



“МТЕЛ” а.д. БАЊА ЛУКА

**Неконсолидовани финансијски извјештаји
за период од шест мјесеци који се завршава 30.
јуна 2020. године и
Извјештај независног ревизора**

САДРЖАЈ

	Страна
ИЗВЈЕШТАЈ НЕЗАВИСНОГ РЕВИЗОРА	1 - 5
НЕКОНСОЛИДОВАНИ ФИНАНСИЈСКИ ИЗВЈЕШТАЈИ	
Неконсолидовани извјештај о добитку и губитку и осталом укупном резултату	6
Неконсолидовани извјештај о финансијском положају	7
Неконсолидовани извјештај о промјенама у капиталу	8
Неконсолидовани извјештај о новчаним токовима	9
Напомене уз неконсолидоване финансијске извјештаје	10 - 58

ИЗВЈЕШТАЈ НЕЗАВИСНОГ РЕВИЗОРА

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

Мишљење

Извршили смо ревизију појединачних (неконсолидованих) периодичних финансијских извјештаја “Мтел” а.д. Бања Лука (“Друштво”), који обухватају појединачни извјештај о финансијском положају на дан 30. јуна 2020. године и појединачни извјештај о добитку и губитку и осталом укупном резултату, извјештај о промјенама у капиталу и извјештај о новчаним токовима за период од шест мјесеци који се завршава на тај дан, као и напомене уз појединачне финансијске извјештаје, укључујући и преглед значајних рачуноводствених политика.

По нашем мишљењу, приложени појединачни периодични финансијски извјештаји приказују истинито и објективно, по свим материјално значајним питањима, неконсолидовану финансијску позицију Друштва на дан 30. јуна 2020. године, као и неконсолидоване резултате његовог пословања и неконсолидоване токове готовине за период од шест мјесеци који се завршава на тај дан у складу са Међународним стандардима финансијског извјештавања (МСФИ).

Основа за мишљење

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

Кључна питања ревизије

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

ИЗВЈЕШТАЈ НЕЗАВИСНОГ РЕВИЗОРА

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

Кључна питања ревизије (Наставак)

Кључно питање ревизије	Примјењене процедуре ревизије
1. Признавање прихода (тачност евидентирања прихода због сложености информационог система за генерисање прихода од извршених услуга), Напомена 5. уз финансијске извјештаје	

Постоји инхерентни ризик у вези са тачношћу признатих прихода од извршених услуга који произилази из сложености информационог система (ИТ) Друштва преко којих се мјери остварени саобраћај, тарифирање цијена, одобрени бесплатни саобраћај и остали попусти у процесу генерисања прихода.

На бази спроведених процедура, нисмо идентификовали значајне налазе у односу на тачност евидентираних прихода за период од шест мјесеци који се завршава на дан 30. јуна 2020. године.

Процјенили смо најважније ИТ системе Друштва за евидентирање оствареног саобраћаја, тарифирање цијена и фактурисање услуга купцима и спровели тестове релевантних контрола над овим системима, тестирали смо релевантне контроле над преносом података из одговарајућих информационог система у главну књигу, као и контроле над процесом плаћања рачуна од стране купаца и процесом рјешавања жалбених захтјева купаца.

На бази узорка смо тестирали усаглашеност цијена и услова попушта на фактурама купаца са важећим цјеновником и условима попушта.

Кључно питање ревизије	Примјењене процедуре ревизије
2. Разграничење прихода и расхода због процјена уговорених одобрених и остварених роминг попушта у међународном саобраћају, Напомене 24. и 33. уз финансијске извјештаје	

Обрачунати нефактурисани приходи Друштва од роминг попушта уговорених са другим операторима у међународном саобраћају, као и укакулисани расходи за роминг попусте одобрене другим операторима од стране Друштва су изабрани за кључно питање ревизије због тога што укључују значајан обим процјена руководства које се односе на испуњење услова из појединачних уговора са одређеним операторима.

На бази спроведених процедура, нисмо идентификовали значајне налазе у односу на обрачунате попусте по основу оствареног роминг саобраћаја за период од шест мјесеци који се завршава на дан 30. јуна 2020. године.

Прегледали смо уговоре са најзначајнијим операторима по оствареном приходу/расходу од роминг попушта, спровели смо тестове над узорком улазних/излазних рачуна према операторима и провјерили њихову тачност, као и усклађеност са условима дефинисаним у уговорима о роминг попустима. Извршили смо провјеру фактурисања износа роминг-а са обрачунима и поравнањима добијеним од клиринг кућа за период од шест мјесеци који се завршава на дан 30. јуна 2020. године.

Такође смо провјерили и конзистентност у примјени рачуноводствених политика Друштва приликом евидентирања роминг попушта.

ИЗВЈЕШТАЈ НЕЗАВИСНОГ РЕВИЗОРА

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

Кључна питања ревизије (Наставак)

Кључно питање ревизије	Примјењене процедуре ревизије
3. Капитализација трошкова улагања у нематеријална улагања и некретнине, постројења и опрему, као и њихово вредновање након почетног признавања, Напомене 12. и 14. уз финансијске извјештаје	

Наведено кључно ревизорско питање је изабрано због тога што обухвата значајне процјене руководства Друштва приликом саме капитализације трошкова улагања у софтвер и некретнине, постројења и опрему, као и приликом одређивања периода амортизације и накнадног одмјеравања надокнадиве вриједности ових средстава због релативно брзих технолошких промјена које су карактеристичне за телекомуникациону дјелатност.

На бази спроведених процедура, нисмо идентификовали значајне налазе у односу на адекватност капитализације трошкова улагања у нематеријална улагања и некретнине, постројења и опрему, као и њихово накнадно вредновање након почетног признавања у периоду од шест мјесеци који се завршава на дан 30. јуна 2020. године.

Тестирали смо на бази узорка издатке Друштва евидентирани на трошковима текућег периода, као и повећања која је Друштво током године евидентирало на нематеријалним улагањима и некретнинама, постројењима и опреми, са становишта испуњености критеријума за капитализацију издатака, односно њихово признавање као трошкова у текућем периоду.

Анализирали смо процјене руководства Друштва у вези са постојањем индикатора обезвјеђења нематеријалних улагања, некретнина, постројења и опреме, као што су измјене у коришћењу, смањење тржишне вриједности, уочавање физичких оштећења и сл. Размотрили смо примјењене стопе амортизације у односу на животни вијек средстава, планове замјене средстава, претходна искуства код расходовања, као и остварене приходе и расходе од отуђења појединих средстава. Тестирали смо интерне контроле имплементирани од стране руководства Друштва у овом процесу.

На бази узорка смо провјерили аритметичку тачност обрачуна амортизације и упоредили стопе са претходним обрачунским периодом. Поред тога, тестирали смо инвестиције у току према старосној структури улагања, физичком стању, додатно капитализованим трошковима у току периода, моменту стављања у употребу и почетку амортизовања.

ИЗВЈЕШТАЈ НЕЗАВИСНОГ РЕВИЗОРА

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

Одговорности руководства и лица овлашћених за управљање за финансијске извјештаје

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

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

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

Одговорности ревизора за ревизију финансијских извјештаја

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

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

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

ИЗВЈЕШТАЈ НЕЗАВИСНОГ РЕВИЗОРА**АКЦИОНАРИМА И УПРАВНОМ ОДБОРУ “МТЕЛ” а.д. БАЊА ЛУКА (Наставак)****Одговорност ревизора за ревизију финансијских извјештаја (Наставак)**

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

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

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

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

Партнер ангажовања на ревизији чији је резултат рада овај извјештај независног ревизора је Велемир Јањић.

Бања Лука, 14. август 2020. године



Велемир Јањић

Велемир Јањић
Овлашћени ревизор
БДО д.о.о. Бања Лука

НЕКОНСОЛИДОВАНИ ИЗВЈЕШТАЈ О ДОБИТКУ И ГУБИТКУ И ОСТАЛОМ УКУПНОМ РЕЗУЛТАТУ
За период од шест мјесеци који се завршава 30. јуна 2020. године
(У Конвертибилним маркама)

	Напомене	Период који се завршава 30. јуна 2020.	Период који се завршава 30. јуна 2019.
Приходи од продаје робе и услуга	5	197,882,012	200,744,875
Остали пословни приходи	6	2,438,334	2,932,354
Трошкови материјала, робе и везаних услуга	7	(27,183,265)	(28,543,149)
Трошкови запослених	8	(36,525,266)	(38,322,083)
Трошкови амортизације	12,13,14	(58,927,720)	(56,196,448)
Трошкови производних услуга	9	(39,854,776)	(45,988,246)
Остали пословни расходи	10	(13,276,219)	(11,708,235)
Финансијски приходи- каматносно	11	251,984	539,862
Финансијски приходи- остали	11	162,529	88,234
Обезвређење финансијских средстава	22	(2,805,552)	(1,440,075)
Финансијски расходи	11	(3,967,816)	(2,729,553)
Добитак прије опорезивања		18,194,245	19,377,536
Порез на добитак	35 (a)	(2,027,481)	(1,927,588)
Нето добитак		16,166,764	17,449,948
Остали укупни резултат, умањен за порезе:			
<i>(a) Ставке које могу бити накнадно реклаификоване у добитке и губитке:</i>			
(Губици)/Добици од финансијске имовине чија се фер вриједност мјери кроз остали укупни резултат	17	(1,019)	321
Укупни остали резултат, умањен за порезе		(1,019)	321
Укупни резултат за период		16,165,745	17,450,269
Зарада по акцији:			
Основна и разријеђена зарада по акцији	37	0.0329	0.0355

Приложени неконсолидовани финансијски извјештаји Друштва су утврђени од стране менаџмента "Мтел"
а.д. Бања Лука дана 31. јула 2020. године.

Потписано у име Друштва:

Марко Лопичић
Генерални директор

М.П.

Јасмина Лопичић
Извршни директор за финансије

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

НЕКОНСОЛИДОВАНИ ИЗВЈЕШТАЈ О ФИНАНСИЈСКОМ ПОЛОЖАЈУ
На дан 30. јун 2020. године
(У Конвертибилним маркама)

	Напомене	30. јун 2020.	31. децембар 2019.
АКТИВА			
Стална имовина			
Нематеријална улагања	12	103,191,486	90,750,366
Имовина с правом кориштења	13	50,632,194	52,321,161
Некретнине и опрема	14	548,870,035	561,866,093
Улагања у зависна друштва	15	234,438,735	223,194,608
Улагања у придружена друштва	16	154,119,332	149,736,065
Остала улагања	17	39,845	40,864
Дугорочна потраживања и кредити	18	223,476	1,450,652
Одложена пореска средства	35 (в)	310,702	259,254
		1,091,825,805	1,079,619,063
Обртна имовина			
Залихе	19	19,126,038	16,268,196
Купци	20	75,562,181	70,830,142
Потраживања за преплаћени порез на добитак	35 (д)	720,844	-
Друга потраживања	21	6,022,816	8,117,896
Депозити и потраживања за кредите	23	17,891,017	10,641,844
Активна временска разграничења	24	18,786,177	20,006,000
Готовина и готовински еквиваленти	25	10,843,786	41,497,361
		148,952,859	167,361,439
Укупна актива		1,240,778,664	1,246,980,502
ПАСИВА			
Капитал			
Акцијски капитал	26	491,383,755	491,383,755
Законске резерве	26	49,141,766	49,141,766
Нереализовани (губици)/добити од финансијске имовине чија се фер вриједност мјери кроз остали укупни резултат		(1,695)	(676)
Остале резерве - резерве по основу инвестиционе обавезе	26	97,791,500	97,791,500
Нераспоређени добитак		16,166,764	43,575,758
		654,482,090	681,892,103
Дугорочне обавезе и резервисања			
Каматоносни кредити и позајмице	27	241,773,199	253,083,336
Обавезе по основу закупа	28	40,690,591	42,594,509
Остале дугорочне обавезе		28,983,615	13,604,976
Разграничени приходи	29	43,284	49,468
Бенефиције за запослене	30	6,234,152	6,251,144
Резервисања	31	39,238	46,032
Одложене пореске обавезе	35 (г)	85,931	275,339
		317,850,010	315,904,804
Краткорочне обавезе			
Каматоносни кредити и позајмице	27	106,146,038	85,038,457
Обавезе по основу закупа	28	11,090,053	10,644,669
Добављачи	32	50,697,632	53,421,860
Пасивна временска разграничења	33	25,646,026	24,876,880
Бенефиције за запослене	30	601,786	601,786
Резервисања		1,765,304	-
Разграничени приходи	29	12,367	12,367
Обавезе за дивиденду	37	45,523,138	15,289,409
Обавезе за порез на добитак	35 (д)	-	235,645
Остале обавезе	34	26,964,220	59,062,522
		268,446,564	249,183,595
Укупна пасива		1,240,778,664	1,246,980,502

