовине.

Губици представљају друге ставке које задовољавају дефиницију расхода и могу, али не морају, да проистекну из уобичајених активности Друштва. Губици представљају смањења економских користи и као такви нису по својој природи различити од других расхода.

Расходи терете трошкове у тачно назначеном износу у периоду на који се односе финансијски извештаји и обрачунавају се по начелу узрочности. Расходи се признају у периоду у коме су настали и директно се повезују са насталим приходима.

Материјално значајна грешка

Исправљање материјално значајне грешке врши се преко рачуна нераспоређене добити или губитка ранијих година у складу са МРС 8 Рачуноводствене политике, промене рачуноводствених процена и грешке.



Материјално значајна грешка је она која појединачно или кумулативно са осталим грешкама представља више од 2% пословних прихода исказаних у билансу успеха за годину када је настала грешка.

Исправљање накнадно установљених грешака које нису материјално значајне врши се на терет расхода или прихода периода у коме су идентификоване.

2. Налази у поступку ревизије

2.1. Интерна финансијска контрола

На основу јединствене евиденције акционара Београдске берзе а. д. Београд, коју је издао Централни регистар депо и клиринг хартија од вредности а. д. Београд, на дан 25. августа 2023. године, већински акционар Друштва постаје Република Србија са већинским учешћем у капиталу Друштва од 50,99%. На тај начин, Друштво је у складу са чланом 2 тачка 13 Закона о буџетском систему постало део јавног сектора који је дефинисан као део националне економије који обухвата сектор државе, као и нефинансијска предузећа под контролом државе која се примарно баве комерцијалним активностима.

Друштво је на обрасцу ЗУ-1/ЗБ-1 поднело захтев за упис корисника јавних средстава и другог субјекта код Управе за трезор 15. маја 2024. године. Министарство финансија – управа за трезор је 18. јуна 2024. године доставила Друштву Обавештење о извршеном упису у евиденцију КЈС код Управе за трезор.

С обзиром да је Друштво постало корисник јавних средстава у августу 2023. године, стекли су се услови за примену члана 81 Закона о буџетском систему, којим је прописано да корисници јавних средстава успостављају финансијско управљање и контролу која се спроводи политикама, процедурама и активностима са задатком да се обезбеди разумно уверавање да ће своје циљеве остварити кроз пословање у складу са прописима, унутрашњим актима и уговорима, реалност и интегритет финансијских и пословних извештаја, економично, ефикасно и ефективно коришћење средстава и заштиту средстава и података (информација) као и члана 82 Закона о буџетском систему којим је прописано да корисници јавних средстава успостављају интерну ревизију.

Интерна контрола

Интерна финансијска контрола представља скуп политика и процедура које руководство успоставља у циљу економичног, ефикасног и ефективног испуњавања циљева субјекта ревизије, поштовања спољашњих правила и политика управљања, заштите имовине и података, спречавања и препознавања превара и грешака, очувања квалитета рачуноводствених евиденција и правовременог пружања поузданих финансијских и управљачких информација. Интерна контрола у јавном сектору код корисника јавних средстава обухвата:

- 1) финансијско управљање и контролу;
- 2) интерну ревизију;
- 3) хармонизацију и координацију финансијског управљања и контроле и интерне ревизије коју обавља Министарство финансија – Централна јединица за хармонизацију.

У оквиру система финансијског управљања и контроле одвија се процес који је у функцији постизања циљева у области поузданог финансијског извештавања и области усклађености пословања Друштва са важећим законима и другим прописима. Законом о буџетском систему, у члану 80 утврђено је да систем интерних контрола обухвата: (а)



финансијско управљање и контролу код корисника јавних средстава, (б) интерну ревизију и (в) хармонизацију и координацију финансијског управљања и контроле и интерне ревизије коју обавља Министарство финансија – Централна јединица за хармонизацију.

Интерне контроле се успостављају и спроводе као систем, односно ради се о свеобухватном процесу, који утврђују руководство и запослени у Друштву, и осмишљен је у циљу решавања ризика и улагања напора да би се постигле следеће опште сврхе:

- уредно, етичко, економично, ефикасно и ефективно пословање,
- испуњавање обавезе полагања рачуна,
- усклађеност са законима и другим прописима,
- обезбеђење и заштита од губитака, злоупотребе и штете.

Интерне контроле садрже пет међусобно повезаних компонената:

- контролно окружење,
- управљање ризицима,
- контролне активности (контроле),
- информације и комуникације,
- праћење и процену система.

2.1.1. Финансијско управљање и контрола

1) Контролно окружење

Контролно окружење има пресудан утицај на одлучивање и извршавање предвиђених активности и у значајној мери креира и утиче на функционисање и ефикасност укупног система интерне контроле Друштва. Уколико успостављени систем контроле није одговарајући и ако контролно окружење није позитивно, мање су шансе да укупни систем интерне контроле буде успешан. Фактори који се одражавају унутар контролног окружења обухватају: функције и надлежности, стил рада, методе доделе и делегирања овлашћења и одговорности, организациону структуру Друштва и одговарајуће субординације.

Законом о буџетском систему и Правилником о заједничким критеријумима и стандардима за успостављање, функционисање и извештавање о систему финансијског управљања и контроле у јавном сектору¹⁵ прописана је обавеза Друштва да успостави систем финансијског управљања и контроле.

Руководство Друштва је одговорно за успостављање одговарајуће организационе структуре, која јасно додељује одговорности и овлашћења, одређује одговарајуће контроле и надзире њихову адекватност и ефективност. Укључивање највишег руководства у питања интерне контроле је од кључне важности за постизање њене ефективности, чиме се даје тон који одређује да ли контролно окружење доприноси ефикасном функционисању интерне контроле. Осим руководства, у осигуравању постојања и функционисања интерне контроле своју значајну улогу имају и сви запослени. Ефикасан систем интерне контроле захтева препознавање и континуирану процену и оцењивање материјалних ризика који могу онемогућити постизање планираних циљева. Контролне активности представљају политике и процедуре које успоставља руководство у писаном облику, а које му помажу у спровођењу мера и предузимању одговарајућих радњи, ради смањења могућих ризика, који могу настати и угрозити предвиђене циљеве у вези са извршењем донетог буџета и планираних активности, задатака и програма. Праћење и процена система подразумева континуирани процес

¹⁵ „Службени гласник РС“, бр. 99/11 и 106/13



надгледања финансијског управљања и контроле његове адекватности, функционалности, као и одговарајуће дизајнирање, са циљем побољшања његове ефикасности.

2) Управљање ризицима

Ефикасан систем интерне контроле захтева препознавање и континуирану процену и оцењивање материјалних ризика који могу онемогућити постизање планираних циљева. Могу се разликовати нефинансијски ризици који обухватају оперативни ризик, правни ризик, ризик имиџа, политички ризик, као и финансијски ризици који су повезани са управљањем јавним средствима. Ризик ликвидности представља ризик неефикасног управљања приливом средстава и може имати утицаја на финансијску стабилност, неиспуњавање обавезе према добављачима, извршење планираних активности и задатака, исплату плата. Ризици могу бити присутни у готово свим аспектима рада Друштва, те је обавеза руководства да ове ризике континуирано процењује и њима управља, са задатком да пружи разумно уверавање да ће планирани циљеви бити остварени.

3) Контролне активности

Контролне активности представљају политике и процедуре које успоставља руководство, а које му помажу у спровођењу мера и предузимању одговарајућих радњи ради смањења могућих ризика који могу настати и угрозити предвиђене циљеве у вези са извршењем планираних активности, задатака и програма. Контролним поступцима имплементирају се контролне политике путем специфичних и рутинских задатака којим се обухватају основне функције контролних активности које треба да буду одвојене и адекватно надгледане. Контролне активности се спроводе у целој организацији, на свим нивоима и на свим функцијама. Оне обухватају широк дијапазон активности за детекцију и превенцију, које су прилично разнолике попут: процедуре за ауторизацију и одобрење; расподела дужности (ауторизација, обрада, евидентирање, контрола); контроле над приступом ресурсима и евиденцијама; верификације; усклађеност; контрола оперативног учинка; контрола пословања, процеса и активности; надзор (додела дужности, контрола, одобрење, упутства и обука).

Контролне активности могу бити превентивне и корективне. Превентивне контроле представљају проактивне контроле које се одвијају истовремено са извршавањем трансакције и имају задатак да спрече настанак или деловање одређене неправилности, грешке или другог облика деформације. Корективне контроле представљају контроле које се одвијају накнадно, након завршетка пословне трансакције и имају задатак да открију и искажу деловање одређене неправилности, грешке или другог облика настале деформације с циљем да се утврди и елиминишу њене негативне последице и да се њено деловање спречи у наредном периоду. Друштво би требало да успостави адекватну равнотежу између контролних активности за детекцију и превенцију. Контроле морају бити одговарајуће, а трошкови за њихово увођење мањи од очекиване користи од њиховог увођења.

4) Информисање и комуникације

Рачуноводствени систем представља основну претпоставку за ефикасно функционисање система рачуноводственог информисања. Њега чине запослени, сви предвиђени поступци, успостављање евиденције за стварање рачуноводствене информације, као и пренос информација до доносиоца одлука, корисника услуга и шире јавности. Све релевантне информације о битним интерним и екстерним догађајима и активностима, у финансијском и нефинансијском облику треба идентификовати, прикупити, обрадити и на одговарајући начин саопштити. Да би се то остварило успостављен је развијен информациони систем којим се обухватају опште контроле и контроле појединих рачунарских апликација, што



подразумева успостављање одговарајућег рачуноводственог система путем кога се врши евидентирање трансакција, контролисање пословања, заштита имовине и припрема извештаја.

5) Праћење и процена система

Праћење и процена система подразумева континуирани процес надгледања финансијског управљања и контроле његове адекватности, функционалности као и одговарајуће дизајнирање, са циљем побољшања његове ефикасности. Праћење и процена система се изводи на неколико начина: текућим увидом, самопроцењивањем и интерном ревизијом.

Кроз годишњи извештај о раду и у току године се редовно прати остваривање циљева организације. Врши се анализирање евентуалног одступања од утврђених циљева организације, а врши се и спровођење препорука интерне ревизије.

У поступку ревизије утврђено је да Друштво није успоставило финансијско управљање и контролу, у складу са чланом 81 Закона о буџетском систему иако је од августа 2023. године постало корисник јавних средстава и било у обавези да поступи у складу са наведеним чланом Закона.

Откривена неправилност: Друштво није успоставило систем финансијског управљања и контроле, иако је од августа 2023. године постало корисник јавних средстава што није у складу са чланом 81 Закона о буџетском систему који прописује обавезу успостављања система финансијског управљања и контроле код корисника јавних средстава.

Ризик: Неуспостављањем система финансијског управљања и контроле постоји ризик да Друштво не послује у складу са прописима, унутрашњим актима и уговорима; да финансијски извештаји Друштва нису потпуни и реални, као и ризик доброг финансијског управљања и заштите средстава и података.

Препорука број 1: Препоручујемо одговорним лицима Друштва да успоставе систем финансијског управљања и контроле у складу са чланом 81 Закона о буџетском систему.

2.1.2. Интерна ревизија

Одредбама члана 82 Закона о буџетском систему прописана је обавеза успостављања интерне ревизије код корисника јавних средстава.

Правилником о заједничким критеријумима за организовање и стандардима и методолошким упутствима за поступање и извештавање интерне ревизије у јавном сектору прописани су стандарди и методолошка упутства за поступање и извештавање интерне ревизије и ближе су уређени послови интерне ревизије.

Одредбама члана 3 Правилника о заједничким критеријумима за организовање и стандардима и методолошким упутствима за поступање и извештавање интерне ревизије у јавном сектору, прописано је да се интерна ревизија успоставља на један од следећих начина:

(1) организовањем посебне функционално независне организационе јединице за интерну ревизију у оквиру корисника јавних средстава, која непосредно извештава руководиоца корисника јавних средстава;

(2) организовањем заједничке јединице за интерну ревизију на предлог два или више корисника јавних средстава, уз претходну сагласност Централне јединице за хармонизацију Министарства финансија;



(3) обављањем интерне ревизије од стране јединице интерне ревизије другог корисника јавних средстава, на основу споразума, уз претходну сагласност Централне јединице за хармонизацију Министарства финансија.

У поступку ревизије утврђено је да Друштво није успоставило финансијско управљање и контролу, у складу са чланом 82 Закона о буџетском систему и чланом 3 Правилника о заједничким критеријумима за организовање и стандардима и методолошким упутствима за поступање и извештавање интерне ревизије у јавном сектору, иако је од августа 2023. године постало корисник јавних средстава и било у обавези да поступи у складу са наведеним чланом Закона и Правилника.

Откривена неправилност: Друштво као корисник јавних средстава није успоставило интерну ревизију у складу са чланом 82 Закона о буџетском систему и чланом 3 Правилника о заједничким критеријумима за организовање и стандардима и методолошким упутствима за поступање и извештавање интерне ревизије у јавном сектору.

Ризик: Неуспостављање интерне ревизије на један од прописаних начина негативно утиче на целокупан систем интерне финансијске контроле, што може довести до одлагања процеса унапређења пословања, као и немогућности раног откривања процедура које је потребно унапредити у функцији ефикаснијег пословања.

Препорука број 2: Препоручујемо одговорним лицима Друштва да успоставе интерну ревизију, у складу са чланом 82 Закона о буџетском систему и чланом 3 Правилника о заједничким критеријумима за организовање и стандардима и методолошким упутствима за поступање и извештавање интерне ревизије у јавном сектору.

2.2. Финансијски извештај

2.2.1. Биланс стања

2.2.1.1. Нематеријална имовина

Нематеријална имовина, исказана на дан 31. децембар 2023. године по садашњој вредности у износу од 21.762 хиљаде динара, односи се на:

Табела број 1: Структура нематеријалне имовине

Назив	2023. година	2022. година
Софтвер и остала права	13.816	14.809
Исправка вредности софтвер	(12.307)	(13.547)
Нематеријална имовина у припреми	20.253	6.057
Укупно:	21.762	7.319

Друштво је у својим финансијским извештајима на дан 31. децембар 2023. године у оквиру позиције софтвер и остала права исказало вредност софтвера у износу од 1.509 хиљада динара.



Табела број 2: Стање и промене на материјалној имовини

ОПИС	Софтвер и остала права
Набавна вредност	
Стање 01. јануара 2022. године	15.160
Расходовање (отпис)	-352
Стање 31. децембра 2022. године	14.808
Исправка вредности	
Стање 01. јануара 2022. године	13.788
Амортизација	1.117
Расходовање (отпис)	-352
Процена	-1.007
Стање 31. децембра 2022. године	13.546
Садашња вредност 31. децембра 2022. године	1.262
Набавна вредност	
Стање 01. јануара 2023. године	14.808
Расходовање (отпис)	-992
Стање 31. децембра 2023. године	13.816
Исправка вредности	
Стање 01. јануара 2023. године	13.546
Амортизација	1.092
Расходовање (отпис)	-992
Процена	-1.339
Стање 31. децембра 2023. године	12.307
Садашња вредност	1.509
31. децембра 2023. године	1.509
31. децембра 2022. године	1.262

Друштво у својим пословним књигама има евидентирано пет софтвера и то:

- Belexfix – софтвер за трговање хартијама од вредности
- Belex.nfo – софтвер за праћење података из трговања у реалном времену
- Web Sajt – софтвер за веб-сајт Берзе
- Poslovni sw Bis – пословни систем за рачуноводство
- Doc. Art. Web application – софтвер за управљање документима

Процена вредности нематеријалне имовине

Правилником о рачуноводству Друштва, чланом 19 прописано је да се нематеријална имовина представља ресурс друштва под условом да га друштво може контролисати и да од нематеријалне имовине остварује економску корист.

Друштво се определило да вредновање нематеријалне имовине након почетног признавања врши по моделу набавне вредности предвиђеног МРС 38 – Нематеријална имовина.

Друштво је својим рачуноводственим политикама одредило да је корисни век трајања нематеријалне имовине пет година, што значи да Друштво користи стопу амортизације од 20%



годишње уколико другачије није утврђено уговором или неким другим документом који се на нематеријалну имовину односи.

Чланом 20 Правилника је дефинисано да се процењени корисни век употребе нематеријалне и материјалне имовине појединачно, по потреби преиспитује и ако су очекивања значајно различита од претходних процена, стопе амортизације се прилагођавају за текуће и будуће потребе.

На основу Одлуке Надзорног одбора Београдске берзе а. д. Београд број: 04/2 бр. 4559/23 од 4. децембра 2023. године, формирана је Комисија за процену нематеријалне и материјалне имовине Друштва ради усклађивања и одређивања њихове реалне вредности на дан 31. децембар 2023. године. Комисија за процену имовине је сачинила Извештај о процени имовине број: 04/7 бр.176/24 од јануара 2024. године у којем је констатовано да део нематеријалне и материјалне имовине који је у функцији нема књиговодствену неотписану вредност, а процена је да ће се имовина и даље користити, те је сходно томе утврдила нову процењену вредност за потребе финансијског извештавања.

С обзиром да је процењени корисни век софтвера пет година, да су четири софтвера у употреби дуже од процењеног корисног века и да су у ранијим годинама у потпуности изамортизовани (Belex Fix, Belex Info, Web Sajt и Poslovni sw Bis), Комисија за процену имовине Друштва је извршила нову процену вредности четири софтвера на дан 31. децембар 2023. године, тако да је набавна вредност остала непромењена, а да је смањена вредност исправке вредности нематеријалне имовине за 1.339 хиљада динара што уједно представља нову неотписану вредност софтвера. Овом проценом је продужен користан век софтвера за једну годину и одређена му је нова амортизациона стопа у износу од 7% за једну годину. Новопроцењена вредност софтвера је у пословним књигама евидентирана на терет рачуна исправка вредности нематеријалне имовине (сторно потражне стране), а у корист ревалоризационих резерви – софтвер и остала нематеријална имовина.

Нематеријална имовина у припреми

Нематеријална имовина у припреми исказана у пословним књигама Друштва се односи на трговачку платформу „OASIS“, која је у власништву Атинске берзе и која се прилагођава условима пословања и трговања на Београдској берзи а. д. Београд.

У 2023. години дошло је до повећања стања на рачуну нематеријалне имовине у припреми у износу од 14.196 хиљада динара и то по основу:

- Уговора о пружању услуга закљученим између Београдске берзе а. д. Београд и Атинске берзе а. д., Атина, који се односи на пружање услуга коришћења трговачке платформе OASIS, и напуштање Belex Fix трговачке платформе, док остали делови Belex система остају у функцији;

- Ангажовања физичког лица по основу уговора о делу за услуге усаглашавања пројектно техничке документације и кодова Belex fix у делу функционалности Belex Fix „On-line Surveillance“ и корисничких спецификација измене формата трговачких података садржаних у документу Translator порука iz Fix окружења ATHEX - трговачке платформе и Microsoft MSMQ окружење Belex Fix „On-line Surveillance“ за тржишни надзор;

- Ангажовања запослених лица који су кључни извршиоци послова по датом Уговору који се односи на миграцију трговачке платформе Belex fix на трговачку платформу OASIS, у виду трошкова примања запослених насталих директно у процесу довођења имовине у радно стање;



- Уговора о пословно техничкој сарадњи закљученим између Београдске берзе а. д. Београд и Trimtab consulting d. o. o., Београд, за послове израде детаљних спецификација трговачких података генерисаних у Belex fix као и за послове консалтинга.

2.2.1.2. Материјална имовина

Некретнине, постројења и опрема, исказане на дан 31. децембар 2023. године по садашњој вредности у износу од 29.017 хиљада динара, односе се на:

Табела број 3: Структура некретнина, постројења и опреме

-у хиљадама динара-

Назив	2023. година	2022. година
Опрема и транспортна средства	97.697	96.469
Инвестиционе некретнине и некретнине и опрема у припреми	-	188
Остала материјална имовина и улагања на туђим некретнинама и опреми	7.090	7.090
Некретнине и опрема узете у лизинг	12.894	8.100
Аванси за материјалну имовину у земљи	-	1.695
Исправка вредности материјалне имовине	(88.663)	(81.596)
Укупно:	29.017	31.946

Табела број 4: Стање и промене на материјалној имовини

-у хиљадама динара-

ОПИС	Опрема и транспортна средства	Библиотека и уметничка дела	Некретнине и опрема узета у лизинг	Улагања на туђим НПО	НПО у припреми	Аванси за материјалну имовину	Укупно
Набавна вредност							
Стање 01. јануара 2022. године	91.722	3.608	8.100	3.481		(5.791)	72.335
Нове набавке (накнадна улагања)	6.521				188	1.695	8.404
Аванси за основна средства							
Расходовање (отпис)	(1.774)						(1.774)
Активирање						5.791	5.791
Стање 31. децембра 2022. године	96.469	3.608	8.100	3.481	188	1.695	113.541
Исправка вредности							
Стање 01. јануара 2022. године	66.162	262	2.430	3.481			72.334
Прекњижавање							
Амортизација	13.052		2.428				15.480
Расходовање (отпис)	(1.774)						(1.774)



ОПИС	Опрема и транспортна средства	Библиотека и уметничка дела	Некретнине и опрема узета у лизинг	Улагања на туђим НПО	НПО у припреми	Аванси за материјалну имовину	Укупно
Процена	(4.445)						(4.445)
Стање 31. децембра 2022. године	72.995	262	4.858	3.481			81.596
Садашња вредност 31. децембра 2022. године	23.474	3.347	3.242	-	188	1.695	31.946
Набавна вредност							
Стање 01. јануара 2023. године	96.469	3.608	8.100	3.481	188	1.695	113.541
Нове набавке (накнадна улагања)	4.635		4.794				9.429
Аванси за основна средства							
Расходовање (отпис)	(3.407)						(3.407)
Продаја (отуђење)							
Активирање					(188)	(1.695)	(1.883)
Стање 31. децембра 2023. године	97.697	3.608	12.894	3.481			117.680
Исправка вредности							
Стање 01. јануара 2023. године	72.995	261	4.858	3.481	-	-	81.595
Прекњижавање							
Амортизација	12.341		2.423				14.764
Пренос ОС у објекат							
Расходовање (отпис)	(7.696)						(7.696)
Продаја (отуђење)							
Стање 31. децембра 2023. године	77.640	261	7.281	3.481	-	-	88.663
Садашња вредност							
31. децембра 2023. године	20.057	3.347	5.613	-	-	-	29.017
31. децембра 2022. године	23.474	3.347	3.242	-	188	1.695	31.946

Опрема и транспортна средства

Друштво је у својим финансијским извештајима на дан 31. децембар 2023. године исказало вредност опреме и транспортних средстава износ од 20.057 хиљада динара, која се састоји од вредности канцеларијске опреме исказане у износу од 19.582 хиљаде динара и вредности транспортних средстава у износу од 475 хиљада динара.

У току 2023. године Друштво је извршило повећање вредности на рачуну – канцеларијска опрема у износу од 4.635 хиљада динара. Од тога износ од 925 хиљада динара се



односи на набавку нове рачунарске опреме, а износ од 3.710 хиљада динара на набавку опреме за климатизацију.

До смањења вредности на рачуну – канцеларијска опрема у износу од 7.696 хиљада динара, дошло је услед расхоровања канцеларијске опреме набавне вредности и исправке вредности у износу од 3.407 хиљада динара као и услед смањења исправке вредности канцеларијске опреме приликом процене вредности имовине у корист ревалоризационих резерви – материјална имовина у износу од 4.289 хиљада динара.

Комисија за попис имовине са стањем на дан 31. децембар 2023. године је предложила, а Надзорни одбор усвојио Одлуку број: 04/2-4559/23 од 4. децембра 2023. године о расхоровању канцеларијске опреме набавне вредности и исправке вредности у износу од 3.407 хиљада динара.

Друштво је у 2023. години вршила процену вредности имовине тако да је набавна вредност канцеларијске опреме остала иста, а смањена је вредност исправке вредности у износу од 4.289 хиљада динара што уједно представља нову неотписану вредност канцеларијске опреме.

Процена вредности материјалне имовине

Друштво је Правилником о рачуноводству и рачуноводственим политикама, чланом 20 дефинисало да се вредновање некретнина, постројења и опреме након почетног признавања врши применом модела набавне вредности предвиђеног МРС 16 Некретнине постројења и опрема.

Прописане амортизационе стопе које Друштво примењује износе за:

- рачунарску опрему.....25%
- транспортна средства15%
- намештај20%
- остала опрема10–25%

Истим чланом је дефинисано да се процењени корисни век употребе нематеријалне и материјалне имовине појединачно, по потреби преиспитује и ако су очекивања значајно различита од претходних процена, стопе амортизације се прилагођавају за текуће и будуће потребе.

На основу Одлуке Надзорног одбора Београдске берзе а. д. Београд број: 04/2 бр. 4559/23 од 4. децембра 2023. године формирана је Комисија за процену нематеријалне и материјалне имовине Друштва ради усклађивања и одређивања њихове реалне вредности на дан 31. децембар 2023. године. Комисија за процену имовине је сачинила Извештај о процени имовине број: 04/7 бр.176/24 од јануара 2024. године, у којем је констатовано да део нематеријалне и материјалне имовине, који је у функцији, нема књиговодствену неотписану вредност, а процена је да ће се имовина и даље користити, те је сходно томе утврдила нову процењену вредност за потребе финансијског извештавања.

С обзиром да је процењени корисни век употребе канцеларијске опреме у распону од шест до десет година, да је део опреме у употреби дуже од процењеног корисног века и да је у ранијим годинама у потпуности изамортизована, Комисија за процену имовине Друштва је извршила поновну процену дела канцеларијске опреме на дан 31. децембар 2023. године. Процена је извршена тако да је набавна вредност дела канцеларијске опреме остала иста, а да је смањена вредност исправке вредности материјалне имовине за 4.289 хиљада динара што уједно представља нову неотписану вредност канцеларијске опреме.

Остала материјална имовина



У финансијским извештајима Берзе на дан 31. децембар 2023. године на рачуну – остала материјална имовина исказан је износ од 3.347 хиљада динара. Од тога износ од 1.541 хиљаде динара односи се на дела ликовне, вајарске, филмске и друге уметности док се на библиотеку (књиге трајне вредности) односи износ од 1.806 хиљада динара.

Некретнине и опрема узети у лизинг

У пословним књигама Друштва на дан 31. децембар 2023. године, на рачуну – некретнине и опрема узети у лизинг, исказан је износ од 5.613 хиљада динара који се односи на преосталу вредност некретнине узете у закуп.

Берза је закључила Уговор са Републичком дирекцијом за имовину Републике Србије број: 01/4 бр. 545/14 од 29. маја 2014. године, о закупу пословног простора у улици Омладинских бригада број 1 укупне површине 1.206,32 m². Уговор је закључен на одређено време на период од 1. маја 2014. године до 30. априла 2024. године. Анексом III број: 01/4 бр. 5199/20 од 9. новембра 2020. године Уговора о закупу непокретности број: 545/14 од 29. маја 2014. године, измењена је површина коришћења пословног простора на 613,20 m² као и висина месечне закупнине са 6 евра /m² на 3 евра/m². Друштво је одлучило да почетак примене МСФИ 16 – Лизинг успостави од 1. јануара 2021. године у складу са параграфом 9 МСФИ 16 – Лизинг Друштво је одредило елементе лизинга тако да вредност имовине у коришћењу и вредност обавезе чине износ месечних закупа почев од 1. јануара 2021. године закључно са 30. априлом 2024. године. Уговор са Републичком дирекцијом за имовину Републике Србије као и Анекс III Уговора је престао да важи закључно са 30. априлом 2024. године. Сходно чињеници да је Друштво и даље корисник пословног простора за који је престао да важи Уговор и Анекс Уговора, Друштво је упутило дописа 01/4 број 3981/24 Републичкој дирекцији за имовину са захтевом продужења уговора о закупу непокретности бр. 361-23/2014 од 28. маја 2014. године. Друштво је поново разматрало и одмерило обавезу по основу закупа по ревидираној дисконтној стопи, услед промене трајања закупа.

Берза је извршила модификацију лизинга у смислу продужења периода трајања лизинга за две године – закључно са априлом 2026. године, тако да је повећана вредност некретнине и опреме узете у лизинг за износ од 4.794 хиљаде динара као и обавезе по основу уговора о закупу непокретности.

2.2.1.3. Остали дугорочни финансијски пласмани и остала дугорочна потраживања

У финансијским извештајима Друштва на дан 31. децембар 2023. године исказани остали дугорочни финансијски пласмани и остала дугорочна потраживања у износу од 647 хиљада динара, дати су у следећем табеларном прегледу:

Табела број 5: Структура дугорочних финансијских пласмана и осталих дуго

-у хиљадама динара-

Назив	2023. година	2022. година
Остали дугорочни финансијски пласмани и остала дугорочна потраживања	647	647
Укупно:	647	647

Друштво је у билансу стања за 2023. годину исказало Остале дугорочне финансијске пласмане у износу од 647 хиљада динара, који се односе на плаћен депозит у висини три месечне закупнине у износу 5.518,80 евра, по основу закљученог Уговора са Републичком дирекцијом за имовину Републике Србије број: 01/4 бр. 545/14 од 29. маја 2014. године, о



закупу пословног простора у улици Омладинских бригада број 1 укупне површине 1.206,32 m². Уговор је закључен на одређено време од 1. маја 2014. године до 30. априла 2024. године.

2.2.1.4. Залихе

У пословним књигама Друштва на дан 31. децембар 2023. године исказани плаћени аванси за залихе и услуге у износу од 2.853 хиљаде динара, дати су у следећем табеларном прегледу:

Табела број 6: Структура залиха

Назив	-у хиљадама динара-	
	2023. година	2022. година
Плаћени аванси за залихе и услуге	2.853	2.798
Укупно:	2.853	2.798

Табела број 7: Приказ плаћених аванса за услуге у земљи

Назив	-у хиљадама динара-	
	Износ	
Coming-Computer Engineering d. o. o., Beograd	1.377	
Data Tek inženjering računarskih sistema Beograd	1.092	
RSM Serbia d. o. o., Beograd	141	
JKP Parking servis, Beograd	75	
NIS a. d., Novi Sad	43	
Galerija podova d. o. o., Vačka Palanka	35	
Остало	90	
Укупно:	2.853	

Плаћене авансе, на дан 31. децембар 2023. године, највећим делом чине дати аванс за: услугу коришћења софтвера за виртуализацију сервера (VMware) за годину дана правном лицу Coming-Computer Engineering d.o.o Beograd, услугу коришћења софтвера за виртуализацију storage за годину дана правном лицу Data Tek inženjering računarskih sistema Beograd, услугу ревизије финансијских извештаја правном лицу RSM Serbia d.o.o. Beograd, услугу коришћење паркиралишта „СО Нови Београд“ правном лицу ЈКП-у за јавне гараже и паркиралишта Паркинг сервис Београд.

2.2.1.5. Потраживања по основу обављања делатности, за камату и остала улагања

У пословним књигама Друштва на дан 31. децембар 2023. године исказана потраживања по основу обављања делатности, за камату и остала улагања у износу од 4.258 хиљада динара, дата су у следећем табеларном прегледу:

Табела број 8: Структура потраживања по основу обављања делатности, за камату и остала улагања

Назив	-у хиљадама динара-	
	2023. година	2022. година
Потраживања за годишњу чланарину	-	16
Потраживања за обављање послова на Опен маркету	324	-
Исправка вредности за обављање вредности на Опен маркету	(52)	-
Потраживања за обављање послова на МТП	13.484	3.339
Исправка вредности за обављање послова на МТП	(10.630)	



Назив	2023. година	2022. година
Потраживање за провизију	7	99
Потраживања за остале накнаде	638	682
Потраживања по основу обављања делатности – остала	-	11
Потраживања за камату и остала улагања	487	336
Укупно:	4.258	4.483

Потраживања за обављање послова на Опен маркету односе се на потраживања настала по основу организовања трговања хартијама од вредности и објављивања корпоративних извештаја издаваоца, за које издавалац плаћа годишњу накнаду, а односе се на следеће купце: Фабрика опруга Чачак а. д. Чачак у износу од 108 хиљада динара, Сигурност АС а. д. Београд, Београд у износу од 108 хиљада динара и Републички завод за судска вештачења, Београд у износу од 108 хиљада динара.

Потраживања за обављање послова на МТП исказана су у пословним књигама у износу од 13.484 хиљаде динара, а односе се на послове котације односно организовања трговања хартијама од вредности и објављивање корпоративних извештаја издаваоца за који издавалац плаћа годишњу накнаду. У наставку дајемо преглед највећих купаца акционара који су активни на МТП-у:

Табела број 9: Потраживања за обављање послова на МТП

-у хиљадама динара-

Назив	Износ
МПАД Вапек чланица Lutra Group Ваљево – у стечају	288
АД Таролит Београд – Остружница, Београд	240
АД Братство, Прешево	240
Акционарско друштво Аутокоран а. д., Прибој, Увац	240
Златибор – мермер а. д., Шабац	240
АД Звездара – Авала, Београд	240
Југопревоз – Угопромет а.д., Крагујевац	240
Благоје Костић – Црни Марко а. д., Пирот	240
Будућност а. д., Суботица	240
Будућност – Хлађење Слап а. д., Београд	240
Остало	11.036
Укупно:	13.484

Потраживања за провизију односе се највећим делом на купца Ilirika investments a. d., Beograd у износу од четири хиљаде динара.

Односе се на приходе од провизије обрачунате на вредност трансакције коју плаћају чланови Берзе по основу примарног трговања хартијама од вредности односно, другим финансијским инструментима.

