

Orion telekom d.o.o. BEOGRAD

**NAPOMENE UZ
KORIGOVANI FINANSIJSKI IZVEŠTAJ
ZA 2024. GODINU**

NAPOMENE UZ KORIGOVANI FINANSIJSKI IZVEŠTAJ**Za godinu završenu 31. decembra 2024.***Iznosi su iskazani u RSD hiljada, osim ukoliko nije drugačije naznačeno*

1. OPŠTE INFORMACIJE

Orion telekom doo Beograd ("Društvo") se bavi kablovskim telekomunikacijama. Društvo je osnovano 22. decembra 2000. godine pod imenom Media works d.o.o. Beograd. Promena poslovnog imena usledila je 22. juna 2010. godine, kada Društvo menja naziv u Orion telekom d.o.o. Beograd. Pravna forma društva je društvo sa ograničenom odgovornošću. Društvo je jednočlano, jedini član društva je Orion Telekom Holdings B.V.

Sedište društva je u Beogradu, na adresi Naselje Zemun Polje Mala Pruga 8.

2. OSNOVE ZA SASTAVLJANJE I PRIKAZIVANJE FINANSIJSKIH IZVEŠTAJA

Priloženi redovni (pojedinačni) finansijski izveštaji sastavljeni su u skladu sa Zakonom o računovodstvu ("Službeni glasnik RS", br. 73/2019 i 44/2021) i ostalom primenljivom zakonskom i podzakonskom regulativom u Republici Srbiji.

Za priznavanje, vrednovanje, prezentaciju i obelodanjivanje pozicija u finansijskim izveštajima Društvo, kao veliko pravno lice, u skladu sa Rešenjem Ministarstva finansija Republike Srbije br. 401-00-4351/2020-16 od 10. septembra 2020. godine (Službeni glasnik Republike Srbije br. 123/2020 i 125/2020), primenjuje Međunarodne standarde finansijskog izveštavanja ("MSFI"), koji u smislu gore navedenog Zakona, čine Konceptualni okvir za finansijsko izveštavanje, Međunarodni računovodstveni standardi – MRS i Međunarodni standardi finansijskog izveštavanja - MSFI izdati od strane Odbora za međunarodne računovodstvene standarde, i sa njima povezana tumačenja izdata od strane Komiteta za tumačenje računovodstvenih standarda, čiji je prevod utvrdilo i objavilo ministarstvo nadležno za poslove finansija ("Ministarstvo").

Sadržina i forma obrazaca finansijskih izveštaja i sadržina pozicija u obrascima je propisana Pravilnikom o sadržini i formi obrazaca finansijskih izveštaja za privredna društva, zadruge i preduzetnike ("Sl. glasnik RS", br. 89/2020).

Kontni okvir i sadržina računa u Kontnom okviru propisana je Pravilnikom o kontnom okviru i sadržini računa u kontnom okviru za privredna društva, zadruge i preduzetnike ("Sl. glasnik RS", br. 89/2020 - u daljem tekstu: Pravilnik o kontnom okviru).

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

Finansijski izveštaji su prikazani u RSD, koji je u isto vreme i funkcionalna valuta Društva.

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

Sastavljanje finansijskih izveštaja u skladu sa MSFI zahteva primenu izvesnih ključnih računovodstvenih procena. Ono, takođe, zahteva da rukovodstvo koristi svoje prosuđivanje u primeni računovodstvenih politika Društva. Oblasti koje zahtevaju prosuđivanje većeg stepena ili veće složenosti, odnosno oblasti u

NAPOMENE UZ KORIGOVANI FINANSIJSKI IZVEŠTAJ**Za godinu završenu 31. decembra 2024.***Iznosi su iskazani u RSD hiljada, osim ukoliko nije drugačije naznačeno*

kojima pretpostavke i procene imaju materijalni značaj za finansijske izveštaje obelodanjeni su u napomeni 5.

2.1. Osnove za vrednovanje

Finansijski izveštaji su sastavljeni prema konceptu nabavne vrednosti osim sledećih materijalno značajnih pozicija u bilansu stanja

- Finansijska sredstva raspoloživa za prodaju po fer vrednosti
- Oprema - optička mreža po fer vrednosti

2.2. Uticaj i primena novih i revidiranih MRS/MSFI

Novi standardi, tumačenja i izmene postojećih standarda koji se obavezno primenjuju prvi put za finansijske periode koji počinju 1. januara 2021. godine

Društvo je primenilo pojednostavljen pristup prilikom prve primene MSFI 16 na dan 01. januar 2021. godine, bez korigovanja uporednih podataka. Pravo korišćenja imovine na dan tranzicije je vrednovano kao da su nova pravila oduvek bila u primeni.

Uz primenu modifikovanog retrospektivnog pristupa, Društvo je obračunalo lizing obavezu na dan 01. januar 2021. godine na osnovu budućih plaćanja za period od 01. januara 2021. godine do kraja trajanja ugovora o zakupu, uz primenu inkrementalne kamatne stope važeće na dan 01. januar 2021. godine.

2.3. Odstupanje računovodstvenih propisa Republike Srbije od MSFI

Računovodstveni propisi Republike Srbije odstupaju od MSFI u sledećem:

- Učešće zaposlenih u dobiti se evidentira preko neraspoređene dobiti, a u skladu sa Pravilnikom o kontnom okviru, a ne na teret rezultata perioda, kako se to zahteva po MRS 19 "Primanja zaposlenih"
- Vanbilansna sredstva i obaveze su prikazana na obrascu bilansa stanja. Ove stavke po definiciji MSFI ne predstavljaju ni sredstva ni obaveze.

S obzirom na napred izneto, priloženi finansijski izveštaji nisu usaglašeni sa svim zahtevima MSFI i ne mogu se smatrati finansijskim izveštajima sastavljenim i prikazanim u skladu sa MSFI.

2.4. Preračunavanje stranih valuta

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

Pozitivne i negativne kursne razlike nastale iz izmirenja takvih transakcija i iz preračuna monetarnih sredstava i obaveza izraženih u stranim valutama na kraju godine, priznaju se u bilansu uspeha, kao deo finansijskih prihoda (Napomena 31), odnosno finansijskih rashoda (Napomena 32).

NAPOMENE UZ KORIGOVANI FINANSIJSKI IZVEŠTAJ**Za godinu završenu 31. decembra 2024.***Iznosi su iskazani u RSD hiljada, osim ukoliko nije drugačije naznačeno*

2.5. Uporedni podaci

Uporedne informacije čine podaci sadržani u finansijskim izveštajima Društva za 2023. godinu, sastavljenim u skladu sa računovodstvenim propisima važećim u Republici Srbiji, koji su bili predmet revizije.

2.6. Načelo stalnosti poslovanja

Priloženi finansijski izveštaji sastavljeni su u skladu sa načelom stalnosti poslovanja.

3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA**3.1. Nematerijalna ulaganja**

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

Ulaganja u interno generisana nematerijalna ulaganja, osim kapitalizovanih troškova razvoja, su evidentirana kao rashod perioda u kome su nastala.

Nematerijalna ulaganja sa određenim korisnim vekom upotrebe se amortizuju i testiraju se na umanjenje vrednosti kada god se jave indikatori da nematerijalno ulaganje može da bude obezvređeno. Amortizacija nematerijalnih ulaganja se obračunava primenom proporcionalne metode kako bi se njihova nabavna vrednost rasporedila tokom njihovog procenjenog veka trajanja.

Korisni vek nematerijalnih ulaganja je procenjen za svaku grupu nematerijalnih ulaganja posebno pa procenat amortizacije po grupama iznosi: za pravo korišćenja 6,67%, softvere i licence 10% i za klijent liste 33%.