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

НЕКОНСОЛИДОВАНИ ИЗВЈЕШТАЈ О ПРОМЈЕНАМА У КАПИТАЛУ
За период од шест мјесеци који се завршава 30. јуна 2020. године
(У Конвертибилним маркама)

	Акцијски капитал	Законске резерве	Нереализовани губици од финансијске имовине чија се фер вриједност мјери кроз остали укупни резултат	Остале резерве - резерве по основу инвестиционе обавезе	Нераспоређени добитак	Укупно
Стање, 1. јануар 2019. године	491,383,755	49,141,766	(1,212)	97,791,500	38,445,821	676,761,630
Нето добитак за период од 1. јануара до 30. јуна 2019. године	-	-	-	-	17,449,948	17,449,948
Укупни остали резултат за период од 1. јануара до 30. јуна 2019. године	-	-	321	-	-	321
<i>Укупни резултат за период</i>	-	-	321	-	17,449,948	17,450,269
Расподјела добитка:						
Дивиденде акционарима	-	-	-	-	(38,445,821)	(38,445,821)
Стање, 30. јун 2019. године	491,383,755	49,141,766	(891)	97,791,500	17,449,948	655,766,078
Нето добитак за период од 1. јула до 31. децембра 2019. године	-	-	-	-	43,575,758	43,575,758
Укупни остали резултат од 1. јула до 31. децембра 2019. године	-	-	215	-	-	215
<i>Укупни резултат за период</i>	-	-	215	-	43,575,758	43,575,973
Расподјела добитка:						
Привремена дивиденда акционарима	-	-	-	-	(17,449,948)	(17,449,948)
Стање, 31. децембар 2019. године	491,383,755	49,141,766	(676)	97,791,500	43,575,758	681,892,103
Нето добитак за период од 1. јануара до 30. јуна 2020. године	-	-	-	-	16,166,764	16,166,764
Укупни остали резултат за период од 1. јануара до 30. јуна 2020. године	-	-	(1,019)	-	-	(1,019)
<i>Укупни резултат за период</i>	-	-	(1,019)	-	16,166,764	16,165,745
Расподјела добитка (напомена 37):						
Дивиденде акционарима	-	-	-	-	(43,575,758)	(43,575,758)
Стање, 30. јун 2020. године	491,383,755	49,141,766	(1,695)	97,791,500	16,166,764	654,482,090

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

НЕКОНСОЛИДОВАНИ ИЗВЈЕШТАЈ О НОВЧАНИМ ТОКОВИМА
За период од шест мјесеци који се завршава 30. јуна 2020. године
(У Конвертибилним маркама)

	Период који се завршава 30. јуна 2020.	Период који се завршава 30. јуна 2019.
Токови готовине из пословних активности		
Приливи од продаје и примљени аванси	200,037,597	192,684,755
Остали приливи из редовног пословања	1,664,481	2,560,338
Одливи за набавке материјала, горива, енергије и друге трошкове	(78,357,579)	(89,843,809)
Одливи по основу бруто зарада и накнада зарада	(30,990,104)	(32,553,823)
Одливи по основу камата	(3,859,003)	(2,322,001)
Одливи по основу пореза из резултата	(2,906,989)	(3,235,322)
Одливи по основу осталих дажбина	(2,976,606)	(2,750,288)
<i>Нето прилив готовине из пословних активности</i>	82,611,797	64,539,850
Токови готовине из активности пласирања и инвестирања		
Набавке некретнина, опреме и нематеријалних улагања	(26,583,174)	(33,677,887)
Приливи по основу продаје некретнина, опреме и нематеријалних улагања	41,778	99,682
Приливи од камата	250,795	663,815
Приливи по основу дугорочних финансијских пласмана	369,960	6,016,400
(Одливи)/Приливи од краткорочних финансијских пласмана	(6,395,564)	54,318,577
Одливи по основу куповине акција и удјела	(59,808,809)	(173,320,438)
Приливи од дивиденди	1,450,000	-
<i>Нето одливи готовине из активности пласирања и инвестирања</i>	(90,675,014)	(145,899,851)
Токови готовине из активности финансирања		
Приливи по основу дугорочних кредита	37,724,468	64,249,110
Приливи по основу краткорочних кредита	12,279,150	6,258,656
Одливи по основу дугорочних финансијских обавеза	(41,876,351)	(13,394,530)
Одливи по основу краткорочних кредита	(6,258,656)	-
Одливи по основу плаћања обавезе за закуп	(11,604,662)	(4,686,189)
Одливи за дивиденде и привремене дивиденде акционарима	(12,854,308)	(20,488,649)
<i>Нето (Одливи)/Приливи готовине из активности финансирања</i>	(22,590,359)	31,938,398
Нето смањење готовине и готовинских еквивалената	(30,653,576)	(49,421,603)
Готовина и готовински еквиваленти на почетку периода	41,497,362	69,768,328
Готовина и готовински еквиваленти на крају периода	10,843,786	20,346,725

Напомене на наредним странама чине саставни дио ових
неконсолидованих финансијских извјештаја

НАПОМЕНЕ УЗ НЕКОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ
За период од шест мјесеци који се завршава 30. јуна 2020. године
1. ОПШТЕ ИНФОРМАЦИЈЕ

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

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

На дан 30. јуна 2020. године, Друштво је у свом власништву имало улоге у зависна и придружена Друштва према следећој структури:

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

ПРИДРУЖЕНА ДРУШТВА	Удио	
	49%	Друштво
<i>МТЕЛ д.о.о.</i> Подгорица, Црна Гора	51%	Телеком Србија а.д. Београд
	41%	Друштво
<i>GO4YU д.о.о.</i> Београд, Република Србија	59%	Телеком Србија а.д. Београд

На дан 30. јуна 2020. године, Друштво је имало 2,086 запослених (31. децембра 2019. године: 2,124 запослених).

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

На дан 30. јуна 2020. године, Друштво је обезбјеђивало телекомуникационе услуге за укупно 1,531,561 корисника (31. децембра 2019. године: 1,640,189 корисника).

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

НАПОМЕНЕ УЗ НЕКОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ
За период од шест мјесеци који се завршава 30. јуна 2020. године

Генерални директор Друштва на дан 30. јуна 2020. године је: Марко Лопичић.

Чланови Управног одбора на дан издавања ових неконсолидованих финансијских извјештаја су:

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

Чланови Извршног одбора на дан издавања ових неконсолидованих финансијских извјештаја су:

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

НАПОМЕНЕ УЗ НЕКОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ
За период од шест мјесеци који се завршава 30. јуна 2020. године

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

2.1. Изјава о усаглашености

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

2.2. Основе вредновања

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

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

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

Као што је објелодањено у *Напоменама 1 и 16* уз ове неконсолидоване финансијске извјештаје, Друштво "Мтел" а.д. Бања Лука има улог у придруженом друштву "Мтел" д.о.о. Подгорица (Црна Гора) у којем посједује 49% удјела наведеног друштва и улог у друштву GO4YU д.о.о. Београд, (Република Србија) у којем посједује 41% удјела, у којима има значајан утицај, односно моћ учествовања у одлучивању придружених ентитета по питању финансијских и оперативних одлука и политика, али не постоји контрола или заједничка контрола над тим пословним политикама и одлукама.

Улагања у придружена друштва у овим неконсолидованим финансијским извјештајима исказана су по набавној вриједности, умањеној за евентуално обезвјеђење. Сагласно Међународном стандарду финансијског извјештавања (МСФИ) 10 "Консолидовани финансијски извјештаји", Друштво саставља и издаје своје консолидоване финансијске извјештаје за период који се завршава 30. јуна 2020. године, састављене у складу са Међународним стандардима финансијског извјештавања, у којима се улози у придружене ентитете вреднују методом удјела.

2.3. Функционална валута и валута презентација

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

НАПОМЕНЕ УЗ НЕКОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ За период од шест мјесеци који се завршава 30. јуна 2020. године

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

2.4. Утицај и примјена нових и ревидованих МРС/МСФИ

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

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

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

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

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

НАПОМЕНЕ УЗ НЕКОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ
За период од шест мјесеци који се завршава 30. јуна 2020. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА

3.1. Приходи

Признавање прихода

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

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

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

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

3.1.1. Приходи од фиксне мреже

Приходи од телефонског саобраћаја (фиксна мрежа) се обрачунавају по оствареном саобраћају. Телекомуникациона претплата за фиксну мрежу се фактурише мјесечно за протекли мјесец.

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

3.1.2. Приходи од интерконеције са домаћим операторима

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

3.1.3. Приходи од мобилне мреже

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

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

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

НАПОМЕНЕ УЗ НЕКОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ
За период од шест мјесеци који се завршава 30. јуна 2020. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

3.1. Приходи (наставак)

3.1.4. Приходи од продаје везаних услуга

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

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

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

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

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

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

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

3.1.6. Приход од интернета

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

3.1.7. Интегрисане услуге

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

3.1.8. Остали приходи од телекомуникационих услуга

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

НАПОМЕНЕ УЗ НЕКОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ За период од шест мјесеци који се завршава 30. јуна 2020. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

3.2. Закупи

Друштво као закупопримац

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

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

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

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

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

Друштво као закуподавац

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

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

3.3. Стране валуте

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

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

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

НАПОМЕНЕ УЗ НЕКОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ

За период од шест мјесеци који се завршава 30. јуна 2020. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

3.4. Порез на добитак

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

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

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

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

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

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

Прописане пореске стопе амортизације дате су у прегледу како слиједи:

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

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

НАПОМЕНЕ УЗ НЕКОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ
За период од шест мјесеци који се завршава 30. јуна 2020. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

3.5. Нематеријална имовина

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

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

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

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

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

3.6. Некретнине и опрема

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

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

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

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

НАПОМЕНЕ УЗ НЕКОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ

За период од шест мјесеци који се завршава 30. јуна 2020. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

3.7. Амортизација

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

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

Процијењени корисни вијек употребе појединих група некретнина, опреме и нематеријалних улагања, који је служио као основа за обрачун амортизације у периоду од шест мјесеци који се завршава 30. јуна 2020. године је сљедећи:

	Вијек трајања (година)
GSM/UMTS/LTE лиценце	15
Лиценце и апликативни софтвери	5
Грађевински објекти	8 - 55.5
Антенски стубови	25
Дистрибутивна канализација и мрежа	16.7 – 33.3
Комутациони системи и сервисне платформе	3 - 11
Транспортна мрежа	4 - 12.5
Бежична приступна мрежа	5 - 12.5
Опрема у приступној мрежи и терминална опрема	4 - 11
Рачунарска опрема	4 - 5
Канцеларијска и остала опрема	5 - 8

3.8. Стална имовина намијењена продаји

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

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

НАПОМЕНЕ УЗ НЕКОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ За период од шест мјесеци који се завршава 30. јуна 2020. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

3.9. Умањење вриједности нефинансијске имовине

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

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

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

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

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

На дан 30. јуна 2020. године, на основу процјене менаџмента Друштва, не постоје индикације да је вриједност сталне имовине обезвријеђена.