Потраживања за остале накнаде односе се на накнаде за издавање извештаја од стране Београдске берзе који садрже: а) историјске податке према појединачном параметру, б) историјске податке који се односе на појединачну хартију, односно тржишни сегмент, односно индексе, који садрже податке о цени, броју емитованих хартија, обиму трговања, броју трансакција, вредности промета и тржишне капитализације, с) извештаји по групама хартија од вредности и д) извештаји из Архиве извештаја Берзе. У наставку дајемо преглед највећих домаћих и страних купаца за остале накнаде:



Табела број 10: Потраживања за остале накнаде која се односе на домаће купце

-у хиљадама динара-	
Назив	Износ
НЛБ Комерцијална банка АД, Београд	55
M&V Investments a.d., Београд	48
Banca Intesa a.d., Београд	34
Банка Поштанска штедионица, акционарско друштво, Београд	34
Erste Bank a.d., Нови Сад	31
Unicredit bank Srbija a.d., Београд	31
Raiffeisen banka a.d., Београд	31
OTP banka Srbija AD, Нови Сад	31
Tesla Capital a.d., Београд	29
Иirika investments AD, Београд	29
Остало	244
Укупно:	597

Табела број 11: Потраживања за остале накнаде која се односе на стране купце

-у хиљадама динара-	
Назив	Износ
Ice Data Services Europe Limited, United Kingdom	30
FactSet GmbH, Germany	11
Укупно:	41

Друштво је у складу са одредбама Закона о рачуноводству извршило усаглашавање потраживања са стањем на дан 31. октобра 2023. године. Предмет усаглашавања су била потраживања у износу од 172.923 хиљаде динара која се односе на 242 купца, од којих је стање потраживања усаглашено са 145 купца у износу од 163.383 хиљаде динара (94,48%), док стање потраживања није усаглашено са 97 клијената у износу од 9.540 хиљада динара (5,52%).

Неусаглашена потраживања у износу од 9.540 хиљада динара односе се на потраживања из ранијег периода која нису наплаћена. Директор је, на основу образложеног усменог предлога координатора рачуноводствених и финансијских послова Друштва, донео Одлуку 01/1 бр. 4882-1/23 од 29. децембра 2023. године, на основу које је извршено искњижење дела наведених потраживања у износу од 1.084 хиљаде динара, због застарелости и ненаплативости.

У 2023. години девет друштава, са којима Берза није усагласила потраживања из ранијег периода, избрисано је из евиденције у АПР-у, па је Одлуком 01/1 бр. 4882-2/23 од 29. децембра 2023. године, извршено искњижење из пословних књига у износу од 858 хиљада динара.

Потраживања за камату и остала улагања односе се на обрачунату, а ненаплаћену камату по основу динарских и девизних депозита код: Аик банке а. д., Београд; Банке Поштанске штедионице а. д., Београд; Ерсте банке а. д., Нови Сад и ОТП банке Србија а. д., Нови Сад.

На основу узорковане документације, утврђено је да исказана вредност потраживања по основу продаје у ревидираним финансијским извештајима не садржи материјално значајна погрешна исказивања.



2.2.1.6. Остала краткорочна потраживања

У пословним књигама Друштва на дан 31. децембар 2023. године исказана остала краткорочна потраживања у износу од 237 хиљада динара, дата су у следећем табеларном прегледу:

Табела број 12: Структура осталих краткорочних потраживања

Назив	2023. година	2022. година
Остала потраживања	133	792
Потраживања за више плаћен порез на добитак	104	104
Укупно:	237	896

-у хиљадама динара-

Друштво је у својим пословним књигама исказало на рачуну – потраживања за више плаћен порез на добитак износ од 104 хиљаде динара. У Консолидованом упиту стања на дан 31. децембар 2023. године исказана су потраживања Друштва за више плаћен порез на добит из ранијих година у износу од 605 хиљада динара. Друштво је у својим финансијским извештајима за 2023. годину исказало мања потраживања за више плаћен порез добита у износу од 501 хиљаде динара што није у складу са чланом 13 став 1 Закона о рачуноводству којим је прописано да се у пословне књиге подаци уносе на основу рачуноводствених исправа.

Откривена неправилност: Друштво је у својим финансијским извештајима за 2023. годину исказало мања потраживања за више плаћен порез на добитак у износу од 501 хиљаде динара. У поступку ревизије утврђено је да је Друштво у својим пословним књигама исказало потраживања за више плаћен порез на добитак у износу од 104 хиљаде динара, а у Консолидованом упиту стања на дан 31. децембар 2023. године исказана су потраживања Друштва за више плаћен порез на добит из ранијих година у износу од 605 хиљада динара што није у складу са чланом 13 став 1 Закона о рачуноводству којим је прописано да се у пословне књиге подаци уносе на основу рачуноводствених исправа.

Ризик: Исказивање мањих осталих краткорочних потраживања доводи до ризика од нереалног исказивања позиција у финансијским извештајима.

Препорука број 3: Препоручујемо одговорним лицима Друштва да спроведу потребна књижења на позицији краткорочна потраживања за више плаћен порез на добитак у складу са чланом 13 став 1 Закона о рачуноводству.

Остала потраживања односе се на бескаматне зајмове дате запосленима за куповину огрева, зимнице и уџбеника на основу члана 75 став 1 тачка 4 Колективног уговора којим је прописано да се одлуком директора Берзе, уколико финансијске могућности дозвољавају, може запосленом одобрити и исплатити зајам за набавку огрева, зимнице, уџбеника до износа три просечне месечне зараде по запосленом у Републици, према последњем објављеном податку републичког органа надлежног за статистику. Запосленом се зајам обезбеђује као бескаматан. Запослени враћа зајам из зараде, почев од исплате зараде у првом наредном месецу у односу на месец у коме је зајам исплаћен. Запослени враћа зајам најдуже у шест месечних рата. Запосленом не може да се одобри нови зајам док у потпуности не врати раније исплаћен зајам.

Друштво је бескаматне зајмове запосленима за куповину огрева, зимнице и уџбеника одобравало на основу Уговора закључених са запосленима али без Одлуке директора Друштва што није у складу са чланом 75 став 1 тачка 4 Колективног уговора.



2.2.1.7. Краткорочни финансијски пласмани

У пословним књигама Друштва на дан 31. децембар 2023. године исказани краткорочни финансијски пласмани у износу од 140.375 хиљада динара, дати су у следећем табеларном прегледу:

Табела број 13: Структура краткорочних финансијских пласмана

-у хиљадама динара-

Назив	2023. година	2022. година
Хартије од вредности које доспевају до једне године	1.884	2.608
Остали краткорочни финансијски пласмани	138.491	167.894
Укупно:	140.375	170.502

Друштво је на рачуну – хартије од вредности које доспевају до једне године у пословним књигама за 2023. годину евидентирало купљене хартије од вредности – обвезнице за реституцију издате од стране Републике Србије са валутном клаузулом за које је гарант Влада Републике Србије.

Табела број 14: Остали краткорочни финансијски пласмани

-у хиљадама динара-

Назив	2023. година
Остали краткорочни финансијски пласмани – орочена динарска средства	23.000
Остали краткорочни финансијски пласмани – орочена девизна средства	115.491
Укупно:	138.491

Остали краткорочни финансијски пласмани – орочена динарска средства односе се на орочена динарска средства по уговорима о ороченим ненаменским динарским депозитима код АИК банке а. д., Београд у износу од 13.000 хиљада динара и код ОТП банке Србија а. д., Нови Сад у износу од 10.000 хиљада динара.

Остали краткорочни финансијски пласмани – орочена девизна средства односе се на орочена девизна средства по уговорима о ороченим ненаменским девизним депозитима код: АИК банке а. д., Београд у износу од 105.144 хиљаде динара, ОТП банке Србија а. д., Нови Сад у износу од 7.030 хиљада динара и Ерсте банке а. д., Нови Сад у износу од 3.316 хиљада динара.

На основу узорковане документације, утврђено је да исказана вредност осталих краткорочних финансијских пласмана у ревидираним финансијским извештајима не садржи материјално значајна погрешна исказивања.

2.2.1.8. Готовински еквиваленти и готовина

У пословним књигама Друштва на дан 31. децембар 2023. године исказани готовински еквиваленти и готовина у износу од 239.624 хиљаде динара, дати су у следећем табеларном прегледу:

Табела број 15: Готовински еквиваленти и готовина

-у хиљадама динара-

Назив	2023. година	2022. година
Текући (пословни) рачуни	239.028	998
Девизни рачун	596	495
Укупно:	239.624	1.493



Табела број 16: Приказ динарских текућих (пословних) рачуна по финансијским институцијама
-у хиљадама динара-

Банка	Износ
АИК банка а.д., Београд	4.592
Banka Intesa а.д., Београд	46
Банка Поштанска штедионица а.д., Београд	234.390
Укупно:	239.028

Скупштина Друштва је 25. децембра 2023. године донела Одлуку о издавању обичних акција ради повећања основног капитала новим улозима. Република Србија је 27. децембра 2023. године извршила уплату акција у износу од 234.390 хиљада динара.

Табела број 17: Приказ девизних текућих (пословних) рачуна по финансијским институцијама
-у хиљадама динара-

Банка	Износ
АИК банка а. д., Београд	153
Banka Intesa а. д., Београд	373
Erste banka а. д., Нови Сад	70
Укупно:	596

На основу спроведених ревизорских поступака, утврђено је да исказана вредност готовинских еквивалента и готовине у ревидираним финансијским извештајима не садржи материјално значајна погрешна исказивања.

2.2.1.9. Краткорочна активна временска разграничења

У пословним књигама Друштва на дан 31. децембар 2023. године исказана краткорочна активна временска разграничења у износу од 18.948 хиљада динара, дата су у следећем табеларном прегледу:

Табела број 18: Структура краткорочних активних временских разграничења

Назив	2023. година	2022. година
Унапред плаћена премија осигурања	52	59
Унапред плаћена претплата за стручне часописе и	117	101
Унапред плаћене накнаде запосленима за долазак и одлазак са рада	9	15
Остали унапред плаћени трошкови	3.555	4.101
Остали обрачунати приходи текућег периода који нису фактурисани	15.215	11.141
Укупно:	18.948	15.417

На рачуну – унапред плаћена премија осигурања, исказани су унапред плаћени трошкови: колективног осигурања запослених, комбинованог осигурање рачунара, осигурања од опасности провалне крађе и разбојништва, осигурања од пожара и других опасности изван индустрије и занатства за период од 21. марта 2023. године до 21. марта 2024. године, осигурања службеног аутомобила и аутокаска осигурање за период од 3. јуна 2023. године до 3. јуна 2024. године, по полисама издатим од стране Акционарског друштва за осигурање „Сава неживотно осигурање“, Београд.

На рачуну – унапред плаћена претплата за стручне часописе, исказани су унапред плаћени трошкови у децембру 2023. године за 2024. годину за: пакет „Цекос - камата“; правну



базу Paragraf Lex – пун пакет десктоп верзије; пореско рачуноводствени инструктор, премијум пакет вебинара.

На рачуну – плаћене накнаде запосленима за долазак и одлазак са рада, исказани су унапред плаћени трошкови месечних карти за јавни превоз за четири запослена за јануар 2024. године.

На рачуну – остали унапред плаћени трошкови, у највећем делу су исказани трошкови Microsoft лиценци по фактурама издатим од стране Предузећа за пројектовање и инжењеринг информационах система application softwer partner, д. о. о., Београд и Coming computer engineering д. о. о., Београд.

На рачуну – Остали обрачунати приходи текућег периода који нису фактурисани, исказани су приходи који се односе на дистрибуцију података вендорима (правна лица која примају тржишне податке директно од Бечке берзе и овлашћени су да тим подацима снабдевају под-вендоре, крајње кориснике и веб-сајт клијенте) по основу Уговора са Бечком берзом број 01/1 бр. 1143/11 од 3. марта 2011. године.

На основу узорковане документације, утврђено је да исказана вредност активних временских разграничења у ревидираним финансијским извештајима не садржи материјално значајна погрешна исказивања.

2.2.1.10. Ванбилансна актива

У пословним књигама Друштва на дан 31. децембар 2023. године исказана је ванбилансна актива у износу од 126 хиљада динара, дата је у следећем табеларном прегледу:

Табела број 19: Структура ванбилансне активе

-у хиљадама динара-		
Назив	2023. година	2022. година
Ванбилансна актива	126	126
Укупно:	126	126

На рачуну – ванбилансна актива, исказана је туђа опрема – рутер Cisco 2811 који је у власништву Interaktiv Data (Europe) Ltd Fitzroy House, Erpworth St. London, а Друштву је дат на привремени смештај и чување, а за потребе Voomberga ради преузимања података Друштва, по Уговору број 01/1 бр. 3904/08 од 24. децембра 2008. године, Анексу I Уговора број 01/1 бр. 3103/09 од 29. децембра 2009. године, Анексу II Уговора број 01/1 бр. 13947/10 од 28. децембра 2010. године, Анексу III бр. 01/1 бр. 1470/11 од 16. марта 2011. године.

На основу узорковане документације, утврђено је да исказана вредност ванбилансне активе у ревидираним финансијским извештајима не садржи материјално значајна погрешна исказивања.

2.2.1.11. Капитал

У пословним књигама Друштва на дан 31. децембар 2023. године исказан укупни капитал има следећу структуру:

Табела број 20: Структура капитала

-у хиљадама динара-		
Назив	2023. година	2022. година
Основни капитал	125.632	125.632



Назив	2023. година	2022. година
Ревалоризационе резерве	33.466	33.466
Позитивне ревалоризационе резерве и нереализовани добици по основу финансијских средстава и других компоненти осталог свеобухватног резултата	60.323	58.937
Нераспоређени добитак ранијих година	6.294	1.553
Нераспоређени добитак текуће године		1.344
Губитак текуће године	(29.853)	-
Укупно:	195.862	220.932

Основни капитал Друштва на дан 31. децембар 2023. године чини 4.160 обичних акција, номиналне вредности 30.200 динара, што укупно износи 125.632 хиљаде динара.

Основни капитал Друштва је уписан и уплаћен у целини и регистрован у АПР – надлежном регистру привредних субјеката. Према подацима регистрованим у Централном регистру хартија од вредности, на дан 31. децембар 2023. године Друштво има 13 акционара.

Табела број 21: Структура акционара

Назив акционара	Број акција
Република Србија	2.151
Београдска банка а. д., Београд – у стечају	540
Беобанка а. д., Београд – у стечају	430
Athens Stock Exchange, Атина, Грчка	426
Банка поштанска штедионица банка а. д., Београд	170
Компанија Дунав осигурање а. д. о., Београд	120
Mobtel ptt d. o. o., Београд	90
Нова агро банка а. д., Београд – у стечају	80
Физичко лице	42
Развојна банка Војводине а. д., Нови Сад – у стечају	40
Универзал банка а. д., Београд – у стечају	40
Лозничка банка а. д., Лозница – у стечају	30
Koncern farmakom MB Šabac - FAS, a. d., Sombor – у стечају	1
Укупно:	4.160

Ревалоризационе резерве исказане у финансијским извештајима за 2023. годину у износу од 33.466 хиљада динара, односе се на статутарне резерве Друштва. Вредност на рачуну статутарне резерве први пут је исказана у 2020. години, када је Скупштина акционара Београдске берзе а. д. Београд (у даљем тексту Скупштина Берзе) 30. јуна 2020. године донела Одлуку 04/1 бр.2715/20 о расподели добити за 2019. годину. Нето добит исказана у билансу успеха Београдске берзе а. д. Београд за 2019. годину, након опорезивања порезом на добит правних лица, у износу од 76.093 хиљаде динара, распоређена је на покриће губитка исказаног у годишњим финансијским извештајима за 2018. годину у износу од 11.670 хиљада динара, а остатак у износу од 64.422 хиљаде динара у Фонд резерви Берзе и за намене утврђене Статутом Берзе. Скупштина Друштва је донела Одлуку 04/1 бр.1598/21 од 27. априла 2021. године, о покрићу губитка исказаног у финансијским извештајима за 2020. годину на терет статутарних резерви у износу од 11.172 хиљаде динара, као и Одлуку 04/2 бр. 857/24 од 19. марта 2024.



године о покрићу губитка исказаног у финансијским извештајима за 2023. годину у износу од 29.853 хиљаде динара на терет статутарних резерви.

Позитивне ревалоризационе резерве и нереализовани добитци по основу финансијских средстава и других компоненти осталог свеобухватног резултата

У финансијским извештајима Друштва на дан 31. децембар 2023. године исказане ревалоризационе резерве у износу од 60.323 хиљаде динара имају следећу структуру:

Табела број 22: Структура ревалоризационих резерви

-у хиљадама динара-		
Назив	2023. година	2022. година
Ревалоризационе резерве – софтвер и остала нематеријална имовина	23.116	22.865
Ревалоризационе резерве – материјална имовина	36.800	35.665
Ревалоризационе резерве настале по другим основама	407	407
Укупно:	60.323	58.937

Друштво је у финансијским извештајима на дан 31. децембар 2023. године исказало позитивне ревалоризационе резерве и нереализоване добитке по основу финансијских средстава и других компоненти осталог свеобухватног резултата у износу 60.323 хиљаде динара. Од тога, на рачуну – ревалоризационе резерве – софтвер и остала нематеријална имовина, износ од 23.116 хиљада динара, на рачуну – ревалоризационе резерве – материјална имовина, износ од 36.800 хиљада динара и на рачуну – ревалоризационе резерве настале по другим основама, износ од 407 хиљада динара.

На основу Одлуке Надзорног одбора Београдске берзе а. д. Београд број: 04/2 бр. 4559/23 од 4. децембра 2023. године, формирана је Комисија за процену нематеријалне и материјалне имовине Друштва ради усклађивања и одређивања њихове реалне вредности на дан 31. децембар 2023. године. Комисија за процену имовине је сачинила Извештај о процени имовине број: 04/7 бр.176/24 од јануара 2024. године у којем је констатовано да део нематеријалне и материјалне имовине који је у функцији нема књиговодствену неотписану вредност, а процена је да ће се имовина и даље користити, те је сходно томе утврдила нову процењену вредност за потребе финансијског извештавања.

Проценом нематеријалне имовине на дан 31. децембар 2023. године био је обухваћен софтвер. С обзиром да је процењени корисни век софтвера пет година, да су четири софтвера у употреби дуже од процењеног корисног века и да су у ранијим годинама у потпуности изамортизовани (Belex Fix, Belex Info, Web Sajt и Poslovni sw Bis), Комисија за процену имовине Друштва је извршила нову процену вредности четири софтвера на дан 31. децембар 2023. године, тако да је набавна вредност остала непромењена а да је смањена вредност исправке вредности нематеријалне имовине за 1.339 хиљада динара што уједно представља нову неотписану вредност ових софтвера. Овом проценом је продужен користан век софтвера за једну годину и одређена му је нова амортизациона стопа у износу од 7%. Новопроцењена вредност софтвера је у пословним књигама евидентирана на терет рачуна исправка вредности нематеријалне имовине (сторно потражне стране), а у корист ревалоризационих резерви – софтвер и остала нематеријална имовина.

Што се тиче материјалне имовине предмет процене на дан 31. децембар 2023. године била је канцеларијска опрема и транспортна средства. С обзиром да је процењени корисни век употребе канцеларијске опреме и транспортних средстава у распону од шест до десет година,



да је део опреме у употреби дуже од процењеног корисног века и да је у ранијим годинама у потпуности изамортизована, Комисија за процену имовине Друштва је извршила процену дела канцеларијске опреме и транспортних средстава на дан 31. децембар 2023. године. Процена је извршена тако да је набавна вредност дела канцеларијске опреме и транспортних средстава остала иста, а да је смањена вредност исправке вредности материјалне имовине за 4.289 хиљада динара што уједно представља нову неотписану вредност канцеларијске опреме и транспортних средстава. Овом проценом је продужен користан век материјалне имовине за једну годину и одређена им је нова амортизациона стопа у распону од 5 до 10%. Новопроцењена вредност дела материјалне имовине је у пословним књигама евидентирана на терет рачуна исправка вредности материјалне имовине (сторно потражне стране), а у корист ревалоризационих резерви – материјална имовина.

Друштво је Правилником о рачуноводству и рачуноводственим политикама дефинисало да се вредновање нематеријалне имовине након почетног признавања врши по моделу набавне вредности, одредило је да је корисни век трајања нематеријалне имовине 5 година, да се процењени корисни век употребе нематеријалне по потреби преиспитује и ако су очекивања значајно различита од претходних процена, стопе амортизације се прилагођавају за текуће и будуће потребе. С обзиром на напред наведено, евидентирање процене нематеријалне имовине на рачуну ревалоризационих резерви – софтвер и остала нематеријална имовина, није у складу са одељком 104 МРС 38 – Нематеријална имовина. Овим одељком је прописано да амортизациони период и метод амортизације треба да се проверавају најмање на крају сваке финансијске године. Уколико се очекивани корисни век имовине значајно разликује од претходних процена, амортизациони период треба променити у складу са тим. Такве промене се рачуноводствено обухватају као промене рачуноводствених процена у складу са одељком 36 МРС – 8 Рачуноводствене политике, промене рачуноводствених процена и грешке којим је дефинисано да се признавање ефекта промене рачуноводствене процене, врши унапред, њеним укључивањем у добитак или губитак у: (а) периоду промене, ако промена утиче само на тај период или (б) периоду промене и наредним периодима, ако промена утиче на обоје.

Друштво је Правилником о рачуноводству дефинисало да се вредновање некретнина, постројења и опреме након почетног признавања врши применом модела набавне вредности, да је процењени корисни век употребе канцеларијске опреме и транспортних средстава у распону од шест до десет година, да се процењени корисни век употребе нематеријалне и материјалне имовине појединачно, по потреби преиспитује и ако су очекивања значајно различита од претходних процена, стопе амортизације се прилагођавају за текуће и будуће потребе. С обзиром на напред наведено евидентирање процене материјалне имовине на рачуну ревалоризационих резерви – материјална имовина није у складу са одредбама 51 МРС 16 – Некретнине, постројења и опрема. Овим одељком дефинисано је да се резидуална вредност и корисни век средства проверавају барем на крају сваке финансијске године и уколико се очекивања разликују од претходних процена, промене треба обрачунати у складу са одељком 36 МРС 8 – Рачуноводствене политике, промене рачуноводствених процена и грешке.

Друштво је ефекте процене нематеријалне и материјалне имовине, на рачуну – позитивне ревалоризационе резерве и нереализовани добици, евидентирало приликом прве примене Међународних стандарда финансијског извештавања (2006. године) закључно са 2023. годином.

Откривена неправилност: Друштво је ефекте процене нематеријалне и материјалне имовине у периоду од 2006. до 2023. године у износу од 59.916 хиљада динара, којом је продужен користан век и утврђене нове амортизационе стопе, евидентирало у корист рачуна



позитивне ревалоризационе резерви што није у складу са одељком 36 МРС – 8 Рачуноводствене политике, промене рачуноводствених процена и грешке којим је дефинисано да се признавање ефекта промене рачуноводствене процене, врши унапред, њеним укључивањем у добитак или губитак у: (а) периоду промене, ако промена утиче само на тај период или (б) периоду промене и наредним периодима, ако промена утиче на обоје.

Ризик: Погрешно евидентирање ефекта процене материјалне и нематеријалне имовине доводи до ризика од погрешног исказивања позиција у финансијским извештајима.

Препорука број 4: Препоручујемо одговорним лицима Друштва да ефекте процене нематеријалне и материјалне имовине имовине у износу од 59.916 хиљада динара, којом је продужен користан век и утврђене нове амортизационе стопе, евидентира у складу са одељком 36 МРС – 8 Рачуноводствене политике, промене рачуноводствених процена и грешке.

Друштво је на рачуну – нераспоређени добитак ранијих година, евидентирало повећање у 2023. години у износу од 4.741 хиљаде динара. Од тога повећање у износу од 3.397 хиљада динара настало је по основу расходања основних средстава на дан 31. децембар 2023. године и преноса целокупног износа ревалоризационих резерви формираних у ранијим годинама за конкретно нематеријално и материјално средство, на рачун нераспоређени добитак ранијих година. Остатак повећања у износу од 1.344 хиљаде динара се односи на пренос остварене добити са рачуна нераспоређени добитак текуће године (2022. године) на рачун нераспоређени добитак ранијих година.

2.2.1.12. Дугорочне резервисања и дугорочне обавезе

У пословним књигама Друштва на дан 31. децембар 2023. године исказана су дугорочне финансијске обавезе у износу од 3.274 хиљаде динара, дате су у следећем табеларном прегледу:

Табела број 23: Структура дугорочних финансијских обавеза

-у хиљадама динара-		
Назив	2023. година	2022. година
Обавезе по основу лизинга	3.274	732
Укупно:	3.274	732

Друштво није приликом састављања финансијских извештаја извршило резервисања за накнаде и друге бенефиције запослених. Друштво на дан 31. децембар 2023. године има 18 запослених.

Откривена неправилност: Приликом састављања финансијских извештаја за 2023. годину, као ни у ранијим годинама, Друштво није извршило обрачун резервисања за накнаде и друге бенефиције запослених што није у складу са МРС 19 – Примања запослених.

Ризик: Уколико Друштво не врши процену садашње вредности обавеза за отпремнине приликом одласка у пензију, јубиларне награде, постоји ризик од погрешног приказивања позиција у финансијским извештајима.

Препорука број 5: Препоручујемо одговорним лицима Друштва да врше резервисања за отпремнине и јубиларне награде у складу са МРС 19 – Примања запослених.

Дугорочне финансијске обавеза се односе на обавезе по основу лизинга формиране применом МСФИ 16 – Лизинг а по Уговору о закупу непокретности број 361-23/2014 Анех III



закључен са Републичком Дирекцијом за имовину Републике Србије за период од 1. јуна 2015. до 30. априла 2024. године, као и дописа 01/4 број 3981/24 које је Друштво упутило Републичкој дирекцији за имовину са захтевом продужења уговора о закупу непокретности бр. 361-23/2014 од 28. маја 2014. године.

2.2.1.13. Одложене пореске обавезе

У пословним књигама Друштва на дан 31. децембар 2023. године исказано је стање одложених пореских обавеза у износу од 58 хиљада динара, као резултат опорезиве привремене разлике између више обрачунате рачуноводствене амортизација средстава у односу на обрачунату пореску амортизацију.

2.2.1.14. Краткорочне финансијске обавезе

У пословним књигама Друштва на дан 31. децембар 2023. године исказано је стање краткорочних финансијских обавеза у износу од 2.251 хиљаде динара. У табели која следи дат је преглед краткорочних финансијских обавеза:

Табела број 24: Краткорочне финансијске обавезе

Назив	-у хиљадама динара-	
	2023. година	2022. година
Обавезе по основу кредита и зајмова од лица која нису домаће банке	2.251	2.525
Укупно:	2.251	2.525

Краткорочне финансијске обавезе исказане у износу од 2.251 хиљаде динара, односе се на део дугорочних обавеза које доспевају до једне године по основу лизинга (закупа пословног простора) за период 1. 1. – 31. 12. 2023. године.

На основу узорковане документације, утврђено је да исказана вредност краткорочних финансијских обавеза у ревидираним финансијским извештајима не садржи материјално значајна погрешна исказивања.

2.2.1.15. Примљени аванси, депозити и кауције

У пословним књигама Друштва на дан 31. децембар 2023. године исказано је стање примљених аванса, депозита и кауција у износу од 10.076 хиљада динара. У табели која следи дат је преглед примљених аванса, депозита и кауција:

Табела број 25: Примљени аванси, депозити и кауције

Назив	-у хиљадама динара-	
	2023. година	2022. година
Примљени аванси, депозити и кауције – домаћи	2.136	685
Примљени аванси, депозити и кауције – страни	7.940	7.943
Укупно:	10.076	8.628

Обавезе по основу примљених аванса – домаћи највећим делом се односе на примљене авансе за накнаду по основу поднетог захтева за пријем у чланство Берзе и накнаду за пријем у чланство на Берзи, Open Market котацију – годишњу накнаду за 2024. годину, активности на миграцији трговачке платформе Берзе BelexFIX на трговачку платформу Атинске берзе OASIS, Belex info servis – коришћење за период од 30. новембра 2023. године до 29. новембра 2024. године.



У табели која следи дат је преглед примљених аванса:

Табела број 26: Примљени аванси – домаћи

-у хиљадама динара-

Назив	Износ
BDD TRADEWIN 24 а. д., Београд	625
AMS Osiguranje а. д. о., Београд	200
Војводина а. д., Нови Сад	90
Сјај у тами а. д., Београд	90
AD Aros, Апатин	90
ПГМ Будућност а. д., Прешево	90
Комунално предузеће „Димничар“ а. д., Београд	90
Дунав – ре а. д. о., Београд	90
Хидрограђевинар а. д., Сремска Митровица	90
Новосадски сајам а. д., Нови Сад	90
НИПД „Реч народа“ а. д. Пожаревац	90
Тгауал Когрогасија а. д., Крушевац	90
NBB Nekretnine а. д., Београд	90
Остали	321
Укупно:	2.136

Обавезе по основу примљених аванса – страни највећим делом се односе на примљене авансе по Уговору број 1143/11 од 3. марта 2011. године закљученим са Бечком берзом, по основу обављања дистрибуције тржишних података за први, други и трећи квартал 2023. године.

Берза је, пре састављања финансијских извештаја за 2023. годину, вршила усаглашавање обавеза за примљене авансе путем извода отворених ставки. Од укупно исказаних обавеза за примљене авансе – домаћи на дан 31. децембар 2023. године у износу од 2.136 хиљада динара, највећим делом су усаглашени.

Обавезе за примљене авансе – страни на дан 31. децембар 2023. године, исказане су у износу од 7.940 хиљада динара и код њих није вршено усаглашавање.

На основу узорковане документације, утврђено је да исказана вредност примљених аванси, депозити и кауције у ревидираним финансијским извештајима не садржи материјално значајна погрешна исказивања.

2.2.1.16. Обавезе из пословања

У пословним књигама Друштва на дан 31. децембар 2023. године исказано је стање обавеза из пословања у износу од 239.807 хиљада динара. У табели која следи дат је преглед обавеза из пословања:

Табела број 27: Обавезе из пословања

-у хиљадама динара-

Назив	2023. година	2022. година
Обавезе према добављачима	5.114	1.011
Остале обавезе из пословања	234.693	168
Укупно:	239.807	1.179



У табели која следи дат је преглед највећих добављача у земљи:

Табела број 28: Добављачи у земљи

-у хиљадама динара-

Назив	Износ
Termoinženjering d. o. o., Београд	1.718
Telekom Srbija a. d., Београд	321
ПР Yoconsulting, Врање	233
Trimtab consulting d. o. o., Београд	211
Coopservice ВМК d. o. o. ,Стара Пазова	65
А1 Србија д. о. о., Београд	24
DOO Docus, Чачак	17
Центар за сигурност П.А.Р.К. ДОО	17
Trag d. o. o., Београд	6
Укупно:	2.612

Обавезе према добављачу Termoinženjering d. o. o., Београд настале су по основу испоруке, монтаже, пуштања у рад опреме за климатизацију и редовно одржавање опреме за климе у складу са закљученим уговорима.

Обавезе према добављачу ПР Yoconsulting, Врање настале су по основу израде, успостављања, имплементације комуникационе стратегије и израде новог визуелног идентитета Берзе.

Обавезе према добављачу Trimtab consulting d. o. o., Београд односе се на консалтинг на пројекту миграције платформе за даљинско трговање Берзе (Belex FIX трговачка платформа) на АТНEX трговачку платформу за децембар 2023. године, у складу са Уговором о пословно техничкој сарадњи број 01/4 бр. 2716/22 од 17. јуна 2022. године и анексом уговора.

Обавезе према добављачу Coopservice ВМК односе се на услугу одржавања хигијене пословних просторија Друштва за децембар 2023. године.

Обавезе према добављачу DOO Docus, Чачак односе се на пружање услуга одржавања апликативног софтвера DocArt.Net за децембар 2023. године по Уговору о одржавању апликативног софтвера број 01/4 бр. 3674 од 1. септембра 2022. године.

Обавезе према добављачу Центар за сигурност П.А.Р.К. ДОО односе се на ангажовање лица за безбедност и здравље на раду и заштиту од пожара за август 2023. године, на основу уговора број 01/4 бр. 4361 од 28. јуна 2019. године.

Обавезе према добављачу Trag односе се на редован сервис фотокопир апарата.

Обавезе према добављачима у иностранству, исказане су у износу од 2.502 хиљаде динара, односе се на накнаду за постављање трговачке платформе од добављача Hellenic Exchanges – Athens Stock Exchange S.A.

Берза је, пре састављања финансијских извештаја за 2023. годину, вршила усаглашавање обавеза са добављачима путем извода отворених ставки. Од укупно исказаних обавеза према добављачима у земљи на дан 31. децембар 2023. године у износу од 2.612 хиљада динара, усаглашен је износ од 2.338 хиљада динара, односно 90%, а неусаглашено је 274 хиљаде динара, односно 10%.

Остале обавезе из пословања исказане у пословним књигама Друштва на дан 31. децембар 2023. године у износу од 234.693 хиљаде динара, највећим делом се односе на уплату



улога Републике Србије по Одлуци о издавању обичних акција ради повећања основног капитала Друштва, у износу од 234.390 хиљада динара.

Закључком Владе 05 Број: 023-12475/2023 од 25. децембра 2023. године је дата сагласност да Република Србија изврши докапитализацију Београдске Берзе а. д. Београд, путем уписа 51,71% емисије обичних акција Друштва и уплате новчаних средстава у износу од 234.390 хиљада динара и тиме стекне 4.802 комада обичних акција, номиналне вредности од 30.200 динара по акцији, које се продају по емисионој цени од 48.811 динара. Закључком је наложено да Централни регистар, депо и клиринг хартија од вредности благовремено изврши упис акција Београдске берзе а. д. Београд.

Друштво је на 38 ванредној седници 25. децембра 2023. године донело одлуку о издавању обичних акција ради повећања основног капитала новим улозима. Друштво је 26. децембра 2023. године упутило Обавештење постојећим акционарима о издавању акција ради повећања основног капитала и могућности коришћења права пречег уписа. Друштво је издало 9.287 обичних акција номиналне вредности 30.200 динара. У складу са чл. 51 и 259–260 Закона о привредним друштвима, акције нове емисије Друштва су се продавале по емисионој цени од 48.811 динара по једној акцији, као вишој цени од номиналне вредности постојећих акција Друштва.

Упис акција је извршило брокерско-дилерско друштво Momentum Securities a. d., Нови Сад, издавањем Уписнице 26. децембра 2023. године, у којој је наведено да је издаваоц 9.287 комада акција Београдска берза а. д. Београд номиналне вредности 30.200 динара по акцији а да је емисиона вредност акција које се издају 48.811 динара. Као лице које уписује 4.802 комада акција у вредности од 234.390 хиљада динара у Уписници је наведена Република Србија.