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

3.2. Nekretnine, postrojenja i oprema

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

Nabavna vrednost uključuje izdatke koji se direktno pripisuju nabavci sredstava, što uključuje fakturna vrednost (uključujući carinske dažbine i PDV bez prava na odbitak), sve troškove koji se direktno pripisuju

NAPOMENE UZ KORIGOVANI FINANSIJSKI IZVEŠTAJ**Za godinu završenu 31. decembra 2024.*****Iznosi su iskazani u RSD hiljada, osim ukoliko nije drugačije naznačeno***

dovođenju sredstva na lokaciju i u stanje koje je neophodno da bi sredstvo moglo funkcionisati na način na koji rukovodstvo očekuje.

Nakon početnog priznavanja kao sredstva, stavke nekretnina, postrojenja i opreme su odmerena po nabavnoj vrednosti umanjenoj za ispravku vrednosti i eventualne kumulirane gubitke po osnovu obezvređenja, osim optičke mreže koja se nakon početnog priznavanja naknadno vrednuje po fer vrednosti.

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

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

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

- Građevinski objekti	10 godina
- Optička mreža	20 godina
- CDMA bazne stanice	10 godina
- Računari i serveri	3 godine
- Motorna vozila	10 godina
- Kancelarijska oprema	5 godina
- Ostala oprema	3-10 godina

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

3.3. Umanjenje vrednosti nefinansijskih sredstava

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

Nadoknadiva vrednost je fer vrednost sredstva umanjena za troškove prodaje ili vrednosti u upotrebi, u zavisnosti koja od ovih vrednosti je viša. Za svrhu procene umanjenja vrednosti, sredstva se grupišu na

NAPOMENE UZ KORIGOVANI FINANSIJSKI IZVEŠTAJ

Za godinu završenu 31. decembra 2024.

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

najnižim nivoima na kojima mogu da se utvrde odvojeni prepoznatljivi novčani tokovi (jedinice koje generišu gotovinu).

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

3.4. Finansijski instrumenti

MSFI 9 uključuje smernice u vezi sa klasifikacijom i vrednovanjem finansijskih instrumenata, kao i model očekivanog kreditnog gubitka u cilju odmeravanja obezvređenja finansijskog sredstva i zahteve računovodstva hedžinga.

Klasifikacija i vrednovanje. MSFI 9 obuhvata tri osnovne kategorije za vrednovanje finansijskih sredstava: po amortizovanoj vrednosti, po fer vrednosti kroz bilans uspeha i po fer vrednosti kroz ostali rezultat (kapital). Finansijska sredstva se klasifikuju i odmeravaju u skladu sa poslovnim modelom u okviru kojeg se drže i karakteristikama njihovih ugovorenih novčanih tokova. Finansijske obaveze se klasifikuju kao finansijske obaveze merene po amortizovanoj vrednosti i finansijske obaveze merene po fer vrednosti kroz bilans uspeha.

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

U primeni modela IFRS 9, entitet vrši utvrđivanje očekivanih kreditnih gubitaka (loss rate) na osnovu grupisanja potraživanja od kupaca za koje postoje isti uslovi ugovaranja (GOV, LME, SME, WHO, AVG)

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

Obezvređenje (ispravka vrednosti): MSFI 9 sadrži model "očekivanog kreditnog gubitka" za merenje obezvređenja (umanjenja vrednosti) finansijskih sredstava, tako da nije neophodno da se desi događaj koji ukazuje na postojanje gubitka kako bi gubitak po osnovu obezvređenja bio priznat. Finansijska sredstva vrednovana po amortizovanoj vrednosti su predmet obezvređenja u skladu sa zahtevima MSFI 9.

U skladu sa ZOPDPL društvo ne priznaje u poreske svrhe dodatna obezvređenja potraživanja do visine istovremene obaveze prema subjektu, kao i obezvređenje ustanovljeno za potraživanja za koja od ugovorene valute do kraja izveštajnog perioda nije protekao period od 60 dana.

3.5. Zalihe

Zalihe se vrednuju po nabavnoj vrednosti, odnosno ceni koštanja i neto prodajnoj vrednosti ukoliko je ona niža.

NAPOMENE UZ KORIGOVANI FINANSIJSKI IZVEŠTAJ**Za godinu završenu 31. decembra 2024.***Iznosi su iskazani u RSD hiljada, osim ukoliko nije drugačije naznačeno*

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

Cena koštanja gotovih proizvoda i nedovršene proizvodnje obuhvata utrošene sirovine, direktnu radnu snagu, ostale direktne troškove i pripadajuće režijske troškove proizvodnje (zasnovane na normalnom korišćenju proizvodnog kapaciteta). Cena koštanja isključuje troškove pozajmljivanja. Izlaz sa zaliha se utvrđuje metodom prosečne ponderisane cene.

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

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

3.6. Vanbilansna sredstva i obaveze

Vanbilansna sredstva/obaveze uključuju: imovinu uzetu u zakup, osim sredstava uzetih u finansijski zakup, robu u konsignaciji, materijal primljen na obradu i doradu i ostala sredstva koja nisu u vlasništvu Društva, kao i potraživanja/obaveze po instrumentima obezbeđenja plaćanja kao što su garancije i drugi oblici jemstva.

3.7. Raspodela dobiti

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

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

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

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

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

NAPOMENE UZ KORIGOVANI FINANSIJSKI IZVEŠTAJ**Za godinu završenu 31. decembra 2024.***Iznosi su iskazani u RSD hiljada, osim ukoliko nije drugačije naznačeno*

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

Potencijalne obaveze i potencijalna sredstva

Potencijalne obaveze se ne priznaju u finansijskim izveštajima. Potencijalne obaveze se obelodanjuju u napomenama uz finansijske izveštaje, osim ako je verovatnoća odliva resursa koji sadrže ekonomske koristi veoma mala.

Društvo ne priznaje potencijalna sredstva u finansijskim izveštajima. Potencijalna sredstva se obelodanjuju u napomenama uz finansijske izveštaje, ukoliko je priliv ekonomskih koristi verovatan.

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

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

(b) Učešće u dobiti i bonusi

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

3.10. Lizing

MSFI 16 "Lizing" obezbeđuje model za računovodstveno obuhvatanje zakupa, zahtevajući od zakupca da prizna imovinu kao pravo korišćenja i obaveze za lizing za sve zakupe osim ukoliko je period zakupa 12 meseci ili kraći ili odgovarajuća imovina ima malu vrednost.

Na dan početka zakupa, Društvo priznaje obaveze po lizingu merene po sadašnjoj vrednosti ugovorenih plaćanja za zakup za ceo period trajanja zakupa, diskontovano po inkrementalnoj kamatnoj stopi. Inkrementalna kamatna stopa je kamata koju bi zakupac morao da plati da uz slične garancije pozajmi sredstva neophodna za nabavku imovine slične vrednosti kao što je imovina koja je predmet zakupa u sličnom ekonomskom okruženju.

Plaćanja zakupa uključuju fiksna plaćanja (umanjena za bilo koji podsticaj), zatim varijabilna plaćanja zakupa koja zavise od indeksa ili stope, i iznose za koje se očekuje da će biti plaćeni u skladu sa grancijom. Plaćanja zakupa takođe uključuju ocenu opcije kupovine za koju postoji opravdani razlog da će se desiti, kao i plaćanja penala za raskid ugovora o zakupu, ukoliko ugovor o zakupu ovu opciju predviđa. Varijabilne

NAPOMENE UZ KORIGOVANI FINANSIJSKI IZVEŠTAJ

Za godinu završenu 31. decembra 2024.

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

zakupnine koje ne zavise od indeksa ili određene stope se priznaju kao rashodi u periodu u kome je nastao zakup, i koji je za rezultat imao plaćanje.

Imovina sa pravom korišćenja inicijalno se meri po:

- iznos početnog merenja obaveza zakupa;
- plaćanja zakupa izvršena na ili pre datuma početka, umanjena za primljene podsticaje za zakup;
- početne direktne troškove, i
- troškove za vraćanje imovine u uslove tražene ugovorima o zakupu (prvobitno stanje).