3.10. Улагања у зависна друштва

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

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

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

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

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

НАПОМЕНЕ УЗ НЕКОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ За период од шест мјесеци који се завршава 30. јуна 2020. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

3.11. Улагања у придружена друштва

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

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

3.12. Финансијски инструменти

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

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

Финансијска имовина

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

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

Након почетног признавања, финансијска имовина се мјери по:

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

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

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

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

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

НАПОМЕНЕ УЗ НЕКОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ

За период од шест мјесеци који се завршава 30. јуна 2020. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

3.12. Финансијски инструменти (наставак)

Финансијска имовина (наставак)

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

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

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

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

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

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

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

Финансијске обавезе

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

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

НАПОМЕНЕ УЗ НЕКОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ

За период од шест мјесеци који се завршава 30. јуна 2020. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

3.12. Финансијски инструменти (наставак)

Финансијске обавезе (наставак)

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

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

3.13. Залихе

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

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

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

3.14. Резервисања

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

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

3.15. Бенефиције за запослене

а) Порези и доприноси за обезбјеђење социјалне сигурности запослених

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

б) Обавезе по основу отпремнина и јубиларних награда

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

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

НАПОМЕНЕ УЗ НЕКОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ За период од шест мјесеци који се завршава 30. јуна 2020. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

3.15. Бенефиције за запослене (наставак)

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

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

3.16. Извјештавање у сегменту

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

4. ЗНАЧАЈНЕ РАЧУНОВОДСТВЕНЕ ПРОЦЈЕНЕ

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

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

Процијењени корисни вијек некретнина, опреме и нематеријалне имовине

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

Усљед значајности сталних средстава у укупној активи Друштва, утицај сваке промјене у наведеним претпоставкама може бити материјално значајан на финансијски положај Друштва, као и на резултате његовог пословања. На примјер, уколико би Друштво скратило, односно продужило просјечан корисни вијек сталне имовине за 10%, то би у периоду од шест мјесеци који се завршава 30. јуна 2020. године резултовало у додатном, односно мањем трошку амортизације за 5,892,772 Конвертибилне марке (упоредни податак у 2019. години 5,619,645 Конвертибилних марака).

НАПОМЕНЕ УЗ НЕКОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ
За период од шест мјесеци који се завршава 30. јуна 2020. године

4. ЗНАЧАЈНЕ РАЧУНОВОДСТВЕНЕ ПРОЦЈЕНЕ (наставак)

Исправка вриједности потраживања

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

Резервисања

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

Приходи и расходи по основу међународног саобраћаја

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

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

Правична (фер) вриједност

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

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

НАПОМЕНЕ УЗ НЕКОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ
За период од шест мјесеци који се завршава 30. јуна 2020. године
5. ПРИХОДИ ОД ПРОДАЈЕ РОБЕ И УСЛУГА

У Конвертибилним маркама		
Период који се завршава		
30. јуна		
	2020.	2019.
Приходи од продаје у земљи:		
Приходи од фиксне телефоније	25,827,786	29,071,395
Приходи од мобилне телефоније	87,223,666	91,972,234
Приходи од интегрисаних услуга	39,893,541	34,806,793
Приходи од интернета	10,672,275	10,456,653
Приходи од везаних услуга	17,921,946	18,694,141
Приходи од продаје робе	348,307	367,223
Приходи од ICT и осталих услуга	4,839,562	610,575
Укупно приходи од продаје у земљи	186,727,083	185,979,014
Приходи од међународног обрачуна	11,154,929	14,765,861
Укупно приходи од продаје робе и услуга	197,882,012	200,744,875

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

6. ОСТАЛИ ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ

У Конвертибилним маркама		
Период који се завршава		
30. јуна		
	2020.	2019.
Приходи од закупнина	1,200,370	1,161,131
Приходи од укидања разграниченог прихода донације - (Напомена 29)	6,184	6,183
Остали приходи	1,231,780	1,765,040
	2,438,334	2,932,354

7. ТРОШКОВИ МАТЕРИЈАЛА, РОБЕ И ВЕЗАНИХ УСЛУГА

У Конвертибилним маркама		
Период који се завршава		
30. јуна		
	2020.	2019.
Материјал за везане услуге	22,253,278	23,856,255
Набавна вриједност продате робе	324,161	348,589
Електрична енергија	2,960,311	2,710,908
Гориво и мазиво	458,896	621,064
Остали трошкови материјала	1,186,619	1,006,333
	27,183,265	28,543,149

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

НАПОМЕНЕ УЗ НЕКОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ
За период од шест мјесеци који се завршава 30. јуна 2020. године
8. ТРОШКОВИ ЗАПОСЛЕНИХ

У Конвертибилним маркама		
Период који се завршава		
30. јуна		
	2020.	2019.
Бруто зараде	30,212,761	30,704,816
Накнаде члановима Управног одбора и Одбора за ревизију	140,719	128,715
Отпремнине	874,535	789,561
Остала лична примања	5,297,251	6,698,991
	36,525,266	38,322,083

9. ТРОШКОВИ ПРОИЗВОДНИХ УСЛУГА

У Конвертибилним маркама		
Период који се завршава		
30. јуна		
	2020.	2019.
Трошкови међународног обрачуна	9,992,483	12,889,601
Трошкови одржавања	8,965,977	9,122,586
Трошкови закупа земљишта и пословних простора	338,724	754,961
Трошкови рекламе и пропаганде	5,235,227	5,487,133
Накнада за емитовање садржаја	6,951,755	9,147,649
Остале производне услуге	8,370,610	8,586,316
	39,854,776	45,988,246

10. ОСТАЛИ ПОСЛОВНИ РАСХОДИ

У Конвертибилним маркама		
Период који се завршава		
30. јуна		
	2020.	2019.
Индијектни порези који не зависе од пословног резултата	1,896,324	1,904,578
Накнаде Регулаторној агенцији за комуникације	5,177,570	4,814,947
Губици од расходања некретнина, опреме и нематеријалних улагања	29	7,783
Трошкови резервисања	1,765,304	-
Остали расходи	4,436,992	4,980,927
	13,276,219	11,708,235

Остали расходи се највећим дијелом односе на остале непроизводне услуге, трошкове административних такси и накнада за рад студентских и омладинских задруга. Трошкови резервисања у износу од 1,765,304 Конвертибилних марака се односе на резервисања по основу Рјешења за плаћање утврђене пореске обавезе издатог од стране Пореске управе Републике Српске. Највећи дио утврђеног износа се односи на непризнавање расхода који су се односили на неотписану вриједност имовине уништене у поплавама 2014. године. Друштво је уложило жалбу на цјелокупан износ утврђен по Рјешењу.

НАПОМЕНЕ УЗ НЕКОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ
За период од шест мјесеци који се завршава 30. јуна 2020. године

11. ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ И РАСХОДИ

У Конвертибилним маркама	
Период који се завршава	
30. јуна	
	2020. 2019.
Приходи од камата	
- камате на депозите	11,198 263,918
- остале камате	240,786 275,944
	251,984 539,862
Остали финансијски приходи	- 1,077
Позитивне курсне разлике	162,529 87,157
Укупно финансијски приходи	414,513 628,096
Расходи камата	
- по основу кредитних уговора	(3,204,342) (1,964,045)
- по основу обавеза за закуп	(587,497) (595,800)
- остале камате	(5,126) (31,351)
	(3,796,965) (2,591,196)
Негативне курсне разлике	(170,851) (138,357)
Укупно финансијски расходи	(3,967,816) (2,729,553)
Нето финансијски расходи	(3,553,303) (2,101,457)

НАПОМЕНЕ УЗ НЕКОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ
За период од шест мјесеци који се завршава 30. јуна 2020. године
12. НЕМАТЕРИЈАЛНА УЛАГАЊА

	У Конвертибилним маркама 30. јун 2020. и 31. децембар 2019. године					
	Лиценце за кориштење радиофреквенцијског спектра	Остале лиценце	Остала нематеријална улагања	Капитализовани уговорни трошкови	Нематеријална улагања у припреми	Укупно нематеријална улагања
Набавна вриједност						
Стање, 1. јануар 2019. године	140,478,533	10,678,200	72,364,982	4,749,388	22,760,123	251,031,226
Набавке у току године	16,709,944	107,460	36,329,932	2,015,420	3,260,124	58,422,880
Активирања и преноси	-	129,448	2,569,308	-	(2,698,756)	-
Пренос на некретнине и опрему	-	-	-	-	(1,103,407)	(1,103,407)
Расходовања	-	(22,344)	(225,727)	-	-	(248,071)
Остало	-	-	-	(1,116,690)	-	(1,116,690)
Стање, 31. децембар 2019. године	157,188,477	10,892,764	111,038,495	5,648,118	22,218,084	306,985,938
Стање, 1. јануар 2020. године	157,188,477	10,892,764	111,038,495	5,648,118	22,218,084	306,985,938
Набавке у току периода	-	-	27,752,462	1,249,402	16,338	29,018,202
Активирања и преноси	-	-	3,040,323	-	(3,040,323)	-
Пренос на некретнине и опрему	-	-	-	-	(791,622)	(791,622)
Остало	-	-	(7,025,134)	(1,697,707)	-	(8,722,841)
Стање, 30. јун 2020. године	157,188,477	10,892,764	134,806,146	5,199,813	18,402,477	326,489,677
Акумулирана исправка вриједности						
Стање, 1. јануар 2019. године	126,033,987	8,232,394	58,220,774	1,463,477	-	193,950,632
Амортизација за годину	4,370,309	938,293	15,604,907	2,722,088	-	23,635,597
Расходовања	-	(19,225)	(214,470)	-	-	(233,695)
Остало	-	-	-	(1,116,962)	-	(1,116,962)
Стање, 31. децембар 2019. године	130,404,296	9,151,462	73,611,211	3,068,603	-	216,235,572
Стање, 1. јануар 2020. године	130,404,296	9,151,462	73,611,211	3,068,603	-	216,235,572
Амортизација за период	935,272	458,961	9,527,717	1,371,982	-	12,293,932
Остало	-	-	(3,533,606)	(1,697,707)	-	(5,231,313)
Стање, 30. јун 2020. године	131,339,568	9,610,423	79,605,322	2,742,878	-	223,298,191
Садашња вриједност						
30. јун 2020. године	25,848,909	1,282,341	55,200,824	2,456,935	18,402,477	103,191,486
31. децембар 2019. године	26,784,181	1,741,302	37,427,284	2,579,515	22,218,084	90,750,366

НАПОМЕНЕ УЗ НЕКОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ
За период од шест мјесеци који се завршава 30. јуна 2020. године
12. НЕМАТЕРИЈАЛНА УЛАГАЊА (наставак)

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

Остала нематеријална улагања највећим дијелом се односе на софтвере у нето вриједности од 12.530.551 Конвертибилну марку и капитализована ТВ права у нето вриједности од 41,340,234 Конвертибилне марке.

