



**IZVEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA
O REVIZIJI FINANSIJSKIH IZVEŠTAJA
ZA GODINU ZAVRŠENU 31. DECEMBRA 2025. GODINE**

TRANSFERNOVA D.O.O., BEOGRAD

SADRŽAJ

Strana

IZVEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA

2 - 4

FINANSIJSKI IZVEŠTAJI

- BILANS STANJA
- BILANS USPEHA
- IZVEŠTAJ O OSTALOM REZULTATU
- IZVEŠTAJ O PROMENAMA NA KAPITALU
- IZVEŠTAJ O TOKOVIMA GOTOVINE
- NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

GODIŠNJI IZVEŠTAJ O POSLOVANJU

IZVEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA

ORGANIMA UPRAVLJANJA I RUKOVODSTVU DRUŠTVA TRANSFERNOVA D.O.O., BEOGRAD

Mišljenje

Izvršili smo reviziju finansijskih izveštaja društva TRANSFERNOVA DOO, BEOGRAD (u daljem tekstu: „Društvo“), koji obuhvataju bilans stanja na dan 31. decembra 2025. godine i odgovarajući bilans uspeha, izveštaj o ostalom rezultatu, izveštaj o promenama na kapitalu i izveštaj o tokovima gotovine za godinu koja se završava na taj dan, i napomene uz finansijske izveštaje koje uključuju sumarni pregled značajnih računovodstvenih politika.

Po našem mišljenju, priloženi finansijski izveštaji istinito i objektivno prikazuju, po svim materijalno značajnim aspektima, finansijsku poziciju Društva na dan 31. decembra 2025. godine, i njegovu finansijsku uspešnost i tokove gotovine za godinu koja se završava na taj dan, u skladu sa računovodstvenim propisima važećim u Republici Srbiji, zasnovanim na Zakonu o računovodstvu i računovodstvenim politikama obelodanjenim u Napomeni 2. uz finansijske izveštaje.

Osnova za mišljenje

Reviziju smo izvršili u skladu sa Međunarodnim standardima revizije (MSR) važećim u Republici Srbiji. Naše odgovornosti u skladu sa tim standardima su detaljnije opisane u odeljku izveštaja koji je naslovljen Odgovornosti revizora za reviziju finansijskih izveštaja. Mi smo nezavisni u odnosu na Društvo u skladu sa Etičkim kodeksom za profesionalne računovođe Odbora za međunarodne etičke standarde za računovođe (IESBA Kodeks) i etičkim zahtevima koji su relevantni za našu reviziju finansijskih izveštaja u Republici Srbiji, i ispunili smo naše druge etičke odgovornosti u skladu sa ovim zahtevima i IESBA Kodeksom. Smatramo da su revizijski dokazi koji smo pribavili dovoljni i adekvatni da nam pruže osnovu za naše mišljenje.

Ostale informacije

Rukovodstvo je odgovorno za ostale informacije. Ostale informacije obuhvataju informacije sadržane u Godišnjem izveštaju o poslovanju (koji ne uključuje finansijske izveštaje i Izveštaj revizora o njima) za godinu koja se završava na dan 31. decembra 2025.

Naše mišljenje o finansijskim izveštajima se ne odnosi na ostale informacije i ne izražavamo bilo koji oblik zaključka kojim se pruža uveravanje o njima.

U vezi sa našom revizijom finansijskih izveštaja, naša odgovornost je da pročitamo ostale informacije, i pri tome razmotrimo da li postoji materijalno značajna nedoslednost između njih i finansijskih izveštaja ili naših saznanja stečenih tokom revizije, ili na drugi način, tako da ostale informacije predstavljaju materijalno pogrešna iskazivanja.

U vezi sa Godišnjim izveštajem o poslovanju, sprovedli smo postupke propisane Zakonom o računovodstvu Republike Srbije. Ti postupci uključuju proveru da li je Godišnji izveštaj o poslovanju u formalnom smislu sastavljen u skladu sa Zakonom o računovodstvu Republike Srbije.

Na osnovu procedura sprovedenih tokom revizije, u meri u kojoj smo bili u mogućnosti da ocenimo, mišljenja smo da:

- Ostale informacije prikazane u godišnjem izveštaju o poslovanju, su po svim materijalno značajnim pitanjima, usklađene sa informacijama prikazanim u finansijskim izveštajima Društva za godinu koja se završava na dan 31. decembra 2025. godine,
- Priloženi Godišnji izveštaj o poslovanju za 2025. godinu jeste sastavljen u skladu sa Zakonom o računovodstvu Republike Srbije.

Na osnovu poznavanja i razumevanja Društva i njegovog okruženja stečenog tokom revizije, naša je odgovornost da saopštimo da li ostale informacije u Godišnjem izveštaju o poslovanju sadrže materijalno značajne pogrešne navode i da, ukoliko postoje, istaknemo prirodu tih navoda. Na osnovu postupaka koje smo sprovedi, nismo utvrdili materijalno značajne pogrešne navode u Godišnjem izveštaju o poslovanju.

Odgovornost rukovodstva i lica ovlašćenih za upravljanje za finansijske izveštaje

Rukovodstvo je odgovorno za pripremu i fer prezentaciju ovih finansijskih izveštaja u skladu sa računovodstvenim propisima Republike Srbije i za one interne kontrole za koje odredi da su potrebne za pripremu finansijskih izveštaja koji ne sadrže materijalno značajne pogrešne iskaze, nastale usled kriminalne radnje ili greške.

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

Lica ovlašćena za upravljanje su odgovorna za nadgledanje procesa finansijskog izveštavanja Društva.

Odgovornost revizora za reviziju finansijskih izveštaja

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

Kao deo revizije u skladu sa MSR, mi primenjujemo profesionalno prosuđivanje i održavamo profesionalni skepticizam tokom revizije.

Isto tako, mi:

- Vršimo identifikaciju i procenu rizika od materijalno značajnih pogrešnih iskaza u finansijskim izveštajima, nastalih usled kriminalne radnje ili greške; osmišljavanje i obavljanje revizijskih postupaka koji su prikladni za te rizike; i pribavljanje dovoljno adekvatnih revizijskih dokaza da obezbede osnovu za mišljenje revizora. Rizik da neće biti identifikovani materijalno značajni pogrešni iskazi koji su rezultat kriminalne radnje je veći nego za pogrešne iskaze nastale usled greške, zato što kriminalna radnja može da uključi udruživanje, falsifikovanje, namerne propuste, lažno predstavljanje ili zaobilaženje interne kontrole.
- Stičemo razumevanje o internim kontrolama koje su relevantne za reviziju radi osmišljavanja revizijskih postupaka koji su prikladni u datim okolnostima, ali ne u cilju izražavanja mišljenja o efikasnosti sistema interne kontrole Društva.
- Vršimo procenu primenjenih računovodstvenih politika i u kojoj meri su razumne računovodstvene procene i povezana obelodanjivanja koje je izvršilo rukovodstvo.

- Donosimo zaključke o prikladnosti primene načela stalnosti kao računovodstvene osnove od strane rukovodstva i, na osnovu prikupljenih revizijskih dokaza, da li postoji materijalna neizvesnost u vezi sa događajima ili uslovima koji mogu da izazovu značajnu sumnju u pogledu sposobnosti Društva da nastavi sa poslovanjem u skladu sa načelom stalnosti. Ako zaključimo da postoji materijalna neizvesnost, dužni smo da u svom izveštaju skrenemo pažnju na povezana obelodanjivanja u finansijskim izveštajima ili, ako takva obelodanjivanja nisu adekvatna, da modifikujemo svoje mišljenje. Naši zaključci se zasnivaju na revizijskim dokazima prikupljenim do datuma izveštaja revizora. Međutim, budući događaji ili uslovi mogu za posledicu da imaju da Društvo prestane da posluje u skladu sa načelom stalnosti.
- Vršimo procenu ukupne prezentacije, strukture i sadržaja finansijskih izveštaja, uključujući obelodanjivanja, i da li su u finansijskim izveštajima prikazane osnovne transakcije i događaji na takav način da se postigne fer prezentacija.

Saopštavamo licima ovlašćenim za upravljanje, između ostalog, planirani obim i vreme revizije i značajne revizijske nalaze, uključujući sve značajne nedostatke interne kontrole koje smo identifikovali tokom revizije.

Beograd, 18. jun 2026. godine

Vlada Skulić
Licencirani ovlašćeni revizor



Finrevizija d.o.o., Beograd
Tadije Sondermajera 1/3/34
11070 Novi Beograd

Попуњава правно лице - предузетник		
Матични број 21257419	Шифра делатности 6419	ПИБ 109867174
Назив Transfernova doo Beograd-Savski Venac		
Седиште Београд - Савски Венац, КРОНШТАТСКА 5		

БИЛАНС СТАЊА

на дан 31.12.2025. године

- у хиљадама динара -

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Износ		
				Текућа година	Претходна година	
					Крајње стање _____ 20__.	Почетно стање _____ 01.01.20__.
1	2	3	4	5	6	7
	АКТИВА					
00	А. УПИСАНИ А НЕУПЛАЋЕНИ КАПИТАЛ	0001		0	0	0
	Б. СТАЛНА ИМОВИНА (0003 + 0009 + 0017 + 0018 + 0028)	0002		15.523	12.091	15.119
01	I. НЕМАТЕРИЈАЛНА ИМОВИНА (0004 + 0005 + 0006 + 0007 + 0008)	0003	4	3.122	1.615	1.056
010	1. Улагања у развој	0004		0	0	0
011, 012 и 014	2. Концесије, патенти, лиценце, робне и услужне марке, софтвер и остала нематеријална имовина	0005		3.122	1.615	1.056
013	3. Гудвил	0006		0	0	0
015 и 016	4. Нематеријална имовина узета у лизинг и нематеријална имовина у припреми	0007		0	0	0
017	5. Аванси за нематеријалну имовину	0008		0	0	0
02	II. НЕКРЕТНИНЕ, ПОСТРОЈЕЊА И ОПРЕМА (0010 + 0011 + 0012 + 0013 + 0014 + 0015 + 0016)	0009	5	12.108	10.183	13.770
020, 021 и 022	1. Земљиште и грађевински објекти	0010		0	0	0
023	2. Постројења и опрема	0011		10.351	5.545	6.050
024	3. Инвестиционе некретнине	0012		0	0	0
025 и 027	4. Некретнине, постројења и опрема узети у лизинг и некретнине, постројења и опрема у припреми	0013		1.757	4.638	7.720
026 и 028	5. Остале некретнине, постројења и опрема и улагања на туђим некретнинама, постројењима и опреми	0014		0	0	0
029 (део)	6. Аванси за некретнине, постројења и опрему у земљи	0015		0	0	0
029 (део)	7. Аванси за некретнине, постројења и опрему у иностранству	0016		0	0	0
03	III. БИОЛОШКА СРЕДСТВА	0017		0	0	0
04 и 05	IV. ДУГОРОЧНИ ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ И ДУГОРОЧНА ПОТРАЖИВАЊА (0019 + 0020 + 0021 + 0022 + 0023 + 0024 + 0025 + 0026 + 0027)	0018		293	293	293

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Износ		
				Текућа година	Претходна година	
					Крајње стање 20__.	Почетно стање 01.01.20__.
1	2	3	4	5	6	7
040 (део), 041 (део) и 042 (део)	1. Учешћа у капиталу правних лица (осим учешћа у капиталу која се вреднују методом учешћа)	0019		0	0	0
040 (део), 041 (део), 042 (део)	2. Учешћа у капиталу која се вреднују методом учешћа	0020		0	0	0
043, 050 (део) и 051 (део)	3. Дугорочни пласмани матичном, зависним и осталим повезаним лицима и дугорочна потраживања од тих лица у земљи	0021		0	0	0
044, 050 (део), 051 (део)	4. Дугорочни пласмани матичном, зависним и осталим повезаним лицима и дугорочна потраживања од тих лица у иностранству	0022		0	0	0
045 (део) и 053 (део)	5. Дугорочни пласмани (дати кредити и зајмови) у земљи	0023		0	0	0
045 (део) и 053 (део)	6. Дугорочни пласмани (дати кредити и зајмови) у иностранству	0024		0	0	0
046	7. Дугорочна финансијска улагања (хартије од вредности које се вреднују по амортизованој вредности)	0025		0	0	0
047	8. Откупљене сопствене акције и откупљени сопствени удели	0026		0	0	0
048, 052, 054, 055 и 056	9. Остали дугорочни финансијски пласмани и остала дугорочна потраживања	0027	6	293	293	293
28 (део), осим 288	V. ДУГОРОЧНА АКТИВНА ВРЕМЕНСКА РАЗГРАНИЧЕЊА	0028		0	0	0
288	В. ОДЛОЖЕНА ПОРЕСКА СРЕДСТВА	0029	7	160	160	121
	Г. ОБРТНА ИМОВИНА (0031 + 0037 + 0038 + 0044 + 0048 + 0057 + 0058)	0030		287.091	151.373	317.292
Класа 1, осим групе рачуна 14	1. ЗАЛИХЕ (0032 + 0033 + 0034 + 0035 + 0036)	0031	8	31.585	15.398	1.027
10	1. Материјал, резервни делови, алат и ситан инвентар	0032		0	0	0
11 и 12	2. Недовршена производња и готови производи	0033		0	0	0
13	3. Роба	0034		0	0	0
150, 152 и 154	4. Плаћени аванси за залихе и услуге у земљи	0035		4.923	4.231	1.027
151, 153 и 155	5. Плаћени аванси за залихе и услуге у иностранству	0036		26.662	11.167	0
14	II. СТАЛНА ИМОВИНА КОЈА СЕ ДРЖИ ЗА ПРОДАЈУ И ПРЕСТАНАК ПОСЛОВАЊА	0037		0	0	0
20	III. ПОТРАЖИВАЊА ПО ОСНОВУ ПРОДАЈЕ (0039 + 0040 + 0041 + 0042 + 0043)	0038	9	1.496	1.958	1.893
204	1. Потраживања од купаца у земљи	0039		61	40	0
205	2. Потраживања од купаца у иностранству	0040		1.435	1.918	1.893

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Износ		
				Текућа година	Претходна година	
					Крајње стање _____ 20__.	Почетно стање _____ 01.01.20__.
1	2	3	4	5	6	7
200 и 202	3. Потраживања од матичног, зависних и осталих повезаних лица у земљи	0041		0	0	0
201 и 203	4. Потраживања од матичног, зависних и осталих повезаних лица у иностранству	0042		0	0	0
206	5. Остала потраживања по основу продаје	0043		0	0	0
21, 22 и 27	IV. ОСТАЛА КРАТКОРОЧНА ПОТРАЖИВАЊА (0045 + 0046 + 0047)	0044	10	15.887	12.827	36.760
21, 22 осим 223 и 224, и 27	1. Остала потраживања	0045		14.403	12.173	36.760
223	2. Потраживања за више плаћен порез на добитак	0046		1.484	654	0
224	3. Потраживања по основу преплаћених осталих пореза и доприноса	0047		0	0	0
23	V. КРАТКОРОЧНИ ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ (0049 + 0050 + 0051 + 0052 + 0053 + 0054 + 0055 + 0056)	0048	11	62.111	82.487	0
230	1. Краткорочни кредити и пласмани - матично и зависна правна лица	0049		0	0	0
231	2. Краткорочни кредити и пласмани - остала повезана лица	0050		0	0	0
232, 234 (део)	3. Краткорочни кредити, зајмови и пласмани у земљи	0051		0	0	0
233, 234 (део)	4. Краткорочни кредити, зајмови и пласмани у иностранству	0052		0	0	0
235	5. Хартије од вредности које се вреднују по амортизованој вредности	0053		0	0	0
236 (део)	6. Финансијска средства која се вреднују по фер вредности кроз Биланс успеха	0054		0	0	0
237	7. Откупљене сопствене акције и откупљени сопствени удели	0055		0	0	0
236 (део), 238 и 239	8. Остали краткорочни финансијски пласмани	0056		62.111	82.487	0
24	VI. ГОТОВИНА И ГОТОВИНСКИ ЕКВИВАЛЕНТИ	0057	12	175.775	37.573	276.750
28 (део), осим 288	VII. КРАТКОРОЧНА АКТИВНА ВРЕМЕНСКА РАЗГРАНИЧЕЊА	0058	13	237	1.130	862
	Д. УКУПНА АКТИВА = ПОСЛОВНА ИМОВИНА (0001 + 0002 + 0029 + 0030)	0059		302.774	163.624	332.532
88	Ђ. ВАНБИЛАНСНА АКТИВА	0060		0	0	0
	ПАСИВА					
	А. КАПИТАЛ (0402 + 0403 + 0404 + 0405 + 0406 - 0407 + 0408 + 0411 - 0412) ≥ 0	0401	14	113.218	83.091	86.173
30, осим 306	I. ОСНОВНИ КАПИТАЛ	0402		41.745	41.745	41.745
31	II. УПИСАНИ А НЕУПЛАЋЕНИ КАПИТАЛ	0403		0	0	0

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Износ		
				Текућа година	Претходна година	
					Крајње стање 20__	Почетно стање 01.01.20__
1	2	3	4	5	6	7
306	III. ЕМИСИОНА ПРЕМИЈА	0404		0	0	0
32	IV. РЕЗЕРВЕ	0405		0	0	0
330 и потражни салдо рачуна 331,332, 333, 334, 335, 336 и 337	V. ПОЗИТИВНЕ РЕВАЛОРИЗАЦИОНЕ РЕЗЕРВЕ И НЕРЕАЛИЗОВАНИ ДОБИЦИ ПО ОСНОВУ ФИНАНСИЈСКИХ СРЕДСТАВА И ДРУГИХ КОМПОНЕНТИ ОСТАЛОГ СВЕОБУХВАТНОГ РЕЗУЛТАТА	0406		5.867	0	0
дуговни салдо рачуна 331, 332, 333, 334, 335, 336 и 337	VI. НЕРЕАЛИЗОВАНИ ГУБИЦИ ПО ОСНОВУ ФИНАНСИЈСКИХ СРЕДСТАВА И ДРУГИХ КОМПОНЕНТИ ОСТАЛОГ СВЕОБУХВАТНОГ РЕЗУЛТАТА	0407		0	0	0
34	VII. НЕРАСПОРЕЂЕНИ ДОБИТАК (0409 + 0410)	0408		65.606	41.346	44.428
340	1. Нераспоређени добитак ранијих година	0409		41.346	9.134	2.444
341	2. Нераспоређени добитак текуће године	0410		24.260	32.212	41.984
	VIII. УЧЕШЋЕ БЕЗ ПРАВА КОНТРОЛЕ	0411		0	0	0
35	IX. ГУБИТАК (0413 + 0414)	0412		0	0	0
350	1. Губитак ранијих година	0413		0	0	0
351	2. Губитак текуће године	0414		0	0	0
	Б. ДУГОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА И ДУГОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ (0416 + 0420 + 0428)	0415		1.173	2.923	6.100
40	I. ДУГОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА (0417+0418+0419)	0416		0	0	0
404	1. Резервисања за накнаде и друге бенефиције запослених	0417		0	0	0
400	2. Резервисања за трошкове у гарантном року	0418		0	0	0
40, осим 400 и 404	3. Остала дугорочна резервисања	0419		0	0	0
41	II. ДУГОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ (0421 + 0422 + 0423 + 0424 + 0425 + 0426 + 0427)	0420	15	1.173	2.923	6.100
410	1. Обавезе које се могу конвертовати у капитал	0421		0	0	0
411 (део) и 412 (део)	2. Дугорочни кредити и остале дугорочне обавезе према матичном, зависним и осталим повезаним лицима у земљи	0422		0	0	0
411 (део) и 412 (део)	3. Дугорочни кредити и остале дугорочне обавезе према матичном, зависним и осталим повезаним лицима у иностранству	0423		0	0	0
414 и 416 (део)	4. Дугорочни кредити, зајмови и обавезе по основу лизинга у земљи	0424		0	1.753	4.928
415 и 416 (део)	5. Дугорочни кредити, зајмови и обавезе по основу лизинга у иностранству	0425		0	0	0
413	6. Обавезе по емитованим хартијама од вредности	0426		0	0	0