Nakon inicijalnog vrednovanja obaveze za lizing se povećavaju protokom vremena kao rezultat diskontovanja preostalog iznosa i smanjuju kao rezultat izvršenih plaćanja. Imovina sa pravom korišćenja se amortizuje tokom kraćeg od korisnog veka trajanja ili perioda zakupa, pravolinijski. Ako je izvesno da će Društvo iskoristiti mogućnost kupovine sredstva, imovina s pravom korišćenja amortizuje se tokom korisnog veka trajanja sredstava.

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

Kao relevantni za primenu MSFI 16, identifikovani su ugovori o zakupu poslovnog, tehničkog prostora i vozila.

3.11. Priznavanje prihoda

MSFI 15 podrazumeva model za priznavanje prihoda na bazi principa pet koraka koji se primenjuje na sve ugovore sa kupcima:

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

3.12. Tekući i odloženi porez

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

NAPOMENE UZ KORIGOVANI FINANSIJSKI IZVEŠTAJ**Za godinu završenu 31. decembra 2024.*****Iznosi su iskazani u RSD hiljada, osim ukoliko nije drugačije naznačeno***

Tekući porez

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

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

Odloženi porez

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

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

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

3.13. Obelodanjivanje odnosa sa povezanim licima

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

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

NAPOMENE UZ KORIGOVANI FINANSIJSKI IZVEŠTAJ**Za godinu završenu 31. decembra 2024.***Iznosi su iskazani u RSD hiljada, osim ukoliko nije drugačije naznačeno***4. FINANSIJSKI INSTRUMENTI - UPRAVLJANJE RIZICIMA**

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

4.1. Finansijski instrumenti po kategorijama

Kategorije finansijskih instrumenata, prema knjigovodstvenom stanju na dan 31. decembra 2024. i 2023. godine, prikazane su u sledećoj tabeli:

	2024	2023
Finansijska sredstva		
Dugoročni finansijski plasmani	14,467	11,515
Potraživanja i zajmovi	3,997,282	3,791,038
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	191,860	128,710
Stanje na dan 31. decembra	4,203,609	3,931,263
Finansijske obaveze		
Dugoročne obaveze i kratkoročne finansijske obaveze	2,944,353	2,761,415
Obaveze iz poslovanja	997,628	1,066,149
Ostale kratkoročne obaveze, obaveze za PDV, ostale poreze, doprinose i druge dažbine	202,102	191,647
Stanje na dan 31. decembra	4,144,083	4,019,211

U 2024. i 2023. godini Društvo nije imalo derivatne finansijske instrumente.

NAPOMENE UZ KORIGOVANI FINANSIJSKI IZVEŠTAJ

Za godinu završenu 31. decembra 2024.

*Iznosi su iskazani u RSD hiljada, osim ukoliko nije drugačije naznačeno***4.2. Faktori finansijskog rizika****(a) Tržišni rizik**

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

Rizik od promene kursa stranih valuta

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

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

Društvo ima potraživanja i obaveze u stranim valutama i rukovodstvo Društva preduzima mere da maksimizira usklađenost priliva i odliva u istoj stranoj valuti radi zaštite od promene deviznih kursa.

Društvo je pretežno izloženo deviznom riziku po osnovu značajnih nabavki od glavnog (glavnih) dobavljača iz inostranstva kao i po osnovu kreditnog zaduženja kod banaka.

Na dan 31.decembra, sadašnja vrednost sredstava i obaveza izraženih u stranoj valuti je sledeća:

	2024	2023
Finansijska sredstva		
Dugoročni finansijski plasmani	14,467	11,350
Potraživanja i zajmovi	2,017,946	2,069,694
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	9,235	7,625
	<u>2,041,648</u>	<u>2,088,669</u>
Finansijske obaveze		
Dugoročne obaveze i kratkoročne finansijske obaveze	2,547,276	2,113,337
Obaveze iz poslovanja	140,496	155,535
Ostale kratkoročne obaveze, obaveze za PDV, ostale poreze, doprinose i druge dažbine	26	25
	<u>2,687,798</u>	<u>2,268,897</u>
Ukupna neto izloženost na dan 31. decembra	(614,878)	(180,228)

NAPOMENE UZ KORIGOVANI FINANSIJSKI IZVEŠTAJ**Za godinu završenu 31. decembra 2024.*****Iznosi su iskazani u RSD hiljada, osim ukoliko nije drugačije naznačeno***

Tokom 2024. i 2023. godine gotovo sva finansijska sredstva izražena u stranoj valuti su u EUR.

Rizik od promene cena

Društvo nije izloženo većem riziku od promena cena vlasničkih hartija od vrednosti s obzirom da nema većih ulaganja klasifikovanih u bilansu stanja kao raspoloživa za prodaju ili kao finansijska sredstva po fer vrednosti čiji se efekti promena u fer vrednosti iskazuju u bilansu uspeha.

Rizik od promene kamatnih stopa

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

Tokom 2024. i 2023. godine, najveći deo obaveza po kreditima bio je sa promenljivom kamatnom stopom, koja je vezana za EURIBOR. Obaveze po kreditima sa promenljivim kamatnim stopama su izražene u stranoj valuti (EUR), odnosno valutnom klauzulom vezane za EUR.

Društvo vrši analizu izloženosti riziku od promene kamatnih stopa na dinamičkoj osnovi uzimajući u obzir alternativne izvore finansiranja i refinansiranje, pre svega za dugoročne obaveze budući da one predstavljaju najznačajniju kamatonosnu poziciju.

(b) Kreditni rizik

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

Izloženost Društva kreditnom riziku po osnovu potraživanja iz poslovanja zavisi najviše od individualnih karakteristika svakog pojedinačnog kupca. Učešće najvećeg pojedinačnog kupca iznosi 23% ukupnih prihoda od prodaje (2022. godina: 17%).

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

(c) Rizik likvidnosti

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

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

NAPOMENE UZ KORIGOVANI FINANSIJSKI IZVEŠTAJ**Za godinu završenu 31. decembra 2024.****Iznosi su iskazani u RSD hiljada, osim ukoliko nije drugačije naznačeno**

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

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

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

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

	Do 12 meseci	Od 1 do 2 godine	Od 2 do 5 godina	Preko 6 godina	Ukupno
31. decembar 2024. godine					
Dugoročne i kratkoročne finansijske obaveze	755,883	1,150,954	1,034,684	2,832	2,944,353
Obaveze iz poslovanja	997,628				997,628
Ostale kratkoročne obaveze, obaveze za PDV, ostale poreze, doprinose i druge dažbine	202,102				202,102
	1,955,613	1,150,954	1,034,684	2,832	4,144,083
31. decembar 2023. godine					
Dugoročne i kratkoročne finansijske obaveze	642,440	1,039,153	1,060,963	18,859	2,761,415
Obaveze iz poslovanja	1,066,149				1,066,149
Ostale kratkoročne obaveze, obaveze za PDV, ostale poreze, doprinose i druge dažbine	191,647				191,647
	1,900,236	1,039,153	1,060,963	18,859	4,019,211

NAPOMENE UZ KORIGOVANI FINANSIJSKI IZVEŠTAJ**Za godinu završenu 31. decembra 2024.***Iznosi su iskazani u RSD hiljada, osim ukoliko nije drugačije naznačeno***4.3. Upravljanje rizikom kapitala**

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

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

Društvo nema posebne eksterne zahteve u vezi sa kapitalom (npr. zakonske, zahteve grupe itd).

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

Na dan 31. decembra 2024. i 2023. godine koeficijent zaduženosti Društva bio je kao što sledi:

	2024	2023
Obaveze po kreditima – ukupno	2,944,353	2,761,415
Minus: gotovina i gotovinski ekvivalenti	191,860	128,710
Neto dugovanja	2,752,493	2,632,705
Ukupni kapital	3,415,930	3,212,212
Kapital – ukupno	6,168,423	5,844,917
Koeficijent zaduženosti	45%	45%

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

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

NAPOMENE UZ KORIGOVANI FINANSIJSKI IZVEŠTAJ

Za godinu završenu 31. decembra 2024.