Рок за упис и уплату акција из ове емисије је трајао шездесет дана (60) дана и почео је да тече од 27. децембра 2023. године и завршио се 26. фебруара 2024. године. Крајњи датум представља датум када лицу које уписује акције престаје обавеза које је преузело уписницом у случају неуспешне емисије акција.

Република Србија је на посебан наменски рачун, отворен код Банке Поштанске штедионице АД, Београд, уплатила укупну вредност уписаних акција у износу од 234.390 хиљада динара 27. децембра 2023. године. Друштво је ову уплату евидентирало на рачун остале обавезе из пословних односа – разне.

По истеку рока за упис и уплату акција 26. фебруара 2024. године, Друштво је 27. фебруара 2024. године упутило Банци Поштанској штедионици АД, Београд захтев за издавање потврде о извршеним уплатама за плаћање акција на наменски рачун, ради спровођења поступка повећања капитала у Централном регистру хартија од вредности. По добијању потврде Друштво је 27. фебруара 2024. године упутило упутило Централном регистру, депоу и клирингу хартија од вредности, преко корпоративног агента Momentum Securities a.d. Novi Sad, Захтев за регистрацију и упис IV емисије акција – ради повећања основног капитала новим новчаним улозима Друштва. Брокерско-дилерско друштво Momentum Securities a. d. Novi Sad 1. марта 2024. године је доставило Друштву Обавештење Централног регистра хартија од вредности у којем је наведено да је извршено повећање капитала издавањем нове емисије акција (IV) издаваоца у износу од 4.802 комада обичних акција номиналне вредности 30.200 динара. Друштво је налогом за књижење бр: О-17/24 од 1. марта 2024. године спровело књижење тако да је уплату Републике Србије евидентирану на рачуну – остале обавезе из пословних односа – разне у износу од 243.390 хиљада динара укинуло у корист рачуна Акцијски капитал – обичне акције у износу од 145.020 хиљада динара и у корист рачуна емисиона премија у износу од 89.370 хиљада динара.



На основу узорковане документације, утврђено је да исказана вредност обавеза из пословања у ревидираним финансијским извештајима не садрже материјално значајна погрешна исказивања.

2.2.1.17. Остале краткорочне обавезе

У пословним књигама Друштва на дан 31. децембар 2023. године исказано је стање осталих краткорочних обавеза из пословања у износу 5.693 хиљаде динара. У табели која следи дат је преглед осталих обавеза из пословања:

Табела број 29: Обавезе из пословања

Назив	-у хиљадама динара-	
	2023. година	2022. година
Остале обавезе из пословних односа – разне	4.219	-
Обавезе за порезе и доприносе на зараде	521	168
Обавезе за порез на додату вредност	953	709
Укупно:	5.693	877

Остале обавезе из пословних односа – разне исказане у пословним књигама Друштва у износу од 4.219 хиљада динара односе се на обавезе за стимулативну отпремнину запосленом по основу споразумног раскида радног односа – награду по основу учешћа и доприноса у пословању Друштва.

Друштво је закључило Споразум о престанку радног односа број 01/4 бр.4763-1/23 од 21. децембра 2023. године са запосленим о исплати стимулативне отпремнине приликом споразумног раскида радног односа. Колективним уговором Друштва број 01/4 бр. 5042-1/22 који је донет за период 1. јануара 2023. године до 31. децембра 2025. година, Друштво је предвидело могућност престанка радног односа на основу писменог споразума Директора берзе и запосленог. Споразумом је предвиђена да Послодавац исплати Запосленом:

- на име стимулативне отпремнине за 30 започетих година радног ангажовања код послодавца;
- на име накнаде штете за неискоришћени део годишњег одмора за 2023. годину;
- на име забране конкуренције;
- на име зараде и других примања по основу рада.

Обавезе за порезе и доприносе на зараде исказане у пословним књигама Друштва у износу од 521 хиљаде динара највећим делом се односе се на обавезе за порезе и доприносе по основу обрачунате награда по основу учешћа у пословању.

У табели која следи дат је преглед обавеза за порезе и доприносе на стимулативну награду запосленом као и по основу једног закљученог уговора о делу: *Табела број 30: Обавезе за порезе и доприносе на зараде*

Назив	-у хиљадама динара-	
	2023. година	
Обавезе за порез – награда по основу учешћа у пословању друштва	474	
Обавезе за доприносе – награда по основу учешћа у пословању друштва	39	
Обавезе за порезе и доприносе по уговору о делу	5	
Обавезе за порезе на остала давања запосленим која се не сматрају зарадом	3	
Укупно:	521	



Обавезе за порез на додатну вредност на дан 31. децембар 2023. године исказане у пословним књигама друштва у износу од 953 хиљаде динара, настале су по основу разлике обрачунаог и претходног ПДВ-а, исказаног у кварталној пореској пријави за период 1.10. – 31. 12. 2023. године.

На основу узорковане документације, утврђено је да исказана вредност осталих краткорочних обавеза из пословања у ревидираним финансијским извештајима не садрже материјално значајна погрешна исказивања.

2.2.1.18. Краткорочна пасивна временска разграничења

У пословним књигама Друштва на дан 31. децембар 2023. године исказано је стање краткорочних пасивних временских разграничења у износу од 700 хиљада динара. У табели која следи дат је преглед краткорочних пасивних временских разграничења:

Табела број 31: Краткорочна пасивна временска разграничења

-у хиљадама динара-		
Назив	2023. година	2022. година
Унапред обрачунати трошкови	282	357
Унапред наплаћене накнаде за наредне периоде – лиценца	155	155
Остала ПВР/ПДВ у датим авансима и примљеним фактурама	263	185
Укупно:	700	697

Унапред обрачунати трошкови текућег периода односе се на: услуге ангажовања програмског пакета за децембар, рефундацију трошкова на име коришћења пословног простора SIV-3 за децембар (струја, вода, грејање и смеће) као и на трошкове софтверских услуга за децембар 2023. године.

Унапред наплаћене накнаде за наредне периоде – лиценце односе се на унапред наплаћене и обрачунате приходе на име накнаде за коришћење лиценце Index Belex 15 за период 11. јуна 2023. – 10. јуна 2024. године.

Остала ПВР/ПДВ у датим авансима односи се на исказани ПДВ у плаћеним авансним фактурама које се односе на: услуге коришћења лиценце VMware, услуге коришћења лиценце Data core, као и за услуге ревизије финансијских извештаја за 2023. годину.

На основу узорковане документације, утврђено је да исказана вредност краткорочних пасивних временских разграничења у ревидираним финансијским извештајима не садржи материјално значајна погрешна исказивања.

2.2.1.19. Ванбилансна пасива

У пословним књигама Друштва на дан 31. децембар 2023. године исказано је стање ванбилансне пасиве у износу од 126 хиљада динара по основу обавезе за коришћење туђе опрема – рутер Cisco 2811 који је у власништву Interaktiv Data (Europe) Ltd Fitzroy House, Erpworth St. London.



На основу узорковане документације, утврђено је да исказана вредност ванбилансне пасив у ревидираним финансијским извештајима не садрже материјално значајна погрешна исказивања.

2.2.2. Биланс успеха

2.2.2.1. Пословни приходи

У пословним књигама Друштва исказани су пословни приходи на дан извештајног периода у износу од 79.052 хиљаде динара, што је приказано у следећем табеларном прегледу:

Табела број 32: Пословни приходи

Назив	-у хиљадама динара-	
	2023. година	2022. година
Приходи по основу обављања делатности	72.156	86.119
Остали пословни приходи	6.896	1.958
Укупно:	79.052	88.077

Приходи по основу обављања делатности у износу од 72.156 хиљада динара односе се на следеће врсте прихода:

Табела број 33: Приходи по основу обављања делатности

Назив	-у хиљадама динара-	
	2023. година	2022. година
Приходи по основу чланства	3.616	3.584
Приходи од накнада за обављање послова листинга	8.295	9.325
Приходи од накнада за обављање послова на Опен маркету	20.945	1.320
Приходи од накнада за обављање послова на МТП	5.210	19.295
Приходи од накнада за израду извештаја и статистика	326	189
Приходи од осталих накнада	9.227	31.776
Остали приходи по основу обављања делатности	24.537	20.630
Укупно:	72.156	86.119

Приходи по основу чланства у износу од 3.616 хиљада динара односе се на годишње чланарине које плаћају чланови Друштва у складу са усвојеним Правилником о тарифи Београдске берзе а. д. Београд број 04/2 бр.4024/2 који је на снази од 9. јануара 2023. године. Овим Правилником је усвојено да се висина годишње чланарине коју члан Берзе плаћа за календарску годину утврђује према начину и роковима плаћања у складу са тарифним бројем 8. и 9. Правилника.

Приходи од накнада за обављање послова листинга у износу од 8.295 хиљада динара односе се на организовање трговања хартијом од вредности и објављивање корпоративног извештаја издаваоца (проспекти, извештаји, обавештења и друге вести и акта издаваоца који се сагласно прописима и општим актима Берзе објављују на интернет страници Берзе), на регулисаном тржишту, за које издавалац плаћа провизију на тржишту вредност емисије.

Приходи од накнада за обављање послова на Опен маркету у износу од 20.945 хиљада динара, односе се на организовање трговања хартијом од вредности и објављивања корпоративних извештаја издаваоца (проспекти, извештаји, обавештења и друге вести и акта издаваоца који се сагласно прописима и општим актима Берзе објављују на интернет страници Берзе) за које издавалац плаћа годишњу накнаду.



Приходи по основу МТП-а у износу од 5.210 хиљада динара, односе се на котацију, односно организовање трговања хартијом од вредности и објављивање корпоративних извештаја издаваоца за које издавалац плаћа годишњу накнаду.

Приходи од осталих накнада у износу од 9.227 хиљада динара односе се на приходе од провизија на вредност трансакција коју плаћају чланови Берзе по основу примарног трговања хартијама од вредности, односно другим финансијским инструментима. У табели која следи дат је преглед прихода од осталих накнада:

Табела број 34: Приходи од осталих делатности

-у хиљадама динара-	
Назив	2023. година
Приходи од инстал. и одрж. информационог система – тачка 3 тарифника	3.919
Приходи од коришћења belex fix апи апликације – тачка 3 тарифника	1.750
Приходи-belex инфо сервис – домаћи	462
Приходи-belex инфо сервис – странци	44
Приходи - лиценце – домаћи	470
Приходи - лиценце – странци	1.286
Приходи од дистрибуције података (домаћи купци)	352
Приходи од дистрибуције података (страни купци)	15.323
Приходи од накнада по осн. захтева (тар. ст.57,60.61)	530
Приходи од организ. семинара , курсева, конференција и обуке овл. брокера	108
Остали разни приходи	293
Укупно:	24.537

Остали приходи по основу обављања делатности у износу од 24.537 хиљада динара, односе се на следећу врсту прихода:

Приходи од инсталације и одржавања информационог система и као и од коришћења Belex fix апи апликације дефинисани су тачком 3 Правилника о тарифи Београдске берзе а. д. Београд. Приходи се односе на месечне накнаде за чланове берзе за послове одржавања клијентске апликације и коришћења VelexFIX, са главног информационог система члана Берзе, као и за послове одржавања услова за сертификован и аутентификован приступ и коришћење VelexFIX са резервног информационог система члана Берзе.

Приходи од дистрибуције података – странци у износу од 15.323 хиљаде динара односе се на дистрибуцију података професионалним вендорима и члановима Берзе са којима Друштво има закључене уговоре, од којих најзначајнији удео има ино купац Бечка берза.

Остали пословни приходи исказани у износу од 6.896 хиљада динара, односе се на приходе по основу ангажовања запослених лица Друштва, који су кључни извршиоци послова који се односе на миграцију трговачке платформе Belex fix на трговачку платформу OASIS, у виду трошкова примања запослених насталих директно у процесу довођења имовине у радно стање.

На основу узорковане документације, утврђено је да пословни приходи, не садрже материјално значајна погрешна исказивања.



2.2.2.2. Пословни расходи

Структура пословних расхода, исказаних у пословним књигама у укупном износу од 112.246 хиљада динара, дата је у следећем табеларном прегледу:

Табела број 35: Приказ структуре пословних расхода

Назив	-у хиљадама динара-	
	2023. година	2022. година
Расходи по основу обављања делатности	691	679
Остали пословни расходи	7.498	7.889
Трошкови зарада, накнада зарада и остали лични расходи	75.788	52.116
Трошкови амортизације	15.856	16.597
Нематеријални трошкови	12.413	11.343
Укупно:	112.246	88.624

2.2.2.3. Расходи по основу обављања делатности

Расходи по основу обављања делатности исказани у износу од 691 хиљаде динара приказани су у следећем табеларном прегледу:

Табела број 36: Расходи по основу обављања делатности

Назив	-у хиљадама динара-	
	2023. година	
Трансакциони трошкови	28	
Остали трошкови посредовања	3	
Остали расходи по основу обављања делатности	660	
Укупно:	691	

Трансакциони трошкови у износу од 28 хиљада динара односе се на трошкове за пружене банкарске услуге.

Остали трошкови посредовања исказану су у износу од 3 хиљаде динара и односе се на трошкове провизије за услуге које пружају други брокери у износу од хиљаду динара и трошкове услуга корпоративног агента у износу од две хиљаде динара.

Трошкови провизије за услуге које пружају други брокери се највећим делом односе на плаћену накнаду Централном регистру за хартије од вредности.

Трошкови услуга корпоративног агента у износу од две хиљаде динара односе се на услугу објављивања обавештења на интернет страници Централног регистра.

Остали расходи по основу обављања делатности у износу од 660 хиљада динара односе се на плаћену годишњу накнаду Комисији за хартије од вредности за континуирани надзор за 2023. годину.

На основу узорковане документације, утврђено је да расходи по основу обављања делатности, не садрже материјално значајна погрешна исказивања.

2.2.2.4. Остали пословни расходи

Остали пословни расходи исказани у износу од 7.498 хиљада динара, приказани су у следећем табеларном прегледу:



Табела број 37: Структура осталих пословних расхода

Назив	2023. година
Материјални трошкови	748
Трошкови услуга	4.748
Остали пословни расходи	2.002
Укупно:	7.498

Табела број 38: Структура материјалних трошкова

Назив	2023. година
Утрошен канцеларијски материјал	121
Утрошени резервни делови	73
Утрошен алат и инвентар који се у целини отписују	213
Трошкови горива и енергије	89
Трошкови стручне литературе и електронских база података	189
Остали материјални трошкови	63
Укупно:	748

Трошкови канцеларијског материјала се односе на набављен канцеларијски материјал по рачунима добављача MN Primat d. o. o. Београд и др.

Трошкови резервних делова се највећим делом односе на набављене тонер касете у износу од 29 хиљада динара по рачуну добављача Spektram group d. o. o. Београд и набавку екстерне меморије у износу од 17 хиљада динара по рачуну добављача A Maze d. o. o. Београд.

Утрошен алат и инвентар који се у целини отписују се највећим делом односе на набавку мобилног телефона у износу од 79 хиљада динара, по рачуну добављача А1 Србија д. о. о. Београд и набавку опреме за рачунаре у износу од 38 хиљада динара, по рачуну добављача XLS d. o. o. Београд.

Трошкови горива и енергије односе се на трошкове погонског горива по рачунима добављача „НИС“ а. д. Нови Сад, у складу са Уговором о продаји нафтних деривата закљученим 28. фебруара 2023. године и др.

Трошкови стручне литературе и електронских база података највећим делом се односе на претплату на пакет „Секос – камата“ за 12 месеци и штампано издање пореско-рачуноводственог инструктора у износу од 71 хиљаде динара и електронска издања Службеног гласника за 12 месеци 2023. године, у износу од 30 хиљада динара.

Табела број 39: Структура трошкова услуга

Назив	2023. година
Закуп опреме од правних лица и предузетника	36
Закуп нематеријалних илагања од правних лица и предузетника	183
Транспортне услуге	28
Трошкови ПТТ услуга	4.003
Трошкови услуга на текућем одржавању основних средстава	394
Трошкови услуга на инвестиционом одржавању основних средстава	104
Укупно:	4.748



Трошкови ПТТ услуга у износу од 4.003 хиљаде динара се односе на пружене телекомуникационе услуге по рачунима „Телеком Србија“ а. д. Београд, А1 Србија д. о. о., Београд, слање писама, препоручених писама и препоручених пошиљки по рачунима добављача ЈП „Пошта Србије“, Београд и др.

Табела број 40: Структура осталих пословних расхода

Назив	2023. година
Комуналне услуге	1.915
Трошкови штампања	21
Остали разни расходи	66
Укупно:	2.002

Комуналне услуге у износу од 1.915 хиљада динара односе се на трошкове струје, воде, грејања, изношења и одлагања смећа обрачунате сразмерно површини пословног простора који Берза користи у складу са Уговором закљученим између Управе за заједничке послове републичких органа и Берзе од 19. септембра 2011. године.

На основу узорковане документације, утврђено је да остали пословни расходи, не садрже материјално значајна погрешна исказивања.

2.2.2.5. Трошкови зарада, накнада зарада и остали лични расходи

Трошкови зарада, накнада зарада и остали лични расходи исказани у укупном износу од 75.788 хиљада динара, приказани су у следећем табеларном прегледу:

Табела број 41: Структура зарада, накнада зарада и осталих личних расхода

Назив	2023. година	2022. година
Трошкови зарада и накнада зарада (брutto)	46.917	41.226
Трошкови пореза и доприноса на зараде и накнаде на терет послодавца	6.551	6.305
Остали лични расходи и накнаде	22.320	4.585
Укупно:	75.788	52.116

Остали лични расходи и накнаде исказани у укупном износу од 22.320 хиљада динара, приказани су у следећем табеларном прегледу:

Табела број 42: Структура осталих личних расхода

Назив	2023. година
Трошкови накнада по уговорима са физичким лицима	1.374
Трошкови накнаде члановима управе	5.410
Трошкови службеног путовања	352
Помоћ запосленом и породици	88
Премија за добровољно додатно пензијско осигурање	124
Јубиларне награде	1.319
Награде по основу учешћа и доприноса пословању друштва	12.722
Накнаде трошкова запослених за превоз на посао и са посла	396
Давања пакетића деци запослених за Нову годину и Божић	70
Давања запосленим – остала разна	465
Укупно:	22.320



Трошкови накнаде по уговорима са физичким лицима исказани у износу од 1.374 хиљаде динара односе се на: остале накнаде по основу уговора о делу у износу од 212 хиљада динара за обављање индивидуалног стенографског рада током седница Скупштине акционара и Надзорног одбора Друштва, на трошкове настале по основу Уговора о ауторском делу у износу од 909 хиљада динара за обављање послова усаглашавања пројектно техничке документације и кодова VelexFIX и на трошкове накнада по уговорима о привременим и повременим пословима који се обављају преко задруге у износу од 253 хиљаде динара.

Трошкови накнаде члановима управе највећим делом се односе на: трошкове накнада члановима надзорног одбора у износу од 2.006 динара настале по основу месечне нето накнаде за четири члана Надзорног одбора утврђене по одлуци Скупштине акционара Друштва број 04/1 бр. 3907/11 од 12. маја 2011. године. Трошкове накнада извршном директору по престанку мандата у износу од 3.314 хиљада динара исплаћени су на основу Одлуке Надзорног одбора о разрешењу извршног директора Београдске берзе а. д. Београд у висини четири бруто зараде извршног директора. Чланом 65 Статута Друштва утврђено је да се међусобна права и обавезе Друштва и извршног директора Друштва регулишу Уговором о раду. Чланом 21 Уговора о раду извршног директора Друштва утврђено је право да ће се у случају раскида Уговора о раду пре краја мандата извршном директору исплатити износ у висини четири просечне бруто зараде извршног директора.

Награде по основу учешћа и доприноса пословању друштва у износу од 12.722 хиљаде динара односе се на:

- награду извршном директору Друштва по основу учешћа и доприноса у пословању и пословном успеху за 2022. годину у висини једне месечне бруто зараде, исплаћене извршном директору Друштва у износу од 1.021 хиљаде динара на основу Одлуке Надзорног одбора о исплати награде досадашњем извршном директору Београдске берзе а. д. Београд број 04/2 бр. 3104/02 од 10. августа 2023. године на основу члана 49 став 2 тачка 4 Статута Друштва;
- награду извршном директору Друштва за 22 пуне године непрекидног рада у Друштву у висини 11 његових просечених месечних зарада у износу од 6.966 хиљада динара на основу Споразума о престанку радног односа број 01/4 бр. 3172/23 од 21. августа 2023. године;
- на стимулативну отпремнину запосленом приликом споразумног раскида радног односа у износу од 4.734 хиљаде динара, исплаћену на основу Споразум о престанку радног односа број 01/4 бр.4763-1/23 од 21. децембра 2023. године.

На основу узорковане документације, утврђено је да трошкови зарада, накнада зарада и осталих личних расхода, не садрже материјално значајна погрешна исказивања.

2.2.2.6. Трошкови амортизације

Трошкови амортизације исказани у укупном износу од 15.856 хиљада динара односе се на трошкове амортизације софтвера, опреме и транспортних средстава у износу од 13.433 хиљаде динара као и на трошкове амортизације пословног простора (лизинг) у износу од 2.423 хиљаде динара.

На основу узорковане документације, утврђено је да трошкови амортизације не садрже материјално значајна погрешна исказивања.



2.2.2.7. Нематеријални трошкови

Структура нематеријалних трошкова који су исказани у износу од 12.413 хиљада динара дати су се у следећем прегледу:

Табела број 43: Структура нематеријалних трошкова

Назив	-у хиљадама динара-	
	2023. година	2022. година
Трошкови непроизводних услуга	10.371	8.668
Трошкови репрезентације	529	490
Трошкови премије осигурања	267	294
Трошкови платног промета	129	126
Трошкови чланарина	94	681
Трошкови пореза и накнада	358	251
Остали нематеријални трошкови	665	833
Укупно:	12.413	11.343

Табела број 44: Трошкови непроизводних услуга

Назив	-у хиљадама динара-	
	2023. година	
Трошкови лиценци	6.717	
Услуге за измене које се врше на постојећим програмима за рачунаре	711	
Трошкови ревизије	271	
Интелектуалне услуге и стручно образовање радника	446	
Трошкови адвокатских услуга	84	
Услуге одржавања хигијене просторија	778	
Трошкови за услуге заштите на раду	192	
Трошкови консалтинг услуга	1.068	
Остале непроизводне услуге	104	
Укупно:	10.371	

Трошкови лиценци у износу од 6.717 хиљада динара се односе на набавку лиценци за рачунарске програме по рачунима добављача Application software partner d. о. о. Београд, Диалог д. о. о. Београд, Дататек д. о. о. Београд и др.

Услуге за измене које се врше на постојећим програмима за рачунаре у износу од 711 хиљада динара односе се на пружање услуга одржавања апликативног софтвера, софтверске услуге по рачунима добављача Docus d. о. о. Чачак, ПР Агенција за рачунарско програмирање, Београд и др.

Трошкови ревизије у износу од 271 хиљаде динара највећим делом се односе на трошкове ревизије финансијских извештаја, у износу од 251 хиљаде динара по рачуну добављача RSM Serbia d. о. о, Београд.

Трошкови интелектуалних услуга и стручног образовања радника у износу од 446 хиљада динара односе се на превод докумената за седнице Надзорног одбора Берзе према захтевима Берзе, по рачунима ПР Агенције за преводилачке услуге „Alphabet“, Ивањица и др.

Трошкови адвокатских услуга у износу од 84 хиљаде динара односе се на пружене адвокатске услуге по рачуну адвокатско ортачког друштва Дражић, Беатовић и Стојић.



Услуге одржавања хигијене просторија у износу од 778 хиљада динара односе се на одржавање хигијене Берзе по рачунима добављача Coopservice ВМК д. о. о, Стара Пазова.

Трошкови за услуге заштите на раду у износу од 192 хиљаде динара односе се на ангажовање лица за безбедност и здравље на раду и заштиту од пожара по рачунима добављача Центар за сигурност П.А.Р.К. ДОО, Београд, у складу са Уговором број 4361 од 28. јуна 2019. године.

Трошкови консалтинг услуга у износу од 1.068 хиљада динара највећим делом се односе на плаћену накнаду за услуге правне подршке за новембар и децембар 2023. године, у складу са Уговором о правној подршци 01/4 број 3776/23 од 10. октобра 2023. године.

Табела број 45: Трошкови репрезентације

-у хиљадама динара-

Назив	2023. година
Угоститељске услуге	422
Остали трошкови репрезентације	107
Укупно:	529

Трошкови репрезентације највећим делом се односе на набавку кондиторских производа и др. и угоститељске услуге.

Табела број 46: Трошкови премија осигурања

-у хиљадама динара-

Назив	2023. година
Премије осигурања за основна средства	194
Премије за обавезно осигурање лица	6
Премија за додатно добровољно пензијско осигурање	67
Укупно:	267

Премије осигурања за основна средства односе се на комбиновано осигурање рачунара и других основних средстава на основу издатих полиса осигурања од стране Друштва за осигурање Сава неживотно осигурање а. д. о. Београд.

Трошкови платног промета у износу од 129 хиљада динара се односе на трошкове различитих провизија носилаца платног промета.

Трошкови чланарина у износу од 94 хиљаде динара односе се на плаћену чланарину за 2023. годину Српској асоцијацији менаџера.

Трошкови пореза и накнада у износу од 358 хиљада динара односе се на накнаду за заштиту и унапређење животне средине у износу од 352 хиљаде динара и трошкове ПДВ на дате поклоне по стопи од 20% у износу од 6 хиљада динара.

Остали нематеријални трошкови односе се на плаћену таксу за истицање фирме на пословном простору, плаћене таксе за продужење важења жига Заводу за интелектуалну својину и др.

На основу узорковане документације утврђено је да исказана вредност нематеријалних трошкова не садржи материјално значајна погрешна исказивања.



2.2.2.8. Финансијски приходи

У пословним књигама Друштва, исказани су финансијски приходи, на дан извештајног периода, у укупном износу од 8.086 хиљада динара, што је приказано у следећем табеларном прегледу:

Табела број 47: Структура финансијских прихода

Назив	-у хиљадама динара-	
	2023. година	2022. година
Приходи од камата	6.884	3.384
Позитивне курсне разлике и позитивни ефекти валутне клаузуле	1.202	2.178
Укупно:	8.086	5.562

Приходи од камата највећим делом у износу од 6.474 односе се на обрачунате камате за 2023. годину по основу уговора о орочавању слободних девизних и динарских средстава закљученим са АИК банком а. д., Београд, ОПТ банком а. д., Нови Сад, Ерсте банком а. д., Нови Сад и Банком Поштанском штедионицом а. д., Београд, као и на принос по основу купљених хартија од вредности – обвезница Републике Србије.

Позитивне курсне разлике и позитивни ефекти валутне клаузуле највећим делом у износу од 1.178 хиљада динара односе се на прерачунате ефекте курсних разлика по основу девизних депозита код банака, као и на прерачунате ефекте курсних разлика по основу купљених хартија од вредности – обвезница Републике Србије са валутном клаузулом.

На основу узорковане документације, утврђено је да финансијски приходи не садрже материјално значајна погрешна исказивања.

2.2.2.9. Финансијски расходи

У пословним књигама Друштва, исказани су финансијски расходи, на дан извештајног периода у износу од 64 хиљаде динара, што је приказано у следећем табеларном прегледу:

Табела број 48: Структура финансијских расхода

Назив	-у хиљадама динара-	
	2023. година	2022. година
Расходи од камата	64	141
Негативне курсне разлике и негативни ефекти валутне клаузуле	1.865	1.804
Укупно:	1.929	1.945

Расходи од камата односе се на обрачунате камате за 2023. годину по основу закупа пословног простора.

Негативне курсне разлике и негативни ефекти валутне клаузуле највећим делом, у износу од 1.811 хиљада динара, односе се на прерачунате ефекте курсних разлика по основу девизних депозита код банака и на прерачунате ефекте курсних разлика по основу купљених хартија од вредности – обвезница Републике Србије са валутном клаузулом.

На основу узорковане документације, утврђено је да финансијски расходи не садрже материјално значајна погрешна исказивања.



2.2.2.10. Расходи од усклађивања вредности финансијске имовине која се исказује по фер вредности кроз биланс успеха

У пословним књигама Друштва, исказани су расходи од усклађивања вредности финансијске имовине која се исказује по фер вредности кроз биланс успеха, на дан извештајног периода у износу од 3.833 хиљаде динара, што је приказано у следећем табеларном прегледу:

Табела број 49: Структура расхода од усклађивања вредности финансијске имовине која се исказује по фер вредности кроз биланс успеха

-у хиљадама динара-

Назив	2023. година	2022. година
Расходи од усклађивања вредности потраживања и краткорочних финансијских пласмана	3.833	2.500
Укупно:	3.833	2.500

Расходи од усклађивања вредности потраживања и краткорочних финансијских пласмана у износу од 3.833 хиљаде динара односе се на обезвређење ненаплаћених потраживања по основу накнаде за учешће на МТП-у, применом МСФИ 9 – финансијски инструменти. Сва ненаплаћена потраживања код којих је од дана доспећа протекло више од 365 дана обезвређена су у потпуности.

Друштво примењује модел три нивоа за одређивање обезвређења финансијских средстава, који се базирају на томе да ли је дошло до значајног погоршања кредитног ризика средства.

За потребе процене очекиваних кредитних губитака Друштво користи матрице исправке вредности формиране на бази историјског кретања наплативости потраживања, као и информације оријентисане ка будућности, уколико су доступне без непотребних трошкова или напора. За утврђивање очекиваног кредитног губитка Друштво је користило историјске податке о наплати потраживања за претходну пословну годину.

На основу узорковане документације, утврђено је да расходи од усклађивања вредности финансијске имовине која се исказује по фер вредности кроз биланс успеха не садрже материјално значајна погрешна исказивања.

2.2.2.11. Остали приходи

У пословним књигама Друштва, исказани су остали приходи, на дан извештајног периода у износу од 569 хиљада динара, што је приказано у следећем табеларном прегледу:

Табела број 50: Структура осталих прихода

-у хиљадама динара-

Назив	2023. година	2022. година
Наплаћена отписана потраживања	402	430
Остали непоменути приходи	167	281
Укупно:	569	711

На рачуну – наплаћена отписана потраживања, исказани су приходи од наплате потраживања отписаних у периоду од 2017. до 2022. године, а наплаћених у 2023. години.

На рачуну – остали непоменути приходи, исказани су приходи настали по основу рефундираних трошкова јавних извршитеља од добијених спорова у износу од 66 хиљада динара, приходи од повраћаја регреса у износу од 42 хиљаде динара због прекида радног



односа, приходи од наплате осигурања за поправку службеног аутомобила у износу од 52 хиљаде динара и приходи од укидања обавеза за примљене авансе из 2015. године у износу од 7 хиљада динара.

На основу узорковане документације, утврђено је да остали приходи не садрже материјално значајна погрешна исказивања.

2.2.2.12. Остали расходи

У пословним књигама Друштва, исказани су остали расходи, на дан извештајног периода у износу од 46 хиљада динара, што је приказано у следећем табеларном прегледу:

Табела број 51: Структура осталих расхода

Назив	-у хиљадама динара-	
	2023. година	2022. година
Остали непометути расходи	46	1
Укупно:	46	1

На основу узорковане документације, утврђено је да остали расходи не садрже материјално значајна погрешна исказивања.

2.2.2.13. Нето добитак/губитак

Табела број 52: Приказ оствареног нето добитка/губитка

Назив	-у хиљадама динара-	
	2023. година	2022. година
Добитак из редовног пословања пре опорезивања		1.124
Губитак пре опорезивања	30.570	
Нето добитак/губитак:	30.570	1.124

На основу узорковане документације, утврђено је да нето добитак/губитак не садржи материјално значајна погрешна исказивања.

2.2.3. Извештај о осталом резултату

Извештај о осталом резултату, у складу са чланом 2 Закона о рачуноводству и Одељком 7 МРС 1 Презентација финансијских извештаја, треба да пружи информације о укупном нето свеобухватном добитку или губитку за извештајни период, а његову структуру чине ставке прихода и расхода (укључујући и рекласификације кориговања) које нису признате у билансу успеха. Компоненте осталог резултата чине ставке које се, према захтевима појединих МСФИ, признају у оквиру капитала.

Анализом позиција исказаних у Извештају о осталом резултату за 2023. годину, утврђено је да је предметни извештај састављен у складу са прописима који га уређују.

2.2.4. Извештај о променама на капиталу

Извештај о променама на капиталу је сачињен у складу са одредбама 29 став 5 тачка 4) Закона о рачуноводству, Међународним рачуноводственим стандардом 1 – Презентација финансијских извештаја и одредбама члана 22 Правилником о Контном оквиру и финансијским извештајима за берзе које прописује Комисија за хартије од вредности Републике Србије.

Елементи који се директно односе на одмеравање финансијске позиције Друштва су имовина, обавезе и капитал.



Капитал као преостало учешће власника у имовини Друштва, после одбијања свих његових обавеза, реално је исказан и вреднован уколико су имовина и обавезе реално и фер одмерени.

Спровођењем поступка ревизије и анализом исказаних позиција у Извештају о променама на капиталу за 2023. годину, утврђено је да предметни извештај, реално одражава финансијски положај Друштва, да је састављен у складу са Међународним рачуноводственим стандардима и да обезбеђује неопходне информације о финансијској позицији Друштва које су корисне за доношење економских одлука корисницима финансијских извештаја.

2.2.5. Извештај о токовима готовине

Спровођењем поступка ревизије, односно увидом у пословне књиге Друштва као и на основу анализе исказаних позиција у Извештају о токовима готовине за 2023. годину, утврђено је да је предметни извештај састављен у складу са Међународним рачуноводственим стандардом 7 – Извештај о токовима готовине, чиме су обезбеђене релевантне информације о променама у готовини и готовинским еквивалентима Друштва у оквиру пословних активности и финансирања.