Капитализовани уговорни трошкови се односе на имовину која произилази из трошкова извршења или добијања уговора, а који се у складу са МСФИ 15 капитализују и признају у току просјечног трајања уговора са купцем. Капитализовани уговорни трошкови су амортизовани пропорционалном методом у току трајања претплатничког уговора (генерално до двије године) и то је период у којем се уговорне обавезе реализују према купцу. У периоду од шест мјесеци који се завршава 30. јуна 2020. године, износ трошка амортизације признатог по том основу износи 1,371,982 Конвертибилне марке. На овој врсти имовине нису идентификовани импаритетни губици.

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

13. ИМОВИНА СА ПРАВОМ КОРИШЋЕЊА
У Конвертибилним маркама
30. јун 2020. године и пословна
2019. година

	Земљиште и објекти
Стање на дан 1. јануар 2019. године	53,220.635
Нове набавке	9,684,446
Амортизација	(11,262,512)
Модификација периода закупа	678,592
Стање на дан 31. децембра 2019. године	52,321,161
Стање на дан 1. јануар 2020. године	52,321,161
Нове набавке	4,608,343
Амортизација	(5,974,749)
Модификација периода закупа	(322,561)
Стање на дан 30. јуна 2020. године	50,632,194

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

НАПОМЕНЕ УЗ НЕКОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ
За период од шест мјесеци који се завршава 30. јуна 2020. године
14. НЕКРЕТНИНЕ И ОПРЕМА

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

	Земљиште	Некретнине и инфраструктура	Улагања у туђа стална средства	Опрема	Основна средства у припреми	Укупно основна средства
Набавна вриједност						
Стање, 1. јануар 2019. године	1,734,580	771,115,221	3,088,776	729,696,783	81,628,688	1,587,264,048
Набавке у току године	-	5,576,833	71,157	3,080,449	79,628,663	88,357,102
Активирања и преноси	1,560	44,723,478	266,682	43,589,551	(88,581,271)	-
Пренос са нематеријалних улагања	-	-	-	-	1,103,407	1,103,407
Расходовања	-	(417,511)	(87,121)	(79,401,076)	(114,569)	(80,020,277)
Мањак	-	-	-	(10,563)	(1,306)	(11,869)
Вишак	-	171,930	-	-	397	172,327
Демонтажа	-	-	-	(608,479)	45,706	(562,773)
Продаја	-	-	-	(22,086)	-	(22,086)
Пренос на средства намијењена продаји	-	(19,300)	-	(303,774)	(215,669)	(538,743)
Донирана опрема	-	-	-	(30,125)	-	(30,125)
Остало	-	-	-	(8,227)	(1,681)	(9,908)
Стање, 31. децембар 2019. године	1,736,140	821,150,651	3,339,494	695,982,453	73,492,365	1,595,701,103
Стање, 1. јануар 2020. године	1,736,140	821,150,651	3,339,494	695,982,453	73,492,365	1,595,701,103
Набавке у току периода	-	753,942	75,294	459,514	25,800,025	27,088,775
Активирања и преноси	-	8,094,721	-	9,870,295	(17,965,016)	-
Пренос са нематеријалних улагања	-	-	-	-	791,622	791,622
Расходовања	-	-	-	(3,885,495)	-	(3,885,495)
Демонтажа	-	-	-	(49,853)	(82,194)	(132,047)
Пренос на средства намијењена продаји	-	-	-	(46,885)	(216,989)	(263,874)
Остало	-	-	-	(1,454)	-	(1,454)
Стање, 30. јун 2020. године	1,736,140	829,999,314	3,414,788	702,328,575	81,819,813	1,619,298,630
Акумулирана исправка вриједности						
Стање, 1. јануар 2019. године	-	514,513,496	2,172,626	517,259,682	-	1,033,945,804
Амортизација за годину	-	19,972,213	354,081	59,668,547	-	79,994,841
Расходовања	-	(338,421)	(62,023)	(78,951,791)	-	(79,352,235)
Мањак	-	-	-	(7,923)	-	(7,923)
Вишак	-	171,930	-	-	-	171,930
Демонтажа	-	-	-	(562,773)	-	(562,773)
Продаја	-	-	-	(14,577)	-	(14,577)
Пренос на средства намијењена продаји	-	(6,392)	-	(298,357)	-	(304,749)
Донирана опрема	-	-	-	(30,125)	-	(30,125)
Остало	-	(7,224)	-	2,041	-	(5,183)
Стање, 31. децембар 2019. године	-	534,305,602	2,464,684	497,064,724	-	1,033,835,010
Стање, 1. јануар 2020. године	-	534,305,602	2,464,684	497,064,724	-	1,033,835,010
Амортизација за период	-	10,799,300	182,254	29,677,486	-	40,659,040
Расходовања	-	-	-	(3,885,466)	-	(3,885,466)
Демонтажа	-	-	-	(132,047)	-	(132,047)
Пренос на средства намијењена продаји	-	-	-	(46,885)	-	(46,885)
Остало	-	-	-	(1,057)	-	(1,057)
Стање, 30. јун 2020. године	-	545,104,902	2,646,938	522,676,755	-	1,070,428,595
Садашња вриједност						
30. јун 2020. године	1,736,140	284,894,412	767,850	179,651,820	81,819,813	548,870,035
31. децембар 2019. године	1,736,140	286,845,049	874,810	198,917,729	73,492,365	561,866,093

НАПОМЕНЕ УЗ НЕКОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ
За период од шест мјесеци који се завршава 30. јуна 2020. године
14. НЕКРЕТНИНЕ И ОПРЕМА (наставак)

Основна средства у припреми на дан 30. јуна 2020. године се, углавном, односе на телекомуникациону опрему, која је набављена, али још није пуштена у функцију. На дан 30. јуна 2020. године не постоје ограничења власништва над некретностима и опремом Друштва. Уговорене, а нереализоване обавезе Друштва по основу улагања у некретности и опрему на дан 30. јуна 2020. године износе укупно 40,396,169 Конвертибилних марака (31. децембар 2019. године: 42,556,867 Конвертибилних марака).

15. УЛАГАЊА У ЗАВИСНА ДРУШТВА

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Зависно друштво *Телрад Нет* д.о.о. Бијељина основано је 1990. године. Друштво пружа услуге јавне фиксне телефоније, VoIP и IP телефоније, кабловске телевизије, интернета и мобилне телефоније.

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

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

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

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

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

Рјешење којим је Друштво регистровано као власник 100% удјела у *Финанц* д.о.о. Бања Лука, издано од стране Округног привредног суда у Бањој Луци, је постало правоснажно дана 29. фебруара 2020. године. Зависно друштво *Финанц* д.о.о. Бања Лука основано је 2002. године и пружа услуге посредовања у продаји е-допуна и бројева скреч вучера, USB модема као и закључивање корисничких уговора са потенцијалним корисницима Мтел услуга. Осим наведеног, зависно друштво се бави и пружањем процесинг услуга.

НАПОМЕНЕ УЗ НЕКОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ
За период од шест мјесеци који се завршава 30. јуна 2020. године
16. УЛАГАЊА У ПРИДРУЖЕНА ДРУШТВА

Улагања у придружена друштва у укупном износу од 154,119,332 Конвертибилне марке односе се на набавну вриједност улагања у друштва МТЕЛ д.о.о. Подгорица и GO4YU д.о.о. Београд.

На дан 30. јуна 2020. године, Друштво има 49% удјела у друштву МТЕЛ д.о.о. Подгорица, Црна Гора, и 41% удјела у друштву GO4YU д.о.о. Београд, Република Србија, који се баве пружањем телекомуникационих услуга.

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

Друштво је током 2019. године уносом неновчаног улога у друштво GO4YU д.о.о. Београд, Србија, у виду права на 100% удјела у друштву Mtel Austria GmbH, постало власник 41% удјела у друштву GO4YU д.о.о. Београд, Србија. У току овог извјештајног периода, Друштво је извршило и новчану докапитализацију у износу од 4,383,267 Конвертибилних марака чиме није нарушена претходно утврђена власничка структура.

17. ОСТАЛА УЛАГАЊА

	Удио	У Конвертибилним маркама	
		30. јун 2020.	31. децембар 2019.
<i>Финансијска имовина која се мјери по фер вриједности кроз остали укупни резултат:</i>			
- Нова банка а.д. Бања Лука	0.02%	5,305	6,324
		5,305	6,324
<i>Финансијска имовина која се мјери по амортизованом трошку:</i>			
- Дугорочне обвезнице Републике Српске		34,140	34,140
- Центар за међународно право и међународну пословну сарадњу д.о.о. Бања Лука	22.97%	400	400
		34,540	34,540
		39,845	40,864

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

НАПОМЕНЕ УЗ НЕКОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ
За период од шест мјесеци који се завршава 30. јуна 2020. године
18. ДУГОРОЧНА ПОТРАЖИВАЊА И КРЕДИТИ

	У Конвертибилним маркама	
	30. јун 2020.	31. децембар 2019.
<i>Дугорочни кредити запосленима</i>	78,697	84,900
<i>Минус: Дио дугорочних кредита који доспијева до једне године (напомена 23)</i>	(74,867)	(78,436)
<i>Укупно дугорочни кредити запосленима</i>	3,830	6,464
<i>Остали дугорочни кредити</i>	285,985	
<i>Дио дугорочних кредита који доспијева до једне године</i>	(37,178)	-
	248,807	
<i>Дугорочни кредити повезаним правним лицима</i>	1,350,000	1,978,928
<i>Минус: Дио дугорочних кредита који доспијева до једне године (напомена 23)</i>	(1,350,000)	(530,000)
	-	1,448,928
Укупно дугорочна потраживања и кредити	252,637	1,455,392
<i>Минус: Акумулирани импаритетни губитак:</i>		
- исправка вриједности дугорочних кредита запосленима	(4,259)	
- исправка вриједности осталих дугорочних кредита	(24,902)	(4,740)
	223,476	1,450,652

19. ЗАЛИХЕ

	У Конвертибилним маркама	
	30. јун 2020.	31. децембар 2019.
Материјал	4,081,325	3,855,453
Роба	181,183	161,610
Материјал за везане услуге	13,218,104	11,771,563
Дати аванси за залихе	1,645,426	479,570
	19,126,038	16,268,196

20. КУПЦИ

	У Конвертибилним маркама	
	30. јун 2020.	31. децембар 2019.
<i>Купци:</i>		
- повезана правна лица (Напомена 36 (а))	13,783,288	11,519,842
- у земљи	120,586,894	113,513,494
- у иностранству	460,240	2,124,512
Бруто потраживања	134,830,422	127,157,848
<i>Минус: Исправка вриједности потраживања за очекиване кредитне губитке</i>	(59,268,241)	(56,327,706)
	75,562,181	70,830,142

НАПОМЕНЕ УЗ НЕКОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ
За период од шест мјесеци који се завршава 30. јуна 2020. године
20. КУПЦИ (наставак)

Укупна бруто потраживања од купаца на дан 30. јуна 2020. године износе 134,830,422 Конвертибилне марке. Друштво је примјенило поједностављени приступ у признавању губитака за цјелокупни период трајања за потраживања од купаца и остала потраживања која не садрже значајну компоненту финансирања, груписањем различитих карактеристика купаца и трендова историјских губитака.

Укупна исправка вриједности потраживања на дан 30. јуна 2020. године износи 59,268,241 Конвертибилна марка и представља 43.96% укупне бруто вриједности потраживања од купаца. Промјене на рачунима исправки вриједности потраживања су приказане у *Напомени 22* уз неконсолидоване финансијске извјештаје.

