



ДРЖАВНА
РЕВИЗОРСКА
ИНСТИТУЦИЈА

**ИЗВЕШТАЈ О РЕВИЗИЈИ ФИНАНСИЈСКИХ ИЗВЕШТАЈА
„ПОЛИТИКА – АКЦИОНАРСКО ДРУШТВО ЗА НОВИНСКО –
ИЗДАВАЧКУ И ГРАФИЧКУ ДЕЛАТНОСТ“, БЕОГРАД
ЗА 2020. ГОДИНУ**



**Број: 400-78/2021-06/18
Београд, 23. септембар 2021. године**



САДРЖАЈ:

ИЗВЕШТАЈ ДРЖАВНЕ РЕВИЗОРСКЕ ИНСТИТУЦИЈЕ РЕПУБЛИКЕ СРБИЈЕ.....	3
ПРИЛОГ I – РЕЗИМЕ ОТКРИВЕНИХ НЕПРАВИЛНОСТИ И ПРЕПОРУКА	6
ПРИЛОГ II – НАПОМЕНЕ УЗ ИЗВЕШТАЈ О РЕВИЗИЈИ ФИНАНСИЈСКИХ ИЗВЕШТАЈА ПОЛИТИКА – АКЦИОНАРСКО ДРУШТВО ЗА НОВИНСКО – ИЗДАВАЧКУ И ГРАФИЧКУ ДЕЛАТНОСТ, БЕОГРАД ЗА 2020. ГОДИНУ.....	12
ПРИЛОГ III – ФИНАНСИЈСКИ ИЗВЕШТАЈИ „ПОЛИТИКА – АКЦИОНАРСКО ДРУШТВО ЗА НОВИНСКО-ИЗДАВАЧКУ И ГРАФИЧКУ ДЕЛАТНОСТ”, БЕОГРАД ЗА 2020. ГОДИНУ.....	67



ИЗВЕШТАЈ ДРЖАВНЕ РЕВИЗОРСКЕ ИНСТИТУЦИЈЕ

Извештај о ревизији финансијских извештаја „Политика – акционарско друштво за новинско-издавачку и графичку делатност“, Београд

Мишљење са резервом о финансијским извештајима

Извршили смо ревизију приложених финансијских извештаја „Политика – акционарско друштво за новинско-издавачку и графичку делатност“, Београд за 2020. годину, и то: 1) Биланс стања, 2) Биланс успеха, 3) Извештај о осталом резултату, 4) Извештај о токовима готовине, 5) Извештај о променама на капиталу 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 2020. годину, по свим материјално значајним питањима, дају истинит и објективан приказ финансијског положаја Политика – акционарско друштво за новинско-издавачку и графичку делатност, Београд, на дан 31. децембар 2020. године, као и резултата његовог 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

Друштво није извршило одговарајуће процене у складу са захтевима Међународних рачуноводствених стандарда и усвојеним рачуноводственим политикама због чега, изражавамо резерву у исказано стање нематеријалне имовине у износу од 54.117 хиљада динара, постројења и опреме у износу од 86.656 хиљада динара и дугорочних финансијских пласмана у износу од 770.733 хиљада динара.

Напомене уз финансијске извештаје Друштва нису састављене у складу са Законом о рачуноводству и Међународним рачуноводственим стандардима, јер нису обелодањени сви подаци који се односе на неусаглашене обавезе најмање у износу од 5.491 хиљада динара.

Ревизију смо извршили у складу са Законом о Државној ревизорској институцији¹, Пословником Државне ревизорске институције и Међународним стандардима врховних ревизорских институција (ISSAI). Наша одговорност, у складу са овим стандардима, је детаљније описана у делу извештаја *Одговорност ревизора за ревизију финансијских извештаја*. Независни смо у односу на субјекта ревизије у складу са ISSAI 30 – 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.

Скретање пажње

На дан 31. децембар 2020. године, краткорочне обавезе Друштва су веће од обртне имовине за износ од 5.031.457 хиљада динара. Друштво је у финансијским извештајима на дан 31. децембар 2020. године исказало акумулирани губитак у износу од 3.882.187 хиљада динара, од чега губитак изнад висине капитала износи 2.412.445 хиљада динара. Овакво стање указује да постоји материјално значајна неизвесност у вези са способношћу Друштва да

¹ „Сл. гласник РС“, бр. 101/2005, 54/2007, 36/2010 и 44/2018 – др. закон



настави пословање по начелу сталности пословања и да даље функционисање Друштва у великој мери зависи од реализације унапред припремљеног плана реорганизације.

Не изражавамо резерву по наведеном основу.

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 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 прикупљених 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
23. септембар 2021. године



ПРИЛОГ I

**РЕЗИМЕ ОТКРИВЕНИХ НЕПРАВИЛНОСТИ, ПРЕПОРУКА И МЕРА ПРЕДУЗЕТИХ
У ПОСТУПКУ РЕВИЗИЈЕ**



С А Д Р Ж А Ј:

1. Резиме откривених неправилности	8
2. Резиме датих препорука	9
3. Мере предузете у поступку ревизије	10
4. Захтев за достављање одазивног извештаја.....	10



1. Резиме откривених неправилности

ПРИОРИТЕТ 1²

1) Правилник о рачуноводству и рачуноводственим политикама од 18. децембра 2020. године донео је Генерални директор Друштва, што није у складу са чланом 34 став 1 тачка 4 Статута којим је прописано да Надзорни одбор установљава рачуноводствене политике друштва као ни са тачком 18 истог члана Статута, којим је прописано да Надзорни одбор доноси општа акта Друштва, који Законом или Статутом нису стављени у надлежност других органа. (Напомене тачка - 2.1.)

2) Друштво није донело општи акт којим је утврђено право запослених на исплату стимулације која је обрачуната и исплаћена у укупном износу од 10.784 хиљада динара. (Напомене тачка - 2.1.)

ПРИОРИТЕТ 2³

3) Друштво на дан финансијских извештаја за 2020. годину није извршило процену надокнадивог износа за нематеријалну имовину у износу од 54.117 хиљада динара у складу са захтевима параграфа 10 МРС 36 Умањење вредности имовине, који предвиђа да Друштво без обзира да ли постоје назнаке о умањењу вредности треба да тестира нематеријалну имовину са неограниченим корисним веком трајања или нематеријалну имовину која још није у употреби на умањење вредности једном годишње, упоређујући његову књиговодствену вредност и надокнадиви износ. (Напомене тачка - 2.2.1.1.)

4) Друштво није, у 2020. години као ни у ранијем периоду вршило преиспитивање корисног века употребе потпуно амортизованих постројења и опреме чија набавна вредност и исправка вредности износи 1.095.042 хиљаде динара у складу са параграфом 51 МРС 16 Некретнине, постројења и опрема и самим тим није вршило промену рачуноводствене процене, у ситуацијама када су очекивања заснована на новим проценама корисног века употребе различита од претходних нити је прилагодило стопе амортизације новим околностима. Наведено има за последицу исказивање у аналитичкој евиденцији одређеног броја средстава која су и даље у употреби, а за која се не врши обрачун амортизације, односно укупни трошкови амортизације су распоређени током дела корисног века употребе средстава, а не током целог периода коришћења. Због наведеног изражавамо резерву на исказано стање опреме у износу од 86.656 хиљада динара. (Напомене тачка - 2.2.1.2.3.)

5) Друштво на дан финансијских извештаја за 2020. годину није процењивало надокнадиву вредност исказаног учешћа у капиталу зависног правног лица Политика новине и магацини (ПНМ) д.о.о., Београд у износу од 770.733 хиљада динара, ради преиспитивања на умањење вредности у складу са захтевима параграфа 9 МРС 36 Умањење вредности имовине, којим је утврђено да Друштво треба да процени на крају сваког извештајног периода да ли постоје било какве назнаке да је вредност неког средства умањена. (Напомене тачка - 2.2.1.3.1.)

² Приоритет 1 - грешке, неправилности и погрешна исказивања које је могуће отклонити у року од 90 дана

³ Приоритет 2 - грешке, неправилности и погрешна исказивања које је могуће отклонити пре припремања наредног сета финансијских извештаја.



6) Друштво у Напоменама уз финансијске извештаје, које чине саставни део сета финансијских извештаја није обелоданило податке о неусаглашеним обавезама према добављачима у најмањем износу од 5.491 хиљада динара, што није у складу са чланом 22 став 4 Закона о рачуноводству којим је прописано да је правно лице дужно да у напоменама уз финансијске извештаје обелодани број и укупан износ неусаглашених обавеза и њихов однос према броју и укупном износу обавеза. (Напомене тачка - 2.2.1.14.)

ПРИОРИТЕТ 3⁴

7) Друштво није успоставило адекватан систем финансијског управљања и контроле, јер није донело Регистар ризика са јасно утврђеним ризицима у пословању, нити Стратегију управљања ризицима, у којој би биле дефинисане мере које се предузимају са циљем анализе, процене и отклањања ризика, што није у складу са Правилником о заједничким критеријумима и стандардима за успостављање, функционисање и извештавање о систему финансијског управљања и контроле у јавном сектору, нису сачињене појединачне писане процедуре везане за одређене сегменте пословања, нити су донета одговарајућа интерна акта у пословању. (Напомене тачка - 2.1.).

8) У Друштву није успостављена интерна ревизија, чиме није поступљено у складу са Правилником о заједничким критеријумима за организовање и стандардима и методолошким упутствима за поступање и извештавање интерне ревизије у јавном сектору. (Напомене тачка - 2.1.)

2. Резиме датих препорука

„Политици – акционарском друштву за новинско-издавачку и графичку делатност“, Београд препоручујемо да отклони неправилности према следећим приоритетима:

ПРИОРИТЕТ 2

1) Препоручујемо Друштву да у складу са захтевима МРС 36 Умањење вредности имовине, на дан биланса стања тестира нематеријалну имовину са неограниченим корисним веком трајања на умањење вредности једном годишње, упоређујући његову књиговодствену вредност и надокнадиви износ. (Напомена 2.2.1.1.- Препорука број 3)

2) Препоручујемо Друштву да у складу са захтевима МРС 16 Некретнине, постројења и опрема, изврши преиспитивање корисног века употребе постројења и опреме и уколико су очекивања заснована на новим проценама у вези са корисним веком употребе знатно различита од претходних, да изврши промене у складу са МРС 8 Рачуноводствене политике, промене рачуноводствених процена и грешке. (Напомена 2.2.1.2.3. - Препорука број 4)

3) Препоручујемо Друштву да у складу са захтевима МРС 36 Умањење вредности имовине, процени на крају сваког извештајног периода да ли постоје било какве назнаке да је вредност учешћа у капиталу зависних правних лица умањена. (Напомена 2.2.1.3.1. - Препорука број 5)

4) Препоручујемо Друштву да приликом израде финансијских извештаја, у Напоменама уз финансијске извештаје обелодани укупан износ неусаглашених обавеза. (Напомена 2.2.1.14. - Препорука број 6)

⁴ Приоритет 3 - грешке, неправилности и погрешна исказивања која је могуће отклонити у року од датума припреме наредног сета финансијских извештаја до три године



ПРИОРИТЕТ 3

5) Препоручујемо Друштву да у складу са Правилником о заједничким критеријумима и стандардима за успостављање, функционисање и извештавање о систему финансијског управљања и контроле у јавном сектору успостави адекватан систем финансијског управљања и контроле, с акцентом на следећим мерама: да надлежни орган усвоји мапе пословних процеса и да усвоји стратегију управљања ризиком. (Напомена 2.1.- Препорука 1)

6) Препоручујемо Друштву да успостави 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.- Препорука 2)

3. Мере предузете у поступку ревизије

1) У поступку ревизије Надзорни одбор Политике ад, Београд је 16. августа 2021. године усвојио Правилник о рачуноводству и рачуноводственим политикама од 18. децембра 2020. године. (Напомена 2.1. – Предузета мера 1)

2) У поступку ревизије Друштво је 30. августа 2021. године закључило Анекс бр. 1 колективног уговора са Синдикалном организацијом Самосталног синдиката „Политика“ а.д. Београд којим је предвиђено да послодавац на крају сваког месеца а на предлог непосредног руководиоца уз потребну пратећу документацију и образложење, може запосленом одобрити стимулацију на уговорену зараду. (Напомена 2.1. – Предузета мера 2)

4. Захтев за достављање одазивног извештаја

Субјект ревизије Политика – акционарско друштво за новинско-издавачку и графичку делатност, Београд је, на основу члана 40 став 1 Закона о Државној ревизорској институцији, дужан 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.

Субјект ревизије Политика – акционарско друштво за новинско-издавачку и графичку делатност, Београд, у одазивном извештају треба да искаже мере исправљања по 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 истинитост 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 или несврсисходности 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 ст. 7 до 13 Закона о Државној ревизорској институцији.



ПРИЛОГ II

НАПОМЕНЕ УЗ ИЗВЕШТАЈ О РЕВИЗИЈИ ФИНАНСИЈСКИХ ИЗВЕШТАЈА „ПОЛИТИКА – АКЦИОНАРСКО ДРУШТВО ЗА НОВИНСКО-ИЗДАВАЧКУ И ГРАФИЧКУ ДЕЛАТНОСТ“, БЕОГРАД ЗА 2020. ГОДИНУ



С А Д Р Ж А Ј:

1. Основни подаци о субјекту ревизије	14
2. Налази у поступку ревизије.....	29
2.1. Интерна финансијска контрола	29
2.2. Финансијски извештаји	34
2.2.1. <i>Биланс стања.....</i>	<i>34</i>
2.2.2. <i>Биланс успеха.....</i>	<i>52</i>
2.2.3. <i>Извештај о осталом резултату.....</i>	<i>64</i>
2.2.4. <i>Извештај о променама на капиталу.....</i>	<i>64</i>
2.2.5. <i>Извештај о токовима готовине.....</i>	<i>64</i>
2.2.6. <i>Напомене уз финансијске извештаје</i>	<i>64</i>
2.2.7. <i>Потенцијалне обавезе</i>	<i>64</i>
3. Друга питања у поступку ревизије	65



1. Основни подаци о субјекту ревизије

Пун назив: ” Политика – акционарско друштво за новинско-издавачку и графичку делатност”, Београд

Скраћено пословно име Друштва: Политика а.д. Београд

Седиште и адреса: Цетињска 1, Београд

Матични број: 07021747

Шифра делатности: 5813 - Издавање новина

ПИБ: 100002524

Релевантне правне чињенице везане за историјат Друштва су следеће:

Оснивање Политике везује се за 25. јануар 1904. године када је и покренут истоимени дневни лист. На основу програма власничке трансформације, статусне, управљачке и организационе, „Политика“ а.д. је 1997. године постала акционарско друштво. Управни одбор „Политике“ д.о.о. на седници од 28. децембра 1996. године донео је Одлуку о издавању акција. Циљ издавања и продаје акција утврђен овом Одлуком је између осталог и организовање предузећа као акционарског друштва. Одлуком Скупштине Акционарског друштва за новинску, издавачку и графичку делатност „Политика“ на својој првој седници 28. марта 1997. године донела је Статут Акционарског друштва „Политика“

Датум оснивања Друштва уписан код Агенције за привредне регистре је 31. октобар 1998. године.

Решењем Агенције за привредне регистре БД 45192/2005 од 28. јула 2005. године региструје се превођење привредног субјекта из Трговинског суда у Регистар привредних субјеката.

Скупштина Друштва, на седници одржаној 17. априла 2012. године у циљу усаглашавања свог оснивачког акта са законом донела је Оснивачки акт Политика ад.

Влада Републике Србије донела је 22. новембра 2013. године Решење о давању сагласности на Иницијативу за покретање поступка приватизације акционарског друштва „Политика“ за новинско-издавачку и графичку делатност, Београд коју је поднело Министарство привреде. На основу наведених докумената Агенција за приватизацију донела је 4. децембра 2013. године Одлуку о реструктурирању којим је покренуто реструктурирање субјекта приватизације Политике ад. У Регистар привредних субјеката 20. децембра 2013. године уписана је Одлука Агенције за приватизацију број 10-2816/13-141/05 од 17. децембра 2013. године.

Скупштина Друштва је на седници од 26. маја 2016. године донела одлуку којим се утврђује да се друштво налази у процесу приватизације и да је Одлуком Владе Републике Србије од 29. маја 2015. године одређено за субјект приватизације од стратешког значаја против ког се поступак принудног извршења и принудне наплате не може покренути нити наставити до 28. априла 2016. године. Истом одлуком усвојен је пакет мера за реорганизацију пословања и реструктурирање дужничко-поверилачких односа Друштва са трећим лицима које ће се применити за превазилажење финансијске ситуације у Друштву укључујући и меру покретања стечајног поступка ради усвајања Унапред припремљеног плана реорганизације, у поступку предвиђеном Законом о стечају.



Скупштина Друштва на седници од 28. јуна 2021. године донела је одлуку о наставку поступка реорганизације тако што је утврђено да се Друштво налази у процесу приватизације. Истом одлуком утврђује се да Друштво и поред чињенице што је предузело радње ради припреме свих неопходних услова за изгласавање и реализацију Унапред припремљеног плана реорганизације, на основу кога је донето Решење привредног суда у Београду 3рео41/2017 није било у могућности да из објективних разлога обезбеди потребне услове за примену свих предвиђених мера неопходних за спровођење овог Унапред припремљеног плана реорганизације, због чега је предметни план повучен поднеском од 22. марта 2021. године и истог дана поднет нови Унапред припремљени план реорганизације на основу кога је Привредни суд у Београду, дана 24. марта 2021. године, донео Решење 8 Рео 2/2021 којим се покреће претходни стечајни поступак и наставља поступак реорганизације са поднетим Унапред припремљеног плана реорганизације.

Политика – акционарско друштво за новинско-издавачку и графичку делатност Београд је организовано и послује у правној форми јавног акционарског друштва.

Друштво има власнички удео од 50% у зависном друштву Политика новине и магацини (ПНМ) доо Београд (матични број: 17372424) основаном 2002. године.

Оснивачи Друштва су акционари уписани у Централни регистар на дан усвајања Статута друштва 6. септембра 2019. године.

На дан усвајања Статута оснивач Републички фонд за пензијско и инвалидско осигурање је највећи акционар Друштва са 29,45070% акција и гласова у Друштву, следећи по броју акција су Република Србија са 18,55630%, Акционарски фонд ад Београд са 10,06185% акција, Републички завод за здравствено осигурање са 10,00326% акција, град Београд са 7,61572% акција и Електропривреда Србије ЈП са 5,97436% акција, док сви преостали акционари имају испод 5% акција и гласова.

Редослед акционара по броју акција, гласова и по вредности акцијског капитала објављује Централни регистар, депо и клиринг хартија од вредности.

Органи Друштва су скупштина, надзорни одбор, извршни одбор, генерални директор и секретар Друштва.

Просечан број запослених у Друштву на дан 31. децембар 2020. године је 230 а на дан 31. децембар 2019. године 231.

Основ за састављање и приказивање финансијских извештаја и рачуноводствене политике

Вођење пословних књига, признавање и процењивање имовине и обавеза, прихода и расхода, састављање, приказивање, достављање и обелодањивање финансијских извештаја, правна лица и предузетници у Републици Србији су у обавези да врше у складу са Законом о рачуноводству⁵ који прописује Међународне стандарде финансијског извештавања (МСФИ) као основу за признавање, вредновање, презентацију и обелодањивање позиција у финансијским извештајима. Међународни стандарди финансијског извештавања у смислу наведеног закона су: Оквир за припремање и приказивање финансијских извештаја (Концептуални оквир за финансијско извештавање), Међународни рачуноводствени стандарди (МРС), Међународни стандарди финансијског извештавања (МСФИ) и Међународни стандард финансијског извештавања за мала и средња правна лица (МСФИ за

⁵ „Сл. гласник РС“, број 73/2019



МСП) и са њима повезана тумачења, накнадне измене тих стандарда и са њима повезана тумачења, чији је превод утврдило и објавило министарство надлежно за послове финансија.

Приложени финансијски извештаји су приказани у форми прописаној Правилником о садржини и форми образаца финансијских извештаја за привредна друштва, задруге и предузетнике. Редован годишњи финансијски извештај, према прописима о рачуноводству Републике Србије чине Биланс стања, Биланс успеха, Извештај о осталом резултату, Извештај о променама на капиталу, Извештај о токовима готовине и Напомене уз финансијске извештаје.

Финансијски извештаји су исказани у хиљадама динара (РСД). Динар представља званичну извештајну валуту у Републици Србији.

Финансијски извештаји су састављени у складу са начелом историјског трошка, осим ако је другачије наведено у рачуноводственим политикама које су дате у даљем тексту.

Презентација финансијских извештаја захтева од руководства Друштва коришћење најбољих могућих процена и разумних претпоставки, које имају ефекта на презентоване вредности средстава и обавеза, обелодањивање потенцијалних потраживања и обавеза на дан састављања финансијских извештаја, као и прихода и расхода у току извештајног периода.

Упоредне податке чине финансијски извештаји Друштва за 2019. годину који нису били предмет ревизије Државне ревизорске институције.

Организација рачуноводства

На основу члана 48. Статута акционарског друштва „Политика“ број 1076 од 9. септембра 2019. године, и члана 2. став 1. тачка 10), чл. 8. и 24. Закона о рачуноводству, Генерални директор Друштва је дана 18. децембра 2020. године, донео Правилник о рачуноводственим политикама у складу са МРС, односно МСФИ.

Чланом 34. Статута акционарског друштва „Политика“ број 1076 од 9. септембра 2019. године уређено је да Надзорни одбор установљава рачуноводствене политике друштва.

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, Међународним рачуноводственим стандардима и Међународним стандардима финансијског извештавања.

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 се признаје као имовина само ако су задовољени следећи услови:

- 1) ако је вероватно да ће се будуће економске користи повезане са том имовином приливати у правно лице,
- 2) ако се набавна вредност/цена коштања може поуздано одмерити,
- 3) ако се може идентификовати, односно препознатљива је.



Нематеријална имовина је препознатљива ако је:

- (а) одвојива, односно када се може одвојити или оделити од друштва и продати, пренети, лиценцирати, изнајмити или разменити, било појединачно или заједно са повезаним уговором, препознатљивом имовином или обавезом, без обзира да ли Друштво има намеру да то уради или
- (б) настаје по основу уговорних или других законитих права, без обзира да ли су та права преносива или одвојива од Друштва или од других права и обавеза.

Нематеријална улагања су иницијално призната по набавној вредности. Набавну вредност нематеријалне имовине чине:

- а) набавна цена, укључујући увозне царине и порезе по основу промета који се не рефундира, након одбитка трговинских попушта и рабата; и
- б) сви директно приписиви трошкови припреме имовине за намењену употребу.

Директно приписиви трошкови који се могу капитализовати су:

- трошкови примања запослених насталих директно у процесу довођења имовине у радно стање;
- професионалне накнаде настале директно у процесу довођења имовине у радно стање; и
- трошкови тестирања правилног функционисања имовине.

Примери издатака који не чине део набавне вредности нематеријалне имовине, већ терете расход периода су:

- трошкови увођења новог производа или услуге (укључујући трошкове рекламирања и промовисања);
- трошкови вођења послова на новој локацији или са новом групом купаца (укључујући трошкове обуке особља); и
- административни и други општи режијски трошкови.

Интерно генерисани *gudvil* као и интерно генерисани заштитни знакови, импресуми, издавачки наслови, листе купаца и ставке сличне садржине се не признају као нематеријална имовина. Овакве ставке се признају као расход периода.

Улагања у интерно генерисана нематеријална улагања, осим капитализованих трошкова развоја, су евидентирана као расход периода у коме су настали.

Корисни век нематеријалне имовине је одређен. Стопе амортизације за одређене врсте нематеријалних улагања су:

<u>Опис</u>	<u>Стопа амортизације</u>
Улагања у развој	20 %
Лиценце	20 %
Софтвер	33 %
Остала нематеријална имовина	20 %

Корисни век нематеријалне имовине која се не амортизује се поново разматра у сваком периоду како би се утврдило да ли догађаји и околности и даље подржавају претпоставку неограниченог корисног века те имовине.

Уколико то није случај, промена процене корисног века из неограниченог у ограничени се рачуноводствено обухвата као промена рачуноводствене процене у складу са МРС 8.



Нематеријална имовина која има неограничен век трајања и goodwill се не амортизују већ се на датум сваког биланса стања тестирају на обезвређење. За нематеријалну имовину се сматра да има неограничен корисни век, уколико се на основу анализе свих релевантних фактора не може предвидети завршетак периода у коме се очекује да ће нематеријална имовина генерисати приливе нето токова готовине у Друштво.

Добици и губици који проистичу из расходања или продаје нематеријалне имовине се признају у билансу успеха периода када је нематеријална имовина расходована, односно продата, и то у висини разлике између новчаног прилива и књиговодствене вредности средства.

Ако се нематеријална имовина стиче у пословној комбинацији, набавна вредност нематеријалне имовине је њена фер вредност на датум стицања.

Ако се нематеријална имовина стиче помоћу државног давања, набавна вредност нематеријалне имовине је њена фер вредност на датум када је давање добијено.

Нематеријална имовина у припреми не подлеже обрачуну амортизације.

Накнадно мерење нематеријалне имовине врши се по набавној вредности умањеној за акумулирану амортизацију и све акумулиране губитке због умањења вредности.

На крају сваког извештајног периода Друштво процењује да ли постоје било какве назнаке да је вредност нематеријалне имовине умањена. Ако постоје такве назнаке процењује се надокнадиви износ и у случају када је он мањи од књиговодствене вредности, друштво треба да смањи књиговодствену вредност на надокнадиви износ, уз признавање губитка због умањења вредности.

Некретнине, постројења и опрема

Некретнине, постројења и опрема су материјалне ставке које се:

- (а) држе за коришћење у производњи производа или испоруци добара или услуга, за изнајмљивање другима или за административне сврхе; и
- (б) за које се очекује да ће се користити дуже од једног обрачунског периода.

Ставке некретнина, постројења и опреме, које испуњавају услове да буду признате као средство, одмеравају се приликом почетног признавања по својој набавној вредности односно, цени коштања.

Набавна вредност/цена коштања неке некретнине, постројења и опреме се признаје као средство ако, и само ако:

- (а) је вероватно да ће се будуће економске користи повезане са тим средством приливати у Друштво; и
- (б) се набавна вредност/цена коштања тог средства може поуздано одмерити.

Набавна вредност/цена коштања некретнина, постројења и опреме обухвата:

- (а) фактурну цену, укључујући увозне таксе и порезе по основу промета који се не могу рефундирати, након одузимања трговачких попушта и рабата.
- (б) све трошкове који се могу директно приписати довођењу средства на локацију и у стање које је неопходно да би средство могло функционисати, на начин на који то очекује менаџмент.
- (ц) иницијалну процену трошкова демонтаже, уклањања средства и обнове подручја на којем је средство лоцирано, што је обавеза која се у Друштву намеће било када се



средство набави или као последица коришћења средства у току одређеног периода за све друге сврхе осим за производњу залиха у том периоду.

Директно приписиви трошкови су:

- трошкови примања запослених (као што је дефинисано у МРС 19 Примања запослених) који настају директно у изградњи или набавци некретнине, постројења и опреме;
- трошкови припреме терена;
- иницијални трошкови испоруке и манипулативни трошкови;
- трошкови инсталирања и монтаже;
- трошкови провере да ли средство нормално функционише, умањени за нето приходе од продаје било ког средства произведеног током довођења средства на дату локацију и у дато стање (као што су узорци произведени приликом тестирања опреме); и
- професионалне накнаде.

Улагања која се не укључују у набавну вредност/цену коштања некретнине, постројења и опреме су:

- трошкови отварања нове фабрике;
- трошкови увођења новог производа или услуге (укључујући трошкове рекламирања и промовисања);
- трошкови вођења послова на новој локацији или са новом групом купаца (укључујући трошкове обуке особља); и
- административни и други општи режијски трошкови.

Добици или губици који се јављају приликом продаје или расходовања некретнина и опреме, признају се у корист или на терет извештаја о укупном резултату, у оквиру осталих пословних прихода или осталих пословних расхода.

Након почетног признавања, некретнине, постројења и опрема се исказују по набавној вредности умањеној за акумулирану исправку вредности и евентуалне акумулиране губитке за умањење вредности.

Накнадни издатак који се односи на некретнину, постројење и опрему након његове набавке или завршетка, увећава вредност средства ако испуњава услове да се призна као стално средство. Накнадни издатак који не задовољава претходне услове исказује се као трошак пословања у периоду у којем је настао.

Трошкови свакодневног сервисирања и одржавања некретнина, постројења и опреме признају се као расход периода када су ти трошкови настали. Изузетно, важнији резервни делови и помоћна опрема сматрају се некретнинама, постројењима и опремом и могу се капиталисати:

- када Друштво очекује да ће их користити дуже од једног обрачунског периода,
- ако се ти резервни делови и опрема за сервисирање могу користити само у вези са ставком некретнина, постројења и опреме која је већ призната у књигама и
- ако имају значајну вредност.

Отписивање некретнина, постројења и опреме врши се применом пропорционалне методе којом се вредност средстава у потпуности отписује током процењеног века употребе.

Отписивање се врши по стопама које су засноване на преосталом корисном веку употребе средстава, процењеном од стране руководства Друштва применом пропорционалне методе амортизације. Стопе амортизације за групе некретнина, постројења и опреме су:



Опис	Стопа амортизације
НЕКРЕТНИНЕ	
Грађевински објекти	1,5% – 6%
ОПРЕМА	
Производна опрема	8% – 11%
Транспортна средства	15,50% – 16,50%
Рачунарска опрема	20%
Намештај	10% – 12,5%
Остала опрема	5% – 25%

Обрачун амортизације некретнина, постројења и опреме почиње од 1. наредног месеца када се ова средства ставе у употребу.

Резидуална вредност и корисни век средства се проверавају барем на крају сваког датума биланса стања, и уколико се очекивања разликују од претходних процена, промену(е) треба обрачунати у складу са МРС 8 Рачуноводствене политике, промене рачуноводствених процена и грешке.

Земљиште, дела ликовне, вајарске, филмске и друге уметности, музејске вредности, књиге у библиотекама и некретнине, постројења и опрема у припреми, не подлежу обрачуну амортизације.

На крају сваког извештајног периода друштво процењује да ли постоје било какве назнаке да је вредност некретнина, постројења и опреме умањена. Ако постоје такве назнаке процењује се надокнадиви износ и у случају када је он мањи од књиговодствене вредности, Друштво треба да смањи књиговодствену вредност на надокнадиви износ, уз признавање губитка због умањења вредности.

Инвестиционе некретнине

Инвестициона некретнина је некретнина (земљиште или објекат - или део објекта или обоје) коју држи (власник или корисник лизинга у оквиру финансијског лизинга) у циљу остваривања прихода од закупнине или пораста вредности капитала или и једног и другог, а не за:

- (а) коришћење у производњи или набавци добара или услуга или у административне сврхе; или
- (б) продају у редовном току пословања.

Некретнина коју користи власник није инвестициона некретнина.

Инвестиционе некретнине се признају као средство ако и само ако:

- (а) је вероватно да ће Друштво у будућности остварити економску корист од те инвестиционе некретнине; и
- (б) се набавна вредност инвестиционе некретнине може поуздано одмерити.

Инвестициона некретнина се у почетку одмерава по набавној вредности/цени коштања. Трошкови трансакције се укључују у почетно одмеравање.

Набавна вредност купљене инвестиционе некретнине обухвата њену куповну цену и све директно приписиве издатке. Директно приписиве издатке представљају, на пример, накнаде за професионалне правне услуге, таксе за пренос имовине и остали трошкови трансакција.



Почетна набавна вредност инвестиционе некретнине која се држи под лизингом и која је класификована као инвестициона некретнина је нижа од следеће две вредности: фер вредности некретнине и садашње вредности минималних плаћања лизинга. Еквивалентан износ се признаје као обавеза.

Након почетног признавања, инвестиционе некретнине се исказују по фер вредности, која представља вредност на тржишту коју годишње утврђују екстерни проценитељи. Фер вредност се заснива на ценама понуде на активном тржишту коригованим, уколико је неопходно, за било коју промену у природи, локацији или стању специфичног средства. Промене у фер вредностима се евидентирају у билансу успеха као део осталих прихода.

Када Друштво има некретнину коју држи у оквиру пословног лизинга и класификује је као инвестициону некретнину, метод фер вредности је обавезан за накнадно мерење.

Накнадни издаци се капитализују само када је вероватно да ће будуће економске користи повезане са тим издацима припасти Друштву и да издаци могу поуздано да се измере. Сви остали трошкови текућег одржавања терете трошкове периода у коме настану.

Друштво треба да врши пренос некретнине на инвестиционе некретнине или са њих онда и само онда када дође до промене намене. До промене намене долази када некретнина испуни или престане да испуњава дефиницију инвестиционе некретнине и постоји доказ о промени намене. Сама за себе, промена намере руководства по питању намене некретнине не представља доказ о промени намене.

Инвестиционе некретнине престају да се признају по отуђењу или када се инвестициона некретнина трајно повуче из употребе и не очекују се никакве будуће економске користи од његовог отуђења. Добити или губити који настају услед повлачења или отуђења инвестиционе некретнине се утврђују као разлика између нето прихода од отуђења и књиговодствене вредности средства и признају у билансу успеха у периоду повлачења или отуђења.

Залихе

Залихе су средства:

- (а) која се држе ради продаје у уобичајеном току пословања;
- (б) у процесу производње за такву продају; или
- (ц) у облику основног и помоћног материјала који се троши у производном процесу или приликом пружања услуга.

Почетно признавање залиха врши се по набавној вредност која обухвата фактурну цену, увозне царине и друге дажбине (осим оних које Друштво може касније да поврати од пореских власти) и трошкове превоза, манипулативне и друге трошкове који се могу директно приписати стицању готових производа, материјала и услуга. Трговачки попусти, рабати и друге сличне ставке се одузимају при одређивању трошкова набавке.