2.2.6. Напомене уз финансијске извештаје

Напомене уз финансијске извештаје за 2023. годину су састављене у складу са чланом 29 став 5 тачка б) Закона о рачуноводству, Међународним рачуноводственим стандардом 1 – Презентација финансијских извештаја и Правилником о Контном оквиру и финансијским извештајима за берзе које прописује Комисија за хартије од вредности Републике Србије, тако да пружају информације о основама за састављање финансијских извештаја, примењеним рачуноводственим политикама, додатним подацима који нису презентовани у финансијским извештајима, а доприносе њиховом бољем разумевању, као и другим подацима који су прописани појединим МРС/МСФИ којима су за одређене позиције финансијских извештаја наведене и прописане информације које је Друштво дужно да обелодани.

2.2.7. Потенцијалне обавезе

Потенцијалне обавезе представљају могуће обавезе које настају по основу прошлих догађаја и чије ће постојање бити потврђено само настанком или ненастанком једног или више неизвесних будућих догађаја који нису у потпуности под контролом субјеката ревизије или су то садашње обавезе које настају по основу прошлих догађаја или нису признате, јер није вероватно да ће бити захтеван одлив средстава за измирење обавеза или износ обавеза не може да буде довољно поуздано процењен.

На дан 31. децембар 2023. године Друштво учествује у два судска спора у којима Друштво заступа Адвокатско ортачко друштво Дражић, Беатовић и Стојић из Београда.

Укупна вредност спорова који се воде против Друштва је 2.501 хиљада динара и односи се на само један спор чији је предмет поништај продаје и исплата, док је предмет другог спора поништај решења.

У вези са првим спором, чија је вредност процењена на 2.501 хиљаду динара, према јавно доступним подацима Агенције за привредне регистре, тужилац (привредно друштво АТП Војводина) брисано из Регистра привредних субјеката након правоснажног закљученог стечајног поступка, а на основу Решења Привредног суда у Новом Саду посл. бр. 2.Ст 9/2010 од 3. августа 2022. године. Тим решењем је закључен стечајни поступак над стечајним дужником АТП Војводина, док је стечај настављен над стечајном масом из тог стечајног



дужника. У образложењу наведеног Решења наведени су судски поступци које наставља да води стечајна маса, али наведеним прегледом спорова није обухваћен овај предмет, па је Друштво, сходно наведеном, одлучило да не изврши резервисања за наставак поступка у овом предмету.

2.3. Друга питања у поступку ревизије

Иако циљ ове ревизије није био давање мишљења о усклађености пословања, вршењем ревизије финансијских извештаја утврдили смо следеће:

1. Друштво је у финансијским извештајима за 2023. годину исказало остале краткорочне обавезе у износу од 4.219 хиљада динара евидентиране на рачуну – остале обавезе из пословних односа – разне. Ове обавезе се односе на обрачун стимулативне отпремнине запосленом по основу споразумног раскида радног односа.

Законом о раду члановима 119 и 158 предвиђено је да се отпремнина исплаћује при одласку у пензију и код отказа запосленом у случају технолошког вишка.

Такође, чланом 177 Закона о раду, прописано је да радни однос може да престане на основу писаног споразума послодавца и запосленог, као и да је пре потписивања споразума, послодавац дужан да запосленог писаним путем обавести о последицама до којих долази у остваривању права за случај незапослености.

Колективним уговором Друштва 01/4 бр. 5042-1/22 који је донет за период од 1. јануара 2023. године до 31. децембра 2025. година, чланом 96 Друштво је уредило споразумни престанак радног односа тако да радни однос може да престане на основу писменог споразума директора берзе и запосленог. Истим чланом је уређено да Споразум нарочито садржи основ за закључивање уговора и дан престанка радног односа. Колективним уговором чланом 74 став 1 тачка 1) уговорено је да је Берза дужна да исплати, отпремнину при одласку у пензију или при престанку радног односа по сили закона, због губитка радне способности – запосленог у висини три зараде коју је остварио за месец који претходи месецу у којем запосленом престаје радни однос. Колективним уговором није предвиђена могућност обрачуна и исплате отпремнине приликом споразумног раскида радног односа.

Директор Друштва је закључио Споразум о престанку радног односа бр. 01/4 бр. 4763-1/23 од 21. децембра 2023. године са запосленим на основу ког је извршен обрачун стимулативне отпремнине. Споразумом је одређено да су послодавац и запослени сагласни да запосленом престаје радни однос код послодавца закључно са 31. децембром 2023. године.

Споразумом је одређено да послодавац исплати запосленом:

- на име стимулативне отпремнине за 30 започетих година радног ангажовања код послодавца и накнаде штете за 16 дана неискоришћеног годишњег одмора за 2023. годину износ од 10 просечних нето месечних зарада запосленог у 2023. години (од јануара до децембра 2023. године);
- на име забране конкуренције, и то забране рада у друштвеним: инвестиционим фондовима, кредитним институцијама, јавним друштвима, те инвестиционим и пензионим фондовима, у трајању од шест месеци по престанку радног односа (јануар-јун 2024. године), износ од 5 просечних нето месечних зарада;
- на име зараде и других примања по основу рада, најкасније у року од 30 дана од дана закључивања овог споразума.



Друштво је у 2023. години запосленом, за обрачун нето накнаде, пореза и доприноса, применило формулу која се користи за обрачун зарада и на тај начин исказало обавезе за нето накнаду у износу од 4.251 хиљада динара, обавезе за порез у износу од 477 хиљада динара, обавезе за доприносе на терет послодавца у износу од 39 хиљада динара и обавезе за доприносе на терет запосленог у износу од 30 хиљада динара.

Обрачун стимулативне отпремнине на основу закљученог уговора о споразумном раскиду радног односа није у складу са Колективним уговором који не предвиђа исплату отпремнине у случају споразумног раскида уговора.

Запосленом је на име забране конкуренције и то забране рада у друштвеним инвестиционим фондовима, кредитним институцијама, јавним друштвима, те инвестиционим и пензионим фондовима, у трајању од шест месеци по престанку радног односа (од јануара до јуна 2024. године), исплаћен износ од пет просечних нето месечних зарада иако је Уговором о раду уговорено да запослени не може у периоду од три месеца да обавља наведене послове као и да се запосленом исплати новчана накнада у висини од три исплаћене зараде у месецу који претходи месецу у коме му престаје радни однос.

Закон о раду у члану 162 став 2 прописује да се забрана конкуренције може уговорити ако се послодавац уговором о раду обавезе да ће запосленом исплатити новчану накнаду у уговореној висини. Како је запосленом исплаћен већи износ од онога који је уговорен Уговором о раду, Друштво је поступило супротно наведеном члану Закона.

Друштво је и у априлу 2024. године једном запосленом извршило обрачун и исплату по основу споразумног раскида радног односа, на име:

- забране рада у друштвима: инвестиционим друштвима, кредитним институцијама, јавним друштвима, те инвестиционим и пензионим фондовима на територији Републике Србије, у трајању од четири месеца по престанку радног односа (од маја до августа 2024. године), једнократни нето износ новчане накнаде;
- накнаде штете за неискоришћени део годишњег одмора за 2024. годину;
- аконтације и коначног обрачуна зараде Запосленог за април 2024. године.

Запосленом је на име забране конкуренције и то забране рада у друштвеним инвестиционим фондовима, кредитним институцијама, јавним друштвима, те инвестиционим и пензионим фондовима, у трајању од четири месеца по престанку радног односа (од маја до августа 2024. године), исплаћен износ од четири просечних нето месечних зарада иако је Уговором о раду уговорено да запослени не може у периоду од три месеца да обавља наведене послове као и да се запосленом исплати новчана накнада у висини од три исплаћене зараде у месецу који претходи месецу у коме му престаје радни однос.

Закон о раду у члану 162 став 2 прописује да се забрана конкуренције може уговорити ако се послодавац уговором о раду обавезе да ће запосленом исплатити новчану накнаду у уговореној висини. Како је запосленом исплаћен већи износ од онога који је уговорен Уговором о раду, Друштво је поступило супротно наведеном члану Закона.

Права, обавезе и одговорности запослених у Друштву регулисани су Колективним уговором 01/4 бр. 5042-1/22 који је донет за период 1. јануар 2023. до 31.



децембар 2025. године, као и Правилником о систематизацији 01/4 бр. 2111-2/20 од 15. јуна 2020. године, допуна Правилника 01/4 бр. 3022/21 од 17. јуна 2021. године и Правилником о систематизацији 01/4 број 4644 од 12. децембра 2023. године.

Друштво је чланом 54 Колективног уговора дефинисало начин утврђивања основне зараде и то као производ цене рада и коефицијента утврђеног чланом 56 Колективног уговора за пуно радно време и стандардни учинак. Колективним уговором је утврђена цена рада која је важила у периоду од јануара до децембра 2023. године у износу од 19.290,00 динара.

Чланом 56 ставом 1 Колективног уговора утврђени су коефицијенти кроз које је изражена вредност конкретног посла, ценећи сложеност посла, ниво одговорности, услове рада, стручну спрему, потребна знања и вештине за обављање посла за радна места систематизована правилником о систематизацији, а то су:

- Директор сектора..... коефицијент 7
- Руководилац одељења и саветник у кабинету берзе.....коефицијент 6
- Систем инжењер – специјалиста и пројектант – специјалиста.....коефицијент 5
- Интерни контролор и берзански контролор – специјалистакоефицијент 4,5
- Стручни сарадник, координатор, специјалиста, програмер и систем администратор.....коефицијент 3,5
- Пословни секретар и сарадник.....коефицијент 2,5

Чланом 56 ставом 2 Колективног уговора предвиђено је да Уговором о раду директор и запослени могу уговорити већи коефицијент од оног утврђеног колективним уговором.

Уговорима о раду који су важили у 2023. години уговорен је већи коефицијент од коефицијента утврђеног у колективном уговору

Правилник о систематизацији Друштва детаљно садржи назив и опис послова, врсте и степен захтеване стручне спреме и број извршилаца, али не и коефицијенте, који су садржани само у Колективном уговору. Радна места дефинисана Правилником о систематизацији и радна места дефинисана Колективним уговором не могу се довести у везу у смислу везивања радног места из систематизације са коефицијентом из Колективног уговора. Одређена радна места из Правилника о систематизацији нису дефинисана у Колективном уговору и самим тим немају ни свој коефицијент, што није у складу са чланом 3 став 1 и чланом 107 став 3 Закона о раду којима је прописано да се колективним уговором код послодавца, у складу са Законом, уређују права, обавезе и одговорности из радног односа и међусобни односи учесника колективног уговора, односно да се општим актом уређују елементи за обрачун и исплату основне зараде и зараде по основу радног учинка.

У вези са наведеним неправилностима, издато је Писмо руководству број 400–1162/2024–06/6 од 11. октобра 2024. године.

Друштво је доставило одговор на Писмо руководству број 01/1 бр.4187/2435/ 24 од 21. октобра 2024. године у ком је навело да ће се у будуће придржавати свих препорука, нарочито препорука које се односе на клаузуле забране конкуренције и исплате стимулативне отпремнине.

Што се тиче неусклађености Колективног уговора са Правилником о систематизацији радних места, Друштво је 17. октобра 2024. године покренуло иницијативу за почетак преговора ради измена и допуна Колективног уговора 01/1



бр.4177/24, упућену председнику синдикалне организације. Предлог ове иницијативе је да се члан 56 Колективног уговора уреди у складу са важећим правилником о систематизацији радних места.



ПРИЛОГ III

**ФИНАНСИЈСКИ ИЗВЕШТАЈИ
БЕОГРАДСКЕ БЕРЗЕ АД, БЕОГРАД ЗА 2023. ГОДИНУ**



С А Д Р Ж А Ј

- 1. Биланс стања**
- 2. Биланс успеха**
- 3. Извештај о осталом резултату**
- 4. Извештај о променама на капиталу**
- 5. Извештај о токовима готовине**
- 6. Напомене уз финансијске извештаје за 2023. годину**

Попуњава берза

Матични број 07469179

Шифра делатности 6611

ПИБ 100830914

Пословно име: Beogradska berza a.d. Beograd

Седиште: БЕОГРАД (НОВИ БЕОГРАД), ОМЛАДИНСКИХ БРИГАДА 1

БИЛАНС СТАЊА

на дан 31.12.2023. 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					
	А. СТАЛНА ИМОВИНА (0002 + 0009 + 0018 + 0025)	0001		51.426	39.912	
00	I. НЕМАТЕРИЈАЛНА ИМОВИНА (0003 + 0004 + 0005 + 0006 + 0007 + 0008)	0002	II.1	21.762	7.319	
000	1. Софтвер и остала права	0003		1.509	1.262	
001	2. Гудвил	0004				
002	3. Остала нематеријална имовина	0005				
003	4. Нематеријална имовина узета у лизинг	0006				
004	5. Нематеријална имовина у припреми	0007		20.253	6.057	
005	6. Аванси за нематеријалну имовину	0008				
01	II. МАТЕРИЈАЛНА ИМОВИНА (0010 + 0011 + 0012 + 0013 + 0014 + 0015 + 0016 + 0017)	0009	II.2	29.017	31.946	
010	1. Земљишта	0010				
011	2. Грађевински објекти	0011				
013 и 014	3. Опрема и транспортна средства	0012		20.057	23.474	
012 и 017	4. Инвестиционе некретнине и некретнине и опрема у припреми	0013			188	
015 и 018	5. Остала материјална имовина и улагања на туђим некретностима и опреми	0014		3.347	3.347	
016	6. Некретнине и опрема узета у лизинг	0015		5.613	3.242	
019 (део)	7. Аванси за материјалну имовину у земљи	0016			1.695	
019 (део)	8. Аванси за материјалну имовину у иностранству	0017				
02 и 03	III. ДУГОРОЧНИ ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ И ДУГОРОЧНА ПОТРАЖИВАЊА (0019 + 0020+ 0021 + 0022 + 0023 + 0024)	0018	II.3	647	647	
020 (део) и 021 (део)	1. Учешћа у капиталу правних лица (осим учешћа у капиталу која се вреднују методом учешћа)	0019				
020 (део) и 021 (део)	2. Учешћа у капиталу која се вреднују методом учешћа	0020				

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
022, 030 и 031	3. Дугорочни пласмани матичном, зависним и осталим повезаним лицима и дугорочна потраживања од тих лица	0021				
023	4. Дугорочна финансијска улагања (хартије од вредности које се вреднују по амортизованој вредности)	0022				
024	5. Откупљене сопствене акције	0023				
025,032 и 033	6. Остали дугорочни финансијски пласмани и остала дугорочна потраживања	0024		647	647	
26 (део), осим 268	IV. ДУГОРОЧНА АКТИВНА ВРЕМЕНСКА РАЗГРАНИЧЕЊА	0025				
268	Б. ОДЛОЖЕНА ПОРЕСКА СРЕДСТВА	0026	II.10		69	
	В. ОБРТНА ИМОВИНА (0028 + 0031 + 0032 + 0039 + 0043+ 0051+ 0052)	0027		406.295	195.589	
Класа 1, осим групе рачуна 11	I. ЗАЛИХЕ (0029 + 0030)	0028	II.4	2.853	2.798	
100 и 101	1. Ситан инвентар и остале залихе	0029				
120	2. Плаћени аванси за залихе и услуге	0030		2.853	2.798	
11	II. СТАЛНА ИМОВИНА КОЈА СЕ ДРЖИ ЗА ПРОДАЈУ И ПРЕСТАНАК ПОСЛОВАЊА	0031				
20 и 21	III. ПОТРАЖИВАЊА ПО ОСНОВУ ОБАВЉАЊА ДЕЛАТНОСТИ, ЗА КАМАТУ И ОСТАЛА УЛАГАЊА (0033 + 0034 + 0035 + 0036 + 0037 + 0038)	0032	II.5	4.258	4.483	
200	1. Потраживања по основу чланства	0033			16	
201	2. Потраживања по основу накнада за обављање послова листинга	0034				
202	3. Потраживања по основу накнада за обављање послова на Опен маркету	0035		272		
203	4. Потраживања по основу накнада за обављање послова на МТР Belex	0036		2.854	3.339	
204, 205, 206 и 207	5. Остала потраживања по основу обављања делатности	0037		645	792	
21	6. Потраживања за камату и остала улагања	0038		487	336	
22 и 25	IV. ОСТАЛА КРАТКОРОЧНА ПОТРАЖИВАЊА (0040 + 0041 + 0042)	0039	II.6	237	896	
22 осим 221 и 222, 25	1. Остала потраживања	0040		133	792	
221	2. Потраживања за више плаћен порез на добитак	0041		104	104	
222	3. Потраживања по основу преплаћених осталих пореза и доприноса	0042				
23	V. КРАТКОРОЧНИ ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ (0044 + 0045 + 0046 + 0047 + 0048 + 0049 + 0050)	0043	II.7	140.375	170.502	
230	1. Краткорочни кредити и пласмани - матично и зависна правна лица	0044				

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
231	2. Краткорочни кредити и пласмани - остала повезана лица	0045				
232 и 233	3. Краткорочни кредити, зајмови и пласмани	0046				
234	4. Хартије од вредности које се вреднују по амортизованој вредности - део који доспева до једне године	0047		1.884	2.608	
235 (део)	5. Финансијска средства која се вреднују по фер вредности кроз Биланс успеха	0048				
236	6. Откупљене сопствене акције намењене продаји или поништавању	0049				
235 (део), 237 и 238	7. Остали краткорочни финансијски пласмани	0050		138.491	167.894	
24	VI. ГОТОВИНСКИ ЕКВИВАЛЕНТИ И ГОТОВИНА	0051	II.8	239.624	1.493	
26 (део), осим 268	VII. КРАТКОРОЧНА АКТИВНА ВРЕМЕНСКА РАЗГРАНИЧЕЊА	0052	II.9	18.948	15.417	
	Г. УКУПНА АКТИВА = ПОСЛОВНА ИМОВИНА (0001 + 0026 + 0027)	0053		457.721	235.570	
88	Д. ВАНБИЛАНСНА АКТИВА	0054		126	126	
	ПАСИВА					
	А. КАПИТАЛ (0402 - 0403 + 0404 + 0405 - 0406 + 0407 + 0410 - 0411) ≥ 0	0401	II.11	195.862	220.932	
300 и 309	I. ОСНОВНИ КАПИТАЛ	0402		125.632	125.632	
31	II. УПИСАНИ А НЕУПЛАЋЕНИ КАПИТАЛ	0403				
32 и 33	III. РЕЗЕРВЕ	0404		33.466	33.466	
340 и потражни салдо рачуна 341,342, 343 и 344	IV. ПОЗИТИВНЕ РЕВАЛОРИЗАЦИОНЕ РЕЗЕРВЕ И НЕРЕАЛИЗОВАНИ ДОБИЦИ ПО ОСНОВУ ФИНАНСИЈСКИХ СРЕДСТАВА И ДРУГИХ КОМПОНЕНТИ ОСТАЛОГ СВЕОБУХВАТНОГ РЕЗУЛТАТА	0405		60.323	58.937	
дуговни салдо рачуна 341,342, 343 и 344	V. НЕРЕАЛИЗОВАНИ ГУБИЦИ ПО ОСНОВУ ФИНАНСИЈСКИХ СРЕДСТАВА И ДРУГИХ КОМПОНЕНТИ ОСТАЛОГ СВЕОБУХВАТНОГ РЕЗУЛТАТА	0406				
35	VI. НЕРАСПОРЕЂЕНИ ДОБИТАК (0408 + 0409)	0407		6.294	2.897	
350	1. Нераспоређени добитак ранијих година	0408		6.294	1.553	
351	2. Нераспоређени добитак текуће године	0409			1.344	
	VII. УЧЕШЋЕ БЕЗ ПРАВА КОНТРОЛЕ	0410				
36	VIII. ГУБИТАК (0412 + 0413)	0411		29.853		
360	1. Губитак ранијих година	0412				
361	2. Губитак текуће године	0413		29.853		

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
	Б. ДУГОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА И ДУГОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ (0415 + 0420 + 0429)	0414		3.274	732	
40	I. ДУГОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА (0416 + 0417 + 0418 + 0419)	0415				
400	1. Резервисања за обавезе према трећим лицима	0416				
401	2. Резервисања за накнаде и друге бенефиције запослених	0417				
402	3. Резервисања за трошкове судских спорова	0418				
409	4. Остала дугорочна резервисања	0419				
41	II. ДУГОРОЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ОБАВЕЗЕ (0421 + 0422 + 0423 + 0424 + 0425 + 0426 + 0427 + 0428)	0420	II.12	3.274	732	
410	1. Обавезе које се могу конвертовати у капитал	0421				
411	2. Дугорочне обавезе према матичном и зависним правним лицима	0422				
412	3. Дугорочне обавезе према осталим повезаним лицима	0423				
413	4. Обавезе по емитованим хартијама од вредности у периоду дужем од годину дана	0424				
414	5. Дугорочни кредити и зајмови у земљи	0425				
415	6. Дугорочни кредити и зајмови у иностранству	0426				
416	7. Обавезе по основу лизинга	0427		3.274	732	
419	8. Остале дугорочне финансијске обавезе	0428				
47 (део), осим 476 и 474 (део)	III. ДУГОРОЧНА ПАСИВНА ВРЕМЕНСКА РАЗГРАНИЧЕЊА	0429				
476	В. ОДЛОЖЕНЕ ПОРЕСКЕ ОБАВЕЗЕ	0430	II.10	58		
474 (део)	Г. ДУГОРОЧНИ ОДЛОЖЕНИ ПРИХОДИ И ПРИМЉЕНЕ ДОНАЦИЈЕ	0431				
	Д. КРАТКОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА И КРАТКОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ (0433+0434+0442+0443 +0448+0452+0453)	0432		258.527	13.906	
444	I. ОБАВЕЗЕ ЗА КРАТКОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА	0433				
42, осим 427	II. КРАТКОРОЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ОБАВЕЗЕ (0435 + 0436 + 0437 + 0438 + 0439 + 0440 + 0441)	0434	II.13	2.251	2.525	
420 (део) и 421 (део)	1. Обавезе по основу кредита према матичном, зависним и осталим повезаним лицима у земљи	0435				
420 (део) и 421 (део)	2. Обавезе по основу кредита према матичном, зависним и осталим повезаним лицима у иностранству	0436				

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
422 (део), 424 (део), 425 (део), и 429 (део)	3. Обавезе по основу кредита и зајмова од лица која нису домаће банке	0437		2.251	2.525	
422 (део), 424 (део), 425 (део) и 429 (део)	4. Обавезе по основу кредита од домаћих банака	0438				
423, 424 (део), 425 (део) и 429 (део)	5. Кредити, зајмови и обавезе из иностранства	0439				
426	6. Обавезе по краткорочним хартијама од вредности	0440				
428	7. Обавезе по основу финансијских деривата	0441				
430	III. ПРИМЉЕНИ АВАНСИ, ДЕПОЗИТИ И КАУЦИЈЕ	0442	II.14	10.076	8.628	
43, осим 430	IV. ОБАВЕЗЕ ИЗ ПОСЛОВАЊА (0444 + 0445 + 0446+ 0447)	0443	II.15	239.807	1.179	
431	1. Добављачи - матична и зависна правна лица	0444				
432	2. Обавезе према члановима	0445				
433	3. Обавезе према добављачима	0446		5.114	1.011	
439	4. Остале обавезе из пословања	0447		234.693	168	
44 осим 444,45 и 46	V. ОСТАЛЕ КРАТКОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ (0449 + 0450 + 0451)	0448	II.16	5.693	877	
44 осим 444	1. Остале краткорочне обавезе	0449		4.219		
45 осим 450 и 46	2. Обавезе по основу пореза на додату вредност и осталих јавних прихода	0450		1.474	877	
450	3. Обавезе по основу пореза на добитак	0451				
427	VI. ОБАВЕЗЕ ПО ОСНОВУ СТАЛНИХ СРЕДСТАВА И СРЕДСТАВА ОБУСТАВЉЕНОГ ПОСЛОВАЊА НАМЕЊЕНИХ ПРОДАЈИ	0452				
47 (део) осим 476	VII. КРАТКОРОЧНА ПАСИВНА ВРЕМЕНСКА РАЗГРАНИЧЕЊА	0453	II.17	700	697	
	Б. ГУБИТАК ИЗНАД ВИСИНЕ КАПИТАЛА (0414+ 0430+ 0431 + 0432 - 0053) ≥ 0 = (0406 + 0411 - 0402 + 0403 - 0404 - 0405 - 0407 - 0410) ≥ 0	0454				
	Е. УКУПНА ПАСИВА(0401+0414+0430 +0431+0432-0454)	0455		457.721	235.570	
89	Ж. ВАНБИЛАНСНА ПАСИВА	0456		126	126	

у _____

дана _____ 20____ године

Законски заступник

Попуњава берза

Матични број 07469179

Шифра делатности 6611

ПИБ 100830914

Пословно име: Beogradska berza a.d. Beograd

Седиште: БЕОГРАД (НОВИ БЕОГРАД), ОМЛАДИНСКИХ БРИГАДА 1

БИЛАНС УСПЕХА

у периоду од 01.01.2023. до 31.12.2023. године

- у хиљадама динара -

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Износ	
				Текућа година	Претходна година
1	2	3	4	5	6
	А. ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ (1002 + 1010 + 1011)	1001	III.1	79.052	88.077
60	I. Приходи по основу обављања делатности (1003 + 1004 + 1005 + 1006 + 1007 + 1008 + 1009)	1002		72.156	86.119
600	1. Приходи по основу чланства	1003		3.616	3.584
601	2. Приходи од накнада за обављање послова листинга	1004		8.295	9.325
602	3. Приходи од накнада за обављање послова на Опен маркету	1005		20.945	1.320
603	4. Приходи од накнада за обављање послова на МТП	1006		5.210	19.295
604	5. Приходи од накнада за израду извештаја и статистика	1007		326	189
605	6. Приходи од осталих накнада	1008		9.227	31.776
609	7. Остали приходи по основу обављања делатности	1009		24.537	20.630
61 и 62	II. ОСТАЛИ ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ	1010		6.896	1.958
65, осим 652, 654 и 655	III. ПРИХОДИ ОД УСКЛАЂИВАЊА ВРЕДНОСТИ ИМОВИНЕ (ОСИМ ФИНАНСИЈСКЕ)	1011			
	Б. ПОСЛОВНИ РАСХОДИ (1013 + 1014 + 1015 + 1019 + 1020 + 1021 + 1022)	1012	III.1	112.246	88.624
50	I. РАСХОДИ ПО ОСНОВУ ОБАВЉАЊА ДЕЛАТНОСТИ	1013		691	679
51 осим 511 и 512	II. ОСТАЛИ ПОСЛОВНИ РАСХОДИ	1014		7.498	7.889
52	III. ТРОШКОВИ ЗАРАДА, НАКНАДА ЗАРАДА И ОСТАЛИ ЛИЧНИ РАСХОДИ (1016 + 1017 + 1018)	1015		75.788	52.116
520	1. Трошкови зарада и накнада зарада (бруто)	1016		46.917	41.226
521	2. Трошкови пореза и доприноса на зараде и накнаде зарада на терет послодавца	1017		6.551	6.305
52 осим 520 и 521	3. Остали лични расходи и накнаде	1018		22.320	4.585
511	IV. ТРОШКОВИ АМОРТИЗАЦИЈЕ	1019		15.856	16.597
56, осим 562, 564 и 565	V. РАСХОДИ ОД УСКЛАЂИВАЊА ВРЕДНОСТИ ИМОВИНЕ (ОСИМ ФИНАНСИЈСКЕ)	1020			
512	VI. ТРОШКОВИ РЕЗЕРВИСАЊА	1021			
53	VII. НЕМАТЕРИЈАЛНИ ТРОШКОВИ	1022		12.413	11.343
	В. ПОСЛОВНИ ДОБИТАК (1001 - 1012) ≥ 0	1023			
	Г. ПОСЛОВНИ ГУБИТАК (1012 - 1001) ≥ 0	1024	III.1	33.194	547

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Износ	
				Текућа година	Претходна година
1	2	3	4	5	6
	Д. ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ (1026 + 1027 + 1028 + 1029)	1025	III.2	8.086	5.562
630 и 631	I. ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ ИЗ ОДНОСА СА МАТИЧНИМ, ЗАВИСНИМ И ОСТАЛИМ ПОВЕЗАНИМ ЛИЦИМА	1026			
632	II. ПРИХОДИ ОД КАМАТА	1027		6.884	3.384
633 и 634	III. ПОЗИТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ И ПОЗИТИВНИ ЕФЕКТИ ВАЛУТНЕ КЛАУЗУЛЕ	1028		1.202	2.178
639	IV. ОСТАЛИ ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ	1029			
	Ђ. ФИНАНСИЈСКИ РАСХОДИ (1031 + 1032 + 1033 + 1034)	1030	III.2	1.929	1.945
540 и 541	I. ФИНАНСИЈСКИ РАСХОДИ ИЗ ОДНОСА СА МАТИЧНИМ, ЗАВИСНИМ И ОСТАЛИМ ПОВЕЗАНИМ ЛИЦИМА	1031			
542	II. РАСХОДИ КАМАТА	1032		64	141
543 и 544	III. НЕГАТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ И НЕГАТИВНИ ЕФЕКТИ ВАЛУТНЕ КЛАУЗУЛЕ	1033		1.865	1.804
549	IV. ОСТАЛИ ФИНАНСИЈСКИ РАСХОДИ	1034			
	Е. ДОБИТАК ИЗ ФИНАНСИРАЊА (1025 - 1030) ≥ 0	1035	III.2	6.157	3.617
	Ж. ГУБИТАК ИЗ ФИНАНСИРАЊА (1030 - 1025) ≥ 0	1036			
652, 654 и 655	З. ПРИХОДИ ОД УСКЛАЂИВАЊА ВРЕДНОСТИ ФИНАНСИЈСКЕ ИМОВИНЕ КОЈА СЕ ИСКАЗУЈЕ ПО ФЕР ВРЕДНОСТИ КРОЗ БИЛАНС УСПЕХА	1037			
562, 564 и 565	И. РАСХОДИ ОД УСКЛАЂИВАЊА ВРЕДНОСТИ ФИНАНСИЈСКЕ ИМОВИНЕ КОЈА СЕ ИСКАЗУЈЕ ПО ФЕР ВРЕДНОСТИ КРОЗ БИЛАНС УСПЕХА	1038	III.3	3.833	2.500
64	Ј. ОСТАЛИ ПРИХОДИ	1039	III.4	569	711
55	К. ОСТАЛИ РАСХОДИ	1040	III.4	46	1
	Л. УКУПНИ ПРИХОДИ (1001 + 1025 + 1037 + 1039)	1041	III.5	87.707	94.350
	Љ. УКУПНИ РАСХОДИ (1012 + 1030 + 1038 + 1040)	1042	III.6	118.054	93.070
	М. ДОБИТАК ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (1041-1042) ≥ 0	1043	III.7		1.280
	Н. ГУБИТАК ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (1042 -1041) ≥ 0	1044	III.8	30.347	
66-57	Њ. ПОЗИТИВАН НЕТО ЕФЕКАТ НА РЕЗУЛТАТ ПО ОСНОВУ ДОБИТКА ПОСЛОВАЊА КОЈЕ СЕ ОБУСТАВЉА, ПРОМЕНА РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА И ИСПРАВКИ ГРЕШАКА ИЗ РАНИЈИХ ПЕРИОДА	1045			
57- 66	О. НЕГАТИВАН НЕТО ЕФЕКАТ НА РЕЗУЛТАТ ПО ОСНОВУ ГУБИТКА ПОСЛОВАЊА КОЈЕ СЕ ОБУСТАВЉА, ПРОМЕНА РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА И ИСПРАВКИ ГРЕШАКА ИЗ РАНИЈИХ ПЕРИОДА	1046	III.10	223	156
	П. ДОБИТАК ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (1043 - 1044 + 1045 - 1046) ≥ 0	1047	III.11		1.124
	Р. ГУБИТАК ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (1044 - 1043 + 1046 - 1045) ≥ 0	1048	III.12	30.570	

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Износ	
				Текућа година	Претходна година
1	2	3	4	5	6
	С. ПОРЕЗ НА ДОБИТАК				
721	I. ПОРЕСКИ РАСХОД ПЕРИОДА	1049			
722 дуг. салдо	II. ОДЛОЖЕНИ ПОРЕСКИ РАСХОДИ ПЕРИОДА	1050			
722 пот. салдо	III. ОДЛОЖЕНИ ПОРЕСКИ ПРИХОДИ ПЕРИОДА	1051	III.14	717	220
	Т. НЕТО ДОБИТАК (1047 - 1048 - 1049 - 1050 +1051) ≥ 0	1052	III.15		1.344
	Ћ. НЕТО ГУБИТАК (1048 - 1047 + 1049 + 1050 - 1051) ≥ 0	1053	III.16	29.853	
	I. НЕТО ДОБИТАК КОЈИ ПРИПАДА УЧЕШЋИМА БЕЗ ПРАВА КОНТРОЛЕ	1054			
	II. НЕТО ДОБИТАК КОЈИ ПРИПАДА МАТИЧНОМ ПРАВНОМ ЛИЦУ	1055			
	III. НЕТО ГУБИТАК КОЈИ ПРИПАДА УЧЕШЋИМА БЕЗ ПРАВА КОНТРОЛЕ	1056			
	IV. НЕТО ГУБИТАК КОЈИ ПРИПАДА МАТИЧНОМ ПРАВНОМ ЛИЦУ	1057			
	V. ЗАРАДА ПО АКЦИЈИ				
	1. Основна зарада по акцији	1058			
	2. Умањена (разводњена) зарада по акцији	1059			

у _____ дана _____ 20__ године	_____ Законски заступник
-----------------------------------	-----------------------------

Образац прописан Правилником о контном оквиру и финансијским извештајима за берзе („Службени гласник РС“ бр. 139/2020 и 75/2021).