21. ДРУГА ПОТРАЖИВАЊА

	У Конвертибилним маркама	
	30. јун 2020.	31. децембар 2019.
Потраживања за дивиденду	5,350,000	6,800,000
Остала потраживања	1,222,010	2,002,073
	6,572,010	8,802,073
<i>Минус: Исправка вриједности других потраживања</i>	(549,194)	(684,177)
	6,022,816	8,117,896

22. ИСПРАВКЕ ВРИЈЕДНОСТИ КРАТКОРОЧНИХ ПОТРАЖИВАЊА

	У Конвертибилним маркама		
	Период 1. јануар – 30. јун 2020. и пословна 2019. година		
	Купци (напомена 20)	Друга потраживања (напомена 21)	Укупно
<i>Стање, 1. јануар 2019. године</i>	56,490,222	594,797	57,085,019
Исправке у току године на терет резултата	1,398,961	153,188	1,552,149
Отпис потраживања	(1,561,477)	(63,808)	(1,625,285)
<i>Стање, 31. децембар 2019. године</i>	56,327,706	684,177	57,011,883
<i>Стање, 1. јануар 2020. године</i>	56,327,706	684,177	57,011,883
Исправке у току периода на терет резултата	2,654,550	151,002	2,805,552
Остало	285,985	(285,985)	-
<i>Стање, 30. јун 2020. године</i>	59,268,241	549,194	59,817,435

НАПОМЕНЕ УЗ НЕКОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ
За период од шест мјесеци који се завршава 30. јуна 2020. године
23. ДЕПОЗИТИ И ПОТРАЖИВАЊА ЗА КРЕДИТЕ

	У Конвертибилним маркама	
	30. јун 2020.	31. децембар 2019.
Краткорочно орочени депозити	11,539,397	5,143,833
Кредити запосленима који доспијевају до једне године (<i>напомена 18</i>)	74,867	78,436
Кредити повезаним правним лицима који доспијевају до једне године (<i>напомена 18</i>)	1,350,000	530,000
Остали кредити који доспијевају до једне године (<i>напомена 18</i>)	37,178	-
Краткорочни кредити повезаним правним лицима	4,889,575	4,889,575
	17,891,017	10,641,844

24. АКТИВНА ВРЕМЕНСКА РАЗГРАНИЧЕЊА

	У Конвертибилним маркама	
	30. јун 2020.	31. децембар 2019.
Обрачуната потраживања	1,554,068	3,978,127
Уговорна имовина	11,925,771	13,309,107
Унапријед плаћени трошкови	1,975,432	810,922
Обрачунате авансне фактуре за потребе обрачуна ПДВ-а	3,330,906	1,907,844
	18,786,177	20,006,000

Обрачуната потраживања се највећим дијелом, у износу од 1,108,224 Конвертибилне марке, односе на процјену међународног саобраћаја и *roaming*-а, која је извршена у складу са интерним обрачунима оствареног саобраћаја, односно обрачуном добијеним од клириншке куће, док се на обрачуната потраживања за процјену попушта по основу *roaming*-а које Друштво треба да прими по основу обрачунатог међународног саобраћаја са другим операторима односи износ од 289,211 Конвертибилних марака.

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

25. ГОТОВИНА И ГОТОВИНСКИ ЕКВИВАЛЕНТИ

	У Конвертибилним маркама	
	30. јун 2020.	31. децембар 2019.
Жиро рачуни	9,593,260	38,473,328
Девизни рачуни	1,121,162	2,912,577
Благајне	29,364	11,456
Готовински еквиваленти	100,000	100,000
	10,843,786	41,497,361

НАПОМЕНЕ УЗ НЕКОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ
За период од шест мјесеци који се завршава 30. јуна 2020. године
26. КАПИТАЛ
Акцијски капитал

Структура акцијског капитала Друштва (по Књизи акционара коју води Централни регистар хартија од вриједности Републике Српске а.д. Бања Лука) на дан 30. јуна 2020. и 31. децембра 2019. године је била следећа:

	30. јун 2020.	У %	31. децембар 2019.	У %
Телеком Србија а.д. Београд, Србија	319,428,193	65.01	319,428,193	65.01
Пензијски резервни фонд РС а.д. Бања Лука	43,840,269	8.92	43,840,269	8.92
Фонд за реституцију РС а.д. Бања Лука	24,715,439	5.03	24,715,439	5.03
Duif Kristal invest a.d. – OMIF Future fund	12,861,604	2.62	12,861,604	2.62
Остали акционари	90,538,250	18.42	90,538,250	18.42
	491,383,755	100	491,383,755	100

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

Акције Друштва котирају на Бањалучкој берзи хартија од вриједности у Републици Српској (активно, али недовољно развијено финансијско тржиште). Тржишна вриједност једне акције са стањем на дан 30. јуна 2020. године износи 1.03 Конвертибилних марака (31. децембар 2019. године: 0.95 Конвертибилних марака). Зарада и дивиденда по акцији је приказана у *Напомени 37* уз неконсолидоване финансијске извјештаје.

Законске резерве

Законске резерве на дан 30. јуна 2020. године у износу од 49,141,766 Конвертибилних марака представљају издвајања из расподјеле добитка у складу са чланом 231. Закона о привредним друштвима, и то најмање у висини 5% од добитка текуће године умањене за губитак претходне године, све док те резерве, заједно са резервама капитала, не достигну висину од најмање 10% основног капитала или Статутом одређени већи дио основног капитала.

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

Остале резерве – резерве по основу инвестиционе обавезе

Остале резерве на дан 30. јуна 2020. године у износу од 97,791,500 Конвертибилних марака цјелокупно се односе на резерве формиране у току 2008. године, и то на основу уплаћене инвестиционе обавезе већинског власника („Телеком Србија“ а.д. Београд), као купца већинског пакета акција Друштва.

НАПОМЕНЕ УЗ НЕКОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ
За период од шест мјесеци који се завршава 30. јуна 2020. године
27. КАМАТОНОСНИ КРЕДИТИ, ДУГОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ И ТЕКУЋА ДОСПИЈЕЋА ДУГОРОЧНИХ ОБАВЕЗА

	У Конвертибилним маркама	
	30. јун 2020.	31. децембар 2019.
а) Дугорочни кредити:		
- Новчани кредити	261,712,343	251,908,443
- Кредити за набавке опреме	56,871,718	59,691,237
	318,584,061	311,599,680
б) Остале дугорочне обавезе	10,054,398	13,261,829
Укупно дугорочне обавезе	328,638,459	324,861,509
Минус: текуће доспијеће дугорочних обавеза:		
- дугорочни кредити	(83,586,457)	(68,570,741)
- остале дугорочне обавезе	(3,278,803)	(3,207,432)
Укупно текуће доспијеће дугорочних обавеза	(86,865,260)	(71,778,173)
	241,773,199	253,083,336
в) Краткорочни кредити:		
- Новчани кредити	19,280,778	13,260,284

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

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

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

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

Рочност доспијећа отплата дугорочних кредита:

	У Конвертибилним маркама	
	30. јун 2020.	31. децембар 2019.
Текућа доспијећа	86,865,260	71,778,173
Између једне и двије године	78,865,573	71,168,347
Између двије и три године	67,344,766	63,352,354
Између три и четири године	56,604,683	56,780,766
Између четири и пет година	21,538,447	38,163,931
Након пет година	17,419,730	23,617,938
Укупно дугорочни дио кредита	241,773,199	253,083,336
	328,638,459	324,861,509

НАПОМЕНЕ УЗ НЕКОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ
За период од шест мјесеци који се завршава 30. јуна 2020. године
28. ОБАВЕЗЕ ПО ОСНОВУ ЗАКУПА

	У Конвертибилним маркама 30. јун 2020. године и пословна 2019. година Земљиште и објекти
Стање на дан 1. јануар 2019. године	
Нове набавке	53,220,635
Трошак камате (<i>напомена 11</i>)	9,684,446
Модификација периода закупа	1,188,864
Затварање обавезе	581,695
	(11,436,462)
Стање на дан 31. децембра 2019. године	53,239,178
Стање на дан 1. јануар 2020. године	53,239,178
Нове набавке	4,608,343
Трошак камате (<i>напомена 11</i>)	587,497
Модификација периода закупа	(395,873)
Затварање обавезе	(6,258,501)
Стање на дан 30. јуна 2020. године	51,780,644
<i>Минус: Дио дугорочних закупа који доспијевају до једне године</i>	(11,090,053)
Стање на дан 30. јуна 2020. године	40,690,591

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

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

29. РАЗГРАНИЧЕНИ ПРИХОДИ

	У Конвертибилним маркама 30. јун 2020.	31. децембар 2019.
Примљене донације	55,651	61,835
<i>Минус: Краткорочни дио разграниченог прихода</i>	(12,367)	(12,367)
	43,284	49,468

Кретања на разграниченим приходима у периоду од шест мјесеци који се завршава 30. јуна 2020. и у пословној 2019. години су била слjedeћа:

	У Конвертибилним маркама Период који се завршава 30. јуна 2020.	Година која се завршава 31. децембра 2019.
<i>Стање, 1. јануар</i>	61,835	74,202
Смањење у корист осталих прихода	(6,184)	(12,367)
<i>Стање, крај периода/године</i>	55,651	61,835

НАПОМЕНЕ УЗ НЕКОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ
За период од шест мјесеци који се завршава 30. јуна 2020. године
30. БЕНЕФИЦИЈЕ ЗА ЗАПОСЛЕНЕ

	У Конвертибилним маркама	
	30. јун 2020.	31. децембар 2019.
Бенефиције за запослене		
- дугорочни дио	6,234,152	6,251,144
- краткорочни дио	601,786	601,786
	6,835,938	6,852,930

Дугорочна резервисања за бенефиције за запослене са стањем на дан 30. јуна 2020. године у износу од 6,835,938 Конвертибилних марака се односе на дугорочна и краткорочна резервисања по основу обрачуна садашње вриједности акумулираних права запослених Друштва на отпремнине и јубиларне награде, у складу са МРС 19 "Бенефиције за запослене".

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

У складу са наведеним, Друштво је ангажовало овлашћеног актуара да у име Друштва изврши обрачун садашње вриједности акумулираних права запослених на отпремнине и јубиларне награде на дан 31. децембра 2019. године. Приликом обрачуна наведене садашње вриједности акумулираних права запослених на отпремнине и јубиларне награде овлашћени актуар је користио следеће претпоставке: дисконтна стопа од 3.5% годишње, пројектовани раст зарада 0,4% годишње, пројектоване године радног стажа за одлазак у пензију 40 година за мушкарце и 35 година за жене, пројектована флукуација запослених на основу података о историјском кретању запослених у претходном периоду, званично објављене стопе морталитета из окружења, као и остали услови неопходни за остваривање права на отпремнину и јубиларну награду.

Број мјесечних зарада за јубиларне награде приказан је у табели:

Број година проведених у Друштву	Број зарада
10	0.5
20	1
30	1.5
40	0.5

С обзиром на то да није било значајне флукуације запослених, као ни промјене осталих актуарских претпоставки, у периоду од шест мјесеци који се завршава на дан 30. јуна 2020. године, Група је извршила ажурирање наведеног актуарског обрачуна садашње вриједности акумулираних права запослених на отпремнине и јубиларне награде.