Залихе се накнадно вреднују по набавној вредности/цени коштања односно нето продајној вредности умањене за трошкове довршења и продаје, ако је нижа.

Вредност утрошених залиха се утврђује методом просечне пондерисане цене.

Када се залихе продају, њихова књиговодствена вредност се признаје као расход периода у ком се признаје и приход повезан са њима. Износ било ког отписа залиха на нето оствариву вредност и сви губити залиха се признају као расход у периоду у ком је настао отпис или губитак. Износ било ког поништавања отписа залиха, које се ради због повећања нето оствариве вредности, признаје се као умањење износа залиха признатих као расход у периоду у којем је поништавање извршено.



Ситан инвентар има користан век трајања мањи од годину дана. Залихе ситног инвентара које се набављају од добављача мере се по набавној вредности или по нето продајној вредности, ако је нижа. Набавну вредност или цену коштања залиха чине сви трошкови набавке и други трошкови настали довођењем залиха на њихово садашње место и стање.

Стављањем у употребу ситног инвентара отписује се 100% његове вредности употребом рачуна исправке вредности.

Залихе материјала и робе мере се по набавној вредности или по нето продајној вредности, ако је нижа. Набавну вредност чини фактурна цена добављача, увозне дажбине и други порези (осим оних које друштво може накнадно да поврати од пореских власти као што је ПДВ који се може одбити као претходни порез), трошкови превоза, манипулативни трошкови и други трошкови који се могу директно приписати стицању залиха материјала и робе. Попуст, рабати и друге сличне ставке одузимају се при утврђивању трошкова набавке робе.

Нето продајна вредност представља процењену продајну вредност умањену за процењене трошкове продаје. Процењени трошкови продаје залиха, за потребе свођења ових залиха на нето продајну вредност, утврђују се на бази искуственог вишегодишњег учешћа ових трошкова у приходима од продаје робе. Утврђивање нето продајне вредности врши се за сваку ставку залиха материјала и робе посебно.

Залихе робе у малопродаји исказују се по продајној цени у току године. На крају обрачунског периода врши се свођење вредности залиха на набавну вредност путем алокације реализоване разлике у цени и пореза на додату вредност, обрачунатих на просечној основи, на вредност залиха у стању на крају обрачунског периода и набавну вредност продате робе.

Обрачун излаза (продаје) залиха материјала и робе, врши се по методи пондерисане просечне цене. Утврђивање пондерисане просечне цене робе врши се после сваког улаза залиха.

Вредност залиха може постати ненадокнадива ако су те залихе оштећене, ако су постале делимично или у потпуности застареле или ако су им продајне цене опале. Материјал и други облици залиха који се троше у циљу производње, не свде се испод набавне цене ако се очекује да ће производи у циљу чије производње се они троше бити продати по цени која ће бити једнака или већа у односу на њихову набавну вредност. У супротном, вредност таквих залиха се своди на њихову нето оствариву вредност која представља трошак замене материјала.

Залихе недовршене производње и готових производа мере се по цени коштања или по нето продајној вредности, ако је нижа. Нето продајна вредност је процењена продајна цена у току редовног пословања, умањена за процењене трошкове довршавања производње и трошкове продаје.

Примери трошкова који се не укључују у набавну вредност/цену коштања залиха и признају се као расход периода у ком су настали су:

- а) изузетно високи износи утрошеног материјала, рада или други производни трошкови;
- б) трошкови складиштења, осим ако су ти трошкови неопходни у производном процесу пре следеће фазе производње;
- ц) општи административни трошкови који не доприносе довођењу залиха на садашњу локацију и у садашње стање; и
- д) трошкови продаје.



Учешћа у капиталу зависних правних лица

Зависна правна лица представљају она правна лица која су под контролом Друштва, при чему се под контролом подразумева моћ управљања финансијским и пословним политикама правног лица са циљем остварења користи од његовог пословања. Сматра се да контрола постоји када Друштво поседује, директно или индиректно (преко других зависних правних лица) више од половине права гласа у другом друштву. Сматра се да контрола постоји када матично друштво поседује, директно или индиректно преко зависних друштава, више од половине гласачких права у оквиру друштва. Та претпоставка може да се превазиђе у изузетним околностима ако се може јасно доказати да такво власништво не чини контролу. Контрола такође постоји када постоји моћ утицаја на правно лице у које је инвестирано.

Дакле, матично друштво контролише зависно у који је инвестирао ако и само ако има све што следи:

- (а) моћ над зависним друштвом који је инвестирао,
- (б) изложеност, или права на варијабилне приносе по основу свог учешћа у зависном друштву у који је инвестирао и
- (ц) способност да користи своју моћ над зависним друштвом у који је инвестирао како би утицао на износ приноса.

Моћ утицаја се рефлектује у следећим правима:

- а) права у виду гласачких права (или потенцијалних гласачких права) у друштву у које је инвестирано,
- б) права именовања, поновног именовања или разрешења чланова кључног управљачког особља друштва у које је инвестирано, које има способност да управља релевантним активностима,
- ц) права именовања или разрешења другог друштва које управља релевантним активностима,
- д) права давања инструкција друштву у које је инвестирано за ступање у трансакције, или права вета над евентуалним изменама, које су у корист инвеститора,
- е) остала права (као што су права одлучивања која су дефинисана уговором о управљању) која носиоцу тих права дају способност да управља релевантним активностима,
- ф) постојање изложености или права на варијабилни принос по основу свог учешћа у правно лице у које је инвестирано,
- г) способност коришћења моћи над правним лицем како би се утицало на износ висине приноса за инвеститора.

Учешћа у капиталу зависних правних лица исказана су по набавној вредности улагања умањеној за евентуалне кумулиране губитке по основу обезвређења. Метод набавне вредности подразумева да се учешће у капиталу зависног, правног лица, евидентира по вредности плаћеној за стицање тог учешћа и да се учешће из године у годину води по набавној вредности, осим уколико дође до обезвређења тог учешћа када је, потребно да се књиговодствена вредност сведе на надокнадиву вредност и истовремено призна губитак од обезвређења. Према методу набавне вредности промене на укупном капиталу зависног правног лица (по основу резултата, или ревалоризационих резерви), не утиче на вредновање учешћа у капиталу у појединачним финансијским извештајима матичног друштва. Приход по основу улога у капиталу зависног правног лица признаје се само у случају доношења одлуке да се добит расподелити на дивиденде.



Финансијска средства

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 по фер вредности кроз биланс успеха (FVTPL).

Класификација и вредновање финансијских средстава у складу са МСФИ 9 зависи од два основна критеријума:

- а) пословног модела на основу којег се управља финансијским средством;
- б) карактеристика уговорених новчаних токова финансијског средства ("SPPI" тест - Solely Payments of Principal and Interest).

Процена пословног модела на основу којег 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 пример циљ за потраживања је да се држе и наплаћују (прикупља 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 класификовало 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 класификовало у категорији по фер вредности кроз укупни остали резултат (FVTOCI) треба да испуни оба критеријума:

- Пословни модел: финансијско средство се држи ради прикупљања уговорених новчаних токова и продаје;
- SPPI 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 FVTOCI. У случају да дужнички инструмент не испуњава ове критеријуме одмерава се по фер вредности кроз биланс успеха (FVTPL).



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, FVOCI, FVPL).

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

Обезвређење (умањење вредности)

Признавање обезвређења финансијских средстава који се одмеравају по амортизованој вредности или фер вредности кроз укупни остали резултат (FVOCI) 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 зависило 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-месечни 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 обезвређења - 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 се очекивани кредитни губитак за цело трајање средства. Посматра се променама у ризику неиспуњења, а не на променама у износу очекиваног кредитног губитка. Значајно повећање кредитног ризика (тј. прелазак са Ново 1 на Ново 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:

1. Идентификују се могућа сценарија (исходи) која могу да се десе у пракси у вези са неиспуњењем обавеза (*defaults*);
2. Процењује се новчани губитак у сваком од датих сценарија (исхода);



3. Тај новчани губитак се множи са вероватноћама дешавања тих сценарија (исхода) и
4. 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.

Резервисања

Резервисање је обавеза са неизвесним роком доспећа или износом.

Резервисања се признају у износима који представљају најбољу процену издатака захтеваних да се измири садашња обавеза на датум биланса стања. Трошак резервисања се признаје у расходима периода.

Резервисања се признају и врше када:

- Друштво има садашњу обавезу (законску или изведену) као последицу прошлог догађаја;
- је вероватно да ће одлив ресурса који представљају економске користи бити захтеван да се измири обавеза; и
- може да се направи поуздана процена износа обавезе.

Уколико наведени услови нису испуњени, резервисање неће бити признато.

Тамо где је учинак временске вредности новца значајан, износ резервисања представља садашњу вредност издатака за које се очекује да ће бити потребни за измирење обавезе у будућности. Због временске вредности новца, резервисања у вези са одливима готовине који настају одмах после дана биланса стања штетнија су од оних где одливи готовине у истом износу настају касније. Резервисања се, дакле, дисконтују, тамо где је учинак значајан.

Дисконтна стопа је стопа пре опорезивања која одражава текуће тржишне процене временске вредности новца и ризика специфичних за обавезу. Дисконтна стопа не одражава ризике за које су процене будућних токова готовине кориговане.

Износ резервисања се утврђује разумном проценом руководства о очекиваним одливима економских користи из Друштва у будућности или проценама независног актуара у вези обрачуна дугорочних резервисања за отпремнине и јубиларне награде. Обавезе по основу плаћања јубиларних награда и отпремнина за одлазак у пензију се исказују по садашњој вредности будућних плаћања по том основу, уколико је обрачунат износ тих обавеза материјално значајан. Ако обрачунати износ није материјално значајан, исплате по овом основу терете трошкове периода у коме су извршене.

Резервисања за судске спорове формирају се у износу који одговара најбољој процени руководства Друштва у погледу издатака који ће настати да се такве обавезе измире.

Резервисања се поново разматрају на сваки датум биланса стања и коригују ради одражавања најбоље текуће процене. Резервисање се користи само за издатке за које је резервисање првобитно било признато.

Када више није вероватно да ће одлив ресурса који представљају економске користи бити захтеван, резервисање се укида у корист прихода биланса успеха текуће године.

Резервисања се не признају за будуће пословне губитке.



Приходи

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

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;

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;

3) Утврђивање цене трансакције - друштво може да идентификује услове плаћања за добра или услуге које се преносе;

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): и

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.

Променљивост 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:

- (а) 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);
- (б) друге чињенице и околности указују на намеру Друштва да, приликом закључивања уговора са купцем, понуди умањење цене купцу.

Расходи

Расходи се признају у билансу успеха по начелу узрочности прихода и расхода односно на обрачунској основи и утврђују се за период када су настали.

Пословни расходи обухватају трошкове условљене стварањем прихода од продаје и укључују набавну вредност продате робе, трошкове материјала, горива и енергије, бруто зараде, трошкове амортизације и услуге пружене од стране трећих лица. Пословни расходи обухватају и опште трошкове као што су трошкови закупа, маркетинга, осигурања, платног промета, пореза и остали трошкови настали у текућем обрачунском периоду.

Финансијски расходи обухватају расходе по основу камата и курсних разлика и остале финансијске расходе, који се евидентирају у билансу успеха периода на који се односе, а у складу са начелом узрочности.

Трошкови позајмљивања

Расходи камата и други трошкови позајмљивања који се могу непосредно приписати стицању, изградњи или изради квалификованог средства морају се капитализовати, односно приписати набавној вредности - цени коштања средства. Квалификованим средством се



сматра средство које се оспособљава за употребу и које захтева дужи временски период да би било спремно за намеравану употребу или продају.

Друштво треба да започне капитализацију трошкова позајмљивања, као део набавне вредности средства које се квалификује, на датум почетка капитализације. Датум почетка капитализације је датум када Друштво први пут испуни сваки од наведених услова:

- (а) направи издатке за средство;
- (б) направи трошкове позајмљивања и
- (ц) предузме активности неопходне да би се средство припремило за планирану употребу или продају.

Друштво треба да престане са капитализацијом трошкова позајмљивања када су у суштини завршене све активности неопходне да би се средства која се квалификују припремила за планирану употребу или продају.

Друштво треба да обустави капитализацију трошкова позајмљивања током продужених периода у којима је прекинут активан развој средства које се квалификује.

Расходи камата и други трошкови који се не могу непосредно приписати стицању, изградњи или изради средства признају се на терет расхода периода у коме настају.

Одмеравања фер вредности

За све елементе имовине и обавеза за које је усвојена политика вредновања по фер вредности примењује се Међународни стандард финансијског извештавања - МСФИ 13 Одмеравање фер вредности и инструкције прописане овим правилником.

Када је имовина стечена или обавеза преузета у трансакцији размене такве имовине или обавезе, цена трансакције је цена плаћена за стицање имовине или наплаћена за преузимање обавезе (*улазна цена*). Супротно томе, фер вредност имовине или обавезе је цена која би била наплаћена за продају имовине или плаћена за пренос обавезе (*излазна цена*).

Приликом процене фер вредности Друштво треба да доследно користе изабране технике процене које су одговарајуће у датим околностима и за које има довољно расположивих података. Технике процене које Друштво може да користи су:

- тржишни приступ - користе се купопродајне цене и остале релевантне информације на бази тржишних трансакција са идентичним или упоредивим (сличним) средствима, обавезама или групама средстава и обавеза;
- трошковни приступ - користе се износи који би се захтевали за замену одређеног средства - текући трошкови замене;
- приносни приступ - заснива се на конвертовању будућих износа (нпр. нето новчани ток или приходи и расходи) у садашњу вредност помоћу дисконтовања. Фер вредност код ове методе утврђује се на бази текућих тржишних очекивања и претпоставки о одређеним будућим износима.

Приликом мерења фер вредности помоћу наведених метода (тржишна, трошковна, приносна) користе се улазни подаци - инпут. Приликом коришћења улазних података (инпута) неопходно је поштовати следећу хијерархију фер вредности у три нивоа:

- Ниво 1 - Котиране (некориговане) цене са активног тржишта за идентична средства и обавезе којима правно лице има приступ на дан процене. Тржишне цене са активног тржишта представљају најпоузданији доказ колика је фер вредност и треба их без корекција и усклађивања користити као примарни инпут, осим у изузетним случајевима.



- Ниво 2 - Улазни подаци (инпути) који подразумевају коришћење:
- котирањих тржишних цена са активног тржишта за слична средства и обавезе,
- котиране тржишне цене за идентична или слична средства и обавезе са тржишта које нису активна,
- стопа приноса на тржишту, и
- остале инпуте, осим котирањих цена, који су уочљиви за средство или обавезу (нпр. каматне стопе и криве приноса које су уочљиве у уобичајен котирањим интервалима итд).

- Ниво 3 - Инпути који нису видљиви јер не постоји активно тржиште, котиране тржишне цене или упоредиви облици имовине или обавеза. То су процене које се не заснивају на екстерним подацима који су видљиви на тржишту, већ на интерним проценама руководства као што је приносна метода заснована на садашњој вредности будућих новчаних токова које пројектује управа.

Технике процене вредности које се користе за одмеравање фер вредности примењују се доследно. Промена технике процене, или њене примене је, примерена, ако промена резултира у одмеравању које једнако, или боље одражава фер вредност у датим околностима. То може бити случај ако се, на пример, догоди неки од следећих догађаја:

- (а) развој нових тржишта;
- (б) нове информације постану доступне;
- (ц) претходно коришћене информације више нису доступне;
- (д) технике процене су унапређене; или
- (е) тржишни услови се промене.

Измене које су последица промене у техници процене вредности или њеној примени се рачуноводствено обухватају као промена у рачуноводственој процени а не као промена у рачуноводственој политици која би захтевала кориговања резултата ранијих година.

2. Налази у поступку ревизије

2.1. Интерна финансијска контрола

У складу са одредбама члана 81 Закона о буџетском систему⁶ и Правилником о заједничким критеријумима и стандардима за успостављање, функционисање и извештавање о систему финансијског управљања и контроле у јавном сектору⁷, Друштво је дужно да успостави систем финансијског управљања и контроле.

Финансијско управљање и контрола обухвата политике, процедуре и активности које успоставља, одржава и редовно ажурира руководилац корисника јавних средстава, а којима се, управљајући ризицима, обезбеђује уверавање у разумној мери да ће се циљеви корисника јавних средстава остварити на правилан, економичан, ефикасан и ефективан начин и то кроз пословање у складу са прописима, унутрашњим актима и уговорима, даље кроз потпуност, реалност и интегритет финансијских и пословних извештаја, затим добро финансијско управљање, те заштиту средстава и података (информација).

Систем финансијског управљања и контроле чине:

- контролно окружење,
- управљање ризицима,

⁶ „Сл. гласник РС“, бр. 54/2009, 73/2010, 101/2010, 101/2011, 93/2012, 62/2013, 63/2013 – испр., 108/2013, 142/2014, 68/2015 – др. закон 103/2015, 99/2016, 113/2017, 95/2018, 33/2019, 72/2019 и 149/2020

⁷ „Сл. гласник РС“, број 89/2019



- контролне активности,
- информисање и комуникације, те
- праћење и процена система.

1) Контролно окружење

Контролно окружење је од централног значаја за адекватно финансијско управљање и контролу код корисника јавних средстава. Посвећеност интегритету и етичким вредностима, вршење надзора над развојем и учинком интерне контроле од стране управљачке структуре, успостављање структура и линија извештавања, као и система надлежности и одговорности у остваривању циљева, посвећеност привлачењу, развоју и задржавању стручних појединаца и одговорност запослених за реализацију својих задужења у погледу интерне контроле, су неки од фактора од којих зависи укупан квалитет контролног окружења.

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.

Руководство Друштва је одговорно за успостављање одговарајуће организационе структуре којом су јасно додељене одговорности и овлашћења, одређене одговарајуће контроле и којом се надзире њихова адекватност и ефективност.

Директор Друштва је донео Правилник о унутрашњој организацији и систематизацији радних места у Политици, а.д., Београд од 20. маја 2015. године, којим је утврдило организационе делове, назив и опис послова, врсту и степен захтеване стручне спреме, односно образовање и друге посебне услове за рад на тим пословима.

Поменути акт, Друштво је организовано као јединствени систем са организационим деловима, службама и одељењима у свом саставу. У саставу Друштва послују следећи микроорганизациони делови:

1. Генерални директор
2. Интерна ревизија
3. Штампарски послови
4. Издавачки послови
5. Економски и општи послови.

Остали интерни општи акти

Друштво има следеће опште акте: Оснивачки акт привредног друштва „Политика“ а.д. број 2133 од 17. априла 2012. године, Статут „Политике“ а.д. број 1076 од 9. септембра 2019. године, Колективни уговор број 486 од 9. јуна 2020. године, Правилник о унутрашњој организацији и систематизацији послова у „Политици“ ад број 1498 од 20. маја 2015. године, Правилник о рачуноводству и рачуноводственим политикама од 18. децембра 2020. године, Правилник о радном времену број 3290 од 29. децембра 2008. године, Правилник о начину оцењивања радног учинка запослених број 3352 од 31. децембра 2008. године, Одлука о евиденцији на раду број 1390 од 28. августа 2013. године и др.

2) Управљање ризицима

Управљање ризицима подразумева идентификовање, процену и контролу над потенцијалним догађајима и ситуацијама које могу утицати на остварење циљева корисника јавних средстава, обезбеђујући разумно уверавање да ће ти циљеви бити остварени.



Пословање Друштва је изложено различитим спољним и унутрашњим ризицима, а идентификовањем, те проценом учесталости и озбиљности сваког појединачног ризика долази се до одговарајућег метода управљања ризиком и успостављања контроле.

Руководилац корисника јавних средстава је, у складу са чланом 7 став 2 Правилника о заједничким критеријумима и стандардима за успостављање, функционисање и извештавање о систему финансијског управљања и контроле у јавном сектору, дужан да усвоји стратегију управљања ризиком, која се ажурира сваке три године, као и у случају да се контролно окружење значајније измени.

3) Контролне активности

Контроле обухватају писане политике и процедуре и њихову примену, а успоставља их руководство у писаном облику. Процедуре треба да су успостављене на начин да пруже разумно уверавање да су ризици за постизање циљева ограничени на прихватљив ниво, с тим да морају бити одговарајуће, а да трошкови за њихово увођење не превазиђу очекивану корист од њиховог увођења.

Контролним активностима, које су садржане у процедурама, нарочито се успостављају правила ауторизације и одобравања, затим подела (сегрегација) дужности (да се онемогући једном лицу да у исто време буде одговорно за ауторизацију, извршење, књижење и контролне активности), обезбеђује систем дуплог потписа, адекватно документовање, правила за приступ средствима и информацијама, те интерне верификације (провере законитости) и поуздано извештавање. Контролне активности се врше као превентивне (у току вршења трансакције/процеса) и корективне (накнадне) контроле којима се исправљају уочене неправилности.

Контроле које служе за свођење ризика на прихватљив ниво морају бити анализиране и ажуриране најмање једном годишње.

Правилник о рачуноводству и рачуноводственим политикама од 18. децембра 2020. године је донео Генерални директор Друштва што није у складу са чланом 34 став 1 тачка 4 Статута којим је прописано да Надзорни одбор установљава рачуноводствене политике друштва, као ни са тачком 18 истог члана Статута, којим је прописано да Надзорни одбор доноси општа акта Друштва који Законом или Статутом нису стављени у надлежност других органа.

Откривена неправилност: Правилник о рачуноводству и рачуноводственим политикама од 18. децембра 2020. године је донео Генерални директор Друштва, што није у складу са чланом 34 став 1 тачка 4 Статута којим је прописано да Надзорни одбор установљава рачуноводствене политике друштва као ни са тачком 18 истог члана Статута, којим је прописано да Надзорни одбор доноси општа акта Друштва, који Законом или Статутом нису стављени у надлежност других органа.

Ризик: Када општа и интерна акта нису усвојена од стране надлежног органа, настаје ризик од доношења незаконитих одлука и ризик од нетачног исказивања података у финансијским извештајима.

Предузета мера број 1: У поступку ревизије Надзорни одбор Политике ад, Београд је 16. августа 2021. године усвојио Правилник о рачуноводству и рачуноводственим политикама од 18. децембра 2020. године.



Чланом 192 Закона о раду⁸ прописано је да о правима, обавезама и одговорностима из радног односа одлучује у правном лицу - надлежни орган код послодавца, односно лице утврђено законом или општим актом послодавца или лице које они овласте, док је чланом 193 истог закона прописано да се запосленом у писаном облику доставља решење о остваривању права, обавеза и одговорности, са образложењем и поуком о правном леку.

Откривена неправилност: Друштво није донело општи акт којим је утврђено право запослених на исплату стимулације која је обрачуната и исплаћена у укупном износу од 10.784 хиљада динара.

Ризик: Књижењем пословних промена на рачунима расхода без правног основа настаје ризик од вршења исплата без правног основа.

Предузета мера број 2: У поступку ревизије Друштво је 30. августа 2021. године закључило Анекс бр. 1 колективног уговора са Синдикалном организацијом Самосталног синдиката „Политика“ а.д. Београд којим је предвиђено да послодавац на крају сваког месеца а на предлог непосредног руководиоца уз потребну пратећу документацију и образложење, може запосленом одобрити стимулацију на уговорену зараду.

4) Информисање и комуникације

За успешно функционисање система финансијског управљања и контроле од битног значаја је успостављање адекватног информационог система и ефективно комуницирање на свим хијерархијским нивоима корисника јавних средстава.

Информације и комуникација обухватају принципе: прибављања, креирања и употребе релевантних и квалитетних информација; размену информација, укључујући циљеве и одговорности за интерну контролу и комуникацију са екстерним странама о питањима која утичу на функционисање компонентни интерне контроле, а све са циљем подстицања функционисања интерне контроле.

Информациони систем чини технолошка инфраструктура, запослени и поступци којима се врши идентификовање, прикупљање, смештање, обрада и пренос података (информација), као и њихово чување, са циљем да се успостави ефективан, благовремен и поуздан систем извештавања. Систем извештавања укључује и начин извештавања у случају откривања грешака, неправилности, погрешне употребе средстава и информација, превара или недозвољених радњи.

Информациони систем Друштва обухвата апликативни софтвер Digit software, који је прибављен од добављача Digit consulting – предузеће за информатику, Београд у 2002. години и апликативни софтер Debug, који је прибављен од добављача Debug доо, Београд.

Апликативни софтвер, који је креиран у оперативном систему Microsoft, обухвата следеће модуле: финансијско књиговодство и рачуноводство и фактурисање/евиденција докумената за плаћање и наплату.

⁸ „Сл. гласник РС“, бр. 24/2005, 61/2005, 54/2009, 32/2013, 75/2014, 13/2017 – одлука УС, 113/2017 и 95/2018 – аутентично тумачење



5) Праћење и процена система

Праћење и процена система обухвата увођење система за надгледање, са циљем да се процени квалитет пословања током одређеног периода и да се утврди да ли систем финансијског управљања и контроле адекватно функционише.

Корисник јавних средстава је у обавези да прати и процењује систем финансијског управљања и контроле, који подразумева надгледање и контролу са циљем отклањања грешака, те његовог побољшања и повећања ефикасности, а спроводи се текућим увидом, самопроцењивањем и интерном ревизијом.

Откривена неправилност: Друштво није успоставило адекватан систем финансијског управљања и контроле, јер није донело Регистар ризика са јасно утврђеним ризицима у пословању, нити Стратегију управљања ризицима, у којој би биле дефинисане мере које се предузимају са циљем анализе, процене и отклањања ризика, што није у складу са Правилником о заједничким критеријумима и стандардима за успостављање, функционисање и извештавање о систему финансијског управљања и контроле у јавном сектору, нису сачињене појединачне писане процедуре везане за одређене сегменте пословања, нити су донета одговарајућа интерна акта у пословању.

Ризик: Неуспостављање адекватног и ефикасног система финансијског управљања и контроле, без усвојене стратегије управљања ризицима, може угрозити ефикасност пословања и остваривање постављених циљева Друштва.

Препорука број 1: Препоручујемо Друштву да у складу са Правилником о заједничким критеријумима и стандардима за успостављање, функционисање и извештавање о систему финансијског управљања и контроле у јавном сектору успостави адекватан систем финансијског управљања и контроле, с акцентом на следећим мерама: да надлежни орган усвоји мапе пословних процеса и да усвоји стратегију управљања ризиком.

Правилником о заједничким критеријумима за организовање и стандардима и методолошким упутствима за поступање и извештавање интерне ревизије у јавном сектору⁹, прописано је успостављање и функционисање интерне ревизије код корисника јавних средстава.

Откривена неправилност: У Друштву није успостављена интерна ревизија, чиме није поступљено у складу са Правилником о заједничким критеријумима за организовање и стандардима и методолошким упутствима за поступање и извештавање интерне ревизије у јавном сектору.

Ризик: Неуспостављање интерне ревизије има за последицу непостојање независне, објективне активности која је усмерена у правцу процене постојања и адекватности функционисања система интерних контрола, процеса управљања ризиком, усклађености пословања са законском, професионалном и интерном регулативом, оцене ефикасности, ефективности и економичности пословања, као и заштите средстава и података унутар Друштва.

Препорука број 2: Препоручујемо Друштву да успостави 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.

⁹ „Сл. гласник РС“, бр. 99/2011 и 106/2013



2.2. Финансијски извештаји

2.2.1. Биланс стања

На основу члана 20 Закона о рачуноводству и члана 4 Правилника о начину и роковима вршења пописа и усклађивања књиговодственог стања са стварним стањем, директор Друштва је донео Одлуку о попису и образовању комисија за попис имовине и обавеза број 987 од 2. децембра 2020. године и сачинио Упутство за рад комисија за попис.

Пописне комисије у Друштву су сачиниле појединачне извештаје о попису имовине и обавеза, а по окончању пописа сачињен је Извештај централне комисије за попис који је усвојио извршни директор Друштва Одлуком број 059/1 од 28. јануара 2021. године.

2.2.1.1. Нематеријална имовина

Табела број 1: Структура нематеријалне имовине

Назив	2020. година	2019. година
Концесије, патенти, лиценце, робне и услужне марке	55.791	55.791
Софтвер и остала права	1.507	1.842
Остала нематеријална имовина	35.535	35.535
Исправка вредности нематеријалне имовине	(38.716)	(39.051)
Укупно:	54.117	54.117

-у хиљадама динара-

У оквиру нематеријалне имовине исказана је вредност нематеријалних улагања у магацине са стањем на дан 31. децембар 2010. године по почетном стању из ранијих година у износу од 54.117 хиљада динара.

Друштво на дан финансијских извештаја за 2020. годину није извршило процену надокнадивог износа за наведену нематеријалну имовину у складу са захтевима параграфа 10 МРС 36 Умањење вредности имовине, који предвиђа да Друштво без обзира да ли постоје назнаке о умањењу вредности треба да тестира нематеријалну имовину са неограниченим корисним веком трајања или нематеријалну имовину која још није у употреби на умањење вредности једном годишње, упоређујући његову књиговодствену вредност и надокнадиви износ.

Откривена неправилност: Друштво на дан финансијских извештаја за 2020. годину није извршило процену надокнадивог износа за нематеријалну имовину у износу од 54.117 хиљада динара у складу са захтевима параграфа 10 МРС 36 Умањење вредности имовине, који предвиђа да Друштво без обзира да ли постоје назнаке о умањењу вредности треба да тестира нематеријалну имовину са неограниченим корисним веком трајања или нематеријалну имовину која још није у употреби на умањење вредности једном годишње, упоређујући његову књиговодствену вредност и надокнадиви износ.

Ризик: Уколико Друштво не буде вршило тестирање нематеријалне имовине на умањење вредности једном годишње, постоји ризик од погрешног исказивања нематеријалне имовине у финансијским извештајима.

Препорука број 3: Препоручујемо Друштву да у складу са захтевима МРС 36 Умањење вредности имовине, на дан биланса стања тестира нематеријалну имовину са неограниченим корисним веком трајања на умањење вредности једном годишње, упоређујући његову књиговодствену вредност и надокнадиви износ.



2.2.1.2. Некретнине, постројења и опрема

Некретнине, постројења и опрема, исказане на дан 31. децембра 2020. године по садашњој вредности у износу од 2.167.077 хиљада динара, приказане су у следећем табеларном прегледу:

Табела број 2: Структура некретнина, постројења и опреме

-у хиљадама динара-

Опис	2020. година	2019. година
Земљиште	4.994	4.994
Грађевински објекти	1.712.573	1.712.573
Постројења и опрема	1.777.490	1.739.311
Инвестиционе некретнине	812.514	925.771
Остале некретнине, постројења и опрема	42.267	42.267
Аванси за некретнине, постројења и опрему	1.089	1.089
Укупно набавна вредност:	4.350.927	4.426.005
Исправка вредности некретнина, постројења и опреме	(2.183.850)	(2.101.195)
Укупно садашња вредност:	2.167.077	2.324.810

2.2.1.2.1. Земљиште

У оквиру позиције некретнине, постројења и опрема исказана је вредност са стањем на дан 31. децембар 2020. године по почетном стању из ранијих година у износу од 4.994 хиљада динара.

Друштво је земљиште на катастарској парцели број 1027/1 КО Крњача стекло по основу Уговора о уступању земљишта ради изградње објекта штампарије, који је закључен са Дирекцијом за изградњу и реконструкцију Београда из 1970. године а који је измењен и допуњен Уговором из 1972. године. Друштво и зависно друштво Политика, новине и магацини д.о.о, Београд закључили су Уговор о продаји непокретности Ов.бр. 3421/2003 од 11. новембра 2003. године. Чланом 1 алинеја 3 овог уговора Друштво је пренело и право коришћења зависном друштву на предметном земљишту на катастарској парцели број 1027/1 КО Крњача и то око објекта „зграда дораде са експедицијом “ у целом кругу око зграде, па до портирнице 2, у укупној површини од 15.000 м².

Друштво и Политика, новине и магацини д.о.о, Београд су у катастру непокретности уписани као носиоци права коришћења грађевинског земљишта на катастарској парцели 1027/1 КО Крњача са заједничким (неопредељеним уделом) у површини од 10 ха 07а 43м², уписаном у лист непокретности бр. 1807, на коме је као титулар права својине уписана Република Србија.

Друштво је покренуло судски поступак ради развргнућа сукорисничке заједнице на овом земљишту који је у току.

Друштво је анагажовало проценитеља који је извршио процену вредности земљишта на дан 31. децембар 2020. године. Према процени укупна процењена вредност земљишта износи 287.999 хиљада динара, наведени износ Друштво није евидентирало у својим пословним књигама.



2.2.1.2.2. Грађевински објекти

Грађевински објекти исказани су у пословним књигама у износу од 1.712.573 хиљада динара. У наставку дајемо преглед хипотека које су успостављене на грађевинским објектима:

Табела број 3: Преглед успостављених хипотека на грађевинским објектима

Назив објекта	Адреса	Књиговодствена вредност 31.12.2019	Књиговодствена вредност 31.12.2020	Број хипотеке	Датум уписа	Хипотекарни поверилац
Пословни простор зграда бр.2 и 3	Цетињска бр. 1	489.850.052,05	480.197.123,17	952-02-12-77/14	20/03/2014	Комерцијална банка ад
Пословни простор	Булевар Деспота Стефана бр. 24	513.626.536,00	513.571.501,00	952-02-040-270/13	04/10/2006	Комерцијална банка ад
Производни погон – зграда ретуша и монтаже објекат бр. 1	Панчевачки пут бр.47а	132.772.186,00	130.153.249,00	952-02-13589/12	30/08/2012	Српска банка ад (агенција за осигурање депозита)
Производни погон – зграда ретуша и монтаже објекат бр. 1	Панчевачки пут бр.47а			952-02-010-1777/2013	25/04/2013	Српска банка ад (агенција за осигурање депозита)
Производни погон – обрада цилиндра објекат бр.3	Панчевачки пут бр.47а	137.467.611,00	134.756.057,00	952-02-010-591/2013	20/08/2013	Комерцијална банка ад
Производни погон – дорада са експедицијом објекат бр.4 ½ објекта	Панчевачки пут бр.47а	131.327.439,00	128.737.000,00	дн 6652/05	08/04/2005	Westdeutsche Allgemeine Zeitungsverlag GmbH&Co
Производни погон – ротација са звездама објекат бр.7	Панчевачки пут бр.47а	130.063.286,00	127.497.783,00	952-02-010-591/2013	20/08/2013	Комерцијална банка ад
Производни погон-зграда друштвене просторије, зграда бр.2	Панчевачки пут бр.47а	234.762.266,00	234.737.111,00	952-02-12-142/17	18.05.2017.	ЈП“Електроприв реда Србије“ Београд-огранак „Епс снабдевање“

Друштво издаје простор следећим купцима:

Младинска књига - Цетињска бр.1, Иван Матковић ПР - Цетињска бр. 1, Политика Штампарија - Панчевачки пут 47 а.