Попуњава берза

Матични број 07469179

Шифра делатности 6611

ПИБ 100830914

Пословно име: Beogradska berza a.d. Beograd

Седиште: БЕОГРАД (НОВИ БЕОГРАД), ОМЛАДИНСКИХ БРИГАДА 1

ИЗВЕШТАЈ О ОСТАЛОМ РЕЗУЛТАТУ

за период од 01.01.2023. до 31.12.2023. 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 1052)	2001	IV.1		1.344
	II. НЕТО ГУБИТАК (АОП 1053)	2002	IV.1	29.853	
	Б. ОСТАЛИ СВЕОБУХВАТНИ ДОБИТАК ИЛИ ГУБИТАК				
	а) Ставке које неће бити рекласификоване у Биланс успеха у будућим периодима				
340	1. Промене ревалоризације нематеријалне имовине, некретнина и опреме				
	а) повећање ревалоризационих резерви	2003	IV.2	5.628	5.452
	б) смањење ревалоризационих резерви	2004	IV.2	4.242	2.372
341	2. Актуарски добици или губици по основу планова дефинисаних примања				
	а) добици	2005			
	б) губици	2006			
	б) Ставке које накнадно могу бити рекласификоване у Биланс успеха у будућим периодима				
342	1. Добици или губици по основу улагања у власничке инструменте капитала				
	а) добици	2007			
	б) губици	2008			
343	2. Добици или губици по основу инструмената заштите ризика (хедџинга) новчаног тока				
	а) добици	2009			
	б) губици	2010			
344	3. Добици или губици по основу хартија од вредности које се вреднују по фер вредности кроз остали укупан резултат				
	а) добици	2011			
	б) губици	2012			
	I. ОСТАЛИ БРУТО СВЕОБУХВАТНИ ДОБИТАК (2003 + 2005 + 2007 + 2009 + 2011) - (2004 + 2006 + 2008 + 2010 + 2012) ≥ 0	2013	IV.2	1.386	3.080
	II. ОСТАЛИ БРУТО СВЕОБУХВАТНИ ГУБИТАК (2004 + 2006 + 2008 + 2010 + 2012) - (2003 + 2005 + 2007 + 2009 + 2011) ≥ 0	2014			

Група рачуна, рачун	П О З И Ц И Ј А	АОП	Напомена број	И з н о с	
				Текућа година	Претходна година
1	2	3	4	5	6
	III. ОДЛОЖЕНИ ПОРЕСКИ РАСХОД НА ОСТАЛИ СВЕОБУХВАТНИ ДОБИТАК ИЛИ ГУБИТАК ПЕРИОДА	2015			
	IV. ОДЛОЖЕНИ ПОРЕСКИ ПРИХОД НА ОСТАЛИ СВЕОБУХВАТНИ ДОБИТАК ИЛИ ГУБИТАК ПЕРИОДА	2016	IV.2	717	220
	V. НЕТО ОСТАЛИ СВЕОБУХВАТНИ ДОБИТАК (2013 - 2014 - 2015 + 2016) ≥ 0	2017	IV.2	2.103	3.300
	VI. НЕТО ОСТАЛИ СВЕОБУХВАТНИ ГУБИТАК (2014 - 2013 + 2015 - 2016) ≥ 0	2018			
	V. УКУПАН НЕТО СВЕОБУХВАТНИ РЕЗУЛТАТ ПЕРИОДА				
	I. УКУПАН НЕТО СВЕОБУХВАТНИ ДОБИТАК (2001 - 2002 + 2017 - 2018) ≥ 0	2019	IV.3		4.644
	II. УКУПАН НЕТО СВЕОБУХВАТНИ ГУБИТАК (2002 - 2001 + 2018 - 2017) ≥ 0	2020	IV.3	27.750	
	Г. УКУПАН НЕТО СВЕОБУХВАТНИ ДОБИТАК ИЛИ ГУБИТАК (2022 + 2023) = АОП 2019 ≥ 0 или АОП 2020 > 0	2021			
	1. Приписан матичном правном лицу	2022			
	2. Приписан учешћима без права контроле	2023			

у _____ дана _____ 20____ године	_____ Законски заступник
-------------------------------------	-----------------------------

Образац прописан Правилником о контном оквиру и финансијским извештајима за берзе („Службени гласник РС“ бр. 139/2020 и 75/2021).

Попуњава берза

Матични број 07469179

Шифра делатности 6611

ПИБ 100830914

Пословно име: **Beogradska berza a.d. Beograd**Седиште: **БЕОГРАД (НОВИ БЕОГРАД), ОМЛАДИНСКИХ БРИГАДА 1**

ИЗВЕШТАЈ О ПРОМЕНАМА НА КАПИТАЛУ БЕРЗЕ

у периоду од 01.01.2023. до 31.12.2023. године

- износи у хиљадама динара -

Позиција	ОПИС	АОП	Основни капитал (група 30 без 309)	АОП	Остали основни капитал (рп 309)	АОП	Уписани а неуплаћени капитал (група 31)	АОП	Резерве (група 32 и 33)
	1		2		3		4		5
1.	Стање на дан 01.01.____ године	4001	125.632	4010		4019		4028	53.250
2.	Ефекти ретроактивне исправке материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика	4002		4011		4020		4029	
3.	Кориговано почетно стање на дан 01.01.____ године (р.бр. 1+2)	4003	125.632	4012		4021		4030	53.250
4.	Нето промене у ____ години	4004		4013		4022		4031	-19.784
5.	Стање на дан 31.12. ____ године (р.бр. 3+4)	4005	125.632	4014		4023		4032	33.466
6.	Ефекти ретроактивне исправке материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика	4006		4015		4024		4033	
7.	Кориговано почетно стање на дан 01.01.____ године (р.бр. 5+6)	4007	125.632	4016		4025		4034	33.466
8.	Нето промене у ____ години	4008		4017		4026		4035	
9.	Стање на дан 31.12. ____ године (р.бр. 7+8)	4009	125.632	4018		4027		4036	33.466

Позиција	ОПИС	АОП	Рев. рез. и нер. доб. и губ. (група 34)	АОП	Нераспоређени добитак (група 35)	АОП	Губитак (група 36)	АОП	Учешће без права контроле
1	2		6		7		8		9
1.	Стање на дан 01.01.____ године	4037	55.857	4046	2.761	4055	22.545	4064	
2.	Ефекти ретроактивне исправке материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика	4038		4047		4056		4065	
3.	Кориговано почетно стање на дан 01.01.____ године (р.бр. 1+2)	4039	55.857	4048	2.761	4057	22.545	4066	
4.	Нето промене у ____ години	4040	3.080	4049	136	4058	-22.545	4067	
5.	Стање на дан 31.12. ____ године (р.бр. 3+4)	4041	58.937	4050	2.897	4059		4068	
6.	Ефекти ретроактивне исправке материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика	4042		4051		4060		4069	
7.	Кориговано почетно стање на дан 01.01.____ године (р.бр. 5+6)	4043	58.937	4052	2.897	4061		4070	
8.	Нето промене у ____ години	4044	1.386	4053	3.397	4062	29.853	4071	
9.	Стање на дан 31.12. ____ године (р.бр. 7+8)	4045	60.323	4054	6.294	4063	29.853	4072	

Позиција	ОПИС	АОП	Укупно (одговара позицији АОП 0401) (кол. 2+3-4+5+6+7-8+9) ≥ 0	АОП	Губитак изнад висине капитала (одговара позицији АОП 0454) (кол 2+3-4+5+6+7-8+9) < 0
1	2		10		11
1.	Стање на дан 01.01. ____ године	4073	214.955	4082	
2.	Ефекти ретроактивне исправке материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика	4074		4083	
3.	Кориговано почетно стање на дан 01.01. ____ године (р.бр. 1+2)	4075	214.955	4084	
4.	Нето промене у ____ години	4076		4085	
5.	Стање на дан 31.12. ____ године (р.бр. 3+4)	4077	220.932	4086	
6.	Ефекти ретроактивне исправке материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика	4078		4087	
7.	Кориговано почетно стање на дан 01.01. ____ године (р.бр. 5+6)	4079	220.932	4088	
8.	Нето промене у ____ години	4080		4089	
9.	Стање на дан 31.12. ____ године (р.бр. 7+8)	4081	195.862	4090	

у _____	_____
дана _____ 20__ године	Законски заступник

Попуњава берза

Матични број 07469179

Шифра делатности 6611

ПИБ 100830914

Пословно име: Beogradska berza a.d. Beograd

Седиште: БЕОГРАД (НОВИ БЕОГРАД), ОМЛАДИНСКИХ БРИГАДА 1

ИЗВЕШТАЈ О ТОКОВИМА ГОТОВИНЕ

у периоду од 01.01.2023. до 31.12.2023. 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 5)	3001	81.425	91.434
1. Приливи по основу чланства	3002	3.632	3.616
2. Приливи од накнада за обављање послова листинга	3003	9.954	11.190
3. Приливи од накнада за обављање послова на Опен маркету	3004	24.918	1.584
4. Приливи од накнада за обављање послова на МТП	3005	3.260	19.793
5. Остали приливи по основу обављања делатности	3006	39.661	55.251
II. Одливи готовине из пословних активности (1 до 8)	3007	96.792	86.606
1. Исплате добављачима и дати аванси у земљи	3008	14.636	22.531
2. Исплате добављачима и дати аванси у иностранству	3009	68	587
3. Зараде, накнаде зарада и остали лични расходи	3010	48.333	33.487
4. Плаћене камате у земљи	3011		
5. Плаћене камате у иностранству	3012		
6. Порез на добитак	3013		
7. Одливи по основу осталих јавних прихода	3014	32.365	28.002
8. Остали одливи из пословних активности	3015	1.390	1.999
III. Нето прилив готовине из пословних активности (I - II)	3016		4.828
IV. Нето одлив готовине из пословних активности (II - I)	3017	15.367	
Б. ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ АКТИВНОСТИ ИНВЕСТИРАЊА			
I. Приливи готовине из активности инвестирања (1 до 5)	3018	131.547	141.236
1. Продаја нематеријалне имовине, некретнина и опреме	3019		
2. Продаје акција и удела	3020		
3. Остали финансијски пласмани	3021	131.207	140.831
4. Примљене камате из активности инвестирања	3022	340	405
5. Примљене дивиденде	3023		
II. Одливи готовине из активности инвестирања (1 до 3)	3024	109.304	148.834
1. Куповина акција и удела	3025		
2. Куповина нематеријалне имовине, некретнина и опреме	3026	8.225	2.868
3. Остали финансијски пласмани	3027	101.079	145.966

ПОЗИЦИЈА	АОП	Износ	
		текућа година	претходна година
1	2	3	4
III. Нето прилив готовине из активности инвестирања (I - II)	3028	22.243	
IV. Нето одлив готовине из активности инвестирања (II - I)	3029		7.598
В. ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ АКТИВНОСТИ ФИНАНСИРАЊА			
I. Приливи готовине из активности финансирања (1 до 7)	3030	234.390	
1. Увећање основног капитала	3031		
2. Дугорочни кредити у земљи	3032		
3. Дугорочни кредити у иностранству	3033		
4. Краткорочни кредити у земљи	3034		
5. Краткорочни кредити у иностранству	3035		
6. Остале дугорочне обавезе	3036		
7. Остале краткорочне обавезе	3037	234.390	
II. Одливи готовине из активности финансирања (1 до 7)	3038	2.525	2.593
1. Откуп сопствених акција	3039		
2. Дугорочни кредити у земљи	3040		
3. Дугорочни кредити у иностранству	3041		
4. Краткорочни кредити у земљи	3042		
5. Краткорочни кредити у иностранству	3043		
6. Остале обавезе	3044	2.525	2.593
7. Исплаћене дивиденде	3045		
III. Нето прилив готовине из активности финансирања (I - II)	3046	231.865	
IV. Нето одлив готовине из активности финансирања (II - I)	3047		2.593
Г. СВЕГА ПРИЛИВ ГОТОВИНЕ (3001 + 3018+ 3030)	3048	447.362	232.670
Д. СВЕГА ОДЛИВ ГОТОВИНЕ (3007 + 3024 + 3038)	3049	208.621	238.033
Ђ. НЕТО ПРИЛИВ ГОТОВИНЕ (3048 - 3049) ≥ 0	3050	238.741	
Е. НЕТО ОДЛИВ ГОТОВИНЕ (3049 - 3048) ≥ 0	3051		5.363
Ж. ГОТОВИНА НА ПОЧЕТКУ ОБРАЧУНСКОГ ПЕРИОДА	3052	1.493	6.453
З. ПОЗИТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ ПО ОСНОВУ ПРЕРАЧУНА ГОТОВИНЕ	3053	1.201	2.175
И. НЕГАТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ ПО ОСНОВУ ПРЕРАЧУНА ГОТОВИНЕ	3054	1.811	1.772
Ј. ГОТОВИНА НА КРАЈУ ОБРАЧУНСКОГ ПЕРИОДА (3050 - 3051+ 3052 + 3053 - 3054)	3055	239.624	1.493

у _____

дана _____ 20__ године

Законски заступник

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

31. decembar 2023. godine

I BEOGRADSKA BERZA A.D. BEOGRAD I OSNOVE ZA FINANSIJSKO IZVEŠTAVANJE

1. Osnivanje i delatnost

BEOGRADSKA BERZA A.D. BEOGRAD

Beograd, Omladinskih brigada br. 1

Matični broj: 07469179

PIB: 100830914

Zakonski zastupnik, Ivan Leposavić , izvršni direktor

- 1) Osnovana pod nazivom Jugoslovensko tržište kapitala p.o (JTK), Odlukom osnivačke skupštine (od 27.12.1989. godine), na osnovu Zakona o tržištu novca i tržištu kapitala (Službeni list SFRJ br. 64/89) kao organizacija finansijskog posredovanja sa potpunom odgovornošću, a Rešenjem Komisije za davanje odobrenja o izdavanju hartija od vrednosti (broj: 214392/1, od 16.2.1990. godine), dato je odobrenje za početak rada JTK. Osnivanje Društva upisano je u sudski registar Okružnog privrednog suda u Beogradu, rešenjem od 19.2.1990. godine, Fi: 1331/90.
- 2) Ugovorom od 23.6.1995. godine i izmenama Ugovora od 27.3.1996. godine, usaglasila je akta, organizaciju i uslove poslovanja sa Zakonom o berzama, berzanskom poslovanju i berzanskim posrednicima (Službeni list SRJ br. 90/94), u kom postupku se organizovala u formi akcionarskog društva pod imenom Beogradska berza a.d. Beograd, te u kom postupku su izdate:
 - (1) dozvola za osnivanje - Saveznog ministarstva za finansije (broj: 1/2-08-003/95, od 30. juna 1995. godine i broj: 4/1-08-004/96, od 28.6.1996. godine);
 - (2) dozvola za rad:
 - Savezne komisije za hartije od vrednosti u delu trgovanja akcijama, dugoročnim hartijama od vrednosti i finansijskim derivatima (broj:03-326/2-95, od 4. jula 1995. godine);
 - Narodne banke Jugoslavije u delu trgovanja kratkoročnim hartijama od vrednosti, žiralnim novcem, menicom, čekom, devizama i zlatom (broj: G-838, od 25. septembra 1995. godine)
 - robnog odeljenja - Saveznog ministarstva za trgovinu (1/1-04-093/96-002, od 25.4.1996. godine).
- 3) Organizovala se kao organizacija ovlašćena za obavljanje delatnosti organizovanja trgovine hartijama od vrednosti i finansijskim derivatima, 2004. godine u postupku uskladjivanja svog poslovanja i akta sa Zakonom o tržištu hartija od vrednosti i drugih finansijskih instrumenata (Službeni list SRJ br. 65/02 i Službeni glasnik RS br. 57/03 i 55/04), u kom postupku joj je Komisija za hartije od vrednosti izdala dozvolu za rad broj: 5/0-13-649/28, od 8.9.2004. godine.
- 4) Organizovala se kao organizator tržišta koji obavlja delatnost organizovanja trgovine hartijama od vrednosti i finansijskim derivatima na berzanskom i vanberzanskom tržištu, 2006. godine, u postupku uskladjivanja svog poslovanja i akta sa Zakonom o privrednim društvima (Službeni glasnik RS br. 125/04) i Zakonom o tržištu hartija od vrednosti i drugih finansijskih instrumenata (Službeni glasnik br. 47/2006), u kom postupku je Komisija za hartije od vrednosti:
 - (1) rešenjem br. 5/0-04-4371/3-06, od 11.12.2006. godine, dala saglasnost na izmenu opštih akata organizatora tržišta, čime je Beogradska berza a.d. Beograd izvršila uskladjivanje sa Zakonom saglasno odredbi člana 260. stav 1. Zakona;
 - (2) rešenjem br. 5/0-01-4372/3-06, od 11.12.2006. godine, dala dozvolu za rad organizatora vanberzanskog tržišta, čime je Beogradska berza a.d. Beograd izvršila obavezu iz člana 260. stav 3. Zakona, te ispunila uslove iz člana 82. stav 1. tč. 1-3. Zakona.
- 5) U postupku usaglašavanja sa Zakonom o privrednim društvima (Službeni glasnik RS br. 36/11, 99/11 i dr.) i Zakonom o tržištu kapitala (Službeni glasnik RS br. 31/11, 112/15 i dr.), rešenjem Komisije za hartije od

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

31. decembar 2023. godine

vrednosti RS broj 5/0-04-242/17-12 od 26.4.2012. godine Beogradskoj berzi a.d. Beograd je data saglasnost za obavljanje delatnosti organizatora regulisanog tržišta i multilaterane trgovačke platforme (MTP). Po dobijanju saglasnosti Komisije za hartije od vrednosti izvršena je registracija promena i u nadležnom registru privrednih subjekata - Rešenje Agencije za privredne registre broj BD 69576/2012 od 28.5.2012. godine.

6) Po donošenju novog Zakona o tržištu kapitala (Službeni glasnik RS br. 129/2021, u daljem tekstu ZTK), u propisanom roku Berza je sprovela postupak usklađivanja akata i organizacije Berze sa novim zakonskim rešenjima. Komisija za hartije od vrednosti RS je rešenjem broj 2/2-120-2883/7-22 od 29.12.2022. godine Beogradskoj berzi a.d. Beograd dala saglasnost na opšta akta Berze doneta u pomenutom postupku. Po dobijanju saglasnosti Komisije za hartije od vrednosti, rešenjima Agencije za privredne registre broj BD 543/23 od 12.1.2023. godine i BD 9269/23 od 2.2.2023. godine izvršena je i registracija neohodnih promena u nadležnom registru privrednih subjekata.

1.2. Poslovno ime i sedište

Pod nazivom Jugoslovensko tržište kapitala poslovala je do 22.6.1992. godine kada je promenila poslovno ime u Beogradska berza p.o. Beograd, uz odobrenje Izvršnog saveta Skupštine grada Beograd (Rešenje broj: 023-168/92-IS), te upisana u nadležni sudski registar rešenjem Okružnog privrednog suda u Beogradu, Fi.13624/92.

Berza danas posluje pod imenom Beogradska berza a.d. Beograd, a poslovno sedište je obezbeđeno zakupom u poslovnoj zgradi u Novom Beogradu, ul. Omladinskih brigada br. 1.

1.3. Osnovna delatnosti

U skladu sa Zakonom o klasifikaciji delatnosti (Službeni glasnik RS br. 104/2009) i Uredbom o klasifikaciji delatnosti ("Službeni glasnik RS", br. 54/2010), pretežna delatnost Berze:

6611 – Finansijske i robne berze

Poslovi pretežne delatnosti Berze, u skladu sa ZTK i dozvolom Komisije za hartije od vrednosti su upravljanje i vođenje poslovanja regulisanog tržišta, multilateralne trgovačke platforme (MTP) i organizovane trgovačke platforme (OTP). U skladu sa zakonom kojim se uređuje digitalna imovina, Berza može, pod uslovima i na način uređen tim zakonom, a na osnovu odluke Nadzornog odbora Berze, da obavlja poslove organizovanja platforme za trgovanje digitalnom imovinom u Republici Srbiji i pruža usluge povezane s digitalnom imovinom u obimu poslova utvrđenih dozvolom nadležnog organa u Republici Srbiji. Pored navedenih, Berza može da obavlja i sledeće dodatne poslove: 1) podsticanje i razvoj tržišta kapitala u Republici Srbiji; 2) prodaja i licenciranje tržišnih podataka, uključujući formiranje, prodaju, licenciranje i trgovanje finansijskim instrumentima, na osnovu tržišnih podataka ili drugih finansijskih mera; 3) pružanje usluga dostave podataka i upravljanje sistemom odobrenih objava /APA/ u skladu sa ZTK; 4) edukacija investitora; 5) obavljanje drugih potrebnih poslova u vezi sa aktivnostima i obavezama Berze utvrđenim zakonom (edukacija, izdavanje i plasman publikacija, časopisa i knjiga i sl).

Društvo nije imalo nikakvih sporednih aktivnosti. Sva novčana sredstva su angažovana u osnovnoj delatnosti.

U skladu sa Zakonom o tržištu kapitala, upravu Berze čine nadzorni odbor i izvršni direktor, a u skladu sa Zakonom o privrednim društvima, Društvo je organizovano kao društvo sa dvodomnim upravljanjem, te Izvršni direktor ima rukovodeću funkciju, a Nadzorni odbor ima nadzornu funkciju. U skladu sa navedenim propisima, statutarni organi Društva su:

- Skupština
- Nadzorni odbor
- Izvršni direktor

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

31. decembar 2023. godine

Prema kriterijumima za razvrstavanje iz Zakona o računovodstvu ("Sl. glasnik RS", br. 73/2019 i 44/2021-dr.zakon) Društvo je razvrstano u veliko pravno lice.

Prosečan broj zaposlenih na osnovu stanja krajem svakog meseca u 2023. godini iznosio je 15.

Godišnji finansijski izveštaj za 2023. godinu odobrio je Nadzorni odbor Društva dana 19. marta 2024. godine.

Osnovni kapital Društva je upisan i uplaćen u celini i registrovan u nadležnom registru privrednih subjekata. Prema podacima registrovanim u Centralnom registru hartija od vrednosti, na dan 31.12.2023. godine Društvo ima 13 akcionara, a osnovni kapital Društva čini 4.160 običnih akcija, CFI ESVTFR ISIN RSBGBEE39087, nominalne vrednosti 30.200,00 dinara.

Redosled prvih jedanaest akcionara Društva po broju akcija i učešću u kapitalu Društva:

Akcionari Berze (prvih 11)	Broj akcija	% učešća
Republika Srbija	2.151	51,71
Beogradska banka a.d.u stečaju, Beograd	540	12,98
Beobanka a.d. u stečaju, Beograd	430	10,34
ATHEX	426	10,24
BPŠ banka a.d. Beograd	170	4,09
Kompanija Dunav Osiguranje a.d.o. Beograd	120	2,88
MOBTEL-PTT doo Beograd	90	2,16
Nova Agrobanka a.d. u stečaju, Beograd	80	1,92
Ćosić Branislav	42	1,01
Razvojna banka Vojvodine a.d. u stečaju, Novi Sad	40	0,96
Univerzal banka a.d. u stečaju, Beograd	40	0,96

U pogledu kvalifikovanog učešća u kapitalu Berze, Zakonom o tržištu kapitala utvrđene su obaveze za:

- (1) lica koja stiču, odnosno smanjuju učešće u kapitalu organizatora tržišta (Berze), u odnosu na procenete definisane za kvalifikovano učešće u kapitalu organizatora tržišta (Berze) - 10%, 20%, 33% ili 50% učešća u kapitalu, a u slučaju posrednog ili neposrednog:
 - ✓ uvećanja ili sticanja kvalifikovanog učešća u kapitalu, kada taj procenat akcija sa pravom glasa ili učešća u kapitalu dostigne ili pređe 10%, 20%, 33% ili 50% učešća u kapitalu, fizičko ili pravno lice, odnosno lica koja su blisko povezana, izuzimajući Republiku Srbiju, dužna su da pribave prethodnu saglasnost Komisije za hartije od vrednosti;
 - ✓ smanjenja procenta kvalifikovanog učešća u kapitalu Berze, ispod 10%, 20%, 33% ili 50% učešća u kapitalu Berze, akcionar Berze (fizičko ili pravno lice) dužan je da o odluci posrednog ili neposrednog smanjenja procenta kvalifikovanog učešća prethodno obavesti Komisiju i da navede visinu nameravanog smanjenja učešća.
- (2) organizatora tržišta (Berza) da najmanje jednom godišnje obaveštava Komisiju o akcionarima koji poseduju kvalifikovano učešće, kao i veličini njihovih učešća, a ovaj podatak propisan je kao obavezan sastavni deo godišnjeg izveštaja o poslovanju.

Prema podacima iz jedinstvene evidencije akcionara na dan 31.12.2023.godine, kvalifikovano učešće u kapitalu Berze, imaju četiri akcionara.

Akcionari Berze (kvalifikovano učešće)	Broj akcija	% učešća
Republika Srbija	2.151	51,71
Beogradska banka a.d.u stečaju, Beograd	540	12,98
Beobanka a.d. u stečaju, Beograd	430	10,34

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

31. decembar 2023. godine

ATHEX	426	10,24
-------	-----	-------

2. Osnova za sastavljanje i prezentaciju finansijskih izveštaja

Priloženi finansijski izveštaji su sastavljeni u skladu sa važećim propisima u Republici Srbiji zasnovanim na Zakonu o računovodstvu ("Sl. glasnik RS", br. 73/2019 i 44/2021-dr.zakon), Međunarodnim računovodstvenim standardima, odnosno Međunarodnim standardima finansijskog izveštavanja, kao i relevantnim propisima izdatim od strane Ministarstva finansija Republike Srbije.

Prema Zakonu o računovodstvu, Međunarodni standardi finansijskog izveštavanja su: Konceptualni okvir za finansijsko izveštavanje (dalje: Okvir), Međunarodni računovodstveni standardi (dalje: IAS), odnosno Međunarodni standardi finansijskog izveštavanja (dalje: IFRS) i sa njima povezana tumačenja izdata od Komiteta za tumačenje računovodstvenih standarda (dalje: IFRIC), naknadne izmene tih standarda i sa njima povezana tumačenja, odobrena od Odbora za međunarodne računovodstvene standarde (dalje: IASB), čiji je prevod utvrdilo i objavilo ministarstvo nadležno za poslove finansija.

Prevod IFRS koji utvrđuje i objavljuje Ministarstvo finansija Republike Srbije čine Konceptualni okvir za finansijsko izveštavanje, osnovni tekstovi IAS i IFRS izdati od Odbora za međunarodne računovodstvene standarde, kao i tumačenja izdata od Komiteta za tumačenje računovodstvenih standarda, u obliku u kojem su izdati, i koji ne uključuju osnove za zaključivanje, ilustrujuće primere, smernice, komentare, suprotna mišljenja, razrađene primere i drugi dopunski objašnjavajući materijal koji može da se usvoji u vezi sa standardima, odnosno tumačenjima. Prevod IFRS utvrđen je Rešenjem Ministra finansija o utvrđivanju prevoda Konceptualnog okvira za finansijsko izveštavanje i osnovnih tekstova Međunarodnih računovodstvenih standarda, odnosno Međunarodnih standarda finansijskog izveštavanja broj 401-00-4351/2020-16 od 10. septembra 2020. godine („Službeni glasnik RS“ br. 123/2020 u 125/2020). Navedeni prevod primenjuje se od finansijskih izveštaja koji se sastavljaju na dan 31. decembar 2021. godine. Izmene i dopune standarda koje su nastupile nakon ovog Rešenja nisu prevedene i objavljene, pa stoga nisu ni primenjene prilikom sastavljanja finansijskih izveštaja za 2023. godinu.

Finansijski izveštaji su prikazani u formatu propisanim Pravilnikom o Kontnom okviru i finansijskim izveštajima za berze koje propisuje Komisija za hartije od vrednosti Republike Srbije ("Sl. glasnik RS", br. 139/2020 i 75/2021), koji odstupa od prezentacije i naziva pojedinih finansijskih izveštaja opšte namene, kao i od načina prikazivanja određenih bilansnih pozicija kako to predviđa revidirani IAS 1 "Prezentacija finansijskih izveštaja", čija je primena obavezna za obračunske periode koji počinju na dan 01. januara 2009. godine. Odstupanja se ogledaju u sledećem:

- gubitak iznad visine kapitala prikazuje se kao stavka pasive, koja po definiciji IFRS nema karakter obaveza.
- vanbilansna sredstva i obaveze su prikazani na obrascu bilansa stanja. Ove stavke po definiciji IFRS ne predstavljaju ni sredstva ni obaveze.

Finansijski izveštaji za 2023. godinu sastavljeni su u skladu sa konceptom istorijskog troška osim za finansijske instrumente koji se vrednuju po fer vrednosti kroz bilans uspeha.

Finansijski izveštaji Društva sastavljeni su u skladu sa načelom nastanka poslovnog događaja (načelo uzročnosti) i načelom stalnosti poslovanja.

Iznosi u priloženim finansijskim izveštajima iskazani su u hiljadama dinara, osim ukoliko nije drugačije naznačeno. Dinar (RSD) predstavlja funkcionalnu i izveštajnu valutu. Sve transakcije u valutama koje nisu funkcionalna valuta, tretiraju se kao transakcije u stranim valutama.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

31. decembar 2023. godine

Ovi finansijski izveštaji Društva sastavljeni su u cilju poštovanja zakonskih zahteva. Društvo ima zakonsku obavezu da angažuje nezavisnog revizora da izvrši reviziju finansijskih izveštaja. Obim revizije obuhvata finansijske izveštaje u celini i ne pruža uveravanje po bilo kojoj pojedinačnoj poziciji, računu ili transakciji.

3. Uporedni podaci

Uporedne podatke čine finansijski izveštaji za 2022. godinu sastavljeni u skladu sa računovodstvenim propisima važećim u Republici Srbiji.

4. Promena računovodstvenih politika

Društvo je u sastavljanju finansijskih izveštaja primenilo iste računovodstvene politike koje su primenjene u sastavljanju finansijskih izveštaja prethodne godine.

5. Opšta računovodstvena načela

Pozicije, koje se prikazuju u redovnim finansijskim izveštajima pravnih lica, trebalo bi da budu vrednovane u skladu sa opštim računovodstvenim načelima:

- pretpostavke da privredno društvo posluje kontinuirano;
- metode vrednovanja primenjuju se dosledno iz godine u godinu;
- vrednovanje se vrši uz primenu principa opreznosti, a posebno:
 - u Bilansu stanja prikazuju se obaveze nastale u toku tekuće ili prethodnih poslovnih godina, čak i ukoliko takve obaveze postanu evidentne samo između datuma Bilansa stanja i datuma njegovog sastavljanja;
 - u obzir se uzimaju sva obezvređenja, bez obzira da li je rezultat poslovne godine dobitak ili gubitak;
- u obzir se uzimaju svi prihodi i rashodi koji se odnose na poslovnu godinu bez obzira na datum njihove naplate odnosno isplate;
- komponente imovine i obaveza vrednuju se posebno;
- bilans otvaranja za svaku poslovnu godinu mora da bude jednak bilansu zatvaranja za prethodnu poslovnu godinu.

Na dan 31.12.2023. godine iskazan je tekući neto gubitak u iznosu od RSD 29.853 hiljada, koji je najvećim delom uslovljen kontinuiranim nedostatkom kvalitetnih investicionih alternativa i posledničnim padom poslovnih aktivnosti članova Berze. Berza uspeva da pokriva nastale gubitke na teret drugih oblika kapitala, nema problema sa održavanjem likvidnosti, kratkoročna imovina prevazilazi nivo kratkoročnih obaveza, tako da smatra da načelo stalnosti poslovanja nije ugroženo, posebno ako se ima u vidu strateški važan položaj Berze u državi.

6. Pregled značajnih računovodstvenih politika

6.1 Konsolidacija. Društvo nema učešća u kapitalu zavisnih pravnih lica pa samim tim nema obavezu izrade konsolidovanih finansijskih izveštaja.

6.2 Računovodstveni metod. Finansijski izveštaji Društva za 2023. godinu sastavljeni su primenom metoda prvobitne nabavne vrednosti.

6.3 Stalna imovina. Stalna imovina obuhvata nematerijalnu imovinu, materijalnu imovinu i dugoročne finansijske plasmane.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

31. decembar 2023. godine

6.4. Nematerijalna imovina predstavlja resurs Društva pod uslovom da ga Društvo može kontrolisati i da Društvo od te nematerijalne imovine ostvaruje ekonomsku korist.

Početno priznavanje nematerijalne imovine vrši se po metodu nabavne vrednosti. Ova vrednost se sastoji od vrednosti po fakturi dobavljača, troškova uvoza, poreza na dodatu vrednost i svih troškova nastalih u vezi sa dovođenjem imovine u odgovarajuće stanje i lokaciju za namenjenu upotrebu.

Vrednovanje nematerijalne imovine nakon početnog priznavanja vrši se primenom modela nabavne vrednosti predviđenog MRS 38 Nematerijalna imovina.

Za obračun amortizacije nematerijalne imovine primenjuje se metoda proporcionalnog otpisivanja. Društvo koristi stopu amortizacije od 20% godišnje ukoliko drugačije nije utvrđeno ugovorom ili nekim drugim dokumentom koji se na nematerijalnu imovinu odnosi.

Obračun amortizacije nematerijalne imovine vrši se od početka narednog meseca od meseca kada je nematerijalna imovina stavljena u upotrebu na osnovicu koju čini nabavna vrednost.

Nematerijalna imovina se otpisuje u roku od pet godina, osim imovine čije je vreme korišćenja utvrđena ugovorom, kada se otpisivanje vrši u rokovima predviđenim ugovorom.

6.5 Materijalna imovina predstavlja resurs Društva pod uslovom da ga Društvo može kontrolisati i da Društvo od te materijalne imovine ostvaruje ekonomsku korist.

Početno priznavanje materijalne imovine vrši se po metodu nabavne vrednosti. Ova vrednost se sastoji od vrednosti po fakturi dobavljača, troškova uvoza, poreza na dodatu vrednost i svih troškova nastalih u vezi sa dovođenjem imovine u odgovarajuće stanje i lokaciju za namenjenu upotrebu. Vrednovanje materijalne imovine nakon početnog priznavanja vrši se primenom modela nabavne vrednosti predviđenog MRS 16 Nekretnine, postrojenja i oprema.

Materijalna imovina ispunjava uslov za priznavanje samo ako je njena nabavna vrednost veća od RSD 15.000,00. Imovina koja ne zadovoljava kriterijum iz ovog stava, priznaje se kao rashod perioda, odnosno sitan inventar.