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Износ		
				Текућа година	Претходна година	
					Крајње стање _____ 20__.	Почетно стање _____ 01.01.20__.
1	2	3	4	5	6	7
419	7. Остале дугорочне обавезе	0427		1.173	1.170	1.172
49 (део), осим 498 и 495 (део)	III. ДУГОРОЧНА ПАСИВНА ВРЕМЕНСКА РАЗГРАНИЧЕЊА	0428		0	0	0
498	В. ОДЛОЖЕНЕ ПОРЕСКЕ ОБАВЕЗЕ	0429	16	39	39	0
495 (део)	Г. ДУГОРОЧНИ ОДЛОЖЕНИ ПРИХОДИ И ПРИМЉЕНЕ ДОНАЦИЈЕ	0430		0	0	0
	Д. КРАТКОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА И КРАТКОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ (0432 + 0433 + 0441 + 0442 + 0449 + 0453 + 0454)	0431		188.344	77.571	240.259
467	I. КРАТКОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА	0432		0	0	0
42, осим 427	II. КРАТКОРОЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ОБАВЕЗЕ (0434 + 0435 + 0436 + 0437 + 0438 + 0439 + 0440)	0433	17	1.757	3.510	2.949
420 (део) и 421 (део)	1. Обавезе по основу кредита према матичном, зависним и осталим повезаним лицима у земљи	0434		0	0	0
420 (део) и 421 (део)	2. Обавезе по основу кредита према матичном, зависним и осталим повезаним лицима у иностранству	0435		0	0	0
422 (део), 424 (део), 425 (део), и 429 (део)	3. Обавезе по основу кредита и зајмова од лица која нису домаће банке	0436		1.757	0	2.949
422 (део), 424 (део), 425 (део) и 429 (део)	4. Обавезе по основу кредита од домаћих банака	0437		0	3.510	0
423, 424 (део), 425 (део) и 429 (део)	5. Кредити, зајмови и обавезе из иностранства	0438		0	0	0
426	6. Обавезе по краткорочним хартијама од вредности	0439		0	0	0
428	7. Обавезе по основу финансијских деривата	0440		0	0	0
430	III. ПРИМЉЕНИ АВАНСИ, ДЕПОЗИТИ И КАУЦИЈЕ	0441	18	145.863	22.612	150.112
43, осим 430	IV. ОБАВЕЗЕ ИЗ ПОСЛОВАЊА (0443 + 0444 + 0445 + 0446 + 0447 + 0448)	0442	19	11.325	9.967	7.727
431 и 433	1. Обавезе према добављачима - матична, зависна правна лица и остала повезана лица у земљи	0443		0	0	0
432 и 434	2. Обавезе према добављачима - матична, зависна правна лица и остала повезана лица у иностранству	0444		0	0	0
435	3. Обавезе према добављачима у земљи	0445		10.362	8.851	6.713
436	4. Обавезе према добављачима у иностранству	0446		151	157	320
439 (део)	5. Обавезе по меницама	0447		0	0	0
439 (део)	6. Остале обавезе из пословања	0448		812	959	694
44,45,46, осим 467, 47 и 48	V. ОСТАЛЕ КРАТКОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ (0450 + 0451 + 0452)	0449	20	26.239	37.332	75.922

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Износ		
				Текућа година	Претходна година	
					Крајње стање 20__.	Почетно стање 01.01.20__.
1	2	3	4	5	6	7
44, 45 и 46 осим 467	1. Остале краткорочне обавезе	0450		26.230	37.329	72.923
47,48 осим 481	2. Обавезе по основу пореза на додатну вредност и осталих јавних прихода	0451		9	3	3
481	3. Обавезе по основу пореза на добитак	0452		0	0	2.996
427	VI. ОБАВЕЗЕ ПО ОСНОВУ СРЕДСТАВА НАМЕЊЕНИХ ПРОДАЈИ И СРЕДСТАВА ПОСЛОВАЊА КОЈЕ ЈЕ ОБУСТАВЉЕНО	0453		0	0	0
49 (део) осим 498	VII. КРАТКОРОЧНА ПАСИВНА ВРЕМЕНСКА РАЗГРАНИЧЕЊА	0454	21	3.160	4.150	3.549
	Б. ГУБИТАК ИЗНАД ВИСИНЕ КАПИТАЛА (0415 + 0429 + 0430 + 0431 - 0059) ≥ 0 = (0407 + 0412 - 0402 - 0403 - 0404 - 0405 - 0406 - 0408 - 0411) ≥ 0	0455		0	0	0
	Е. УКУПНА ПАСИВА (0401 + 0415 + 0429 + 0430 + 0431 - 0455)	0456		302.774	163.624	332.532
89	Ж. ВАНБИЛАНСНА ПАСИВА	0457		0	0	0

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

Образац прописан Правилником о садржини и форми образаца финансијских извештаја и садржини и форми образаца Статистичког извештаја за привредна друштва, задруге и предузетнике („Службени гласник РС“ бр. 89/2020).

Матични број 21257419

Шифра делатности 6419

ПИБ 109867174

Назив Transfernova doo Beograd-Savski Venac

Седиште Београд - Савски Венац, КРОНШТАТСКА 5

БИЛАНС УСПЕХА

за период од 01.01.2025. до 31.12.2025. године

- у хиљадама динара -

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Износ	
				Текућа година	Претходна година
1	2	3	4	5	6
	А. ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ (1002 + 1005 + 1008 + 1009 - 1010 + 1011 + 1012)	1001	22	81.884	97.804
60	I. ПРИХОДИ ОД ПРОДАЈЕ РОБЕ (1003 + 1004)	1002		0	0
600, 602 и 604	1. Приходи од продаје робе на домаћем тржишту	1003		0	0
601, 603 и 605	2. Приходи од продаје роба на иностраном тржишту	1004		0	0
61	II. ПРИХОДИ ОД ПРОДАЈЕ ПРОИЗВОДА И УСЛУГА (1006 + 1007)	1005	22	81.884	97.790
610, 612 и 614	1. Приходи од продаје производа и услуга на домаћем тржишту	1006		16.609	13.745
611, 613 и 615	2. Приходи од продаје производа и услуга на иностраном тржишту	1007		65.275	84.045
62	III. ПРИХОДИ ОД АКТИВИРАЊА УЧИНАКА И РОБЕ	1008		0	0
630	IV. ПОВЕЋАЊЕ ВРЕДНОСТИ ЗАЛИХА НЕДОВРШЕНИХ И ГОТОВИХ ПРОИЗВОДА	1009		0	0
631	V. СМАЊЕЊЕ ВРЕДНОСТИ ЗАЛИХА НЕДОВРШЕНИХ И ГОТОВИХ ПРОИЗВОДА	1010		0	0
64 и 65	VI. ОСТАЛИ ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ	1011		0	14
68, осим 683, 685 и 686	VII. ПРИХОДИ ОД УСКЛАЂИВАЊА ВРЕДНОСТИ ИМОВИНЕ (ОСИМ ФИНАНСИЈСКЕ)	1012		0	0
	Б. ПОСЛОВНИ РАСХОДИ (1014 + 1015 + 1016 + 1020 + 1021 + 1022 + 1023 + 1024)	1013		82.594	85.682
50	I. НАБАВНА ВРЕДНОСТ ПРОДАТЕ РОБЕ	1014		0	0
51	II. ТРОШКОВИ МАТЕРИЈАЛА, ГОРИВА И ЕНЕРГИЈЕ	1015	23	830	2.023
52	III. ТРОШКОВИ ЗАРАДА, НАКНАДА ЗАРАДА И ОСТАЛИ ЛИЧНИ РАСХОДИ (1017 + 1018 + 1019)	1016	24	48.042	50.589
520	1. Трошкови зарада и накнада зарада	1017		36.681	37.247
521	2. Трошкови пореза и доприноса на зараде и накнаде зарада	1018		5.612	5.713
52 осим 520 и 521	3. Остали лични расходи и накнаде	1019		5.749	7.629
540	IV. ТРОШКОВИ АМОРТИЗАЦИЈЕ	1020	25	5.900	6.428
58, осим 583, 585 и 586	V. РАСХОДИ ОД УСКЛАЂИВАЊА ВРЕДНОСТИ ИМОВИНЕ (ОСИМ ФИНАНСИЈСКЕ)	1021		0	0
53	VI. ТРОШКОВИ ПРОИЗВОДНИХ УСЛУГА	1022	26	3.033	4.640
54, осим 540	VII. ТРОШКОВИ РЕЗЕРВИСАЊА	1023		0	0
55	VIII. НЕМАТЕРИЈАЛНИ ТРОШКОВИ	1024	27	24.789	22.002

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Износ	
				Текућа година	Претходна година
1	2	3	4	5	6
	В. ПОСЛОВНИ ДОБИТАК (1001 - 1013) ≥ 0	1025		0	12.122
	Г. ПОСЛОВНИ ГУБИТАК (1013 - 1001) ≥ 0	1026		710	0
	Д. ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ (1028 + 1029 + 1030 + 1031)	1027	28	45.711	38.608
660 и 661	I. ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ ИЗ ОДНОСА СА МАТИЧНИМ, ЗАВИСНИМ И ОСТАЛИМ ПОВЕЗАНИМ ЛИЦИМА	1028		0	0
662	II. ПРИХОДИ ОД КАМАТА	1029		1.270	254
663 и 664	III. ПОЗИТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ И ПОЗИТИВНИ ЕФЕКТИ ВАЛУТНЕ КЛАУЗУЛЕ	1030		44.441	35.894
665 и 669	IV. ОСТАЛИ ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ	1031		0	2.460
	Ђ. ФИНАНСИЈСКИ РАСХОДИ (1033 + 1034 + 1035 + 1036)	1032	29	15.744	12.289
560 и 561	I. ФИНАНСИЈСКИ РАСХОДИ ИЗ ОДНОСА СА МАТИЧНИМ, ЗАВИСНИМ И ОСТАЛИМ ПОВЕЗАНИМ ЛИЦИМА	1033		0	0
562	II. РАСХОДИ КАМАТА	1034		303	594
563 и 564	III. НЕГАТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ И НЕГАТИВНИ ЕФЕКТИ ВАЛУТНЕ КЛАУЗУЛЕ	1035		15.441	11.695
565 и 569	IV. ОСТАЛИ ФИНАНСИЈСКИ РАСХОДИ	1036		0	0
	Е. ДОБИТАК ИЗ ФИНАНСИРАЊА (1027 - 1032) ≥ 0	1037		29.967	26.319
	Ж. ГУБИТАК ИЗ ФИНАНСИРАЊА (1032 - 1027) ≥ 0	1038		0	0
683, 685 и 686	З. ПРИХОДИ ОД УСКЛАЂИВАЊА ВРЕДНОСТИ ФИНАНСИЈСКЕ ИМОВИНЕ КОЈА СЕ ИСКАЗУЈЕ ПО ФЕР ВРЕДНОСТИ КРОЗ БИЛАНС УСПЕХА	1039		0	0
583, 585 и 586	И. РАСХОДИ ОД УСКЛАЂИВАЊА ВРЕДНОСТИ ФИНАНСИЈСКЕ ИМОВИНЕ КОЈА СЕ ИСКАЗУЈЕ ПО ФЕР ВРЕДНОСТИ КРОЗ БИЛАНС УСПЕХА	1040		853	0
67	Ј. ОСТАЛИ ПРИХОДИ	1041	30	1	2
57	К. ОСТАЛИ РАСХОДИ	1042	31	54	109
	Л. УКУПНИ ПРИХОДИ (1001 + 1027 + 1039 + 1041)	1043		127.596	136.414
	Љ. УКУПНИ РАСХОДИ (1013 + 1032 + 1040 + 1042)	1044		99.245	98.080
	М. ДОБИТАК ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (1043 - 1044) ≥ 0	1045		28.351	38.334
	Н. ГУБИТАК ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (1044 - 1043) ≥ 0	1046		0	0
69-59	Њ. ПОЗИТИВАН НЕТО ЕФЕКАТ НА РЕЗУЛТАТ ПО ОСНОВУ ДОБИТКА ПОСЛОВАЊА КОЈЕ СЕ ОБУСТАВЉА, ПРОМЕНА РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА И ИСПРАВКИ ГРЕШАКА ИЗ РАНИЈИХ ПЕРИОДА	1047	32	199	177
59-69	О. НЕГАТИВАН НЕТО ЕФЕКАТ НА РЕЗУЛТАТ ПО ОСНОВУ ГУБИТКА ПОСЛОВАЊА КОЈЕ СЕ ОБУСТАВЉА, ПРОМЕНА РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА И ИСПРАВКИ ГРЕШАКА ИЗ РАНИЈИХ ПЕРИОДА	1048		0	0
	П. ДОБИТАК ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (1045 - 1046 + 1047 - 1048) ≥ 0	1049		28.550	38.511

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	И з н о с	
				Текућа година	Претходна година
1	2	3	4	5	6
	Р. ГУБИТАК ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (1046 - 1045 + 1048 - 1047) ≥ 0	1050		0	0
	С. ПОРЕЗ НА ДОБИТАК				
721	I. ПОРЕСКИ РАСХОД ПЕРИОДА	1051		4.290	6.299
722 дуг. салдо	II. ОДЛОЖЕНИ ПОРЕСКИ РАСХОДИ ПЕРИОДА	1052		0	0
722 пот. салдо	III. ОДЛОЖЕНИ ПОРЕСКИ ПРИХОДИ ПЕРИОДА	1053		0	0
723	Т. ИСПЛАЋЕНА ЛИЧНА ПРИМАЊА ПОСЛОДАВЦА	1054		0	0
	Ћ. НЕТО ДОБИТАК (1049 - 1050 - 1051 - 1052 + 1053 - 1054) ≥ 0	1055		24.260	32.212
	У. НЕТО ГУБИТАК (1050 - 1049 + 1051 + 1052 - 1053 + 1054) ≥ 0	1056		0	0
	I. НЕТО ДОБИТАК КОЈИ ПРИПАДА УЧЕШЋИМА БЕЗ ПРАВА КОНТРОЛЕ	1057		0	0
	II. НЕТО ДОБИТАК КОЈИ ПРИПАДА МАТИЧНОМ ПРАВНОМ ЛИЦУ	1058		0	0
	III. НЕТО ГУБИТАК КОЈИ ПРИПАДА УЧЕШЋИМА БЕЗ ПРАВА КОНТРОЛЕ	1059		0	0
	IV. НЕТО ГУБИТАК КОЈИ ПРИПАДА МАТИЧНОМ ПРАВНОМ ЛИЦУ	1060		0	0
	V. ЗАРАДА ПО АКЦИЈИ				
	1. Основна зарада по акцији	1061		0	0
	2. Умањена (разводњена) зарада по акцији	1062		0	0

у _____

дана _____ 20____ године



Образац прописан Правилником о садржини и форми образаца финансијских извештаја и садржини и форми обрасца Статистичког извештаја за привредна друштва, задруге и предузетнике („Службени гласник РС“ бр. 89/2020).

Матични број 21257419

Шифра делатности 6419

ПИБ 109867174

Назив Transfernova doo Beograd-Savski Venac

Седиште Београд - Савски Венац, КРОНШТАТСКА 5

ИЗВЕШТАЈ О ОСТАЛОМ РЕЗУЛТАТУ

за период од 01.01.2025. до 31.12.2025. године

- у хиљадама динара -

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Износ	
				Текућа година	Претходна година
1	2	3	4	5	6
	A. НЕТО РЕЗУЛТАТ ИЗ ПОСЛОВАЊА				
	I. НЕТО ДОБИТАК (АОП 1055)	2001		24.260	32.212
	II. НЕТО ГУБИТАК (АОП 1056)	2002		0	0
	Б. ОСТАЛИ СВЕОБУХВАТНИ ДОБИТАК ИЛИ ГУБИТАК				
	а) Ставке које неће бити рекласификоване у Биланс успеха у будућим периодима				
330	1. Промене ревалоризације нематеријалне имовине, некретнина, постројења и опреме				
	а) повећање ревалоризационих резерви	2003	5	5.867	0
	б) смањење ревалоризационих резерви	2004		0	0
331	2. Актуарски добици или губици по основу планова дефинисаних примања				
	а) добици	2005		0	0
	б) губици	2006		0	0
333	3. Добици или губици по основу удела у осталом свеобухватном добитку или губитку придружених друштава				
	а) добици	2007		0	0
	б) губици	2008		0	0
	б) Ставке које накнадно могу бити рекласификоване у Биланс успеха у будућим периодима				
332	1. Добици или губици по основу улагања у власничке инструменте капитала				
	а) добици	2009		0	0
	б) губици	2010		0	0
334	2. Добици или губици по основу прерачуна финансијских извештаја иностраног пословања				
	а) добици	2011		0	0
	б) губици	2012		0	0

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Износ	
				Текућа година	Претходна година
1	2	3	4	5	6
335	3. Добици или губици од инструмената заштите нето улагања у инострано пословање				
	а) добии	2013		0	0
	б) губици	2014		0	0
336	4. Добици или губици по основу инструмената заштите ризика (хедџинга) новчаног тока				
	а) добии	2015		0	0
	б) губици	2016		0	0
337	5. Добици или губици по основу хартија од вредности које се вреднују по фер вредности кроз остали укупан резултат				
	а) добии	2017		0	0
	б) губици	2018		0	0
	I. ОСТАЛИ БРУТО СВЕОБУХВАТНИ ДОБИТАК (2003 + 2005 + 2007 + 2009 + 2011 + 2013 + 2015 + 2017) - (2004 + 2006 + 2008 + 2010 + 2012 + 2014 + 2016 + 2018) ≥ 0	2019		5.867	0
	II. ОСТАЛИ БРУТО СВЕОБУХВАТНИ ГУБИТАК (2004 + 2006 + 2008 + 2010 + 2012 + 2014 + 2016 + 2018) - (2003 + 2005 + 2007 + 2009 + 2011 + 2013 + 2015 + 2017) ≥ 0	2020		0	0
	III. ОДЛОЖЕНИ ПОРЕСКИ РАСХОД НА ОСТАЛИ СВЕОБУХВАТНИ ДОБИТАК ИЛИ ГУБИТАК ПЕРИОДА	2021		0	0
	IV. ОДЛОЖЕНИ ПОРЕСКИ ПРИХОД НА ОСТАЛИ СВЕОБУХВАТНИ ДОБИТАК ИЛИ ГУБИТАК ПЕРИОДА	2022		0	0
	V. НЕТО ОСТАЛИ СВЕОБУХВАТНИ ДОБИТАК (2019 - 2020 - 2021 + 2022) ≥ 0	2023		5.867	0
	VI. НЕТО ОСТАЛИ СВЕОБУХВАТНИ ГУБИТАК (2020 - 2019 + 2021 - 2022) ≥ 0	2024		0	0
	В. УКУПАН НЕТО СВЕОБУХВАТНИ РЕЗУЛТАТ ПЕРИОДА				
	I. УКУПАН НЕТО СВЕОБУХВАТНИ ДОБИТАК (2001 - 2002 + 2023 - 2024) ≥ 0	2025		30.127	32.212
	II. УКУПАН НЕТО СВЕОБУХВАТНИ ГУБИТАК (2002 - 2001 + 2024 - 2023) ≥ 0	2026		0	0
	Г. УКУПАН НЕТО СВЕОБУХВАТНИ ДОБИТАК ИЛИ ГУБИТАК (2028 + 2029) = АОП 2025 ≥ 0 или АОП 2026 > 0	2027		0	0
	1. Приписан матичном правном лицу	2028		0	0
	2. Приписан учешћима без права контроле	2029		0	0

у _____
 дана _____ 20 _____ године

Законски заступник

TRANSFERNOVA
 DOO
 БЕОГРАД - САВСКИ ВЕНАЦ

Образац прописан Правилником о садржини и форми образаца финансијских извештаја и садржини и форми обрасца Статистичког извештаја за привредна друштва, задруге и предузетнике („Службени гласник РС“ бр. 89/2020).