*Iznosi su iskazani u RSD hiljada, osim ukoliko nije drugačije naznačeno***5. KLJUČNE RAČUNOVODSTVENE PROCENE I PROSUĐIVANJA**

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

Društvo pravi procene i pretpostavke koje se odnose na budućnost. Rezultirajuće računovodstvene procene će, po definiciji, retko biti jednake ostvarenim rezultatima. O procenama i pretpostavkama koje sadrže rizik da će prouzrokovati materijalno značajne korekcije knjigovodstvenih vrednosti sredstava i obaveza u toku naredne finansijske godine biće reči u daljem tekstu.

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

Nematerijalna ulaganja i nekretnine, postrojenja i oprema se amortizuju tokom njihovog korisnog veka upotrebe. Korisni vek upotrebe se zasniva na proceni dužine perioda u kome će sredstvo generisati prihode. Procenu periodično vrši Rukovodstvo Društva i vrši odgovarajuće izmene, ukoliko se za tim javi potreba.

Obezvredjenje nefinansijske imovine

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

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

Obezvredjenje potraživanja od kupaca i ostalih potraživanja

Prema MSFI 9, Društvo primenjuje "pojednostavljeni pristup" u priznavanju životnih ("lifetime") gubitaka za celokupni period trajanja finansijskog sredstva za potraživanja od kupaca (dugoročna i kratkoročna) i ostala potraživanja koja ne sadrže značajnu komponentu finansiranja, korišćenjem tzv. matrice ispravke vrednosti gde su potraživanja grupisana na bazi različitih karakteristika kupaca i trendova istorijskih gubitaka po osnovu nenaplaćenih potraživanja.

Rezervisanje po osnovu sudskih sporova

Društvo je uključeno u veći broj sudskih sporova koji proističu iz njegovog svakodnevnog poslovanja i odnose se na komercijalna pitanja, a koja se rešavaju ili razmatraju u toku regularnog poslovanja. Društvo redovno procenjuje verovatnoću negativnih ishoda ovih pitanja, kao i iznose verovatnih ili razumnih procena gubitaka. Potrebno rezervisanje se može promeniti u budućnosti zbog novih događaja ili dobijanja novih informacija.

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

Odložena poreska sredstva

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

NAPOMENE UZ KORIGOVANI FINANSIJSKI IZVEŠTAJ

Za godinu završenu 31. decembra 2024.

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

6. NEMATERIJALNA IMOVINA

Ostala nematerijalna ulaganja obuhvataju interno generisane kapitalizovane troškove razvoja softvera i ostale interno generisane troškove koji zadovoljavaju definiciju nematerijalnih ulaganja.

	Koncesije, patenti, licence i slična prava	Softveri i ostala prava	Ostala dugoročna ulaganja- klijent liste	Nematerijalna imovina u pripremi	Ukupno
NABAVNA VREDNOST					
Stanje na dan 01.01.2023	129,035	184,912	74,459	74,190	462,596
Nabavke		120,339		46,229	166,568
Prenosi	(32,517)			(118,135)	(150,652)
Otuđenja i rashodovanja					
Stanje na dan 31. decembra 2023. godine	96,518	305,251	74,459	2,284	478,512
Nabavke		32,526		40,386	72,912
Prenosi				(42,261)	(42,261)
Otuđenja i rashodovanja		(5,433)			(5,433)
Stanje na dan 31. decembra 2024. godine	96,518	332,344	74,459	409	503,730
ISPRAVKA VREDNOSTI					
Stanje na dan 01.01.2023	95,426	70,127	61,983		227,536
Amortizacija (Napomena 29)	4,549	32,221			36,770
Prenos	(18,402)				(18,402)
Stanje na dan 31. decembra 2023. godine	81,573	102,348	61,983		245,904
Amortizacija (Napomena 29)	2,526	31,298			33,824
Prenos		(12,476)	12,476		0
Otuđenja i rashodovanja		(5,409)			(5,409)
Stanje na dan 31. decembra 2024. godine	84,099	115,761	74,459		274.319
NEOTPISANA VREDNOST:					
31. decembra 2023. godine	14,946	202,903	12,476	2,284	232,609
31. decembra 2024. godine	12,419	216,583	0	409	229,411

NAPOMENE UZ KORIGOVANI FINANSIJSKI IZVEŠTAJ

Za godinu završenu 31. decembra 2024.

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

7. NEKRETNINE, POSTROJENJA I OPREMA

	Građevinski objekti	Oprema	Sredstva u pripremi	Ulaganja na tuđim OS	Ukupno
NABAVNA VREDNOST					
Stanje na dan 01.01.2023	4,375	6,781,745	338,541	51,296	7,175,957
Nabavke		413,068	434,929	788	848,785
Prenosi		(31,493)	-484,439		(515,932)
Otuđenja i rashodovanja		(11,017)			(11,017)
Stanje na dan 31. decembra 2023. godine	4,375	7,152,303	289,031	52,084	7,497,793
Nabavke		449,971	587,902	795	1,038,668
Prenosi		(6,451)	(605,428)		(611,879)
Otuđenja i rashodovanja		(154,896)			(154,896)
Stanje na dan 31. decembra 2024. godine	4,375	7,440,927	271,505	52,879	7,769,686
ISPRAVKA VREDNOSTI					
Stanje na dan 01.01.2023	4,375	3,780,856		39,001	3,824,232
Amortizacija (Napomena 29)		486,573		3,549	490,122
Otuđenja i rashodovanja		(4,668)			(4,668)
Prenosi		(4,356)			(4,356)
Stanje na dan 31. decembra 2023. godine	4,375	4,258,405		42,550	4,305,330
Amortizacija (Napomena 29)		485,279		2,641	487,920
Otuđenja i rashodovanja		(146.613)			(146.613)
Prenosi		(2,558)			(2,558)
Stanje na dan 31. decembra 2024. godine	4,375	4,594,513		45,191	4,644,079
NEOTPISANA VREDNOST:					
31. decembra 2023. godine	0	2,893,898	289,031	9,534	3,192,463
31. decembra 2024. godine	0	2,846,414	271,505	7,688	3,125,607

NAPOMENE UZ KORIGOVANI FINANSIJSKI IZVEŠTAJ

Za godinu završenu 31. decembra 2024.

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

IMOVINA SA PRAVOM KORIŠĆENJA

	Tehnički prostor za telekomunikacionu opremu	Poslovni prostor	Vozila	Optička infrastruktura	Ukupno
Stanje na dan 1. januar 2024.	149,852	263,542	19,772	11,910	445,076
Amortizacija	(13,709)	(39,201)	(5,090)	(2,022)	(60,022)
Povećanja/(smanjenja) imovine sa pravom korišćenja u toku godine	11,089	(3,427)	32,223	-	39,886
Prenos vozila sa konta opreme	-	-	3,892	-	3,892
Stanje na dan 31. decembra 2024.	147,232	220,915	50,797	9,888	428,832

LIZING OBAVEZE

	Tehnički prostor za telekomunikacionu opremu	Poslovni prostor	Vozila	Optička infrastruktura	Ukupno
Stanje na dan 1. januar 2024.	125,332	268,248	14,749	-	408,329
Rashodi kamata	6,204	13,278	730	-	20,212
Lizing plaćanja	(42,418)	(47,491)	(9,057)	-	(98,966)
Povećanja/(smanjenja) lizing obaveza u toku godine	11,089	(3,427)	42,869	-	50,531
Stanje na dan 31. decembra 2024.	100,207	230,608	49,291	-	380,106

NAPOMENE UZ KORIGOVANI FINANSIJSKI IZVEŠTAJ

Za godinu završenu 31. decembra 2024.