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



2.2.1.2.3. Постројења и опрема

Постројења и опрема исказани су у пословним књигама у износу од 1.777.490 хиљада динара.

У наставку дајемо преглед залога које су успостављене на опреми:

Табела број 4: Преглед успостављених залога на опреми

Бр.	З.Л.БР.	ЗАЛОЖНИ ПОВЕРИЛАЦ	КЊИГОВОДСТВЕНА ВРЕДНОСТ 31.12.2019	КЊИГОВОДСТВЕНА ВРЕДНОСТ 31.12.2020	ОСНОВНИ ИЗНОС ОБЕЗБЕЂЕНОГ ПОТРАЖИВАЊА	ПРЕДМЕТ ЗАЛОГЕ
1	17455/08	КОМЕРЦИЈАЛНА БАНКА АД	60.416.073,46	17.816.425,30	6.430.129 ЕУР	МАШИНА KOMORI SYSTEM 38D I МАШИНА GAMMERLER
2	1502/2013	КОМЕРЦИЈАЛНА БАНКА АД			92.652 ЕУР 5.224.480 ЕУР 115.720 ЕУР 75.617 ЕУР 272.610 ЕУР 64.896 ЕУР	МАШИНА: KOMORI SYSTEM 38D ROTO-OFSET I OPREMA

Друштво није, у 2020. години као ни у ранијем периоду вршило преиспитивање корисног века употребе опреме у складу са параграфом 51 МРС 16 Некретнине, постројења и опрема и самим тим није вршило промену рачуноводствене процене, у ситуацијама када су очекивања заснована на новим проценама корисног века употребе различита од претходних нити је прилагодило стопе амортизације новим околностима. Наведено има за последицу исказивање у аналитичкој евиденцији одређеног броја средстава која су и даље у употреби, а за која се не врши обрачун амортизације, односно укупни трошкови амортизације су распоређени током дела корисног века употребе средстава, а не током целог периода коришћења. Укупна набавна вредност потпуно амортизоване опреме износи 1.095.042 хиљаде динара.

Откривена неправилност: Друштво није, у 2020. години као ни у ранијем периоду вршило преиспитивање корисног века употребе потпуно амортизованих постројења и опреме чија набавна вредност и исправка вредности износи 1.095.042 хиљаде динара у складу са параграфом 51 МРС 16 Некретнине, постројења и опрема и самим тим није вршило промену рачуноводствене процене, у ситуацијама када су очекивања заснована на новим проценама корисног века употребе различита од претходних нити је прилагодило стопе амортизације новим околностима. Наведено има за последицу исказивање у аналитичкој евиденцији одређеног броја средстава која су и даље у употреби, а за која се не врши обрачун амортизације, односно укупни трошкови амортизације су распоређени током дела корисног века употребе средстава, а не током целог периода коришћења. Због наведеног изражавамо резерву на исказано стање опреме у износу од 86.656 хиљада динара.

Ризик: Непоступање у складу са МРС 16 Некретнине, постројења и опрема, проузрокује ризик да Друштво не спроводи адекватну политику управљања средствима што може да има за последицу смањење економске користи од тих средстава.

Препорука број 4: Препоручујемо Друштву да у складу са захтевима МРС 16 Некретнине, постројења и опрема, изврши преиспитивање корисног века употребе постројења и опреме и уколико су очекивања заснована на новим проценама у вези са корисним веком употребе знатно различита од претходних, да изврши промене у складу са МРС 8 Рачуноводствене политике, промене рачуноводствених процена и грешке.



2.2.1.2.4. Инвестиционе некретнине

Инвестиционе некретнине су у пословним књигама Друштва исказане у износу од 812.514 хиљада динара. Друштво је ангажовало проценитеља ради утврђивања тржишне (фер) вредности некретнина које се у пословним књигама Друштва воде као инвестиционе некретнине. Укупна процењена вредност на дан 31. децембра 2020. године износи EUR 6.910.297 и иста је евидентирана у пословним књигама Друштва.

Према Изјави руководства и достављеном прегледу, Друштво није током 2020. године давало у закуп грађевинске објекте који се у пословним књигама воде на рачуну инвестиционих некретнина, а у наредном периоду исте намерава да изда у закуп или да их прода. Наведене грађевинске објекте Друштво не користи за обављање делатности и од њих не остварује економске користи.

2.2.1.3. Дугорочни финансијски пласмани

Дугорочни финансијски пласмани, исказани на дан 31. децембра 2020. године у износу од 781.727 хиљада динара, приказани су у следећем табеларном прегледу:

Табела број 5: Структура дугорочних финансијских пласмана

Опис	-у хиљадама динара-	
	2020. година	2019. година
Учешће у капиталу зависних правних лица	2.909.450	2.909.450
Учешће у капиталу осталих правних лица и других хартија од вредности расположивих за продају	14.420	14.533
Остали дугорочни финансијски пласмани – откуп станова	10.781	12.199
Исправка вредности дугорочних финансијских	(2.152.924)	(2.152.924)
Укупно:	781.727	783.258

2.2.1.3.1. Учешће у капиталу зависних правних лица

Табела број 6: Структура учешћа зависних правних лица

Опис	-у хиљадама динара-	
	2020. година	2019. година
Улог у Политику Новине и Магазине (ПНМ) д.о.о, Београд	1.083.465	1.083.465
Нематеријална улагања у ПНМ-24.000.000 ЕУР	1.733.543	1.733.543
Оснивачки улог у предузеће РТВ Политика	92.442	92.442
Исправка вредности улога у ПНМ	(1.268.690)	(1.268.690)
Исправка вредности нематеријалног улога у ПНМ	(777.585)	(777.585)
Исправка вредности оснивачког улога у РТВ Политика	(92.442)	(92.442)
Укупно:	770.733	770.733

Друштво има власнички удео од 50% у зависном друштву Политика новине и магазини (ПНМ) д.о.о, Београд . Зависно друштво основано је Уговором о оснивању из 2002. године са „WAZ“ Medienbeteiligungsgesellschaft Balkan mbh, из Немачке. У 2012. години WAZ је продао свој удео у друштву Политика новине и магазини д.о.о Београд компанији ООО East Media Group из Руске Федерације, која је постала нови пословни партнер Политике.



Друштво на дан финансијских извештаја за 2020. годину није процењивало надокнадиву вредност исказаног учешћа у капиталу зависног правног лица Политика новине и магацини (ПНМ) д.о.о., Београд у износу од 770.733 хиљада динара, ради преиспитивања на умањење вредности у складу са захтевима параграфа 9 МРС 36 Умањење вредности имовине, којим је утврђено да Друштво треба да процени на крају сваког извештајног периода да ли постоје било какве назнаке да је вредност неког средства умањена. Ако постоје такве назнаке, Друштво треба да изврши процену надокнадивог износа за такво средство.

Откривена неправилност: Друштво на дан финансијских извештаја за 2020. годину није процењивало надокнадиву вредност исказаног учешћа у капиталу зависног правног лица Политика новине и магацини (ПНМ) д.о.о., Београд у износу од 770.733 хиљада динара, ради преиспитивања на умањење вредности у складу са захтевима параграфа 9 МРС 36 Умањење вредности имовине, којим је утврђено да Друштво треба да процени на крају сваког извештајног периода да ли постоје било какве назнаке да је вредност неког средства умањена.

Ризик: Уколико Друштво не буде вршило преиспитивања на умањење вредности једном годишње, постоји ризик од погрешног исказивања учешћа у капиталу зависног правног лица у финансијским извештајима.

Препорука број 5: Препоручујемо Друштву да у складу са захтевима МРС 36 Умањење вредности имовине, процени на крају сваког извештајног периода да ли постоје било какве назнаке да је вредност учешћа у капиталу зависних правних лица умањена.

Друштво на дан финансијских извештаја за 2020. годину није процењивало надокнадиву вредност исказаног учешћа у капиталу зависног правног лица Политика новине и магацини (ПНМ) д.о.о., Београд у износу од 770.733 хиљада динара, ради преиспитивања на умањење вредности у складу са захтевима МРС 36 Умањење вредности имовине. Наиме, према Изјави одговорног лица о наведеној чињеници „Политика“ а.д. је са немачким WAZ-ом основала друштво „Политика, новине и магацини“ д.о.о. и то уговором о оснивању закљученим и овереним пред Другим општинским судом у Београду 29. јануара 2002. године а којим је, заједно са каснијим актима, регулисан међусобни однос оснивача по питању финансија, избора генералног директора, избора главног и одговорног уредника и сл. Према истој Изјави одговорног лица Друштва, након коректне и задовољавајуће сарадње, односи са „Политика, новине и магацини“ д.о.о су се променили последњих десет година, те су друштва водила и судске спорове. Наводи се да је Политика а.д. Београд покренула поступак пред Привредним судом у Београду ради усвајања Унапред припремљеног плана реорганизације, у оквиру ког поступка је требало по налогу суда доставити и годишње финансијске извештаје, одлуку о расподели добити и покрићу губитака и слично за Друштво „Политика, новине и магацини“ д.о.о, јер је Политика а.д. сувласник друштва „Политика, новине и магацини“ д.о.о у уделу од 50%. Како „Политика, новине и магацини“ д.о.о није доставио тражену документацију Политика а.д је покренула судски спор ради предаје документације, који је завршен у корист Политике а.д, Београд, али упркос томе „Политика, новине и магацини“ д.о.о не извршава правоснажну и извршну одлуку суда, већ због непоступања по пресуди плаћа новчане казне. На крају Изјаве наводи се да Друштву нису познати разлози оваквог поступања.



2.2.1.3.2. Учешће у капиталу осталих правних лица и других хартија од вредности расположивих за продају

Табела број 7: Структура учешћа у капиталу осталих правних лица и других хартија од вредности расположивих за продају

-у хиљадама динара-

Опис	2020. година	2019. година
Акције „Дунав-а“	1.634	1.748
Оснивачки улог -Пословни Круг, Београд	12.140	12.140
Фонд Рибникар – оснивачки улог	296	296
Штедно кредитна задруга самост. привред. Земун	349	349
Исправка вредности учешћа у капиталу осталих правних лица и других хартија од вредности расположивих за продају	(12.785)	(12.785)
Укупно:	1.634	1.748

На основу узорковане документације, утврђено је да исказана вредност учешћа у капиталу осталих правних лица и других хартија од вредности расположивих за продају у ревидираним финансијским извештајима не садржи материјално значајна погрешна исказивања.

2.2.1.4. Залихе

У пословним књигама Друштва, исказане су залихе, на дан извештајног периода, у укупном износу од 101.874 хиљада динара, што је приказано у следећем табеларном прегледу:

Табела број 8: Структура залиха

-у хиљадама динара-

Назив	2020. година	2019. година
Материјал	94.011	83.269
Алат и ивентар	4.130	4.001
Готови производи	25.115	24.337
Плаћени аванси за залихе и услуге	178.857	177.726
Исправка вредности алата и инвентара	(4.130)	(4.001)
Исправка вредности готових производа	(22.195)	(22.195)
Исправка вредности плаћених аванса	(173.914)	(173.914)
Укупно:	101.874	89.223



2.2.1.4.1. Залихе материјала

У пословним књигама Друштва, исказане су залихе материјала, на дан извештајног периода, у укупном износу од 94.011 хиљада динара, што је приказано у следећем табеларном прегледу:

Табела број 9: Структура материјала

Назив	2020. година	2019. година
Залихе рото папира	38.516	27.662
Залиха табачног папира	773	1.183
Залихе осталог штампарског материјала у погону	885	2.284
Залиха боја - рото	2.657	2.588
Залиха боја - табачне	289	433
Залихе офсет плоча	0	0
Залихе боје у погону-рото	1.411	1.094
Залихе офсет плоча у погону	2.651	4.214
Залихе осталог штампарског материјала	7.217	6.001
Залиха рото папира у погону	2.576	3.729
Залиха табачног папира у погону	955	935
Залиха боја у погону - табачне	44	55
Залихе осталог помоћног материјала и резервних делова	35.990	31.583
Залиха алата у магацину	43	51
Залихе материјала на путу	4	1.456
Укупно:	94.011	83.269

Вредност утрошених залиха утврђује се методом просечне пондерисане цене. Утврђивање просечне пондерисане цене залиха врши се после сваког улаза залиха.

Рачуноводственим политикама је уређено да ситан инвентар има користан век трајања мањи од годину дана и да стављањем у употребу ситног инвентара отписује се 100% његове вредности употребом рачуна исправке вредности.

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



2.2.1.4.2. Плаћени аванси за залихе и услуге

Плаћени аванси за залихе и услуге евидентирани су на дан извештајног периода у износу од 4.943 хиљаде динара, што је приказано у следећем табеларном прегледу:

Табела број 10: Приказ плаћених аванса за залихе и услуге

-у хиљадама динара-		
Назив	2020. година	2019. година
Плаћени аванси за залихе и услуге	4.943	3.812
Дати аванси РТВ Политици	173.914	173.914
Исправка датих аванса РТВ Политици	(173.914)	(173.914)
Укупно:	4.943	3.812

Плаћени аванси за залихе и услуге у износу од 4.943 хиљаде динара, највећим делом су дати добављачима „Плурипап“ д.о.о, Београд, у износу од 4.300 хиљада динара, „Ненад Богдановић“ ПР Бољи живот НБ Плус, Шарбановац, у износу од 241 хиљада динара, Пантранспорт д.о.о, Панчево, у износу од 128 хиљада динара, Секос Ин д.о.о, Београд, у износу од 97 хиљада динара, а у знатно мањем износу према више других добављача.

На основу узорковане документације, утврђено је да исказана вредност плаћених аванса за залихе и услуге у ревидираним финансијским извештајима не садржи материјално значајна погрешна исказивања.

2.2.1.5. Потраживања по основу продаје

Потраживања по основу продаје највећим делом чине потраживања од купаца у земљи - фактурисана реализација по основу обављања претежне делатности Друштва.

На дан извештајног периода, 31. децембра 2020. године, потраживања по основу продаје износила су 104.736 хиљада динара, а структуру ових потраживања чине:

Табела број 11: Структура потраживања од продаје

-у хиљадама динара-		
Назив	2020. година	2019. година
Купци у земљи - матична и зависна правна лица	42	42
Купци у земљи - остала повезана лица	4.567	
Купци у земљи	159.700	155.305
Купци у иностранству	9.917	8.802
Исправка вредности потраживања од продаје	(69.490)	(58.060)
Укупно:	104.736	106.089



Табела број 12: Упоредни преглед стања исказаног у пословним књигама Друштва на дан 31.12.2020. године и стања по основу достављених конфирмација:

Р.Б.	НАЗИВ КУПЦИ	Стање у ГК на дан 31.12.2020.	Конфирмација на дан 31.12.2020.	Разлике између стања по књигама и стања по независним конфирмацијама	
				Више исказано	Мање исказано
Купци у земљи					
1	„Политика штампарија“ Београд	4.567	4.567	-	-
2	„Арабеса“ д.о.о. Београд	1.089	1.089	-	-
3	Новости компанија“ а.д, Београд	20.535	20.535	-	-
4	„Delhaize Serbia“ д.о.о, Београд	5.335	**20.202	-	-
5	„Веропоулос“ d.o.o, Beograd	4.685	4.685	-	-
6	„Mozzart“ d.o.o, Beograd	4.444	4.444	-	-
7	„Media pool“ d.o.o, Београд	1.127	1.127	-	-
8	„Телеком Србија“ а.д., Београд*	813	-	-	-
9	„Medico pharm servis“ d.o.o, Beograd	446	446	-	-
10	„NIN“ d.o.o, Beograd	111	111	-	-
11	„Беоколп“ д.о.о., Београд	14.760	14.760	-	-
12	„Центросинергија“ д.о.о Београд	11.340	11.340	-	-
13	„S press-monte“ d.o.o, Beograd	5.272	5.272	-	-
14	„Ringier axel springer“ d.o.o. Beograd	3.245	3.245	-	-
15	„Траг пресс“ д.о.о. Београд	1.772	1.772	-	-
16	„Balcan media press“ d.o.o Beograd	46.032	46.032	-	-
Купци у иностранству					
1.	“THE WALT DISNEY” COMPANY BULGARIA EOOD*	3.264	-	-	-
2.	“AMC NETWORKS” CENTRAL EUROPE s.r.o.	1.406	1.406	-	-
Укупно		130.243	141.033	-	-

* Нису достављене конфирмације ДРИ

** Исказана потраживања од купца Delhaize Serbia“ д.о.о, Београд у пословним књигама Друштва се разликују од износа по конфирамцији услед закљученог уговора о факторингу број 1432 од 6. новембра 2019. године са ОТП Банком Србија ад, Београд. Разлика је настала због временског неподударања евидентирања у пословним књигама код Друштва и купца Delhaize Serbia“ д.о.о, Београд.



На основу достављених независних конфирмација за потраживања од купаца у земљи и иностранству нису утврђена неслагања између стања потраживања исказаних у пословним књигама Друштва и стања по достављеним конфирмацијама, што се види из претходног табеларног приказа.

2.2.1.6. Готовински еквиваленти и готовина

Готовински еквиваленти и готовина, који су на дан извештајног периода, 31. децембра 2020. године, исказани у износу од 47.410 хиљада динара, дати су у следећем табеларном прегледу:

Табела број 13: Приказ готовинских еквивалената и готовине

-у хиљадама динара-

Назив	2020. година	2019. година
Текући рачуни	11.869	10.933
Издвојена новчана средства и акредитиви	35.010	56.620
Девизни рачун	531	693
Укупно:	47.410	68.246

Друштво је извршило годишњи попис готовине и готовинских еквивалената и ускладило књиговодствено стање са стварним стањем на дан извештајног периода.

Друштво је стање новчаних средстава исказано у пословним књигама, усагласило са стањем на рачунима у пословним банкама на дан 31. децембар 2020. године.

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

2.2.1.7. Активна временска разграничења

Активна временска разграничења, која су на дан извештајног периода, 31. децембра 2020. године, исказана у износу од 18.474 хиљада динара, дата су у следећем табеларном прегледу:

Табела број 14: Приказ активних временских разграничења

-у хиљадама динара-

Назив	2020. година	2019. година
Унапред плаћени трошкови	14.908	349
Потраживања за нефактурисани приход	3.566	9.254
Укупно:	18.474	9.603

Табела број 15: Приказ унапред плаћених трошкова

-у хиљадама динара-

Назив	2020. година	2019. година
Разграничени трошкови-остали добављачи	291	248
Разгр.камате Комерц.банке -мораторијум 2020. г	14.514	
Осигурање имовине	103	101
Укупно:	14.908	349

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



2.2.1.8. Капитал

На дан извештајног периода 31. децембра 2020. године у пословним књигама Друштва исказан је губитак изнад висине капитала у износу од 2.412.445 хиљада динара:

Табела број 16: Структура капитала

Назив	-у хиљадама динара-	
	2020. година	2019. година
Акцијски капитал	1.406.612	1.406.612
Ревалоризационе резерве по основу ревалоризације нематеријалне имовине, некретнина, постројења и опреме	55.192	55.192
Нереализовани добици по основу хартија од вредности и других компоненти осталог свеобухватног резултата	7.938	8.242
Губитак	(3.882.187)	(3.277.392)
Укупно:	(2.412.445)	(1.807.346)

Акцијски капитал

Акцијски капитал Друштва исказан на дан 31. децембра 2020 године, у износу од 1.406.612 хиљада динара састоји се од 14.066.121 обичних акција, номиналне вредности 100 динара по акцији.

Табела број 17: Структура акцијског капитала

Р.бр.	2020. година		
	Акционар	Број акција	% од укупне емисије
1.	Републички фонд за пензијско и инвалидско осигурање	4.142.571	29,45070
2.	Република Србија	2.610.152	18,55630
3.	Акционарски фонд ад Београд	1.415.312	10,06185
4.	Републички фонд за здравствено осигурање	1.407.070	10,00326
5.	Град Београд	1.071.237	7,61572
6.	Електропривреда Србије ЈП	840.361	5,97436
7.	ПИО Фонд РС	285.592	2,03035
8.	Национална служба за запошљавање	247.101	1,75671
9.	Комерцијална банка ад	172.628	1,22726
10.	Аик банка ад Београд	120.607	0,85743
11.	Остали	1.753.490	12,46605
	Укупно:	14.066.121	100,00000

Акцијски капитал у вредности од 1.406.612 хиљада динара је уписан у регистар код Агенције за привредне регистре и у Централном регистру хартија од вредности.



Укупан основни капитал Друштва чини:

- уписани и уплаћени новчани капитал Друштва који износи 659.689.600 динара;
- уписани и унети неновчани капитал Друштва који износи 746.922.500 динара, а који чине конвертована потраживања чланова Друштва.

На основу спроведених ревизорских поступака, утврђено је да исказана вредност на рачуну акцијског капитала, у ревидираним финансијским извештајима, не садржи материјално значајна погрешна исказивања.

Губитак

Табела број 18: Промене на рачуну губитка

Назив	-у хиљадама динара-	
	2020. година	
Губитак ранијих година- стање на дан 31.12.2019. године	3.277.392	
Губитак текуће године	604.795	
Стање на дан 31.12.2020. године	3.882.187	

2.2.1.9. Дугорочна резервисања

Дугорочна резервисања у пословним књигама Друштва, на дан извештајног периода 31. децембра 2020. године исказана су у износу од 57.177 хиљада динара.

Табела број 19: Стање дугорочних резервисања на дан 31. децембар 2020. године

Опис	-у хиљадама динара-	
	2020. година	2019. година
Резервисања за накнаде и друге бенефиције	17.552	17.362
Резервисање за трошкове судских спорова	32.311	34.371
Остала дугорочна резервисања	7.314	7.314
Укупно:	57.177	59.047

Резервисања за накнаде и друге бенефиције у укупном износу од 17.552 хиљада динара односе се на резервисања за отпремнине радника по обрачуну актуара на дан 31. децембар 2020. године у износу од 15.065 хиљада динара и резервисања за јубиларне награде по обрачуну актуара на дан 31. децембар 2020. године у износу од 2.487 хиљада динара.

Резервисања за судске спорове на дан 31. децембар 2020 године, у износу од 32.311 хиљада динара, се односи на 4 радна, 5 парничних, 9 прекршајних и 2 поступка који се воде пред Привредним судом.

Резервисања су извршена према процени издатака потребних за измирење процењене садашње обавезе по основу судског спора у току у складу са МРС 37 Резервисања, потенцијалне обавезе и потенцијална имовина.

На основу узорковане документације, утврђено је да исказана вредност на рачуну дугорочних резервисања, у ревидираним финансијским извештајима, не садржи материјално значајна погрешна исказивања.



2.2.1.10. Дугорочне обавезе

Дугорочне обавезе, на дан извештајног периода 31. децембра 2020. године, евидентирани у укупном износу од 212.495 хиљада динара чине:

Табела број 20: Стање дугорочних кредита на дан 31. децембар 2020. године

Опис	-у хиљадама динара-	
	2020. година	
Комерцијална банка, Београд	139.388	
Фонд за развој, Београд	73.107	
Укупно:	212.495	

Друштво је стање дугорочних обавеза исказано у пословним књигама у укупном износу од 212.495 хиљада динара, усагласило са стањем исказаним на изводу отворених ставки добијених од пословних банака на дан 31. децембар 2020. године.

На основу спроведених ревизорских поступака, утврђено је да исказана вредност дугорочних обавеза, у ревидираним финансијским извештајима, не садржи материјално значајна погрешна исказивања.

2.2.1.11. Одложене пореске обавезе

Друштво је утврдило одложене пореске обавезе на дан 31. децембра 2020. године, у износу од 114.237 хиљада динара, што је приказано у следећем табеларном прегледу:

Табела број 21: Приказ одложених пореских обавеза

Назив	-у хиљадама динара-	
	2020. година	2019. година
Одложене пореске обавезе	114.237	118.112
Укупно:	114.237	118.112

Друштво је извршило признавање одложених пореских обавеза као привремену разлику, која на датум биланса стања постоји између књиговодствене вредности средстава и њихове пореске основице.

На основу узорковане документације, утврђено је да исказана вредност на рачуну одложених пореских обавеза, у ревидираним финансијским извештајима, не садржи материјално значајна погрешна исказивања.



2.2.1.12. Краткорочне финансијске обавезе

Краткорочне финансијске обавезе, на дан извештајног периода 31. децембра 2020. године, евидентирани у укупном износу од 1.214.209 хиљада динара чине:

Табела број 22: Стање краткорочних финансијских обавеза на дан 31. децембар 2020. године

-у хиљадама динара-

Опис	2020. година	2019. година
Краткорочни кредити у земљи	294.161	294.163
Део дугорочних кредита који доспева до једне године	920.048	800.516
Укупно:	1.214.209	1.094.679

Табела број 23: Стање краткорочних кредита у земљи на дан 31. децембар 2020. године

-у хиљадама динара-

Опис	2020. година
Српска банка, Београд	83.570
Министарство финансија	205.000
Банка Поштанска штедионица, Београд	5.591
Укупно:	294.161

Табела број 24: Стање дела дугорочних кредита који доспевају до једне године на дан 31. децембар 2020. године

-у хиљадама динара-

Опис	2020. година
Jakob Funke-WAZ	202.085
Комерцијална банка, Београд	565.338
Фонд за развој, Београд	152.625
Укупно:	940.048

Друштво је стање краткорочних финансијских обавеза исказано у пословним књигама у укупном износу од 1.214.209 хиљада динара, усагласило са стањем исказаним на изводу отворених ставки добијених од пословних банака и повериоца на дан 31. децембар 2020. године.

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



2.2.1.13. Примљени аванси, депозити и кауције

Примљени аванси, депозити и кауције, на дан 31. децембра 2020. године исказани су у износу од 2.578 хиљада динара, у највећем делу се односе на примљен аванс од „Телеком Србија“ а.д, Београд у износу од 329 хиљаде динара за услугу изнајмљивања простора за базне станице.

Табела број 25: Преглед примљених аванса

Намена аванса	Износ
Примљени аванси за претплату – физичка лица	745
Примљени аванси за огласе	478
Примљени аванси за штампарске услуге	369
Примљени аванси од купаца - остали	330
Примљени аванси од ино купаца	240
Примљени аванси за претплату – ино физичка лица	227
Примљени аванси од станова у откупу	101
Примљени аванси - претплата за часописе	66
Примљени аванси претплата основна школа – физичка лица	21
Укупно:	2.578

На основу узорковане документације, утврђено је да исказана вредност примљених аванса, депозита и кауција, у ревидираним финансијским извештајима, не садржи материјално значајна погрешна исказивања.

2.2.1.14. Обавезе из пословања

Обавезе из пословања, на дан извештајног периода 31. децембра 2020. године, евидентиране у укупном износу од 1.838.181 хиљада динара чине:

Табела број 26: Приказ обавеза из пословања

Назив	-у хиљадама динара-	
	2020. година	2019. година
Добављачи – матична и зависна правна лица у земљи	141	83
Добављачи у земљи	1.690.135	1.594.699
Добављачи у иностранству	147.905	148.256
Укупно:	1.838.181	1.743.038

Добављачи – матична и зависна правна лица у земљи се у целокупном износу односи на добављача „Политика новине и магацини (ПНМ)“ д.о.о, Београд.

Током поступка ревизије, ради усаглашавања стања обавеза према добављачима-правним лицима у земљи и иностранству, послати су захтеви за независном потврдом салда, са стањем на дан 31. децембра 2020. године у износу од 1.521.417 хиљада динара за домаће добављаче и 139.220 хиљада динара за стране добављаче, што чини 90,34% укупних обавеза према добављачима исказаним у пословним књигама Друштва.



Табела број 27: Упоредни преглед стања исказаног у пословним књигама Друштва на дан 31.12.2020. године и стања по основу достављених конфирмација:

-у хиљадама динара-

Р.Б.	НАЗИВ ДОБАВЉАЧА	Стање у ГК на дан 31.12.2020.	Конфирмација на дан 31.12.2020.	Разлике између стања по књигама и стања по независним конфирмацијама	
				Више исказано	Мање исказано
Добављачи у земљи					
1	ЈП „ЕПС“, Београд**	774.341	771.648	2.692	-
2	„Комерцијална банка“ а.д, Београд	346.428	346.428	-	-
3	„Електродистрибуција Србије“ д.о.о. Београд	149.752	149.784	-	32
4	„Дунав осигурање“ а.д.о, Београд	92.187	92.187	-	-
5	„Igepa Cartacell“ d.o.o, Beograd	69.213	69.213	-	-
6	„Eurorapier Dunav“ d.o.o, Beograd	56.145	56.145	-	-
7	ЈКП „Градска чистоћа“, Београд**	90.135	91.258	-	1.123
8	„Pluripap“ d.o.o, Beograd	47.890	47.890	-	-
9	„Beo-Dracos“ d.o.o, Beograd	43.544	43.544	-	-
10	„Shadows“ d.o.o, Beograd	40.488	40.488	-	-
11	ЈКП „Београдске електране“, Београд	32.413	32.413	-	-
12	„Sun chemical printing ink“ d.o.o, Beograd	26.333	26.333	-	-
13	„Deus system“ d.o.o, Beograd, Dobanovci	23.815	23.815	-	-
Добављачи у иностранству					
1	Norske Skog Bruck, Mur, Austria*	76.070		-	-
2	Sun Chemical AG Austria, Wien, Austria*	28.307		-	-
3	Smurfit Kappa Parenco, Netherlands, Renkum, Netherlands*	23.823		-	-
4	Norske Skog Saugbrugs, Halden, Norway*	5.408		-	-
5	Humanoids, Inc., Los Angeles, USA*	2.140		-	-
6	Marnik, Zagreb, Hrvatska*	1.827		-	-
7	Ferag Austria GmbH, Wien, Austria	1.644	0	1.644	-
Укупно		1.931.903	1.791.146	4.336	1.155

* Нису достављене конфирмације ДРИ

** Исказано са обавезама за камате добављача (добављач није у конфирмацији раздвојио стање основног дуга и стање камата)

На основу достављених независних конфирмација за обавезе према добављачима утврђена су неслагања између стања обавеза исказаних у пословним књигама Друштва и стања по достављеним конфирмацијама, што се види из претходног табеларног приказа.

Екстерним потврдама салда - конфирмацијама са стањем на дан 31. децембар 2020. године, утврђено је да је књиговодствено стање обавеза Друштва према добављачима више исказано за износ од 4.336 хиљада динара и мање исказано за износ од 1.155 хиљада динара у односу на исказано стање по конфирмацијама наведених добављача.



Друштво је у 2021. години умањило износ обавеза према добављачу ЈП „ЕПС“, Београд за износ од 1.708 хиљада динара.

Друштво је у пословним књигама у 2021. години увећало износ обавеза према добављачу ЈКП „Градска чистоћа“, Београд за износ од 1.123 хиљаде динара, а који се односи на обрачун камате који је евидентиран у 2021. години.

Друштво у Напоменама уз финансијске извештаје није обелоданило износ неусклађених обавеза према добављачима.

Откривена неправилност: Друштво у Напоменама уз финансијске извештаје, које чине саставни део сета финансијских извештаја није обелоданило податке о неусаглашеним обавезама према добављачима у најмањем износу од 5.491 хиљада динара, што није у складу са чланом 22 став 4 Закона о рачуноводству којим је прописано да је правно лице дужно да у напоменама уз финансијске извештаје обелодани број и укупан износ неусаглашених обавеза и њихов однос према броју и укупном износу обавеза.

Ризик: Необелодањивањем неусаглашеног броја и укупног износа неусаглашених обавеза долази до ризика од давања непотпуних информација корисницима финансијских извештаја.

Препорука 6: Препоручујемо Друштву да приликом израде финансијских извештаја, у Напоменама уз финансијске извештаје обелодани укупан износ неусаглашених обавеза.

2.2.1.15. Остале краткорочне обавезе

Остале краткорочне обавезе исказане су у укупном износу од 1.918.026 хиљада динара на дан извештајног периода, а чине их:

Табела број 28: Структура осталих краткорочних обавеза

-у хиљадама динара-

Назив	2020. година	2019. година
Обавезе по основу зарада и накнада зарада		
Обавезе за нето зараде и накнаде зарада осим накнада зарада које се рефундирају	61.371	58.977
Обавезе за порез на зараде и накнаде зарада на терет запосленог	8.496	8.091
Обавезе за доприносе на зараде и накнаде зарада на терет запосленог	18.394	17.923
Обавезе за порезе и доприносе на зараде и накнаде зарада на терет послодавца	20.866	20.500
Обавезе за нето накнаде зарада које се рефундирају	211	74
Укупно:	109.338	105.565
Друге обавезе		
Обавезе по основу камата и трошкова финансирања	1.431.309	1.266.411
Обавезе према запосленима	10.786	8.851
Обавезе према физичким лицима по уговорима-нето	71.196	69.065
Обавезе по судским споровима	295.098	254.418
Обавезе према радницима за службени пут	275	275
Остале обавезе из специфичних послова	24	-
Укупно:	1.808.688	1.599.020
Укупно:	1.918.026	1.704.585



Права, обавезе и одговорности из радног односа, као и зараде, накнаде зарада и друга примања запослених у Друштву уређени су Законом о раду, Колективним уговором 950 од 7. јуна 2017. године, Колективним уговором 486 од 9. јуна 2020. године Правилником о организацији и систематизацији послова од 20. маја 2015. године, Правилником о начину оцењивања радног учинка запослених и уговорима о раду. Правилник о организацији и систематизацији послова донео је Генерални директор Друштва.