Попуњава правно лице - предузетник		
Матични број 21257419	Шифра делатности 6419	ПИБ 109867174
Назив Transfernova doo Beograd-Savski Venac		
Седиште Београд - Савски Венац, КРОНШТАТСКА 5		

ИЗВЕШТАЈ О ПРОМЕНАМА НА КАПИТАЛУ

за период од 01.01.2025. до 31.12.2025. године

- у хиљадама динара -

Позиција	ОПИС	АОП	Основни капитал (група 30 без 306 и 309)	АОП	Остали основни капитал (рп 309)	АОП	Уписани а неуплаћени капитал (група 31)	АОП	Емисиона премија и резерве (рп 306 и група 32)
	1		2		3		4		5
1.	Стање на дан 01.01. ____ године	4001	41.745	4010	0	4019	0	4028	0
2.	Ефекти ретроактивне исправке материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика	4002	0	4011	0	4020	0	4029	0
3.	Кориговано почетно стање на дан 01.01. ____ године (р.бр. 1+2)	4003	41.745	4012	0	4021	0	4030	0
4.	Нето промене у ____ години	4004	0	4013	0	4022	0	4031	0
5.	Стање на дан 31.12. ____ године (р.бр. 3+4)	4005	41.745	4014	0	4023	0	4032	0
6.	Ефекти ретроактивне исправке материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика	4006	0	4015	0	4024	0	4033	0
7.	Кориговано почетно стање на дан 01.01. ____ године (р.бр. 5+6)	4007	41.745	4016	0	4025	0	4034	0
8.	Нето промене у ____ години	4008	0	4017	0	4026	0	4035	0
9.	Стање на дан 31.12. ____ године (р.бр. 7+8)	4009	41.745	4018	0	4027	0	4036	0

Позиција	ОПИС	АОП	Рез. рез. и нер. доб. и губ. (група 33)	АОП	Нераспоређени добитак (група 34)	АОП	Губитак (група 35)	АОП	Учешће без права контроле
	1		6		7		8		9
1.	Стање на дан 01.01.____ године	4037	0	4046	41.346	4055	0	4064	0
2.	Ефекти ретроактивне исправке материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика	4038	0	4047	0	4056	0	4065	0
3.	Кориговано почетно стање на дан 01.01.____ године (р.бр. 1+2)	4039	0	4048	41.346	4057	0	4066	0
4.	Нето промене у ____ години	4040	0	4049	0	4058	0	4067	0
5.	Стање на дан 31.12. ____ године (р.бр. 3+4)	4041	0	4050	41.346	4059	0	4068	0
6.	Ефекти ретроактивне исправке материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика	4042	0	4051	0	4060	0	4069	0
7.	Кориговано почетно стање на дан 01.01.____ године (р.бр. 5+6)	4043	0	4052	41.346	4061	0	4070	0
8.	Нето промене у ____ години	4044	5.867	4053	24.260	4062	0	4071	0
9.	Стање на дан 31.12. ____ године (р.бр. 7+8)	4045	5.867	4054	65.606	4063	0	4072	0

Позиција	ОПИС	АОП	Укупно (одговара позицији АОП 0401) (кол. 2+3+4+5+6+7-8+9) ≥ 0	АОП	Губитак изнад висине капитала (одговара позицији АОП 0455) (кол. 2+3+4+5+6+7-8+9) < 0
	1		10		11
1.	Стање на дан 01.01. _____ године	4073	83.091	4082	0
2.	Ефекти ретроактивне исправке материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика	4074	0	4083	0
3.	Кориговано почетно стање на дан 01.01. _____ године (р.бр. 1+2)	4075	83.091	4084	0
4.	Нето промене у _____ години	4076	0	4085	0
5.	Стање на дан 31.12. _____ године (р.бр. 3+4)	4077	83.091	4086	0
6.	Ефекти ретроактивне исправке материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика	4078	0	4087	0
7.	Кориговано почетно стање на дан 01.01. _____ године (р.бр. 5+6)	4079	83.091	4088	0
8.	Нето промене у _____ години	4080	0	4089	0
9.	Стање на дан 31.12. _____ године (р.бр. 7+8)	4081	113.218	4090	0

у _____

дана _____ 20 _____ године

Законски заступник

[Signature]

TRANSFERNOVA
DOO

BEOGRAD - SAVSKI VENAC

Образац прописан Правилником о садржини и форми образаца финансијских извештаја и садржини и форми обрасца Статистичког извештаја за привредна друштва, задруге и предузетнике („Службени гласник РС“ бр. 89/2020).

Матични број 21257419

Шифра делатности 6419

ПИБ 109867174

Назив Transfernova doo Beograd-Savski Venac

Седиште Београд - Савски Венац, КРОНШТАТСКА 5

ИЗВЕШТАЈ О ТОКОВИМА ГОТОВИНЕ

у периоду од 01.01.2025. до 31.12.2025. године

- у хиљадама динара -

Позиција	АОП	Износ	
		Текућа година	Претходна година
1	2	3	4
А. ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ ПОСЛОВНИХ АКТИВНОСТИ			
I. Приливи готовине из пословних активности (1 до 4)	3001	259.997	278.884
1. Продаја и примљени аванси у земљи	3002	126.847	74.061
2. Продаја и примљени аванси у иностранству	3003	67.582	138.011
3. Примљене камате из пословних активности	3004	1.270	0
4. Остали приливи из редовног пословања	3005	64.298	66.812
II. Одливи готовине из пословних активности (1 до 8)	3006	177.678	396.817
1. Исплате добављачима и дати аванси у земљи	3007	20.188	118.500
2. Исплате добављачима и дати аванси у иностранству	3008	3.914	49.487
3. Зараде, накнаде зарада и остали лични расходи	3009	49.834	51.704
4. Плаћене камате у земљи	3010	1	0
5. Плаћене камате у иностранству	3011	0	0
6. Порез на добитак	3012	5.120	6.954
7. Одливи по основу осталих јавних прихода	3013	749	1.682
8. Остали одливи из пословних активности	3014	97.872	168.490
III. Нето прилив готовине из пословних активности (I - II)	3015	82.319	0
IV. Нето одлив готовине из пословних активности (II - I)	3016	0	117.933
Б. ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ АКТИВНОСТИ ИНВЕСТИРАЊА			
I. Приливи готовине из активности инвестирања (1 до 5)	3017	23.824.864	6.229.883
1. Продаја акција и удела	3018	0	0
2. Продаја нематеријалне имовине, некретнина, постројења, опреме и биолошких средстава	3019	0	0
3. Остали финансијски пласмани	3020	23.824.864	6.229.883
4. Примљене камате из активности инвестирања	3021	0	0
5. Примљене дивиденде	3022	0	0
II. Одливи готовине из активности инвестирања (1 до 3)	3023	23.769.585	6.315.833
1. Куповина акција и удела	3024	0	0
2. Куповина нематеријалне имовине, некретнина, постројења, опреме и биолошких средстава	3025	0	3.463

Позиција	АОП	Износ	
		Текућа година	Претходна година
1	2	3	4
3. Остали финансијски пласмани	3026	23.769.585	6.312.370
III. Нето прилив готовине из активности инвестирања (I - II)	3027	55.279	0
IV. Нето одлив готовине из активности инвестирања (II - I)	3028	0	85.950
В. ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ АКТИВНОСТИ ФИНАНСИРАЊА			
I. Приливи готовине из активности финансирања (1 до 7)	3029	0	0
1. Увећање основног капитала	3030	0	0
2. Дугорочни кредити у земљи	3031	0	0
3. Дугорочни кредити у иностранству	3032	0	0
4. Краткорочни кредити у земљи	3033	0	0
5. Краткорочни кредити у иностранству	3034	0	0
6. Остале дугорочне обавезе	3035	0	0
7. Остале краткорочне обавезе	3036	0	0
II. Одливи готовине из активности финансирања (1 до 8)	3037	0	35.294
1. Откуп сопствених акција и удела	3038	0	0
2. Дугорочни кредити у земљи	3039	0	0
3. Дугорочни кредити у иностранству	3040	0	0
4. Краткорочни кредити у земљи	3041	0	0
5. Краткорочни кредити у иностранству	3042	0	0
6. Остале обавезе	3043	0	0
7. Финансијски лизинг	3044	0	0
8. Исплаћене дивиденде	3045	0	35.294
III. Нето прилив готовине из активности финансирања (I - II)	3046	0	0
IV. Нето одлив готовине из активности финансирања (II - I)	3047	0	35.294
Г. СВЕГА ПРИЛИВ ГОТОВИНЕ (3001 + 3017 + 3029)	3048	24.084.861	6.508.767
Д. СВЕГА ОДЛИВ ГОТОВИНЕ (3006 + 3023 + 3037)	3049	23.947.263	6.747.944
Ђ. НЕТО ПРИЛИВ ГОТОВИНЕ (3048 - 3049) ≥ 0	3050	137.598	0
Е. НЕТО ОДЛИВ ГОТОВИНЕ (3049 - 3048) ≥ 0	3051	0	239.177
Ж. ГОТОВИНА НА ПОЧЕТКУ ОБРАЧУНСКОГ ПЕРИОДА	3052	37.573	276.750
З. ПОЗИТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ ПО ОСНОВУ ПРЕРАЧУНА ГОТОВИНЕ	3053	604	0
И. НЕГАТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ ПО ОСНОВУ ПРЕРАЧУНА ГОТОВИНЕ	3054	0	0
Ј. ГОТОВИНА НА КРАЈУ ОБРАЧУНСКОГ ПЕРИОДА (3050 - 3051 + 3052 + 3053 - 3054)	3055	175.775	37.573

у _____

дана _____ 20 _____ године

Законски заступник

 TRANSFERNO
 DOO
 GRAD - SUTSKI VENAC

NAPOMENE
UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
ZA 2025. GODINU

TRANSFERNOVA DOO

Beograd, 30.03.2026.

1. OPŠTI PODACI O DRUŠTVU

Finansijski izveštaji platne institucije Transfervna doo (u daljem tekstu „Društvo“) za godinu koja se završila na dan 31.12.2025. godine odobreni za obelodanjivanje odlukom rukovodstva Društva, dana 30.03.2026. godine.

Društvo je osnovano 19.01.2017. godine i posluje u Republici Srbiji u formi društva sa ograničenom odgovornošću. Upis u Agenciju za privredne registre izvršen je po rešenju broj БД, 4092/202 od 19.01.20217. godine. Dana 14.03.20217. godine dobija dozvolu Narodne banke Srbije za obavljanje delatnosti Platnih institucija. Osnovna delatnost Društva je 6419 Zakonski zastupnik je Miloš Polovina koji samostalno zastupa Društvo.

Društvo aktivno posluje u segmentu pružanja platnih usluga, tačnije usluge izvršavanja novčane doznake kod koje pružalac platnih usluga prima platiočeva novčana sredstva bez otvaranja platnog računa za platioca ili primaoca plaćanja, isključivo radi stavljanja tih sredstava na raspolaganje primaocu plaćanja ili radi prenosa tih sredstava primaočevom pružaocu platnih usluga, koji ih stavlja na raspolaganje primaocu plaćanja (član 4. stav 1. tačka 6) Zakona o Platnim uslugama).

Društvo je ovlašćeni zastupnik kompanije „Ria Money Transfer“ (Continental Exchange Solutions, Inc. USA, dba Ria Money Transfer), kao i zastupnik kompanije „Unistream bank JSC“ (Moskva, Rusija), za Republiku Srbiju, na osnovu međunarodnih ugovora o zastupanju. Društvo je prethodnoj godini (2022) aktivno radilo na širenju poslovanja i promocije usluge prenosa novčanih doznaka kao i na unapređenju internih procesa i kontrola. Prema Zakonu o Platnim uslugama i Zakonu o računovodstvu Društvo je razvrstano u veliko pravno lice i obveznik je redovne godišnje revizije finansijskih izveštaja. Reviziju finansijskih izveštaja za 2022. Godinu, društvo je odlukom Skupštine poverilo revizorskoj kući Fin revizija d.o.o Beograd.

Adresa Društva: Kronštatska br.5 kao i Jove Ilića br.26, Beograd

PIB: 109867174

MB:21257419

Delatnost Društva: 6419 – Ostalo monetarno poslovanje.

Prosečan broj zaposlenih u 2025. je 14, a u 2024. godini je 16.

Prosečan broj zaposlenih preko omladinske zadruge u 2025. je 4.

Društvo je razvrstano u 2025. godini u veliko pravno lice.

2. OSNOVE ZA SASTAVLJANJE I PREZENTACIJU FINANSIJSKIH IZVEŠTAJA I KONCEPT NASTAVKA POSLOVANJA

2.1 Osnove za sastavljanje i prezentaciju finansijskih izveštaja i usaglašenost sa nacionalnim propisima i zahtevima MSFI.

Priloženi finansijski izveštaji Društva za 2025. godinu su sastavljeni u skladu sa važećim računovodstvenim propisima u Republici Srbiji zasnovanim na Zakonu o računovodstvu ("Sl. glasnik RS", br. 73/19 i 44/21), kao i drugim relevantnim propisima Republike Srbije.

Finansijski izveštaji sastavljeni su u skladu sa:

- Zakonom o računovodstvu (Službeni glasnik Republike Srbije br. 73/19 i 44/21),
- Međunarodnim standardima finansijskog izveštavanja za velika pravna lica – MSFI (Prevod Službeni glasnik Republike Srbije broj 83/18),
- Pravilnikom o Kontnom okviru i sadržini računa u Kontnom okviru za privredna društva, zadruge i preduzetnike (Službeni glasnik Republike Srbije broj 89/20),
- Pravilnik o sadržini i formi obrazaca finansijskih izveštaja za privredna društva, zadruge, druga pravna lica i preduzetnike (Službeni glasnik Republike Srbije broj 89/20).

Zakonom o računovodstvu propisano je da za priznavanje, vrednovanje, prezentaciju i obelodanjivanje pozicija u finansijskim izveštajima, velika pravna lica primenjuju Međunarodni standard finansijskog izveštavanja za velika pravna lica (MSFI). MSFI usvojio je Odbor za međunarodne računovodstvene standarde (IASB) u julu 2009. godine. IASB je u junu 2015. godine usvojio veliki broj amandmana za MSFI, čije se izmene primenjuju od 1. januara 2017. godine.

Pri sastavljanju i prikazivanju finansijskih izveštaja korišćen je Međunarodni standard finansijskog izveštavanja za velika pravna lica (MSFI) čiji je prevod utvrđen Rešenjem Ministarstva finansija broj 401-00-3683/2018-16 od 16. oktobra 2018.

Priloženi finansijski izveštaji su usaglašeni sa navedenim nacionalnim propisima i sa svim zahtevima MSFI.

Društvo je u sastavljanju priloženih finansijskih izveštaja primenilo računovodstvene politike obelodanjene u daljem tekstu Napomene 3, koje su zasnovane na važećim računovodstvenim i poreskim propisima Republike Srbije. Ove politike su konzistentno primenjene na sve prikazane godine, osim ako nije drugačije naznačeno.

2.2. Uporedni podaci

Uporedni podaci u finansijskim izveštajima za 2025. godinu prikazani su iz finansijskih izveštaja za 2024. godinu.

2.3. Promene u računovodstvenim politikama

Nije bilo promena u računovodstvenim politikama

2.4. Stalnost poslovanja i naknadni događaji nakon datuma bilansa stanja

Finansijski izveštaji su sastavljeni pod pretpostavkom stalnosti poslovanja Društva, tj. pod pretpostavkom da će Društvo nastaviti da posluje tokom neograničenog vremenskog perioda u predvidljivoj budućnosti. Navedena pretpostavka je bazirana na činjenicama da je Društvo u proteklim obračunskim periodima ostvarivalo pozitivne rezultate i imalo solidnu likvidnost. U narednim izveštajnim periodima rukovodstvo Društva ne očekuje značajne promene u poslovanju.

2.5. Zvanična i funkcionalna valuta izveštavanja

Finansijski izveštaji Društva su iskazani u hiljadama dinara (RSD), koji je funkcionalna valuta Društva i zvanična valuta u kojoj se podnose finansijski izveštaji u Republici Srbiji. Osim ako nije drugačije naznačeno, svi iznosi su navedeni u dinarima zaokruženi u hiljadama.

2.6. Računovodstveni metod

Finansijski izveštaji Društva sastavljeni su u skladu sa računovodstvenim politikama navedenim u tekstu koji sledi.

Računovodstvene politike su posebna načela, osnovi, pravila i praksa koju je usvojilo Društvo za pripremanje i prikazivanje finansijskih izveštaja u skladu sa MSFI/MRS i u skladu sa poslovnim i računovodstvenom politikom grupacije Impol d.o.o.

Izbor računovodstvenih politika izvršen je uz poštovanje opštih računovodstvenih načela, principa i pravila vrednovanja koji su propisani MSFI/MRS i koji su primenljivi na konkretne uslove u Društvu.

U skladu sa Zakonom o računovodstvu, privredno društvo Transfernova doo razvrstano je kao veliko pravno lice i kao takvo primenjuje MSFI.

MSFI obuhvataju Okvir za pripremanje i prikazivanje finansijskih izveštaja (Konceptualni okvir), Međunarodne računovodstvene standarde-MRS (International Accounting Standards-IAS), Međunarodne standarde finansijskog izveštavanja – MSFI (International Financial Reporting Standards-IFRS) i sa njima povezana tumačenja izdata od Komiteta za tumačenje računovodstvenih standarda (International Financial Reporting Interpretations Committee - IFRIC) kao i naknadne izmene standarda, odobrene od strane Odbora za međunarodne računovodstvene standarde (International Accounting Standards Board – IASB) čiji je prevod utvrdilo i objavilo Ministarstvo nadležno za poslove finansija.

Članom 3. Zakona o računovodstvu propisano je da tekst prevoda i datum početka primene MSFI rešenjem utvrđuje Ministarstvo finansija i objavljuje u »Službenom glasniku Republike Srbije« i na internet stranici Ministarstva.

Na osnovu Rešenja Ministarstva finansija od 13. marta 2014. godine, utvrđen je zvaničan prevod osnovnih tekstova MRS i MSFI, Konceptualnog okvira za finansijsko izveštavanje kao i povezanih IFRIC tumačenja koji je objavljen u Službenom glasniku RS broj 35 od 27. marta 2014. godine.

U »Službenom glasniku RS« br 92/19, od 25.12.2019. godine, objavljeno je novo Rešenje o utvrđivanju prevoda Međunarodnih standarda finansijskog izveštavanja (MSFI) koji stupa na

snagu osmog dana od objavljivanja. U novim prevodima sadržani su i novi MSFI i obavezujuća tumačenja i to:

- MSFI 9 Finansijski instrumenti
 - MSFI 14 Regulisana vremeniska razgraničenja
 - MSFI 15 Prihodi od ugovora sa kupcima
 - IFRIC Tumačenje 21 Dažbine
 - IFRIC Tumačenje 22 Transakcije u stranim valutama
- Novi MSFI 15 Prihodi od ugovora sa kupcima, koji se prema odluci Odbora za međunarodne računovodstvene standarde (IASB) primenjuje od 01.01.2018. i sadržan je u novim prevodima MSFI zamenio je sledeće standarde i obavezujuća tumačenja:
- MRS 11 Ugovori o izgradnji
 - MRS 18 Prihodi
 - IFRIC Tumačenje 13 Programi lojalnosti klijenata
 - IFRIC Tumačenje 15 Sporazumi za izgradnju nekretnina
 - IFRIC Tumačenje 18 Prenosi sredstava od kupaca
 - Tumačenje SIC-31 Prihod-transakcije razmene koje uključuju i usluge reklamiranja.

IFRIC Tumačenje 9 Ponovna procena ugrađenih derivata zamenjeno je novim standardom MSFI 9 Finansijski instrumenti, koji se prema odluci IASBa primenjuje od 01.01.2018. i koji je sadržan u novim prevodima MSFI.

Ministar finansija doneo je Rešenje o utvrđivanju prevoda Međunarodnih standarda finansijskog izveštavanja (MSFI), koje je objavljeno u Službenom glasniku RS broj 123/20, od 13. oktobra 2020. godine. Rešenje stupa na snagu osmog dana od dana objavljivanja, tj. 21. oktobra 2020. godine.

Rešenjem je utvrđen prevod Međunarodnih standarda finansijskog izveštavanja (MSFI), koji je dat u prilogu ovog rešenja i čini njegov sastavni deo.

MSFI iz Rešenja počće da se primenjuju od finansijskih izveštaja koji se sastavljaju na dan 31. decembra 2021. godine. MSFI iz Rešenja mogu se primeniti i prilikom sastavljanja finansijskih izveštaja na dan 31. decembra 2020. godine (uz obelodanjivanje odgovarajućih informacija u Napomenama uz finansijske izveštaje).

Novim rešenjem stavlja se van snage Rešenje Ministra finansija broj 401-00-4980/2019-16 od 21. novembra 2019. godine (Službeni glasnik RS, broj 92/19), osim u slučaju primene tog rešenja prilikom sastavljanja finansijskih izveštaja na dan 31. decembra 2020. godine.

Dakle, objavljeni su prevodi svih pojedinačnih MRS, kao i MSFI, zaključno sa MSFI 16 - Lizing. Objavljivanje novog MSFI 16 svakako je najznačajnije, jer taj Standard donosi suštinski drugačija pravila računovodstvenog evidentiranja klasičnog ugovora o zakupu u poslovnim knjigama zakupca, u odnosu na višedecenijsku praksu. Primena tih pravila obavezna je praktično od 1. januara 2021. godine, s tim što je dozvoljena primena i prilikom sastavljanja finansijskih izveštaja za 2020. godinu.

S obzirom na napred navedeno i na to da pojedina zakonska i podzakonska regulativa propisuje računovodstvene postupke koji u pojedinim slučajevima odstupaju od zahteva MSFI kao i to da je Zakonom o računovodstvu dinar utvrđen kao zvanična valuta izveštavanja, računovodstveni propisi Republike Srbije mogu odstupati od zahteva MSFI što može imati uticaj na realnost i objektivnost priloženih finansijskih izveštaja. Shodno tome, priloženi finansijski izveštaji se ne

mogu smatrati finansijskim izveštajima sastavljenim u potpunoj saglasnosti sa MSFI na način kako je to definisano odredbama MRS 1 „Prezentacija finansijskih izveštaja“.