Vrednovanje naknadnih izdataka u materijalnoj imovini vrši se kada se radi o ulaganjima koja produžavaju korisni vek upotrebe sredstava, povećava kapacitet, unapređuje sredstvo, čime se poboljšava kvalitet proizvoda, bitno se smanjuju troškovi proizvodnje u odnosu na troškove pre ulaganja.

Uključivanje ovih ulaganja u knjigovodstvenu vrednost vrši se proporcionalnom korekcijom nabavne vrednosti i ispravke vrednosti ili samo korekcijom ispravke vrednosti.

Troškovi servisiranja, tehničkog održavanja, manje popravke i ostalo ne povećavaju vrednost sredstva već predstavlja rashod perioda.

Obračun amortizacije materijalne imovine vrši se proporcionalnom metodom od početka narednog meseca od meseca kada je materijalna imovina stavljena u upotrebu na osnovicu koju čini nabavna vrednost.

Procenjeni korisni vek upotrebe sredstava po potrebi se preispituje i ako su očekivanja značajno različita od prethodnih procena, stope amortizacije se prilagođavaju za tekuće i buduće periode.

Stope amortizacije primenjene za 2023. godinu su sledeće:

Amortizacione grupe	Stope
Računarska oprema	25%

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

31. decembar 2023. godine

Transportna sredstva	15%
Nameštaj	20%
Ostala oprema	10-25%

6.6 Dugoročni finansijski plasmani i dugoročna potraživanja

Dugoročni finansijski plasmani predstavljaju finansijska sredstva koja se prilikom početnog priznavanja mere po njihovoj nabavnoj vrednosti.

Posle početnog priznavanja Društvo meri dugoročne finansijske plasmane, po njihovim poštenim, fer vrednostima. Utvrđivanje njihovih fer vrednosti vrši se na dan sastavljanja finansijskih izveštaja.

Dugoročna potraživanja su potraživanja sa rokom dospelosti dužim od dvanaest meseci posle izveštajnog perioda koja se priznaju i vrednuju u skladu sa MRS 1 i drugim relevantnim MRS.

6.7 Zalihe

U okviru zaliha iskazuju se zalihe inventara čije se priznavanje i vrednovanje vrši u skladu sa MRS 2 i drugim relevantnim MRS. Zalihe obuhvataju plaćene avanse za zalihe i usluge.

6.8 Kratkoročna potraživanja, plasmani i novčana sredstva

Kratkoročna potraživanja obuhvataju potraživanja od kupaca, pravnih i fizičkih lica u zemlji i inostranstvu po osnovu prodaje proizvoda, robe i usluge. Kratkoročna potraživanja od kupaca se priznaju i evidentiraju u visini originalne fakturne vrednosti. Ako se vrednost u fakturi iskazuje u stranoj valuti, vrši se preračunavanje u RSD po srednjem kursu NBS na dan transakcije. Promene deviznog kursa od datuma transakcije do datuma naplate potraživanja iskazuju se kao kursne razlike u korist prihoda ili na teret rashoda. Potraživanja iskazana u stranoj valuti na dan bilansa preračunavaju se prema važećem srednjem kursu NBS, a kursne razlike priznaju se kao prihod ili rashod perioda.

Kratkoročne finansijske plasmane čine krediti, hartije od vrednosti i ostali kratkoročni plasmani sa rokom dospeća koji je kraći od dvanaest meseci posle izveštajnog perioda, odnosno od dana bilansa.

Gotovinski ekvivalenti i gotovina obuhvataju gotovinu na poslovnim dinarskim i deviznim računima kod banaka, namenskim računima za kupovinu i prodaju hartija od vrednosti, gotovinu u blagajni i ostala novčana sredstva.

6.9 Kapital

Kapital Društva čini osnovni kapital na kome se iskazuje akcijski kapital kao proizvod broja emitovanih akcija i njihove nominalne vrednosti, upisani a neuplaćeni kapital na kome se iskazuje iznos upisanih a neuplaćenih akcija utvrđen na osnovu odluke Društva o izdavanju akcija, kapitalne rezerve na kojima se iskazuje emisiona premija i ostale kapitalne rezerve, rezerve iz dobitka na kojima se iskazuju rezerve iz dobiti (zakonske, statutarne i ostale rezerve), revalorizacione rezerve i nerealizovani dobiti i gubici na kojima se iskazuju efekti revalorizacije, rezerve po osnovu preračuna finansijskih izveštaja u drugoj funkcionalnoj valuti i nerealizovani dobiti i gubici koji se uključuju u izveštaj o ostalom rezultatu u skladu sa MRS 1. Prezentacija finansijskih izveštaja, neraspoređeni dobitak na kome se iskazuje neraspoređeni dobitak ranijih godina i tekuće godine, gubitak na kome se iskazuje nepokriveni gubitak ranijih godina i tekuće godine.

6.10 Dugoročna rezervisanja i obaveze

Dugoročno rezervisanje nastaje kada je obaveza nastala kao rezultat prošlog događaja, kada je verovatno da će odliv resursa koji sadrže ekonomske koristi biti potreban za izmirenje obaveza i kada iznos obaveza može pouzdano da se proceni.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

31. decembar 2023. godine

Merenje rezervisanja vrši se u iznosu potrebnih izdataka za izmirenje obaveza. Rezervisanja se koriguju tako da održavaju najbolju sadašnju procenu.

Kada nastane rashod po osnovu obaveza za koju je rezervisanje izvršeno, stvarni izdaci predstavljaju rashod, a prethodno izvršeno rezervisanje se ukida u korist prihoda.

6.11 Finansijski instrumenti

Svi finansijski instrumenti se inicijalno vrednuju po fer vrednosti plus transakcioni troškovi, ako ih ima. Izuzetak su potraživanja od kupaca koja ne sadrže značajnu komponentu finansiranja u skladu sa MSFI 15 - Prihodi od ugovora sa kupcima, koja se u tom slučaju odmeravaju po vrednosti transakcije.

Finansijski instrumenti - Klasifikacija finansijskih sredstava se utvrđuje na početku inicijalnog priznavanja, odnosno kada Društvo postane strana u ugovornim odnosima u vezi sa instrumentom.

Nakon početnog priznavanja, sva sredstva koja spadaju u okvir MSFI 9 se odmeravaju na jedan od sledećih načina, i to prema:

- amortizovanoj vrednosti;
- fer vrednosti kroz ukupni ostali rezultat (FVTOCI);
- fer vrednosti kroz bilans uspeha (FVTPL).

Klasifikacija i vrednovanje finansijskih sredstava u skladu sa MSFI 9 zavisi od dva osnovna kriterijuma:

- ✓ poslovnog modela na osnovu kojeg se upravlja finansijskim sredstvom;
- ✓ karakteristika ugovorenih novčanih tokova finansijskog sredstva ("SPPI" test - Solely Payments of Principal and Interest).

Procena poslovnog modela na osnovu koga se upravlja finansijskim sredstvima je ključna za klasifikaciju finansijskih sredstava. Poslovni model se utvrđuje na nivou koji odražava kako se upravlja grupom finansijskih sredstava da bi se postigao određeni poslovni cilj. Poslovni model ne zavisi od namera rukovodstva za pojedinačni instrument. Ovaj uslov ne posmatra svaki instrument pojedinačno već viši nivo grupisanja. Moguće je da Društvo ima više od jednog poslovnog modela na osnovu kojeg se upravlja finansijskim sredstvima.

Test poslovnog modela se vrši na sledeći način:

- ✓ Podeliti finansijska sredstva u posebne grupe ili portfolija u skladu sa načinom kako se njima upravlja (na primer: zajmovi i potraživanja se mogu grupisati zajedno jer se drže za naplatu keša, a retko ili skoro nikad za prodaju);
- ✓ Identifikuju se ciljevi koji se koriste u toku poslovanja za upravljanje tim grupa ili portfolijom sredstava (na primer cilj za potraživanja je da se drže i naplaćuju (prikuplja keš));
- ✓ Na bazi tih ciljeva, klasifikuje se svaka grupa ili portfolio kao "drže se za prikupljanje novčanih tokova", "drže se za prikupljanje novčanih tokova i prodaju" i "ostalo".

Sredstvo klasifikovano u kategoriji po amortizovanoj vrednosti treba da ispuni oba kriterijuma:

- Poslovni model: finansijsko sredstvo se drži radi prikupljanja ugovorenih novčanih tokova;
- SPPI test: da li ugovoreni uslovi daju pravo na novčane tokove koji predstavljaju samo plaćanje glavnice i kamate.

Sredstvo klasifikovano u kategoriji po fer vrednosti kroz ukupni ostali rezultat (FVTOCI) treba da ispuni oba kriterijuma:

- Poslovni model: finansijsko sredstvo se drži radi prikupljanja ugovorenih novčanih tokova i prodaje;
- SPPI test: da li ugovoreni uslovi daju pravo na novčane tokove koji predstavljaju samo plaćanje glavnice i kamate.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

31. decembar 2023. godine

Samo zajmovi, potraživanja, ulaganja u dužničke hartije i slični dužnički instrumenti mogu da se kvalifikuju za odmeravanje po amortizovanoj vrednosti ili FVTOCI. U slučaju da dužnički instrument ne ispunjava ove kriterijume odmerava se po fer vrednosti kroz bilans uspeha (FVTPL).

Procena poslovnog modela se vrši na kraju svakog izveštajnog perioda kako bi se utvrdilo da li je došlo do promene u poslovnom modelu u odnosu na prethodni period. U tom slučaju vrši se reklasifikacija finansijskih sredstava u odgovarajuću kategoriju (amortizovana vrednost, FVOCI, FVPL).

Svi derivati koji su u obuhvatu MSFI 9 se odmeravaju po fer vrednosti. Sve promene se priznaju kroz bilans uspeha.

Finansijske obaveze - klasifikuju se u dve kategorije za odmeravanje:

- po amortizovanoj vrednosti ili
- po fer vrednosti kroz bilans uspeha.

Finansijske obaveze koje se drže radi trgovanja se odmeravaju po fer vrednosti kroz bilans uspeha, dok se sve ostale finansijske obaveze odmeravaju po amortizovanoj vrednosti osim ako se ne primenjuje opcija za fer vrednost.

Reklasifikacija finansijskih obaveza nije dozvoljena.

Obaveze prema dobavljačima i ostale kratkoročne obaveze iz poslovanja naknadno se vrednuju po nominalnoj (fakturnoj) vrednosti, odnosno po amortizovanoj vrednosti.

Dužnički instrumenti (obaveze po osnovu menica i zajmova) klasifikovani kao kratkoročne obaveze treba da se odmeravaju po nediskontovanom iznosu gotovine ili druge naknade za koju se očekuje da bude plaćena ili primljena umanjeno za eventualno obezvređenje.

Primljeni krediti od banaka se prvobitno priznaju u iznosima primljenih sredstava, a nakon toga se iskazuju po amortizovanoj vrednosti uz primenu ugovorene kamatne stope.

Obaveza je tekuća ukoliko se očekuje da bude izmirena u redovnom toku poslovnog ciklusa Društva, odnosno u periodu do 12 meseci nakon datuma izveštavanja. Sve ostale obaveze se klasifikuju kao dugoročne.

Obezvređenje (umanjenje vrednosti) - Priznavanje obezvređenja finansijskih sredstava koji se odmeravaju po amortizovanoj vrednosti ili fer vrednosti kroz ukupni ostali rezultat (FVOCI) vrši se na osnovu obezvređenja po očekivanom kreditnom gubitku (Expected Credit Loss).

Društvo primenjuje model tri nivoa za određivanje obezvređenja finansijskih sredstava, koji se baziraju na tome da li je došlo do značajnog pogoršanja kreditnog rizika sredstva. Od nivoa u kome je sredstvo zavisice iznos obezvređenja koji je potrebno da se prizna kao i iznos prihoda po osnovu kamate:

Nivo 1: Kreditni rizik se nije značajno povećao od dana inicijalnog priznavanja - Priznaje se 12-tomesečni očekivani kreditni gubitak;

Nivo 2: Kreditni rizik se značajno povećao od dana inicijalnog priznavanja - Priznaje se očekivani kreditni gubitak za celo trajanje finansijskog sredstva. Prihodi od kamate se priznaju na bruto principu;

Nivo 3: Finansijska imovina već obezvređena - priznaje se očekivani kreditni gubitak za celo trajanje finansijske imovine. Prihodi od kamate se priznaju na neto osnovi.

Očekivani kreditni gubitak za 12 meseci se računa tako što se verovatnoća nastanka neispunjenja po sredstvu (default) u narednih 12 meseci, množi sa ukupnim očekivanim kreditnim gubitkom (tokom celog trajanja sredstva)

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

31. decembar 2023. godine

koji bi nastao kao rezultat neispunjenja, bez obzira kada će se gubici desiti. Dakle, 12-mesečni očekivani kreditni gubici predstavljaju očekivane kreditne gubitke za celo trajanje sredstva koji su očekivani da će se desiti kao posledica mogućih neispunjenja u narednih 12 meseci od pribavljanja ili datuma izveštavanja.

Očekivani kreditni gubitak za celo trajanje finansijskog sredstva predstavlja sadašnju vrednost očekivanih kreditnih gubitaka koji će se desiti ako dođe do neispunjenja od strane dužnika u bilo kom momentu tokom važenja ugovorenih obaveza.

U slučaju značajnog povećanja kreditnog rizika, umesto 12-mesečnog očekivanog gubitka priznaje očekivani kreditni gubitak za celo trajanje sredstva. Posmatra se na promenama u riziku neispunjenja, a ne na promenama u iznosu očekivanog kreditnog gubitka. Značajno povećanje kreditnog rizika (tj. prelazak sa Nivo 1 na Nivo 2) može da uključi sledeće:

- promene u opštim ekonomskim ili tržišnim uslovima,
- značajne promene u operativnom rezultatu ili finansijskoj poziciji dužnika,
- promene u iznosima finansijske podrške koja je dostupna Društvu,
- očekivano ili potencijalno kršenje kovenanata (posebnih odredaba u ugovoru),
- očekivano kašnjenje u plaćanju, itd.

Društvo računa očekivani kreditni gubitak na sledeći način:

- ✓ Identifikuju se moguća scenarija (ishodi) koja mogu da se dese u praksi u vezi sa neispunjenjem obaveza (defaults);
- ✓ Procenjuje se novčani gubitak u svakom od datih scenarija (ishoda);
- ✓ Taj novčani gubitak se množi sa verovatnoćama dešavanja tih scenarija (ishoda) i
- ✓ Na kraju se tako ponderisani iznosi svih scenarija (ishoda) sabiraju i dobija se očekivani kreditni gubitak.

Društvo ne identifikuju svaki mogući ishod, već razmatra najmanje dva ishoda I to:

- verovatnoća da će se desiti kreditni gubitak i
- verovatnoća da se kreditni gubitak neće desiti.

Za potrebe procene očekivanih kreditnih gubitaka Društvo koristi matrice ispravke vrednosti formirane na bazi istorijskog kretanja naplativosti potraživanja, kao i informacije orijentisane ka budućnosti, ukoliko su dostupne bez nepotrebnih troškova ili napora. Za utvrđivanje očekivanog kreditnog gubitka Berza je koristila istorijske podatke o naplati potraživanja za prethodnu poslovnu godinu. Sva nenaplaćena potraživanja kod kojih je od dana dospeća proteklo više od 365 dana obezvređena su u potpunosti.

6.12 Lizing

Lizing se klasifikuje kao finansijski lizing ukoliko se njim suštinski prenose svi rizici i koristi povezani sa vlasništvom. Lizing se klasifikuje kao poslovni lizing, ako se njim ne prenose suštinski svi rizici i koristi povezani sa vlasništvom. Da li je lizing finansijski ili poslovni, zavisi od suštine transakcije, a ne od forme ugovora. Primeri situacija koje pojedinačno ili zajedno, upućuju na klasifikovanje lizinga kao finansijskog su:

- ✓ lizingom se prenosi vlasništvo nad sredstvom na korisnika lizinga do kraja trajanja lizinga;
- ✓ korisnik lizinga ima opciju da kupi sredstvo po ceni za koju se očekuje da će biti znatno niža od fer vrednosti na datum kada se opcija može iskoristiti i kada je na početku lizinga razumno očekivati da će se opcija iskoristiti;
- ✓ trajanje lizinga se odnosi na veći deo ekonomskog veka sredstva, čak iako se vlasništvo ne prenosi;
- ✓ na početku lizinga sadašnja vrednost minimalnih plaćanja za lizing veća je ili jednaka ukupnoj fer vrednosti sredstva koje je predmet lizinga; i
- ✓ sredstva koja su predmet lizinga su specifične prirode, tako da ih bez značajnih modifikacija može koristiti samo korisnik lizinga.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

31. decembar 2023. godine

U momentu zaključivanja ugovora o lizingu i datuma obavezivanja strana da će se pridržavati glavnih odredbi ugovora o lizingu, na taj dan se lizing klasifikuje bilo kao operativni, bilo kao finansijski lizing.

Kada je Društvo zakupac, priznaje finansijski lizing kao sredstvo i obavezu u svom bilansu stanja, u iznosu koji je na početku trajanja lizinga jednak fer vrednosti zakupljenih sredstava ili po sadašnjoj vrednosti minimalnih plaćanja lizinga, ako je ona niža.

Da bi se ugovor smatrao zakupom:

- ✓ mora da postoji identifikovano sredstvo koje je predmet zakupa,
- ✓ zakupac ima pravo da stekne gotovo sve ekonomske koristi od upotrebe i
- ✓ zakupac ima pravo da usmerava korišćenje identifikovanog sredstva.

Od prvog dana trajanja zakupa, Društvo priznaje imovinu sa pravom korišćenja i obavezu po osnovu zakupa za čitav (ugovoreni, odnosno procenjeni) period trajanja zakupa.

Društvo usklađivanje početnog stanja po osnovu ugovora o zakupu izvršilo je na dan 01.01.2021.godine primenom modifikovanog retrospektivnog pristupa, bez prepravljavanja uporednih podataka. Na datum prve primene priznaje se imovina sa pravom korišćenja u iznosu jednakom obavezi po osnovu zakupa (usklađenoj sa iznosima eventualnih unapred izvršenih plaćanja koja se odnose na taj zakup, priznatih u Bilansu stanja pre datuma prve primene MSFI16).

Društvo evidentira na računima glavne knjige komponente ugovora o zakupu koje nisu zakup, ali su u vezi sa zakupom (dobra i usluge koji se ugovorima o zakupu prenose Društvu kao zakupcu kao što su: struja, gas, telefon, komunalne usluge, usluge održavanja, obezbeđenja-sporadni troškovi zakupa).

Imovina čija je fer vrednost manja od EUR 5.000, kao i imovina čije pravo zakupa traje do 12 meseci zajedno sa eventualnom opcijom produženja, a koji nemaju opciju otkupa priznaju se kao trošak zakupa pravolinijski do kraja zakupa.

Društvo odmerava, na datum početka zakupa, imovinu sa pravom korišćenja (zakupljeno sredstvo), primenom metoda troška, kao zbir:

- ✓ sadašnje vrednosti obaveza po osnovu zakupa koje još nisu plaćene,
- ✓ neto plaćanja zakupa pre početka perioda zakupa (avansne uplate),
- ✓ početnih direktnih troškova i
- ✓ troškova vraćanja zakupljenog sredstva u prvobitno stanje.

Sadašnja vrednost obaveza po zakupu koja još nisu plaćena vrednuju se diskontovanjem predviđenih apsolutnih iznosa za plaćanja. Za diskontovanje se koristi kamatna stopa koja proizilazi iz zakupa. Ako je tu stopu nemoguće utvrditi koristi se granična kamatna stopa na zaduživanje Društva (tzv. inkrementalna kamatna stopa zaduženja), odnosno kamatna stopa koju bi konkretni zakupac, u sličnom roku, u sličnom privrednom okruženju, i na osnovu sličnog jemstva, morao platiti za pozajmljivanje sredstava neophodnih za sticanje imovine čija je vrednost slična vrednosti predmetne imovine).

Društvo naknadno odmerava, nakon prvog dana trajanja zakupa, imovinu sa pravom korišćenja (zakupljeno sredstvo) primenom metoda troška, što znači da se, kao i svako drugo sredstvo, vrednost snižava za amortizaciju.

Nakon inicijalnoga priznavanja, odnosno nakon prvog dana trajanja zakupa, knjigovodstvena vrednost obaveze po osnovu zakupa se:

- ✓ povećava, kako bi se uzela u obzir kamata na obavezu po osnovu zakupa;
- ✓ umanjuje za izvršena plaćanja tokom perioda trajanja zakupa; i
- ✓ ponovo meri/vrednuje, kako bi se uzele u obzir sve eventualne ponovne procene i nove okolnosti.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

31. decembar 2023. godine

Društvo ponovo meri obavezu po osnovu zakupa diskontovanjem revidiranih iznosa plaćanja za zakup i to po revidiranoj diskontnoj stopi u slučaju:

- ✓ promene trajanja zakupa, u kom slučaju Društvo revidirana plaćanja za zakup utvrđuje na osnovu revidirane dužine trajanja zakupa;
- ✓ promene u proceni otkupa predmeta zakupa, u kom slučaju Društvo treba da utvrdi revidirana plaćanja po osnovu zakupa kako bi se odrazile nastale promene iznosa koje je potrebno platiti u okviru korišćenja opcije otkupa.

Kod finansijskog lizinga pravna forma ugovora o lizingu određuje da zakupac ne može da stekne pravo svojine nad zakupljenim sredstvima, već stiče ekonomske koristi od korišćenja zakupljenog sredstva. Svi inicijalni direktni troškovi korisnika lizinga dodaju se iznosu koji je priznat kao sredstvo.

Otplata finansijskog lizinga deli se na kamatu i vraćanje glavnice prema izračunatim anuitetima. Troškovi kamate terete rashod perioda, odnosno knjiže se u Bilansu uspeha. Za iznos otplaćenih rata umanjuje se glavnica.

Iznos amortizacije sredstva koje je uzeto u lizing, sistematski se dodeljuje svakom obračunskom periodu tokom očekivanog vremena korišćenja, u skladu sa politikom amortizacije koja je usvojena za ista sredstva koja podležu amortizaciji, a koja su u vlasništvu Društva. Ukoliko nije sasvim izvesno da će Društvo kao korisnik lizinga steći pravo vlasništva nad sredstvom koje je predmet lizinga do kraja trajanja lizinga, to sredstvo se u potpunosti amortizuje u kraćem periodu od trajanja lizinga ili korisnog veka.

Zakup sredstava kod kojih su sve koristi i rizici u vezi sa vlasništvom zadržani kod zakupodavca, odnosno nisu preneti na zakupca, evidentira se kao poslovni lizing.

Plaćanje poslovnog lizinga priznaje se kao rashod perioda u Bilansu uspeha u momentu nastanka, tokom trajanja zakupa. Svi drugi troškovi (osiguranje, održavanje itd) u vezi sa poslovnim lizingom priznaju se kao rashod perioda u Bilansu uspeha.

6.13 Zakonske obaveze

Društvo vrši obračun i plaćanje poreza, doprinosa, taksi, naknada i dr. na način i pod uslovima koji su propisani.

MRS 12 - Porez na dobit definiše način računovodstvenog evidentiranja i obelodanjivanja poreza na dobit kao zbir tekućeg i odloženog poreza.

Tekući porez

Porez na dobit predstavlja iznos koji se obračunava i plaća u skladu sa Zakonom o porezu na dobit pravnih lica Republike Srbije. Porez na dobit u visini od 15% se plaća na poresku osnovicu utvrđenu poreskim bilansom. Poreska osnovica prikazana u poreskom bilansu uključuje dobitak prikazan u zvaničnom bilansu uspeha i korekcije definisane poreskim propisima Republike Srbije. Poreski propisi Republike Srbije ne predviđaju mogućnost da se poreski gubici iz tekućeg perioda mogu koristiti kao osnova za povraćaj poreza plaćenog u prethodnim periodima. Međutim, gubici iz tekućeg perioda mogu se preneti na račun dobitaka iz budućih obračunskih perioda, ali ne duže od pet godina.

Odloženi porez

Odloženi porez se ispoljava u vidu:

- odloženih poreskih sredstava ili
- odloženih poreskih obaveza.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

31. decembar 2023. godine

Odložena poreska sredstva su iznosi poreza na dobitak nadoknadivi u budućim periodima koji se odnose na:

- odbitne privremene razlike;
- neiskorišćene poreske gubitke prenete na naredni period i
- neiskorišćeni poreski kredit prenet na naredni period.

Odbitne privremene razlike su privremene razlike koje će za rezultat imati iznose koji se mogu odbiti pri određivanju oporezivog dobitka (poreskog gubitka) budućih perioda kada se knjigovodstvena vrednost sredstva ili obaveze nadoknadi ili izmiri.

Odbitna privremena razlika je karakteristična za situacije:

- kada je knjigovodstvena vrednost sredstva manja od poreske vrednosti (osnovice) sredstva i
- kada je knjigovodstvena vrednost obaveze veća od poreske vrednosti (osnovice) obaveze.

Poreska vrednost (osnovica) sredstva je iznos koji će moći da se odbije za poreske svrhe od bilo kakvih oporezivih ekonomskih koristi koje će se uliti u entitet kada se vrši povraćaj knjigovodstvene vrednosti tog sredstva.

Poreska vrednost (osnovica) obaveze je njena knjigovodstvena vrednost, umanjena za bilo koji iznos koji će moći da se odbije za poreske svrhe u pogledu te obaveze u budućim periodima.

Odbitne privremene razlike nastaju u slučajevima kada je u bilansima Društva, po određenim osnovama, već prikazan rashod, koji će se sa poreskog aspekta priznati u narednim periodima. Tipični slučajevi kada nastaju odbitne privremene razlike su sledeći:

- poreska vrednost sredstava koja podležu amortizaciji je veća od knjigovodstvene vrednosti sredstava,
- sa poreskog aspekta nisu priznata pojedina rezervisanja, koja se priznaju u momentu iskorišćenja (na primer, pojedina rezervisanja po IAS 19),
- sa poreskog aspekta nije priznato obezvređenje imovine, koje se priznaje pri otuđenju imovine (roba, materijal, investicione nekretnine i sl.), sa poreskog aspekta nisu priznati rashodi, koji se priznaju u periodu kada su plaćeni i dr.

Odbitna privremena razlika utvrđuje se na datum bilansa stanja, nakon obračuna računovodstvene i poreske amortizacije za poslovnu godinu za koju se sastavljaju finansijski izveštaji.

Odloženo poresko sredstvo se ne priznaje ako je posledica početnog priznavanja sredstva ili obaveze u transakciji koja nije poslovna kombinacija i, u vreme transakcije, ne utiče ni na računovodstveni dobitak ni na oporezivi dobitak (poreski gubitak). Otuda, odloženo poresko sredstvo se ne priznaje za permanentne, stalne razlike, utvrđene pri početnom priznavanju. Iznos odloženog poreskog sredstva utvrđuje se primenom propisane stope poreza na dobit Društva (ili od strane nadležnih organa, saopštene poreske stope za naredni period, očekivana stopa poreza na dobit za period kada se namirenje očekuje, odnosno za period kada bi odložena poreska sredstva mogla da se iskoriste za umanjenje tekućeg poreza) na iznos odbitne privremene razlike. Ako je na kraju prethodne godine privremena razlika bila odbitna, po kom osnovu su priznata odložena poreska sredstva, a na kraju tekuće godine, po osnovu istih sredstava, privremena razlika bude oporeziva, vrši se ukidanje prethodno formiranih odloženih poreskih sredstava u celini, uz istovremeno priznavanje odloženih poreskih obaveza u iznosu koji je utvrđen na datum bilansa stanja. Odloženo poresko sredstvo po osnovu neiskorišćenih poreskih gubitaka se utvrđuje primenom propisane (ili očekivane) stope poreza na dobit Društva na iznos poreskog gubitka. Odložena poreska sredstva po osnovu neiskorišćenog poreskog kredita priznaju se u visini neiskorišćenog poreskog kredita, bez primene propisane (ili očekivane) stope poreza na dobit Društva na taj iznos. Društvo priznaje odložena poreska sredstva, po svim navedenim osnovama (odbitne privremene razlike, neiskorišćeni poreski gubici i neiskorišćeni poreski kredit), samo kada je verovatno, i u meri u kojoj se očekuje, da će u budućem periodu biti raspoloživih oporezivih dobitaka za koje će se ova sredstva moći iskoristiti. Na kraju poslovne godine, Društvo ponovo procenjuje nepriznata odložena

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

31. decembar 2023. godine

poreska sredstva. Društvo priznaje prethodno nepriznato odloženo poresko sredstvo u meri u kojoj je postalo verovatno da će budući oporezivi dobitak omogućiti povraćaj odloženog poreskog sredstva. Analogno iznetom, Društvo smanjuje knjigovodstvenu vrednost odloženog poreskog sredstva u meri u kojoj nije više verovatno da će postojati dovoljan oporezivi dobitak koji će omogućiti korišćenje koristi od celog ili dela tog odloženog poreskog sredstva.

Odložene poreske obaveze su iznosi poreza na dobitak plativi u budućim periodima u odnosu na oporezive privremene razlike. Oporezive privremene razlike su privremene razlike koje će za rezultat imati oporezive iznose prilikom određivanja oporezivog dobitka (poreskog gubitka) budućih perioda, kada se knjigovodstvena vrednost datog sredstva ili obaveze nadoknadi ili izmiri. Oporeziva privremena razlika nastaje u slučajevima kada je određeni rashod, priznat sa poreskog aspekta, dok će sa knjigovodstvenog aspekta biti priznat u poslovnim knjigama Društva tek u narednim periodima. Po pitanju sredstava koja podležu amortizaciji, odložene poreske obaveze se priznaju uvek kada postoji oporeziva privremena razlika između knjigovodstvene vrednosti sredstava koja podležu amortizaciji i njihove poreske osnovice. Oporeziva privremena razlika nastaje u slučajevima kada je knjigovodstvena vrednost sredstava veća od njihove poreske osnovice. Oporeziva privremena razlika utvrđuje se na datum bilansa stanja, nakon obračuna računovodstvene i poreske amortizacije za poslovnu godinu za koju se sastavljaju finansijski izveštaji. Iznos odložene poreske obaveze utvrđuje se primenom propisane (ili očekivane) stope poreza na dobit Društva na iznos oporezive privremene razlike.

Na svaki datum bilansa stanja se odložene poreske obaveze svode na iznos utvrđen na osnovu privremene razlike na taj dan. Ako je na kraju prethodne godine privremena razlika bila oporeziva, po kom osnovu su priznate odložene poreske obaveze, a na kraju tekuće godine, po osnovu istih sredstava, privremena razlika bude odbitna, vrši se ukidanje prethodno formiranih odloženih poreskih obaveza u celini, uz istovremeno priznavanje odloženih poreskih sredstava Društva u iznosu utvrđenom na datum bilansa stanja.

Odložene poreske obaveze mogu da se priznaju i po drugim osnovama za koje se u Društvu utvrdi da će iznosi poreza na dobitak biti plativi u budućim periodima u odnosu na oporezive privremene razlike.

Odložene poreske obaveze se priznaju za sve oporezive privremene razlike, osim:

- ako nisu posledica početnog priznavanja gubitka ili
- ako ne nastaju iz početnog priznavanja sredstava ili obaveze u transakciji koja nije poslovna kombinacija i, u vreme transakcije, ne utiče ni na računovodstveni dobitak ni na oporezivi dobitak (poreski gubtak).

Odmeravanje odloženih poreskih sredstava i odloženih poreskih obaveza proizilazi iz načina na koji Društvo očekuje, na kraju svakog izveštajnog perioda, da u budućnosti povrati ili izmiri knjigovodstvenu vrednost svojih sredstava i obaveza. Suštinski, postoje dva osnovna načina za namirenje knjigovodstvene vrednosti sredstava i obaveza, i to:

- prodaja i
- korišćenje.

Odložena poreska sredstva i odložene poreske obaveze se priznaju na identičan način kako su priznati u finansijskim izveštajima Društva, odnosno:

- ako su transakcije i drugi događaji priznati u bilansu uspeha (dobit ili gubitak), svi povezani poreski efekti se priznaju u bilansu uspeha;
- a ako su priznati u ukupnom ostalom rezultatu, ili direktno na kapitalu, identično je mesto priznavanja poreskih efekata.

Pored utvrđivanja neto stanja odloženih poreza (sredstva ili obaveze), utvrđuju se i razlike u odnosu na bilans stanja prethodne godine. Uz uvažavanje korekcija za odložene poreze koji se direktno knjiže na kapitalu (revalorizacione rezerve i neraspoređeni dobitak), odloženi porezi se ispoljavaju u vidu:

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

31. decembar 2023. godine

- odloženih poreskih rashoda perioda i
- odloženih poreskih prihoda perioda.

Odloženi poreski rashodi perioda nastaju kada se u bilansu stanja tekuće, u odnosu na bilans stanja prethodne godine, povećavaju odložene poreske obaveze ili smanjuju odložena poreska sredstva.

Odloženi poreski prihodi perioda nastaju kada se u bilansu stanja tekuće, u odnosu na bilans stanja prethodne godine, smanjuju odložene poreske obaveze ili povećavaju odložena poreska sredstva.

Prilikom izračunavanja odloženih poreza, apstrahuje se koncept vremenske vrednosti novca, što ima za posledicu da se odložena poreska sredstva i odložene poreske obaveze ne diskontuju.

Porezi i doprinosi koji ne zavise od rezultata

Porezi i doprinosi koji ne zavise od rezultata uključuju porez na imovinu, kao i druge poreze i doprinose u skladu sa republičkim i opštinskim propisima.

6.14 Prihodi i rashodi

Prihodi obuhvataju prihode od redovnih aktivnosti Društva i dobitke. U prihode spadaju prihodi po osnovu obavljanja deletnosti, prihodi od premija, subvencija, dotacija, donacija i sl., finansijski prihodi i ostali prihodi.

Prihod obuhvata fer vrednost za prodaju usluga, bez obračunatog poreza, rabata i popusta. Priznavanje prihoda se vrši na sledeći način:

- **Prihod u slučaju pružanja usluga** se priznaje u računovodstvenom periodu u kom su usluge pružene srazmerno stepenu izvršenja usluge na dan Bilansa stanja.
- **Prihod od kamata** se priznaje na vremenski proporcionalnoj osnovi primenom metode efektivne kamatne stope. Prihodi po osnovu kamate uključuju i prihode od zatezних kamata na zakasnela plaćanja obračunatih primenom propisane stope zakonske zatezne kamate.