Обавезе по основу зарада и накнада зарада на дан извештајног периода исказане су у износу од 109.338 хиљада динара и односе се на три обрачунате, а неисплаћене зараде за запослене у 2020. години за октобар, новембар и децембар месец 2020. године.

На основу узорковане документације, утврђено је да остале краткорочне обавезе, у ревидираним финансијским извештајима, не садрже материјално значајна погрешна исказивања.

На дан 31. децембар 2020. године, краткорочне обавезе Друштва су веће од обртне имовине за износ од 5.031.457 хиљада динара.

2.2.1.16. Обавезе за остале порезе, доприносе и друге дажбине

Обавезе за остале порезе, доприносе и друге дажбине на дан извештајног периода исказане су у износу од 319.995 хиљада динара, а односе се на обавезе за порезе и доприносе и друге дажбине.

Табела број 29: Структура обавезе за остале порезе, доприносе и друге дажбине

-у хиљадама динара-		
Назив	2020. година	2019. година
Обавезе за порезе и друге дажбине	274.235	233.399
Остале обавезе за порезе, доприносе и друге дажбине	45.760	44.232
Укупно:	319.995	277.631

Обавезе за порезе и друге дажбине у износу од 274.235 хиљада динара у највећем делу се односе на обавезе за порез на имовину у износу од 260.982 хиљада динара, накнаде за унапређење животне средине у износу од 5.943 хиљада динара, накнаду за грађевинско земљиште у износу од 4.403 хиљада динара и др.

Остале обавезе за порезе, доприносе и друге дажбине у износу од 45.760 хиљада динара у највећем делу се односе на обавезе за порезе на ауторске уговоре у износу од 27.625 хиљада динара, обавезе за новчане казне и прекршаје у износу од 13.385 хиљада динара, обавезе по записницима локалних самоуправа – Стари град у износу од 3.350 хиљада динара и др.

На основу узорковане документације, утврђено је да обавезе за остале порезе, доприносе и друге дажбине, у ревидираним финансијским извештајима, не садрже материјално значајна погрешна исказивања.

2.2.1.17. Пасивна временска разграничења

Пасивна временска разграничења, на дан извештајног периода 31. децембра 2020. године, евидентирана у укупном износу од 14.531 хиљада динара односе на умањење прихода текућег месеца за дистрибуиране магацине.

На основу узорковане документације, утврђено је да пасивна временска разграничења, у ревидираним финансијским извештајима, не садрже материјално значајна погрешна исказивања.



2.2.2. Биланс успеха

Друштво је у извештајном периоду остварило губитак из редовног пословања пре опорезивања у износу од 608.670 хиљада динара, као разлику укупних прихода у износу од 540.782 хиљада динара и укупних расхода у износу од 1.149.452 хиљада динара.

Губитак из редовног пословања пре опорезивања увећан је за одложени порески приход периода у износу од 3.875 хиљада динара, што чини остварени нето губитак у износу од 604.795 хиљада динара.

Структура пословних, финансијских и осталих прихода и расхода, приказана је у следећем табеларном прегледу:

Табела број 30: Приказ прихода, расхода и резултата пословања

-у хиљадама динара-

Назив	Приходи	Расходи	Добитак/ губитак
Пословни приходи/расходи	536.938	889.060	(352.122)
Финансијски приходи/расходи	775	203.182	(202.407)
Остали приходи/расходи	3.069	51.540	(48.471)
Приходи/расходи од усклађивања вредности остале имовине која се исказује по фер вредности	-	5.670	(5.670)
Губитак из редовног пословања пре опорезивања	540.782	1.149.452	608.670
Одложени порески приход периода	-	-	3.875
Нето губитак	-	-	604.795

2.2.2.1. Пословни приходи

Пословни приходи Друштва евидентирани су у укупном износу од 536.938 хиљада динара, а структура ових прихода дата је у следећем табеларном прегледу:

Табела број 31: Приказ пословних прихода

-у хиљадама динара-

Назив	2020. година	2019. година
Приходи од продаје производа и услуга на домаћем тржишту	11.202	13.315
Приходи од продаје производа и услуга осталим повезаним правним лицима на домаћем тржишту	16.637	15.335
Приходи од продаје произв. и услуга на домаћем тржишту	489.997	648.673
Приходи од продаје готових производа и услуга на иностраном тржишту	8.332	4.919
Приходи од премија, субвенција, дотација, донација и сл.	-	120
Други пословни приходи	10.770	15.397
Укупно:	536.938	697.759

Приходи од продаје производа и услуга су исказани у износу од 489.997 хиљада динара, а њихова структура је приказана у следећем табеларном прегледу:



Табела број 32: Приходи од продаје производа и услуга на домаћем тржишту

-у хиљадама динара-

Назив	2020. година
Приход од продаје илустроване штампе у земљи	173.633
Приход од штампарских услуга	279.459
Остали приходи	36.905
Укупно:	489.997

Друштво остварује приходе обављањем претежне делатности, односно штампањем и дистрибуцијом следећих магазина Политикин забавник, Мали Политикин Забавник, Илустрована Политика, Базар, Свет компјутера, Енигматика, Разбибрига и пружањем штампарских услуга другим правним лицима.

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

2.2.2.2. Пословни расходи

Структура пословних расхода, исказаних у пословним књигама у укупном износу од 889.060 хиљада динара, дата је у следећем табеларном прегледу:

Табела број 33: Приказ структуре пословних расхода

-у хиљадама динара-

Назив	2020. година	2019. година
Набавна вредност продате робе	10.256	12.415
Трошкови материјала	279.072	383.620
Трошкови горива и енергије	110.902	110.515
Трошкови зарада, накнада зарада и остали лични расходи	306.015	300.959
Трошкови производних услуга	49.000	58.905
Трошкови амортизације и резервисања	84.721	85.836
Нематеријални трошкови	49.871	56.743
Приход од активирања учинака и робе		(152)
Повећање вредности залиха учинака	(777)	
Смањење вредности залиха учинака		1.126
Укупно:	889.060	1.009.967

2.2.2.2.1. Набавна вредност продате робе

Набавна вредност продате робе, која је исказана на дан извештајног периода, у износу од 10.256 хиљада динара обухвата набавну вредност продате комисионе робе у износу од 9.360 хиљада динара и набавну вредност продате робе - часописа Афера у износу од 896 хиљада динара.

На основу узорковане документације, утврђено је да набавна вредност продате робе, у ревидираним финансијским извештајима, не садржи материјално значајна погрешна исказивања.

2.2.2.2.2. Трошкови материјала

Структура трошкова материјала који су за 2020. годину исказани у износу од 279.072 хиљада динара даје се у следећем прегледу:



Табела број 34: Приказ структуре трошкова материјала

-у хиљадама динара-

Назив	2020. година	2019. година
Укупан материјал за израду	264.446	370175
Трошкови осталог материјала (режијског)	1.809	1168
Трошкови резервних делова	12.604	12057
Трошкови отписа алата и инвентара	213	220
Укупно:	279.072	383.620

Укупан материјал за израду који је исказан на дан извештајног периода, у износу од 264.446 хиљада динара обухвата новинску хартију офсет штампе у износу од 151.396 хиљада динара, новинску хартију табачне штампе у износу од 18.107 хиљада динара, боју офсет штампе у износу од 48.184 хиљада динара, боју табачне штампе у износу од 1.864 хиљада динара, остали основни штампарски материјал у износу од 24.843 хиљада динара, офсет плоче у износу од 17.790 хиљада динара и помоћни материјал у износу од 2.263 хиљада динара.

Трошкови осталог материјала (режијског) који су исказани на дан извештајног периода, у износу од 1.809 хиљада динара обухватају материјал за чишћење и одржавање у износу од 460 хиљада динара, потрошни и канцеларијски материјал у износу од 755 хиљада динара, остали материјал у износу од 15 хиљада динара и заштитна и хигијенска техничка средства у износу од 580 хиљада динара.

Трошкови резервних делова који су исказани на дан извештајног периода, у износу од 12.604 хиљада динара обухватају материјал за оправке и резервне делове у износу од 12.122 хиљада динара, ауто делове - сервис у износу од 377 хиљада динара и делове за компјутер - сервис у износу од 115 хиљада динара.

Трошкови отписа алата и инвентара који су исказани на дан извештајног периода, у износу од 213 хиљада динара обухватају отпис ситног инвентара у износу од 73 хиљада динара и отпис алата у износу од 139 хиљада динара.

На основу узорковане документације, утврђено је да трошкови материјала, у ревидираним финансијским извештајима, не садрже материјално значајна погрешна исказивања.

2.2.2.2.3. Трошкови горива и енергије

Трошкови горива и енергије исказани у укупном износу од 110.902 хиљаде динара обухватају трошкове електричне енергије у износу од 63.323 хиљаде динара, трошкове топлотне енергије у износу од 3.359 хиљада динара хиљада динара, електричну енергију у киосцима у закупу у износу од 1 хиљада динара, гас за производњу у износу од 26.313 хиљада динара, уља антифриз и гас у износу од 125 хиљада динара, гориво за моторна возила у износу од 732 хиљаде динара и гас за грејање у износу од 17.050 хиљада динара.

На основу узорковане документације, утврђено је да трошкови горива и енергије, у ревидираним финансијским извештајима, не садрже материјално значајна погрешна исказивања.

2.2.2.2.4. Трошкови зарада, накнада зарада и остали лични расходи

Трошкови зарада, накнада зарада и остали лични расходи у току извештајног периода, у укупном износу од 306.015 хиљада динара исказани су у следећем табеларном прегледу:



Табела број 35: Структура зарада, накнада зарада и осталих личних расхода

-у хиљадама динара-

Назив	2020. година	2019. године
Трошкови зарада и накнада зарада (брuto)	211.111	209.191
Трошкови пореза и доприноса на зараде и накнаде зарада на терет послодавца	36.314	36.198
Трошкови накнада по уговору о делу	8.824	10.326
Трошкови накнада по ауторским уговорима	16.763	20.053
Трошкови накнаде члановима управног и надзорног одбора	15.531	12.229
Остали лични расходи и накнаде	17.472	12.961
Укупно:	306.015	300.959

Запошљавање и радно ангажовање у току 2020. године

Друштво је у 2020. години имало просечно 231 запослених лица. На дан 1. јануар 2020. године, Друштво је имало 212 запослених лица, свих 212 на неодређено време, а на дан 31. децембар 2020. године имало је 230 запослених и то 215 на неодређено и 15 на одређено време. У току 2020. године са 34 лица заснован је радни однос, а за 16 запослених престао је радни однос.

Трошкови зарада и накнада зарада

Трошкови зарада и накнада зарада за 2020. годину, у пословним књигама Друштва исказани су у бруто износу од 211.111 хиљада динара.

Табела број 36: Структура трошкова зарада и накнада зарада

- у хиљадама динара -

Назив	2020. година
Трошкови нето зарада	151.723
Порез на зараде	16.880
Трошкови доприноса на зараде - на запослене	42.508
Укупно	211.111

Законом о раду прописано је да запослени има право на одговарајућу зараду, која се утврђује у складу са законом, општим актом и уговором о раду. Сагласно члану 105 став 1 Закона о раду, зарада се састоји од зараде за обављени рад и време проведено на раду (основна зарада), зараде по основу доприноса запосленог пословном успеху послодавца (награде, бонуси и слично) и других примања по основу радног односа, у складу са општим актом и уговором о раду.

Обрачун зарада, накнада зарада и осталих личних примања запослених, у току 2020. године, Друштво је вршило на основу Колективног уговора код послодавца „Политика“ а.д, Београд број 486 од 9. јуна 2020. године, којим је престао да важи Колективног уговор „Политика“ а.д, Београд број 960 од 7. јуна 2017. године.

Износ зараде запослених је утврђен уговором о раду у бруто износу.

Зарада директора је обрачуната за 2020. годину у износу од 5.292 хиљада динара бруто односно нето 3.851 хиљада динара.



Трошкови пореза и доприноса на зараде и накнаде зарада на терет послодавца

Табела број 37: Структура трошкова пореза и доприноса на зараде и накнаде зарада на терет послодавца

Назив	2020. година
Допринос за пензионо осигурање	24.565
Допринос за здравствено осигурање	11.001
Допринос за инвалидско пензионо бенефицирани стаж	749
Укупно	36.314

- у хиљадама динара -

Трошкови пореза и доприноса на зараде и накнаде зарада на терет послодавца су исказани у укупном износу од 36.314 хиљада динара и обрачунати у складу са релевантним прописима Републике Србије.

Трошкови накнада по уговору о делу

Трошкови накнада по уговору о делу су исказани у износу од 8.824 хиљада динара и односе се на обрачунате трошкове за уговоре о делу 28 лица као и на одлуку о додели књижевне награде „Политикиног Забавника“ за 2019 годину. Највећи појединачни износ се односи на пређашњег генералног директора коме је у 2020. години обрачунат бруто износ од 1.853 хиљада динара за период од 8. до 12 месеца 2020. године по уговору о обављању послова главног и одговорног уредника „Политикиног Забавника“.

Табела број 38: Преглед битних елемената уговора о делу

Редни број лица	Датум уговора	Период ангажованости	Радни статус	Опис послова	Нето износ у динарима
1	01.12.2020.	01.12.2020.- 31.05.2021.	пензионер	послови обезбеђења	40.000
2	12.11.2019.	16.11.2019.- 15.02.2020.	незапослена	сређивање архивске грађе	40.000
3	13.02.2020.	16.02.2020.- 15.05.2020.	незапослена	сређивање архивске грађе	40.000
4	11.05.2020.	16.05.2020.- 15.08.2020.	незапослена	сређивање архивске грађе	40.000
5	14.12.2020.	16.12.2020.- 15.03.2021.	незапослена	сређивање архивске грађе	55.000
6	13.07.2020.	13.07.2020.- 13.07.2021.	пензионер	послови главног и одговорног уредника „Политикиног Забавника“	210.000
7	15.09.2020.	15.09.2020.- 08.10.2020.	незапослена	стилизовање и фотографисање за „Базар“	16.000
8	22.01.2020.	15.12.2019.- 21.01.2020.	запослен	члан жирија за доделу књижевне награде „Политикин Забавник“	20.000
9	22.01.2020.	15.12.2019.- 21.01.2020.	запослен	члан жирија за доделу књижевне награде „Политикин Забавник“	20.000
10	22.01.2020.	15.12.2019.- 21.01.2020.	запослена	члан жирија за доделу књижевне награде „Политикин Забавник“	20.000
11	30.01.2019.	01.02.2019.- 31.01.2020.	запослена	промоција „Базара“	100.000



Редни број лица	Датум уговора	Период ангажованости	Радни статус	Опис послова	Нето износ у динарима
12	27.01.2020.	01.02.2020.- 31.07.2020.	запослена	промоција „Базара“ и „Политикиног Забавника“	100.000
13	31.07.2020.	01.08.2020.- 31.10.2020. (раскид уговора)	запослена	промоција „Базара“ и „Политикиног Забавника“	100.000
14	25.12.2019.	01.01.2020.- 30.06.2020.	запослена	промоција „Илустроване Политике“	100.000
15	29.06.2020.	01.07.2020.- 31.10.2020. (раскид уговора)	запослена	промоција „Илустроване Политике“	100.000
16	09.01.2020.	09.01.2020.- 31.12.2020.	незапослена	прикупљање огласа ради објаве у издањима „Политике“ а.д.	према одређеном проценту наведеном у уговору о делу
17	09.01.2020.	09.01.2020.- 31.12.2020.	незапослена	прикупљање огласа ради објаве у издањима „Политике“ а.д.	према одређеном проценту наведеном у уговору о делу
18	15.01.2020.	30 дана	пензионер	сређивање архивске грађе	18.000
19	15.02.2020.	30 дана	пензионер	сређивање архивске грађе	18.000
20	15.06.2020.	30 дана	пензионер	сређивање архивске грађе	18.000
21	15.08.2020.	30 дана	пензионер	сређивање архивске грађе	18.000
22	25.12.2019.	01.01.2020.- 31.03.2020.	незапослена	проналажење потенцијалних купаца штампарских услуга и развијање сарадње	40.000
23	27.03.2020.	01.04.2020.- 30.06.2020.	незапослена	проналажење потенцијалних купаца штампарских услуга и развијање	40.000
24	31.01.2020.	01.02.2020.- 31.07.2020.	запослена	проналажење потенцијалних купаца штампарских услуга и развијање	50.000
25	01.08.2020.	01.08.2020.- 31.10.2020.	запослена	проналажење потенцијалних купаца штампарских услуга и развијање	50.000
26	28.09.2020.	28.09.2020.- 31.10.2020.	запослен у самосталним делатностима	Ликовно-графичко уређење „Базаровог“ кувара за 2020/2021.	60.000
27	24.01.2020.			Добитница књижевне награде „Политикиног Забавника“	120.000
28	22.01.2020.	22.01.2020.- 23.01.2020.	пензионер	израда повеље за књижевну награду „Политикиног Забавника“ за 2019.	10.000
29	15.10.2020.	15.10.2020.- 22.10.2020.	незапослен	стилизовање модела за насловну страну и едиторијал у „Базару“	5.000



Трошкови накнада по ауторским уговорима

Трошкови накнада по ауторским уговорима су исказани у износу од 16.763 хиљада динара и односе се на обрачунате ауторске хонораре за 62 лица.

Табела број 39: Преглед хонорарних послова

Редни број	Часопис	Број ауторских уговора	Опис хонорарних послова
1.	Базар	4	Текст, стајлинг, шминка и фризура
2.	Политикин забавник	10	Текст, илустрација, графичко дело, лектура и коректура
3.	Свет компјутера	22	Текст, веб текст, курир и текст
4.	Енигматика	13	Текст, енигматски рад, илустрације, карикатуре, техничка сарадња
5.	Илустрована политика	7	Текст, шах, лектура
6.	Мали забавник	6	Текст, илустрација, графичко дело, лектура
Укупно		62	

Трошкови накнаде члановима управног и надзорног одбора

Трошкови накнаде члановима управног и надзорног одбора су исказани у износу од 15.531 хиљада динара и односе се на обрачунате трошкове накнада за седам чланова надзорног одбора. Одлуком Скупштине Друштва о разрешењу и именовању чланова сваки члан надзорног одбора има право на накнаду у износу од EUR 1.000 месечно, односно 189 хиљада динара месечно у бруто износу.

Остали лични расходи и накнаде

Остали лични расходи и накнаде исказани су у износу од 17.472 хиљада динара.

Табела број 40: Структура осталих личних расхода и накнада

- у хиљадама динара -

Назив	2020. година
Дан Политике – јубиларне награде	555
Помоћ запосленима	1.049
Отпремнина за пензију	3.195
Трошкови новогодишњих пакетића	738
Здравствене услуге	2.428
Путни трошкови у земљи	73
Дневнице у земљи	77
Дневнице у иностранству	53
Путни трошкови у иностранству	203
Превоз с посла и на посао	7.538
Превоз на рад и са рада - фактуре	1.562
Укупно	17.472

Превоз с посла и на посао у износу од 7.538 хиљада динара у целости се односи на обрачунате трошкове превоза са посла и на посао запослених, с тим да се наведена накнада исплаћује само за дане проведене на раду, односно у процентуалном износу остварених сати редовног рада од укупног броја радних сати у месецу.



Отпремнина за одлазак у пензију у износу од 3.195 хиљада динара у целости се односе на трошкове отпремнине за одлазак у старосну пензију за 7 запослених радника. Највећи појединачни износ се односи на отпремнину за одлазак у пензију пређашњег генералног директора у бруто износу од 1.607 хиљада динара.

Здравствене услуге у износу од 2.428 хиљада динара у целости се односе на обрачунате трошкове систематских прегледа за 203 запослена. Наведени износ се састоји од 52 систематска прегледа за мушкарце са медицином рада у укупном износу од 754 хиљада динара, 81 систематског преглед за мушкарце у укупном износу од 729 хиљада динара и 70 систематских прегледа за жене у укупном износу од 945 хиљада динара.

Превоз на рад и са рада – фактуре у износу од 1.562 хиљада динара се односи на фактуре аутопревозника за превоз радника који живе ван Београда.

2.2.2.2.5. Трошкови производних услуга

Структура трошкова производних услуга који су за 2020. годину исказани у износу од 3.163 хиљада динара даје се у следећем прегледу:

Табела број 41: Структура трошкови производних услуга

Назив	2020. година	2019. година
Трошкови транспортних и птт услуга	18.788	21.650
Трошкови услуга одржавања	8.994	13.057
Трошкови закупнина	355	354
Трошкови сајмова		854
Трошкови рекламе и пропаганде	9.104	8.513
Свега остале услуге	11.759	14.477
Укупно	49.000	58.905

-у хиљадама динара-

Трошкови транспортних и птт услуга у износу од 18.788 хиљада динара односе се на птт трошкове у износу од 4.594 хиљада динара, превозничке услуге у износу од 13.459 хиљада динара, занатске услуге приватних лица – превоз у износу од 9 хиљада динара и трошкове мобилних телефона у износу од 726 хиљада динара.

Трошкови услуга одржавања у износу од 8.994 хиљада динара односе се на разне оправке и одржавање у износу од 7.677 хиљада динара, разне оправке и одржавање – адаптација и реконструкција у износу од 431 хиљада динара и трошкови увођења контрола и одржавања софтвера у износу од 886 хиљада динара.

Трошкови закупнина у износу од 355 хиљада динара се односе на трошкове закупа канцеларијског контејнера димензија 6,0 x 2,4м.

Трошкови рекламе и пропаганде износу од 9.104 хиљада динара односе се на трошкове рекламе и огласа у износу од 7.386 хиљада динара и трошкове рекламе – наградне игре, манифестације у износу од 1.718 хиљада динара.



Свега остале услуге исказане су у износу од 11.759 хиљада динара и чине их:

Табела број 42: Структура свега остале услуге

Назив	-у хиљадама динара-	
	2020. година	
Ауторска права - магазини	215	
Остале разне производне услуге - издавачки сектор	604	
Комуналне услуге - чистоћа	4.330	
Комуналне услуге - вода	960	
Остале разне материјалне услуге - штампарија	2.164	
Дорада - пластификација, повезивање и др.	592	
Штампарске услуге	2.894	
Укупно:	11.759	

Комуналне услуге - чистоћа у износу од 4.330 хиљада динара односе се на трошкове по рачуним ЈП Градска чистоћа.

Остале разне материјалне услуге – штампарија у износу од 2.164 хиљада динара односе се на услугу преузимања, транспорта и збрињавања отпада - контаминирани амбалаже, флуоцеви и развијача у износу од 1.000 хиљада динара и најам виљушкарa у износу од 1.164 хиљада динара.

На основу узорковане документације, утврђено је да трошкови производних услуга, у ревидираним финансијским извештајима, не садрже материјално значајна погрешна исказивања.

2.2.2.2.6. Трошкови амортизације

Трошкови амортизације исказани у износу од 84.696 хиљада динара односе се на трошкове амортизације некретнина, постројења и опреме.

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

2.2.2.2.7. Нематеријални трошкови

У пословним књигама Друштва, исказани су нематеријални трошкови, на дан извештајног периода, у укупном износу од 49.871 хиљада динара, што је приказано у следећем табеларном прегледу:

Табела број 43: Структура нематеријалних трошкова

Назив	-у хиљадама динара-	
	2020. година	2019. година
Трошкови непроизводних услуга	12.651	16.627
Трошкови репрезентације	7.700	8.915
Укупно трошкови премија осигурања	138	322
Трошкови платног промета	1.273	1.249
Трошкови пореза	23.499	23.623
Укупни остали нематеријални трошкови	4.610	6.008
Укупно	49.871	56.743

Трошкови непроизводних услуга исказани су у износу од 12.651 хиљада динара и односе се на трошкове адвокатских услуга у износу од 8.456 хиљада динара, трошкове



интелектуалних услуга у износу од 2.154 хиљаде динара и трошкове осталих непроизводних услуга у износу од 440 хиљада динара и трошкове стручног усавршавања кадрова у износу од 38 хиљада динара.

Трошкови репрезентације исказани су у износу од 7.700 хиљада динара и односе се на трошкове репрезентације у износу од 2.157 хиљада динара и трошкове бесплатних примерака - магазина у износу од 5.543 хиљада динара.

Укупни трошкови премија осигурања исказани су у износу од 138 хиљада динара и односе се на трошкове премије осигурања у износу од 117 хиљада динара и трошкове обавезног осигурања моторних возила у износу од 21 хиљаде динара.

Трошкови платног промета исказани су у износу од 1.273 хиљада динара и односе се на трошкове накнада за банкарске услуге.

Трошкови пореза у износу од 23.499 хиљада динара у највећем делу се односе на трошкове републичког пореза на имовину у износу од 23.003 хиљада динара, трошкове ПДВ-а у износу од 155 хиљада динара и трошкове накнаде за заштиту животне средине у износу од 57 хиљада динара и др.

Укупни остали нематеријални трошкови у износу од 4.610 хиљада динара у највећем делу се односе на трошкове парничних поступака и судских спорова у износу од 2.639 хиљада динара, трошкове судских такси у износу од 521 хиљаде динара, административне и друге услуге у износу од 422 хиљаде динара, трошкове листова, књига и часописа у износу од 374 хиљада динара и др.

На основу узорковане документације, утврђено је да нематеријални трошкови, у ревидираним финансијским извештајима, не садрже материјално значајна погрешна исказивања.

2.2.2.3. Финансијски расходи

Финансијски расходи исказани у укупном износу од 203.182 хиљаде динара чине:

Табела број 44: Структура финансијских расхода

Назив	-у хиљадама динара-	
	2020. година	2019. година
Расходи камата	202.881	231.486
Негативне курсне разлике	44	110
Расходи по основу ефеката валутне клаузуле	257	218
Укупно:	203.182	231.814

Расходи камата исказани су у износу од 202.881 хиљада динара и чине их:

Табела број 45: Структура расхода камата

Назив	-у хиљадама динара-	
	2020. година	
Расходи камата од добављача	65.538	
Расходи камата по кредитима	52.772	
Расходи камата по извршним судским решењима	33.411	
Расходи камата по судским споровима – Комерцијална банка, Београд	32.953	
Расходи камата пореских управа	18.207	
Укупно:	202.881	



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

2.2.2.4. Остали приходи

Остали приходи исказани у укупном износу од 3.069 хиљада динара, састоје се од:

Табела број 46: Структура расхода камата

Назив	2020. година	2019. година
Приходи од продаје некретнина	205	11.083
Приходи по основу ефеката уговорене заштите од ризика	490	1.853
Приходи од укидања дугорочних резервисања	789	517
Остали непоменути приходи	439	2.333
<i>Приходи од усклађивања вредности:</i>		
- потраживања и краткорочних финансијских		2.098
Остало	1.146	949
Укупно:	3.069	18.833

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

2.2.2.5. Остали расходи

Остали расходи исказани у укупном износу од 51.540 хиљада динара односе се на губитке од продаје некретнина и опреме у износу од 37.029 хиљада динара, расходе индиректног отписа потраживања у износу од 13.599 хиљада динара и др.

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

2.2.2.6. Нето губитак пословања које се обуставља, расходи промене рачуноводствене политике и исправка грешака из ранијих периода

Нето губитак пословања које се обуставља, расходи промене рачуноводствене политике и исправка грешака из ранијих периода исказани у износу од 5.670 хиљада динара односе се на разлику између исказаних расхода из ранијих година у износу од 8.434 хиљада динара и исказаних прихода из ранијих година у износу од 2.764 хиљада динара.

На основу узорковане документације, утврђено је да позиција нето губитак пословања које се обуставља, расходи промене рачуноводствене политике и исправка грешака из ранијих периода, у ревидираним финансијским извештајима, не садржи материјално значајна погрешна исказивања.

2.2.2.7. Нето добитак / губитак

Табела број 47: Приказ оствареног нето добитка/губитка

Назив	2020. година	2019. година
Добитак из редовног пословања пре опорезивања	608.670	522.915
Одложени порески расходи периода	3.875	2.181
Нето добитак/губитак:	604.795	520.734



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 „Политика – акционарско друштво за новинско-издавачку и графичку делатност“, Београд за 2020. годину, утврђено је да је предметни извештај састављен у складу са прописима који га уређују.

2.2.4. Извештај о променама на капиталу

Анализом исказаних позиција у Извештају о променама на капиталу „Политика – акционарско друштво за новинско-издавачку и графичку делатност“, Београд за 2020. годину, утврђено је да предметни извештај, одражава финансијски положај Друштва, да је састављен у складу са МРС 1 Презентација финансијских извештаја, параграфима 106-110, 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

Увидом у пословне књиге Друштва као и на основу анализе исказаних позиција у Извештају о токовима готовине за 2020. годину, утврђено је да је предметни извештај састављен у складу са МРС 7 Извештај о токовима готовине, чиме су обезбеђене релевантне информације о променама у готовини и готовинским еквивалентима Друштва у оквиру пословних активности, активности инвестирања и финансирања.

2.2.6. Напомене уз финансијске извештаје

У складу са МРС 1 Презентација финансијских извештаја, параграф 112 и чланом 2 Закона о рачуноводству, Напомене уз финансијске извештаје треба да пруже информације о основама за састављање финансијских извештаја, примењеним рачуноводственим политикама, додатним подацима који нису презентовани у финансијским извештајима, а доприносе бољем разумевању истих, као и другим подацима који су прописани у појединим МРС/МСФИ којима су за одређене позиције финансијских извештаја наведене.

У поступку ревизије, анализом исказаних позиција у Напоменама уз финансијске извештаје за 2020. годину, утврђено је да предметни извештај не садржи информације које је Друштво било дужно да обелодани у складу са МРС 1 Презентација финансијских извештаја.

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 субјекта ревизије или су то садашње обавезе које настају по основу прошлих догађаја али нису признате јер



није вероватно да ће бити захтеван одлив средстава за измирење обавеза или износ обавеза не може да буде довољно поуздано процењен.

Резервисања за судске спорове на дан 31. децембар 2020 године су извршена према процени издатака потребних за измирење процењене садашње обавезе по основу 4 радна, 5 парничних, 9 прекршајних и 2 поступка који се воде пред Привредним судом у току, у складу са МРС 37 Резервисања, потенцијалне обавезе и потенцијална имовина.

3. Друга питања у поступку ревизије

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

1) Усклађеност уговора којима су уређена права, обавезе и одговорности запослених из радног односа и лица ван радног односа, са Законом о раду и општим актом Друштва:

Права, обавезе и одговорности из радног односа, као и зараде, накнаде зарада и друга примања запослених у Друштву уређени су Законом о раду, Колективним уговором 950 од 7. јуна 2017. године, Колективним уговором 486 од 9. јуна 2020. године, Правилником о организацији и систематизацији послова од 20. маја 2015. године и уговорима о раду.

У складу са чланом 24. став 2. Закона о раду, Друштво је донело Правилник о унутрашњој организацији и систематизацији послова од 20. маја 2015. године којим је утврдило организационе делове, назив и опис послова, врсту и степен захтеване стручне спреме, односно образовања и друге посебне услове за рад на тим пословима (у даљем тексту: Правилник о систематизацији).

Чланом 24. став 1. Закона о раду прописано је да радни однос може да се заснује са лицем које има најмање 15 година живота и испуњава друге услове за рад на одређеним пословима, утврђене законом, односно правилником о организацији и систематизацији послова. Чланом 26 став 1. Закона о раду прописано је да је кандидат дужан да, приликом заснивања радног односа, послодавцу достави исправе и друге доказе о испуњености услова за рад на пословима за које заснива радни однос, утврђених правилником. Надаље, чланом 33 став 1 тачка 4 истог Закона прописано је да Уговор о раду садржи врсту и степен стручне спреме, односно образовања запосленог, који су услов за обављање послова за које се закључује уговор о раду.

Увидом у достављену документацију утврђено је да је Друштво закључило уговоре о раду или анексе уговора о раду са замеником шефа одељења – табачна штампа, систем администратором, генералним директором и главним уредником „Света комјутера“, лектором и ликовно графичким уредником за које у поступку ревизије нису презентовани докази о стеченој захтеваној врсти и степену образовања.

Увидом у достављену документацију утврђено је да је Друштво закључило уговор о делу са једним лицем за обављање послова главног и одговорног уредника „Политикиног Забавника“ а које је радно место утврђено Правилником о систематизацији. Наведени уговор закључен је за обављање послова систематизованог радног места те није у складу са чланом 199 став 1 Закона о раду којим је прописано да послодавац може са одређеним лицем да закључи уговор о делу, ради обављања послова који су ван делатности послодавца, а који имају за предмет самосталну израду или оправку одређене ствари, самостално извршење одређеног физичког или интелектуалног посла.

Наведени уговор закључен је 13. јула 2020. године на период од годину дана и уговорена је нето месечна накнада у износу од 210.000,00 динара.



Поводом наведеног Друштво је доставило допис Државној ревизорској институцији у коме констатује да је потребно изменити систематизацију радних места али да за то постоје отежавајуће околности јер је тешко, готово немогуће пронаћи радника са одговарајућим искуством и стручном спремом када је у питању графичка делатност. Надаље, наводи се у допису Друштво ће кроз нову систематизацију и реорганизацију исправити начињене пропусте и потрудиће се да прибави доказе о стручној спреми који се због очигледне омашке нису нашли у досијеима запослених.