3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA I PROCENA

3.1 Pravila procenjivanja – osnovne pretpostavke

Finansijski izveštaji su sastavljeni na načelu nastanka poslovnog događaja (načelo uzročnosti) i načelu stalnosti poslovanja.

Prema načelu nastanka poslovnog događaja, poslovni događaj se priznaje kada je nastao i uključuje se u finansijske izveštaje u periodu na koji se odnosi, nezavisno od prijema isplate novca u vezi sa tim poslovnim događajem.

Sastavljanje finansijskih izveštaja zahtevalo je od rukovodstva Društva korišćenje najboljih mogućih procena i razumnih pretpostavki, koje na dan bilansa imaju uticaj na prikazane vrednosti sredstava, obaveza i na obelodanjivanje potencijalnih sredstava i obaveza, kao i na prikazane vrednosti prihoda i rashoda izveštajnog perioda. Procene i pretpostavke su zasnovane na informacijama raspoloživim do datuma odobrenja finansijskih izveštaja za njihovo obelodanjivanje. Stvarni rezultati mogu odstupati od ovih procena.

3.2 Priznavanje elemenata finansijskih izveštaja

Sredstvo se priznaje u bilansu stanja kada je verovatno da će po osnovu korišćenja sredstava buduće ekonomske koristi priticati u Društvo i kada sredstvo ima nabavnu vrednost ili cenu koštanja ili vrednost koja može da se pouzdano izmeri.

Obaveza se priznaje u bilansu stanja kada je verovatno da će odliv resursa koji sadrži ekonomske koristi proisteći iz podmirenja sadašnjih obaveza i kada se iznos obaveze koja će se podmiriti može pouzdano da izmeri.

Prihod se priznaje u bilansu uspeha kada je povećanje ekonomskih koristi povezano sa povećanjem sredstva ili smanjenjem obaveza koje mogu pouzdano da se izmere, odnosno da priznavanje prihoda nastaje istovremeno sa priznavanjem povećanja sredstava ili smanjenja obaveza.

Rashodi se priznaju u bilansu uspeha kada smanjenje ekonomskih koristi koje je povezano sa smanjenjem sredstava ili povećanjem obaveza može pouzdano da se izmeri, odnosno da priznavanje rashoda nastaje istovremeno sa priznavanjem porasta obaveza i smanjenjem sredstava.

Kapital se iskazuje u skladu sa finansijskim konceptom kapitala kao uloženi novac ili uložena kupovna moć i predstavlja neto imovinu Društva. Iz finansijskog koncepta kapitala proističe koncept očuvanja kapitala. Očuvanje kapitala meri se nominalnim monetarnim jedinicama – RSD. Po ovom konceptu dobitak je zarađen samo ako finansijski (ili novčani) iznos neto imovine na kraju perioda premašuje finansijski (ili novčani) iznos neto imovine na početku perioda, nakon uključivanja bilo kakvih raspodela vlasnicima ili doprinosa vlasnika u toku godine.

3.3 Troškovi pozajmljivanja

Troškovi pozajmljivanja se odnose na kamate i druge troškove koji nastaju u vezi sa pozajmljivanjem sredstava. Troškovi pozajmljivanja priznaju se kao rashod perioda u kome su nastali.

3.4 Umanjenje vrednosti imovine

Na dan svakog bilansa stanja, Društvo preispituje knjigovodstvenu vrednost svoje materijalne i nematerijalne imovine kako bi utvrdilo da li je došlo do gubitka po osnovu umanjenja vrednosti imovine. Ukoliko takve indikacije postoje, procenjuje se nadoknadiivi iznos sredstva da bi se mogao utvrditi eventualni gubitak. Ako nije moguće proceniti nadoknadiivi iznos pojedinog sredstva, Društvo procenjuje nadoknadiivi iznos jedinice koja generiše novac, a kojoj to sredstvo pripada.

Nadoknadiiva vrednost je neto prodajna cena ili vrednost u upotrebi, zavisno koja je viša.

Ako je procenjen nadoknadiivi iznos sredstva (ili jedinice koja generiše novac) manji od knjigovodstvene vrednosti, onda se knjigovodstvena vrednost tog sredstva umanjuje do nadoknadiivog iznosa. Gubiti od umanjenja vrednosti priznaju se odmah kao rashod.

3.5 Sudski sporovi

Prilikom odmeravanja i priznavanja rezervisanja i utvrđivanja nivoa izloženosti potencijalnim obavezama koje se odnose na postojeće sudske sporove rukovodstvo Društva donosi određene procene. Ove procene su neophodne radi utvrđivanja verovatnoće nastanka negativnog ishoda i određivanja iznosa neophodnog za konačno sudsko poravnanje. Usled inherentne neizvesnosti u postupku procenjivanja, stvarni gubici mogu da se razlikuju od gubitaka inicijalno utvrđenih procenom. Zbog toga se procene koriguju kada Društvo dođe do novih informacija, uglavnom uz podršku internih stručnih službi ili spoljnih savetnika. Izmene procena mogu da u značajnoj meri utiču na buduće poslovne rezultate.

3.6 Preračunavanje stranih sredstava plaćanja i računovodstveni tretman kursnih razlika

Poslovne promene nastale u stranoj valuti su preračunate u dinare po srednjem kursu utvrđenom na međubankarskom tržištu deviza u Srbiji, koji je važio na dan poslovne promene.

Sredstva i obaveze iskazane u stranoj valuti na dan bilansa stanja, preračunati su u dinare po srednjem kursu utvrđenom na međubankarskom tržištu deviza za taj dan.

Sredstva i obaveze sa valutnom klauzulom vrednuju se po ugovorenom kursu strane valute na dan bilansa stanja.

Neto pozitivne ili negativne kursne razlike, kao i pozitivni i negativni efekti valutne klauzule iskazuju se u okviru finansijskih prihoda i rashoda u bilansu uspeha.

Nemonetarne stavke koje se vrednuju po principu istorijskog troška izraženog u stranoj valuti preračunate su po istorijskom kursu važećem na dan inicijalne transakcije.

Zvanični srednji kursevi Narodne banke Srbije korišćeni za preračun pozicija bilansa stanja u devizama ili sa valutnom klauzulom, za pojedine glavne valute su bili sledeći:

	31.12.2025.	31.12.2024.
EUR	117,2820	117,0149
USD	99,9165	112,4386

3.7 Nematerijalna ulaganja nekretnine, postrojenja i oprema

Nematerijalna ulaganja, nekretnine, postrojenja i oprema se početno priznaju po nabavnoj vrednosti, odnosno po ceni koštanja za sredstva izrađena u sopstvenoj režiji. Nabavnu vrednost čini fakturna vrednost uvećana za sve troškove koje se mogu direktno pripisati dovođenju ovih sredstava u stanje funkcionalne pripravnosti.

Nakon početnog priznavanja, nematerijalna ulaganja, nekretnine, postrojenja i oprema se vrednuju po njihovoj nabavnoj vrednosti umanjenoj za ispravku vrednosti i akumulirane gubitke zbog obezvređenja, sem građevinskih objekata i zemljišta koji se naknadno vrednuju primenom modela revalorizacije.

Amortizacija nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja i opreme se obračunava na nabavnu vrednost, primenom proporcionalne metode u toku procenjenog korisnog veka upotrebe sredstava, uz primenu sledećih stopa:

Nematerijalna ulaganja 2,5%

Motorna vozila 20%

Kompjuteri i IT oprema 20%

Obračun amortizacije počinje od narednog meseca u odnosu na mesec u kome je sredstvo stavljeno u upotrebu. Amortizacija se ne obračunava na osnovna sredstva u pripremi dok sredstva nisu spremna za svoju namenu.

Sredstvo se isknjižava iz evidencije u momentu otuđenja ili ukoliko se ne očekuju buduće ekonomske koristi od upotrebe tog sredstva. Dobici ili gubici po osnovu prodaje ili otpisa sredstva (kao razlika između neto prodajne vrednosti i knjigovodstvene vrednosti) priznaju se u bilansu uspeha kada je sredstvo otuđeno ili otpisano.

Društvo procenjuje preostali korisni vek nekretnina, postrojenja i opreme na kraju svake poslovne godine. Procena korisnog veka nekretnina, postrojenja i opreme je zasnovana na istorijskom iskustvu sa sličnim sredstvima, kao i predviđenim tehnološkim napretkom i promenama ekonomskih i industrijskih faktora.

Ukoliko se sadašnja procena razlikuje od prethodnih procena, promene u poslovnim knjigama Društva se evidentiraju u skladu sa Odeljkom 10 MSFI za MSP „Računovodstvene politike, promene računovodstvenih procena i greške“. Ove procene mogu da imaju značajne efekte na knjigovodstvenu vrednost nekretnina, postrojenja i opreme kao i na iznos amortizacije tekućeg obračunskog perioda.

Za potrebe Finansijskog izveštavanja Društvo je izvršilo utvrđivanje fer vrednosti za potrebe revalorizacije po MRS 16 za osnovna sredstva na kontu 02. Primenjena je metodologija, troškovni

pristup -DRC, tržišni pristup za vozila i mobilne telefone, korišćen je srednji kurs NBS na dan 31.12.2025.godine, bilo je 204 inventarskih stavki, ukupna fer vrednost iznosi 13.472.499 i ukupna rezidualna vrednost iznosi 1.290.625,00, 9,6% fer vrednosti.

3.8 Investicione nekretnine

Ova imovina obuhvata zemljište i građevinske objekte namenjene izdavanju u zakup. Početno priznavanje investicionih nekretnina vrši se po nabavnoj ceni.

Nakon početnog priznavanja, investiciona nekretnina procenjuje se po fer vrednosti, ako se fer vrednost može pouzdano utvrditi bez prekomernih troškova i napora. Fer vrednost proverava se na svaki datum izveštavanja, a promene fer vrednosti priznaju se kao dobitk ili gubitak u bilansu uspeha.

3.9 Finansijski instrumenti

Klasifikacija finansijskih instrumenata

Finansijska sredstva uključuju dugoročne finansijske plasmane, potraživanja i kratkoročne finansijske plasmane, gotovinu i gotovinske ekvivalente. Društvo klasifikuje finansijska sredstva u neku od sledećih kategorija: sredstva po fer vrednosti kroz bilans uspeha, investicije koje se drže do dospeća, krediti (zajmovi) i potraživanja i sredstva raspoloživa za prodaju. Klasifikacija zavisi od svrhe za koju su sredstva stečena. Rukovodstvo Društva utvrđuje klasifikaciju finansijskih sredstava prilikom inicijalnog priznavanja.

Finansijske obaveze uključuju dugoročne finansijske obaveze, kratkoročne finansijske obaveze, obaveze iz poslovanja i ostale kratkoročne obaveze.

Metod efektivne kamate

Metod efektivne kamate je metod izračunavanja amortizovane vrednosti finansijskog sredstva ili finansijske obaveze i raspodele prihoda od kamate i rashoda od kamate tokom određenog perioda. Efektivna kamatna stopa je kamatna stopa koja diskontuje buduće gotovinske isplate ili primanja tokom očekivanog roka trajanja finansijskog instrumenta ili gde je prikladno, tokom kraćeg perioda na neto knjigovodstvenu vrednost finansijskog sredstva ili finansijske obaveze.

Gotovina i gotovinski ekvivalenti

Pod gotovinom i gotovinskim ekvivalentima podrazumevaju se novac u blagajni, sredstva na tekućim i deviznim računima kao i kratkoročni depoziti do tri meseca koje je moguće lako konvertovati u gotovinu i koji su predmet niskog rizika od promene vrednosti.

Kredit i (zajmovi), plasmani i potraživanja

Potraživanja od kupaca, krediti (zajmovi) i ostala potraživanja i plasmani sa fiksnim ili odredivim plaćanjima koja se ne kotiraju na aktivnom tržištu, klasifikuju se kao potraživanja i krediti (kratkoročni zajmovi) i potraživanja.

Kredit i i potraživanja vrednuju se po amortizovanoj vrednosti, primenom metode efektivne kamate, nakon umanjenja vrednosti po osnovu obezvređenja. Prihod od kamate se priznaje primenom metoda efektivne kamate, osim u slučaju kratkoročnih potraživanja, gde priznavanje prihoda od kamate ne bi bilo materijalno značajno.

Umanjenja vrednosti finansijskih sredstava

Na dan svakog bilansa stanja Društvo procenjuje da li postoje objektivni dokazi da je došlo do umanjenja vrednosti finansijskog sredstva ili grupe finansijskih sredstava (osim sredstava iskazanih po fer vrednosti kroz bilans uspeha). Obezvređenje finansijskih sredstava se vrši kada postoje objektivni dokazi da su, kao rezultat jednog ili više događaja koji su se desili nakon početnog priznavanja finansijskog sredstva, procenjeni budući novčani tokovi sredstava biti izmenjeni.

Obezvređenje (ispravka vrednosti) potraživanja vrši se indirektno za iznos dospelih potraživanja koja nisu naplaćena na osnovu odluke rukovodstva, a direktno ako je nemogućnost naplate izvesna i dokumentovana. Promene na računu ispravke vrednosti potraživanja evidentiraju se u korist ili na teret bilansa uspeha. Naplata otpisanih potraživanja uključuje se u bilans uspeha kao ostali prihod.

3.10 Zalihe

Zalihe se vrednuju po nabavnoj vrednosti, odnosno ceni koštanja, ili neto prodajnoj vrednosti, u zavisnosti koja je niža.

Nabavna vrednost uključuje vrednost po fakturi dobavljača, uvozne dažbine, transportne troškove i druge zavisne troškove nabavke. Cena koštanja obuhvata troškove direktnog materijala, direktnog rada i indirektnih troškove proizvodnje. Troškovi su uključeni u cenu koštanja na bazi normalnog stepena iskorišćenosti kapaciteta, ne uključujući troškove kamata i troškove perioda.

Neto prodajna vrednost predstavlja vrednost po kojoj zalihe mogu biti prodane u tržišnim uslovima poslovanja, nakon umanjenja za troškove prodaje.

Obračun izlaza zaliha utvrđuje se metodom prosečne ponderisane cene.

3.11 Potraživanja

Obuhvataju potraživanja od prodaje (kupci matična i zavisna pravna lica, kupci ostala povezana pravna lica, kupci u zemlji i kupci u inostranstvu), potraživanja iz specifičnih poslova i druga potraživanja (potraživanja za kamatu i dividendu, potraživanja od zaposlenih, potraživanja od državnih organa i organizacija, potraživanja po osnovu preplaćenih poreza i doprinosa izuzimajući porez na dobitak).

Potraživanja se iskazuju po originalnom fakturisanom iznosu, umanjenom za ispravke vrednosti po osnovu njihovih obezvređenja.

Otpis kratkoročnih potraživanja kod kojih postoji verovatnoća nenaplativosti vrši se indirektnim otpisivanjem, dok se u slučajevima kada je nemogućnost naplate izvesna i dokumentovana otpis, u celini ili delimično, vrši se direktnim otpisivanjem.

Verovatnoća nemogućnosti naplate utvrđuje se u svakom konkretnom slučaju na osnovu dokumentovanih razloga.

Kratkoročna potraživanja koja nisu naplaćena u roku od 60 dana od dana isteka roka za naplatu indirektno se otpisuju u visini od 100% nominalnog iznosa potraživanja.

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

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

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

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

Potraživanja u stranoj valuti vrednuju se po srednjem kursu Narodne banke Srbije na dan bilansa, a potraživanja sa valutnom klauzulom se vrednuju po ugovorenom kursu na dan bilansa. Pozitivne i negativne kursne razlike, kao i efekti valutne klauzule, evidentiraju se u korist finansijskih prihoda i rashoda. Definitivno nenaplativa potraživanja direktno se otpisuju na teret ostalih rashoda.

Ispravka vrednosti sumnjivih i spornih potraživanja se vrši na osnovu procenjenih gubitaka usled nemogućnosti kupaca da ispune svoje obaveze u roku koji prelazi rok tolerancije naplativosti potraživanja. Procena rukovodstva je zasnovana na starosnoj analizi potraživanja od kupaca, istorijskim otpisima, kreditnoj sposobnosti kupaca i promenama u postojećim uslovima prodaje. Ovo uključuje i pretpostavke o budućem ponašanju kupaca i očekivanoj budućoj naplati. Promene u uslovima poslovanja, delatnosti ili okolnostima vezanim za određene kupce mogu da imaju za posledicu korekciju ispravke vrednosti sumnjivih i spornih potraživanja obelodanjene u priloženim finansijskim izveštajima.

3.12 Potraživanja za više plaćen porez na dobitak

Obuhvataju preplaćeni porez na dobitak

3.13 Porez na dodatnu vrednost i aktivna vremenska razgraničenja

Obuhvata plaćeni porez na dodatnu vrednost koji nije kompenziran sa naplaćenim porezom na dodatnu vrednost, potraživanja za više plaćeni porez na dodatnu vrednost, unapred obračunate troškove (troškovi koji se odnose na budući obračunski period), potraživanja za nefakturisani prihod, razgraničene troškove po osnovu obaveza i ostala aktivna vremenska razgraničenja.

3.14 Kapital

Kapital predstavlja preostalo učešće u imovini Društva, nakon oduzimanja svih njegovih obaveza.

Kapital Društva obuhvata osnovni kapital, ostali osnovni kapital, emisiju premiju, rezervni kapital (zakonske i statutarne rezerve), neraspoređeni neto dobitak ranijih ili tekuće godine i upisani neuplaćeni kapital.

3.15 Dugoročna rezervisanja

Predstavljaju obaveze za pokriće troškova i rizika proisteklih iz prethodnog poslovanja koji će se pojaviti u narednim godinama a odnose se na rezervisanja za naknade i druge beneficije zaposlenih i ostala rezervisanja za verovatne troškove. Ova rezervisanja Društvo procenjuje na bazi stvarno očekivanih troškova, a smanjuju se u momentu nastanka troškova za koje je izvršeno rezervisanje.

3.16 Dugoročne i kratkoročne finansijske obaveze

Dugoročne i kratkoročne finansijske obaveze obuhvataju obaveze po kreditima i obaveze po finansijskom lizingu

Finansijske obaveze, uključujući obaveze po kreditima, inicijalno se priznaju po fer vrednosti primljenih sredstava, umanjene za troškove transakcije.

Nakon početnog priznavanja, finansijske obaveze se vrednuju po amortizovanoj vrednosti korišćenjem metoda efektivne kamate. Trošak po osnovu kamata se priznaje u bilansu uspeha obračunskog perioda.

3.17 Lizing

Lizing se klasifikuje kao finansijski lizing u svim slučajevima kada se ugovorom o lizingu na Društvo prenose svi rizici i koristi koje proizilaze iz vlasništva nad sredstvima. Svaki drugi lizing se klasifikuje kao operativni lizing.

Sredstva koja se drže po ugovorima o finansijskom lizingu se priznaju u bilansu stanja Društva u visini sadašnjih minimalnih rata lizinga utvrđenih na početku perioda lizinga. Odgovarajuća obaveza prema davaocu lizinga se uključuje u bilans stanja kao obaveza po finansijskom lizingu. Sredstva koja se drže na bazi finansijskog lizinga amortizuju se tokom perioda korisnog veka trajanja, u zavisnosti od toga koji je od ova dva perioda kraći.

Zakupi kod kojih zakupodavac zadržava značajniji deo rizika i koristi od vlasništva klasifikuju se kao operativni lizing MSFI 16. Plaćanja po osnovu ugovora o operativnom lizingu priznaju se u bilansu uspeha ravnomerno kao trošak tokom perioda trajanja lizinga.

3.18 Obaveze iz poslovanja

Obuhvataju primljene avanse, depozite i kaucije, dobavljače, izdate menice i čekove poveriocima i obaveze iz specifičnih poslova. Dinarske obaveze iz poslovanja iskazuju se u neplaćenom iznosu. Obaveze u stranoj valuti iskazuju se po srednjem kursu na dan bilansa, a obaveze sa valutnom klauzulom iskazuju se po ugovorenom kursu.

3.19 Ostale kratkoročne obaveze

Obuhvataju obaveze po osnovu zarada i naknada zarada u bruto iznosu, obaveze po osnovu kamata i troškova finansiranja.

3.20 Primanja zaposlenih

Troškovi zarada i troškovi socijalnog osiguranja

Iznosi naknada zaposlenim priznaju se kao trošak zarada u bilansu uspeha. Društvo snosi troškove zaposlenih koji se odnose na zdravstveno osiguranje, penzijsko osiguranje, osiguranje od nezaposlenosti i slično. Ovi iznosi se iskazuju u bilansu uspeha u okviru troškova zarada.