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

	2024	2023
Učešća u kapitalu ostalih pravnih lica i druge hartije od vrednosti raspoložive za prodaju	75	675
Ostali dugoročni finansijski plasmani-dugoročni depoziti	2,996	10,675
Državne obveznice RS EUROBONDS 2027	11,396	
Dugoročna potraživanja od ostalih povezanih pravnih lica	0	165
Stanje na dan 31. decembra	14.467	11,515

(a) Učešća u kapitalu*(i) Učešća u kapitalu ostalih pravnih lica i druge hartije od vrednosti raspoložive za prodaju*

	2024	2023
U akcijama	75	675
Stanje na dan 31. decembra	75	675

Učešća u kapitalu ostalih pravnih lica odnose se na:

Naziv i sedište	2024	2023
Aerodrom Nikola Tesla Beograd		600
Jedinstvo ad	75	75
Euro bond obveznice 2027	11,396	
Stanje na dan 31. decembra	11,471	675

Ulaganjima Društva u kapital drugih pravnih lica trguje se javno na Beogradskoj berzi.

(ii) Ostali dugoročni finansijski plasmani

	2024	2023
Ostali dugoročni finansijski plasmani		
Dugoročno dati depoziti za zakup	316	7,933
Dugoročni depozit dat fizičkom licu za zakup poslovnog prostora	175	175
Dugoročni depozit dat pravnom licu za zakup - valutni	2,505	2,567
Ukupno:	2,996	10,675

NAPOMENE UZ KORIGOVANI FINANSIJSKI IZVEŠTAJ**Za godinu završenu 31. decembra 2024.***Iznosi su iskazani u RSD hiljada, osim ukoliko nije drugačije naznačeno***9. ZALIHE**

	2024	2023
Roba u prometu na veliko i malo	75,755	77,472
Roba u skladištu, stovarištu i prodavnicama kod drugih pravnih lica	35,053	60,015
Plaćeni avansi za zalihe i usluge	316,503	297,666
Stanje na dan 31. decembra	427,311	435,153

10. POTRAŽIVANJA PO OSNOVU PRODAJE

	2024	2023
Kupci u zemlji - matična i zavisna pravna lica	228,291	116,370
Kupci u inostranstvu - matična i zavisna pravna lica	141,948	90,762
Kupci u zemlji	1,302,737	1,565,853
Kupci u inostranstvu	46,857	83,819
Minus: ispravka vrednosti	(233,520)	(126,677)
Stanje na dan 31. decembra	1,486,313	1,730,127

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

Starosna analiza ukupnih potraživanja je bila sledeća:

	2024	2023
Nedospela potraživanja	635,500	893,160
Do 3 meseca	514,887	632,687
Od 3 do 6 meseci	249,874	45,446
Preko 6 meseci	319,572	285,511
Stanje na dan 31. decembra	1,719,833	1,856,804

NAPOMENE UZ KORIGOVANI FINANSIJSKI IZVEŠTAJ

Za godinu završenu 31. decembra 2024.

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

Promene na računu ispravke vrednosti potraživanja su:

	2024	2023
Stanje na dan 1. januara	126,677	126,791
Dodatna ispravka vrednosti	172,340	
Naplaćena potraživanja	(64,870)	
Direktan otpis prethodno ispravljenih potraživanja	(627)	(114)
Stanje na dan 31. decembra	233,520	126,677

Formiranje i ukidanje ispravke vrednosti potraživanja od kupaca iskazuje se u okviru "Ostalih rashoda/ostalih prihoda" u bilansu uspeha. Iznosi knjiženi u korist ispravke vrednosti isknjižavaju se kada se ne očekuje da će biti naplaćeni.

Ostale pozicije unutar potraživanja od prodaje ne sadrže obezvređena sredstva.

11. DRUGA POTRAŽIVANJA

	2024	2023
Potraživanja za kamatu i dividende- povezana pravna lica	273,593	168,762
Potraživanja za kamatu i dividende	11,885	15,397
Potraživanja za kamatu za državne obveznice	1,098	
Potraživanja od zaposlenih	22,298	56,599
Potraživanja po osnovu preplaćenih poreza i doprinosa	484	
Ostala kratkoročna potraživanja	509,368	280,161
Potraživanja za naknade zarada koje se refundiraju	615	137
Potraživanja za više plaćeni porez na dodatu vrednost		62,578
Potraživanja za više plaćen porez na dobitak	4,944	
Stanje na dan 31. decembra	824,285	583,634

12. KRATKOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI

	2024	2023
Kratkoročni krediti i plasmani - matična i zavisna pravna lica		59
Kratkoročni krediti i plasmani – ostala povezana pravna lica	1,260,628	1,276,960
Kratkoročni krediti i plasmani u zemlji	4,968	
Ostali kratkoročni finansijski plasmani	421,088	200,258
Stanje na dan 31. decembra	1,686,684	1,477,277

NAPOMENE UZ KORIGOVANI FINANSIJSKI IZVEŠTAJ

Za godinu završenu 31. decembra 2024.

*Iznosi su iskazani u RSD hiljada, osim ukoliko nije drugačije naznačeno***13. GOTOVINSKI EKVIVALENTI I GOTOVINA**

	2024	2023
Tekući (poslovni) računi	182,611	121,085
Blagajna	14	
Devizni račun	9,235	7,625
Stanje na dan 31. decembra	191,860	128,710

14. PDV I AKTIVNA VREMENSKA RAZGRANIČENJA

	2024	2023
Unapred plaćeni troškovi	61,642	58,731
Razgraničeni troškovi po PDV-a		
Procena kontra pdv-a kod ino faktura i faktura građevine	2,137	3,557
Ostala aktivna vremenska razgraničenja	42,162	19,952
Stanje na dan 31. decembra	105,941	82,240

15. VANBILANSNA AKTIVA I PASIVA

	2024	2023
Garancije i jemstva	99,202	99,032
Ostala sredstva	237,143	280,991
Stanje na dan 31. decembra	336,345	380,023

	2024	2023
Naziv i namena		
Jemstvo dato Orion telekomu iz Podgorice	16,465	16,487
Bankarske garancije za dobro izvršenje posla	80,991	80,799
Oprema uzeta na revers	1,746	1746
UIKS kartice	237,143	280,991
	336,345	380,023

NAPOMENE UZ KORIGOVANI FINANSIJSKI IZVEŠTAJ

Za godinu završenu 31. decembra 2024.

*Iznosi su iskazani u RSD hiljada, osim ukoliko nije drugačije naznačeno***16. KAPITAL**

	Osnovni kapital	Revalorizacije rezerve	Nerealizovani dobiti/gubici po osnovu HOV	Neraspoređeni dobitak	Ukupno
Stanje na dan 1. januara 2023. godine	48,814	1,347,588	(36)	1,631,749	3,028,115
Neto dobitak za godinu				184,097	184,097
Stanje na dan 31. decembra 2023. godine	48,814	1,347,588	(36)	1,815,846	3,212,212
Neto dobitak za godinu			(153)	203,871	203,718
Stanje na dan 31. decembra 2024. godine	48,814	1,347,588	(189)	2,019,717	3,415,930

(a) Osnovni kapital

Registrovani iznos osnovnog kapitala Društva kod Agencije za privredne registre iznosi RSD 48.814 hiljade, od čega se na novčani kapital odnosi RSD 151 hiljada, a na nenovčani kapital RSD 48.663 hiljade.

(b) Upisani a neuplaćeni kapital

Društvo nema upisani a neuplaćeni kapital na dan izveštavanja.

(c) Rezerve

Društvo nema rezerve na dan izveštavanja.

(d) Revalorizacije rezerve i nerealizovani dobiti i gubici

Revalorizacije rezerve u iznosu RSD 1.348 hiljada su rezultat pozitivnih efekata procenjenih vrednosti finansijskih instrumenata raspoloživih za prodaju čiji se pozitivni efekti promena fer vrednosti iskazuju u kapitalu.