Поводом Уговора о делу закљученог за обављање послова систематизованог радног места Друштво се изјаснило да је Уговор закључен у складу са одлуком Надзорног одбора те имајући то у виду, постојећи недостатак отклониће након презентовања ситуације Надзорном одбору о чему ће он донети и одлуку. Истим дописом Друштво је замолило за дужи рок ради достављања доказа о предузетим радњама како би у што већој мери отклонили постојеће пропусте. У прилогу дописа достављене су две дипломе о стручној спреми запослених.



ПРИЛОГ III

ФИНАНСИЈСКИ ИЗВЕШТАЈИ „ПОЛИТИКА – АКЦИОНАРСКО ДРУШТВО ЗА НОВИНСКО-ИЗДАВАЧКУ И ГРАФИЧКУ ДЕЛАТНОСТ”, БЕОГРАД ЗА 2020. ГОДИНУ



САДРЖАЈ

1. Биланс стања.....	69
2. Биланс успеха.....	73
3. Извештај о осталом резултату	75
4. Извештај о променама на капиталу	77
5. Извештај о токовима готовине.....	81
6. Напомене уз финансијске извештаје за 2020. годину	83



1. Биланс стања
на дан 31. децембра 2020. године

-у хиљадама динара-

ПОЗИЦИЈА	Напомена број	Износ		
		Претходна година		
		Текућа година	Крајње стање 31. децембра 2019.	Почетно стање 1. јануара 2019.
АКТИВА				
А. УПИСАНИ А НЕУПЛАЋЕНИ КАПИТАЛ				
Б. СТАЛНА ИМОВИНА		3.002.921	3.162.185	3.324.435
I. НЕМАТЕРИЈАЛНА ИМОВИНА		54.117	54.117	54.117
1. Улагања у развој				
2. Концесије, патенти, лиценце, робне и услужне марке, софтвер и остала права		54.117	54.117	54.117
3. Гудвил				
4. Остала нематеријална имовина				
5. Нематеријална имовина у припреми				
6. Аванси за нематеријалну имовину				
II НЕКРЕТНИНЕ, ПОСТРОЈЕЊА И ОПРЕМА	5	2.167.077	2.324.810	2.486.686
1. Земљиште		4.994	4.994	4.994
2. Грађевински објекти		1.262.913	1.289.017	1.315.123
3. Постројења и опрема		86.656	105.028	158.113
4. Инвестиционе некретнине	6	812.514	925.771	1.008.456
5. Остале некретнине, постројења и опрема				
6. Некретнине, постројења и опрема у припреми				
7. Улагања на туђим некретнинама постројењима и опреми				
8. Аванси за некретнине, постројења и опрему				
III. БИОЛОШКА СРЕДСТВА				
1. Шуме и вишегодишњи засади				
2. Основно стадо				
3. Биолошка средства у припреми				
4. Аванси за биолошка средства				
ДУГОРОЧНИ ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ	7	781.727	783.258	783.632
1. Учешћа у капиталу зависних правних лица		770.733	770.733	770.733
2. Учешћа у капиталу придружених правних лица и заједничким подухватима				
3. Учешћа у капиталу осталих правних лица и друге хартије од вредности расположиве за продају		1.634	1.748	659
4. Дугорочни пласмани матичним и зависним правним лицима				
5. Дугорочни пласмани осталим правним лицима				
6. Дугорочни пласмани у земљи				
7. Дугорочни пласмани у иностранству				
8. Хартије од вредности које се држе до доспећа				



ПОЗИЦИЈА	Напомена број	Износ		
		Претходна година		
		Текућа година	Крајње стање 31. децембра 2019.	Почетно стање 1. јануара 2019.
9. Остали дугорочни финансијски пласмани		9.360	10.777	12.240
V. ДУГОРОЧНА ПОТРАЖИВАЊА				
1. Потраживања од матичног и зависних правних лица				
2. Потраживања од осталих повезаних лица				
3. Потраживања по основу продаје на робни кредит				
4. Потраживање за продају по уговорима о финансијском лизингу				
5. Потраживања по основу јемства				
6. Спорна и сумњива потраживања				
7. Остала дугорочна потраживања				
B. ОДЛОЖЕНА ПОРЕСКА СРЕДСТВА				
Г. ОБРТНА ИМОВИНА		276.063	281.171	290.772
I. ЗАЛИХЕ	8	101.874	89.223	110.271
1. Материјал, резервни делови, алат и ситан инвентар		94.011	83.269	103.687
2. Недовршена производња и недовршене услуге				
3. Готови производи		2.920	2.142	3.268
4. Роба				
5. Стална средства намењена продаји				
6. Плаћени аванси за залихе и услуге		4.943	3.812	3.316
II. ПОТРАЖИВАЊА ПО ОСНОВУ ПРОДАЈЕ	9	104.736	106.089	124.323
1. Купци у земљи – матична и зависна правна лица		0	0	0
2. Купци у иностранству – матична и зависна правна лица				
3. Купци у земљи - остала повезана правна лица		4.567	0	5.072
4. Купци у иностранству - остала повезана правна лица				
5. Купци у земљи		90.480	97.516	111.759
6. Купци у иностранству		9.689	8.573	7.492
7. Остала потраживања по основу продаје				
III. ПОТРАЖИВАЊА ИЗ СПЕЦИФИЧНИХ ПОСЛОВА	9	252	820	620
IV. ДРУГА ПОТРАЖИВАЊА	9	660	399	7.503
V. ФИНАНСИЈСКА СРЕДСТВА КОЈА СЕ ВРЕДНУЈУ ПО ФЕР ВРЕДНОСТИ КРОЗ БИЛАНС УСПЕХА				
VI. КРАТКОРОЧНИ ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ	9	0	0	0
1. Краткорочни кредити и пласмани – матична и зависна правна лица				
2. Краткорочни кредити и пласмани – остала повезана правна лица				
3. Краткорочни кредити и зајмови у земљи				



ПОЗИЦИЈА	Напомена број	Износ		
		Претходна година		
		Текућа година	Крајње стање 31. децембра 2019.	Почетно стање 1. јануара 2019.
4. Краткорочни кредити и зајмови у иностранству				
5. Остали краткорочни финансијски пласмани				
VII. ГОТОВИНСКИ ЕКВИВАЛЕНТИ И ГОТОВИНА	10	47.410	68.246	32.385
VIII. ПОРЕЗ НА ДОДАТУ ВРЕДНОСТ	9	2.657	6.791	8.301
IX. АКТИВНА ВРЕМЕНСКА РАЗГРАНИЧЕЊА	9	18.474	9.603	7.369
Д. УКУПНА АКТИВА = ПОСЛОВНА ИМОВИНА		3.278.984	3.443.356	3.615.207
Ћ. ВАНБИЛАНСНА АКТИВА	11	3.097.489	3.070.480	3.092.517
ПАСИВА				
А. КАПИТАЛ				
I. ОСНОВНИ КАПИТАЛ	12	1.406.612	1.406.612	1.406.612
1. Акцијски капитал	12	1.406.612	1.406.612	1.406.612
2. Удели друштава с ограниченом одговорношћу				
3. Улози				
4. Државни капитал				
5. Друштвени капитал				
6. Задружни удели				
7. Емисиона премија				
8. Остали основни капитал				
II. УПИСАНИ А НЕУПЛАЋЕНИ КАПИТАЛ				
III. ОТКУПЉЕНЕ СОПСТВЕНЕ АКЦИЈЕ				
IV. РЕЗЕРВЕ	12			
V. РЕВАЛОРИЗАЦИОНЕ РЕЗЕРВЕ ПО ОСНОВУ РЕВАЛОРИЗАЦИЈЕ НЕМАТЕРИЈАЛНЕ ИМОВИНЕ НЕКРЕТНИНА ПОСТРОЈЕЊА И ОПРЕМЕ	12	55.192	55.192	55.192
VI. НЕРЕАЛИЗОВАНИ ДОБИЦИ ПО ОСНОВУ ХАРТИЈА ОД ВРЕДНОСТИ И ДРУГИХ КОМПОНЕНТИ ОСТАЛОГ СВЕОБУХВАТНОГ РЕЗУЛТАТА	12	7.938	8.242	8.823
VII. НЕРЕАЛИЗОВАНИ ГУБИЦИ ПО ОСНОВУ ХАРТИЈА ОД ВРЕДНОСТИ И ДРУГИХ КОМПОНЕНТИ ОСТАЛОГ СВЕОБУХВАТНОГ РЕЗУЛТАТА				
VIII. НЕРАСПОРЕЂЕНИ ДОБИТАК	12			
1. Нераспоређени добитак ранијих година				
2. Нераспоређени добитак текуће године				
IX. УЧЕШЋЕ БЕЗ ПРАВА КОНТРОЛЕ				
X. ГУБИТАК	12	3.882.187	3.277.392	2.756.658
1. Губитак ранијих година		3.277.392	2.756.658	2.233.744
2. Губитак текуће године		604.795	520.734	522.914
Б. ДУГОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА И ОБАВЕЗЕ		269.672	295.440	393.802
I. ДУГОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА	13	57.177	59.047	58.127
1. Резервисања за трошкове у гарантном року				



ПОЗИЦИЈА	Напомена број	Износ		
		Претходна година		
		Текућа година	Крајње стање 31. децембра 2019.	Почетно стање 1. јануара 2019.
2. Резервисања за трошкове обнављања природних богатстава				
3. Резервисања за трошкове реструктурирања				
4. Резервисања за накнаде и друге бенефиције запослених	13	17.552	17.362	15.692
5. Резервисања за тошкове судских спорова	13	32.311	34.371	35.121
6. Остала дугорочна резервисања	13	7.314	7.314	7.314
II. ДУГОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ		212.495	236.393	335.675
1. Обавезе које се могу конвертовати у капитал				
2. Обавезе према матичним и зависним правним лицима				
3. Обавезе према осталим повезаним правним лицима				
4. Обавезе по емитованим хартијама од вредности у периоду дужем од годину дана				
5. Дугорочни кредити и зајмови у земљи	14	212.495	236.393	335.675
6. Дугорочни кредити и зајмови у иностранству				
7. Обавезе по основу финансијског лизинга	15			
8. Остале дугорочне обавезе				
V. ОДЛОЖЕНЕ ПОРЕСКЕ ОБАВЕЗЕ	20	114.237	118.112	120.293
Г. КРАТКОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ		5.307.520	4.837.150	4.387.143
I. КРАТКОРОЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ОБАВЕЗЕ	16	1.214.209	1.094.679	959.429
1. Краткорочни кредити од матичних и зависних правних лица				
2. Краткорочни кредити од осталих повезаних правних лица				
3. Краткорочни кредити и зајмови у земљи		294.161	294.163	294.237
4. Краткорочни кредити и зајмови у иностранству				
5. Обавезе по основу сталних средстава и средстава обустављеног пословања намењених продаји				
6. Остале краткорочне финансијске обавезе	14	920.048	800.516	665.192
II. ПРИМЉЕНИ АВАНСИ, ДЕПОЗИТИ И КАУЦИЈЕ	17	2.578	2.136	2.441
III. ОБАВЕЗЕ ИЗ ПОСЛОВАЊА	17	1.838.181	1.743.038	1.690.480
1. Добављачи – матична и зависна правна лица у земљи		141	83	48
2. Добављачи – матична и зависна правна лица у иностранству				
3. Добављачи – остала повезана правна лица у земљи				
4. Добављачи – остала повезана правна лица у иностранству				
5. Добављачи у земљи		1.690.135	1.594.699	1.543.182
6. Добављачи у иностранству		147.905	148.256	147.250
7. Остале обавезе из пословања				
IV. ОСТАЛЕ КРАТКОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ	18	1.918.026	1.704.585	1.484.547



ПОЗИЦИЈА	Напомена број	Износ		
		Претходна година		
		Текућа година	Крајње стање 31. децембра 2019.	Почетно стање 1. јануара 2019.
V. ОБАВЕЗЕ ПО ОСНОВУ ПОРЕЗА НА ДОДАТУ ВРЕДНОСТ				
VI. ОБАВЕЗЕ ЗА ОСТАЛЕ ПОРЕЗЕ, ДОПРИНОСЕ И ДРУГЕ ДАЖБИНЕ	19	319.995	277.631	238.083
VII. ПАСИВНА ВРЕМЕНСКА РАЗГРАНИЧЕЊА	19	14.531	15.081	12.163
Д. ГУБИТАК ИЗНАД ВИСИНЕ КАПИТАЛА		2.412.445	1.807.346	1.286.031
Ћ. УКУПНА ПАСИВА		3.278.984	3.443.356	3.615.207
Е. ВАНБИЛАНСНА ПАСИВА	11	3.097.489	3.070.480	3.092.517

2. Биланс успеха

за период од 1. јануара до 31. децембра 2020. године

-у хиљадама динара-

ПОЗИЦИЈА	Напомена број	Износ	
		Текућа година	Претходна година
ПРИХОДИ ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА			
А. ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ		536.938	697.759
I ПРИХОДИ ОД ПРОДАЈЕ РОБЕ	21	11.202	13.315
1. Приходи од продаје робе матичним и зависним правним лицима на домаћем тржишту			
2. Приходи од продаје робе матичним и зависним правним лицима на иностраном тржишту			
3. Приходи од продаје робе осталим повезаним правним лицима на домаћем тржишту			
4. Приходи од продаје робе осталим повезаним правним лицима на иностраном тржишту			
5. Приходи од продаје робе на домаћем тржишту		11.202	13.315
6. Приходи од продаје робе на иностраном тржишту			
II ПРИХОДИ ОД ПРОДАЈЕ ПРОИЗВОДА И УСЛУГА	21	514.966	668.927
1. Приходи од продаје производа и услуга матичним и зависним правним лицима на домаћем тржишту			
2. Приходи од продаје производа и услуга матичним и зависним правним лицима на иностраном тржишту			
3. Приходи од продаје производа и услуга осталим повезаним правним лицима на домаћем тржишту		16.637	15.335
4. Приходи од продаје производа и услуга осталим повезаним правним лицима на иностраном тржишту			
5. Приходи од продаје производа и услуга на домаћем тржишту		489.997	648.673
6. Приходи од продаје готових производа и услуга на иностраном тржишту		8.332	4.919
III ПРИХОДИ ОД ПРЕМИЈА, СУБВЕНЦИЈА, ДОТАЦИЈА, ДОНАЦИЈА И СЛ.		0	120
IV ДРУГИ ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ	22	10.770	15.397
РАСХОДИ ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА			
Б. ПОСЛОВНИ РАСХОДИ		889.060	1.009.967
I. НАБАВНА ВРЕДНОСТ ПРОДАТЕ РОБЕ	23	10.256	12.415



ПОЗИЦИЈА	Напомена број	Износ	
		Текућа година	Претходна година
II. ПРИХОДИ ОД АКТИВИРАЊА УЧИНАКА И РОБЕ	23	0	0
III. ПОВЕЋАЊЕ ВРЕДНОСТИ ЗАЛИХА НЕДОВРШЕНИХ И ГОТОВИХ ПРОИЗВОДА И НЕДОВРШЕНИХ УСЛУГА		778	0
IV. СМАЊЕЊЕ ВРЕДНОСТИ ЗАЛИХА НЕДОВРШЕНИХ И ГОТОВИХ ПРОИЗВОДА И НЕДОВРШЕНИХ УСЛУГА		0	1.126
V. ТРОШКОВИ МАТЕРИЈАЛА	23	279.073	383.620
VI. ТРОШКОВИ ГОРИВА И ЕНЕРГИЈЕ	23	110.902	110.515
VII. ТРОШКОВИ ЗАРАДА, НАКНАДА ЗАРАДА И ОСТАЛИ ЛИЧНИ РАСХОДИ	29	306.015	300.959
VIII. ТРОШКОВИ ПРОИЗВОДНИХ УСЛУГА	24	49.000	58.905
IX. ТРОШКОВИ АМОРТИЗАЦИЈЕ	23	84.696	85.682
X. ТРОШКОВИ ДУГОРОЧНИХ РЕЗЕРВИСАЊА	23	25	154
XI. НЕМАТЕРИЈАЛНИ ТРОШКОВИ	24	49.871	56.743
В. ПОСЛОВНИ ДОБИТАК			
Г. ПОСЛОВНИ ГУБИТАК		352.122	312.208
Д. ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ	25	775	9.747
I. ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ ОД ПОВЕЗАНИХ ЛИЦА И ОСТАЛИ ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ		60	86
1. Финансијски приходи од матичних и зависних правних лица			
2. Финансијски приходи од осталих повезаних правних лица			
3. Приходи од учешћа у добитку придружених правних лица и заједничких подухвата			
4. Остали финансијски приходи		60	86
II. ПРИХОДИ ОД КАМАТА (ОД ТРЕЋИХ ЛИЦА)		23	216
III. ПОЗИТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ И ПОЗИТИВНИ ЕФЕКТИ ВАЛУТНЕ КЛАУЗУЛЕ (ПРЕМА ТРЕЋИМ ЛИЦИМА)		692	9.445
Ђ. ФИНАНСИЈСКИ РАСХОДИ	26	203.182	231.814
I. ФИНАНСИЈСКИ РАСХОДИ ИЗ ОДНОСА СА ПОВЕЗАНИМ ПРАВНИМ ЛИЦИМА И ОСТАЛИ ФИНАНСИЈСКИ РАСХОДИ			
1. Финансијски расходи из односа са матичним и зависним правним лицима			
2. Финансијски расходи из односа са осталим повезаним правним лицима			
3. Расходи од учешћа у губитку придружених правних лица и заједничких подухвата			
4. Остали финансијски расходи			
II. РАСХОДИ КАМАТА (ПРЕМА ТРЕЋИМ ЛИЦИМА)		202.881	231.486
III. НЕГАТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ И НЕГАТИВНИ ЕФЕКТИ ВАЛУТНЕ КЛУЗУЛЕ (ПРЕМА ТРЕЋИМ ЛИЦИМА)		301	328
Е. ДОБИТАК ИЗ ФИНАНСИРАЊА			
Ж. ГУБИТАК ИЗ ФИНАНСИРАЊА		202.407	222.067
З. ПРИХОДИ ОД УСКЛАЂИВАЊА ВРЕДНОСТИ ОСТАЛЕ ИМОВИНЕ КОЈА СЕ ИСКАЗУЈЕ ПО ФЕР ВРЕДНОСТИ КРОЗ БИЛАНС УСПЕХА	27	0	2.098



ПОЗИЦИЈА	Напомена број	Износ	
		Текућа година	Претходна година
И. РАСХОДИ ОД УСКЛАЂИВАЊА ВРЕДНОСТИ ОСТАЛЕ ИМОВИНЕ КОЈА СЕ ИСКАЗУЈЕ ПО ФЕР ВРЕДНОСТИ КРОЗ БИЛАНС УСПЕХА	28	0	694
Ј. ОСТАЛИ ПРИХОДИ	27	3.069	16.735
К. ОСТАЛИ РАСХОДИ	28	51.540	10.575
Л. ДОБИТАК ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА			
Љ. ГУБИТАК ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА		603.000	526.711
М. НЕТО ДОБИТАК ПОСЛОВАЊА КОЈЕ СЕ ОБУСТАВЉА, ЕФЕКТИ ПРОМЕНЕ РАЧУНОВОДСТВЕНЕ ПОЛИТИКЕ И ИСПРАВКА ГРЕШАКА ИЗ РАНИЈИХ ПЕРИОДА		0	3.796
Н. НЕТО ГУБИТАК ПОСЛОВАЊА КОЈЕ СЕ ОБУСТАВЉА, РАСХОДИ ПРОМЕНЕ РАЧУНОВОДСТВЕНЕ ПОЛИТИКЕ И ИСПРАВКА ГРЕШАКА ИЗ РАНИЈИХ ПЕРИОДА		5.670	0
Њ. ДОБИТАК ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА			
О. ГУБИТАК ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА		608.670	522.915
П. ПОРЕЗ НА ДОБИТАК			
І ПОРЕСКИ РАСХОД ПЕРИОДА			
ІІ ОДЛОЖЕНИ ПОРЕСКИ РАСХОДИ ПЕРИОДА			
ІІІ ОДЛОЖЕНИ ПОРЕСКИ ПРИХОДИ ПЕРИОДА		3.875	2.181
Р. ИСПЛАЋЕНА ЛИЧНА ПРИМАЊА ПОСЛОДАВЦА			
С. НЕТО ДОБИТАК			
Т. НЕТО ГУБИТАК		604.795	520.734
І НЕТО ДОБИТАК КОЈИ ПРИПАДА МАЊИНСКИМ УЛАГАЧИМА			
ІІ НЕТО ДОБИТАК КОЈИ ПРИПАДА ВЕЋИНСКОМ ВЛАСНИКУ			
ІІІ НЕТО ГУБИТАК КОЈИ ПРИПАДА МАЊИНСКИМ УЛАГАЧИМА			
ІV НЕТО ГУБИТАК КОЈИ ПРИПАДА ВЕЋИНСКОМ ВЛАСНИКУ			
V ЗАРАДА ПО АКЦИЈИ			
1.Основна зарада по акцији			
2.Умањена (разводњена) зарада по акцији			

**3. Извештај о осталом резултату
за период од 01. јануара до 31. децембра 2020. године**

-у хиљадама динара-

ПОЗИЦИЈА	Напомена број	Износ	
		Текућа година	Претходна година
А. НЕТО РЕЗУЛТАТ ИЗ ПОСЛОВАЊА			
І НЕТО ДОБИТАК			
ІІ НЕТО ГУБИТАК		604.795	520.734
Б. ОСТАЛИ СВЕОБУХВАТНИ ДОБИТАК ИЛИ ГУБИТАК			



ПОЗИЦИЈА	Напомена број	Износ	
		Текућа година	Претходна година
а) Ставке које неће бити рекласификоване у Билансу успеха у будућим периодима			
1. Промене ревалоризације нематеријалне имовине, некретнина, постројења и опреме			
а) повећање ревалоризационих резерви			
б) смањење ревалоризационих резерви			
2. Актуарски добици или губици по основу планова дефинисаних примања			
а) добици		97	80
б) губици		288	1.749
3. Добици или губици по основу улагања у власничке инструменте капитала			
а) добици			
б) губици			
4. Добици или губици по основу удела у осталом свеобухватном добитку или губитку придружених друштава			
а) добици			
б) губици			
б) Ставке које накнадно могу бити рекласификоване у Билансу успеха у будућим периодима			
1. Добици или губици по основу прерачуна финансијских извештаја иностраног пословања			
а) добици			
б) губици			
2. Добици или губици од инструмената заштите нето улагања у инострано пословање			
а) добици			
б) губици			
3. Добици или губици по основу инструмената заштите ризика (хедџинга) новчаног тока			
а) добици			
б) губици			
4. Добици или губици по основу хартија од вредности расположивих за продају			
а) добици		26	1.088
б) губици		139	
I ОСТАЛИ БРУТО СВЕОБУХВАТНИ ДОБИТАК			
II ОСТАЛИ БРУТО СВЕОБУХВАТНИ ГУБИТАК		304	581
III ПОРЕЗ НА ОСТАЛИ СВЕОБУХВАТНИ ДОБИТАК ИЛИ ГУБИТАК ПЕРИОДА			
IV НЕТО ОСТАЛИ СВЕОБУХВАТНИ ДОБИТАК			
V НЕТО ОСТАЛИ СВЕОБУХВАТНИ ГУБИТАК		304	581
В. УКУПАН НЕТО СВЕОБУХВАТНИ РЕЗУЛТАТ ПЕРИОДА			
I УКУПАН НЕТО СВЕОБУХВАТНИ ДОБИТАК			
II УКУПАН НЕТО СВЕОБУХВАТНИ ГУБИТАК		605.099	521.315
Г. УКУПАН НЕТО СВЕОБУХВАТНИ ДОБИТАК ИЛИ ГУБИТАК			
1. Приписан већинским власницима капитала			
2. Приписан власницима који немају контролу			



4. Извештај о променама на капиталу за период од 1. јануара до 31. децембра 2020. године

-у хиљадама динара-

Редни број	Опис	Компоненте капитала		
		Основни капитал	Уписани а неуплаћени капитал	Резерве
1	2	3	4	5
1.	Почетно стање претходне године на дан 1. јануара 2019. године			
	а) дуговни салдо рачуна			
	б) потражни салдо рачуна	1.406.612		
2.	Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика			
	а) исправка на дуговној страни рачуна			
	б) исправка на потражној страни рачуна			
3.	Кориговано почетно стање претходне године на дан 1. јануара 2019. године			
	а) кориговани дуговни салдо рачуна			
	б) кориговани потражни салдо рачуна	1.406.612		
4.	Промене у претходној 2019. години			
	а) промет на дуговној страни рачуна			
	б) промет на потражној страни рачуна			
5.	Стање на крају претходне године 31. децембра 2019. године			
	а) дуговни салдо рачуна			
	б) потражни салдо рачуна	1.406.612		
6.	Исправка материјално значајних грешака и промена ачуноводствених политика			
	а) исправке на дуговној страни рачуна			
	б) исправке на потражној страни рачуна			
7.	Кориговано почетно стање текуће године на дан 1. јануара 2020. године			
	а) кориговани дуговни салдо рачуна			
	б) кориговани потражни салдо рачуна	1.406.612		
8.	Промене у текућој 2020. години			
	а) промет на дуговној страни рачуна			
	б) промет на потражној страни рачуна			
9.	Стање на крају текуће године дан 31. децембра 2020. године			
	а) дуговни салдо рачуна			
	б) потражни салдо рачуна	1.406.612		
Редни број	Опис	Компоненте капитала		
		Губитак	Откупљене сопствене акције	Нераспоређени добитак
1.	Почетно стање претходне године на дан 1. јануара 2019. године			
	а) дуговни салдо рачуна	2.756.658		



	б) потражни салдо рачуна			
2.	Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика			
	а) исправке на дуговној страни рачуна			
	б) исправке на потражној страни рачуна			
3.	Кориговано почетно стање претходне године на дан 1. јануара 2019. године			
	а) кориговани дуговни салдо рачуна	2.756.658		
	б) кориговани потражни салдо рачуна			
4.	Промене у претходној 2019. години			
	а) промет на дуговној страни рачуна	520.734		
	б) промет на потражној страни рачуна			
5.	Стање на крају претходне године 31. децембра 2019. године			
	а) дуговни салдо рачуна	3.277.392		
	б) потражни салдо рачуна			
6.	Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика			
	а) исправке на дуговној страни рачуна			
	б) исправке на потражној страни рачуна			
7.	Кориговано почетно стање текуће године на дан 1. јануара 2020. године			
	а) кориговани дуговни салдо рачуна	3.277.392		
	б) кориговани потражни салдо рачуна			
8.	Промене у текућој 2020. години			
	а) промет на дуговној страни рачуна	604.795		
	б) промет на потражној страни рачуна			
9.	Стање на крају текуће године 31. децембра 2020. године			
	а) дуговни салдо рачуна	3.882.187		
	б) потражни салдо рачуна			
Редни број	Опис	Компоненте осталог резултата		
		Ревалоризацион е резерве	Актуарски добити или губици	Добити или губици по основу улагања у власничке инструменте капитала
1.	Почетно стање претходне године на дан 1. јануара 2019. године			
	а) дуговни салдо рачуна			
	б) потражни салдо рачуна	55.192	8.802	
2.	Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика			
	а) исправке на дуговној страни рачуна			
	б) исправке на потражној страни рачуна			
3.	Кориговано почетно стање претходне године на дан 1. јануара 2019. године			
	а) кориговани дуговни салдо рачуна			
	б) кориговани потражни салдо рачуна	55.192	8.802	
4.	Промене у претходној 2019. години			
	а) промет на дуговној страни рачуна		1.749	
	б) промет на потражној страни рачуна		80	



5.	Стање на крају претходне године 31. децембра 2019. године			
	а) дуговни салдо рачуна			
	б) потражни салдо рачуна	55.192	7.133	
6.	Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика			
	а) исправке на дуговној страни рачуна			
	б) исправке на потражној страни рачуна			
7.	Кориговано почетно стање текуће године на дан 1. јануара 2020. године			
	а) кориговани дуговни салдо рачуна			
	б) кориговани потражни салдо рачуна	55.192	7.133	
8.	Промене у текућој 2020. години			
	а) промет на дуговној страни рачуна		288	
	б) промет на потражној страни рачуна		97	
9.	Стање на крају текуће године 31. децембра 2020. године			
	а) дуговни салдо рачуна			
	б) потражни салдо рачуна	55.192	6.942	
Редни број	Опис	Компоненте осталог резултата		
		Добици или губици по основу удела осталом добитку или губитку придружених друштава	Добици или губици по основу иностраног пословања и прерачуна финансијских извештаја	Добици или губици по основу хединга новчаног тока
1.	Почетно стање претходне године на дан 1. јануара 2019. године			
	а) дуговни салдо рачуна			
	б) потражни салдо рачуна			
2.	Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика			
	а) исправке на дуговној страни рачуна			
	б) исправке на потражној страни рачуна			
3.	Кориговано почетно стање претходне године на дан 1. јануара 2019. године			
	а) кориговани дуговни салдо рачуна			
	б) кориговани потражни салдо рачуна			
4.	Промене у претходној 2019. години			
	а) промет на дуговној страни рачуна			
	б) промет на потражној страни рачуна			
5.	Стање на крају претходне године 31. децембра 2019. године			
	а) дуговни салдо рачуна			
	б) потражни салдо рачуна			
6.	Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика			
	а) исправке на дуговној страни рачуна			
	б) исправке на потражној страни рачуна			
7.	Кориговано почетно стање текуће године на дан 1. јануара 2020. године			
	а) кориговани дуговни салдо рачуна			
	б) кориговани потражни салдо рачуна			



Редни број	Опис	Компоненте осталог резултата		
		Добици или губици по основу ХОВ расположивих за продају	Укупан капитал	Губитак изнад капитала
8.	Промене у текућој 2020. години			
	а) промет на дуговној страни рачуна			
	б) промет на потражној страни рачуна			
9.	Стање на крају текуће године 31. децембра 2020. године			
	а) дуговни салдо рачуна			
	б) потражни салдо рачуна			
1.	Почетно стање претходне године на дан 1. јануара 2019. године			
	а) дуговни салдо рачуна			
	б) потражни салдо рачуна	21		1.286.031
2.	Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика			
	а) исправке на дуговној страни рачуна			
	б) исправке на потражној страни рачуна			
3.	Кориговано почетно стање претходне године на дан 1. јануара 2019. године			
	а) кориговани дуговни салдо рачуна			
	б) кориговани потражни салдо рачуна	21		1.286.031
4.	Промене у претходној 2019. години			
	а) промет на дуговној страни рачуна			
	б) промет на потражној страни рачуна	1.088		521.315
5.	Стање на крају претходне године 31. децембра 2019. године			
	а) дуговни салдо рачуна			
	б) потражни салдо рачуна	1.109		1.807.346
6.	Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика			
	а) исправке на дуговној страни рачуна			
	б) исправке на потражној страни рачуна			
7.	Кориговано почетно стање текуће године на дан 1. јануара 2020. године			
	а) кориговани дуговни салдо рачуна			
	б) кориговани потражни салдо рачуна	1.109		1.807.346
8.	Промене у текућој 2020. години			
	а) промет на дуговној страни рачуна	139		
	б) промет на потражној страни рачуна	26		605.099
9.	Стање на крају текуће године 31. децембра 2020. године			
	а) дуговни салдо рачуна			
	б) потражни салдо рачуна	996		2.412.445



5. Извештај о токовима готовине
за период од 1. јануара до 31. децембра 2020. године

-у хиљадама динара-

ПОЗИЦИЈА	Износ	
	Текућа година	Претходна година
А. ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ ПОСЛОВНИХ АКТИВНОСТИ		
I Приливи готовине из пословних активности	693.063	894.945
1. Продаја и примљени аванси	678.300	894.714
2. Примљене камате из пословних активности	4	46
3. Остали приливи из редовног пословања	14.759	185
II Одливи готовине из пословних активности	810.110	904.080
1. Исплате добављачима и дати аванси	549.786	653.618
2. Зараде, накнаде зарада и остали лични расходи	246.714	238.093
3. Плаћене камате		
4. Порез на добитак		
5. Одливи по основу осталих јавних прихода	13.610	12.369
III Нето прилив готовине из пословних активности		
IV Нето одлив готовине из пословних активности	117.047	9.135
Б. ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ АКТИВНОСТИ ИНВЕСТИРАЊА		
I Приливи готовине из активности инвестирања	1.903	3.305
1. Продаја акција и удела (нето приливи)		
2. Продаја нематеријалне имовине, некретнина, постројења, опреме и биолошких средстава	1.903	3.305
3. Остали финансијски пласмани (нето приливи)		
4. Примљене камате из активности инвестирања		
5. Примљене дивиденде		
II Одливи готовине из активности инвестирања		
1. Куповина акција и удела (нето одливи)		
2. Куповина нематеријалне имовине, некретнина, постројења, опреме и биолошких средстава		
3. Остали финансијски пласмани (нето одливи)		
III Нето прилив готовине из активности инвестирања	1.903	3.305
IV Нето одлив готовине из активности инвестирања		
В. ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ АКТИВНОСТИ ФИНАНСИРАЊА		
I Приливи готовине из активности финансирања	95.000	40.000
1. Увећање основног капитала		
2. Дугорочни кредити (нето приливи)	95.000	40.000
3. Краткорочни кредити (нето приливи)		
4. Остале дугорочне обавезе		
5. Остале краткорочне обавезе		
II Одливи готовине из активности финансирања	885	775
1. Откуп сопствених акција и удела		
2. Дугорочни кредити (одливи)		
3. Краткорочни кредити (одливи)	885	775



ПОЗИЦИЈА	Износ	
	Текућа година	Претходна година
4. Остале обавезе (одливи)		
5. Финансијски лизинг		
6. Исплаћене дивиденде		
III Нето прилив готовине из активности финансирања	94.115	39.225
IV Нето одлив готовине из активности финансирања		
Г. СВЕГА ПРИЛИВ ГОТОВИНЕ	789.966	938.250
Д. СВЕГА ОДЛИВ ГОТОВИНЕ	810.995	904.855
Ђ. НЕТО ПРИЛИВ ГОТОВИНЕ		33.395
Е. НЕТО ОДЛИВ ГОТОВИНЕ	21.029	
Ж. ГОТОВИНА НА ПОЧЕТКУ ОБРАЧУНСКОГ ПЕРИОДА	68.246	32.385
З. ПОЗИТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ ПО ОСНОВУ ПРЕРАЧУНА ГОТОВИНЕ	545	2.726
И. НЕГАТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ ПО ОСНОВУ ПРЕРАЧУНА ГОТОВИНЕ	352	260
Ј. ГОТОВИНА НА КРАЈУ ОБРАЧУНСКОГ ПЕРИОДА	47.410	68.246



6. Напомене уз финансијске извештаје за 2020. годину

„ПОЛИТИКА А.Д.“ БЕОГРАД

**НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
ЗА 31.12.2020. ГОДИНЕ**



„ПОЛИТИКА А.Д.” БЕОГРАД

Напомене уз финансијске извештаје за годину завршену 31. децембра 2020. године

(Сви износи су изражени у хиљадама РСД, осим ако није друкчије назначено)

1. ОПШТЕ ИНФОРМАЦИЈЕ

„Политика“ а.д. (У даљем тексту: Друштво) основано је 25. јануара 1904. године када је покренут истоимени дневни лист. На основу програма власничке трансформације, статусне, управљачке и организационе, „Политика“ а.д. је 1997. године постала акционарско друштво. Данас је акционарско друштво у власништву више од 6.500 акционара који поседују 14.066.121 акција. Највећи акционари су Републички фонд за пензијско и инвалидско осигурање, Република Србија, Акционарски фонд а.д. Београд, Републички фонд за здравствено осигурање, Град Београд, ЈП Електропривреда Србије, ПИО фонд Републике Србије, Национална служба за запошљавање, Комерцијална банка а.д., АИК банка а.д. У поседу малих акционара се налази више од 12% власништва. Акцијама се тргује на Београдској берзи.