Troškovi penzija i ostalih naknada nakon penzionisanja

Iznosi naknada zaposlenim priznaju se kao trošak zarada u bilansu uspeha.

Svi zaposleni u Društvu deo su penzionog plana Republike Srbije. Svi doprinosi koji su obavezni po penzionom planu Vlade se iskazuju se kao trošak u periodu kada nastanu. Društvo u redovnom toku poslovanja vrši plaćanja poreza i doprinosa u ime svojih zaposlenih.

Društvo nije uključeno u druge oblike penzijskih planova i nema nikakvih obaveza po ovim osnovama.

Otpremnine

Otpremnine se isplaćuju pri raskidu radnog odnosa pre datuma redovnog penzionisanja ili kada zaposleni prihvati sporazumni raskid radnog odnosa kao višak radne snage u zamenu za otpremninu. U skladu sa odredbama Zakona o radu, Društvo ima obavezu da zaposlenom isplati otpremninu prilikom odlaska u penziju u iznosu dve prosečne bruto zarade ostvarene u Republici Srbiji prema poslednjem objavljenom podatku Republičkog organa za poslove statistike u mesecu koji prethodi mesecu odlaska u penziju. Otpremnine koje dospevaju u razdoblju dužem od 12 meseci nakon datuma bilansa svode se na sadašnju vrednost.

Naknade rukovodstvu

Naknade koje se isplaćuju rukovodstvu Društva, u toku redovnog radnog vremena, mogu da obuhvataju zarade po ugovoru i bonus za izvršenje koji se utvrđuje u skladu sa ostvarenim rezultatima poslovanja.

3.21 Porez na dobit

Porez na dobitak predstavlja iznos koji se obračunava i plaća u skladu sa propisima o oporezivanju Republike Srbije. Konačni iznos obaveze poreza na dobitak utvrđuje se primenom poreske stope od 15% na poresku osnovicu utvrđenu u poreskom bilansu Društva. Poreska osnovica prikazana u poreskom bilansu uključuje dobitak prikazan u zvaničnom bilansu uspeha koji se koriguje za stalne i privremene razlike koje su definisane propisima o oporezivanju porezom na dobit Republike Srbije.

Gubitak utvrđen u poreskom bilansu tekućeg perioda mogu se koristiti za umanjeње poreske osnovice budućih obračunskih perioda, ali ne duže od 5 godina.

Odloženi porez

Odloženi porez na dobitak se obračunava korišćenjem metode utvrđivanja obaveza prema bilansu stanja, za privremene razlike u skladu sa poreskim propisima u Republici Srbiji. Odložene poreske obaveze se priznaju za sve oporezive privremene razlike, dok se odložena poreska sredstva priznaju u meri u kojoj je verovatno da će oporezivi dobiti biti raspoloživi za korišćenje odbitnih privremenih razlika.

Odloženi porez se obračunava po poreskim stopama za koje se očekuje da će se primenjivati u periodu kada se sredstvo realizuje ili obaveza izmiruje. Odloženi porez se evidentira na teret ili u korist bilansa uspeha, osim kada se odnosi na pozicije koje se evidentiraju direktno u korist ili na teret kapitala, i u tom slučaju se odloženi porez takođe raspoređuje u okviru kapitala.

3.22 Prihodi i rashodi

Prihodi od prodaje robe, proizvoda i izvršenih usluga priznaju se u bilansu uspeha pod uslovom da su svi rizici i koristi prešli na kupca. Prihodi od prodaje se evidentiraju u momentu isporuke robe i proizvoda ili izvršenja usluge. Prihodi se iskazuju po fakturnoj vrednosti, umanjenoj za odobrene popuste i porez na dodatu vrednost.

Prihodi od usluga priznaju se prema stepenu dovršenosti usluga. Procena stepena dovršenosti vrši se na osnovu srazmere nastalih troškova i ukupno projektovanih troškova za izvršenje tih usluga.

Rashodi se obračunavaju po načelu uzročnosti prihoda i rashoda.

U poslovnoj godini se priznaju svi prihodi i rashodi koji se odnose na poslovnu godinu bez obzira na datum njihove naplate odnosno isplate.

MSFI 15 zamenjuje MRS 11 Ugovori o izgradnji, MRS 18 Prihodi i ostala relevantna tumačenja. Novi standard je ustanovio model od „pet koraka“ u računovodstvenom obuhvatanju prihoda koji proističu iz ugovora sa kupcima. MSFI 15 koristi model od pet koraka kako bi odredio kada priznati prihod i u kom iznosu.

Model pet koraka:

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

Prilikom prelaska na primenu ovog standarda moguće je izabrati dva pristupa:

- potpuna retrospektivna primena u okviru koje se MSFI 15 primenjuje na svaki prethodni izveštajni period, pri čemu se uporedni podaci koriguju; ili

- metod kumulativnog efekta u okviru koga se kumulativni efekat prve primene standarda priznaje kao korekcija neraspoređene dobiti na dan 1. januara 2020. godine, pri čemu se uporedni podaci ne koriguju.

Društvo je usvojilo MSFI 15 korišćenjem modifikovanog retrospektivnog metoda na datum 1. Januara 2021. godine, koji podrazumeva da se kumulativni efekat primene MSFI 15 prizna u početnom stanju neraspoređene dobiti. S tim u vezi, uporedni podaci nisu korigovani, i prikazani su u skladu sa MRS 11, MRS 18 i ostalim relevantnim tumačenjima. Ovaj metod podrazumeva da

su važeći (aktivni) ugovori na dan 1. januara 2020. godine računovodstveno obuhvaćeni kao da su od početka važenja bili priznati u skladu sa MSFI 15.

MSFI 15 “Prihodi od ugovora sa kupcima” ima značajan uticaj na to kako i kada priznati prihode, kao i na odlaganje prihoda na buduće periode. Prema navedenom modelu, prihod je potrebno priznati kada Društvo prenese kontrolu nad dobrima ili uslugama na korisnika u iznosu na koji je Društvo odredilo da ima pravo. U zavisnosti od ispunjenosti kriterijuma prihod se priznaje:

- u periodu vremena, na način koji prikazuje performanse entiteta
- u trenutku, kada se kontrola prenese na korisnika

Primena MSFI 15 zahteva od rukovodstva da vrši procene koje utiču na utvrđivanje visine prihoda kao i

vremenskog rasporeda priznavanja prihoda od ugovora sa kupcima.

One uključuju:

- utvrđivanje momenta ispunjavanja obaveza izvršenja; i
- određivanje transakcione cene koja je alocirana na iste.

Procena efekta prve primene usvajanje MSFI 15 nije značajno uticalo priznavanje poslovnih prihoda, a kako je obelodanjeno u nastavku napomene, niti je rezultiralo u korekciji neraspoređenog dobitka i priznavanju ugovorne imovine/obaveza na dan 1. januara 2021. godine. Rashod predstavlja smanjenje ekonomskih koristi u toku obračunskog perioda u obliku odliva ili potrošnje imovine ili stvaranja obaveza koji dovodi do smanjenja dobiti Društva.

Prihodi i rashodi se klasifikuju kao poslovni prihodi i rashodi, finansijski prihodi i rashodi i drugi prihodi i rashodi.

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

Gubici uključuju, na primer, one koji su posledica katastrofa, kao što su požar i poplava, ali i one koji su proizašli iz prodaje dugoročnih sredstava. Definicija rashoda, takođe, uključuje nerealizovane gubitke, na primer, one proizašle iz efekata porasta kurseva strane valute u vezi sa zaduživanjima preduzeća u toj valuti. Kada se gubici priznaju u bilansu uspeha, prikazuju se posebno, zbog toga što je saznanje o njima korisno pri donošenju ekonomskih odluka. Gubici se obično prikazuju na neto osnovi, nakon umanjenja za odgovarajuće prihode.

3.23. Finansijski instrumenti

Finansijski instrumenti se inicijalno vrednuju po fer vrednosti uvećanoj za troškove transakcija koji su direktno pripisivi nabavci ili emitovanju finansijskog sredstva ili finansijske obaveze, izuzev finansijskih sredstava i finansijskih obaveza koje se vrednuju po fer vrednosti kroz bilans uspeha, kod kojih se ovi troškovi direktno priznaju u okviru bilansa uspeha.

Finansijska sredstva i obaveze se priznaju u bilansu stanja od momenta kada je Društvo ugovornim odredbama vezano za instrument.

Rukovodstvo vrši klasifikaciju finansijskih sredstava u momentu inicijalnog priznavanja. Klasifikacija zavisi od svrhe za koju su finansijska sredstva pribavljena, odnosno poslovnog modela upravljanja u okviru koga se drže, kao i karakteristika ugovorenih novčanih tokova.

U skladu sa MSFI 9 „Finansijski instrumenti“, finansijska sredstva se klasifikuju u sledeće kategorije:

- finansijska sredstva koja se vrednuju po amortizovanoj vrednosti;
- finansijska sredstva koja se vrednuju po fer vrednosti kroz ostali rezultat (kapital); i
- finansijska sredstva koja se vrednuju po fer vrednosti kroz bilans uspeha.

3.24. Finansijska sredstva

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

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

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

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

poslovnog modela na osnovu kojeg se upravlja finansijskim sredstvom;

b) karakteristika ugovorenih novčanih tokova finansijskog sredstva ("SPPI" test - Solely Payments of Principal and Interest).

Procena poslovnog modela na osnovu kojeg se upravlja finansijskim sredstvima je ključna za klasifikaciju finansijskih sredstava. Poslovni model se utvrđuje na nivou koji odražava kako se upravlja grupom finansijskih sredstava da bi se postigao određeni poslovni cilj.

3.25. Finansijske obaveze

Finansijske obaveze se klasifikuju u dve kategorije za odmeravanje:

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

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

Reklasifikacija finansijskih obaveza nije dozvoljena.

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

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

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

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

Priznavanje obezvređenja finansijskih sredstava koji se odmeravaju po amortizovanoj vrednosti ili fer vrednosti kroz ukupni ostali rezultat (FVOCI) vrši se na osnovu obezvređenja po očekivanom kreditnom gubitku (Expected credit loss).

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

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

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

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

Očekivani kreditni gubitak za 12 meseci se računa tako što se verovatnoća nastanka neispunjenja po sredstvu (default) u narednih 12 meseci, množi sa ukupnim očekivanim kreditnim gubitkom (tokom celog trajanja sredstva) koji bi nastao kao rezultat neispunjenja, bez obzira kada će se gubici desiti. Dakle, 12-mesečni očekivani kreditni gubici predstavljaju očekivane kreditne gubitke za celo trajanje sredstva koji su očekivani da će se desiti kao posledica mogućih neispunjenja u narednih 12 meseci od pribavljanja ili datuma izveštavanja.

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

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

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

Društvo računa očekivani kreditni gubitak na sledeći način:

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

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

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

3.26. Naknade zaposlenima

Društvo primenjuje MRS 19 „*Naknade zaposlenima*“ za priznavanje, merenje i obelodanjivanje obaveza po osnovu:

- kratkoročnih naknada zaposlenima,
- naknada po osnovu odsustva,
- naknada po osnovu otpremnina,
- obaveza iz definisanih planova (ako postoje),
- drugih dugoročnih naknada zaposlenima.

Kratkoročne naknade uključuju zarade, naknade zarada, naknade za godišnji odmor, bonus programe koji dospevaju u roku do 12 meseci, naknade za prevoz, topli obrok i druga slična davanja.

Dugoročne naknade uključuju jubilarne nagrade, dugoročne bonuse i druge obaveze koje se ne očekuju da budu isplaćene u roku od 12 meseci.

Otpremnine se priznaju kada Društvo ima formalni plan i ne postoji realna mogućnost povlačenja takvog plana, u skladu sa MRS 19.

Društvo obračun i priznavanje naknada zaposlenima vrši u skladu sa zahtevima MRS 19 „*Naknade zaposlenima*“ i relevantnim propisima Republike Srbije (Zakon o radu, Zakon o porezu na dohodak građana i Zakon o doprinosima za obavezno socijalno osiguranje).

Naknade zaposlenima uključuju kratkoročne naknade (bruto zarade, porezi i doprinosi, naknade za prevoz, ishranu i druga primanja u skladu sa internim aktima), dugoročne naknade, kao i otpremnine u slučaju prestanka radnog odnosa.

Društvo na dan 31.12.2025. zapošljava u proseku 14 zaposlenih, uglavnom mlađe starosne strukture, te obaveze po osnovu dugoročnih naknada (jubilarne nagrade, dugoročne naknade, obaveze po osnovu otpremnina i dr.) nemaju materijalni značaj i ne zahtevaju obračun aktuarske procene u skladu sa MRS 19. Na osnovu procene menadžmenta i relevantnih podataka, ove obaveze se smatraju nematerijalnim i bez značajnijeg uticaja na finansijske izveštaje. Društvo nema

definisane planove naknada po osnovu definisanih primanja niti druge penzione programe u smislu MRS 19. Sve naknade zaposlenima isplaćuju se kao kratkoročne i priznavanje troškova vrši se u periodu na koji se odnose.

Na dan izveštavanja, ne postoje neizmirene obaveze, sporovi niti potencijalne obaveze prema zaposlenima koje bi imale značajan uticaj na finansijske izveštaje Društva

3.27. Transakcije i salda sa povezanim stranama – MRS 24

Društvo je izvršilo procenu u skladu sa MRS 24 i utvrdilo da nema povezana lica, niti je tokom godine bilo kakvih transakcija sa povezanim stranama.

3.28. Korišćenje procenjivanja

Sastavljanje finansijskih izveštaja u skladu sa primenjenim okvirom za izveštavanje zahteva od rukovodstva korišćenje najboljih mogućih procena i razumnih pretpostavki, koje imaju efekta na prezentirane vrednosti sredstava i obaveza, kao i rashoda i rashoda u toku izveštajnog perioda.

Ove procene i pretpostavke su zasnovane na prethodnom iskustvu, kao i različitim informacijama raspoloživim na dan sastavljanja finansijskih izveštaja, a koje deluju realno i razumno u datim okolnostima. Na bazi ovih informacija se formira pretpostavka o vrednosti sredstava i obaveza, kojuni je moguće neposredno potvrditi na bazi drugih informacija. Stvarna vrednost sredstava i obavezamože da odstupa od vrednosti koja je procenjena na ovaj način.

Procene, kao i pretpostavke na osnovu kojih su procene izvršene, su predmet redovnih provera. Revidirane računovodstvene procene se prikazuju za period u kojem su revidirane, u slučaju da procenaima uticaj samo na dati period, ili za period u kojem su revidirane i za buduće periode, u slučaju da revidiranje utiče na tekući i na buduće periode.

Informacije o oblastima kod kojih je stepen procene najveći i koje mogu imati najznačajniji efekat na iznose priznate u finansijskim izveštajima Društva, date su u okviru sledećih napomena:

Koristan vek trajanja nekretnina, postrojenja i opreme:

- Nematerijalna imovina i nekretnine, postrojenja i oprema se amortizuju tokom njihovog korisnog veka upotrebe.
- Obračun amortizacije i stope amortizacije su zasnovane na projektovanom korisnom veku trajanja nekretnina, postrojenja i opreme i nematerijalnih ulaganja. Jednom godišnje Društvo procenjuje ekonomski vek na osnovu trenutnih predviđanja. U izveštajnom periodu nije bilo promene korisnog veka upotrebe stalnih sredstava

Odložena poreska sredstva

Odložena poreska sredstva priznaju se na sve neiskorišćene poreske kredite i poreske gubitke do mere do koje je izvesno da je nivo očekivanih budućih oporezivih dobitaka dovoljan da se neiskorišćeni poreski krediti i poreski gubici mogu iskoristiti. Značajna procena od strane

rukovodstva Društva je neophodna da bi se utvrdio iznos odloženih poreskih sredstava koja se mogu priznati, na osnovu perioda nastanka i visine budućih oporezivih dobitaka i strategije planiranja poreske politike.

3.29. Načelo stalnosti poslovanja (“going concern“)

Finansijski izveštaji su pripremljeni u skladu sa načelom stalnosti poslovanja (“going concern” konceptom), koji podrazumeva da će Društvo nastaviti da posluje u doglednoj budućnosti.

Društvo ima pozitivan kapital na dan 31.12.2023. godine u iznosu od RSD 86.173 hiljada (31.12.2022. godine: RSD 62.676) i pozitivan neto obrtni kapital na dan 31.12.2023. U toku 2023 godine Društvo ostvarilo neto dobitak u iznosu od 41.984 RSD hiljada. Procena rukovodstva je da će u narednom periodu biti u mogućnosti da uredno otplati sve dospele obaveze.

Na osnovu gore navedenog, rukovodstvo Društva smatra da Društvo ima održivo poslovanje u skladu sa načelom stalnosti poslovanja.

3.30. Naknadno ustanovljene greške

Ispravka naknadno ustanovljenih materijalno značajnih grešaka vrši se preko računa neraspoređene dobiti iz ranijih godina, odnosno neraspoređenog gubitka ranijih godina na način utvrđen MRS 8 Računovodstvene politike, promene računovodstvenih procena i greške.

Materijalno značajnom greškom smatra se greška koja u pojedinačnom iznosu ili u kumulativnom iznosu sa ostalim greškama za više od 2% menja oporezivu dobit odnosno gubitak iskazan u poreskom bilansu. Naknadno ustanovljene greške koje nisu materijalno značajne ispravljaju se na teret rashoda, odnosno u korist prihoda perioda u kome su identifikovane.

3.31. Upravljanje finansijskim rizicima

Faktori finansijskog rizika

Društvo je u svom redovnom poslovanju u različitom obimu izloženo određenim finansijskim rizicima i to: Tržišnim rizicima, Riziku likvidnosti, Kreditnom riziku. Upravljanje rizicima u Društvu je usmereno na nastojanje da se u situaciji nepredvidivosti finansijskih tržišta, potencijalni negativni uticaji na finansijsko poslovanje Društva svedu na minimum. Rukovodstvo Društva identifikuje i procenjuje finansijske rizike i definiše načine zaštite od rizika.

Upravljanje rizicima u Društvu je usmereno na minimiziranje potencijalnih negativnih uticaja na finansijsko stanje i poslovanje Društva u situaciji nepredvidivosti finansijskih tržišta.

Tržišni rizik

Tržišni rizik se odnosi na rizik da određene promene tržišnih cena, kao što su promene kurseva stranih valuta promena kamatnih stopa, mogu da utiču na visinu prihoda Društva ili vrednost njegovih finansijskih instrumenata. Zadatak upravljanja tržišnim rizicima jeste da se upravlja i kontroliše izloženost tržišnim rizicima u okviru prihvatljivih pokazatelja, uz optimizaciju prinosa Društva

Devizni rizik

Društvo je izloženo riziku od promene kursa stranih valuta prilikom poslovanja u zemlji i inostranstvu, a koji proističe iz poslovanja sa različitim valutama, prvenstveno EUR. Devizni rizik nastaje u slučajevima neusklađenosti finansijskih sredstava i obaveza izraženih u stranoj valuti ili sa valutnom klauzulom. U meri u kojoj je to moguće, Društvo minimizira devizni rizik kroz minimiziranje otvorene devizne pozicije.

Kamatni rizik

Društvo je izloženo riziku promene kamatnih stopa na sredstvima i obavezama kod kojih je kamatna stopa varijabilna. Ovaj rizik zavisi od finansijskog tržišta i Društvo nema na raspolaganju instrumente kojima bi ublažilo njegov uticaj.

Rizik likvidnosti

Rizik likvidnosti je rizik da Društvo neće biti u mogućnosti da finansira sredstva odgovarajućim izvorima finansiranja sa stanovišta rokova i stopa i rizik nemogućnosti da se sredstvo realizuje po razumnoj ceni u odgovarajućem vremenskom okviru.

Društvo upravlja likvidnošću sa ciljem da osigura da izvori finansiranja budu raspoloživi za izmirenje obaveza u trenutku njihovog dospeća. Društvo neprekidno procenjuje rizik likvidnosti identifikovanjem i praćenjem promena u izvorima finansiranja potrebnim za ispunjenje poslovnih ciljeva Društva, a u skladu sa poslovnom strategijom Društva.

Kreditni rizik

Kreditni rizik je rizik nastanka finansijskih gubitaka Društva kao rezultat kašnjenja klijenata ili druge ugovorne strane u izmirivanju ugovornih obaveza. Kreditni rizik se prvenstveno vezuje za izloženost Društva po osnovu gotovine i gotovinskih ekvivalenata, depozita u bankama i finansijskim institucijama, investiranja u hartije od vrednosti, potraživanja od pravnih i fizičkih lica i preuzetih obaveza.