NAPOMENE UZ KORIGOVANI FINANSIJSKI IZVEŠTAJ

Za godinu završenu 31. decembra 2024.

*Iznosi su iskazani u RSD hiljada, osim ukoliko nije drugačije naznačeno***17. DUGOROČNE OBAVEZE**

	2024	2023
Dugoročni krediti i zajmovi u zemlji	2,532,437	2,188,372
Obaveze po osnovu finansijskog lizinga	374,732	413,280
Ostale dugoročne obaveze		
	2,907,169	2,601,652
Deo dugoročnih obaveza koje dospevaju do jedne godine	(586,676)	(482,677)
Stanje na dan 31. decembra	2,320,493	2,118,975

Dugoročni krediti i zajmovi od banaka

Dospeće dugoročnih kredita i zajmova:

	2024	2023
Dospeće do jedne godine	491,834	393,871
Između 2 i 6 godine	2,040,603	1,794,501
Stanje na dan 31. decembra	2,532,437	2,188,372

Struktura kredita po ročnosti i bankama prikazana je u sledećoj tabeli:

Naziv banke	Iznos dugoročnog kredita sa kratkoročnim dospećem	Iznos dugoročnog kredita sa dospećem između 2 i 6 godina	Datum ugovora	Datum otplate
Erste banka	19,345	184,261	10.05.2024	10.05.2029
Erste banka	41,650	174,531	18.02.2022	18.02.2028
Erste banka	71,637	300,193	23.02.2022	23.02.2028
Erste banka	62,033	299,827	13.05.2024	30.10.2030
Erste banka	17,684	85,472	14.05.2024	30.10.2030
Erste banka	66,638	351,384	08.03.2023	08.03.2029
Erste banka	37,175	127,320	07.06.2021	07.06.2027
Erste banka	5,173	29,746	13.09.2021	13.09.2031
Eurobank Direktna	31,855	186,582	10.05.2024	31.05.2029
Eurobank Direktna	21,628	237,905	17.07.2024	13.08.2029
Eurobank Direktna	58,507	34,129	22.07.2022	22.07.2026
NLB Komercijalna banka	58,507	29,254	26.06.2024	26.06.2026
	491,834	2,040,603		

NAPOMENE UZ KORIGOVANI FINANSIJSKI IZVEŠTAJ

Za godinu završenu 31. decembra 2024.

*Iznosi su iskazani u RSD hiljada, osim ukoliko nije drugačije naznačeno***18. KRATKOROČNE FINANSIJSKE OBAVEZE**

	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Kratkoročni krediti od ostalih povezanih pravnih lica	35,500	35,500
Kratkoročni krediti u zemlji		
Deo dugoročnih obaveza koje dospevaju do jedne godine- krediti i zajmovi u zemlji	493,508	513,731
Deo dugoročnih obaveza koje dospevaju do jedne godine- finansijski lizing	94,843	88,807
Ostale kratkoročne finansijske obaveze	10	4,402
Stanje na dan 31. decembra	<u>623,861</u>	<u>642,440</u>

Kreditu u zemlji se odnose na obaveze po osnovu kratkoročnih kredita odobrenih od strane komercijalnih banaka i od strane povezanih pravnih lica.

19. PRIMLJENI AVANSI, DEPOZITI I KAUCIJE I OBAVEZE IZ POSLOVANJA

	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Primljeni avansi, depoziti i kaucije	313,299	307,994
Dobavljači u zemlji	625,813	671,780
Dobavljači u inostranstvu	136,254	198,089
Dobavljači – matična i zavisna pravna lica	3.635	
Dobavljači – ostala povezana pravna lica	231,926	196,280
Stanje na dan 31. decembra	<u>1,310,927</u>	<u>1,374,143</u>

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

NAPOMENE UZ KORIGOVANI FINANSIJSKI IZVEŠTAJ

Za godinu završenu 31. decembra 2024.

*Iznosi su iskazani u RSD hiljada, osim ukoliko nije drugačije naznačeno***20. OSTALE KRATKOROČNE OBAVEZE**

	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Obaveze po osnovu zarada i naknada zarada	88,692	102,061
Obaveze po osnovu kamata i troškova finansiranja	7,363	3,743
Obaveze prema zaposlenima	65	44
Obaveze za članarinu komorama	1,000	2,487
Stanje na dan 31. decembra	<u>97,120</u>	<u>108,335</u>

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

	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Obaveze za porez na dodatu vrednost	23,248	
Obaveze za poreze, carine i druge dažbine iz nabavke	12,842	9,664
Obaveze za porez iz rezultata	0	36,254
Ostale obaveze za poreze, doprinose i druge dažbine	39,392	37,394
Ukupno	<u>75,482</u>	<u>83,312</u>
	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Unapred obračunati troškovi	388,356	426,093
Unapred naplaćeni prihodi	8,941	9,585
Ukupno	<u>397,297</u>	<u>435,678</u>
Stanje na dan 31. decembra	<u>509,493</u>	<u>518,990</u>

22. POREZ NA DOBIT**(a) Komponente poreza na dobitak**

Glavne komponente poreskog rashoda za 2024. i 2023. godinu su sledeće:

	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Poreski rashod obračunat na dobit tekuće godine	(67,490)	(79,019)
Odloženi poreski rashod/(prihod) perioda	36,080	(51,390)
Ukupno	<u>(31.410)</u>	<u>(130,409)</u>

NAPOMENE UZ KORIGOVANI FINANSIJSKI IZVEŠTAJ**Za godinu završenu 31. decembra 2024.***Iznosi su iskazani u RSD hiljada, osim ukoliko nije drugačije naznačeno*

	2024	2023
Dobit pre oporezivanja	235,281	314,506
Korekcija za stalne razlike	52,437	27,563
Korekcija za privremene razlike:		
-računovodstvena I privremena amortizacija	159,872	179,894
-obračunate a neplaćene javne dažbine	2,341	4,830
Poreska osnovica	449,931	526,793
Obračunat porez 15%	67,490	79,019
Umanjenje po osnovu poreskih kredita		
Tekući porez na dobitak	67,490	79,019

(b) Neiskorišćeni poreski krediti

Društvo nema neiskorišćenih poreskih kredita iz ranijih godina.

23. USAGLAŠAVANJE POTRAŽIVANJA I OBAVEZA

Društvo je izvršilo usaglašavanje potraživanja i obaveza sa stanjem na dan 31. decembra 2024. godine. U postupku usaglašavanja sa partnerima nisu utvrđena materijalno značajna neusaglašena potraživanja I obaveze.

24. POSLOVNI PRIHODI

	2024	2023
Prihodi od prodaje robe	200,250	121,216
Prihodi od prodaje proizvoda i usluga	8,588,904	8,240,516
Prihod od premija, subvencija, dotacija, donacija I slični prihodi		
Prihodi od usklađivanja vrednosti nekretnina, postrojenja i opreme		3,766
Prihodi od aktiviranje učinaka i robe	287,778	246,491
Ostali poslovni prihodi	234	
Ukupno	9,077,166	8,611,989

NAPOMENE UZ KORIGOVANI FINANSIJSKI IZVEŠTAJ**Za godinu završenu 31. decembra 2024.***Iznosi su iskazani u RSD hiljada, osim ukoliko nije drugačije naznačeno***25. NABAVNA VREDNOST PRODATE ROBE**

Nabavna vrednost prodate robe u 2024. godini je iznosila 148.045 RSD hiljada (2023. godina: RSD 93.813 hiljada) i odnosi se na robu prodatu u prometu na veliko.