Министарство привреде је 14.11.2013. године поднело иницијативу за покретање поступка приватизације Акционарског друштва „Политика“ за новинско-издавачку и графичку делатност, а од 27.12.2013. до 02.09.2014. године Друштво се налазило у реструктурирању тако да је до овог датума било заштићено од поступка принудног извршења и принудне наплате. После септембра 2014. године ова заштита је продужена до краја маја 2015. године у складу са Законом о приватизацији. У 2015. години Политика а.д. је наведена као једно од предузећа од стратешког значаја у Одлуци Владе РС од 29.05.2015. године, а 30. децембра 2015. године донет је Закључак о конверзији потраживања Републике Србије од компаније Политика а.д. у износу од РСД 205 милиона у капитал компаније. После застоја у спровођењу плана финансијске и оперативне консолидације током 2015. и 2016. године, а како је рачун Политике а.д., као једног од предузећа од стратешког значаја за државу, био заштићен од блокаде до дана 28.05.2016. године, анализом економско – финансијског стања предузећа је утврђено да, иако рачун није у блокади, нагомилане обавезе, почев од обавеза према јавним приходима (порези и доприноси), као и другим повериоцима (кредиторима и добављачима), постоји претећа трајнија неспособност плаћања, те Политика а.д. подноси предлог за покретање предстечајног поступка у складу са унапред припремљеним планом реорганизације. По Решењу број 1. Рео 18/2016 од 26.05.2016., 1. Рео 37/2016 од 08.11.2016., 3. Рео 41/2017 од 13.12.2017. и 8. Рео 2/2021 од 24.03.2021. Привредног суда у Београду, за Политику а.д. је покренут претходни поступак ради испитивања испуњености услова за отварање поступка стечаја у складу са унапред припремљеним планом реорганизације (УППР), у коме се Политика а.д. налази до краја 2020. године и даље.

На предлог Министарства привреде, Влада Републике Србије 05. априла 2018. доноси Закључак у коме је сагласна да се потраживања Републике Србије и осталих поверилаца према Политици по основу јавних прихода, у износу од 746 милиона динара, конвертују у трајни улог Републике Србије и осталих стипендиста акција у капиталу Друштва, што ће имати позитиван ефекат на капитал и делимично ће поправити финансијску позицију Политике. Наведена конверзија извршена је у новембру 2018. године.

Основна делатност којом се Друштво бави је пружање штампарских услуга у својој модерно опремљеној штампарији, која се налази у Крњачи седам километара од дирекције.



Седиште Друштва је у Београду, улица Цетињска бр.1.

Матични број Друштва је 07021747, а порески идентификациони број 100002524.

На дан 31. децембра 2020. године Друштво је имало 230 запослених (на дан 31. децембар 2019. године број запослених у Друштву био је 231, а на дан 31. децембар 2018. године број запослених у Друштву био је 245).

2. ОСНОВЕ ЗА САСТАВЉАЊЕ И ПРЕЗЕНТАЦИЈУ ФИНАНСИЈСКИХ ИЗВЕШТАЈА И РАЧУНОВОДСТВЕНИ МЕТОД

2.1. Основе за састављање и презентацију финансијских извештаја и рачуноводствени метод у складу са прописаном важећом законском регулативом о рачуноводству и важећим међународним стандардима

Правна лица и предузетници у Републици Србији су обавезни да вођење пословних књига, признавање и процењивање имовине и обавеза, прихода и расхода, састављање, приказивање, достављање и обелодањивање финансијских извештаја врше у складу са Законом о рачуноводству (у даљем тексту: „Закон“, објављен у „Сл. гласник РС“ бр. 62/2016), као и у складу са осталом примењивом подзаконском регулативом.

Друштво као велико правно лице, примењује Међународне стандарде финансијског извештавања (МСФИ), који у смислу наведеног закона, обухватају Оквир за припремање и приказивање финансијских извештаја (Оквир), Међународне рачуноводствене стандарде (МРС), Међународне стандарде финансијског извештавања (МСФИ) и са њима повезана тумачења, издата од Комитета за тумачење рачуноводствених стандарда (ИФРИЦ), накнадне имене тих стандарда и са њима повезана тумачења, одобрена од Одбора за међународне рачуноводствене стандарде (Одбор), чији је превод утврдило и објавило министарство надлежно за послове финансија.

Решењем министарства од 13. марта 2014. године, које је објављено у Сл. гласнику РС бр. 35 од 27. марта 2014. године (у даљем тексту: „Решење о утврђивању превода“) утврђени су и објављени преводи основних текстова МРС и МСФИ, Концептуалног оквира за финансијско извештавање (Концептуални оквир), усвојених од стране Одбора, као и повезаних ИФРИЦ тумачења. Наведени преводи објављени у Решењу о утврђивању превода не укључују основе за закључивање, илуструјуће примере, смернице, коментаре, супротна мишљења, разрађење примере, као и други допунски објашњавајући материјал који може да се усвоји у вези са стандардима, односно тумачењима, осим ако се изричито не наводи да је тај материјал саставни део стандарда, односно тумачења. На основу Решења о утврђивању превода Концептуални оквир, МРС, МСФИ, ИФРИЦ и са њима повезана тумачења која су преведена, у примени су од финансијских извештаја који се састављају на дан 31.12.2015. године. Измењени или издати МСФИ и тумачења стандарда, након овог датума, који нису преведени и објављивани, нису ни примењени приликом састављања приложених финансијских извештаја.

Међутим, до датума састављања приложених финансијских извештаја, нису биле преведене све измене МРС/МСФИ и ИФРИЦ тумачења која су била на снази за годишње периоде које почињу 01.01.2014. године. Поред наведеног поједина законска и подзаконска регулатива прописује рачуноводствене поступке, вредновања и обелодањивања која у појединим случајевима одступају од захтева МРС, МСФИ и ИФРИЦ тумачења.



Финансијски извештаји су састављени у складу са начелом историјског трошка, осим ако је другачије наведено у рачуноводственим политикама које су дате у даљем тексту.

Друштво је у састављању ових финансијских извештаја примењивало рачуноводствене политике образложене у Напомени 3.

У складу са Законом о рачуноводству финансијски извештаји Друштва су исказани у хиљадама динара. Динар представља званичну извештајну валуту у Републици Србији.

2. ОСНОВЕ ЗА САСТАВЉАЊЕ И ПРЕЗЕНТАЦИЈУ ФИНАНСИЈСКИХ ИЗВЕШТАЈА И РАЧУНОВОДСТВЕНИ МЕТОД

2.1. Основе за састављање и презентацију финансијских извештаја и рачуноводствени метод у складу са прописаном важећом законском регулативом о рачуноводству и важећим међународним стандардима (наставак)

26. Измене МСФИ 7 „Финансијски инструменти: Обелодањивања“ – измене којима се побољшавају обелодањивања фер вредности и ризика ликвидности (ревидиран марта 2009. године, на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 01. јануара 2009. године);
27. Измене МСФИ 1 „Прва примена међународних стандарда финансијског извештавања“ – Додатни изузеци за лица која први пут примењују МСФИ. (ревидиран јула 2009. године, на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 01. јануара 2010. године);
28. Измене различитих стандарда и тумачења резултат су Пројекта годишњег квалитативног побољшања МСФИ објављеног 16. априла 2009. године (МСФИ 5, МСФИ 8, МРС 1, МРС 7, МРС 17, МРС 36, МРС 39, ИФРИЦ 16 првенствено са намером уклањања неусаглашености и појашњења формулација у тексту (измене стандарда ступају на снагу за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2010. године, а измена ИФРИЦ на дан или након 1. јула 2009. године);
29. Измене МРС 38 „Нематеријална имовина“ (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јула 2009. године);
30. Измене МСФИ 2 „Плаћања акцијама“, измене као резултат Пројекта годишњег квалитативног побољшања МСФИ (ревидиран у априлу 2009. године, на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јула 2009. године) и измене које се односе на трансакције плаћања акцијама групе засноване на готовини (ревидиран јуна 2009. године, на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2010. године);
31. Измене ИФРИЦ 9 „Поновна процена уграђених деривата“ ступају на снагу за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јула 2009. године и МРС 39 „Финансијски инструменти: Признавање и мерење – Уграђени деривати (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 30. јуна 2009. године);
32. ИФРИЦ 18 „Пренос средстава са купаца“ (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јула 2009. године);
33. „Свеобухватни оквир за финансијско извештавање 2010. године“ што представља измену „Оквира за припремање и приказивање финансијских извештаја“ (важи за пренос средстава са купаца примљених на дан или после септембра 2010. године);
34. Допуне МСФИ 1 „Прва примена међународних стандарда финансијског извештавања“ – ограничено изузеће од упоредних обелодањивања прописаних у оквиру МСФИ 7 код лица која први пут примењују МСФИ (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јула 2010. године);



35. Допуне МРС 24 „Обелодањивања о повезаним лицима“ – поједностављени захтеви за обелодањивањем код лица под (значајном) контролом или утицајем владе и појашњење дефиниције повезаног лица (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2011. године);
36. Допуне МРС 32 „Финансијски инструменти: презентација“ – Рачуноводствено обухватање пречег права на нове акције (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. фебруара 2010. године);
37. Допуне различитих стандарда и тумачења „Побољшања МСФИ (2010)“ резултат су Пројекта годишњег квалитативног побољшања МСФИ објављеног 6. маја 2010. године (МСФИ 1, МСФИ 3, МСФИ 7, МРС 1, МРС 27, МРС 34, ИФРИЦ 13) првенствено са намером отклањања неслагања и појашњења формулација у тексту (већина допуна биће на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2011. године);
38. Допуне ИФРИЦ 14 „МРС 19 – Ограничење дефинисаних примања, минимални захтеви за финансирањем и њихова интеракција“. Авансна уплата минималних средстава потребних за финансирање (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2011. године);
39. ИФРИЦ 19 „Намиривање финансијских обавеза инструментима капитала“ на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јула 2010. године);

2. ОСНОВЕ ЗА САСТАВЉАЊЕ И ПРЕЗЕНТАЦИЈУ ФИНАНСИЈСКИХ ИЗВЕШТАЈА И РАЧУНОВОДСТВЕНИ МЕТОД

2.1. Основе за састављање и презентацију финансијских извештаја и рачуноводствени метод у складу са прописаном важећом законском регулативом о рачуноводству и важећим међународним стандардима (наставак)

40. Допуне МСФИ 1 „Прва примена међународних стандарда финансијског извештавања“ – велика хиперинфлација и уклањање фиксних датума за лица која први пут примењују МСФИ (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јула 2011. године);
41. Допуне МСФИ 7 „Финансијски инструменти - Обелодањивања“- пренос финансијских средстава (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2011. године);
42. Допуне МРС 12 „Порези на добитак“ – одложени порез: повраћај средстава која су служила за обрачун пореза (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2012. године);
43. МСФИ „Консолидовани финансијски извештаји“ (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2013. године);
44. МСФИ 11 „Заједнички аранжмани“ (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2013. године);
45. МСФИ 12 „Обелодањивање учешћа у другим правним лицима“ (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2013. године);
46. Допуне МСФИ 10, МСФИ 11 И МСФИ 12 „Консолидовани финансијски извештаји, Заједнички аранжмани и Обелодањивања учешћа у другим правним лицима; Упутство о прелазној промени (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2013. године);
47. МРС 27 (ревидиран 2011. године) „Појединачни финансијски извештаји“ (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2013. године);



48. МРС 28 (ревидиран 2011. године) „Улагања у придружена правна лица и заједничка улагања“ (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2013. године);
49. МСФИ 13 „Мерење фер вредности“ (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2013. године);
50. Допуне МСФИ 1 „Прва примена међународних стандарда финансисјког извештавања“ – Државни кредити по каматној стопи нижој од тржишне (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2013. године);
51. Допуне МСФИ 7 „Финансијски инструменти: Обелодањивања“ – Нетирање финансијских средстава и финансијских обавеза (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2013. године);
52. Допуне МРС 1 „Презентација финансијских извештаја“ – Презентација ставки осталог укупног резултата (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2012. године);
53. Допуне МРС 19 „Накнаде запосленима“ – Побољшања рачуноводственог обухватања накнада по престанку радног односа (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2013. године);
54. Годишња побољшања за период од 2009. до 2011. издата у мају 2012. године која се односе на различите пројекте побољшања МСФИ (МСФИ 1, МРС 1, МРС 16, МРС 32, МРС 34) углавном на отклањању неконзистентности и појашњења формулација (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2013. године);
55. ИФРИЦ 20 „Трошкови откривке у производној фази површинских рудника“ (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2013. године);

2. ОСНОВЕ ЗА САСТАВЉАЊЕ И ПРЕЗЕНТАЦИЈУ ФИНАНСИЈСКИХ ИЗВЕШТАЈА И РАЧУНОВОДСТВЕНИ МЕТОД

2.1. Основе за састављање и презентацију финансијских извештаја и рачуноводствени метод у складу са прописаном важећом законском регулативом о рачуноводству и важећим међународним стандардима (наставак)

56. Допуне МРС 32 „Финансијски инструменти: Презентација“ – Пребијање финансијских средстава и финансијских обавеза (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2014. године);
57. Допуне МСФИ 10 „Консолидовани финансијски извештаји“ МСФИ „Обелодањивање о учешћима у другим ентитетима“ и МРС 27 „Појединачни финансијски извештаји“ – Изузеће зависних лица из консолидације према МСФИ 10 (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2014. године);
58. Допуне МРС 36 – „Умањење вредности имовине“ Обелодањивање надокнадивог износа за нефинансијску имовину (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2014. године);
59. Допуне МРС 39 „Финансијски инструменти“ – Обнављање деривата и наставак рачуноводства хеџинга (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2014. године);
60. ИФРИЦ 21 „Дажбине“ (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2014. године);
61. Допуне МРС 19 „Накнаде запосленима“ – Дефинисани планови накнаде: Доприноси за запослене (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2014. године);



62. Годишња побољшања за период од 2010. до 2012. године, која су резултат Пројекта годишњег квалитативног побољшања МСФИ (МСФИ 2, МСФИ 3, МСФИ 8, МСФИ 13, МРС 16, МРС 32, МРС 24 и МРС 38) ради отклањања неусаглашености и појашњења формулација (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јула 2014. године);
63. Годишња побољшања за период од 2011. до 2013. године, која су резултат Пројекта годишњег квалитативног побољшања МСФИ (МСФИ 1, МСФИ 3, МСФИ 13 и МСФИ 40), ради отклањања неусаглашености и појашњења формулација (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јула 2014. године);
64. МСФИ 9 „Финансијски инструменти“ и касније допуне, који замењује захтеве МРС 39 „Финансијски инструменти: признавање и одмеравање“ у вези са класификацијом и одмеравањем финансијске имовине. Стандард елиминира постојеће категорије из МРС 39- средства која се држе до доспећа, средства расположива за продају и кредити и потраживања. МСФИ 9 је на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2018. године, уз дозвољену ранију примену.
65. Допуне МСФИ 11 „Заједнички аранжмани“ – Рачуноводство стицања учешћа у заједничким пословањима (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2016. године);
66. МСФИ 14 „Рачун регулаторних активних временских разграничења“ - на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2016. године);
67. МСФИ 15 „Приходи из уговора са купцима“, који дефинише оквир за признавање прихода. МСФИ 15 замењује МРС 18 „Приходи“, МРС 11 „Уговори о изградњи“, ИФРИЦ 13 „Програми лојалности клијената“, ИФРИЦ 15 „Споразуми за изградњу некретнина“ и ИФРИЦ 18 „Преноси средстава од купаца“. МСФИ 15 је на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2017. годину, уз дозвољену ранију примену;

2. ОСНОВЕ ЗА САСТАВЉАЊЕ И ПРЕЗЕНТАЦИЈУ ФИНАНСИЈСКИХ ИЗВЕШТАЈА И РАЧУНОВОДСТВЕНИ МЕТОД

2.1. Основе за састављање и презентацију финансијских извештаја и рачуноводствени метод у складу са прописаном важећом законском регулативом о рачуноводству и важећим међународним стандардима (наставак)

68. Допуне МРС 16 „Некретнине, постојења и опрема“ и МРС 38 „Нематеријална имовина“ – тумачење прихваћених метода амортизације (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2016. године);
69. Допуне МРС 16 „Некретнине, постојења и опрема“ и МРС 41 „Пољопривреда“ – пољопривреда – индустријске биљке (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2016. године);
70. Допуне МРС 27 „Појединачни финансијски извештаји“ - метод удела у појединачним финансијским извештајима (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2016. године);
71. Допуне МСФИ 10 „Консолидовани финансијски извештаји“ и МРС 28 „Инвестиције у придружене ентитете и заједничке подухвате“ – продаја или пренос средстава између инвеститора и њихових придружених ентитета или заједничких подухвата (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2016. године);



72. МСФИ 10, МСФИ 12 и МРС 28 „Инвестициона друштва: Примена изузетака од консолидације“. Допуне и измене појашњавају да матично друштво може бити изузето од обавезе да саставља консолидоване финансијске извештаје ако је оно истовремено зависно лице инвестиционог друштва, чак и ако инвестиционо друштво одмерава улагања у сва своја зависна лица по фер вредности у складу са МСФИ 10. Као резултат ових допуна измењен је и МРС 28 у циљу појашњења изузећа од примене метода учешћа (тј. задржавање мерења по фер вредности) које важи за инвеститора у придружено лице или заједнички подухват уколико је он зависно лице инвестиционог друштва које одмерава своја улагања у зависна лица по фер вредности (допуне и измене се примењују ретроактивно за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2016. године уз дозвољену ранију примену);
73. Допуне и измене различитих стандарда „Побољшања МСФИ (за период од 2012. до 2014. године), која су резултат Пројекта годишњег квалитативног побољшања МСФИ (МСФИ 5, МСФИ 7, МРС 19 и МРС 34) ради отклањања неусаглашености и појашњења формулација (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2016. године).

Изузев како је наведено ниже, финансијски извештаји Друштва састављени су у складу са Међународним стандардима финансијског извештавања (МСФИ). Финансијски извештаји су састављени према концепту историјских трошкова модификованом за ревалоризацију.

Друштво је саставило ове финансијске извештаје у складу са Законом о рачуноводству који захтева да финансијски извештаји буду припремљени у складу са свим МСФИ као и прописима издатим од стране Министарства финансија Републике Србије. Имајући у виду разлике између ове две регулативе, ови финансијски извештаји одступају од МСФИ у следећем:

- „Ванбилансна средства и обавезе“ су приказана на обрасцу биланса стања (напомена 3.3 и 13). Ове ставке по дефиницији МСФИ не представљају ни средства ни обавезе.
- Друштво је ове финансијске извештаје саставило у формату прописаном од стране Министарства финансија, који није у складу са захтевима МРС 1 – *“Приказивање финансијских извештаја.”*

2. ОСНОВЕ ЗА САСТАВЉАЊЕ И ПРЕЗЕНТАЦИЈУ ФИНАНСИЈСКИХ ИЗВЕШТАЈА И РАЧУНОВОДСТВЕНИ МЕТОД

2.1. Основе за састављање и презентацију финансијских извештаја и рачуноводствени метод у складу са прописаном важећом законском регулативом о рачуноводству и важећим међународним стандардима (наставак)

- Материјалне грешке из претходних година се нису одразиле на финансијске извештаје за 31.12.2020. године, већ су евидентирани као корекције почетног стања нераспоређене добити-нераспоређеног добитка/губитка .
- Друштво није саставило консолидоване финансијске извештаје који укључују финансијске извештаје зависног друштва с обзиром да се, у складу са одредбама Закона о рачуноводству Републике Србије, консолидовани финансијски извештаји за текућу годину подносе до краја априла наредне године. Према Међународним



стандардима финансијског извештавања, појединачни финансијски извештаји Друштва које има зависна друштва су дозвољени само уколико су консолидовани финансијски извештаји припремљени и издати у исто време.

2.2. Начело сталности пословања

За период од 01.01. до 31.12.2020., Друштво је остварило пословни губитак од 352.122 хиљада динара, односно нето губитак у износу од 604.795 хиљада динара (2019. године: пословни губитак 312.208 хиљада динара, односно нето губитак 520.734 хиљада динара). Укупне обавезе Друштва на дан 30. децембар 2020. године су веће од његове укупне активе за износ од 2.298.209 хиљада динара (2019 године укупне обавезе су веће од укупне активе за 1.689.234 хиљада динара). Ови фактори указују на постојање материјално значајних неизвесности који могу да изазову сумњу у способност Друштва да настави пословање по начелу сталности пословања.

Сходно претходно наведеним извршеним и предузетим активностима као и будућим плановима руководство Друштва је финансијске извештаје за период 01.01. до 31. 12. 2020. године саставило на основу начела сталности пословања.

2.3. Основе за састављање финансијских извештаја

Састављање финансијских извештаја у складу са МСФИ захтева примену извесних кључних рачуноводствених процена. Оно, такође, захтева да Руководство користи своје просуђивање у примени рачуноводствених политика Друштва. Области које захтевају просуђивање већег степена или веће сложености, односно области у којима претпоставке и процене имају материјални значај за финансијске извештаје обелодањени су у напмени 4.

2.4. Упоредни подаци

Као што је приказано у следећој табели Друштво није вршило корекције почетног стања нераспоређеног губитка за 2020. годину.

	<u>Капитал</u>
Нето капитал приказан у билансу стања са стањем на дан 31. децембра 2020. године	(2.412.445)
Нето капитал након корекција са стањем на дан 1. јануар 2021. године	<u>(2.412.445)</u>



2. ОСНОВЕ ЗА САСТАВЉАЊЕ И ПРЕЗЕНТАЦИЈУ ФИНАНСИЈСКИХ ИЗВЕШТАЈА И РАЧУНОВОДСТВЕНИ МЕТОД (наставак)

2.5. Упоредни подаци (наставак)

	2019.	Корекција	2019. (кориговано)
	(из извештаја за 2019.)		
А. СТАЛНА ИМОВИНА	3.162.185	-	3.162.185
НЕМАТЕРИЈАЛНА УЛАГАЊА	54.117	-	54.117
НЕКРЕТНИНЕ, ПОСТРОЈЕЊА, ОПРЕМА И БИОЛОШКА СРЕДСТВА	2.324.810	-	2.324.810
ДУГОРОЧНИ ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ	783.258		783.258
Б. ОБРТНА ИМОВИНА	281.171	-	281.171
ЗАЛИХЕ	89.223	-	89.223
КРАТК.ПОТРАЖИВАЊА, ПЛАСМАНИ И ГОТОВИНА	191.948	-	191.948
В. ОДЛОЖЕНА ПОРЕСКА СРЕДСТВА	-	-	-
Г. ПОСЛОВНА ИМОВИНА	3.443.356	-	3.443.356
Д. УКУПНА АКТИВА	3.443.356	-	3.443.356
Ђ. ВАНБИЛАНСНА АКТИВА	3.070.480	-	3.070.480
УКУПНО КОРЕКЦИЈЕ	-	-	-
А. КАПИТАЛ	-	-	-
Б. ДУГОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА И ОБАВЕЗЕ	5.132.590	-	5.132.590
ДУГОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА	59.047	-	59.047
ДУГОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ	236.393	-	236.393
КРАТКОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ	4.837.150	-	4.837.150
В. ОДЛОЖЕНЕ ПОРЕСКЕ ОБАВЕЗЕ	118.112	-	118.112
Г. ГУБИТАК ИЗНАД ВИСИНЕ КАПИТАЛА	(1.807.346)	-	(1.807.346)
Д. УКУПНА ПАСИВА	3.443.356	-	3.443.356
Ђ. ВАНБИЛАНСНА ПАСИВА	3.070.480	-	3.070.480
УКУПНО КОРЕКЦИЈЕ	-	-	-

Упоредне податке и почетна стања чине подаци садржани у финансијским извештајима за 2019. годину.



2. ОСНОВЕ ЗА САСТАВЉАЊЕ И ПРЕЗЕНТАЦИЈУ ФИНАНСИЈСКИХ ИЗВЕШТАЈА И РАЧУНОВОДСТВЕНИ МЕТОД (наставак)

2.6. Прерачунавање страних валута

(а) Функционална и валута приказивања

Ставке укључене у финансијске извештаје Друштва се одмеравају и приказују у валути примарног економског окружења у којем Друштво послује (функционална валута). Функционална валута, односно извештајна валута Друштва је динар, а извештаји су приказани у хиљадама динара, уколико није другачије наглашено.

(б) Позитивне и негативне курсне разлике

Сва потраживања и обавезе у страним средствима плаћања прерачуната су на њихову динарску противвредност по средњем курсу на дан биланса стања. Позитивне и негативне курсне разлике настале прерачуном потраживања и обавеза у страним средствима плаћања које нису измирене до краја године, исказују се у билансу успеха као финансијски приходи односно расходи.

Позитивне и негативне курсне разлике настале при измиривању обавеза или наплати потраживања у току године по курсу важећем на дан пословне промене, исказују се у билансу успеха као финансијских приходи односно расходи.

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА

Основне рачуноводствене политике примењене за састављање ових финансијских извештаја наведене су у даљем тексту. Ове политике су конзистентно примењене на све приказане године, осим ако није другачије назначено.

3.1. Стална имовина

(а) *Goodwill*

Goodwill представља премију коју је Друштво платило изнад вредности препознатљиве нето имовине зависног правног лица. *Goodwill* настао приликом стицања зависних правних лица укључује се у „нематеријална“ средства, тестира се годишње како би се утврдило да ли му је умањена вредност и исказује се по набавној вредности умањеној за акумулиране губитке по основу умањења вредности.

(б) Нематеријална улагања

Почетно вредновање нематеријалних улагања врши се по набавној вредности, односно цени коштања.

Нематеријална улагања се након почетног признавања исказују по набавној вредности или цени коштања умањеној за укупну амортизацију и укупне губитке због обезвређења. На крају пословне године преиспитује се корисни век трајања сваког нематеријалног улагања.

Амортизација се врши пропорционалном методом у току корисног века употребе. У погледу утврђивања и рачуноводственог евидентирања обезвређења нематеријалног улагања, примењује се МРС 36 – Обезвређење средстава.

Основне стопе амортизације за поједина нематеријална улагања су следеће:



Назив	Стопа амортизације
Лиценце и апликациони програми	25%

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

3.1. Стална имовина (наставак)

(в) Некретнине, постројења и опрема

Почетно вредновање некретнина, постројења и опреме, који испуњавају услове за признавање средстава, врши се по набавној вредности или по цени коштања. Набавну вредност чини вредност по фактури добављача, увећана за зависне трошкове набавке и трошкове довођења средстава у стање функционалне приправности, умањена за било које трговинске попусте и рабате.

Накнадно вредновање некретнина врши се по допуштеном алтернативном поступку, који је предвиђен у МРС 16 – Некретнине, постројења и опрема, односно по ревалоризованом износу, који изражава њихову поштenu вредност на дан ревалоризације, умањеној за укупан износ исправке вредности по основу обезвређивања. Процена некретнина, постројења и опреме извршена је на дан 31.12.2014. године, од стране независног, овлашћеног проценитеља. На дан 31. децембар 2019. године Друштво је ангажовало овлашћеног проценитеља да изврши процену вредности имовине и капитала Друштва.

Повећање књиговодствене вредности средстава као резултат ревалоризације се признаје у оквиру позиције ревалоризационе резерве. Међутим, повећање се признаје као приход у билансу успеха до оног износа до којег се сторнира ревалоризационо смањење истог средства, које је претходно признато као расход у билансу успеха. Смањење књиговодствене вредности средстава као резултат ревалоризације се признаје као расход. Међутим, смањење се признаје на терет ревалоризационих резерви до износа постојећих ревалоризационих резерви које се односе на та средства.

Амортизација некретнина, постројења и опреме се обрачунава пропорционалном методом током процењеног корисног века употребе средстава. Основицу за амортизацију некретнина, постројења и опреме чини поштена, односно набавна вредност умањена за преосталу вредност уколико постоји. Корисни век трајања сваке појединачне некретнине, постројења и опреме преиспитује се периодично.

На крају пословне године процењује се да ли су некретнине, постројења и опрема обезвређени у складу са МРС 36 – Обезвређење средстава.

Основне стопе амортизације за поједине групе некретнина, постројења и опреме су следеће:

Назив	Стопа амортизације
Грађевински објекти	1,5%
Опрема	5 – 25%
Возила	14,3 – 15,5%
Намештај	10 %
Остала опрема	11-12,5%



Умањење вредности нефинансијских средстава. Средства која имају неограничен корисни век употребе, као нпр. goodwill, не подлежу амортизацији, а провера да ли је дошло до умањења њихове вредности врши се на годишњем нивоу. За средства која подлежу амортизацији провера да ли је дошло до умањења њихове вредности врши се када догађаји или измењене околности укажу да књиговодствена вредност можда неће бити надокнадива. Губитак због умањења вредности се признаје у висини износа за који је књиговодствена вредност средства већа од његове надокнадиве вредности. Надокнадива вредност је вредност већа од фер вредности средства умањене за трошкове продаје и вредности у употреби. За сврху процене умањења вредности, средства се групишу на најнижим нивоима на којима могу да се утврде одвојени препознатљиви новчани токови (јединице које генеришу готовину). Нефинансијска средства, осим goodwill -а, код којих је дошло до умањења вредности се ревидирају на сваки извештајни период због могућег укидања ефеката умањења вредности.

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

3.1. Стална имовина (наставак)

(2) Инвестиционе некретнине

Почетно вредновање инвестиционе некретнине врши се по набавној вредности или цени коштања. При почетном вредновању, зависни трошкови набавке укључују се у набавну вредност или цену коштања.

Након почетног признавања, накнадно вредновање инвестиционе некретнине врши се по моделу поштене вредности у складу са МРС 40 Инвестициона некретнина. Добитак или губитак настао због промене поштене вредности инвестиционе некретнине укључује се у нето добитак или губитак периода у којем је настао.

Накнадни издаци се капитализују само када је вероватно да ће будуће економске користи повезане са тим издацима припасти Друштву и да се могу поуздано измерити. Сви остали трошкови текућег одржавања терете трошкове периода у коме настану. Када инвестициону некретнину користи њен власник, она се рекласификује на некретнине, постројења и опрему, и њена књиговодствена вредност на дан рекласификације постаје њена затечена вредност која ће се надаље амортизовати.

(d) Алат и ситан инвентар који се калкулативно отписује

Као стално средство признају се и подлежу амортизацији средства алата и ситног инвентара који се калкулативно отписује и чији је корисни век трајања дужи од годину дана.

Средства алата и инвентара која не задовољавају услове из става 1. овог члана исказују се као обртна средства (залихе).

За истоврстан алат и инвентар који се заједно користи појединачна вредност се утврђује као збир појединачних вредности свих истоврских алата и инвентара.



(ђ) Резервни делови

Као стално средство признају се уграђени резервни делови, чији је корисни век трајања дужи од годину дана. Такви резервни делови, по уградњи, увећавају књиговодствену вредност средства у које су уграђени.

Резервни делови који не задовољавају услове из става 1. овог члана, приликом уградње, исказују се као трошак пословања.

(е) Дугорочни финансијски пласмани

У оквиру дугорочних финансијских пласмана исказују се учешћа у капиталу зависних правних лица, учешћа у капиталу повезаних правних лица, учешћа у капиталу других правних лица, хартије од вредности које се држе до доспећа, дати дугорочни кредити зависним и осталим повезаним правним лицима и остали дугорочни финансијски пласмани.

Почетно признавање, као и накнадно вредновање дугорочних финансијских пласмана врши се по методу набавне вредности која представља поштену вредност надокнаде која је дата за њих. У билансу успеха исказује се приход од улагања само у оној мери у којој Друштво прими свој део из расподеле нераспоређеног добитка корисника улагања, до које дође након дана стицања. Део из расподеле који се прими у износу који је већи од таквог добитка сматра се повраћајем инвестиције и исказује се као смањење набавне вредности инвестиције.