Društvo je izloženo kreditnom riziku i obezbeđenje od kreditnog rizika uspostavljeno je preduzimanjem određenih mera i aktivnosti na nivou Društva. Neizmirena salda kupaca se redovno prate, a prodaja glavnim kupcima je uglavnom obezbeđena.

Upravljanje rizikom kapitala

U postupku upravljanja rizikom kapitala, rukovodstvo Društva ima za cilj očuvanje mogućnosti da posluje po principu stalnosti poslovanja, istovremeno maksimizirajući prinose vlasnicima i drugim interesnim grupama putem optimizacije odnosa duga i kapitala. Rukovodstvo Društva pregleda strukturu kapitala na godišnjoj osnovi.

Društvo analizira kapital kroz pokazatelj zaduženosti. Ovaj pokazatelj izračunava se kao odnos neto zaduženosti i ukupnog kapitala. Neto zaduženost se obračunava tako što se ukupne finansijske obaveze (kratkoročne i dugoročne) umanje za gotovinu i gotovinske ekvivalente. Ukupan kapital predstavlja zbir svih kategorija kapitala prikazanih u bilansu stanja i neto zaduženosti.

4. NEMATERIJALNA IMOVINA

U hiljadama dinara

	Patenti, licence i softveri	Ostala nematerijalna imovina	Nematerijalna imovina u pripremi	Avansi za nematerijalnu imovinu	Ukupno
1. Nabavna vrednost na početku godine	3.227				3.227
2. Povećanja - nove nabavke	2.984				2.984
3. Nabavna vrednost na kraju godine	5.650				5.650
4. Ispravka vrednosti na početku godine	1.612				1.612
5. Amortizacija	1.476				1.476
6. Ispravka vrednosti na kraju godine	2.528				2.528
7. Sadašnja vrednost 31.12.2025.	3.122				3.122
8. Sadašnja vrednost 31.12.2024.	1.615				1.615

Prema računovodstvenim politikama, obračun amortizacije nematerijalnih ulaganja vrši se primenom proporcionalne metode, a osnovica je nabavna vrednost.

Knjigovodstveno stanje nematerijalnih ulaganja na dan 31.12.2025. godine je usaglašeno sa stvarnim stanjem utvrdjenim popisom izvršenim na dan 31.12.2025. godine.

5. NEKRETNINE, POSTROJENJA I OPREMA

U hiljadama dinara

	Zemljište	Građevinski objekti	Postrojenja i oprema	Zakupi (MSFI 16)	Avansi za osnovna sredstva	Ukupno
1. Nabavna vrednost na početku godine			14.732	9.263		23.995
2. Nove nabavke i naknadna povećanja			7.972			7.972
3. Nabavna vrednost na kraju godine			22.704	9.263		31.967
4. Ispravka vrednosti na početku godine			9.187	4.626		13.813
5. Amortizacija			3.166	2.880		6.046
6. Otudjenja i rashodovanje						
7. Ispravka vrednosti na kraju godine			12.353	7.506		19.859
8. Sadašnja vrednost 31.12.2025.			10.351	1.757		12.108
10. Sadašnja vrednost 31.12.2024.			10.183			10.183

Nekretnine, postrojenja i oprema vrednuju se po nabavnoj vrednosti.

Prema računovodstvenim politikama, obračun amortizacije nekretnina, postrojenja i opreme vrši se primenom proporcionalne metode, a osnovica je nabavna vrednost.

Knjigovodstveno stanje osnovnih sredstava na dan 31.12.2025. godine je usaglašeno sa stvarnim stanjem utvrđenim popisom izvršenim na dan 31.12.2025. godine.

Društvo je primenilo standarad MSFI 16 od 01.01.2021. godine. Nije bilo uticaja novog standarda na ranije finansijske izveštaje.

Društvo je takođe uradilo procenu fer vrednosti osnovnih sredstava, postrojenja i opreme za 204 inventarskih stavki. Za utvrđivanje fer vrednosti primenjen je troškovni pristup, konkretno metod zamenske vrednosti umanjene za amortizaciju Depreciated Replacement Cost, u skladu sa MSFI 13 i međunarodno prihvaćenim standardima procene IVS 2022.

6. OSTALI DUGOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI I OSTALA DUGOROČNA POTRAŽIVANJA

U hiljadama dinara

	31. decembra 2025.	31. decembra 2024.
1. Ostali dugoročni finansijski plasmani	293	293
2. UKUPNO:	293	293

Ostali dugoročni finansijski plasmani odnose se na položeni depozit kod banke na ime obezbeđenje izvršenja transakcija po osnovu ugovora o transferu novca.

7. ODLOŽENA PORESKA SREDSTVA

U hiljadama dinara

	31. decembra 2025.	31. decembra 2024.
1. Razlike između vrednosti imovine i njene poreske osnovice	160	160
2. UKUPNO	160	160

8. ZALIHE

U hiljadama dinara

	31. decembar 2025.	31. decembar 2024.
1. Dati avansi za robu i usluge	31.585	15.398
2. Ukupno	31.585	15.398

Pregled najznačajnijih datih avansa na dan 31.12.2025. godine:

GORAN ŠOPIĆ PREDUZETNIK TRGOVINSKA RADNJA I MENJAČNICA GONZO BEOGRAD	5,468
PREDUZEĆE ZA TRGOVINU NA VELIKO I MALO VIP SISTEM DOO BEOGRAD	3,090
[NIJE DEFINISANO]	3,070
PREDUZEĆE ZA TRGOVINU NA VELIKO I MALO VIP SISTEM DOO BEOGRAD	2,274
ELEKTROKORONA DOO ZA PROIZVODNJU, TRGOVINU I USLUGE NOVI SAD	1,607
DARKO BUGARSKI PR MENJAČNICA KING SI 02 OBRENOVAC	983
AZIZ TAHIROVIĆ PR, SZR I MENJAČNICA ZIKO, SJENICA	821
SEAD HAMZAGIĆ PR MENJAČNICA CASH ONE TUTIN	806
MILE MACURA PR MENJAČNICA PRO MONET BEOGRAD	776
GORAN ŠOPIĆ PREDUZETNIK TRGOVINSKA RADNJA I MENJAČNICA GONZO BEOGRAD	702
[NIJE PRONAĐENO - 20275]	586
TR I MENJAČNICA VIKING DEJAN JEVTIĆ PR KUSIĆE	551
SLAĐANA KOSTIĆ PREDUZETNIK MENJAČNICA REDS POŽAREVAC	475
Ostali	10,376
Ukupno:	31,585

Dati avansi su usaglašeni u ukupnom iznosu od što iznosi 100 % u odnosu na ukupno iskazane avanse u finansijskom izveštaju.

9. POTRAŽIVANJA PO OSNOVU PRODAJE

U hiljadama dinara

	31. decembra 2025.	31. decembra 2024.
1. Kupci u zemlji	61	40
2. Kupci u inostranstvu	1.435	1.918
3. UKUPNO	1.496	1.958

Dana 31.12.2025. Društvo je poslalo izvode otvorenih stavki kupcima.

10. OSTALA KRATKOROČNA POTRAŽIVANJA

U hiljadama dinara

	31. decembra 2025.	31. decembra 2024.
1. Potraživanja od zaposlenih	979	1.362
2. Potraživanja za više plaćen porez na dobitak	1.484	652
3. Potraživanje za prihode po posebnim propisima	13.143	10.531
4. Ostala kratkoročna potraživanja	281	280
5. UKUPNO	15.887	12.827

Potraživanja iz specifičnih poslova u iznosu od 13.143 hiljada dinara odnose se na nenaplaćena potraživanja od principala za iznos glavnice a po osnovu izvršenog transfera novca.

Pregled najznačajnijih potraživanja za prihode po posebnim propisima na dan 31.12.2025. godine:

NIKOLINA VOJVODIĆ PR KNJIGOVODSTVENE USLUGE I AUTO SERVIS N - BIRO INĐIJA	1,236
SVETLANA IGNJATOVIĆ PR MENJAČNICA LOYAL ARANĐELOVAC	662
SAMOSTALNA MENJAČNICA OSA DRAGANA TANASKOVIĆ PR, ZRENJANIN	645
DOO PROMONETA RUMA	539
IVANA SMILJKOVIĆ PR MENJAČNICA IVA 0103 PANČEVO	520
RADMILA PETROVIĆ PREDUZETNIK, MENJAČNICA, PRINT-SKENIRANJE I FOTOKOPIRANJE KRALJ SVILAJNAC	518
ALTA PAY GROUP DOO BEOGRAD	490
Uroš menjačnice doo Beograd-Novi Beograd	453
MILE MACURA PR MENJAČNICA PRO MONET BEOGRAD	388
VLADIMIR STANIĆ PR MENJAČNICA BIROF KRUŠEVAC	371
LEPOSAVA CVETKOVIĆ PR JUVELIRNICA I MENJAČNICA BUTTERFLY KRUŠEVAC	358
SAMOSTALNA RADNJA MENJAČNICA TRI OKS GORAN STEPIĆ PREDUZETNIK POŽAREVAC	352
DARKO KOPRIVICA PR, STR-MENJAČNICA VENERA, BEOGRAD (RAKOVICA)	321
Privredno društvo za trgovinu i usluge MK - PROSRB d.o.o. Prokuplje	309
IVAN NASTIĆ PR ZLATARA ICA KLADOVO	280
MENJAČNICA GRUBER-M MARKO GRUBJEŠIĆ PREDUZETNIK ŠABAC	262
GORDANA JANKOVIĆ PR MENJAČNICA DOLAR PAY BEOGRAD (ZEMUN)	257
GORAN ŠOPIĆ PREDUZETNIK TRGOVINSKA RADNJA I MENJAČNICA GONZO BEOGRAD	255
PREDUZEĆE ZA TRGOVINU NA VELIKO I MALO VIP SISTEM DOO BEOGRAD	246
DARKO BUGARSKI PR MENJAČNICA KING SI 02 OBRENOVAC	224
SAVO GOJKOVIĆ PR MENJAČNICA MILIJARDA BEOGRAD	223
PERIŠA PURIĆ PR ŠTAMPARIJA KLEO ŠTAMPA BEOGRAD	215
IGOR KITANOVIĆ PREDUZETNIK, TRGOVINSKO PROIZVODNO USLUŽNO GRAĐEVINSKA RADNJA RAFAELO-I.K. SURDULICA	215
ELDORADO EXCHANGE DOO NOVI SAD	212

SAMOSTALNA MENJAČNICA EURO MANEX VLADAN ĐOKIĆ PR, BOLEČ	198
Ostali	3,398
Ukupno	13,143

11. KRATKOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI

U hiljadama dinara

	31. decembra 2025.	31. decembra 2024.
1. Ostali kratkoročni finansijski plasmani	62.111	82.487
2. UKUPNO	62.111	82.487

Kratkoročni finansijski plasmani su usaglašeni u potpunosti sa poveriocem i odnosi se na oročena sredstva kod domaće banke.

12. GOTOVINA I GOTOVINSKI EKVIVALENTI

U hiljadama dinara

	31. decembra 2025.	31. decembra 2024.
1. Dinarski poslovni računi	35.586	5.837
2. Devizni poslovni računi	137.749	16.158
3. Ostala novčana sredstva	2.440	15.578
4. UKUPNO	175.775	37.573

13. KRATKOROČNA AKTIVNA VREMENSKA RAZGRANIČENJA

U hiljadama dinara

	31. decembra 2025.	31. decembra 2025.
1. Unapred plaćeni troškovi	17	17
2. Ostala aktivna vremenska razgraničenja	220	1.113
3. UKUPNO	237	1.130

14. KAPITAL

U hiljadama dinara

	31. decembra 2025.	31. decembra 2024.
1. Udeli u društvu sa ograničenom odgovornošću	41.745	41.745
2. Ostali kapital		
3. Svega osnovni kapital	41.745	41.745
4. Revalorizacija rezerve opreme	5.867	
5. Neraspoređeni dobitak ranijih godina	41.346	9.134
6. Neraspoređeni dobitak tekuće godine	24.260	32.212
7. Svega neraspoređeni dobitak	65.606	41.346
8. UKUPNO	113.218	83.091

Osnivači Društva na dan 31.12.2025. godine su :

1. Vid Narić 63% udela u Društvu: upisan 25.680.726,26, uplaćen 25.680.726,26, nenovčani 618.750,00
2. Ivan Nikitović 13,01% vlasništva u Društvu; upisan 5.431.050,057, uplaćen 5.431.050,57
3. Dejan Stanojević 9,99% vlasništva u Društvu: upisan 4.170.345,53, uplaćen 4.170.345,53
4. Branko Bajić 7% udela u Društvu: upisan 2.922.164,03, uplaćen 2.922.164,03
5. Ivan Jocić 7% udela u Društvu: upisan 2.922.164,03, uplaćen 2.922.164,03

15. DUGOROČNE OBAVEZE

U hiljadama dinara

	31. decembra 2025.	31. decembra 2024.
1. Dugoročne obaveze po osnovu lizinga		1.753
2. Ostale dugoročne obaveze	1.173	1.170
3. UKUPNO	1.173	2.923

Dugoročne obaveze su usaglašene u potpunosti sa poveriocima.

16. ODLOŽENE PORESKE OBAVEZE

U hiljadama dinara

	31. decembra 2025.	31. decembra 2024.
1. Razlika između vrednosti imovine i poreske osnovice	39	39
2. UKUPNO	39	39

17. KRATKOROČNE FINANSIJSKE OBAVEZE

U hiljadama dinara

	31. decembra 2025.	31. decembra 2024.
1. Deo dugoročnih kredita i zajmova koji dospeva do jedne godine	1.757	3.510
2. UKUPNO	1.757	3.510

18. PRIMLJENI AVANSI, DEPOZITI I KAUCIJE

U hiljadama dinara

	31. decembra 2025.	31. decembra 2024.
1. Primljeni avansi	145.863	22.612
2. UKUPNO	145.863	22.612

Pregled najznačajnijih primljenih avansa na dan 31.12.2025. godine:

Kwikpay Limited Liability Company	109,206
RIA Financial Services	34,823
Ostali	1,834
Ukuono:	145,863

Primljeni avansi, depoziti i kaucije su usaglašeni u potpunosti sa poveriocima.

19. OBAVEZE IZ POSLOVANJA

U hiljadama dinara

	31. decembra 2025.	31. decembra 2024.
1. Dobavljači u zemlji	10.362	8.851
2. Dobavljači u inostranstvu	151	157
3. ostale obaveze iz poslovanja	812	959
4. UKUPNO	11.325	9.967

Pregled najznačajnijih dobavljalča u zemlji na dan 31.12.2025. godine:

OGNJEN MANIĆ PR MANE SOFT	2,500
ALTA PAY GROUP DOO BEOGRAD	1,107
GORAN ŠOPIĆ PREDUZETNIK TRGOVINSKA RADNJA I MENJAČNICA GONZO BEOGRAD	539
PREDUZEĆE ZA TRGOVINU NA VELIKO I MALO VIP SISTEM DOO BEOGRAD	414
ELDORADO EXCHANGE DOO NOVI SAD	398
DUNAV - UNION d.o.o. Beograd	371
MILE MACURA PR MENJAČNICA PRO MONET BEOGRAD	336
ALEKSANDAR KOVAČEVIĆ PR UPRAVLJANJE RAČUNARSKOM OPREMOM EXIMIUS BEOGRAD	183
ELEKTROKORONA DOO ZA PROIZVODNJU, TRGOVINU I USLUGE NOVI SAD	180
KHAOTICEN DOO, BEOGRAD (ZEMUN)	171
Comtrade System Integration d.	152
SAMOSTALNA RADNJA MENJAČNICA TRI OKS GORAN STEPIĆ PREDUZETNIK POŽAREVAC	145
Banka Poštanska štedionica, akcionarsko društvo, Beograd	144
SAMOSTALNA MENJAČNICA OSA DRAGANA TANASKOVIĆ PR, ZRENJANIN	135
OGNJEN STEPANOVIĆ PREDUZETNIK MENJAČNICA ZIP ŠABAC	118
SAMOSTALNO TRGOVINSKA RADNJA GAJA ALEKSANDAR GAJIĆ PR KRUŠEVAC	114
NIKOLINA VOJVODIĆ PR KNJIGOVODSTVENE USLUGE I AUTO SERVIS N - BIRO INDIJA	103
USLUŽNO-TRGOVINSKA RADNJA STRAIN DAVOR STRAINOVIĆ PR NEGOTIN	81
DOCUMENT STORAGE CENTER d.o.o. Beograd-Zemun	79
MENJAČNICA CENT BARIŠIĆ TATJANA PREDUZETNIK VRBAS	72
BEXEXPRESS DOO ŠABAC	72
MENJAČNICA GRUBER-M MARKO GRUBJEŠIĆ PREDUZETNIK ŠABAC	66
SEAD HAMZAGIĆ PR MENJAČNICA CASH ONE TUTIN	61
SRĐAN RADIĆ PR, STR MENJAČNICA TAČKA NOVI SAD	60
JAVNO PREDUZEĆE SRBIJAGAS NOVI SAD	59

PRIVREDNO DRUŠTVO ZA TRGOVINU I PRUŽANJE USLUGA DIPLOMAT PAY D.O.O. BEOGRAD-ZEMUN	58
PERIŠA PURIĆ PR ŠTAMPARIJA KLEO ŠTAMPA BEOGRAD	57
Ostali	2,586
Ukupno:	10,362

Društvo ima u potpunosti usaglašenost stanje sa dobavljačima.

20. OSTALE KRATKOROČNE OBAVEZE

U hiljadama dinara

	31. decembra 2025.	31. decembra 2024.
1. Ostale obaveze iz specifičnih poslovanja	26.230	37.329
2. Obaveze za PDV	9	3
3. UKUPNO	26.239	37.332

Pregled naznačajnijih obaveza iz specifičnih poslovanja na dan 31.12.2025. godine:

RIA Financial Services	4,788
Banka Poštanska štedionica, akcionarsko društvo, Beograd	4,152
ELDORADO EXCHANGE DOO NOVI SAD	1,859
DUNAV - UNION d.o.o. Beograd	1,550
GORAN ŠOPIĆ PREDUZETNIK TRGOVINSKA RADNJA I MENJAČNICA GONZO BEOGRAD	1,077
Privredno društvo za trgovinu i usluge MK - PROSRB d.o.o. Prokuplje	1,035
ĐORĐEVIĆ ĐORĐE PR, SAMOSTALNA TRGOVINSKA RADNJA I MENJAČNICA PIGA SMEDEREVSKA PALANKA	905
SAMOSTALNA RADNJA MENJAČNICA TRI OKS GORAN STEPIĆ PREDUZETNIK POŽAREVAC	860
ALTA PAY GROUP DOO BEOGRAD	848
ZORAN NEŠKOVIĆ PR MENJAČNICA NEW TEDDY VRŠAC	595
MENJAČNICA STEVANI 2 IGOR PLANIĆ PR KRALJEVO	585
NIKOLINA VOJVODIĆ PR KNJIGOVODSTVENE USLUGE I AUTO SERVIS N - BIRO INĐIJA	448
MENJAČNICA MLADENOVIĆ LJUBIŠA MLADENOVIĆ PR JAGODINA	445
JOVANKA POPOVIĆ PR AGENCIJA ZA MENJAČKE POSLOVE I TRGOVINU POPOVIĆ&MTM ŽAGUBICA	433
STR KOMISION MENJAČNICA KRALJ MILOVANOVIĆ IVAN PR UB	411
[NIJE PRONAĐENO – 20274]	410
SAMOSTALNO TRGOVINSKA RADNJA GAJA ALEKSANDAR GAJIĆ PR KRUŠEVAC	401
RUŽICA MANOJLOVIĆ PR MENJAČNICA ZEBEC SVILAJNAC	360
Ostali	5,066
Ukupno:	26,230

Ostale kratkoročne obaveze su usaglašene u potpunosti sa poveriocima.

21. KRATKOROČNA PASIVNA VREMENSKA RAZGRANIČENJA

U hiljadama dinara

	31. decembra 2025.	31. decembra 2024.
1. Unapred obračunati troškovi	3.160	4.150
2. UKUPNO	3.160	4.150

22. POSLOVNI PRIHODI

U hiljadama dinara

	31. decembra 2025.	31. decembra 2024.
1. Prihodi od prodaje proizvoda i usluga na domaćem tržištu	16.609	13.745
2. Prihodi od prodaje proizvoda i usluga na ino tržištu	65.275	84.045
3. Ostali poslovni prihodi		14
4. UKUPNO	81.884	97.804

Prihodi od prodaje usluga na domaćem i inostranom tržištu odnose se na prihode po osnovu ostvarene usluge za transfer novca. Društvo prihode priznaje u momentu izvršenja transakcije. Društvo je od 01.01.2021. primenilo MSFI 15 gde se poslovni prihodi iskazuju po neto principu, odnosno korigovan za troškove zastupničke provizije koje su se, u prethodnim izveštajnim periodima, iskazivale kao troškovi usluga. Iznos korekcije prihoda za 2021. godinu iznosi 36.677 hiljada dinara.