НАПОМЕНЕ УЗ НЕКОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ
За период од шест мјесеци који се завршава 30. јуна 2020. године
30. БЕНЕФИЦИЈЕ ЗА ЗАПОСЛЕНЕ (наставак)

Кретања на дугорочним обавезама за бенефиције за запослене у периоду од шест мјесеци који се завршава на дан 30. јуна 2020. и пословној 2019. години су била сљедећа:

	Краткорочни дио		У Конвертибилним маркама Дугорочни дио	
	30. јун 2020.	31. децембар 2019.	30. јун 2020.	31. децембар 2019.
<i>Стање, 1. јануар</i>	601,786	660,996	6,251,144	6,144,678
Резервисања у току периода/године (Напомена 10)	-	(59,210)	-	641,361
Пренос/Донос на краткорочни дио	16,992	534,895	(16,992)	(534,895)
Исплате у току периода/године	(16,992)	(534,895)	-	-
<i>Стање, крај периода/године</i>	601,786	601,786	6,234,152	6,251,144

31. РЕЗЕРВИСАЊА

	У Конвертибилним маркама	
	Период који се завршава 30. јуна 2020.	Година која се завршава 31. децембар 2019.
<i>Стање, 1. јануар</i>	46,032	147,862
Укидање резервисања за судске спорове	(6,794)	(101,830)
<i>Стање, крај периода/године</i>	39,238	46,032

32. ДОБАВЉАЧИ

	У Конвертибилним маркама	
	30. јун 2020.	31. децембар 2019.
<i>Добављачи:</i>		
- повезана правна лица (Напомена 36(а))	4,040,778	4,671,883
- у земљи	35,814,335	34,316,229
- у иностранству	9,970,596	7,688,991
- за нефактурисане инвестиције и услуге	871,923	6,744,757
	50,697,632	53,421,860

Обавезе према добављачима су некамотоносне. Друштво редовно измирује своје обавезе према добављачима. Друштво има политике управљања финансијским ризицима како би осигурало да се обавезе плаћају у уговореним роковима. Просјечан период плаћања обавеза према добављачима у периоду од шест мјесеци који се завршава 30. јуна 2020. године био је 82 дана (2019. година: 76 дана).

НАПОМЕНЕ УЗ НЕКОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ
За период од шест мјесеци који се завршава 30. јуна 2020. године
32. ДОБАВЉАЧИ (наставак)

Старосна структура обавеза према добављачима у периоду од шест мјесеци који се завршава 30. јуна 2020. године и 31. децембра 2019. године је сљедећа:

	У Конвертибилним маркама	
	30. јун 2020.	31. децембар 2019.
0-30 дана	31,924,703	34,344,916
31-60 дана	8,472,463	6,931,658
61-120 дана	6,991,855	7,952,009
121-180 дана	2,869,617	2,808,802
181-270 дана	95,051	1,039,174
271-360 дана	343,943	345,301
	50,697,632	53,421,860

33. ПАСИВНА ВРЕМЕНСКА РАЗГРАНИЧЕЊА

	У Конвертибилним маркама	
	30. јун 2020.	31. децембар 2019.
Разграничени приходи од продаје <i>prepaid</i> допуна	4,046,471	3,345,364
Обрачунате обавезе по основу међународног саобраћаја	3,601,773	7,514,034
Обрачунате обавезе по основу дистрибуције медијских садржаја	4,993,185	3,800,545
Обрачунате обавезе по основу осталих трошкова периода	9,812,106	8,356,423
Разграничене авансне фактуре за потребе обрачуна ПДВ-а	3,023,749	1,700,259
Остала пасивна временска разграничења	168,742	160,255
	25,646,026	24,876,880

Обрачунате обавезе по основу међународног саобраћаја које на дан 30. јуна 2020. године износе 3,601,773 Конвертибилне марке у највећем дијелу се односе на процјену попушта по основу роминга које Друштво треба да одобри по основу оствареног међународног саобраћаја са другим операторима, а за које још увијек није издата коначна фактура нити добијен обрачун од стране клириншке куће (*Напомена 3.1.5.*).

Обрачунате обавезе по основу осталих трошкова периода које на дан 30. јуна 2020. године износе 9,812,106 Конвертибилних марака, представљају трошкове периода за које постоје довољна сазнања о постојању и настанку истих, али до дана састављања неконсолидованих финансијских извјештаја, Друштво није примило коначну фактуру за примљене услуге или добра.

НАПОМЕНЕ УЗ НЕКОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ
За период од шест мјесеци који се завршава 30. јуна 2020. године
34. ОСТАЛЕ ОБАВЕЗЕ

	У Конвертибилним маркама	
	30. јун 2020.	31. децембар 2019.
Примљени аванси и пренаплате од купаца	3,646,590	1,437,821
Обавезе за порезе, царине и дажбине на терет трошкова	244,691	247,973
Обавезе за порез на додатну вриједност	3,507,300	1,513,518
Обавезе према запосленима	5,381,186	-
Обавезе за стицање учешћа у капиталу	1,006,765	45,188,181
Обавезе за ТВ права	12,720,338	10,195,898
Друге обавезе	457,350	479,131
	26,964,220	59,062,522

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

	У Конвертибилним маркама Период који се завршава 30. јуна	
	2020.	2019.
Текући порески расход периода	2,268,337	2,101,428
Одложени порески расход - смањење /повећање одложених пореских средстава	(51,448)	22,396
Одложени порески расход - смањење одложених пореских обавеза	(189,408)	(196,236)
	2,027,481	1,927,588

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

	У Конвертибилним маркама Период који се завршава 30. јуна	
	2020.	2019.
<i>Добитак прије опорезивања</i>	18,194,245	19,377,537
Порез на добитак по стопи од 10%	1,819,425	1,937,754
<i>Усклађивања расхода/прихода:</i>		
- ефекат неопорезивих прихода	(1,092)	(2,426)
- ефекат непризнатих трошкова	450,004	166,100
- ефекат привремених разлика	(240,856)	(173,840)
Порез на добитак	2,027,481	1,927,588
<i>Ефективна пореска стопа за период</i>	11.14%	9.95%

НАПОМЕНЕ УЗ НЕКОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ
За период од шест мјесеци који се завршава 30. јуна 2020. године
35. ПОРЕЗ НА ДОБИТАК (наставак)
(в) Одложена пореска средства

	У Конвертибилним маркама	
	Период који се завршава 30. јуна 2020.	Година која се завршава 31. децембра 2019.
Привремене разлике:		
<i>Стање, 1. јануар</i>	259,254	268,641
Повећање / (Смањење) одложених пореских средстава	51,448	(9,387)
<i>Стање, крај периода/године</i>	310,702	259,254

(г) Одложене пореске обавезе

	У Конвертибилним маркама	
	Период који се завршава 30. јуна 2020.	Година која се завршава 31. децембра 2019.
Привремене разлике:		
<i>Стање, 1. јануар</i>	(275,339)	(415,159)
Одложене пореске обавезе по основу вредновања некретнина и опреме за пореске сврхе	189,408	139,820
<i>Стање, крај периода/године</i>	(85,931)	(275,339)

(д) Текуће пореске обавезе

	У Конвертибилним маркама	
	30. јун 2020.	31. децембар 2019.
Потраживања за преплаћени порез на добитак	720,844	-
Обавезе за текући порез на добитак	-	235,645
<i>Стање, крај периода/године</i>	720,844	235,645

НАПОМЕНЕ УЗ НЕКОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ
За период од шест мјесеци који се завршава 30. јуна 2020. године

36. ТРАНСАКЦИЈЕ СА ПОВЕЗАНИМ СТРАНАМА

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

(а) ИЗВЈЕШТАЈ О ФИНАНСИЈСКОМ ПОЛОЖАЈУ

30. јун 2020.

				АКТИВА			Укупно потраживањ а	ПАСИВА			
	Потраживања од купаца	Потраживања за камате	Потраживања за дивиденду	Обрачунати, а нефактурисани приходи	Дугорочни кредити	Краткорочни кредити		Обавезе према добављачима	Обрачунати (процијењени) трошкови	Укупно обавезе	Нето потраживања
- Телеком Србија а.д. Београд	3,154,238	-	-	879,493	-	-	4,033,731	(3,279,146)	(2,807,437)	(6,086,583)	(2,052,852)
- МТЕЛ д.о.о. Подгорица	3,837,801	-	-	75,924	-	-	3,913,725	(19,299)	(767,472)	(786,771)	3,126,954
- Mtel Austria GmbH Беч	4,337,143	42,019	-	37,271	-	2,933,745	7,350,178	(18,207)	(1,098,723)	(1,116,930)	6,233,248
- HD - WIN д.о.о. Београд	-	-	-	-	-	-	-	-	(310,257)	(310,257)	(310,257)
- Logosoft д.о.о. Сарајево	324,599	-	2,400,000	66,468	-	1,350,000	4,141,067	(358,121)	(45,977)	(404,098)	3,736,969
- GO4YU д.о.о. Београд	-	1,783	-	-	-	1,955,830	1,957,613	(27,382)	-	(27,382)	1,930,231
- Блицнет д.о.о. Бања Лука	1,558,262	-	1,750,000	-	-	-	3,308,262	(11,998)	(29,882)	(41,880)	3,266,382
- Телрад Нет д.о.о. Бијељина	150,060	-	-	-	-	-	150,060	(450)	(23,397)	(23,847)	126,213
- Елта-Кабел д.о.о. Добој	418,049	-	1,200,000	-	-	-	1,618,049	(421)	(12,037)	(12,458)	1,605,591
- Финанц д.о.о. Бања Лука	3,136	-	-	-	-	-	3,136	(325,755)	(27,313)	(353,068)	(349,932)
	13,783,288	43,802	5,350,000	1,059,156	-	6,239,575	26,475,821	(4,040,779)	(5,122,495)	(9,163,274)	17,312,547

31. децембар 2019.

				АКТИВА			Укупно потраживањ а	ПАСИВА			
	Потраживања од купаца	Потраживања за камате	Потраживања за дивиденду	Обрачунати, а нефактурисани приходи	Дугорочни кредити	Краткорочни кредити		Обавезе према добављачима	Обрачунати (процијењени) трошкови	Укупно обавезе	Нето потраживања
- Телеком Србија а.д. Београд	1,845,001	-	-	1,026,434	-	-	2,871,435	(2,477,885)	(2,431,013)	(4,908,898)	(2,037,463)
- МТЕЛ д.о.о. Подгорица	3,384,372	-	-	194,551	-	-	3,578,923	(495,047)	(513,422)	(1,008,469)	2,570,454
- Mtel Austria GmbH Беч	3,964,037	42,019	-	74,098	-	2,933,745	7,013,899	(10,878)	(976,434)	(987,312)	6,026,587
- HD - WIN д.о.о. Београд	-	-	-	-	-	-	-	(166,832)	(166,832)	(333,664)	(333,664)
- Logosoft д.о.о. Сарајево	297,084	-	2,400,000	24,988	1,978,928	-	4,701,000	(1,486,710)	(70,059)	(1,556,769)	3,144,231
- GO4YU д.о.о. Београд	-	1,783	-	-	-	1,955,830	1,957,613	(13,691)	(13,691)	(27,382)	1,930,231
- Блицнет д.о.о. Бања Лука	1,080,675	-	2,650,000	-	-	-	3,730,675	(18,027)	(30,949)	(48,976)	3,681,699
- Телрад Нет д.о.о. Бијељина	324,215	-	-	-	-	-	324,215	(1,053)	(25,651)	(26,704)	297,511
- Елта-Кабел д.о.о. Добој	624,458	-	1,750,000	-	-	-	2,374,458	(1,760)	(13,825)	(15,585)	2,358,873
	11,519,842	43,802	6,800,000	1,320,071	1,978,928	4,889,575	26,552,218	(4,671,883)	(4,241,876)	(8,913,759)	17,638,459

НАПОМЕНЕ УЗ НЕКОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ
За период од шест мјесеци који се завршава 30. јуна 2020. године

36. ТРАНСАКЦИЈЕ СА ПОВЕЗАНИМ СТРАНАМА (наставак)
(6) ИЗВЈЕШТАЈ О УКУПНОМ РЕЗУЛТАТУ

Период који се завршава 30. јуна 2020.