Dobici predstavljaju druge stavke koje zadovoljavaju definiciju prihoda i mogu, ali ne moraju, da proisteknu iz uobičajenih aktivnosti Društva. Dobici predstavljaju povećanja ekonomskih koristi i kao takvi po prirodi nisu različiti od drugih prihoda.

Društvo vrši priznavanje prihoda u skladu sa MSFI 15 kroz model od pet koraka:

- (1) **Korak 1 - Identifikacija ugovora sa kupcima** - ugovorne strane su odobrile ugovor (pismeno, usmeno ili u skladu sa drugim uobičajenim poslovnim praksama) i obavezale su se da ispune svoje obaveze; Ugovor je sporazum dveju strana koji kreira obavezujuća prava i obaveze za svaku stranu. MSFI 15 se primenjuje na sve ugovore koji imaju sve od sledećih odlika:
1. strane su odobrile ugovor i obavezale se na izvršenje ugovornih obaveza;
 2. prava i obaveze strana u ugovoru se mogu identifikovati;
 3. uslovi plaćanja se takođe mogu identifikovati;
 4. ugovor je komercijalnog karaktera;
 5. verovatno je da će se naknada iz ugovora naplatiti.

Ako svaka strana u ugovoru ima jednostrano pravo raskida ugovora koji je u celini neizvršen bez obaveze naknade drugoj strani onda u smislu primene MSFI 15 ugovor ne postoji. Neizvršenje postoji ako kupcu nije isporučena roba odnosno pružene usluge i ako nije primljena, odnosno ne postoji pravo da se primi naknada u zamenu za robu i usluge.

U slučajevima kada imamo da su dva ili više ugovora zaključena u isto ili približno isto vreme sa istim kupcem onda se ti ugovori mogu kombinovati i za potrebe MSFI 15 tretirati kao jedan ugovor. Neophodno je da se o ugovorima

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

31. decembar 2023. godine

pregovaralo u paketu sa istim komercijalnim ciljem, da iznos naknade koji se plaća u okviru jednog ugovora zavisi od cene ili uslova iz drugog ugovora i da su roba ili usluge koji su obećani u okviru oba ugovora jedinstvena obaveza.

Promena u obavezujućim pravima i obavezama (npr. obim ugovora ili cena) tretira se kao modifikacija ugovora ako je odobrena i dovodi do stvaranja novih ili promene postojećih obavezujućih prava i obaveza. Modifikacije ugovora se tretiraju kao poseban ugovor samo ako se obim ugovora menja zbog novih odvojivih roba i usluga i ako promena u ugovorenoj ceni odražava pojedinačnu prodajnu cenu odvojive robe ili usluge.

(2) **Korak 2 - Identifikacija ugovorne obaveze** (obaveze činjenja) tj. da li je to isporuka dobra ili usluge -društvo može da identifikuje prava svih strana u vezi sa dobrima ili uslugama koje se prenose;

Ugovorna obaveza (obaveza činjenja - eng: performance obligation) je definisana ugovorom kao obaveza da se izvrši prenos kupcu odvojive robe ili usluge, pojedinačno ili zajedno ili u serijama tokom vremena. Aktivnosti koje ne rezultiraju u prenosu robe ili usluga kupcu nisu ugovorne obaveze iz ugovora sa kupcima i neće dovesti do priznavanja prihoda.

Potrebno je da sledeća dva kriterijuma budu ispunjena da bi se neka roba ili usluga smatrali odvojivom:

- Kupac može da ima koristi od pojedinačnog dobra ili usluge;
- Obećanje da se prenese roba ili usluga je odvojivo od ostalih obećanja iz ugovora.

(3) **Korak 3 - Utvrđivanje cene transakcije** - društvo može da identifikuje uslove plaćanja za dobra ili usluge koje se prenose;

Cena transakcije predstavlja iznos naknade na koju Društvo očekuje da ima pravo u zamenu za prenos obećanih roba ili usluga i isključuje iznose naplaćane u ime trećih strana (npr. PDV). Prilikom određivanja transakcione cene u obzir se uzima i sledeće: da li postoje značajne komponente finansiranja, varijabilne komponente, iznosi koji se isplaćuju kupcu (npr. refundacije ili rabati) i nenovčane naknade. Varijabilne komponente mogu da uključuju popuste, pravo povrata, razne podsticaje, bonuse, kazne i slično.

Varijabilne komponente naknade se odmeravaju upotrebom dve metode:

- metoda očekivane vrednosti (bazira se na ponderisanim očekivanim vrednostima u odnosu recimo na slične ugovore) i
- metod jednog najverovatnijeg iznosa (iznos koji je najverovatniji da se desi u slučajevima npr. kada postoji malo iznosa za razmatranje).

U slučajevima kada postoji komponenta finansiranja, prihod od prodaje se priznaje u iznosu koji predstavlja cenu koju bi kupac platio da je plaćanje izvršeno odmah u momentu isporuke robe ili usluga.

Društvo nije u obavezi da prilagođava iznos naknade po osnovu komponenti finansiranja ukoliko očekuje da će od prodaje do naplate proći manje od godinu dana.

Nenovčane naknade primljene od kupca se vrednuju po fer vrednosti.

Iznosi koji se isplaćuju kupcu uključuju iznose koje Društvo plaća ili očekuje da će ih platiti kupcu kao i kredite i slične stvari poput kupona ili vaučera. Računovodstveno se ovi iznosi obuhvataju tako što se za iznos naknade uamnuje cena transakcije (prihod ses tornira), osim ako se plaćanje kupcu vrši kao zamena za drugu robu ili usluge primljene od kupca.

(4) **Korak 4 - Alokacija cene transakcije na ugovorne obaveze** - sadržina ugovora je komercijalna (to jest, očekuje se da će rizik, vreme ili iznos budućih tokova gotovine Društva da se promene kao rezultat ugovora):

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

31. decembar 2023. godine

Cena transakcije iz 3. Korakaka se alocira na svaku ugovornu obavezu na bazi pojedinačnih (samostalnih) prodajnih cena svake ugovorne obaveze.

Samostalna prodajna cena je ona cena po kojoj bi se roba ili usluge zasebno prodavale. U slučajevima kada samostalne prodajne cene nisu lako uočljive, one se procenjuju i to korišćenjem jednog od sledećih pristupa:

- usklađena tržišna procena,
- očekivani troškovi plus marža, i
- rezidualni pristup (ono što ostane nakon što se oduzmu uočljive pojedinačne prodajne cene ostalih ugovornih obaveza).

(5) **Korak 5 - Priznavanje prihoda kada se ispune ugovorne obaveze** - postoji značajna verovatnoća da će Društvo dobiti naknadu na koju će imati pravo u zamenu za dobra ili usluge koji će biti isporučeni kupcu.

Prilikom vršenja procene da li je verovatno da će naplata nekog iznosa naknade biti izvršena, Društvo razmatra samo sposobnost i nameru kupca da plati taj iznos naknade do isteka roka dospeća. Iznos naknade na koji će Društvo imati pravo može biti manji od cene navedene u ugovoru ako je naknada promenljiva zato što Društvo može da ponudi kupcu popust na cenu.

Cena transakcije alocirana na svaku od ugovornih obaveza (korak 4) priznaje se kao prihod kada je ispunjenje obaveze nastalo i to tokom vremena ili u određenom trenutku u vremenu.

Ispunjenje nastaje kada je kontrola nad obećanim dobrima ili uslugama prenešena na kupca, tj. kada on ima mogućnost da upravlja korišćenjem te imovine i mogućnost da značajno stiče sve preostale koristi od te imovine.

Sledeći faktori se mogu koristiti za razmatranje da li je došlo do prenosa kontrole:

- Društvo je fizički preneo imovinu na kupca,
- ko ima zakonsko pravo nad imovinom,
- rizici i naknade u vezi sa vlasništvom,
- prihvatanje imovine od strane kupca,
- Društvo ima sadašnje pravo na naplatu po osnovu imovine.

Prihod se priznaje tokom vremena ako je ispunjen jedan od sledećih uslova:

- Kupac istovremeno prima i upotrebljava sve koristi koje Društvo pruža tokom izvršenja posla;
- U okviru izvršenja posla stvara se ili poboljšava imovina koja je pod kontrolom kupca;
- U okviru izvršenja posla ne stvara se imovina koju subjekt može upotrebiti na drugačiji način i subjekt ima ostvarivo pravo na plaćanje za ono što je uradio do određenog trenutka.

Prihod se priznaje tokom vremena na način koji najbolje predstavlja napredak u prenosu kontrole nad robom ili uslugama kupcu. Društvo primenjuje jenu od dve metode za merenje tog napretka:

- metod autputa (npr. procene ostvarenih rezultata, postignute kritične tačke iz projekta, jedinice proizvedene/isporučene i slično) i
- metod inputa (npr. utrošeni resursi, časovi rada, nastali troškovi, utrošeno vreme, radni sati mašina, itd.).

Ako uslovi za priznavanje prihoda tokom vremena nisu ispunjeni, onda se prihod priznaje u određenom trenutku. Prihod se priznaje u momentu u kome Društvo prenosi kontrolu nad određenom robom ili uslugama na kupca.

Promenljivost koja se odnosi na naknade obećane od strane kupca može biti eksplicitno navedena u ugovoru. Pored uslova ugovora, postojanje sledećih okolnosti ukazuje na to da je obećana naknada promenljiva:

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

31. decembar 2023. godine

- ✓ kupac ima opravdano očekivanje koje proizilazi iz uobičajenih poslovnih praksi Društva, objavljenih politika ili konkretnih saopštenja da će Društvo prihvatiti manji iznos naknade od cene navedene u ugovoru. To jest, očekuje se da će Društvo ponuditi umanjene cene (napr. popust, rabat, povraćaj novca ili kredit);
- ✓ druge činjenice i okolnosti ukazuju na nameru Društva da, prilikom zaključivanja ugovora sa kupcem, ponudi umanjene cene kupcu.

Troškovi ugovora - Društvo priznaje dodatne troškove sticanja ugovora s kupcem kao imovinu ako se očekuje povrat tih troškova. Dodatni troškovi sticanja ugovora su oni troškovi koje snosi Društvo prilikom sticanja ugovora sa kupcem, a koje ne bi snosio da nije bilo sticanja ugovora.

Troškovi ispunjenja ugovora se kapitališu ako ti troškovi nisu u delokrugu nekog drugog standarda, ako se odnose direktno na ugovor, zbog tih troškova se stvaraju ili povećavaju resursi i ako se očekuje povrat tih troškova.

Garancije - Ako kupac ima mogućnost odvojene kupovine garancije, garancija se smatra odvojom uslugom i Društvo je dužan da tu garanciju tretira kao ugovornu obavezu i da na nju primenjuje sve ono što je prethodno opisano. Pri proceni da li se garancijom pruža usluga kupcu, treba da se razmotre i zakonski zahtevi u pogledu garancija kao i period koji pokriva garancija (što je duži period, veća je verovatnoća da se pruža usluga).

Rashodi obuhvataju troškove koji proističu iz redovnih aktivnosti Društva i gubitke. U rashode spadaju rashodi po osnovu obavljanja delatnosti, ostali poslovni rashodi, troškovi zarada, naknada zarada i ostali lični rashodi, nematerijalni troškovi, finansijski rashodi, ostali rashodi i rashodi od usklađivanja vrednosti imovine.

Gubici predstavljaju druge stavke koje zadovoljavaju definiciju rashoda i mogu, ali ne moraju, da proisteknu iz uobičajenih aktivnosti Društva. Gubici predstavljaju smanjenja ekonomskih koristi i kao takvi nisu po svojoj prirodi različiti od drugih rashoda.

Rashodi terete troškove u tačno naznačenom iznosu u periodu na koji se odnose finansijski izveštaji i obračunavaju se po načelu uzročnosti. Rashodi se priznaju u periodu u kome su nastali i direktno se povezuju sa nastalim prihodima.

6.15 Materijalno značajna greška

Ispravljanje materijalno značajne greške vrši se preko računa neraspoređene dobiti ili gubitka ranijih godina u skladu sa MRS 8 Računovodstvene politike, promene računovodstvenih procena i greške.

Materijalno značajna greška je ona koja pojedinačno ili kumulativno sa ostalim greškama predstavlja više od 2% poslovnih prihoda iskazanih u bilansu uspeha za godinu kada je nastala greška.

Ispravljanje naknadno ustanovljenih grešaka koje nisu materijalno značajne vrši se na teret rashoda ili prihoda perioda u kome su identifikovane.

6.16 Iskazi u devizama

Transakcije obavljene u stranoj valuti preračunavaju se na dan poslovne promene u RSD po srednjem kursu utvrđenom na međubankarskom deviznom tržištu. Sredstva i obaveze iskazani u devizama na dan Bilansa stanja preračunavaju se i iskazuju u RSD po srednjem kursu utvrđenom na međubankarskom deviznom tržištu, a koji važi na dan sačinjavanja finansijskih izveštaja.

Realizovane pozitivne ili negativne kursne razlike koje su rezultat preračunavanja poslovnih transakcija u stranoj valuti bilansirane su u korist ili na teret Bilansa uspeha kao prihodi i rashodi po osnovu kursnih razlika.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

31. decembar 2023. godine

Zvanični kursevi za najučestalije strane valute u primeni na dan sačinjavanja finansijskih izveštaja su sledeći:

Oznaka valute	Važi za	Srednji kurs:	31.12.2023.	31.12.2022.
EUR	1		117,1737	117,3224
USD	1		105,8671	110,1515
CHF	1		125,5343	119,2543
GBP	1		135,0550	132,7026
RUB	1		1,1764	1,5292

6.17 Primanja zaposlenih*Porezi i doprinosi fondovima za socijalnu sigurnost zaposlenih*

U skladu sa propisima Republike Srbije, Društvo je u obavezi da obračuna i plati poreze i doprinose poreskim organima i državnim fondovima kojima se obezbeđuje socijalna sigurnost zaposlenih. Ove obaveze uključuju porez na zarade i doprinose za zaposlene na teret poslodavca i na teret zaposlenih u obračunatim iznosima po stopama propisanim relevantnim zakonskim propisima. Ovi porezi i doprinosi čine rashod perioda na koji se odnose.

Društvo ne poseduje sopstvene penzione fondove kao ni opcije u cilju isplate zaposlenim po mogućim osnovama i po tom osnovu nema identifikovane obaveze na dan 31. decembra 2023. godine.

6.18 Rezultat

Društvo iskazuje neto rezultat poslovanja kao zbir rezultata iz redovnog poslovanja umanjen za porez na dobitak Društva.

7. Ključne računovodstvene procene

Prezentacija finansijskih izveštaja zahteva od rukovodstva Društva korišćenje najboljih mogućih procena i razumnih pretpostavki, koje imaju efekta na prezentovane vrednosti sredstava i obaveza, obelodanjivanje potencijalnih potraživanja i obaveza na dan sastavljanja finansijskih izveštaja, kao i prihoda i rashoda u toku izveštajnog perioda. Ove procene i pretpostavke su zasnovane na istorijskim i ostalim informacijama raspoloživim na dan sastavljanja finansijskih izveštaja. Društvo pravi procene i pretpostavke koje se odnose na budućnost. Rezultirajuće računovodstvene procene će, po definiciji, retko biti jednake ostvarenim rezultatima. Rukovodstvo koristi sledeće procene prilikom sastavljanja finansijskih izveštaja.

Obezvredjenje nefinansijske imovine

Na dan izveštavanja, rukovodstvo Društva analizira vrednosti po kojima su prikazane nematerijalna imovina i nekretnine, postrojenja i oprema Društva. Ukoliko postoji indikacija da je neko sredstvo obezvredjeno, nadoknativ iznos te imovine se procenjuje kako bi se utvrdio iznos obezvredjenja. Ukoliko je nadoknativ iznos nekog sredstva procenjen kao niži od vrednosti po kojoj je to sredstvo prikazano, postojeća vrednost tog sredstva se umanjuje do visine nadoknativne vrednosti. Razmatranje obezvredjenja zahteva od rukovodstva subjektivno prosuđivanje u pogledu tokova gotovine, stopa rasta i diskontnih stopa za jedinice koje generišu tokove gotovine, a koje su predmet razmatranja. Rukovodstvo veruje da nije potrebno dodatno obezvredjenje nematerijalne imovine i nekretnina, postrojenja i opreme.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

31. decembar 2023. godine

Ispravka vrednosti potraživanja

Ispravka vrednosti za procenu očekivanih kreditnih gubitaka zahteva određen stepen procene i prosuđivanja. Zasnovan je na očekivanom kreditnom gubitku grupisanom na osnovu dana kašnjenja i daje pretpostavke za alociranje ukupne očekivane stope kreditnog gubitka za svaku grupu. Ove pretpostavke uključuju nedavno prodajno iskustvo, istorijske stope naplate, aktuelna geopolitička dešavanja, inflacije i dostupne informacije o budućnosti. Ispravka vrednosti za očekivane kreditne gubitke, izračunava se na osnovu informacija dostupnih u vreme pripreme. Stvarni kreditni gubici u narednim godinama mogu biti veći ili manji.

Fer vrednost

Fer vrednost finansijskih instrumenata za koje ne postoji aktivno tržište je određena primenom odgovarajućih metoda procene. Društvo primenjuje profesionalni sud prilikom izbora odgovarajućih metoda i pretpostavki.

Poslovna politika Društva je da obelodani informacije o pravičnoj vrednosti aktive i pasive za koju postoje zvanične tržišne informacije i kada se pravična vrednost značajno razlikuje od knjigovodstvene vrednosti. U Republici Srbiji ne postoji dovoljno tržišnog iskustva, kao ni stabilnosti i likvidnosti kod kupovine i prodaje potraživanja i ostale finansijske aktive i pasive, pošto zvanične tržišne informacije nisu u svakom trenutku raspoložive. Stoga, pravičnu vrednost nije moguće pouzdano utvrditi u odsustvu aktivnog tržišta. Uprava Društva vrši procenu rizika i, u slučajevima kada se oceni da vrednost po kojoj se imovina vodi u poslovnim knjigama neće biti realizovana, vrši ispravku vrednosti.

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

Rezervisanja po osnovu otpremnina i jubilarnih nagrada

Prema mišljenju rukovodstva Društva, verovatnoća odliva sredstava po ovom osnovu nije materijalno značajna pa iz tog razloga u prikazanim finansijskim izveštajima nisu izvršena rezervisanja po osnovu otpremnina i jubilarnih nagrada.

Rezervisanje po osnovu sudskih sporova

Društvo je uključeno u svega dva sudska spora, za koje pravni zastupnici Društva procenjuju verovatnoću negativnih ishoda ovih pitanja, kao i iznose verovatnih ili razumnih procena gubitaka. Prema izveštaju pravnog zastupnika Berze, ne mogu se očekivati nikakvi gubici, odnosno procenjuju da je verovatnoća odliva sredstava po ovom osnovu minimalna, te iz tog razloga u prikazanim finansijskim izveštajima nisu izvršena rezervisanja po osnovu sudskih sporova.

Odložena poreska sredstva

Odložena poreska sredstva se priznaju za sve odbitne privremene razlike i neiskorišćene poreske gubitke i kredite, koji se mogu prenositi u naredne fiskalne periode, do mere do koje je izvesno da je nivo očekivanih budućih oporezivih dobitaka dovoljan kako bi se odložena poreska sredstva mogla iskoristiti. Značajna procena od strane rukovodstva Društva je neophodna da bi se utvrdio iznos odloženih poreskih sredstava koja se mogu priznati, na osnovu perioda nastanka i visine budućih oporezivih dobitaka i strategije planiranja poreske politike.

Korisni vek upotrebe nematerijalne imovine, nekretnina, postrojenja i opreme

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

31. decembar 2023. godine

Nematerijalna imovina i nekretnine, postrojenja i oprema se amortizuju tokom njihovog korisnog veka upotrebe. Korisni vek upotrebe se zasniva na proceni dužine perioda u kome će sredstvo generisati prihode. Procenu amortizacionog perioda i metoda amortizacije, najmanje na kraju svake finansijske godine, vrši rukovodstvo Društva, kao i odgovarajuće izmene, ukoliko se za tim javi potreba. Po mišljenju rukovodstva Društva, opredeljeni korisni vek upotrebe sredstava je realno utvrđen i prilagođen fizičkom i ekonomskom trošenju sredstava.

Termin zakupa

Period zakupa je značajna komponenta u merenju imovine i obaveza iz prava korišćenja. Procena se primenjuje prilikom određivanja da li postoji razumna izvesnost da će biti iskorišćena opcija za produženje zakupa ili kupovinu osnovnog sredstva, ili se neće iskoristiti opcija za raskid ugovora kad se utvrđuje period koji će biti uključen u period zakupa. Prilikom određivanja roka zakupa sve činjenice i okolnosti koje stvaraju ekonomski podsticaj za korišćenje opcije produženja ili neiskorišćenja opcije za raskid ugovora, uzimaju se u obzir na datum početka zakupa. Faktori koji se razmatraju mogu uključivati: važnost imovine za poslovanje kompanije; poređenje rokova i uslova sa preovlađujućim tržišnim stopama; izricanje značajnih kazni; postojanje značajnih poboljšanja zakupa; troškovi i poremećaji u zameni sredstava. Društvo ponovo procenjuje da li je razumno i izvesno da će iskoristiti opciju produženja ili da neće iskoristiti opciju raskida, ako postoji značajan događaj ili značajna promena okolnosti.

Inkrementalna stopa zaduživanja

Tamo gde se implicitna kamatna stopa u zakupu ne može lako odrediti, procenjuje se inkrementalna stopa pozajmljivanja kako bi se diskontovala buduća plaćanja zakupa, izmerila sadašnja vrednost zakupa i izmerila sadašnja vrednost obaveze po zakupu na datum početka zakupa. Takva stopa je zasnovana na onome što kompanija procenjuje da bi morala da plati trećem licu da pozajmi sredstva neophodna za dobijanje imovine slične vrednosti kao imovine sa pravom korišćenja sa sličnim uslovima, bezbednosnim i ekonomskim okruženjem.

II PREGLED POZICIJA BILANSA STANJA SA NAPOMENAMA**1. Nematerijalna imovina**

Bilansirana nematerijalna imovina u iznosu od 21.762 hiljada dinara ima sledeću strukturu:

		u 000 dinara
Nematerijalna imovina	2023.	2022.
Softver i ostala prava	13.816	14.809
Nematerijalna imovina u pripremi	20.253	6.057
Ukupno:	34.069	20.866
Ispravka vrednosti - softver	12.307	13.547
Ukupno:	12.307	13.547

Bilansirani iznos od 20.253 hiljada dinara evidentiran je u skladu sa zahtevima MRS 38-Nematerijalna imovina, a odnosi se na evidentirane sve direktno pripisive troškove neophodne za pripremu imovine, a u skladu sa Ugovorom o migraciji trgovačke platforme Beogradske berze na zajedničku OASIS trgovačku platformu Atinske berze.

2. Materijalna imovina sa pregledom promena

Na posebnim analitičkim računima materijalne imovine obezbeđene su odgovarajuće evidencije o nabavnoj vrednosti i ispravkama. Nove nabavke bilansirane u 2023. godini iskazane su po nabavnoj vrednosti koja uključuje sve izdatke koji se priznaju u skladu sa MRS 16 - Nekretnine, postrojenja i oprema.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

31. decembar 2023. godine

PROMENE MATERIJALNE IMOVINE

u 000 dinara

	Oprema i transportna sredstva	Biblioteka i umetnička dela	Nekretnine i oprema uzeta u lizing	Ulaganja na tuđim nekretninam a i opremi	Nekretnine i oprema u pripremi	Avansi za materijalnu imovinu	Ukupno
Nabavna vrednost:							
Stanje 01.01.2022. god.	91.722	3.608	8.100	3.481	0	5.791	112.702
Povećanja:	6.521				188	1.695	8.404
Nove nabavke	6.521				188	1.695	8.404
Smanjenje:	1.774						1.774
Rashodovanje (otpis)	1.774						1.774
Isknjiženje I prodaja Po proceni							
Aktiviranje (iskorišćenje)						5.791	5.791
Stanje 31.12.2022. god.	96.469	3.608	8.100	3.481	188	1.695	113.541
Ispravka vrednsti:							
Stanje 01.01.2022. god.	66.162	261	2.430	3.481	0	0	72.334
Povećanja:	13.052		2.428				15.480
Amortizacija	13.052		2.428				15.480
Smanjenje:	6.219						6.219
Rashodovanje (otpis)	1.774						1.774
Po proceni	4.445						4.445
Isknjiženje (prodaja)							
Stanje 31.12.2022. god.	72.995	261	4.858	3.481	0	0	81.595
Sadašnja vrednost:	23.474	3.347	3.242	0	188	1.695	31.946
31.12.2022. godine							
Nabavna vrednost:							
Stanje 01.01.2023. god.	96.469	3.608	8.100	3.481	188	1.695	113.541
Povećanja:	4.635		4.794				9.429
Nove nabavke	4.635		4.794				9.429
Smanjenje:	3.407						3.407
Rashodovanje (otpis) I isknjiženje	3.407						3.407
Isknjiženje I prodaja Po proceni							
Aktiviranje (iskorišćenje)					188	1.695	1.883
Stanje 31.12.2023. god.	97.697	3.608	12.894	3.481	0	0	117.680
Ispravka vednosti:							
Stanje 01.01.2023. god.	72.995	261	4.858	3.481	0	0	81.595
Povećanja:	12.341		2.423				14.764
Amortizacija	12.341		2.423				14.764
Smanjenje:	7.696						7.696

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

31. decembar 2023. godine

Rashodovanje (otpis)	3.407							3.407
Po proceni	4.289							4.289
Isknjiženje (prodaja)								
Stanje 31.12.2023. god.	77.640	261	7.281	3.481	0	0	0	88.663
Sadašnja vrednost:								
31.12.2023. godine	20.057	3.347	5.613	0	0	0	0	29.017

3. Dugoročni finansijski plasmani

Dugoročni finansijski plasmani	2023.	2022.
Ostali dugoročni finansijski plasmani	647	647
Ukupno:	647	647

u 000 dinara

4. Zalihe i plaćeni avansi za zalihe i usluge

U okviru zaliha bilansirane su sledeće pozicije:

Plaćeni avansi	2023.	2022.
Plaćeni avansi po drugim poslovima	2.853	2.798
Ukupno:	2.853	2.798

u 000 dinara

Zalihe čini sitan inventar koji se u celini otpisuje u momentu davanja u upotrebu:

Zalihe	2023.	2022.
Sitan inventar	1.590	1.427
Ukupno:	1.590	1.427
Ispravka vrednosti sitnog inventara	(1.590)	(1.427)

u 000 dinara

5. Potraživanja po osnovu obavljanja delatnosti, za kamatu i ostala ulaganja

Bilansirana potraživanja od naknada odnose se na:

Potraživanja za naknade	2023.	2022.
Potraživanja za godišnju članarinu	0	16
Potraživanja za obavljanje poslova na OM	272	0
Potraživanja za obavljanje poslova na MTP	2.854	3.339
Potraživanje za proviziju	7	99
Potraživanja za ostale naknade	638	682
Potraživanja po osnovu obavljanja delatnosti-ostala	0	11
Potraživanja za kamatu i ostala ulaganja	487	336
Ukupno:	4.258	4.483

u 000 dinara

6. Ostala kratkoročna potraživanja

Ostala kratkoročna potraživanja imaju sledeću strukturu:

Ostala kratkoročna potraživanja	2023.	2022.
Potraživanja od zaposlenih	1	0
Potraživanja za više plaćen porez na dobitak	104	104
Potraživanja po osnovu datih zajmova	132	792
Ukupno:	237	896

u 000 dinara

7. Kratkoročni finansijski plasmani

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

31. decembar 2023. godine

Kratkoročni finansijski plasmani imaju sledeću strukturu:

	2023.	2022.
Kratkoročni finansijski plasmani		
HOV koje se vrednuju po amortizovanoj vrednosti-deo koji dospeva do jedne god.	1.884	2.608
Ostali kratkoročni finansijski plasmani-oročena dinarska sredstva	23.000	35.000
Ostali kratkoročni finansijski plasmani-oročena devizna sredstva	115.491	132.894
Ukupno:	140.375	170.502

u 000 dinara

U skladu sa Statutom Beogradske berze, Društvo može ulagati u finansijske instrumente kao što su državne hartije od vrednosti i visoko likvidni finansijski instrumenti koje odlikuje nizak kreditni i tržišni rizik, a u skladu sa ZTK i podzakonskim aktima. Smanjenje iskazano u bilansnoj poziciji oročenih dinarskih i deviznih sredstava na kraju izveštajne godine je rezultat obezbeđenja tekuće likvidnosti Berze.

8. Gotovinski ekvivalenti i gotovina

Gotovina, kao i neposredno unovčive hartije od vrednosti, bilansirani su u ukupnom iznosu od 239.624 hiljada dinara i odnose se na:

	2023.	2022.
Gotovinski ekvivalenti i gotovina		
Tekući (poslovni) računi	239.028	998
Devizni račun	596	495
Ukupno:	239.624	1.493

u 000 dinara

Na osnovu Odluke Skupštine Beogradske berze 04/1 br.4799/23 od 25.12.2023. godine o izdavanju običnih akcija radi povećanja osnovnog kapitala novim ulozima, Republika Srbija je dana 27.12.2023. godiine izvršila upis i uplatu akcija u iznosu od 234.390 hiljada dinara.

9. Porez na dodatu vrednost i AVR

Porez na dodatu vrednost i aktivna vremenska razgraničenja bilansirana su u ukupnom iznosu od 18.948 hiljada dinara u celini se odnose na sledeća aktivna vremenska razgraničenja:

	2023.	2022.
Unapred plaćeni troškovi		
Unapred plaćena premija osiguranja	52	59
Unapred plaćena pretplata za stručne časopise i publikacije	117	101
Unapred plaćene naknade zaposlenima za dolazak i odlazak sa rada	9	15
Ostali unapred plaćeni troškovi	3.555	4.101
Ostali obračunati prihodi tekućeg perioda koji nisu fakturisani	15.215	11.141
Ukupno:	18.948	15.417

u 000 dinara

10. Odložena poreska sredstva i obaveze

	2023.	2022.
Kretanje promena na odloženim poreskim sredstvima i obavezama		
Stanje na početku godine	69	0
Povećanje odloženih poreskih sredstava u korist odloženih poreskih prihoda po osnovu razlike između knjigovodstvene vrednosti i poreske osnovice kod stalne imovine koja podleže obračunu amortizacije	0	0
Smanjenje odloženih poreskih sredstava na teret odloženih poreskih rashoda zbog neopravdanosti daljeg iskazivanja	0	0
Povećanje odloženih poreskih obaveza na teret kapitala po osnovu efekata procena fer vrednosti nematerijalne i materijalne imovine	0	844
Smanjenje odloženih poreskih obaveza u korist odloženih poreskih prihoda	0	69
Prebijanje odloženih poreskih sredstava i obaveza	69	717
Ukupno:	0	58

u 000 dinara

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

31. decembar 2023. godine

11. Kapital

Kapital Beogradske berze čini:

u 000 dinara

Kapital	2023.	2022.
Akcijski kapital	125.632	125.632
Ukupno osnovni i ostali kapital:	125.632	125.632
Rezerve	33.466	33.466
Revalorizacione rezerve	60.323	58.937
Neraspoređeni dobitak ranijih godina	6.294	1.553
Neraspoređeni dobitak tekuće godine	0	1.344
Gubitak iz ranijih godina	0	0
Gubitak tekuće godine	29.853	0
Ukupno:	195.862	220.932

Promene na računu neraspoređenog dobitka i na računu gubitka prikazane su u sledećoj tabeli:

u 000 dinara

	2023.	2022.
Neraspoređeni dobitak ranijih godina na dan 01.01.	2.897	2.761
Smanjenja	0	2.761
-Pokriće gubitka	0	2.761
Povećanja	3.397	2.897
-Realizovana otuđ. i rash.sred. po osn. kojih je bila iskazana reval.rezerva	3.397	1.553
Neraspoređeni dobitak ranijih godina na dan 31.12.	2.897	1.553
Neraspoređeni dobitak tekuće godine na dan 01.01.	0	1.344
Smanjenja	0	53.250
-Pokriće gubitka iz statutarne rezervi	0	19.784
-Prenos u statutarne rezerve	0	0
Statutarne rezerve na dan 31.12.	33.466	33.466
Neraspoređeni dobitak na dan 31.12.	6.294	2.897
Gubitak ranijih godina na dan 01.01.	0	22.545
Smanjenja	0	22.545
-Pokriće gubitka	0	22.545
Povećanja	0	0
-Gubitak tekuće godine	29.853	0
Gubitak na dan 31.12.	29.853	0
Povećanja	0	1.344
-Dobitak tekuće godine	0	1.344

12. Dugoročne finansijske obaveze

Bilansirane finansijske obaveze imaju sledeću strukturu:

u 000 dinara

Dugoročne finansijske obaveze	2023.	2022.
Obaveze po osnovu lizinga	3.274	732
Ostale dugoročne finansijske obaveze	0	0

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

31. decembar 2023. godine

Ukupno: **3.274** **732**

Dugoročne obaveze po osnovu lizinga formirane primenom MSFI 16 se odnose na Ugovor o zakupu nepokretnosti broj 361-23/2014 Anex III zaključen sa Republičkom Direkcijom za imovinu Republike Srbije za period 01.06.2015.-30.04.2024.godine.

Izveštajna 2023.godina je godina koja prethodi godini u kojoj ističe Ugovor o zakupu nepokretnosti, te shodno toj činjenici i uslovima primene standarda MSFI 16, Društvo je ponovo razmatralo i odmerilo obavezu po osnovu zakupa po revidiranoj diskontnoj stopi, usled promene trajanje zakupa. Prema trenutnim saznanjima, Berza bi trebalo da produži Ugovor o zakupu pod istim uslovima kao i u važećem Anex-u III na period od dve godine.

Bilansirani iznos od 3.274 hiljada dinara se odnosi na obavezu po osnovu lizinga (zakup poslovnog prostora) za period 01.01.2025.-30.04.2026.godine.