26. TROŠKOVI MATERIJALA, GORIVA I ENERGIJE

	2024	2023
Troškovi ostalog materijala (režijskog)	223,352	403,257
Troškovi goriva i energije	71,770	74,032
Ukupno	295,122	477,289

27. TROŠKOVI ZARADA, NAKNADA ZARADA I OSTALI LIČNI RASHODI

	2024	2023
Troškovi zarada i naknada zarada (bruto)	641,116	485,525
Troškovi poreza i doprinosa na zarade i naknade na teret poslodavca	64,203	50,910
Troškovi naknada po ugovoru o delu	12,990	1,995
Troškovi naknada fizičkim licima po osnovu ostalih ugovora	56,725	46,020
Troškovi naknada direktoru, odnosno članovima organa upravljanja i nadzora	1,779	1,484
Ostali lični rashodi i naknade	29,027	17,514
Ukupno	805,840	603,448
Broj zaposlenih na kraju godine	295	211

28. TROŠKOVI PROIZVODNIH USLUGA

	2024	2023
Troškovi usluga na izradi učinaka	5,278,784	4,921,292
Troškovi transportnih usluga	32,982	35,241
Troškovi usluga održavanja	37,789	37,904
Troškovi zakupnina	66,926	64,199
Troškovi reklame i propagande	113,135	105,005
Troškovi ostalih usluga	265,164	220,459
Ukupno	5,794,780	5,384,100

NAPOMENE UZ KORIGOVANI FINANSIJSKI IZVEŠTAJ

Za godinu završenu 31. decembra 2024.

*Iznosi su iskazani u RSD hiljada, osim ukoliko nije drugačije naznačeno***29. TROŠKOVI AMORTIZACIJE I REZERVISANJA**

	2024	2023
Troškovi amortizacije nematerijalnih ulaganja (Napomena 6)	33,824	36,770
Troškovi amortizacije nekretnina, postrojenja i opreme (Napomena 7)	487,921	485,454
Troškovi amortizacije nekretnina, postrojenja i opreme uzeti u lizing (Napomena 7)	60,022	57,402
Ukupno	581,767	579,626

30. NEMATERIJALNI TROŠKOVI

	2024	2023
Troškovi neproizvodnih usluga	670,482	400,617
Troškovi reprezentacije	22,498	23,317
Troškovi premija osiguranja	22,276	4,622
Troškovi platnog prometa	21,663	14,130
Troškovi članarina	2,678	2,620
Troškovi poreza	7,815	9,964
Ostali nematerijalni troškovi	2,871	4,248
Ukupno	750,283	459,518

31. FINANSIJSKI PRIHODI

	2024	2023
Finansijski prihodi od ostalih povezanih pravnih lica	120,388	51,209
Prihodi od kamata	27,658	26,283
Pozitivne kursne razlike i pozitivni efekti valutne klauzule	11,969	10,621
Ostali finansijski prihodi	74	
Ukupno	160,089	88,113

NAPOMENE UZ KORIGOVANI FINANSIJSKI IZVEŠTAJ**Za godinu završenu 31. decembra 2024.***Iznosi su iskazani u RSD hiljada, osim ukoliko nije drugačije naznačeno***32. FINANSIJSKI RASHODI**

	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Finansijski rashodi iz odnosa sa matičnim i zavisnim pravnim licima i ostalim povezanim pravnim licima	2,694	1,955
Rashodi kamata	227,580	194,568
Negativne kursne razlike i negativni efekti valutne klauzule	12,711	9,007
Ostali finansijski rashodi	7,019	100
Ukupno	<u>250,004</u>	<u>205,630</u>

33. PRIHODI I RASHODI OD USKLAĐIVANJA VREDNOSTI OSTALE IMOVINE KOJA SE ISKAŽUJE PO FER VREDNOSTI KROZ BILANS USPEHA

Društvo je u 2024.godini imalo rashode od usklađivanja vrednosti finansijske imovine po osnovu obezvređenja potraživanja od kupaca u zemlji i inostranstvu u iznosu od 174.896 hiljade RSD kao i prihode od usklađivanja vrednosti finansijske imovine u iznosu od 69.512 hiljada RSD , pri čemu se najveći deo prihoda odnosi na primenu standarda IFRS 9.

34. OSTALI PRIHODI

	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Dobici od prodaje nematerijalne imovine, nekretnina, postrojenja i opreme	1,489	2,699
Dobici od prodaje učešća i hartija od vrednosti	1,351	
Naplaćena otpisana potraživanja	37	87
Prihodi od smanjenja obaveza	4	696
Ostali nepomenuti prihodi	89,412	103,609
Prihodi od usklađivanja vrednosti nekretnina, postrojenja i opreme		
Ukupno	<u>92,293</u>	<u>107,091</u>

35. OSTALI RASHODI

	<u>2023</u>	<u>2023</u>
Gubici po osnovu rashodovanja i prodaje nematerijalne imovine, nekretnina, postrojenja i opreme	9,107	675
Manjak	3,476	
Rashodi po osnovu direktnih otpisa potraživanja	76,002	79,724
Rashodi po osnovu rashodovanja zaliha materijala i robe		13,867
Ostali nepomenuti rashodi	23,448	19,157
Ukupno	<u>112,033</u>	<u>113,423</u>

NAPOMENE UZ KORIGOVANI FINANSIJSKI IZVEŠTAJ

Za godinu završenu 31. decembra 2024.

*Iznosi su iskazani u RSD hiljada, osim ukoliko nije drugačije naznačeno***36. OBELODANJIVANJE TRANSAKCIJA SA POVEZANIM LICIMA**

Većinski vlasnik Društva je Orion Telekom Holdings B.V (registrovan u Holandiji) u čijem se vlasništvu nalazi 100 % osnovnog kapitala Društva.

(a) Transakcije sa povezanim pravnim licima**Prihodi od prodaje proizvoda i usluga povezanim pravnim licima**

	2024	2023
Orion Telekom Tim d.o.o	18,950	75,198
Orion Telekom Infrastrukture d.o.o	1,765	1,507
Orion Telekom WIFI d.o.o	1,134	787
Orion E Mobility	887	338
Nova Defense	3,581	3,513
Orion Security agency d.o.o	520	304
Orion Telakom Podgorica	11,978	9,599
O Telekomunikacije d.o.o.	8,724	4.717
	47,539	95.963

Troškovi ostvareni u transakcijama sa poveznim licima

	2024	2023
Orion Telekom Holdings B.V.	69,662	72,575
Orion Telekom Tim d.o.o	390,068	201,440
Orion Telekom Infrastrukture d.o.o	116,288	111,322
Orion Telekom WIFI d.o.o	608	608
Orion E Mobility	356,532	211,716
Nova Defense	27,239	25,237
Orion Telakom Podgorica	5,806	3,171
O Telekomunikacije d.o.o.	17,474	3.864
	983,677	629.933

NAPOMENE UZ KORIGOVANI FINANSIJSKI IZVEŠTAJ**Za godinu završenu 31. decembra 2024.***Iznosi su iskazani u RSD hiljada, osim ukoliko nije drugačije naznačeno***Potraživanja od povezanih pravnih lica**

	2024	2023
Orion Telekom Holdings B.V.	10,840	10,855
Orion Telekom Tim d.o.o	510.865	459,011
Orion Telekom Infrastrukture d.o.o		6,407
Orion Telekom WIFI d.o.o	12,579	11,359
Orion E Mobility	7,476	1,921
Nova Defense	6,986	2,395
Orion Telakom Podgorica	107,603	79,659
Rtanja Kopaonik	11,641	11,641
O Telekomunikacije d.o.o.	17,794	247
Orion Security agency	1,021	364
Ostala povezeana pravna lica	13,615	5,806
	700,420	589,665

Kratkoročni finansijski plasmani i druga potraživanja od povezanih pravnih lica

	2024	2023
Orion Telekom Tim d.o.o	1,346,163	1,085,385
Orion E Mobility	70,600	70,600
Nova Defense	60,907	60,907
Orion Telakom Podgorica	59	59
Rtanj Kopaonik		500
ICT HUB D.O.O., BEOGRAD	5	4,980
Orion Security agency	600	100
Ostala povezeana pravna lica	35,800	54,488
	1,514,134	1,277,019