	ПРИХОДИ					РАСХОДИ					Укупно расходи	Нето приходи/ (расходи)
	Приходи од продаје услуга	Приходи од продаје робе	Приходи од камата	Остали приходи	Укупно приходи	Трошкови међуоператорског обрачуна	Трошкови одржавања	Трошкови накнада за емитовање садржаја	Трошкови осталих услуга	Трошкови продате робе		
- Телеком Србија а.д. Београд	8,400,125	-	-	-	8,400,125	(6,118,025)	-	(1,249,097)	(722,672)	-	(8,089,794)	310,331
- МТЕЛ д.о.о. Подгорица	897,116	-	-	9,010	906,126	(693,342)	(37,308)	-	(2,346)	-	(732,996)	173,130
- Mtel Austria GmbH Беч	213,936	-	-	-	213,936	(7,275)	-	-	-	-	(7,275)	206,661
- Logosoft д.о.о. Сарајево	666,406	51,711	20	29,329	747,466	(86,686)	(125,895)	-	(454,940)	(46,993)	(714,514)	32,952
- Блицнет д.о.о. Бања Лука	4,785,711	8,231	1,096	10,739	4,805,777	(90,040)	(40)	-	(107,171)	(9,032)	(206,283)	4,599,494
- Телрад Нет д.о.о. Бијељина	1,643,356	31,962	45	7,677	1,683,040	(128,486)	-	-	(28,954)	(29,451)	(186,891)	1,496,149
- Елта-Кабел д.о.о. Добој	2,109,995	125	1,996	1,229	2,113,345	(69,189)	-	-	(3,067)	(3,870)	(76,126)	2,037,219
- Финанц д.о.о. Бања Лука	7,933	-	-	-	7,933	-	-	-	(1,078,987)	(298)	(1,079,285)	(1,071,352)
- HD - WIN д.о.о. Београд	-	-	-	-	-	-	-	(56,915)	-	-	(56,915)	(56,915)
- GO4YU д.о.о. Београд	-	-	-	-	-	-	-	(82,145)	-	-	(82,145)	(82,145)
	18,724,578	92,029	3,157	57,984	18,877,748	(7,193,043)	(163,243)	(1,388,157)	(2,398,137)	(89,644)	(11,232,224)	7,645,524

Период који се завршава 30. јуна 2019.

	ПРИХОДИ					РАСХОДИ					Укупно расходи	Нето приходи/ (расходи)
	Приходи од продаје услуга	Приходи од продаје робе	Приходи од камата	Остали приходи	Укупно приходи	Трошкови међуоператорског обрачуна	Трошкови одржавања	Трошкови накнада за емитовање садржаја	Трошкови осталих услуга	Трошкови продате робе		
- Телеком Србија а.д. Београд	9,627,542	-	-	-	9,627,542	(7,183,805)	(23)	(1,736,458)	(779,006)	-	(9,699,292)	(71,750)
- МТЕЛ д.о.о. Подгорица	1,493,294	-	-	-	1,493,294	(798,956)	(58,675)	-	(1,080)	-	(858,711)	634,583
- Mtel Austria GmbH Беч	505,818	117,208	-	-	623,026	(2,473)	-	-	-	(111,622)	(114,095)	508,931
- Logosoft д.о.о. Сарајево	822,701	41,360	-	16,988	881,049	(241,340)	(115,946)	-	(432,285)	(41,031)	(830,602)	50,447
- Блицнет д.о.о. Бања Лука	2,702,590	13,992	-	110	2,716,692	(77,520)	-	-	(38,524)	(12,680)	(128,724)	2,587,968
- Телрад Нет д.о.о. Бијељина	1,133,793	26,393	-	2,596	1,162,782	(112,779)	-	-	(16,703)	(25,136)	(154,618)	1,008,164
- HD - WIN д.о.о. Београд	-	-	-	-	-	-	-	(1,000,994)	-	-	(1,000,994)	(1,000,994)
- GO4YU д.о.о. Београд	-	-	-	-	-	-	-	(82,145)	-	-	(82,145)	(82,145)
	16,285,738	198,953	-	19,694	16,504,385	(8,416,873)	(174,644)	(2,819,597)	(1,267,598)	(190,469)	(12,869,181)	3,635,204

НАПОМЕНЕ УЗ НЕКОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ
За период од шест мјесеци који се завршава 30. јуна 2020. године
36. ТРАНСАКЦИЈЕ СА ПОВЕЗАНИМ СТРАНАМА (наставак)
(6) ИЗВЈЕШТАЈ О УКУПНОМ РЕЗУЛТАТУ (наставак)

	У Конвертибилним маркама	
	Период који се завршава 30. јуна	
	2020.	2019.
Краткорочна примања кључног руководећег особља:		
- Извршни одбор	(337,047)	(337,047)
- Управни одбор	(147,795)	(125,207)
- Одбор за ревизију	(32,197)	(29,236)
	(517,039)	(491,490)

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

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

37. ЗАРАДА И ДИВИДЕНДА ПО АКЦИЈИ

	У Конвертибилним маркама	
	Период који се завршава 30. јуна	
	2020.	2019.
Нето добитак обрачунског периода	16,166,764	17,449,948
Просјечан пондерисан број издатих акција	491,383,755	491,383,755
Зарада по акцији (основна и разријеђена)	0.0329	0.0355

Дана 25. јуна 2020. године Скупштина акционара Друштва је донијела Одлуку о расподјели преосталог дијела добити из 2019. године, по којој је извршена расподјела добити власницима капитала у износу од 43,575,758 Конвертибилних марака (0.08868 Конвертибилних маркака дивиденде по акцији).

Обавезе за преостале неисплаћене дивиденде акционарима на дан 30. јуна 2020. године износе 45,523,138 Конвертибилних марака (31. децембар 2019. године: 15,289,409 Конвертибилних марака).

38. ПОТЕНЦИЈАЛНЕ ОБАВЕЗЕ
Судски спорови

Друштво се повремено јавља као тужена страна у споровима које физичка и правна лица воде против Друштва. Процијењене потенцијалне обавезе Друштва по судским споровима у којима је Друштво тужена страна на дан 30. јуна 2020. године износе укупно 48.726.987 Конвертибилних марака, не укључујући ефекте потенцијалних затезних камата и трошкова судских спорова.

НАПОМЕНЕ УЗ НЕКОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ За период од шест мјесеци који се завршава 30. јуна 2020. године

38. ПОТЕНЦИЈАЛНЕ ОБАВЕЗЕ (наставак)

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

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

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

39. ФИНАНСИЈСКИ ИНСТРУМЕНТИ

39.1. Управљање ризиком капитала

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

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

39.1.1. Рацио укупне задужености према капиталу

Показатељи задужености Друштва са стањем у периоду од шест мјесеци који се завршава 30. јуна 2020. године били су сљедећи:

	У Конвертибилним маркама	
	30. јун 2020.	31. децембар 2019.
Задуженост (а)	347,919,237	338,121,793
Готовина и готовински еквиваленти	(22,383,183)	(46.641.194)
Нето задуженост	325,536,054	291.480.599
Капитал (б)	654,482,090	681,892,103
Рацио укупног дуговања према капиталу	49.74%	42,75%

(а) Задуженост се односи на дугорочне кредитне обавезе, као и текућа доспијећа дугорочних кредитних обавеза.

(б) Капитал укључује акцијски капитал, резерве, нераспоређени добитак и губитке од финансијске имовине мјерене по фер вриједности кроз остали укупни резултат.

39.1.2. Значајне рачуноводствене политике у вези са финансијским инструментима

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

НАПОМЕНЕ УЗ НЕКОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ
За период од шест мјесеци који се завршава 30. јуна 2020. године
39. ФИНАНСИЈСКИ ИНСТРУМЕНТИ (наставак)
39.2. Категорије финансијских инструмената

Категорије финансијских инструмената на дан 30. јуна 2020. и 31. децембра 2019. године су приказане у наредној табели:

	У Конвертибилним маркама	
	30. јун 2020.	31. децембар 2019.
Финансијска имовина		
Финансијска имовина чија се фер вриједност мјери по амортизованом трошку	105,232,075	132,572,435
Финансијска имовина чија се фер вриједност мјери кроз остали укупни резултат	5,305	6,324
	105,237,380	132,578,759
Финансијске обавезе по амортизованој вриједности	538,703,286	529,092,955

39.3. Циљеви управљања финансијским ризицима

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

У периоду од шест мјесеци који се завршава 30. јуна 2020. године Друштво није ступало у трансакције са изведеним финансијским инструментима (дериватима), као што су свопови каматних стопа или форварди.

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

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

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

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

	Имовина		У Конвертибилним маркама Обавезе	
	30. јун 2020.	31. децембар 2019.	30. јун 2020.	31. децембар 2019.
EUR	12,598,068	13,372,962	210,990,001	191,992,673
USD	66,297	90,415	3,172,523	3,191,292
CHF	1,577	1,548	-	225
GBP	2,500	1,168	-	1,405
HRK	100	102	-	-
RSD	5,047	5,046	-	-
	12,673,589	13,471,241	214,162,524	195,185,595

НАПОМЕНЕ УЗ НЕКОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ За период од шест мјесеци који се завршава 30. јуна 2020. године

39. ФИНАНСИЈСКИ ИНСТРУМЕНТИ (наставак)

39.3. Циљеви управљања финансијским ризицима (наставак)

(1) Тржишни ризик (наставак)

(а) Ризик од промјене курса страних валута (наставак)

Анализа осјетљивости

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

Уколико би се курс страних валута повећао/смањено за 10%, нето добитак Друштва за период од шест мјесеци који се завршава 30. јуна 2020. године био би мањи/већи за износ од 832 Конвертибилне марке (упоредни податак у 2019. години: 5,120 Конвертибилних марака).

(б) Ризик од промјене каматних стопа

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

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

Током периода од шест мјесеци који се завршава 30. јуна 2020. године, највећи дио обавеза по кредитима био је са варијабилном каматном стопом, која је везана за EURIBOR. Обавезе по кредитима са промјењивим каматним стопама су највећим дијелом у инострану валути (EUR).

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

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

Анализа осјетљивости

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

У случају да је каматна стопа на обавезе по новчаним и робним кредитима у току извјештајног периода била већа/мања за 10%, уз остале непромијењене варијабле, нето добитак Друштва за период од шест мјесеци који се завршава 30. јуна 2020. године био би мањи/већи за износ од 320,434 Конвертибилне марке (упоредни податак у 2019. години: 196,405 Конвертибилних марака) као резултат већег/мањег расхода камата.

(в) Ризик од промјене цијена капитала

Током извјештајног периода од шест мјесеци који се завршава 30. јуна 2020. године, Друштво је изложено одређеном ризику од промјена цијена власничких хартија од вриједности. Наведена улагања се држе више за стратегијске сврхе, него за сврхе дневног трговања, и њима се активно не тргује.

НАПОМЕНЕ УЗ НЕКОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ
За период од шест мјесеци који се завршава 30. јуна 2020. године
39. ФИНАНСИЈСКИ ИНСТРУМЕНТИ (наставак)
39.3. Циљеви управљања финансијским ризицима (наставак)
(2) Ризик ликвидности

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

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

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

Друштво не користи финансијске деривате.