23. TROŠKOVI MATERIJALA, GORIVA I ENERGIJE

U hiljadama dinara

	31. decembra 2025.	31.. decembra 2024.
1. Troškovi materijala	572	1.585
2. Troškovi goriva i energije	213	386
3. Troškovi jednokratnog otpisa alata i inventara	45	52
4. UKUPNO	830	2.023

24. TROŠKOVI ZARADA, NAKNADA ZARADA I OSTALI LIČNI RASHODI

U hiljadama dinara

	31. decembra 2025.	31. decembra 2024.
1. Troškovi zarada i naknada zarada (bruto)	36.681	37.247
2. Troškovi poreza i doprinosa na zarade i naknade na teret poslodavca	5.612	5.713
3. Troškovi naknada po ugovoru o privremenim i povremenim poslovima	3.090	3.408
4. Troškovi naknada fizičkim licima po osnovu ostalih ugovora	1.722	620
5. Ostali lični rashodi naknade	937	3.601
6. UKUPNO	48.042	50.589

25. TROŠKOVI AMORTIZACIJE

U hiljadama dinara

	31. decembra 2025.	31. decembra 2024.
1. Troškovi amortizacije	5.900	6.428
2. UKUPNO	5.900	6.428

26. TROŠKOVI PROIZVODNIH USLUGA

U hiljadama dinara

	31. decembra 2025.	31. decembra 2024.
1. Troškovi usluga na izradi učinaka		236
2. Troškovi transportnih usluga	1.862	2.125
3. Troškovi usluga održavanja.	189	1.635
4. Troškovi zakupa	240	199
5. Troškovi reklame i propagande	672	281
6. Troškovi ostalih proizvodnih usluga	70	164
7. UKUPNO	3.033	4.640

27. NEMATERIJALNI TROŠKOVI

U hiljadama dinara

	31. decembra 2025.	31. decembra 2024.
1. Troškovi neproizvodnih usluga	16.056	10.761
2. Troškovi reprezentacije	1.876	4.161
3. Troškovi premije osiguranja	979	1.092

4. Troškovi platnog prometa	4.494	4.318
5. Troškovi članarina	113	109
6. Troškovi poreza i naknada	755	517
7. Ostali nematerijalni troškovi	516	1.044
8. UKUPNO	24.789	22.002

28. FINANSIJSKI PRIHODI

U hiljadama dinara

Naziv	31. decembra 2025.	31. decembra 2024.
1. Prihodi od kamata	1.270	254
2. Pozitivne kursne razlike i pozitivni efekti valutne klauzule	15.673	35.895
3. Ostali finansijski prihodi	28.768	2.459
4. UKUPNO	45.711	38.608

29. FINANSIJSKI RASHODI

U hiljadama dinara

	31. decembra 2025.	31. decembra 2024.
1. Rashodi kamata	303	594
2. Negativne kursne razlike i negativni efekti valutne klauzule	15.441	11.695
3. UKUPNO	15.744	12.289

30. OSTALI PRIHODI

U hiljadama dinara

	31. decembra 2025.	31. decembra 2024.
1. Ostali nepomenuti prihodi	1	2
2. UKUPNO:	1	2

31. OSTALI RASHODI

U hiljadama dinara

	31. decembra 2025.	31. decembra 2024.
1. Ostali nepomenuti rashodi	54	109
2. UKUPNO	54	109

32. NETO EFEKAT NA REZULTAT PO OSNOVU DOBITKA ILI GUBITKA POSLOVANJA KOJE SE OBUSTAVLJA, PROMENA RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA I ISPRAVKI GREŠAKA IZ RANIJIH GODINA

U hiljadama dinara

	31. decembra 2025.	31. decembra 2024.
1. Pozitivan neto efekat na rezultat po osnovu dobitka poslovanja koje se obustavlja, promena računovodstvenih politika i ispravki grešaka iz ranijih godina	199	177
2. UKUPNO: (1-2)	199	177

33. POTENCIJALNA SREDSTVA I OBAVEZE

Društvo nema datih garancija, jemstava niti bilo kakvih drugih potencijalnih obaveza.

Društvo ne vodi, niti se protiv Društva vodi ni jedan sudski spor.

34. POVEZANE STRANE

U skladu sa zahtevima MRS 24 „*Objavljivanje informacija o povezanim stranama*“, Društvo je obavezno da obelodani odnose, transakcije i iznose salda sa povezanim stranama, ukoliko takve transakcije postoje.

Društvo je izvršilo procenu u skladu sa definicijama povezanih strana iz MRS 24, koje obuhvataju:

- matična društva,
- zavisna i zajednička društva,
- pridružena društva,
- članove uprave i rukovodstva i njihove bliske članove porodice,
- pravna i fizička lica koja imaju kontrolu, zajedničku kontrolu ili značajan uticaj na Društvo.

Na dan 31.12.2025. Društvo nema povezana lica u smislu MRS 24, niti je tokom izveštajnog perioda obavljalo bilo kakve transakcije sa povezanim stranama, uključujući: kupovine ili prodaje dobara i usluga, pozajmice, garancije, prenose resursa, obaveza ili prava, kao ni bilo koje druge oblike transakcija koje bi zahtevale obelodanjivanje.

Društvo takođe nema odobrene pozajmice, avanse, garancije ili druge pogodnosti članovima uprave, rukovodstvu ili zaposlenima koji bi se, u smislu MRS 24, smatrali transakcijama sa povezanim stranama.

Na osnovu sprovedene analize, menadžment zaključuje da nema obaveze obelodanjivanja transakcija sa povezanim stranama, jer takve transakcije i odnosi ne postoje.

35. KONTROLA INSPEKCIJSKI ORGANA

U toku 2025. godine Društvo nije imalo kontrolu od strane poreskih organa, niti drugi organa.

36. DOGAĐAJI NAKON DATUMA BILASNA

Nakon datuma bilansa stanja 31.12.2025. nije bilo događaja koji iziskuju obelodanjivanje.

GODIŠNJI IZVEŠTAJ ZA 2025.



TransferNova

SADRŽAJ

<u>3</u>	<u>OSNOVNE INFORMACIJE</u>
<u>4</u>	<u>FINANSIJSKI POKAZATELJI</u>
<u>5</u>	<u>2023. GODINA U BROJKAMA</u>
<u>6</u>	<u>IZVEŠTAJ O POSLOVANJU</u>
<u>9</u>	<u>INFORMACIJE O FINANSIJSKOM REZULTATU</u>
<u>10</u>	<u>CILJEVI I POLITIKE VEZANE ZA UPRAVLJANJE RIZICIMA</u>
<u>11</u>	<u>USKLAĐENOST POSLOVANJA</u>
<u>13</u>	<u>IZLOŽENOST RIZIKU I RIZIČNI PROFIL PLATNE INSTITUCIJE</u>
<u>16</u>	<u>INFORMACIJE O ULAGANJIMA U CILJU ZAŠTITE ŽIVOTNE SREDINE</u>
<u>17</u>	<u>OSTALE INFORMACIJE OD ZNAČAJA</u>
<u>18</u>	<u>ZNAČAJNIJI DOGAĐAJI PO OKONČANJU POSLOVNE GODINE</u>
<u>19</u>	<u>PLANIRANI BUDUĆI RAZVOJ</u>

OSNOVNE INFORMACIJE

Naziv:	Transfernova doo Beograd
Adresa:	Kronštatska 5, Savski Venac
Mesto:	Beograd
Opština:	Savski Venac
Delatnost:	6419 - Ostalo monetarno posredovanje
Broj licence:	14.03.2017 IO NBS br. 37 i 06.06.2019 IO NBS br.48 i 10.08.2023 IO NBS br. 68
Matični broj:	21257419
PIB:	109867174
Email:	info@transfernova.com
Web strana:	www.transfernova.com
Generalni direktor:	Miloš Polovina
Revizorska kuća:	FINREVIZIJA D.O.O.
Kontakt telefon:	011 / 4230 - 201

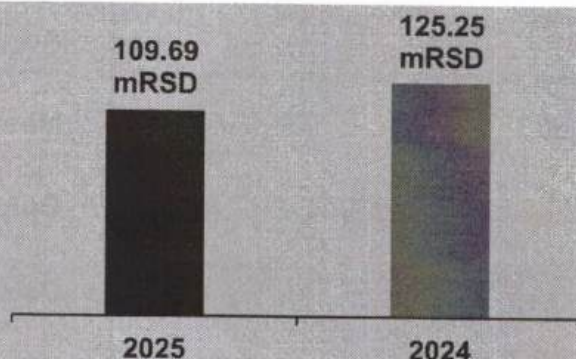
FINANSIJSKI POKAZATELJI

Pozitivno poslovanje tokom 2025. godine rezultiralo je izuzetnim finansijskim rezultatima*¹

12%

Pad ukupnih prihoda

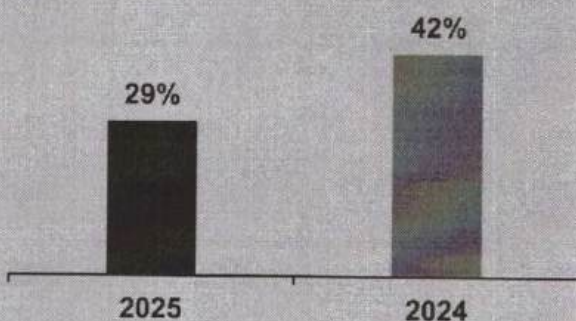
(uklj. poslovne i finansijske prihode)



29%

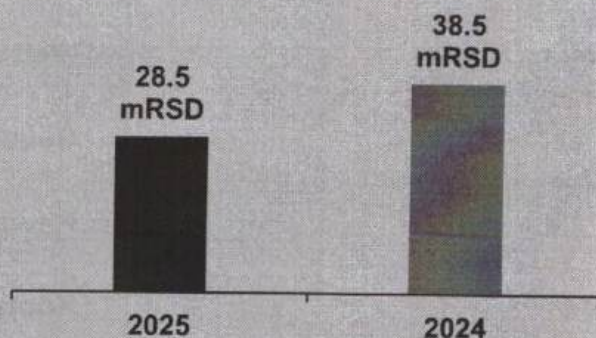
EBITDA margina

(uklj. poslovne i finansijske prihode)



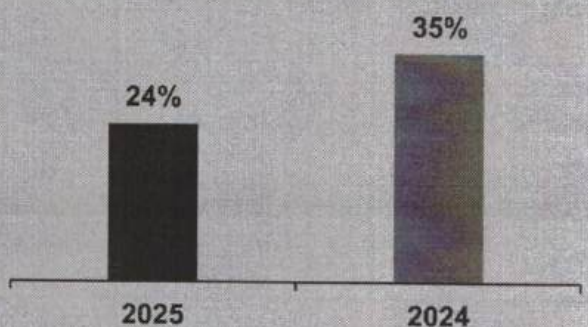
28.5 mRSD

Bruto dobit pre oporezivanja



24% RoE

Stopa prinosa na angažovani kapital



¹ Podaci za 2025 godinu su iskazani pod pretpostavkom pune primene MSFI 15.

2025. GODINA U BROJKAMA

+2.2%

Više transakcija isplata sredstava iz inostranstva u odnosu na 2024. god

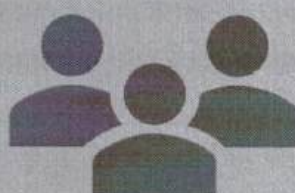
+11.2%

Više transakcija slanja sredstava u inostranstvo u odnosu na 2024. god

90,000+

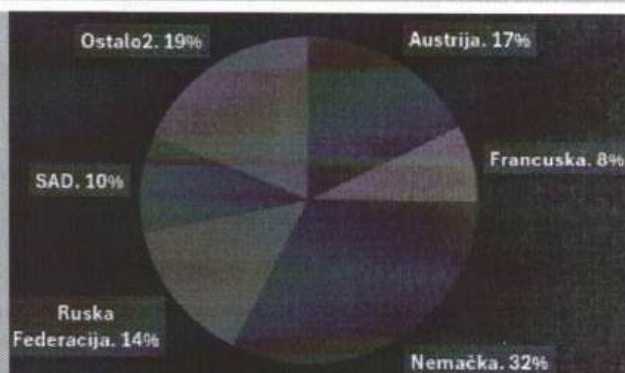
AKTIVNIH KORISNIKA

(barem 1 izvršena transakcija tokom 2025. godine)



81%

Međunarodnih doznaka dolazi iz 5 zemalja



+0%

42 nova zastupnika u 2025. godini



IZVEŠTAJ O POSLOVANJU

Godina 2025. je bila godina u kojoj je nastavljena eskalacija sukoba na istoku Evrope i posledično pooštrevanja sankcija koje se primenjuju na CIS region kao i nove poslovne odluke finansijskih organizacija širom sveta koje su uticale na poslovne procese u okviru glavnog poslovanja TransferNova. TransferNova je kroz svoju dobru kapitalizaciju i posvećen tim, uspela da održi nivo poslovanja na nivou prethodne 2024 godine, dodatno ulažući u ojačavanje infrastrukture koja za posledicu treba da ima proširenje poslovanja u narednim godinama. U okviru strategije proširenja partnerske mreže potpisan je ugovor o zastupanju sa kompanijom MoneyGram čime je pozicija kompanije dodatno ojačana, sa prvim očekivanim rezultatima u 2026. godini.

Mreža zastupnika preko kojih TransferNova pruža svoje usluge je dodatno povećana, čime je dodatno pojačana inače odlična pokrivenost teritorije Srbije isplatno-uplatnim lokacijama. Uprkos geo političkim izazovima u 2026 godini očekujemo dalje unapređenje kvaliteta i kanala usluga, koje pružamo krajnjim korisnicima u Republici Srbiji.

TransferNova spremno dočekuje novu poslovnu godinu sa dobrom kapitalnom bazom i stručnim kadrom.

IT infrastruktura i resursi

Kao što je planirano, do kraja 2024. godine, za dodatno unapređenje hardverske komponente informacionog sistema u cilju povećanja kapaciteta, kao i poboljšanje i ubrzanje skladištenja i pravljenja rezervnih kopija podataka, u 2025. godini, platna institucija TransferNova nabavila je i implementirala novi NAS uređaj. Ovaj potez je dodatno obezbedio redundantnost i bezbednost arhiviranih podataka.

U oblasti razvoja softvera i usklađenosti poslovanja, razvijen je i implementiran novi alat za skrining sankcija u core aplikaciji TNAPP. Ovaj sistem sada uključuje funkcionalnost za automatsko ažuriranje crne liste UN-a, čime se dodatno automatizuje i obezbeđuje proces verifikacije i minimiziranja rizika.

Da bi se poboljšali operativni procesi i direktna komunikacija, u okviru same aplikacije implementiran je sistem banera i pop-up obaveštenja. Ova funkcionalnost omogućava znatno lakšu, bržu i efikasniju komunikaciju svih važnih događaja, promena sistema i kritičnih obaveštenja celoj mreži operatera.

Kao odgovor na potrebe korisnika i da bi se održao korak sa savremenim standardima, IT sektor je počeo da radi na sveobuhvatnom redizajnu korisničkog interfejsa (UI) core aplikacije TNAPP. Osnovni cilj ovog projekta je da se omogući znatno intuitivnije korišćenje same aplikacije, kao i veći stepen personalizacije usluga za terenske operatere. U skladu sa ustaljenom praksom, razvoj i optimizacija interne aplikacije TNCore, kao i aplikacije TN Agent, uspešno su nastavljani tokom 2025. godine. TN Agent nastavlja da se unapređuje kao centralni informativni portal za zastupnike, kao i pouzdan alat za precizno interno izveštavanje.

Krajem 2025 godine Platna institucija je započela planiranje projekta modernizacije hardverskih kapaciteta u primarnom data centru radi brže obrade podataka i veće stabilnosti sistema. Sa softverske strane, fokus u 2026 godini biće na završetku kompletnog redizajna core aplikacije i daljoj automatizaciji operativnih procesa, kao i na razvoju CRM aplikacije za potrebe sektora korisničke podrške i prodaje. TransferNova će nastaviti sa kontinuiranim radom na razvoju i unapređenju svih sistema i internih aplikacija koje koristi.

Organizicija i tim

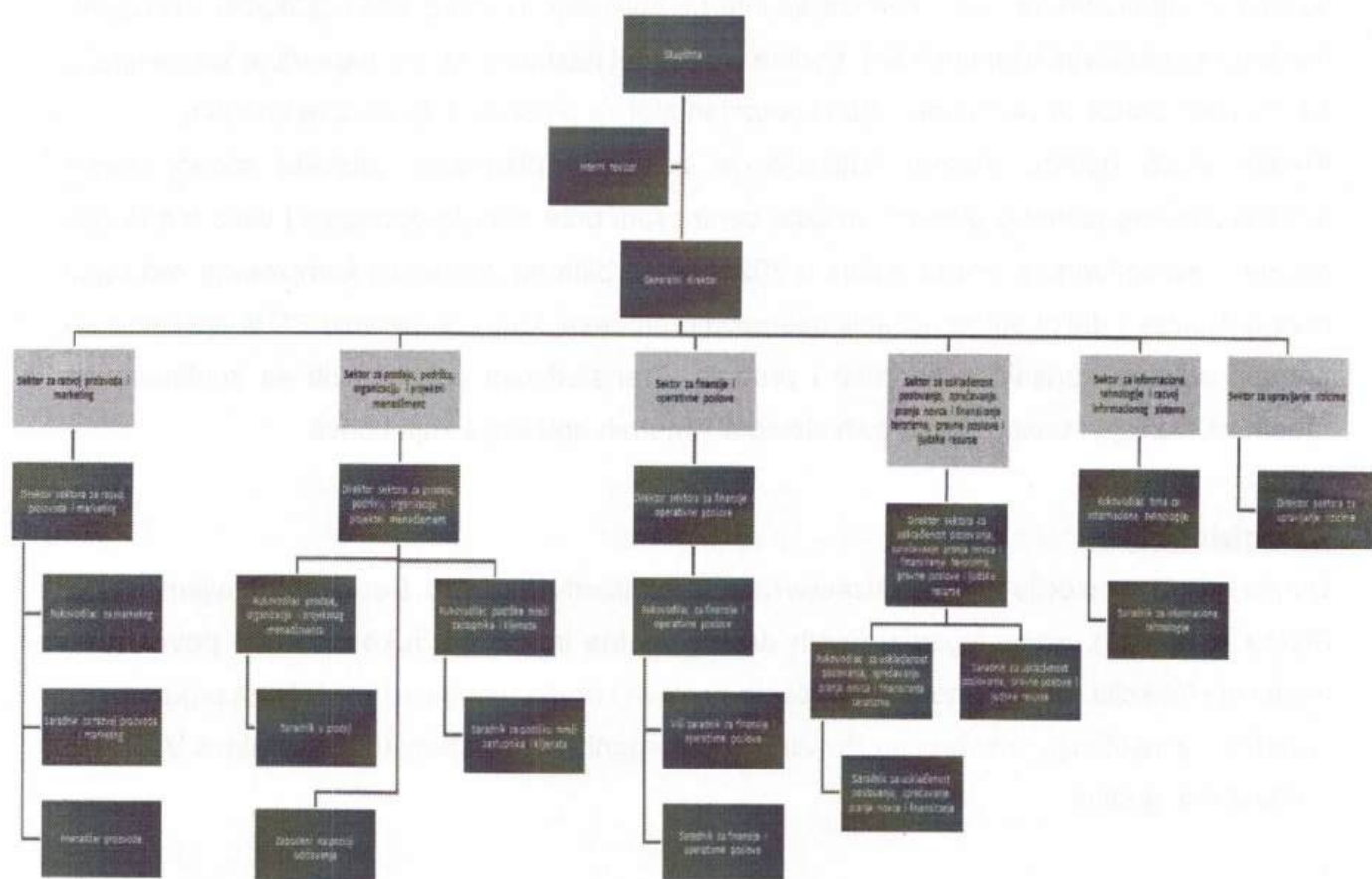
Unutrašnja organizacija i sistematizacija rada u TransferNova d.o.o. Beograd (u daljem tekstu: Platna institucija), vrste organizacionih delova Platne institucije, rukovođenje i povezanost poslovnih funkcija, odgovornost za izvršenje poslova i druga pitanja od značaja za organizaciju i rad Platne institucije, utvrđeni su Pravilnikom o organizaciji i sistematizaciji poslova V15.0 od 19.03.2025. godine

Pored Generalnog direktora, u okviru Platne institucije formirani se sledeći segmenti:

1. Sektor za razvoj proizvoda i marketing
2. Sektor za prodaju, podršku, organizaciju i projektni menadžment;
3. Sektor za finansije i operativne poslove;
4. Sektor za usklađenost poslovanja, sprečavanje pranja novca i finansiranja terorizma, pravne poslove i ljudske resurse;
5. Sektor za informacione tehnologije;
6. Sektor za upravljanje rizicima;
7. Interna revizija.