Obaveze iz poslovanja prema povezanim licima

	2024	2023
Orion Telekom Holdings B.V.	3,635	(46,255)
Orion E Mobility	45,344	39,029
Nova Defense	16,476	10,202
Orion Telekom Infrastrukture d.o.o	166,881	189,067
Orion Telakom Podgorica	607	1,619
Orion telekom IPTV d.o.o.	2,618	2,618
	235,561	196,280

Dugoročne obaveze i kratkoročne finansijske obaveze

	2024	2023
Orion telekom WiFi d.o.o.	35,500	35,500
	35,500	35,500

NAPOMENE UZ KORIGOVANI FINANSIJSKI IZVEŠTAJ**Za godinu završenu 31. decembra 2024.***Iznosi su iskazani u RSD hiljada, osim ukoliko nije drugačije naznačeno***37. PORESKI RIZICI**

Poreski propisi Republike Srbije se često različito tumače i predmet su čestih izmena. Tumačenje poreskih propisa od strane poreskih vlasti u odnosu na transakcije i aktivnosti Društva mogu se razlikovati od tumačenja rukovodstva ili poreskih savetnika. Usled toga, transakcije mogu biti osporene od strane poreskih vlasti i Društvu može biti određen dodatni iznos poreza, kazni i kamata. Period zastarelosti poreske obaveze je pet godina, odnosno poreske vlasti imaju pravo da odrede plaćanje neizmirenih obaveza u roku od pet godina od kada je obaveza nastala.

Pored navedenog, Društvo ima značajne transakcije sa povezanim pravnim licima. Iako rukovodstvo Društva smatra da Društvo poseduje dovoljnu i adekvatnu prateću dokumentaciju u vezi sa transfernim cenama, postoji neizvesnost da se zahtevi i tumačenja poreskih i drugih organa razlikuju od tumačenja rukovodstva. Rukovodstvo Društva smatra da eventualna različita tumačenja neće imati materijalno značajnih posledica po finansijske izveštaje Društva.

Dana 23. aprila 2015. godine Društvo je dobilo Rešenje Ministarstva finansija Republike Srbije - Poreska uprava (prvostepeni poreski organ) doneto na osnovu Zapisnika o izvršenoj terenskoj kontroli obračunavanja i plaćanja poreza na dodatu vrednost za period od 1. januara 2012. do 7. novembra 2014. godine i obračunavanja i plaćanja poreza na dobit za period 1. januara 2012. do 31. decembra 2013. godine. Navedenim rešenjem Društvu je utvrđena neprijavljena obaveza poreza na dodatu vrednost u iznosu od RSD 29.700 hiljada i poreza na dobit u iznosu od RSD 11.802 hiljade zajedno sa pripadajućom kamatom u ukupnom iznosu od RSD 11.727 hiljada koja je obračunata u postupku kontrole. Društvo je podnelo žalbu na ovo rešenje, zajedno sa zahtevom za odlaganje izvršenja. Ministarstvo finansija - Poreska uprava, Sektor za poresko pravne poslove i koordinaciju, odeljenje za drugostepeni postupak (drugostepeni poreski organ) je u upravnom postupku po žalbi Društva, donelo Rešenje dana 20. avgusta 2015. godine kojim se prvostepeno rešenje delimično poništava i vraća na ponovni postupak u pogledu obaveze za porez na dodatu vrednost u iznosu od RSD 5.918 hiljada i poreza na dobit od 11.802 hiljade, sa pripadajućom kamatom. Po navedenom osnovu Rešenjem prvostepenog organa u drugom ponovnom postupku donetim dana 20. decembra 2016. godine, Društvu je utvrđena obaveza poreza na dobit u iznosu od RSD 4.886 hiljada sa pripadajućom kamatom. Društvo je podnelo žalbu na ovo rešenje, zajedno sa zahtevom za odlaganje izvršenja. Drugostepeni poreski organ je dana 6. marta 2018. godine doneo rešenje kojim se poništava Rešenje prvostepenog organa donetog 20. decembra 2016. godine i kojim se predmet vraća prvostepenom organu na ponovni postupak. Društvo je podnelo Tužbu Upravnom sudu zajedno sa Zahtevom za odlaganje izvršenja rešenja. Upravni sud je dana 29. oktobra 2015. godine doneo Rešenje kojim se usvaja zahtev tužioca i odlaže izvršenje rešenja Poreske uprave, do donošenja sudske odluke po tužbi. Dana 1. decembra 2017. godine Upravni sud je doneo presudu kojom se poništava Rešenje drugostepenog organa od 20. avgusta 2015. godine i predmet vraća nadležnom organu na ponovno odlučivanje. Drugostepeni organ je izvršio tehničke korekcije po nalogu Upravnog suda i doneo novo drugostepeno rešenje dana 25.01.2021. godine, koje je Društvo ponovo osporilo podnošenjem tužbe Upravnom sudu sa zahtevom za odlaganje izvršenja predmetnog poreskog rešenja dana 30.06.2021. godine. Upravni sud je usvojio zahtev Društva i odložio izvršenje rešenja Ministarstva finansija od 23. aprila 2015. Godine, do okončanja upravnog spora.

U postupku pribavljanja poreskog Uverenja u junu mesecu 2020. godine, Društvo saznaje za činjenicu da je propustom u radu postupajućih poreskih organa u ovoj poreskoj stvari doneto ponovno drugostepeno Rešenje broj 47-04-02750/2017-39 još 04.01.2018. godine, koje je Društvu uručeno tek 22.06.2020. godine, dakle, dve i po godine nakon što je predmetno Rešenje doneto. Predmetnim Rešenjem je u istom delu potvrđeno prvostepeno rešenje (obzirom da se radilo o ispravci tehničke greške). Protiv predmetnog rešenja Društvo je podnelo Upravnom sudu novu Tužbu dana 30.06.2020. godine, sa novim zahtevom za odlaganje izvršenja poreskog akta. Upravni sud je Rešenjem broj 5 U 10686/20 od 02.07.2020. godine, usvojio Zahtev Društva, te odložio

NAPOMENE UZ KORIGOVANI FINANSIJSKI IZVEŠTAJ**Za godinu završenu 31. decembra 2024.*****Iznosi su iskazani u RSD hiljada, osim ukoliko nije drugačije naznačeno***

izvršenje rešenja Ministarstva finansija Republike Srbije, Poreske uprave, Filijala Novi Beograd I broj 47-00698/2914-0131-010 od 23.04.2015. godine, do donošenja sudske odluke po tužbi.

Na osnovu Mišljenja o mogućem ishodu sudskog spora i žalbenog postupka koje je Rukovodstvo društva dobilo od poreskog savetnika, postoji značajna neizvesnost po pitanju ishoda spora odnosno žalbenog postupka budući da je on uslovljen različitim faktorima. Rukovodstvo Društva veruje u uspeh u navedenom sporu protiv Ministarstva finansija – Poreske uprave, te stoga na dan 31. decembra 2024. godine nisu formirana rezervisanja za dodatne obaveze po ovom osnovu.

38. DOGAĐAJI NAKON DATUMA IZVEŠTAJNOG PERIODA

Nije bilo značajnih događaja nakon dana bilansa na datum objavljivanja ovog izveštaja koji bi zahtevali korekcije ili dodatna obelodanjivanja u priloženim finansijskim izveštajima Društva u odnosu na već izvršena.

39. POTENCIJALNE OBAVEZE

Društvo jemči za obaveze po kreditima povezanom pravnom licu Orion Telekom WiFi d.o.o. Beograd.

40. DEVIZNI KURSEVI

Zvanični devizni kursevi Narodne Banke Srbije, korišćeni za preračun deviznih pozicija na dan 31. decembra 2024. i 2023. godine u funkcionalnu valutu (RSD), za pojedine strane valute su:

	<u>31.12.2024.</u>	<u>31.12.2023.</u>
EUR	117.0149	117.1737
USD	112.4386	105.8671

Beograd, 03.06.2025

 Ovlašćeno lice