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

Рочност доспијећа финансијске имовине и обавеза Друштва на дан 30. јуна 2020. и 31. децембра 2019. године:

Финансијска имовина
30. јун 2020.
Без камата

-Кредити и потраживања (укључујући готовину и готовинске еквиваленте)

Са фиксном каматном стопом

-Фер вриједност по амортизованом трошку

Укупно
31. децембар 2019.
Без камата

-Кредити и потраживања (укључујући готовину и готовинске еквиваленте)

Са фиксном каматном стопом

-Фер вриједност по амортизованом трошку

Укупно

	До 3 мјесеца	3-12 мјесеци	1-2 године	2-5 година	У Конвертибилним маркама преко 5 година	Укупно
30. јун 2020.						
Без камата						
-Кредити и потраживања (укључујући готовину и готовинске еквиваленте)	97,651,374	1,012,500	-	-	-	98,663,874
	97,651,374	1,012,500	-	-	-	98,663,874
Са фиксном каматном стопом						
-Фер вриједност по амортизованом трошку	11,569,553	138,878	48,979	115,833	111,534	11,984,777
Укупно	109,220,927	1,151,378	48,979	115,833	111,534	110,648,651
31. децембар 2019.						
Без камата						
-Кредити и потраживања (укључујући готовину и готовинске еквиваленте)	124,510,546	530,000	1,448,929	-	-	126,489,475
	124,510,546	530,000	1,448,929	-	-	126,489,475
Са фиксном каматном стопом						
-Фер вриједност по амортизованом трошку	5,227,024	16,950	12,352	11,233	-	5,267,559
Укупно	129,737,570	546,950	1,461,281	11,233	-	131,757,034

Финансијске обавезе
30. јун 2020.

Остале обавезе по амортизованом трошку

-Без камата

-Инструменти по варијабилној каматној стопи

-Инструменти по фиксној каматној стопи

Укупно
31. децембар 2019.

Остале обавезе по амортизованом трошку

-Без камата

-Инструменти по варијабилној каматној стопи

-Инструменти по фиксној каматној стопи

Укупно

	До 3 мјесеца	3-12 мјесеци	1-2 године	2-5 година	У Конвертибилним маркама преко 5 година	Укупно
30. јун 2020.						
Остале обавезе по амортизованом трошку						
-Без камата	94,038,934	16,039,507	10,272,537	15,019,152	3,691,925	139,062,055
-Инструменти по варијабилној каматној стопи	25,466,203	83,129,493	79,456,045	146,755,933	17,831,647	352,639,321
-Инструменти по фиксној каматној стопи	3,149,616	12,386,770	15,682,561	26,796,993	7,319,785	65,335,725
Укупно	122,654,753	111,555,770	105,411,143	188,572,078	28,843,357	557,037,101
31. децембар 2019.						
Остале обавезе по амортизованом трошку						
-Без камата	108,368,861	15,812,158	9,204,359	4,400,617	-	137,785,995
-Инструменти по варијабилној каматној стопи	9,379,698	72,582,057	71,505,356	156,628,515	24,261,331	334,356,957
-Инструменти по фиксној каматној стопи	6,483,672	12,159,890	14,858,462	28,866,318	8,228,867	70,597,209
Укупно	124,232,231	100,554,105	95,568,177	189,895,450	32,490,198	542,740,161

НАПОМЕНЕ УЗ НЕКОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ За период од шест мјесеци који се завршава 30. јуна 2020. године

39. ФИНАНСИЈСКИ ИНСТРУМЕНТИ (наставак)

39.3. Циљеви управљања финансијским ризицима (наставак)

(2) Ризик ликвидности (наставак)

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

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

(3) Кредитни ризик

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

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

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

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

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

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

НАПОМЕНЕ УЗ НЕКОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ
За период од шест мјесеци који се завршава 30. јуна 2020. године
39. ФИНАНСИЈСКИ ИНСТРУМЕНТИ (наставак)
39.3. Циљеви управљања финансијским ризицима (наставак)
(3) Кредитни ризик (наставак)

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

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

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

30. јун 2020.	Напомена	Екстерна класификација	Интерна класификација	12-мјесечни или очекивани животни вијек кредитног губитка?	Бруто износ	Исправка вриједности	Нето износ
Дати кредити и пласмани	18	Н/П	Приходујући и неприходујући	Животни вијек	18.143.654	29.161	18.114.493
Потраживања	20	Н/П	Приходујући и неприходујући	Животни вијек	134.830.422	59.268.241	75.562.181
Остала потраживања	21	Н/П	Приходујући и неприходујући		6.572.010	549.194	6.022.816
Готовина и готовински еквиваленти	25	Н/П	Приходујући		10.843.786	-	10.843.786
Финансијска средства која се накнадно вреднују по амортизованој вриједности	17	Н/П	Приходујући		34.540	-	34.540
Фер вриједност кроз осталу свеобухватну добит	17	Н/П	Приходујући		26.600	21.295	5.305
					170.451.012	59.867.891	110.583.121

НАПОМЕНЕ УЗ НЕКОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ
За период од шест мјесеци који се завршава 30. јуна 2020. године
39. ФИНАНСИЈСКИ ИНСТРУМЕНТИ (наставак)
39.3. Циљеви управљања финансијским ризицима (наставак)
(4) Фер вриједност

Фер вриједност финансијских средстава која нису вреднована по фер вриједностима

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

	30. јун 2020.		31. децембар 2019.	
	Књиговодствена вриједност	Фер вриједност	Књиговодствена вриједност	Фер вриједност
<i>Финансијска имовина:</i>				
Финансијска имовина чија се фер вриједност мјери по амортизованом трошку	34,140	32,930	34,140	31,414
Укупно	34,140	32,930	34,140	31,414

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

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

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

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

	У Конвертибилним маркама			
	Ниво 1	Ниво 2	Ниво 3	30. јун 2020. Укупно
<i>Финансијска имовина:</i>				
Финансијска имовина чија се фер вриједност мјери кроз остали укупни резултат (Напомена 17)	5,305	-	-	5,305
Укупно	5,305	-	-	5,305

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

НАПОМЕНЕ УЗ НЕКОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ
За период од шест мјесеци који се завршава 30. јуна 2020. године
40. ИНФОРМАЦИЈЕ О СЕГМЕНТИМА
40.1. Информације о сегментима

На дан 30. јуна 2020. године, извјештајни сегменти Друштва, у складу са МСФИ 8, су сљедећи:

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

40.2. Приходи и резултати сегмената

Приходи и резултати сегмената у периоду од шест мјесеци који се завршава 30. јуна 2020. године дати су у прегледу који слиједи:

30. јун 2020. године	У Конвертибилним маркама		
	Фиксна мрежа и интернет	Мобилна мрежа	Укупно
Приходи од продаје робе и услуга	77,925,862	119,956,150	197,882,012
Остали пословни приходи	960,216	1,478,118	2,438,334
Интерни обрачун између сегмената	34,166,722	13,576,943	47,743,665
Трошкови материјала, робе и везаних услуга	(4,546,046)	(22,637,219)	(27,183,265)
Трошкови запослених	(14,383,650)	(22,141,616)	(36,525,266)
Трошкови амортизације	(33,004,047)	(25,923,673)	(58,927,720)
Трошкови производних услуга	(23,529,487)	(16,325,289)	(39,854,776)
Остали пословни расходи	(4,195,818)	(9,080,401)	(13,276,219)
Финансијски приходи - каматоносни	99,231	152,753	251,984
Финансијски приходи - остали	64,004	98,525	162,529
Обезвређење финансијских средстава	(1,104,826)	(1,700,726)	(2,805,552)
Финансијски расходи	(1,562,526)	(2,405,290)	(3,967,816)
Интерни обрачун између сегмената	(13,576,943)	(34,166,722)	(47,743,665)
Добитак прије опорезивања	17,312,692	881,553	18,194,245
Порез на добитак	(798,422)	(1,229,059)	(2,027,481)
Нето добитак	16,514,270	(347,506)	16,166,764

НАПОМЕНЕ УЗ НЕКОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ
За период од шест мјесеци који се завршава 30. јуна 2020. године
40. ИНФОРМАЦИЈЕ О СЕГМЕНТИМА (наставак)
40.2. Приходи и резултати сегмената (наставак)

Приходи и резултати сегмената у периоду од шест мјесеци који се завршава 30. јуна 2019. године дати су у прегледу који слиједи:

30. јун 2019. године	У Конвертибилним маркама		
	Фиксна мрежа и интернет	Мобилна мрежа	Укупно
Приходи од продаје услуга	85,093,419	114,194,313	199,287,732
Остали пословни приходи	1,261,298	3,128,199	4,389,497
Интерни обрачун између сегмената	32,446,167	14,402,602	46,848,769
Трошкови материјала, робе и везаних услуга	(6,182,276)	(22,360,873)	(28,543,149)
Трошкови запослених	(16,899,762)	(21,422,321)	(38,322,083)
Трошкови амортизације	(25,598,316)	(30,598,132)	(56,196,448)
Трошкови производних услуга	(26,424,836)	(19,563,410)	(45,988,246)
Остали пословни расходи	(3,915,820)	(7,792,415)	(11,708,235)
Финансијски приходи - каматоносни	212,653	327,209	539,862
Финансијски приходи - остали	31,327	56,907	88,234
Обезвређење финансијских средстава	(616,115)	(823,960)	(1,440,075)
Финансијски расходи	(1,141,234)	(1,588,319)	(2,729,553)
Интерни обрачун између сегмената	(16,552,356)	(30,296,413)	(46,848,769)
Добитак прије опорезивања	21,714,149	(2,336,613)	19,377,536
Порез на добитак	(479,857)	(1,447,731)	(1,927,588)
Нето добитак	21,234,292	(3,784,344)	17,449,948

Приходи и резултати сегмената приказани у претходним табелама (за период од шест мјесеци који се завршава 30. јуна 2020. и 30. јуна 2019. године) представљају приходе генерисане од продаје екстерним купцима. Приходи између сегмената у току периода су елиминисани.

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

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

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

НАПОМЕНЕ УЗ НЕКОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ

За период од шест мјесеци који се завршава 30. јуна 2020. године

40. ИНФОРМАЦИЈЕ О СЕГМЕНТИМА (наставак)

40.3. Капитална улагања сегмената

Капитална улагања сегмената у току године су сљедећа:

	У Конвертибилним маркама		
	Фиксна мрежа и интернет	Мобилна мрежа	Укупно
30. јун 2020. године			
Капитална улагања (Напомене 12, 13 и 14)	49,006,308	11,709,012	60,715,320
30. јун 2019. године			
Капитална улагања (Напомене 12 и 14)	42,627,610	40,173,084	82,800,694

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

41. ПОРЕСКИ РИЗИЦИ

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

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

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

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

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

НАПОМЕНЕ УЗ НЕКОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ
За период од шест мјесеци који се завршава 30. јуна 2020. године
42. ТЕКУЋА ЕКОНОМСКА СИТУАЦИЈА И ЊЕН УТИЦАЈ НА ПОСЛОВАЊЕ ДРУШТВА

Брзо ширење вируса *Covid-19* и његови друштвени и економски ефекти у Републици Српској, као и на глобалном плану могу за посљедицу имати значајан утицај на пословање свих привредних субјеката. Друштво редовно прати дешавања у вези са ширењем вируса *Covid-19*, као и утицај на макроекономско окружење и пословање Друштва, те спроводи све неопходне мјере како би минимизирало утицај пандемије на пословање. На дан издавања ових финансијских извештаја Друштво и даље испуњава своје обавезе о року доспијећа, те континуирано пружа услуге својим клијентима.

43. ДЕВИЗНИ КУРСЕВИ

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

	У Конвертибилним маркама	
	30. јун 2020.	31. децембар 2019.
Евро (EUR)	1.95583	1.95583
Динар (RSD)	0.01663	0.01663
Амерички долар (USD)	1.73328	1.74799
Швајцарски франак (CHF)	1.83319	1.79913