13. Kratkoročne finansijske obaveze

Bilansirane kratkoročne finansijske obaveze imaju sledeću strukturu:

		u 000 dinara
Kratkoročne finansijske obaveze	2023.	2022.
Deo dugoročnih obaveza koje dospevaju do jedne godine	2.251	2.525
Ukupno:	2.251	2.525

Deo dugoročnih obaveza koje dospevaju do jedne godine u iznosu od 2.251 hiljada dinara odnosi se na obaveze po osnovu lizinga (zakup poslovnog prostora) za period 01.01.2024.-31.12.2024.godine.

14. Primljeni avansi, depoziti i kaucije

Bilansirane obaveze po osnovu primljenih avansa, depozita i kaucija imaju sledeću strukturu:

		u 000 dinara
Primljeni avansi depoziti I kaucije	2023.	2022.
Primljeni avansi, depoziti I kaucije-domaći	2.136	685
Primljeni avansi, depoziti I kaucije-inostranstvo	7.940	7.943
Ukupno:	10.076	8.628

15. Obaveze iz poslovanja

U okviru obaveza iz poslovanja bilansirani su:

		u 000 dinara
Obaveze iz poslovanja	2023.	2022.
Obaveze prema dobavljačima	5.114	1.011
Ostale obaveze iz poslovanja	234.693	168
Ukupno:	239.807	1.179

Bilansirane obaveze prema dobavljačima u izveštajnoj godini se najvećim delom odnose na neizmirene obaveze prema dobavljačima Termoinženjering doo Beograd (datum fakture 25.12.2023.) u iznosu od 1.693 hiljada dinara i ino-dobavljaču Athens Stock Exchange (datum fakture 29.12.2023.) u iznosu od 2.502 hiljada dinara, a koje nisu dospele za plaćanje na dan bilansiranja.

U strukturi ostalih obaveza iz poslovanja najznačajnija stavka, u iznosu od 234.390 hiljada dinara, odnosi se na uplatu uloga Republike Srbije po Odluci o izdavanju običnih akcija radi povećanja osnovnog kapitala. Rok za upis i uplatu ove emisije traje 60 dana od dana registracije Odluke kod nadležnog registra privrednih subjekata Republike Srbije koja je registrovana dana 26.12.2023.godine. Beogradska berza je dana 01.03.2024. godine posredstvom svog korporativnog agenta izvršila upis novoizdatih akcija u CRHOV. U trenutku pisanja ovog izveštaja u proceduri je registracija kapitala u nadležnom registru privrednih subjekata.

16. Ostale kratkoročne obaveze

U okviru ostalih kratkoročnih obaveza Društvo je iskazalo sledeće:

		u 000 dinara
Ostale kratkoročne obaveze	2023.	2022.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

31. decembar 2023. godine

Ostale kratkoročne obaveze	4.219	0
Obaveze za poreze i doprinose na zarade	0	168
Obaveze za ostale poreze, doprinose i dažbine	520	0
Obaveze za porez na dodatu vrednost	954	709
Ukupno:	5.693	877

Bilansirani iznosi od 4.210 hiljada dinara i 520 hiljada dinara odnose se na obavezu prema zaposlenom po osnovu sporazumnog prestanka radnog odnosa zaposlenog na poslovima zamenika direktora sa danom 31.12.2023. godine. Obaveze predviđene sporazumom poslodavac je izmirio u celosti dana 19.01.2024.godine.

17. Kratkoročna pasivna vremenska razgraničenja

Bilansirana pasivna vremenska razgraničenja imaju sledeću strukturu:

	u 000 dinara	
Pasivna vremenska razgraničenja	2023.	2022.
Unapred obračunati troškovi	282	357
Unapred naplaćene naknade za naredne periode	155	155
Ostala PVR-PDV u datim avansima i primljenim fakturama	263	185
Ukupno:	700	697

18. Devizni podbilans

Devizni kursevi utvrđeni na međubankarskom deviznom tržištu koji su od značaja za poslovanje Beogradske berze i koji su primenjeni na preračun pozicija bilansa stanja u dinare bili su sledeći:

Devizni kurs utvrđen na dan		29.12.2023.	30.12.2022.
EUR	1	117,1737	117,3224
USD	1	105,8671	110,1515

Izgled deviznog bilansa na bazi utvrđenog kursa:

DEVIZNI PODBILANS NA DAN 31.12.2022. G.

	EUR	USD	Ukupno u 000 dinara
I Potraživanja			
Gotovina i depoziti	3.730,09	524,84	495
Potraživanja od inokupaca	95.481,03		11.202
Kratkoročno oročena sredstva	1.054.026,49	107.500,00	135.502
Dugoročni finansijski plasmani	0		0
Potraživanja za kamatu	1.493,12	194,39	197
Ukupno u valuti	1.154.730,73	108.219,23	
Ukupno u 000 dinara	135.476	11.920	147.396
II Obaveze			
Dugoročne i kratkoročne finansijske obaveze	27.764,89		3.257
Primljeni avansi iz inostranstva			
Obaveze prema inodobavljačima			
Ostale obaveze iz poslovnih odnosa			
Druge obaveze			
Ukupno u valuti	27.764,89		
Ukupno u 000 dinara	3.257,00	0	3.257
III Razlika (I-II)			
U valuti	1.126.965,84	108.219,23	
U 000 dinara	132.219	11.920	144.139

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

31. decembar 2023. godine

DEVIZNI PODBILANS NA DAN 31.12.2023. G.

	EUR	USD	Ukupno u 000 dinara
I Potraživanja			
Gotovina i depoziti	3.833,23	1.383,43	596
Potraživanja od inokupaca	129.931,86		15.224
Kratkoročno oročena sredstva	901.878,60	110.500,00	117.375
Dugoročni finansijski plasmani	0		0
Potraživanja za kamatu	3.121,31	525,70	421
Ukupno u valuti	1.038.765,00	112.409,13	
Ukupno u 000 dinara	121.716	11.900	133.616
II Obaveze			
Dugoročne i kratkoročne finansijske obaveze	47.151,99		5.525
Primljeni avansi iz inostranstva			
Obaveze prema inodobavljačima	21.351,00		2.502
Ostale obaveze iz poslovnih odnosa			
Druge obaveze			
Ukupno u valuti	68.502,99		68.502,99
Ukupno u 000 dinara	8.027	0	8.027
III Razlika (I-II)			
U valuti	970.262,01	112.409,13	
U 000 dinara	113.689	11.900	125.589

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

31. decembar 2023. godine

III PREGLED POZICIJA BILANSA USPEHA SA NAPOMENAMA**1. Poslovni prihodi i rashodi**

a) Poslovni prihodi se sastoje iz :

	u 000 dinara	
Poslovni prihodi	2023.	2022.
Prihodi po osnovu obavljanja delatnosti	72.156	86.119
- prihodi po osnovu članstva	3.616	3.584
- prihodi od naknada za obavljanje poslova listinga	8.295	9.325
- prihodi od naknada za obavljanje poslova na Open marketu	20.945	1.320
- prihodi od naknada za obavljanje poslova na MTP	5.210	19.295
- prihodi od naknada za izradu izveštaja i statistika	326	189
- prihodi od ostalih naknada	9.227	31.776
- ostali prihodi po osnovu obavljanja delatnosti	24.537	20.630
Ostali poslovni prihodi-prihodi po osnovu usluga za nematerijalna ulaganja	6.896	1.958
Ukupno:	79.052	88.077

U poslovnim prihodima, Društvo prihode iz osnovne delatnosti ostvaruje po osnovu provizija od transakcija zaključenih na tržištima Berze, a koje zaključuju članovi Berze sa kojima Društvo ima zaključene ugovore o članstvu, a saglasno kom ugovoru, članovi Berze su preuzeli, između ostalog, obavezu plaćanja naknada i provizija regulisanih Tarifnikom Berze.

Prihodi od ostalih naknada (provizije po osnovu trgovanja hartijama od vrednosti) bilansirani u iznosu od 9.227 hiljada dinara i neuporedivi su sa istim realizovanim tokom prethodne godine kada je Berza zabeležila dobitak u poslovanju zahvaljujući upravo ovoj kategoriji prihoda, a nad kojima nema kontrolu.

Značajno povećanje poslovnih prihoda u delu prihoda od organizovanja trgovanja hartijama od vrednosti na Open Marketu u odnosu na iste ostvarene u prethodnoj godini, odnosno, značajno smanjenje prihoda od organizovanja trgovanja hartijama od vrednosti na MTP u odnosu na iste u prethodnoj godini posledica je razvrstavanja hartija od vrednosti izdavalaca na tržišta kojima upravlja Beogradska berza, a u skladu sa odredbama novih Pravila poslovanja usklađenih sa novim Zakonom o tržištu kapitala, u toku 2023. godine.

U strukturi ostalih prihoda po osnovu obavljanja delatnosti, Društvo ostvaruje i prihode po osnovu distribucije podataka profesionalnim vendorima i članovima Berze sa kojima ima zaključene ugovore od kojih najznačajniji udeo ima ino kupac Wiener borse (Bečka berza).

Ostale poslovne prihode čine prihodi po osnovu usluga za nematerijalna ulaganja u skladu sa IAS 38-Nematerijalna imovina, a standard podrazumeva da se troškovi koji su neophodni za realizaciju Ugovora o migraciji trgovačke platforme Beogradske berze na zajedničku OASIS trgovačku platformu Atinske berze kapitalizuje u vrednost nematerijalnog ulaganja.

Povećanje ovih prihoda je rezultat aktivnosti u vremenskom trajanju dužem od planiranog.

b) Poslovni rashodi se sastoje iz:

	u 000 dinara	
Poslovni rashodi	2023.	2022.
Rashodi po osnovu obavljanja delatnosti	691	679
Ostali poslovni rashodi	7.498	7.889
Troškovi zarada, naknada zarada i ostali lični rashodi	75.788	52.116
Troškovi amortizacije	15.856	16.597
Nematerijalni troškovi	12.413	11.343
Ukupno:	112.246	88.624

Rashodi nastali u delu troškova zarada, naknada zarada i ostali lični rashodi su neplanirano uvećani po osnovu obaveza nastalih u postupku razrešenja izvršnog direktora kome je na lični zahtev prestao radni odnos na Berzi, a na osnovu odluka Nadzornog odbora Berze, te Ugovora o radu i Sporazumu o prestanku radnog odnosa. Drugim delom, ovi rashodi su dodatno uvećani po osnovu sporazumnog prestanka radnog odnosa koji je zaključen između poslodavca i izvršioca na poslovima zamenika direktora.

c) POSLOVNI DOBITAK	--	--
d) POSLOVNI GUBITAK	33.194	547

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

31. decembar 2023. godine

2. Finansijski prihodi i rashodi**a) Finansijski prihodi potiču od:**

		u 000 dinara
Finansijski prihodi	2023.	2022.
Prihodi od kamata	6.884	3.384
Pozitivne kursne razlike i pozitivni efekti valutne klauzule	1.202	2.178
Ukupno:	8.086	5.562

Prihodi od kamata beleže rast u odnosu na iste realizovane prethodne godine kao posledica povećanja referentne kamatne stope NBS za čak 1,50 procentna poena u šest iteracija, počev od januara meseca pa sve do jula 2023.godine.

b) Finansijski rashodi su iskazani po sledećem osnovu:

		u 000 dinara
Finansijski rashodi	2023.	2022.
Rashodi kamata	64	141
Negativne kursne razlike i negativni efekti valutne klauzule	1.865	1.804
Ukupno:	1.929	1.945
c) DOBITAK IZ FINANSIRANJA	6.157	3.617
d) GUBITAK IZ FINANSIRANJA		---

3. Dobici i gubici od usklađivanja vrednosti imovine

		u 000 dinara
Rashodi od usklađivanja vrednosti finansijske imovine koja se iskazuje po fer vrednosti kroz Bilans uspeha	2023.	2022.
Rashodi od usklađ. vrednosti potraživanja i kratkoročnih finansijskih plasmana	3.833	2.500
Ukupno:	3.833	2.500

U skladu sa zahtevima MSFI 9 u finansijskim izveštajima društva, Berza je primenila model „očekivanog kreditnog gubitka“ koji se zasniva na istorijskim gubicima po osnovu obezvređenja potraživanja koje je društvo imalo, kao i nemogućnosti naplate u konkretnim slučajevima, a na osnovu dokumentovanih razloga (stečaj, prinudna likvidacija, brisanje privrednih društava iz evidencije APR-a i dr.)

4. Ostali prihodi i rashodi**a) Ostali prihodi potiču od:**

		u 000 dinara
Ostali prihodi	2023.	2022.
Naplaćena otpisana potraživanja	402	430
Ostali nepomenuti prihodi	167	281
Ukupno:	569	711

b) Ostali rashodi se sastoje od:

		u 000 dinara
Ostali rashodi	2023.	2022.
Ostali nepomenuti rashodi	46	1
Ukupno:	46	1
5. UKUPNI PRIHODI	87.707	94.350
6. UKUPNI RASHODI	118.054	93.070
7. DOBITAK IZ REDOVNOG POSLOVANJA PRE OPOREZIVANJA	0	1.280
8. GUBITAK IZ REDOVNOG POSLOVANJA PRE OPOREZIVANJA	30.347	0
9. POZITIVAN NETO EFEKAT NA REZULTAT PO OSNOVU DOBITKA POSLOVANJA KOJE SE OBUSTAVLJA, PROMENA RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA I ISPRAVKI GREŠAKA IZ RANIJEG PERIODA	0	0

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

31. decembar 2023. godine

10. NEGATIVAN NETO EFEKAT NA REZULTAT PO OSNOVU GUBITKA POSLOVANJA KOJE SE OBUSTAVLJA, PROMENA RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA I ISPRAVKI GREŠAKA IZ RANIJEG PERIODA	223	156
11. DOBITAK PRE OPOREZIVANJA	0	1.124
12. GUBITAK PRE OPOREZIVANJA	30.570	0
13. ODLOŽENI PORESKI RASHODI PERIODA	0	0
14. ODLOŽENI PORESKI PRIHODI PERIODA	717	220
15. NETO DOBITAK	0	1.344
16. NETO GUBITAK	29.853	0
17. NETO DOBITAK KOJI PRIPADA UČEŠĆIMA BEZ PRAVA KONTROLE	--	--
18. NETO DOBITAK KOJI PRIPADA MATIČNOM PRAVNOM LICU	--	--
19. NETO GUBITAK KOJI PRIPADA UČEŠĆIMA BEZ PRAVA KONTROLE	--	--
20. NETO GUBITAK KOJI PRIPADA MATIČNOM PRAVNOM LICU	--	--
21. ZARADA PO AKCIJI	--	--

IV IZVEŠTAJ O OSTALOM REZULTATU BERZE

	2023.	u 000 dinara 2022.
1. Neto rezultat iz poslovanja		
Neto rezultat iz poslovanja		
Neto dobitak	0	1.344
Neto gubitak	29.853	0
Ukupno:	29.853	1.344
2. Ostali sveobuhvatni dobitak ili gubitak		
Stavke koje neće biti reklasifikovane u Bilansu uspeha u budućim periodima		
1) Promene revalorizacije nematerijalne imovine, nekretnina i opreme		
a) povećanje revalorizacionih rezervi	5.628	5.452
b) smanjenje revalorizacionih rezervi	4.242	2.372
2) Aktuarski dobitci ili gubici po osnovu planova definisanih primanja		
a) dobitci	--	--
b) gubici	--	--
Stavke koje naknadno mogu biti reklasifikovane u Bilansu uspeha u budućim periodima		
1) Dobici ili gubici po osnovu ulaganja u vlasničke instrumente kapitala		
a) dobitci	--	--
b) gubici	--	--
2) Dobici ili gubici po osnovu instrumenata zaštite rizika (hedžinga) novčanog toka		
a) dobitci	--	--
b) gubici	--	--
3) Dobici ili gubici po osnovu HOV koje se vrednuju po fer vrednosti kroz ostali ukupan rezultat		
a) dobitci	--	--
b) gubici	--	--

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

31. decembar 2023. godine

OSTALI BRUTO SVEOBUH VATNI DOBITAK	1.386	3.080
OSTALI BRUTO SVEOBUH VATNI GUBITAK	--	--
ODLOŽENI PORES KI RASHOD NA OSTALI SVEOBUH VATNI DOBITAK ILI GUBITAK PERIODA	--	--
ODLOŽENI PORES KI PRIHOD NA OSTALI SVEOBUH VATNI DOBITAK ILI GUBITAK PERIODA	717	220
NETO OSTALI SVEOBUH VATNI DOBITAK	2.103	3.300
NETO OSTALI SVEOBUH VATNI GUBITAK	--	--
3. UKUPAN NETO SVEOBUH VATNI REZULTAT PERIODA		
UKUPAN NETO SVEOBUH VATNI DOBITAK	---	4.644
UKUPAN NETO SVEOBUH VATNI GUBITAK	27.750	---
4. UKUPAN NETO SVEOBUH VATNI DOBITAK ILI GUBITAK		

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

31. decembar 2023. godine

V PREGLED POZICIJA IZVEŠTAJA O TOKOVIMA GOTOVINE SA NAPOMENAMA

	2023.	u 000 dinara 2022.
1. Tokovi gotovine iz poslovnih aktivnosti		
a) Prilivi gotovine iz poslovnih aktivnosti:		
Prilivi po osnovu članstva	3.632	3.616
Prilivi od naknada za obavljanje poslova listinga	9.954	11.190
Prilivi od naknada za obavljanje poslova na Open marketu	24.918	1.584
Prilivi od naknada za obavljanje poslova na MTP Belex	3.260	19.793
Ostali prilivi iz poslovnih aktivnosti	39.661	55.251
Ukupno:	81.425	91.434
b) Odlivi gotovine iz poslovnih aktivnosti:		
Isplate dobavljačima i dati avansi u zemlji	14.636	22.531
Isplate dobavljačima i dati avansi u inostranstvu	68	587
Zarade, naknade zarada i ostali lični rashodi	48.333	33.487
Plaćene kamate u zemlji	--	--
Plaćene kamate u inostranstvu	--	--
Porez na dobitak	--	--
Odlivi po osnovu ostalih javnih prihoda	32.365	28.002
Ostali odlivi iz poslovnih aktivnosti	1.390	1.999
Ukupno:	96.792	86.606
c) Neto priliv gotovine iz poslovnih aktivnosti	--	4.828
d) Neto odliv gotovine iz poslovnih aktivnosti	15.367	--
2. Tokovi gotovine iz aktivnosti investiranja		
a) Prilivi gotovine iz aktivnosti investiranja:		
Prodaja nematerijalne imovine, nekretnina i opreme	--	--
Prodaje akcija i udela	--	--
Ostali finansijski plasmani	131.207	140.831
Primljene kamate	340	405
Primljene dividende	--	--
Ukupno:	131.547	141.236
b) Odlivi gotovine iz aktivnosti investiranja:		
Kupovina akcija i udela	--	--
Kupovina nematerijalne imovine, nekretnina i opreme	8.225	2.868
Ostali finansijski plasmani	--	--
Ostali odlivi	101.079	145,966
Ukupno:	109.304	148.834
c) Neto priliv gotovine iz aktivnosti investiranja	22.243	--
d) Neto odliv gotovine iz aktivnosti investiranja	--	7.598
3. Tokovi gotovine iz aktivnosti finansiranja		
Prilivi gotovine iz aktivnosti investiranja	234.390	--
Ostale kratkoročne obaveze	234.390	--
Odlivi gotovine iz aktivnosti investiranja	2.525	2.593
Ostale obaveze	2.525	2.593
Neto priliv iz aktivnosti investiranja	231.865	--
Neto odliv iz aktivnosti investiranja	--	2.593

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

31. decembar 2023. godine

4. Svega priliv gotovine	447.362	232.670
5. Svega odliv gotovine	208.621	238.033
6. Neto priliv gotovine	238.741	--
7. Neto odliv gotovine	--	5.363
8. Gotovina na početku obračunskog perioda	1.493	6.453
9. Pozitivne kursne razlike po osnovu preračuna gotovine	1.201	2.175
10. Negativne kursne razlike po osnovu preračuna gotovine	1.811	1.772
11. Gotovina na kraju obračunskog perioda	239.624	1.493

VI NAPOMENE O RIZICIMA**1. Izloženost rizicima od potencijalnih obaveza**

Na dan Bilansa stanja za 2023. godinu Društvo nije imalo potencijalnih obaveza u vidu jemstva, pristupanja dugu i sl.

Društvo je na dan 31.12.2023. godine imalo kratkoročne obaveze u iznosu od 257.827 hiljada dinara.

S obzirom na to da na dan 31.12.2023. godine raspolaže gotovinom i gotovinskim ekvivalentima sa 92,94% od ukupnih obaveza, a uključujući potraživanja po raznim osnovama sa 156,45%, to Društvo nije izloženo rizicima od potencijalnih obaveza.

2. Rizik od promene kursa stranih valuta

U 2023. godini devizno poslovanje Društva, kao i drugih privrednih subjekata na području Srbije, odvijalo se u uslovima bez značajnijih oscilacija kursa domaće valute, što je do kraja izveštajne godine imalo za rezultat neznatno jačanje dinara (RSD) u odnosu na EUR 0,1487, ali i osetno slabljenje dinara (RSD) u odnosu na USD 4,2844 dinara, posmatrano u odnosu na izveštajnu 2022. godinu. Kako je devizni bilans na dan 31.12.2023. godine pozitivan u iznosu od 125.589 hiljada dinara to ne postoji rizik od promene kurseva valuta.

3. Na dan bilansiranja za 2023. godinu Društvo nije imalo ograničenja raspolaganja na imovini Društva u vidu uspostavljanja zaloge.**4. Kreditni rizik**

Kreditni rizik je mogućnost nastanka negativnih efekata na finansijski rezultat i kapital Berze, usled neizvršenja obaveza druge strane ugovora o finansijskom instrumentu. Društvo nema značajniju koncentraciju kreditnog rizika, jer se njegova potraživanja i plasmani odnose na veliki broj nepovezanih lica sa pojedinačno malim iznosima dugovanja. Društvo je propisalo svojim Pravilnikom o tarifi da izdavaoci (kupci) čije su hartije od vrednosti na dan 1.1. kalendarske godine listirane na segmentu listinga regulisanog tržišta, odnosno kotirane na Open Marketu ili MTP Belex, imaju obavezu plaćanja godišnje naknade za listing, odnosno kotaciju, sa rokom plaćanja najkasnije do 15. januara za tekuću poslovnu godinu. Društvo je od 2012. godine utvrdilo aktima obavezu izdavalaca da Berzi na ime obezbeđenja izvršenja pomenutih naknada dostave dve blanko menice sa ovlašćenjem za raspolaganje istima i potvrdom NBS o registraciji instrumenata obezbeđenja plaćanja u skladu sa Zakonom i odlukama NBS na ime obezbeđenja naplate ugovorenih naknada u skladu sa ugovorima koje Berza ima zaključene sa izdavaocima. Radi naplate svojih dospelih, a nenaplaćenih potraživanja, saglasno zakonskim propisima, Berza blagovremeno pokreće postupke prinudnog izvršenja ukoliko su ispunjeni uslovi za njegovo utuženje.

Rizik plasmana novca u hartije od vrednosti kao i oročavanje depozita kod poslovnih banaka su rizici kojima je Berza izložena. Beogradska berza oročava svoja slobodna sredstva kod više isključivo sistemski značajnih banaka u Republici Srbiji i na relativno kratke rokove i time smanjuje kreditni rizik koji se vezuje za gotovinu i gotovinske ekvivalente, depozite u bankama i finansijskim institucijama, dugoročne i kratkoročne finansijske plasmane. Istovremeno, Berza u skladu sa svojim Statutom, manji deo svojih slobodnih sredstava koristi za kupovinu hartija od vrednosti koje izdaje

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

31. decembar 2023. godine

Republika Srbija, te s obzirom na status izdavaoca predmetnih hartija od vrednosti nije izložena značajnijem kreditnom riziku. Beogradska berza za svoje poslovanje nije koristila kredite poslovnih banaka.

5. **Rizik likvidnosti** predstavlja mogućnost nastanka nepovoljnih događaja koji mogu negativno uticati na finansijski rezultat i kapital Berze. Rizik likvidnosti ispoljava se kroz eventualne poteškoće Berze u izmirenju dospelih obaveza u slučaju nedovoljnih rezervi likvidnosti i nemogućnosti pokrića neočekivanih odliva i ostale pasive. Berza u svom poslovanju poštuje osnovne principe likvidnosti održavajući odgovarajuće novčane rezerve kontinuiranim, praćenjem planiranog i stvarnog novčanog toka, kao i održavanjem adekvatnog odnosa dospeća finansijskih sredstava i obaveza.
6. **Cenovni rizik** u poslovanju Berze opredeljen je okolnošću da je tarifa/cena za pružanje usluga i obavljanja poslova registrovane delatnosti Berze utvrđena Tarifnikom Berze koji podleže obavezi pribavljanja prethodne saglasnosti nadzornog organa Berze – Komisije za hartije od vrednosti, te je promena tarifa uslovljena okolnošću da li se Komisija saglašava ili ne sa promenom tarifa Berze.
7. **Upravljanje rizikom kapitala**

Minimalni kapital organizatora tržišta u skladu sa Zakonom o tržištu kapitala ne može biti manji od EUR 1.000.000 u dinarskoj protivvrednosti na dan uplate po zvaničnom srednjem kursu dinara prema evru koji utvrđuje Narodna banka Srbije. Podzakonskim aktom Komisije za hartije od vrednosti propisano je da je Berza dužna da trajno održava minimalni iznos kapitala iz dozvole za rad, u skladu sa uputstvom koje propisuje Komisija za hartije od vrednosti.

U narednom tabelarnom prikazu dati su podaci o kapitalnom cenzusu Beogradske berze a.d. Beograd, obračunatom prema uputstvu Komisije za hartije od vrednosti i prema srednjem obračunskom kursu NBS na dan 31.12.2023. godine (1 EUR – 117,1737 RSD).

NAZIV POZICIJE	AOP	Bilans stanja na dan 31.12.2023.	
		000 RSD	000 EUR
Osnovni kapital	0402	125.632	1.072
Upisani a neuplaćeni kapital	0403		
Rezerve	0404	33.466	286
Pozitivne revalorizacione rezerve i nerealizovani dobitci po osnovu finansijskih sredstava i drugih komponenti sveobuhvatnog rezultata = 1/2	0405	30.161	257
Nerealizovani gubici po osnovu finansijskih sredstava i drugih komponenti ostalog sveobuhvatnog rezultata	0406		
Neraspoređeni dobitak	0407	6.294	54
Gubitak tekuće godine	0411	29.853	255
Ukupno (402-403+404+405+0,5*-406+407-411)		165.700	1.414

8. Poreski rizici

Poreski propisi Republike Srbije podložni su promenama i različitim tumačenjima. Tumačenja važećih poreskih propisa od strane poreskih vlasti na ime određenih transakcija i aktivnosti Društva mogu se razlikovati u zavisnosti od tumačenja odgovornog osoblja Društva, odnosno poreskih vlasti. Usled toga neke transakcije mogu biti osporene od strane poreskih vlasti tako da Društvu može biti određen dodatni iznos poreza, kazni i kamata koji može biti i materijalno značajan. Period zastarelosti poreske obaveze je pet godina, tj. poreski organ ima pravo da odredi plaćanja neizmirenih obaveza u roku od pet godina od kada je obaveza nastala.

9. Rizici po osnovu sudskih sporova

Protiv Društva se na dan 31.12.2023. godine, vode 2 sudska spora, u kojima se prema izveštaju pravnog zastupnika Berze ne mogu očekivati nikakvi gubici, pa finansijski izveštaji za 2023. godinu na sadrže korekcije po osnovu potencijalnih obaveza koje bi po završetku sporova mogle nastati.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

31. decembar 2023. godine

- 10.** Društvo je u skladu sa članom 22. Zakona o računovodstvu ("Sl. glasnik RS", br.73/2019 i 44/2021-dr.zakon), na dan 31.10.2023. godine izvršilo **usaglašavanje međusobnih potraživanja i obaveza**.

Na dan 31.12.2023. godine Društvo je ponovilo usaglašavanje potraživanja i obaveza sa kupcima i dobavljačima sa kojima je ostvaren veći promet u toku izveštajne godine, iskazano veće potraživanje/obaveza ili je postojala neusaglašenost na dan 31.10.2023. godine.

Društvo je dobilo potvrdu saglasnosti sa svim većim kupcima, saglasnost po osnovu kratkoročnih finansijskih plasmana, gotovine i gotovinskih ekvivalenata.

U postupku usaglašavanja potraživanja, predmet usaglašavanja su bila potraživanja u iznosu od 172.923.266,36 dinara, odnosno, 242 klijenata.

Neusaglašenost potraživanja u iznosu od 9.539.703,86 dinara (97 klijenata) se odnosi na potraživanja iz najstarijih godina, tačnije nemogućnost komunikacije Berze sa delom izdavalaca (kupaca) u postupku međusobnog usaglašavanja potraživanja i obaveza. Reč je o društvima koja su i dalje registrovana u APR-u i čije se akcije kotiraju na Berzi. Odlukom Direktora 01/1 br.4882-1/23 izvršeno je isknjiženje dela istih, u iznosu od 1.083.845,08 dinara, zbog zastarelosti i nenaplativosti u skladu sa računovodstvenim propisima. U izveštajnoj 2023. godini 9 društava je obrisano iz evidencije APR-a, od kojih Berza ima potraživanja, pa je Odlukom br. 01/1 br.4882-2/23 izvršeno isknjiženje potraživanja u iznosu od 858.307,78 dinara.

Od ukupnog iznosa usaglašanih potraživanja najveći deo se odnosi na potraživanja od banaka po osnovu oročenih dinarskih i deviznih sredstava, stanja na (tekućim) poslovnim računima i uz ostala potraživanja čini da su ukupna potraživanja usaglašena 94,48%.

U postupku usaglašavanja obaveza, predmet usaglašavanja su bile obaveze u iznosu od 28.045.720,28 dinara, odnosno, 343 klijenata.

Neusaglašenost obaveza iznosi 7.624.883,23 dinara (209 klijenata) i najvećim delom se odnosi na primljene avansne uplate po osnovu naknada za kotaciju za 2023.godinu u iznosu od 7.585.583,27 dinara, a razlog neusaglašenosti je da za iste Društvo nije dobilo odgovor u postupku usaglašavanja. U poslovnim knjigama Društva do dana izveštavanja evidentirano je kao poslovna promena ukidanje obaveza u korist potraživanja i odgovarajućih prihoda, te je stanje predmetnih obaveza na dan 31.12.2023.godine značajno manje od stanja obaveza u trenutku usaglašavanja i čine ih avansne uplate po raznim osnovama, a odnose se na sledeću izveštajnu godinu.

Manje značajno neslaganje, u odnosu na ukupne obaveze, se pojavljuje kod dobavljača-Uprava za zajedničke poslove republičkih organa, a razlog neusaglašenosti na dan 31.12.2023.godine je rezultat više iskazanih potraživanja Uprave prema Berzi. Berza je osporila obaveze u iznosu od 189.494,91 dinara po osnovu komunalnih usluga za Decembar 2023.godine. Iznos obaveze nije sporan već datum fakture (31.01.2024. sa datumom prometa 31.12.2023.godine), te je Uprava predmetnu obavezu iskazala u svojim poslovnim knjigama kao obavezu Berze za 2023.godinu, a Berza je istu evidentirala u svojim poslovnim knjigama kao rashod perioda za 2023.godinu, a obavezu prema Upravi, kao dobavljaču, u narednom izveštajnom periodu, tj. u 2024.godini.

Usaglašenost obaveza u iznosu od 72,90% u odnosu na ukupne obaveze je solidan procenat usaglašenosti, ali treba imati u vidu već objašnjeno da se te obaveze najvećim delom odnose na primljene avansne uplate za usluge koje su fakturisane u izveštajnoj godini i da je glavni razlog neusaglašenosti izostanak odgovora u postupku usaglašavanja međusobnih potraživanja i obaveza.

11. Uticaj sukoba Rusija-Ukrajina/inflacije/drugog značajnog događaja na poslovanje

Po usvajanju nacionalne Strategije za razvoj tržišta kapitala koja je od strane Vlade Republike Srbije usvojena 2021. godine, razumno je za pretpostaviti da je do odlaganja realizacije velikog broja aktivnosti na realizaciji same Strategije, pre svega u kontekstu realizacije aktivnosti koje bi mogle da utiču na promenu javne percepcije i aktivnosti članova Berze, domaćih i stanih investitora, a naročito postojećih i potencijalnih izdavalaca finansijskih instrumenata, došlo iz objektivnih razloga uzrokovanih globalnim ekonomsko-političkim posledicama rata u Ukrajini.

12. Događaji posle datuma bilansa satanja

Do dana predaje finansijskih izveštaja za 2023. godinu nije nastao nikakav događaj koji bi mogao uticati na realnost finansijskih izveštaja Društva za 2023. godinu.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

31. decembar 2023. godine

13. Važniji poslovni događaji koji su nastupili nakon proteka 2023. godine

Od bitnijih poslovnih događaja koji su nastupili nakon proteka poslovne 2023. godine, a mogu biti od uticaja na poslovanje Berze u 2024. godini izdvaja se dokapitalizacija Beogradske berze. Dokapitalizacijom je došlo do značajne promene u vlasničkoj strukturi te je tako Republika Srbija povećala svoje učešće sa 51,71% na 77,58%. Ujedno Republika Srbija je bila i jedini kupac akcija iz dokapitalizacije te je tako došlo do smanjenja procentualnog učešća ostalih akcinara. Ovom promenom broj akcionara sa kvalifikovanim učešćem je smanjen sa četiri na jednog akcionara. Nakon završenog postupka dokapitalizacije broj akcija je povećan na 8.962 a ukupna kapital Berze na 270.652.400 RSD što će značajno uticati na bolju finansijsku poziciju Berze i stabilnost u budućem poslovanju.

U Beogradu, 19.mart 2024.godine

BEOGRADSKA BERZA
Zakonski zastupnik

Ivan Leposavić, izvršni direktor



Дигитално потписано
Leposavić Ivan
издавалац сертификата:
Јавно предузеће Пошта Србије
29.03.2024. 09:38:54