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

3.1. Стална имовина (наставак)

(е) Дугорочни финансијски пласмани (наставак)

Почетно признавање хартија од вредности које се држе до доспећа врши се по набавној вредности која представља вредност надокнаде која је дата за њих. Накнадно мерење хартија од вредности које се држе до доспећа се врши по дисконтованој амортизованој вредности. Власничке хартије од вредности расположиве за продају накнадно се вреднују по поштеним тржишним вредностима у корист или на терет сопственог капитала.

Губици по основу улагања у зависна, повезана и друга правна лица процењују се на датум састављања финансијских извештаја, у складу са МРС 36 и признају се као расход у билансу успеха. Почетно признавање и накнадно вредновање датих дугорочних кредита врши се по набавној вредности, која представља вредност надокнаде која је дата за њих. Трошкови трансакције се укључују у почетно признавање.



3.2. Обртна имовина

(а) Залихе

Залихе се рачуноводствено обухватају у складу са МРС 2 Залихе.

Залихе материјала

Залихе материјала које се набављају од добављача мере се по набавној вредности или по нето продајној вредности, ако је нижа. Набавну вредност или цену коштања залиха чине сви трошкови набавке, трошкови производње (конверзије) и други трошкови настали довођењем залиха на њихово садашње место и стање.

Трошкови набавке материјала обухватају набавну цену, увозне дажбине и друге порезе (осим оних које предузеће може накнадно да поврати од пореских власти као што је ПДВ који се може одбити као претходни порез), трошкове превоза, манипулативне трошкове и друге трошкове који се могу директно приписати набавци материјала. Попуст, рабати и друге сличне ставке одузимају се при утврђивању трошкова набавке. Процену нето продајне вредности залиха материјала у случају застарелости, смањења вредности и сл. на датум сваког биланса стања врши посебна комисија коју образује Директор Друштва. Обрачун излаза (утрошка) залиха материјала, врши се по методи просечне улазне цене.

Залихе готових производа и недовршене производње

Залихе готових производа вреднују се по цени коштања или по нето продајној вредности, ако је нижа.

Цена коштања обухвата трошкове који су директно повезани са јединицама производа, као што је директна радна снага. Они, такође, обухватају систематско додељивање фиксних и променљивих режијских трошкова који настају приликом утрошка материјала за производњу готових производа. Фиксни режијски трошкови су они индиректни трошкови производње који су релативно константни, без обзира на обим производње, као што су амортизација и одржавање зграда и опреме, као и трошкови руковођења и управљања. Променљиви режијски трошкови су они индиректни трошкови производње који се мењају, директно или скоро директно, сразмерно промени обима производње, као што су индиректни материјал и индиректна радна снага.

3.2. Обртна имовина (наставак)

Залихе готових производа и недовршене производње (наставак)

Додељивање фиксних режијских трошкова трошковима производње заснива се на уобичајеном капацитету производних објеката. Уобичајени капацитет је производња за коју се очекује да ће у просеку бити остварена током више периода или сезона у нормалним околностима, узимајући при том у обзир губитак капацитета услед планираног одржавања. Стварни ниво производње може да се користи, ако је приближан



уобичајеном капацитету. Износ фиксних режијских трошкова који се додељују свакој групи производа не може да се последично повећа због ниске производње или неискоришћености постројења. Недодељени режијски трошкови признају се као расход у периоду у којем су настали.

У периодима неуобичајено велике производње, износ фиксних режијских трошкова који је додељен свакој групи производа смањује се тако да се залихе не мере изнад цене коштања. Промењиви режијски трошкови додељују се свакој групи производа на основу стварне употребе производних капацитета. Резултат производног процеса може да буде више производа који се производе истовремено. То је случај, на пример, када се производе заједнички производи или када постоје производ и нуспроизвод. Кад трошкови производње сваког производа не могу посебно да се одреде, тада се додељују производима на разумној и доследној основи. Други трошкови укључују се у цену коштања залиха само у мери у којој су настали приликом довођења залиха на њихово садашње место и у садашње стање. На пример, у цену коштања залиха могу се укључити и непроизводни режијски трошкови или трошкови узгајања производа за посебне купце.

"Кључеви" који се користе за распоређивање трошкова при састављању калкулација цена коштања утврђују се најкасније 30 дана пре датума биланса и за наредни биланс стања и мењају се само ако се битно промене околности које на њих утичу.

Трошкови који се не укључују у цену коштања залиха готових производа и који се признају на терет расхода су:

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

Трошкови позајмљивања се не укључују у цену коштања залиха. Излаз залиха готових производа утврђује се по методи пондерисане просечне цене. Нето продајна вредност залиха готових производа представља процењену продајну вредност умањену за процењене трошкове продаје. Процењени трошкови продаје залиха готових производа, за потребе свођења ових залиха на нето продајну вредност, утврђују се на бази искуственог вишегодишњег учешћа ових трошкова у приходима од продаје. Отписивање залиха готових производа врши се за сваку групу производа посебно. Процену нето продајне вредности залиха готових производа врши посебна комисија коју образује Директор Друштва.

Залихе робе

Залихе робе се воде по продајним ценама. Обрачун разлике у цени врши се тако да вредност излаза робе и вредност робе на залихама буде исказана по методи просечне пондерисане цене.



Залихе робе се у случају застарелости, смањења вредности и сл. на датум сваког биланса стања свде на нето продајну вредност. Нето продајна вредност представља процењену продајну вредност умањену за процењене трошкове продаје. Процењени трошкови продаје залиха робе, за потребе свођења ових залиха на нето продајну вредност, утврђују се на бази искуственог вишегодишњег учешћа ових трошкова у приходима од продаје робе. Утврђивање нето продајне вредности врши се за сваку ставку залиха робе посебно. Процену нето продајне вредности залиха робе врши посебна комисија коју образује Директор Друштва.

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

3.2. Обртна имовина (наставак)

(б) Стална средства намењена продаји и средства пословања које се обуставља

Друштво признаје и исказује стално средство (или расположиву групу) као средство намењено продаји у складу са МСФИ 5. Стална средства намењена продаји и пословања која престају ако се његова књиговодствена вредност може првенствено повратити кроз продајну трансакцију, а не кроз наставак коришћења.

Да би средство било класификовано (признато) као стално средство намењено продаји, поред услова из става 1. овог члана који проистиче из дефиниције тог средства, потребно је да буду испуњени још и следећи услови:

- средство мора бити доступно за моменталну продају у свом тренутном стању;
- продаја средства мора бити јако вероватна у року од једне године од дана признавања као средства намењеног продаји. Овај услов подразумева да се сачини план продаје или донесе одлука о продаји средства и да се започне са тражењем купаца (јавна продаја, непосредни преговори са потенцијалним купцима и сл.). Да би продаја средства била јако вероватна мора постојати тржиште за то средство, а понуђена цена мора бити разумно утврђена, тако да омогућава продају средства у року од годину дана.

Средство које је отписано (амортизовано), односно средство чија је неотписана (садашња, односно књиговодствена) вредност безначајна неће бити признато као средство намењено продаји. Стално средство које је признато као средство намењено продаји мери се (исказује) по нижем износу од књиговодствене вредности и фер (поштене) вредности умањене за трошкове продаје. Књиговодствена вредност је садашња вредност исказана у пословним књигама. Фер (поштена) вредност је износ за који средство може да буде размењено, или обавеза измирена, између обавештених и вољних страна у независној трансакцији, тј. тржишна вредност на дан продаје. Трошкови продаје су трошкови који се могу директно приписати продаји средства и који не обухватају финансијске трошкове и трошкове пореза на приход. Трошкови продаје одмеравају се према садашњој висини, а не према висини која се очекује у моменту будуће продаје.



(в) Краткорочна потраживања и пласмани

Краткорочна потраживања од купаца и краткорочни финансијски пласмани признају се на основу рачуноводственог документа на основу кога настаје дужничко – поверилачки однос. Ако се вредност у документу исказује у другој валути, врши се прерачунавање у извештајну валуту по средњем курсу важећем на дан трансакције. Промене девизног курса од датума трансакције до датума наплате потраживања исказују се као курсне разлике у корист прихода или расхода.

Отпис краткорочних потраживања и финансијских пласмана код којих постоји вероватноћа ненаплативости врши се индиректним отписивањем, док се у случајевима када је немогућност наплате извесна и документована, отпис у целини или делимично врши директним отписивањем.

Индиректан отпис се утврђује за сва потраживања од чијег је рока за наплату протекло најмање 60 дана, при чему се има у виду старост потраживања, економски положај и солвентност дужника као и немогућност наплате редовним путем.

Индиректан отпис врши се на основу одлуке генералног директора Друштва, док предлоге за отпис у току године дају руководиоци организационих јединица, а на крају године централне пописне комисије.

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

3.2. Обртна имовина (наставак)

(г) Готовина и готовински еквиваленти

Готовина и готовински еквиваленти обухватају: новац у благајни, депозите по виђењу код банака, друга краткорочна високо ликвидна улагања са првобитним роком доспећа до три месеца или краће и прекорачења по текућем рачуну.

Прекорачења по текућем рачуну класификована су као обавезе по кредитима у оквиру текућих обавеза, у билансу стања.

3.3. Ванбилансна средства и обавезе

Ванбилансна средства/обавезе укључују: имовину узету у закуп, осим средстава узетих у финансијски закуп, робу у консигнацији, материјал примљен на обраду и дораду и остала средства која нису у власништву Друштва, као и потраживања/обавезе по инструментима обезбеђења плаћања као што су гаранције и други облици јемства.



3.4. Основни капитал

Иницијално, основни капитал се исказује у висини процењеног улога у Друштво / односно чине га уплаћени капитал и уписани неуплаћени капитал. Промене на основном капиталу врше се искључиво према правилима прописаним Законом о привредним друштвима а све промене на основном капиталу региструју се код одговарајућег Регистра.

Основни капитал исказан у динарима се не мења према променама курса ЕУР-а иако је у Регистру уписана вредност у еврима.

3.5. Дугорочна резервисања

Резервисања за обнављање и очување животне средине, реструктурирање и одштетне захтеве се признају: када Друштво има постојећу законску или уговорну обавезу која је резултат прошлих догађаја; када је у већој мери вероватније него што то није да ће подмирење обавезе изискивати одлив средстава; када се може поуздано проценити износ обавезе. Резервисања намењена реструктурирању обухватају пенале због отказивања закупа и исплате због раскида радног односа са радницима. Резервисања се не признају за будуће пословне губитке.

Када постоји одређени број сличних обавеза, вероватноћа да ће подмирење обавеза изискивати одлив средстава се утврђује на нивоу тих категорија као целине. Резервисање се признаје чак и онда када је та вероватноћа, у односу на било коју од обавеза у истој категорији, мала.

Резервисање се одмерава по садашњој вредности издатка потребног за измирење обавезе, применом дисконтне стопе пре пореза која одражава текућу тржишну процену вредности за новац и ризике повезане са обавезом. Повећање резервисања због истека времена се исказује као трошак камате.

Дугорочна резервисања обухватају резервисања за накнаде запосленима. Одмеравање резервисања врши се у износу који представља најбољу процену издатка на дан састављања биланса стања који је потребан за измирење будућих обавеза.

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

3.6. Обавезе по кредитима

Обавезе по кредитима се иницијално признају по фер вредности прилива, без насталих трансакционих трошкова. У наредним периодима обавезе по кредитима се исказују по амортизованој вредности. Све разлике између оствареног прилива (умањеног за трансакционе трошкове) и износа отплата, признају се у билансу успеха у периоду коришћења кредита применом методе ефективне каматне стопе.



3.7. Обавезе према добављачима

Обавезе према добављачима и остале обавезе из пословања се процењују по њиховој номиналној вредности.

3.8. Порез на добит

Текући порез на добит

Порез на добит представља износ који се обрачунава и плаћа у складу са Законом о порезу на добит важећим у Републици Србији. Стопа пореза на добит за 2019. годину износи 15% и плаћа се на пореску основицу утврђену пореским билансом. Пореска основица приказана у пореском билансу укључује добит приказану у званичном билансу успеха и корекције дефинисане пореским прописима Републике Србије.

Порески прописи Републике Србије не предвиђају могућност да се порески губици из текућег периода могу користити као основа за повраћај пореза плаћеног у претходним периодима. Међутим, губици из текућег периода могу се пренети на рачун добитака из будућих обрачунских периода, али не дуже од пет, односно десет година.

Одложени порез на добит

Одложени порез на добит се обрачунава коришћењем методе утврђивања обавеза према билансу стања, за привремене разлике произашле из разлике између пореске основе потраживања и обавеза у билансу стања и њихове књиговодствене вредности.

Важеће пореске стопе на датум биланса стања или пореске стопе које су након тог датума ступиле на снагу, користе се за утврђивање разграниченог износа пореза на добит.

Одложена пореска средства су износи пореза из добити који могу да се поврате у наредним периодима по основу одбитних привремених разлика, резервисања за отпремине по основу МРС 19, расхода по основу обезвређења имовине, расхода на име јавних прихода, неискоришћених пореских кредита који се преносе у наредни период и признатих пореских губитака.

Одложене пореске обавезе су износи пореза из добити који се плаћају у наредним периодима по основу опорезивих привремених разлика.

Одложене пореске обавезе се признају за све опорезиве привремене разлике. Одложена пореска средства се признају за све одбитне привремене разлике и ефекте пренетог губитка и пореских кредита на порески биланс Друштва, који се могу преносити, до степена до којег ће вероватно постојати опорезива добит од које се одложена пореска средства могу искористити. Одложени порез се књижи на терет или у корист биланса успеха, осим када се односи на позиције које се књиже директно у корист или на терет капитала.



3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

3.9. Примања запослених

Друштво нема сопствене пензионе фондове и по том основу нема идентификоване обавезе на дан 31. децембар 2020. године.

У складу са прописима који се примењују у Републици Србији, Друштво је у обавези да плаћа доприносе државним фондовима којима се обезбеђује социјална сигурност запослених. Ове обавезе укључују доприносе за запослене на терет послодавца у износима обрачунатим по стопама прописаним релевантним законским прописима. Друштво је, такође, обавезно да од бруто плата запослених обустави доприносе и да их, у име запослених, уплати тим фондовима. Доприноси на терет послодавца и доприноси на терет запосленог се књиже на терет расхода периода на који се односе. Након извршених уплата доприноса, Друштво нема даљих законских обавеза у погледу будућег плаћања доприноса уколико фонд нема довољно средстава да исплати све бенефиције запосленима који су се пензионисали. Више плаћени доприноси се признају као средство у износу који се може рефундирати или у износу за који се може умањити будућа обавеза за плаћање доприноса.

У складу са Колективним уговором о раду, Друштво је у обавези да исплати отпремнине приликом одласка у пензију или при престанку радног односа по сили закона због губитка радне способности.

Поред тога, Друштво је у обавези да исплати и јубиларне награде радницима за навршених 20, 25, 30 и 35 година радног стажа што је приказано у следећој табели:

Број година	Износ у хиљадама динара
20	20
25	25
30	30
35	35

Обрачун и исказивање дугорочних резервисања по основу отпремнина и јубиларних награда извршено је у складу са захтевима МРС 19 - Накнаде запосленима. Актуарски добици и губици признају се у целини у периоду у коме су настали.

3.10. Признавање прихода

Приход укључује фер вредност примљеног износа или потраживања по основу продаје роба и услуга у току нормалног пословања Друштва. Приход се исказује без ПДВ-а, повраћаја робе, рабата и попушта у тренутку преласка власништва и значајних ризика везаних за дати производ са продавца на купца.

Друштво признаје приход када се износ прихода може поуздано измерити, када је вероватно да ће у будућности Друштво имати економске користи и када су испуњени посебни критеријуми за сваку од активности Друштва као што је у даљем тексту описано.



Износ прихода се не сматра поуздано мерљивим све док се не реше све потенцијалне обавезе које могу настати у вези са продајом. Своје процене Друштво заснива на резултатима из претходног пословања, узимајући у обзир тип купца, врсту трансакције и специфичности сваког посла.

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

3.10. Признавање прихода (наставак)

(а) Приход од продаје – велепродаја

Друштво производи и продаје производе – магацине у велепродаји. Приход од продате робе се признаје када Друштво испоручи производе велетрговцу, када велетрговац има пуно право располагања каналима продаје по утврђеним продајним цена производа, и када не постоји било каква неиспуњена обавеза која би могла да утиче на прихватање производа од стране велетрговца. Испорука се није догодила све док се роба не испоручи на назначено место, док се ризик застаривања и губитка не пренесе на велетрговца, и све док или велетрговац не прихвати производе у складу са купопродајним уговором, или не стекну рокови за прихватање робе, или док Друштво не буде имало објективне доказе да су сви критеријуми за прихватање робе испуњени.

Производи се обично продају уз количински рабат. Купци имају право да врате производе са грешком велетрговцу као и непродате примерке магацина-ремитенда. Продаја се исказује на основу цене назначене у купопродајним уговорима, умањене за процењене количинске рабате и враћену робу у време продаје. У процени рабата и враћене робе користи се искуство стечено у претходним периодима. Количински рабати се процењују на основу очекиване годишње продаје. Сматра се да није присутан ниједан елемент финансирања пошто се продаја врши уз кредитни рок плаћања од 14 до 30 дана, што је у складу са тржишном праксом.

(б) Приход од продаје услуга

Друштво продаје штампарске услуге за познатог купца-наручиоца. Ове услуге се пружају на бази утрошеног времена и материјала, или путем уговора са фиксном ценом, са уобичајено дефинисаним уговореним условима (највише до 60 дана).

Приход од уговора на бази утрошеног времена и материјала, типично за штампарске услуге, признаје се по уговореним накнадама с обзиром да су утрошени радни сати и да су настали директни трошкови. За уговоре на бази утрошка материјала стање довршености се одмерава на бази насталих директних трошкова као проценат од укупних трошкова који треба да настану.

Приход од уговора са фиксном ценом за пружање штампарских услуга признаје се по методу степена завршености. Према овом методу, приход се генерално признаје на основу извршених услуга до датог датума, утврђених као проценат у односу на укупне услуге које би требало да се пруже.



Уколико настану околности које могу да промене почетне процене прихода, трошкова или време потребно за комплетирање, процене се ревидирају. Ова ревидирања могу довести до повећања или смањења процењених прихода или трошкова и одражавају се на приход у периоду када се руководство упознало са околностима које су довеле до ревидирања.

(в) Приход од камата

Приход од камата се признаје на временски пропорционалној основи применом методе ефективне каматне стопе. У случају умањења вредности потраживања, Друштво умањује књиговодствену вредност потраживања до надокнадивог износа, који представља процењени будући новчани ток дисконтован по првобитној ефективној каматној стопи финансијског инструмента, и наставља да приказује промене дисконта као приход од камате.

(г) Приход од дивиденди

Приход од дивиденди се признаје када се установи право да се дивиденда прими.

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

3.11. Признавање расхода

Пословни расходи обухватају све трошкове настале у вези са оствареним пословним приходима и односе се на трошкове материјала, енергије и горива, трошкове зарада и накнада зарада, амортизацију, производне услуге и нематеријалне трошкове. Признавање расхода врши се истовремено са признавањем прихода ради којих су ти расходи настали (принцип сучељавања прихода и расхода).

3.12. Приходи и расходи камата

Камате настале по основу пласмана и потраживања из пословних односа исказују се у оквиру финансијских прихода у обрачунском периоду у коме су настале.

Камата и остали трошкови позајмљивања обухватају се на следећи начин: трошкови позајмљивања који се непосредно могу приписати стицању, изградњи или изради средстава класификованог за приписивање трошкова позајмљивања (средство за које је потребно значајно време да би се оспособило за употребу, односно продају) капитализују се као део набавне вредности тог средства, а сви остали иду на терет расхода периода у коме су настали.

3.13. Закупи

(а) Некретнине, постројења и опрема

Закупи где закуподавац задржава значајнији део ризика и користи од власништва класификују се као оперативни закупи. Плаћања извршена по основу оперативног закупа



(умањена за стимулације добијене од закуподавца) исказују се на терет биланса успеха на пропорционалној основи током периода трајања закупа.

Свака закупнина се распоређује на обавезе и финансијске расходе како би се постигла константна периодична каматна стопа на преостали износ обавезе. Одговарајуће обавезе за закупнине, умањене за финансијске расходе, укључују се у остале дугорочне обавезе. Камате као део финансијских трошкова исказују се у билансу успеха у току периода трајања закупа тако да се добије константна периодична каматна стопа на преостали износ обавезе за сваки период.

Некретнине, постројења и опрема стечени на бази финансијског закупа амортизују се у току периода краћег од корисног века трајања средства или периода закупа. Када је средство дато у оперативни закуп то средство се исказује у билансу стања зависно од врсте средства.

Приход од закупнине признаје се на пропорционалној основи у току периода трајања закупа.

(б) Право на коришћење земљишта

Право на коришћење земљишта стечено у поступку статусне промене и/или као одвојена трансакција кроз исплату трећој страни третира се као нематеријално улагање. Нематеријално улагање има неограничен корисни век употребе и подлеже ревидирању у погледу умањења вредности на годишњем нивоу.

Право на коришћење земљишта стечено кроз одвојену трансакцију исплатом локалним органима унапред за цео период коришћења третира се као нематеријално улагање и отписује у току периода на који је добијено на коришћење.

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

3.14. Накнадно установљене грешке

Исправка накнадно установљених материјално значајних грешака врши се преко резултата ранијих година, у складу са МРС 8 – Рачуноводствене политике, промене рачуноводствених процена и грешке.

Материјално значајном грешком сматра се грешка, која је у појединачном износу или у кумулативном износу са осталим грешкама већа од 5% укупних прихода.

Накнадно установљене грешке које нису материјално значајне исправљају се на терет расхода, односно у корист прихода периода у којем су идентификоване.



4. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПРОЦЕНА

Презентација финансијских извештаја захтева од руководства Друштва коришћење најбољих могућих процена и разумних претпоставки, које имају ефекта на презентоване вредности средстава и обавеза као и обелодањивање потенцијалних потраживања и обавеза на дан састављања финансијских извештаја као и прихода и расхода у току извештајног периода. Ове процене и претпоставке су засноване на информацијама расположивим на дан састављања финансијских извештаја. Стварни износи се могу разликовати од процењених.

У наставку су приказане кључне претпоставке везане за будућност и остали извори процењивања, неизвесности на датум биланса стања које представљају значајан ризик за материјалне корекције износа позиција биланса стања у следећој финансијској години.

4.1. Амортизација и стопа амортизације

Процена корисног трајања века имовине, опреме и нематеријалних улагања заснива се на историјском искуству на сличним средствима, као и на предвиђеном техничком напретку и променама у економским и индустријским факторима. Адекватност процене преосталог века трајања основних средстава се анализира једном годишње на основу тренутних предвиђања.

4.2. Исправка вредности потраживања

Друштво обрачунава обезвређење сумњивих потраживања од купаца и других дужника на основу процењених губитака који настају, ако дужници нису у могућности да изврше плаћања. У процени одговарајућег износа губитка од обезвређења за сумњива потраживања, Друштво се ослања на старост потраживања, раније искуство са отписом, бонитет купаца и промене у условима плаћања. Ово изазива процене везане за будуће понашање купаца и тиме изазване будуће наплате.

4.3. Резервисања за судске спорове

Генерално, резервисања су у значајној мери подложна проценама. Друштво процењује вероватноћу да се нежељени случајеви могу догодити као резултат прошлих догађаја и врши процену износа који је потребан да се измири обавеза. Иако Друштво поштује начело опрезности приликом процене, с обзиром да постоји велика доза неизвесности, у одређеним случајевима стварни резултати могу одступати од ових процена.

4. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПРОЦЕНА (наставак)

4.4. Бенефиције запослених

Садашња вредност обавеза за отпремнине за одлазак у пензију, јубиларне награде и неискоришћене годишње одморе утрђује се актуарском проценом. Актуарска процена подразумева коришћење претпоставки везаних за дисконтну стопу, предвиђени раст зарада, стопу смртности и флукуацију запослених. При одређивању одговарајуће дисконтне стопе руководство Друштва полази од каматне стопе која би била



еквивалентна стопи на обвезнице Друштва. Стопа смртности је базирана на јавно доступним таблицама морталитета. Будући раст зарада базиран је на очекиваним стопама инфлације.

4.5. Фер вредност

Пословна политика Друштва је да обелодани информације о правичној вредности активне и пасиве за коју постоје званичне тржишне информације и када се правична вредност значајно разликује од књиговодствене вредности. У Републици Србији не постоји довољно тржишног искуства, као ни стабилности и ликвидности код куповине и продаје потраживања и остале финансијске активне и пасиве, пошто званичне тржишне информације нису у сваком тренутку расположиве. Стога правичну вредност није могуће поуздано утврдити у одсуству активног тржишта.

Управа Друштва врши процену ризика и у случају када се оцени да вредност по којој се имовина води у пословним књигама неће бити реализована, врши исправку вредности. По мишљењу руководства Друштва, износи у овим финансијским извештајима одражавају вредност која је, у датим околностима, најверодостојнија и најкориснија за потребе извештавања.

Према МСФИ 13, Друштво одмерава фер вредност имовине и обавеза користећи претпоставке које би учесници на тржишту користили приликом одређивања цене имовине или обавезе, под претпоставком да тржишни учесници делују у свом најбољем економском интересу. Фер вредност је цена која би била наплаћена, односно плаћена за пренос обавезе у редовној трансакцији на примарном или најповољнијем тржишту на датум одмеравања, по текућим тржишним условима, а независно од тога да ли је та цена директно уочљива или процењена употребом друге технике процене.

Руководство Друштва врши процену ризика и, у случајевима када се оцени да вредност по којој се имовина води у пословним књигама неће бити реализована, врши исправку вредности. По мишљењу руководства Друштва, износи у овим финансијским извештајима одражавају вредност која је, у датим околностима, најверодостојнија и најкориснија за потребе извештавања.

Различити нивои фер вредности дефинисани су на следећи начин:

74. Инпути нивоа 1 – су котиране цене (некориговане) на активном тржишту за идентичну имовину и обавезе којима ентитет има приступ на датум одмеравања. Претпоставке инпута нивоа 1 се односе на постојање примарног тржишта за имовину или обавезу или, у одсуству примарног тржишта, најповољније тржиште за имовину или обавезу; и да ли ентитет може да реализује трансакцију за имовину или обавезу по цени на тржишту на датум одмеравања.
75. Инпути нивоа 2 – су инпути који нису котиране цене укључене у ниво 1 које су уочљиве за имовину или обавезу, било директно или индиректно. Ови инпути укључују следеће: котиране цене за сличну имовину или обавезе на активном тржишту, котиране цене за идентичну или сличну имовину или обавезе на тржиштима која нису активна, инпути који нису котиране цене, ако су уочљиви за имовину или обавезе и инпути поткрепљени тржиштем.



4. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПРОЦЕНА (наставак)

4.5. Фер вредност (наставак)

76. Инпути нивоа 3 – су неочљиви инпути за имовину или обавезе, које ентитет развија користећи најбоље информације расположиве у датим околностима. Дакле, разматрају се све разумно расположиве информације о претпоставкама тржишних учесника. Неочљиви инпути сматрају се претпоставкама тржишних учесника и испуњавају циљ одмеравања фер вредности.

Руководство Друштва сматра да нето књиговодствена вредност одговара фер вредности тих некретнина.

5. НЕКРЕТНИНЕ, ПОСТРОЈЕЊА И ОПРЕМА

У следећој табели приказан је преглед промена на контима некретнина, постројења и опреме:

	Земљиште, грађ.објекти и станови	Опрема	Инвестицион е некретнине	Аванси	Укупно
<u>Набавна вредност</u>					
Стање на дан 31.12.2019. г	1.717.567	1.781.578	925.771	1.089	4.426.005
Повећања/Смањења	-	-	(87)	-	(87)
Активирања	-	40.219	-	-	40.219
Отуђења/Расход	-	(2.040)	(113.170)	-	(115.210)
Стање на дан 31.12. 2020. г	1.717.567	1.819.757	812.514	1.089	4.350.927
<u>Акумулирана исправка вредности</u>					
Стање на дан 31.12. 2019. г	423.555	1.676.550	-	1.089	2.101.194
Смањења	-	-	-	-	-
Активирања	-	-	-	-	-
Амортизација	26.105	58.591	-	-	84.696
Отуђења/Расход	-	(2.040)	-	-	(2.040)
Стање на дан 31.12. 2020. г	449.660	1.733.101	-	1.089	2.183.850
<u>Садашња вредност на дан:</u>					
31. децембра 2019. године	1.294.012	105.028	925.771	-	2.324.811
31. децембра 2020. године	1.267.907	86.656	812.514	-	2.167.077



На грађевинским објектима и опреми Друштва укњижене су хипотеке у корист банака и других поверилаца као гаранције којима се уређује уредна отплата кредита. Садашња вредност некретнина под хипотеком на дан 31. децембар 2020. године износи 1.749.650 хиљада динара (2019. године: 1.769.869 хиљада динара).

Амортизација за период 01.01. до 31.12.2020. године износи 84.696 хиљада динара (за 2019: 85.682 хиљада динара) и укључена је у трошкове пословања.

6. ИНВЕСТИЦИОНЕ НЕКРЕТНИНЕ

На дан 31.12.2020. године промене на рачуну инвестиционих некретнина су биле као што следи.

	2020.	2019.
Стање на почетку године	925.771	1.008.456
Повећање	-	-
Смањење	87	5.134
Отуђења	113.170	77.551
Стање на крају године	812.514	925.771

Простор се издаје следећим купцима: Младинска књига- Цетињска бр.1, Иван Матковић ПР – Цетињска бр. 1, Политика Штампарија – Панчевачки пут 47 а.

7. ДУГОРОЧНИ ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ

У следећој табели је приказан преглед дугорочних финансијских пласмана и исправке вредности истих:

	31.12.2020	31.12.2019
Учешћа у капиталу зависних правних лица	2.909.450	2.909.450
Учешћа у капиталу осталих повезаних правних лица	14.420	14.533
Остали дугорочни финансијски пласмани	10.781	12.199
Минус: Исправка вредности (по ставкама)	0	0
Исправка вредн.оснив.улога у посл.кругу	(12.140)	(12.140)
Исправка вредности материј.улога у ПНМ	(777.585)	(777.585)
Исправка вредности нематер.улога у ПНМ	(1.268.690)	(1.268.690)
Исправка вредн.оснив.улога у РТВ Политика	(92.442)	(92.442)
Исправка вредн.у Станком корпорацији	(557)	(557)
Исправка вредн.улога –Фонд Рибникар	(296)	(296)
Исправ.вредн.пласмана штед.кред.задруга	(349)	(349)



Исправ.станова-Миздарић Мирослав	(332)	(332)
Исправ.станова-Николић Никола-Скопље	(533)	(533)
Укупно	781.727	783.258

Учешћа у капиталу **зависних правних лица** односе се на уделе у следећим друштвима:

Назив Друштва	31.12.2020.	Учешће %
Политика новине и магазини	770.733	50%
РТВ Политика	-	100%

Учешћа у капиталу **осталих повезаних правних лица** односе се на:

Назив Друштва	31.12.2020.	Учешће %
Дунав Осигурање	1.634	

Учешће у капиталу Дунав осигурања се односи на акције ове компаније које су у власништву Политике а.д. и то: 527 акција * 3.100,00 дин. (вредност на 31.12.2020.) = 1.633.700,00 дин.

За привредна друштва над којима је извршен стечајни поступак извршена је исправка улога и то: Пословни круг Београд, Фонд Рибникар и Штедно кредитна задруга привредника Земун.

8. ЗАЛИХЕ

Следећа табела приказује стање залиха материјала и готових производа Политике а.д.:

	31.12.2020	31.12.2019
Залихе материјала	94.011	87.270
Готови производи	25.115	24.337
Дати аванси за залихе и услуге	178.857	177.726
Минус: исправка вредности		
Исправка вред. залиха материјала	(4.130)	(4.001)
Исправка вред. готових производа	(22.195)	(22.195)
Исправка вред. датих аванса за залихе и услуге	(173.914)	(173.914)
Укупно залихе – нето	101.874	89.223

Залихе готових производа износе 2.920 хиљада динара и односе се на залихе следећих производа: часопис Мали забавник и Свет компјутера.



Попис залиха са стањем на дан 31. децембар 2020. године извршен је од стране именоване комисије у саставу:

- Комисија за попис залиха папира у погону и магацину у Штампарии: Александар Попречица – председник, Никола Вагић – члан, Исидора Ранђеловић Виденовић – члан, Ивана Иванковић – заменик члана.
- Комисија за попис репроматеријала у погону и магацину у Штампарии: Зоран Косановић - председник, Тамара Брежанчић – члан, Петар Василов - члан

Елаборат о попису усвојен је дана 28.01.2021. године и све корекције стања за неслагања утврђена по попису извршене су на начин да исказано књиговодствено стање залиха одговара стварном стању.

9. ПОТРАЖИВАЊА

У следећој табели је дат преглед потраживања:

	31.12.2020	31.12.2019
Потраживања од купаца	104.736	106.089
Потраживања из специфичних послова	252	820
Остала потраживања	660	399
Краткорочни финансијски пласмани	-	-
ПДВ и АВР	21.131	16.394
Укупно потраживања – нето	126.779	123.702



9. ПОТРАЖИВАЊА (наставак)

Потраживања од купаца:

	<u>31.12.2020</u>	<u>31.12.2019</u>
Купци зависна правна лица	42	42
Купци остала повезана правна лица	-	-
Купци у земљи	164.266	155.305
Купци у иностранству	9.917	8.802
Минус: исправка вредности		
Исправка вред. купаца - зависна правна лица	(42)	(42)
Исправка вред. купаца у земљи	(69.219)	(57.790)
Исправка вред. купаца у иностранству	(228)	(228)
Укупно потраживања од купаца	<u>104.736</u>	<u>106.089</u>

Друштво има усаглашено стање са свим значајним купцима.