Poslovi platne institucije se obavljaju u poslovnom sedištu Platne institucije ili van sedišta Platne institucije posredstvom zastupnika u skladu sa pozitivnopravnim propisima, uz uvažavanje vertikalne povezanosti sa Platnom institucijom. Registrovani zastupnici imaju status posebnog pravnog lica i samostalno nastupaju na tržištu kroz ugovore o zastupanju sa Platnom insitucijom.

Organizaciona šema Transfernova na dan 31.12.2025. godine.



INFORMACIJE O FINANSIJSKOM REZULTATU

Poslovanje Platne institucije TransferNova DOO u 2025. godini karakteriše period daljeg razvoja poslovanja, pre svega od efekata usluge međunarodne novčane doznake.

Platna institucija je intezivno radila na poboljšanju kvaliteta svojih usluga, investirala je u širenje mreže, u marketing i razvoj poslovanja u 2025. godini i uspešno je završila sa pozitivnim neto rezultatom od 24,260 hiljada dinara, što predstavlja neto profitnu marginu od 30%.

U nastavku prikazan je sažeti rezultat poslovanja za period 2024-2025:

Poslovni rezultat (u '000 RSD)	31.12.2025	31.12.2024
Poslovni prihodi	81,884	97,804
Poslovni rashodi	-82,594	-85,682
Dobitak / (gubitak) iz finansiranja	29,313	26,496
Ostali prihodi / rashodi	-53	-107
Dobitak / Gubitak pre oporezivanja	28,550	38,511
Porez na dobitak	-4,290	- 6,299
Neto dobitak / gubitak	24,260	32,212

Obim poslovnih prihoda je u direktnoj korelaciji sa stagniranjem obima poslovanja i umanjio se za oko 16% u odnosu na prethodnu poslovnu godinu, dok pad poslovnih rashoda iznosi oko 4%.

Zvanični kurs EUR / RSD na dan 31.12.2025.

1 EUR = 117,2820 RSD

CILJEVI I POLITIKE VEZANE ZA UPRAVLJANJE RIZICIMA

Transfervna je, kao platna institucija, u svom svakodnevnom poslovanju izložena raznim finansijskim rizicima, koji mogu ugroziti poslovanje i kapital platne institucije. U cilju odbrane platne institucije i postizanja željenih poslovnih rezultata, Transfervna je usvojila u odgovarajuća interna akta kojima je utvrdila način i principe sveobuhvatnog sistema upravljanja rizicima.

Platna institucija redovno revidira i unapređuje akta iz domena upravljanja rizicima, a sve u skladu sa svojim zakonskim obavezama.

Postojeći interni akti definišu vrste rizika kojima je platna institucija može biti izložena u svom poslovnom delovanju, sklonost platne institucije ka riziku tzv. risk apetit, kao i korake koje neophodno sprovesti u cilju odbrane platne institucije i to:

1. **Identifikacija rizika** - Rizici se identifikuju u svim bitnim tipovima aktivnosti, proizvoda, procesa i sistema Platne institucije. Identifikacija događaja bi trebalo da uključi događaje sa mogućim pozitivnim i/ili negativnim efektima na postizanje ciljeva organizacije;
2. **Merenje rizika** – Rizici se mere i grupišu na nivou na kom se mogu preduzeti specifična delovanja za rešavanje rizika. Izloženost rizicima se sabira horizontalno i vertikalno radi kreiranja profila rizika Platne institucije. Platna institucija je definisala i redovno prati ključne indikatore rizika (KRI);
3. **Ublažavanje rizika** - Cilj ublažavanja rizika jeste smanjenje efekata rizika koji se mogu realizovati u budućnosti;
4. **Izveštavanje o riziku** - Značajne informacije o identifikaciji i proceni rizika, ukoliko je identifikovan, se pretvore u informacije na način da se sa njim može postupati i da se mogu prezentovati odgovornim licima, Generalnom direktoru i Skupštini društva;
5. **Odgovor na rizik i nadzor** - Izbor reakcije i odgovora bi trebalo da načini Generalni direktor i to sa namerom da se postigne odgovarajući nivo rezidualnog rizika koji je u skladu sa tolerancijom rizika organizacije, uz podršku i savet funkcije upravljanja rizicima.

USKLAĐENOSTI POSLOVANJA

Rizik usklađenosti poslovanja predstavlja mogućnost nastanka negativnih efekata na finansijski rezultat i kapital Platne institucije usled propuštanja usklađivanja poslovanja sa zakonom i drugim propisom, standardima poslovanja, procedurama o sprečavanju pranja novca i finansiranja terorizma i drugim procedurama, kao i s drugim aktima kojima se uređuje poslovanje, a posebno obuhvata rizik od sankcija regulatornog tela, rizik od finansijskih gubitaka i reputacioni rizik.

Upravljanje rizikom usklađenosti poslovanja se postiže na nekoliko načina a 3 osnovna načina su:

- Usklađivanje poslovanja Platne institucije usled izmene regulatornog okvira
- Usklađivanje usled izmene postojećih internih akata/dokumenata ili prilikom donošenja novih internih akata/dokumenata Platne institucije
- Vršanjem internih kontrola tj. davanjem mera i preporuka za unapređenje ili otklanjanje nedostataka.

U nadležnosti funkcije usklađenosti poslovanja u okviru Sektora pored upravljanja rizikom usklađenosti poslovanja takode se nalaze i druge poslovne aktivnosti i obaveze od značaja za rad Platne institucije i to:

- Odnos sa regulatorom
- Izveštavanje regulatora
- Poveravanje aktivnosti trećim licima
- Posredna i neposredna kontrola zastupnika
- Odnos sa Državnim organima i drugim licima ovlašćenim zakonom
- Prigovori i pritužbe na rad platne institucije
- Postupanje po prevarnim radnjama
- Etički kodeks, uzbunjivači i mobing

U toku 2025. godine, radi usklađivanja sa pravnim okvirom, izvršeno je usklađivanje i donošenje 3 interna akata. Sektor je redovno na dnevnom nivou pratio izmene regulatornog okvira koji se odnosi na sve aspekte poslovanja platne institucije korišćenjem baze Paragraf Lex kao i praćenjem zvaničnog sajta Narodne banke Srbije i Uprave za SPNFT.

U toku 2025. godine Transfernova je otpočela razvoj aplikativnog softvera za procenu i analizu rizika pranja novca i finansiranja terorizma i ograničavanja raspolaganja imovinom u cilju sprečavanja širenja oružja za masovno uništenje, kao i sa izradom pratećih internih akata. Sofver je dizajniran na način da pored automatske procene rizika povezanih sa pranjem novca i finansiranjem terorizma za fizička lica, korisnike platne usluge izvršavanja novčane doznake, vrši automatsko generisanje izveštaja neophodnih za dostavljanje informacija regulatornom telu i Upravi za sprečavanje pranja novca i finansiranja terorizma, kao i vođenje evidencija o licima i transakcijama na osnovu Zakona o SPNFT.

U izveštajnom periodu korišćen je i automatizovani Sanction screening alat koji je u izvesnom broju slučajeva aktiviran usled delimičnog poklapanja podataka o klijentima sa licima koja se nalaze na listama označenih lica Saveta bezbednosti Ujedinjenih nacija i domaćoj listi označenih lica. U svim slučajevima se radilo o false positive match-u (nije se radilo o označenim licima). Izvršeno je i blagovremeno periodično testiranje alata u skladu sa internim aktima platne institucije i nisu uočeni nedostaci ili greške koji bi značajno uticale na rad sistema.

Transfernova je tokom 2025. godine koristila alate za zaštitu od sumnjivih poslovnih entiteta i smanjenje rizika poslovanja, koristeći usluge kompanije „Checkpoint“. Zahvaljujući ovom alatu Transfernova na dnevnom nivou dobija obaveštenja o svim relevantnim promenama u statusu zastupnika (kod APR-a, Poreske uprave, NBS), a koje su, ili bi mogle biti, od uticaja na rizike pružanja platnih usluga preko zastupnika i donošenje pouzdanijih biznis odluka.

Koristeći alat za obuku zastupnika, sprovedene su obuke svih aktivnih zastupnika posredstvom kojih platna institucija pruža platne usluge i obezbeđeni su sertifikati o sprovedenim obukama. U izveštajnom periodu, izvršene su i redovne obuke zaposlenih iz oblasti SPNIFT, sprovedena je posredna kontrola zastupnika za 2025. godinu u skladu sa važećim internim aktima Transfernova. Neposredna kontrola zastupnika izvršena je u skladu sa metodologijom propisanom važećim internim aktima kod zastupnika koji su prilikom procene rizika mreže zastupnika svrstani u kategoriju visokog rizika, sve u skladu sa planom neposredne kontrole za 2025. godinu.

Kao jedna od vitalnih funkcija za rad Platne institucije je komunikacija sa regulatornim organima, prvenstveno sa NBS. Tokom izveštajnog perioda je Platna institucija bila vrlo aktivna po pitanju korespondencije sa NBS. S tim u vezi, platna institucija je tokom 2025. godine dobila odobrenje NBS za četiri nova proizvoda, odnosno za poslovnu saradnju sa dva četiri nova međunarodna partnera iz oblasti pružanja usluga međunarodnih novčanih doznaka.

Sektor je tokom 2025. godine redovno izveštavao Narodnu banku Srbije u zakonom predviđenim rokovima.

Platna institucija nije vršila poveravanje aktivnosti trećim licima tokom 2025. godine.

Tokom 2025, platna institucija je primila i blagovremeno odgovorila na sve zahteve državnih organa za dostavu podataka, a kako sledi:

➤ **U prvom kvartalu 2025. godine,** Platna institucija je primila i blagovremeno odgovorila na ukupno 53 zahteva državnih organa za dostavu podataka o licima (119) i transakcijama (5) i to:

- 21 zahtev od SBPOK-a (Služba za borbu protiv organizovanog kriminala) za 50 lica
- 1 zahtev MUP Subotica za 1 lice
- 1 zahtev od MUP Bor za 1 lice
- 1 zahtev od Osnovnog javnog tužilaštva za 2 lica
- 1 zahtev od Policijske uprave Niš za 2 transakcije
- 1 zahtev od Policijske uprave Svilajnac za 1 lice
- 1 zahtev od Policijske uprave Požarevac za 1 transakciju
- 1 zahtev od Policijske uprave Valjevo za 1 lice
- 3 zahteva od Uprave kriminalističke policije za 2 lica i 2 transakcije
- 20 zahteva od Uprave za SPNFT za 61 lice

➤ **U drugom kvartalu 2025. godine,** Platna institucija je primila i blagovremeno odgovorila na ukupno 41 zahtev državnih organa za dostavu podataka o 116 lica.

- 21 zahtev od SBPOK-a (Služba za borbu protiv organizovanog kriminala) za 39 lica
- 1 zahtev od Policijske uprave u Jagodini za 4 lica
- 1 zahtev od Policijske uprave u Leskovcu za 1 lice
- 1 zahtev od Policijske uprave u Novom Sadu za 4 lica
- 1 zahtev od Policijske uprave Niš za 1 lice
- 1 zahtev od Policijske uprave u Valjevu za 2 lica
- 3 zahteva od Uprave kriminalističke policije za 3 lica
- 11 zahteva od Uprave za SPNFT za 61 lice
- 1 zahtev od Javnog izvršitelja Jovana Pješčića za 1 lice

➤ **U trećem kvartalu 2025. godine,** Platna institucija je primila i blagovremeno odgovorila na ukupno 36 zahteva državnih organa za dostavu podataka o 94 lica.

- 11 zahteva od SBPOK-a (Služba za borbu protiv organizovanog kriminala) za 47 lica
- 1 zahtev od Policijske uprave u Jagodini za 1 lice
- 1 zahtev od Policijske uprave u Požarevcu za 1 lice
- 1 zahtev od Uprave kriminalističke policije za 1 lice
- 20 zahteva od Uprave za SPNFT za 42 lica
- 1 zahtev od Javnog izvršitelja Mirjane Rinčić za jedno lice

➤ **U četvrtom kvartalu 2025. godine,** Platna institucija je primila i blagovremeno odgovorila na ukupno 32 zahteva državnih organa za dostavu podataka o 116 lica.

- 7 zahteva od SBPOK-a (Služba za borbu protiv organizovanog kriminala) za 22 lica
- 1 zahtev od Policijske uprave u Pirotu za 1 lice
- 3 zahteva od MUP-a (Sektor unutrašnje kontrole) za 27 lica
- 2 zahtev od Uprave kriminalističke policije za 17 lica
- 18 zahteva od Uprave za SPNFT za 70 lica
- 1 zahtev od Osnovnog javnog tužilaštva za 1 lice

Tokom 2025. godine bilo je ukupno 6 prigovora korisnika platih usluga koji su blagovremeno rešeni.

U izveštajnom periodu nije bilo slučajeva prevarnih radnji, kao ni kršenja etičkog kodeksa.

IZLOŽENOST RIZIKU I RIZIČNI PROFIL PLATNE INSTITUCIJE

TransferNova je tokom 2025. godine redovno pratila i merila ključne indikatore rizika (KRI), u skladu sa usvojenim internim aktima, sa ciljem sagledavanja svog poslovanja i identifikacije rizika koji mogu nastati tokom redovnog poslovanja. Platna institucija redovno, a najmanje jednom mesečno, prati definisane KRI, u skladu i na način definisan internim aktima. U poslovnoj 2025. godini nisu identifikovani pokazatelji niti trendovi koji bi ugrozili poslovni rezultat platne institucije.

S tim u vezi, prilažemo presek odabranih pokazatelja Platne institucije TransferNova:

Pokazatelji likvidnosti

Naziv racia	Opis racija	Vrednost na 31.12.2025.	Vrednost na 31.12.2024.	Napomena
Racio tekuće likvidnosti	Koeficijent tekuće likvidnosti (opšti racio likvidnosti) meri sposobnost preduzeća da izmiruje kratkoročne obaveze kada one dospevaju.	1.56	2.14	TransferNova poseduje kratkoročna sredstva iznad visine kratkoročnih obaveza što omogućava blagovremeno namirenje svih poverilaca.
Redukovani racio likvidnosti	Redukovani racio likvidnosti pokazuje da li preduzeće ima dovoljno resursa (potraživanja i gotovinu) za izmirenje kratkoročnih obaveza.	1.56	2.14	TransferNova nema materijalnih zaliha koje bi uticale na redukovani racio likvidnosti.
Racio trenutne likvidnosti	Racio trenutne likvidnosti sagledava pokrivanje ukupnih kratkoročnih obaveza samo raspoloživom gotovinom i gotovinskim ekvivalentima.	1.26	1.63	TransferNova poseduje dovoljno sredstava u gotovini i gotovinskim ekvivalentima koje može iskoristiti za namirenje celokupnih kratkoročnih obaveza u slučaju da se suoči sa problemima naplate kratkoročnih potraživanja.
Neto obrtna sredstva (u '000 dinara)	Neto obrtna sredstva prikazuju višak obrtne imovine koji je na raspolaganju preduzeću nakon izmirjenja svih kratkoročnih obaveza, tj sposobnost zaduživanja preduzeća u kratkom roku	100,664	77,472	

Tokom 2025. godine nije bilo indikatora da je likvidnost platne institucije ugrožena ili da je u trendu opadanja. Pokazatelji su stabilni i pokazuju da je platna institucija adekvatno likvidna i da na svaki 1 RSD obaveza može u kratkom roku da odgovori sa više od 1,56 RSD brzo likvidnih sredstava.

Pokazatelji finansijske strukture i solventnosti

TransferNova redovno vodi računa o visini kapitala u odnosu na regulatorne zahteve, pri čemu se vodi ciljem da iznos uplaćenog kapitala na kraju svakog izveštajnog tromesečja bude iznad visine potrebnog kapitala, obračunatog u skladu sa Zakonom o platnim uslugama i Odlukom NBS o kapitalu i adekvatnosti kapitala za platne institucije i institucije elektronskog novca.

Naziv racia	Opis racija	Vrednost na 31.12.2025	Vrednost na 31.12.2024	Napomena
Racio sopstvenog kapitala	Prikazuje udeo sopstvenih izvora finansiranja u ukupnoj pasivi	36%	53%	TransferNova u značajnom obimu finansira ukupnu aktivu sopstvenim sredstvima, a iz potrebe da adekvatno planira pokriće kapitalne adekvatnosti u kratoročnom periodu.
Racio regulatornog kapitala u odnosu na regulatorni zahtev za kapitalom (NBS)	Predstavlja odnos sopstvenog kapitala u odnosu na zahtevani iznos kapitala propisanog Odlukom NBS o Kapitalu i Adekvatnosti kapitala platnih institucija i institucija elektronskog novca.	103%	109%	TransferNova na kraju godine shodno planu, održava nivo kapitala iznad nivoa propisanog Odlukom NBS
Racio deviznog rizika	Predstavlja odnos otvorene devizne pozicije i kapitala	56%	43%	TransferNova je u svom redovnom poslovanju izložena riziku fluktuacije kursa EUR/RSD. Izloženost deviznom riziku je u okvirima poželjnog kretanja i u granicama definisanih limita izloženosti kojima se upravlja na dnevnom nivou.

Posmatrajući ključne pokazatelje u 2025. godini, primećuje se da je kapital iznad visine kapitalnog zahteva. Imajući u vidu navedene parametre zaključujemo da je struktura kapitala stabilna, nije opterećena gubicima iz prethodnih godina i čini zdravu osnovu za postizanje željenih poslovnih rezultata u narednim godinama.

Platna institucija redovno prati racio deviznog rizika. Racio deviznog rizika se održava u skladu sa dugoročnim očekivanjima i korekcijom devizne pozicije kroz praćenje na svakodnevnom nivou.

Pokazatelji profitabilnosti

Platna institucija je u 2025. ostvarila prinos od 24% u odnosu na angažovani kapital.

Naziv racia	Opis racija	Vrednost na 31.12.2025.	Vrednost na 31.12.2024.	Napomena
% ostvarenja Neto Rezultata	Predstavlja odnos razlike ostvarenog rezultata u odnosu na plan za isti period	75%	39%	TransferNova je na kraju godine ostvarila 39% veću dobit od planirane za tu godinu u redovnom poslovanju.
Stopa prinosa na kapital (RoE)	Predstavlja stopu prinosa na angažovani kapital u toku godine (prosečan kapital)	24%	35%	TransferNova je ostvarila prinos 35% na angažovani kapital tokom 2024. godine.

INFORMACIJE O ULAGANJIMA U CILJU ZAŠTITE ŽIVOTNE SREDINE

Priroda usluge koju pruža TransferNova karakteriše minimalni uticaj na životnu sredinu. Platna institucija dodatno ulaže napore da i taj neznatan uticaj svede na nivo koji u najvećoj mogućoj meri štiti ograničene prirodne resurse.

Tokom 2025. godine, smanjili smo obim štampanog materijala i fokusirali se na elektronsku arhivu i evidenciju gde god je to bilo moguće.

OSTALE INFORMACIJE OD ZNAČAJA

Aktivnosti istraživanja i razvoja

Po prirodi usluga koje pruža, TransferNova nema aktivnosti istraživanja i razvoja novih tehnologija ili slično.

Informacije o otkupu sopstvenih akcija, odnosno udela

TransferNova DOO u toku 2025. godine nije imala otkup udela.

Finansijski instrumenti

TransferNova na dan 31.12.2025. kao ni tokom 2025. godine nije imala u korišćenju finansijske instrumente.

Postojanje ogranaka

TransferNova nema registrovanih ogranaka preko kojih posluje. TransferNova posluje preko registrovanih zastupnika u skladu sa Zakonom o platnim uslugama, koji se ne smatraju ograncima društva.

ZNAČAJNIJI DOGAĐAJI PO OKONČANJU POSLOVNE GODINE

Nakon datuma izveštajnog perioda nije bilo značajnijih događaja koji bi iziskivali obelodanjivanje u Godišnjem izveštaju o poslovanju.

PLANIRANI BUDUĆI RAZVOJ

U narednom periodu, pored redovnog razvoja postojećih usluga i koridora poslovanja TransferNova, očekuje se realizacija novih usluga TransferNova i to::

- Proširivanje broja partnera za međunarodne doznake.
- Proširenje broja korisnika platnih usluga – fizičkih i pravnih lica.

Generalni direktor



Miloš Polovina