10. ГОТОВИНСКИ ЕКВИВАЛЕНТИ И ГОТОВИНА

	<u>31.12.2020</u>	<u>31.12.2019</u>
Текући (пословни) рачуни	11.869	10.933
Издвојена новчана средства и акредитиви	35.010	56.620
Девизни рачун	531	693
Укупно готовински еквиваленти и готовина	<u>47.410</u>	<u>68.246</u>



11. ВАНБИЛАНСНА АКТИВА И ПАСИВА

Следећа табела представља спецификацију ванбилансне активе и пасиве:

	31.12.2020	31.12.2019
Залого ЦВПО - машина <i>KOLBUS</i> ИБ. 16329	-	-
Залого ЦВПО - маш.16140-16142,17472	-	-
Залого ЦВПО - маш.ИБ.16143,16144,17914	-	-
Залого ЦВПО - маш. <i>BRAVO PLUS</i> (16022,17828)	-	-
Залого ЦВПО - маш. <i>KOLBUS</i> ИБ 15957	-	-
Залого машине <i>KOMORI III-LR 438 D</i>	358.614	358.614
Укупно залогe	358.614	358.614
Хипотека зграде Цетињска 1	347.805	347.805
Хипотека зграде Бул.Деспота Стефана 24	482.734	482.734
Хипотека зграде у Крњачи – <i>ЈАКОВ FUNKE (WAZZ)</i>	514.199	514.199
Хипотека Ком.б. - Обрада цилиндара	200.649	200.649
Хипотека Срп.б. - Ретуш и монтажа	77.940	77.940
Хипотека Ком.б.-Ротација са звездом	137.742	137.742
Хипотека ЕПС - Друштв.прост., зграда 2	71.671	71.671
Укупно хипотеке	1.832.741	1.832.741
Менице Ком.б. - 272.610,45 Е	30.424	30.424
Менице Ком.б. -5.308.942,87 Е	592.501	592.501
Менице Ком.б. -67.839,62 Е	7.571	7.571
Менице Ком.б. -93.700,50 Е	10.457	10.457
Менице Ком.б. -75.617,45 Е	8.439	8.439
Менице Ком.б. -115.719,80 Е	12.915	12.915
Менице Срп..б. - 70 мил.дин.	70.000	70.000
Менице Срп..б. - 123.000 Е	13.649	13.649
Менице Фонд за развој 30 м.дин.партија 02-619	30.000	30.000
Менице Фонд за развој 30 м.дин.партија 100443	30.000	30.000
Менице Фонд за развој 20 м.дин.партија 100950	20.000	20.000
Менице Фонд за развој 20 м.дин.партија 100614	20.000	20.000
Менице Фонд за развој 20 м.дин.партија 100249	20.000	20.000



Менице Фонд за развој 4 м.дин.партија 02-2081	4.000	4.000
Менице Фонд за развој 2,9 м.дин.партија 02-1956	2.951	2.951
Материјал у магацину -Рингиер	24.000	
Материјал у магацину - Делез	3.013	
Менице Фонд за развој 2 м.дин.партија 02-3840	2.000	2.000
Укупно издате менице	901.921	874.908
Роба примљена у комисиону продају	4.213	4.217
Укупно роба примљена у комисиону продају	4.213	4.217
УКУПНО	3.097.489	3.070.480



12. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЕ

Укупан капитал Друштва на дан 31. децембар 2020. године има следећу структуру:

	31.12.2020	31.12.2019
Основни капитал	1.406.612	1.406.612
Резерве	-	-
Ревалоризационе резерве	55.192	55.192
Актуарски добици/губици		7.133
Нереализовани добици по основу хартија од вредности	7.938	1.110
Нереализовани губици по основу хартија од вредности		-
Нераспоређени добитак	-	-
Губитак	(3.882.187)	(3.277.393)
Укупно капитал	(2.412.445)	(1.807.346)

Основни капитал Друштва чине удели оснивача:

Р. бр.	Акционар	Број акција	% од укупне емисије
1.	Републички фонд за пензијско и инвалидско осигурање	4.142.571	29,45070
2.	Република Србија	2.610.152	18,55630
3.	Акционарски фонд ад Београд	1.415.312	10,06185
4.	Републички фонд за здравствено осигурање	1.407.070	10,00326
5.	Град Београд	1.071.237	7,61572
6.	Електропривреда Србије ЈП	840.361	5,97436
7.	ПИО Фонд РС	285.592	2,03035
8.	Национална служба за запошљавање	247.101	1,75671
9.	Комерцијална банка ад	172.628	1,22726
10.	Аик банка ад Београд	120.607	0,85743
11.	Остали	1.753.490	12,46605
	Укупно	14.066.121	100,00000



13. ДУГОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА

Дугорочна резервисања се односе на следеће категорије:

	31.12.2020	31.12.2019
Резервисања за трошкове судских спорова	32.311	34.371
Резервисања за накнаде и друге бенефиције запослених	17.552	17.362
Остала дугорочна резервисања	7.314	7.314
Укупно дугорочна резервисања	57.177	59.047

У оквиру дугорочних резервисања највећим делом налазе се резервисања за судске спорове који су у току.

14. ДУГОРОЧНИ КРЕДИТИ

Дугорочни кредити се односе на:

	31.12.2020	31.12.2019
<i>Финансијски кредит од:</i>		
- банака у земљи	930.459	834.803
- предузећа у иностранству	202.084	202.106
Укупно дугорочни кредити	1.132.543	1.036.909
Део дугорочних кредита који доспева до једне године:	920.048	800.516
- Кредит Комерцијалне банке	565.338	521.260
- Кредит Фонд за развој	152.626	77.150
- Funke Medien Beteiligungs из Есена, Немачка	202.084	202.106
Дугорочни део дугорочних кредита	212.495	236.393



Спецификација дугорочних кредита са бројем уговора, роковима отплате и каматним стопама:

	Број уговора	Каматна стопа	Рок отплате	ЕУР /000/	31.12.2020	31.12.2019
Дугорочни кредити у земљи						
Комерцијална банка	410-0204675.8	3,4%+г.еу б	28.1.2023	5.362	630.449	630.517
Комерцијална банка	410-0600403.0	3,4%+г.еу б	28.1.2023	69	8.056	8.057
Комерцијална банка	410-0110962.4	3,4%+г.еу б	28.1.2023	76	8.980	8.981
Комерцијална банка	410-0204676.6	3,4%+г.еу б	28.1.2023	275	32.373	32.377
Комерцијална банка	410-0600141.4	3,4%+г.еу б	28.1.2023	95	11.127	11.128
Комерцијална банка	410-0109715.4	3,4%+г.еу б	28.1.2023	117	13.742	13.743
Фонд за развој	02-2081	1% г.	22.5.2017	34	4.040	4.040
Фонд за развој	02-1956	1% г.	17.5.2018	25	2.980	2.980
Фонд за развој	02-3840	1% г.	21.7.2018	17	2.020	2.020
Фонд за развој	02-619	1% г.	31.3.2021	258	30.301	30.301
Фонд за развој	100443	1% г.	30.09.2021	258	30.301	30.301
Фонд за развој	100614	1% г.	30.09.2021	172	20.200	20.200
Фонд за развој	100950	1% г.	31.03.2022	172	20.201	20.107
Фонд за развој	101249	1% г.	30.09.2022	172	20.219	20.050
Фонд за развој	02-101429	1% г.	31.12.2022	171	20.160	-
Фонд за развој	02-101844	1% г.	31.03.2023	299	35.210	-
Фонд за развој	102708	1% г.	30.06.2023	171	20.082	-
Фонд за развој	103457	1% г.	30.09.2023	170	20.017	-
Укупно дугорочни кредити у земљи				7.913	930.459	834.802



14. ДУГОРОЧНИ КРЕДИТИ (наставак)

Минус: део који доспева до једне године

Комерцијална банка	410-0204675.8	3,4%+г.еу б	28.1.202 3	4.301	505.762	466.320
Комерцијална банка	410-0600403.0	3,4%+г.еу б	28.1.202 3	55	6.463	5.959
Комерцијална банка	410-0110962.4	3,4%+г.еу б	28.1.202 3	61	7.204	6.642
Комерцијална банка	410-0204676.6	3,4%+г.еу б	28.1.202 3	221	25.971	23.945
Комерцијална банка	410-0600141.4	3,4%+г.еу б	28.1.202 3	76	8.927	8.230
Комерцијална банка	410-0109715.4	3,4%+г.еу б	28.1.202 3	94	11.013	10.165
Фонд за развој	02-2081	1% г.	22.5.201 7	34	4.040	4.040
Фонд за развој	02-1956	1% г.	17.5.201 8	25	2.980	2.980
Фонд за развој	02-3840	1% г.	21.7.201 8	17	2.020	2.020
Фонд за развој	02-619	1% г.	31.03.20 21	258	30.301	26.491
Фонд за развој	100443	1% г.	30.9.202 1	258	30.301	18.894
Фонд за развој	100614	1% г.	28.12.20 20	172	20.200	12.627
Фонд за развој	100950	1% г.	31.03.20 22	143	16.810	7.571
Фонд за развој	101249	1% г.	30.09.20 22	129	15.136	2.526
Фонд за развој	101429	1% г.	31.12.20 22	86	10.070	2.526
Фонд за развој	101844	1% г.	31.03.20 23	112	13.207	2.526
Фонд за развој	102708	1% г.	30.06.20 23	43	5.026	2.526
Фонд за развој	103457	1% г.	30.09.20 23	22	2.534	2.526
Укупно део који доспева до једне године				6.106	717.965	598.410
Дугорочни кредити у иностранству						
Funke Medien, Немачка	612799	2%+6м. еуб	31.12.20 09	1.719	202.084	202.106
Укупно дугорочни кредити у иностранству				1.719	202.084	202.106



Минус: део који доспева до једне године

<i>Funke Medien</i> , Немачка	612799	2%+6м. еуб	31.12.20 09	1.719	202.084	202.106
Укупно део који доспева до једне године				1.719	202.084	202.106
Дугорочни део дугорочних кредита				1.787	212.495	236.392

Као инструмент обезбеђења уредног враћања кредита одобрених од стране Комерцијалне банке а.д. уписана је хипотека на непокретности Друштва на згради Булевар Деспота 24 и на згради Обрада цилиндара у Крњачи Панчевачки пут 47а, као и залога на машини Комори 38д са пратећом опремом. Као инструмент обезбеђења уредног враћања кредита одобрених од стране Фонда за развој издато је 110 комада бланко сопствених меница.

15. ОСТАЛЕ ДУГОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ

У 2017. години су измирене обавезе за *Piraeus leasing* и *VB leasing*, док су обавезе за *BA CA leasing* у 2016. години рекласификоване на дугорочна резервисања.

У 2020. и 2019. години није било нових задужења по основу лизинга.

16. КРАТКОРОЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ОБАВЕЗЕ

Краткорочне финансијске обавезе се односе на следеће категорије:

	31.12.2020	31.12.2019
Краткорочни кредити у земљи	294.161	294.163
Део дугорочних кредита који доспева до једне године	920.048	800.516
Део осталих дугорочних обавеза који доспева до једне године (лизинг)	-	-
Укупно краткорочне финансијске обавезе	1.214.209	1.094.679



16. КРАТКОРОЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ОБАВЕЗЕ (наставак)

Преглед краткорочних кредита приказан је у следећој табели:

	Број уговора	Каматн а стопа	Рок враћања	ЕУР /000/	31.12.2020
Српска банка а.д.	15071534	1,8% м.	19.07.2013	588	69.109
Српска банка а.д.	15296186	1,1% м.	05.03.2014	123	14.462
Министарство финансија	1801	0%	30.12.2015	85	10.000
Министарство финансија	1799	0%	30.12.2015	383	45.000
Министарство финансија	1798	0%	30.12.2015	850	100.000
Министарство финансија	1797	0%	30.12.2015	425	50.000
Банка поштанска штедионица	62120700 3	12,25% г.	24.10.2016	48	5.590
Укупно краткорочни кредити				2.502	294.161

Ради обезбеђења уредног враћања краткорочног кредита одобреног од стране Српске банке а.д. уписана је хипотека првог реда на непокретностима Друштва – Зграда ретуша и монтаже Панчевачки пут 47а. Ради обезбеђења уредног враћања кредита одобрених од стране Министарства финансија достављено је овлашћење о директном задужењу са рачуна евидентираном код НБС. Ради обезбеђења уредног враћања краткорочног кредита одобреног од стране Банка Поштанска штедионица достављено је 6 (шест) бланко соло меница.



Део дугорочних кредита који доспевају до једне године приказан је у следећој табели:

	Број уговора	Каматна стопа	Рок отплате	ЕУР /000/	31.12.2020
Комерцијална банка	410-0204675.8	3,4%+г.еуб	28.01.2023	4.301	505.762
Комерцијална банка	410-0600403.0	3,4%+г.еуб	28.01.2023	55	6.463
Комерцијална банка	410-0110962.4	3,4%+г.еуб	28.01.2023	61	7.204
Комерцијална банка	410-0204676.6	3,4%+г.еуб	28.01.2023	221	25.971
Комерцијална банка	410-0600141.4	3,4%+г.еуб	28.01.2023	76	8.927
Комерцијална банка	410-0109715.4	3,4%+г.еуб	28.01.2023	94	11.013
Фонд за развој	02-2081	1% г.	22.05.2017	34	4.040
Фонд за развој	02-1956	1% г.	17.05.2018	25	2.980
Фонд за развој	02-3840	1% г.	21.07.2018	17	2.020
Фонд за развој	02-619	1% г.	10.04.2020	258	30.301
Фонд за развој	100443	1% г.	02.12.2020	258	30.301
Фонд за развој	100614	1% г.	28.12.2020	172	20.200
Фонд за развој	100950	1% г.	31.03.2022	143	16.810
Фонд за развој	101249	1% г.	30.09.2022	129	15.136
Фонд за развој	101429	1% г.	31.12.2022	86	10.070
Фонд за развој	101844	1% г.	31.03.2023	112	13.207
Фонд за развој	102708	1% г.	30.06.2023	43	5.026
Фонд за развој	103457	1% г.	30.09.2023	22	2.534
Укупно део дугорочних кредита који доспева до једне године				6.106	717.965

17. ОБАВЕЗЕ ИЗ ПОСЛОВАЊА

Следећа табела приказује обавезе из пословања:

	31.12.2020	31.12.2019
Примљени аванси, депозити и кауције	2.578	2.136
Добављачи у земљи	1.690.135	1.594.699
Добављачи у иностранству	147.905	148.256
Добављачи – матична и зависна правна лица	141	83
Укупно	1.840.759	1.745.174



18. ОСТАЛЕ КРАТКОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ

Остале краткорочне обавезе састоје се из следећих категорија:

	31.12.2020	31.12.2019
Обавезе по основу неисплаћених зарада и	109.338	105.565
Остале обавезе (<i>Обавезе по основу камата и др.</i>)	1.431.309	1.266.411
Обавезе према запосленима	10.786	8.851
Обавезе према физичким лицима по уговорима-	71.196	69.065
Обавезе по судским споровима	295.098	254.418
Обавезе према радницима за службени пут	275	275
Остале обавезе из специфичних послова	24	-
Укупно	1.918.026	1.704.585

19. ОБАВЕЗЕ ПО ОСНОВУ ПОРЕЗА НА ДОДАТУ ВРЕДНОСТ И ОСТАЛИХ ЈАВНИХ ПРИХОДА И ПАСИВНА ВРЕМЕНСКА РАЗГРАНИЧЕЊА

У следећој табели су приказане обавезе за порезе, доприносе и друге дажбине и пасивна временска разграничења:

	31.12.2020	31.12.2019
- Обавезе за порезе и друге дажбине	274.235	233.399
- Остале обавезе за порезе и доприносе	45.760	44.232
- Обавезе за порез из добитка	-	-
Укупно остали порези и доприноси	319.995	277.631
Пасивна временска разграничења	14.531	15.081



20. ОДЛОЖЕНА ПОРЕСКА СРЕДСТВА И ОБАВЕЗЕ

	Одложена пореска средства	Одложене пореске обавезе	Нето
Стање 31. децембра 2018. године	4.928	125.221	120.293
Промена у току 2019. године	-	(2.181)	(2.181)
Стање 31. децембра 2019. године	4.928	123.040	118.112
Промена у току 2020. године	-	(3.875)	(3.875)
Стање 31. децембра 2020. године	4.928	119.165	114.237

Одложена пореска средства Друштва, на дан 31. децембар 2020. године износе 114.237 хиљаде динара и односе се на неискоришћени порески кредит, одобрен од стране пореских органа по основу инвестиција у некретнине, постројења и опрему, за које Руководство Друштва процењује да може да искористи за смањење пореске обавезе у наредних 5, односно 10 година.

Одложене пореске обавезе се односе на разлику између пореске и рачуноводствене амортизације.

Текући порески расход периода приказан је у следећој табели:

	31.12.2020	31.12.2019
Бруто резултат пословне године-губитак	608.670	522.915
Усклађивање расхода	151.992	92.920
Рачуноводствена амортизација	84.696	85.682
Пореска амортизација	72.864	74.412
Губитак	444.846	418.725



21. ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ

Пословни приходи се састоје од:

	<u>31.12.2020</u>	<u>31.12.2019</u>
Приход од продаје робе	11.202	13.315
Приходи од продаје производа и услуга	514.966	668.927
Остали пословни приходи	10.770	15.397
Укупно	<u>536.938</u>	<u>697.639</u>

22. ОСТАЛИ ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ

Остали пословни приходи се састоје од:

	<u>31.12.2020</u>	<u>31.12.2019</u>
Приходи од закупнина	8.280	13.823
Други пословни приходи	2.490	1.574
Укупно	<u>10.770</u>	<u>15.397</u>

23. ПОСЛОВНИ РАСХОДИ

Пословни расходи се састоје од:

	<u>31.12.2020</u>	<u>31.12.2019</u>
Набавна вредност продате робе	10.256	12.415
Трошкови материјала	389.975	494.135
Трошкови зарада, накнада зарада и остали лични расходи	306.015	300.959
Трошкови амортизације и резервисања	84.721	85.836
Остали пословни расходи	98.871	115.648
Приход од активирања учинака и робе	-	(152)
Повећање вредности залиха учинака	(778)	-
Смањење вредности залиха учинака		1.126
Укупно	<u>889.060</u>	<u>1.009.967</u>



24. ОСТАЛИ ПОСЛОВНИ РАСХОДИ

Остали пословни расходи се састоје од:

	31.12.2020	31.12.2019
Транспортне услуге	18.788	21.649
Услуге одржавања	8.994	13.057
Закупнине	355	354
Трошкови сајмова	-	855
Реклама и пропаганда	9.104	8.513
Остале услуге	11.759	14.477
Непроизводне услуге	12.651	16.627
Репрезентација	7.700	8.915
Премије осигурања	138	322
Трошкови платног промета	1.273	1.248
Трошкови пореза	23.499	23.623
Остали нематеријални трошкови	4.610	6.008
Укупно	98.871	115.648

25. ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ

Финансијски приходи се састоје од:

	31.12.2020	31.12.2019
Приходи камата	23	216
Позитивне курсне разлике	235	2.475
Приходи по основу ефеката валутне клаузуле	457	6.970
Остали финансијски приходи	60	86
Укупно	775	9.747

26. ФИНАНСИЈСКИ РАСХОДИ

Финансијски расходи се састоје од:

	31.12.2020	31.12.2019
Расходи камата	202.881	231.486
Негативне курсне разлике	44	110
Расходи по основу ефеката валутне клаузуле	257	218
Укупно	203.182	231.814



27. ОСТАЛИ ПРИХОДИ

Остали приходи се састоје од:

	31.12.2020	31.12.2019
Приходи од продаје некретнина	205	11.083
Приходи по основу ефеката уговорене заштите од ризика	490	1.853
Приходи од смањења обавеза	-	-
Приходи од укидања дугорочних резервисања	789	517
Остали непоменути приходи	439	2.333
<i>Приходи од усклађивања вредности:</i>		
- нематеријалних улагања	-	-
- некретнина, постројења и опреме	-	-
- потраживања и краткорочних финансијских пласмана	-	2.098
Остало	1.146	949
Укупно	3.069	18.833

28. ОСТАЛИ РАСХОДИ

Остали расходи се састоје од:

	31.12.2020	31.12.2019
Мањкови	12	44
Исправка вредности потраживања	13.599	4.635
Расходи по основу ефеката уговорене заштите од ризика	-	-
Губици од продаје некретнина и опреме	37.029	-
Остали непоменути расходи	813	752
<i>Умањење вредности:</i>		
- некретнина, постројења и опреме	87	5.135
- дугорочних финансијских пласмана и хартија од вредности расположивих за продају	-	-
- залиха	-	-
- потраживања и краткорочних финансијских пласмана	-	694
Остало	-	9
Укупно	51.540	11.269



29. ТРОШКОВИ ЗАРАДА, НАКНАДА ЗАРАДА И ОСТАЛИ ЛИЧНИ РАСХОДИ

	31.12.2020	31.12.2019
Трошкови зарада и накнада зарада (брutto)	211.111	209.191
Трошкови пореза и доприноса на зараде и накнаде на терет послодавца	36.314	36.198
Трошкови накнада по уговору о делу	8.824	10.326
Трошкови накнада по ауторским уговорима	16.763	20.053
Трошкови накнада члановима управног и надзорног одбора	15.531	12.230
Остали лични расходи и накнаде	17.472	12.961
Укупно	306.015	300.959

30. ФИНАНСИЈСКИ ИНСТРУМЕНТИ И ЦИЉЕВИ УПРАВЉАЊА РИЗИЦИМА

Управљање ризиком капитала

Не постоји формални оквир за управљање ризиком капитала Друштва. Руководство Друштва разматра капитални ризик с циљем ублажавања ризика и уверења да ће Друштво бити у могућности да одржи принцип сталности пословања у наредном периоду.

Лица која контролишу финансије на нивоу Друштва врше преглед структуре капитала на годишњем нивоу. Као део тог прегледа, руководство Друштва разматра цену капитала и ризик повезан са врстом капитала.

Значајне рачуноводствене политике у вези са финансијским инструментима

Детаљи значајних рачуноводствених политика, као и критеријуми и основе за признавање прихода и расхода за све врсте финансијских средстава и обавеза обелодањени су у напомени ових финансијских извештаја.

Финансијска средства	31.12.2020	31.12.2019
Дугорочни финансијски пласмани	772.367	772.481
Остали дугорочни финансијски пласмани	9.360	10.777
Потраживања од купаца	104.736	106.089
Друга потраживања	22.043	17.613
Краткорочни финансијски пласмани	-	-
Готовина и готовински еквиваленти	47.410	68.246
Укупно	955.916	975.206



Финансијске обавезе	31.12.2020	31.12.2019
Дугорочни кредити	212.495	236.393
Краткорочни кредити	1.214.209	1.094.679
Обавезе према добављачима	1.840.759	1.745.174
Остале обавезе	2.252.552	1.997.297
Укупно	5.520.015	5.073.543

Категорије финансијских инструмента

Основни финансијски инструменти Друштва су готовина и готовински еквиваленти, потраживања, финансијски пласмани који настају директно из пословања Друштва, као и дугорочни зајмови, обавезе према добављачима и остале обавезе чија је основна намена финансирање текућег пословања Друштва. У нормалним условима пословања, Друштво је изложено ниже наведеним ризицима.

30. ФИНАНСИЈСКИ ИНСТРУМЕНТИ И ЦИЉЕВИ УПРАВЉАЊА РИЗИЦИМА (наставак)

Циљеви управљања финансијским ризицима

Финансијски ризици укључују тржишни ризик (девизни и каматни), кредитни ризик и ризик ликвидности. Финансијски ризици се сагледавају на временској основи и преваходно се избегавају смањењем изложености Друштва овим ризицима. Друштво не користи никакве финансијске инструменте како би избегло утицај финансијских ризика на пословање из разлога што такви инструменти нису у широкој употреби, нити постоји организовано тржиште таквих инструмената у Републици Србији.

Тржишни ризик

У овом пословању Друштво је изложено финансијским ризицима од промена курса страних валута и промена каматних стопа.

Изложеност тржишном ризику се сагледава преко анализе сензитивности. Није било значајних промена у изложености Друштва тржишном ризику, нити у начину на који Друштво управља или мери тај ризик.

Девизни ризик

Друштво је изложено девизном ризику првенствено преко готовине и готовинских еквивалената, потраживања од купаца, дугорочних кредита и обавеза према добављачима који су деноминирани у страниј валути. Друштво не користи посебне



финансијске инструменте као заштиту од ризика, обзиром да у Републици Србији такви инструменти нису уобичајени.

Стабилност економског окружења у којем Друштво послује, у великој мери зависи од мера Владе Републике Србије у привреди, укључујући и успостављање одговарајућег правног и законодавног оквира.

Књиговодствена вредност монетарних средстава и обавеза у иностраној валути на датум извештавања у Друштву биле су следеће:

	Средства		Обавезе	
	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2020	31.12.2019
ЕУР	84.344	74.848	1.234.951	1.235.280
УСД	-	-	19.451	20.039
ГБП	-	-	5.838	5.438

Друштво је осетљиво на промене девизног курса евра, америчког долара и енглеске фунте. Следећа табела представља детаље анализе осетљивости Друштва на пораст и смањење од 10% курса динара у односу на дату страну валуту. Стопа осетљивости од 10% се користи при интерном приказивању девизног ризика и представља процену руководства разумно очекиваних промена у курсевима страних валута. Анализа осетљивости укључује само ненамирена потраживања и обавезе исказане у иностраној валути и усклађује њихово превођење на крају периода за промену од 10% у курсевима страних валута. Позитиван број из табеле указује на повећање резултата текућег периода у случајевима када динар јача у односу на валуту о којој се ради. У случају слабљења динара од 10% у односу на дату страну валуту, утицај на резултат текућег периода био би супротан оном исказаном у претходном случају.

30. ФИНАНСИЈСКИ ИНСТРУМЕНТИ И ЦИЉЕВИ УПРАВЉАЊА РИЗИЦИМА (наставак)

Девизни ризик (наставак)

Средства						
	31.12.2020	Курс на дан 31.12.2020.	Износ у РСД на дан 31.12.2020.	10% смањење курса	Износ у динарима у случају смањења курса за 10%	Разлика услед смањења курса
ЕУР	84.344	117,5802	9.917.177	105,8222	8.925.459	991.718
УСД	-	95,6637	-	86,0973	-	-
ГБП	-	130,3984	-	117,3586	-	-
Укупно						991.718



Обавезе						
	31.12. 2020	Курс на дан 31.12.2020.	Износ у РСД на дан 31.12.2020.	10% смањење курса	Износ у динарима у случају смањења курса за 10%	Разлика услед смањења курса
ЕУР	1.234.951	117,5802	145.205.818	105,8222	130.685.236	14.520.582
УСД	19.451	95,6637	1.860.766	86,0973	1.674.689	186.077
ГБП	5.838	130,3984	761.266	117,3586	685.139	76.127
Укупно						14.782.785

Разлика између смањења обавеза и смањења средстава услед смањења курса од 10% утиче на повећање укупног резултата у износу од:	РСД 13.791.067
--	---------------------------

Ризик од промене каматних стопа

Друштво је изложено ризику од промене каматних стопа на средства и обавезе код којих је каматна стопа варијабилна. Овај ризик зависи од финансијског тржишта те Друштво нема на располагању инструменте којим би ублажило његов утицај.

Кредитни ризик - управљање потраживањима од купаца

Друштво је изложено кредитном ризику који представља ризик да дужници неће бити у могућности да дуговања према Друштву измире у потпуности и на време, што би имало и за резултат финансијски губитак за Друштво. Изложеност Друштва овом ризику ограничена је на износ потраживања од купаца на дан биланса. Потраживања од купаца се односе на потраживања од великог броја комитената, од којих се највећи део доспелих потраживања односи на друштва: Компанија Новости, Беоколп, Центросинергија и остали у износу од 20.982 хиљада динара (31. децембар 2019. године: 28.502 хиљада динара).

30. ФИНАНСИЈСКИ ИНСТРУМЕНТИ И ЦИЉЕВИ УПРАВЉАЊА РИЗИЦИМА (наставак)

Кредитни ризик - управљање потраживањима од купаца (наставак)

Структура потраживања од купаца на дан 31. децембар 2020. године приказана је у табели која следи:



	Бруто изложеност	Исправка вредности	Нето изложеност
Недоспела потраживања од купаца	70.997	-	70.997
Доспела, исправљена потраживања од купаца	69.490	69.490	-
Доспела, неисправљена потраживања од купаца	33.739	-	33.739
Укупно	174.226	69.490	104.736

Структура потраживања од купаца на 31. децембар 2019. године приказана је у табели која следи:

	Бруто изложеност	Исправка вредности	Нето изложеност
Недоспела потраживања од купаца	44.133	-	44.133
Доспела, исправљена потраживања од купаца	58.060	58.060	-
Доспела, неисправљена потраживања од купаца	61.956	-	61.956
Укупно	164.149	58.060	106.089

Недоспела потраживања од купаца – исказана на дан 31. децембар 2020. године у износу од 70.997 хиљада динара (31. децембра 2019. године: 44.133 хиљада динара) највећим делом се односе на потраживања од купаца по основу продаје производа и услуга. Просечно време наплате потраживања у 2020. години износи 60 дана (2019 године: 60 дана).

Доспела, исправљена потраживања од купаца – Друштво је у претходним периодима обезвредило потраживања од купаца за доспела потраживања у износу од 69.490 хиљада динара (2019. године 58.060 хиљаде динара), за која је Друштво утврдило да је дошло до промене у кредитној способности комитената и да потраживања у наведеним износима неће бити наплаћена.

Доспела, неисправљена потраживања од купаца – Друштво није обезвредило доспела потраживања исказана на дан 31. децембар 2020. године у износу од 33.739 хиљада динара (31.децембар 2019. године: 61.956 хиљада динара) обзиром да није утврђена промена у кредитној способности комитента те да руководство Друштва сматра да ће укупна садашња вредност ових потраживања бити наплаћена.



30. ФИНАНСИЈСКИ ИНСТРУМЕНТИ И ЦИЉЕВИ УПРАВЉАЊА РИЗИЦИМА (наставак)

Управљање обавезама према добављачима

Обавезе према добављачима на дан 31. децембар 2020. године исказане су у износу од 1.838.181 хиљада динара (31. децембра 2019. године: 1.743.038 хиљада динара). Добављачи зарачунавају затезну камату на доспеле обавезе. Друштво доспеле обавезе не измирује у уговоренм року. Просечно време измирења обавеза према добављачима у току 2020. године износи 90 дана (у току 2019. године 90 дана).

Ризик ликвидности

Коначна одговорност за управљање ризиком ликвидности је на руководству Друштва који су успоставили одговарајући систем управљања за потребе краткорочног, средњорочног и дугорочног финансирања Друштва као и управљачком ликвидношћу. Друштво управља ризиком ликвидности одржавајући одговарајуће новчане резерве континуираним праћењем планираног и стварног новчаног тока, као и одржавањем адекватног односа доспећа финансијских средстава и обавеза.

Табеле ризика ликвидности и кредитног ризика

Следеће табеле приказују детаље преосталих уговорених доспећа **обавеза** Друштва. Приказани износи засновани су на недисконтованим токовима готовине насталих по основу финансијских обавеза на основу најранијег датума на који ће Друштво бити обавезно да такве обавезе измири.

Доспећа финансијских обавеза 31.12.2020. године

	Мање од месец дана	1-3 месеца	3 месеца до једне године	Од 1 до 5 година	Преко 5 година	Укупно
Некаматносна	-	-	-	-	-	-
Фиксна каматна стопа	-	-	75.476	73.107	-	148.583
- главница	-	-	75.476	73.107	-	148.583
- камата	-	-	-	-	-	-



30. ФИНАНСИЈСКИ ИНСТРУМЕНТИ И ЦИЉЕВИ УПРАВЉАЊА РИЗИЦИМА (наставак)

Доспећа финансијских обавеза 31.12.2019. године

	Мање од месец дана	1-3 месеца	3 месеца до једне године	Од 1 до 5 година	Преко 5 година	Укупно
Некаматона	-	-	-	-	-	-
Фиксна каматна стопа	-	-	50.474	52.850	-	103.324
- главница	-	-	50.474	52.850	-	103.324
- камата	-	-	-	-	-	-

Фер вредност финансијских инструмената није утврђена на дан 31.12.2020. године.

31. ТРАНСАКЦИЈЕ СА ПОВЕЗАНИМ ПРАВНИМ ЛИЦИМА

Стања на крају године услед продаје/набавки роба/услуга

	31.12.2020	31.12.2019
Потраживања од повезаних правних лица (ПНМ и Пол.Штампарија)		
- Матично Друштво	-	-
- Остала повезана лица	4.567	-
Укупно	4.567	-
Обавезе према повезаним лицима (ПНМ и Пол.Штампарија)		
- Непосредно матично Друштво	141	83

Потраживања од повезаних правних лица потичу углавном из трансакција продаје и доспевају 15 дана након датума продаје. Потраживања по својој природи нису обезбеђена и немају камату.



Обавезе према повезаним правним лицима потичу углавном од куповних трансакција и доспевају 15 након датума куповине. Обавезе не садрже камату.

32. ДОГАЂАЈИ НАКОН ДАТУМА БИЛАНСА СТАЊА

Не постоје догађаји након датума биланса стања који би битно утицали на пословање и финансијску позицију Друштва.

33. ДЕВИЗНИ КУРСЕВИ

Средњи курсеви за девизе, утврђени на међубанкарском тржишту девиза, примењени за прерачун девизних позиција биланса стања у динаре, а за поједине главне валуте су били следећи:

	<u>31.12.2020.</u>	<u>31.12.2019.</u>
УСД	95,6637	104,9186
ЕУР	117,5802	117,5928
ЦХФ	108,4388	108,4004

Београд, 31.12.2020.