

**GODIŠNJI IZVEŠTAJ KONSOLIDOVANOG
MESSER TEHNOGAS A.D ZA 2021.GODINU**

Beograd, april 2022.

S A D R Ź A J:

I. GODIŠNJI FINANSIJSKI IZVEŠTAJI SA IZVEŠTAJEM REVIZORA.....	5
1. Finansijski izveštaj za 2021. godinu	5
1.1. Bilans stanja.....	6
1.2. Bilans uspeha	12
1.3. Izveštaj o tokovima gotovine	15
1.4. Izveštaj o promenama na kapitalu.....	17
1.5. Izveštaj o ostalom rezultatu.....	20
1.5. Napomene uz finansijske izveštaje.....	22
2. Izveštaj nezavisnog revizora za 2021. godinu (u celini)	79
II. KONSOLIDOVANI GODIŠNJI IZVEŠTAJ O POSLOVANJU ZA 2021.GODINU	177
1. Opšti podaci.....	178
2. Kratak opis poslovnih aktivnosti i organizaciona struktura Grupe.....	179
3. Verodostojan prikaz razvoja, finansijskog položaja i rezultata poslovanja Grupe, uključujući finansijske i nefinansijske pokazatelje relevantne za poslovne aktivnosti a naročito finansijsko stanje u kome se ono nalazi, kao i podatke važne za procenu stanja imovine Grupe, kao i informacije o kadrovskim pitanjima.....	180
4. Opis očekivanog razvoja Grupe u narednom periodu, planirani budući razvoj, promene u poslovnim politikama društva, kao i glavnih razlika i pretnji kojimaje poslovanje društva izloženo.....	183
5. Ciljevi i politike vezane za uz upravljanje finansijskim rizicima, zajedno sa politikom zaštite svake značajnije vrste planirane transakcije za koju se koriste zaštite.....	184
6. Izloženost cenovnom riziku, kreditnom riziku, riziku likvidnosti i riziku novčanog toka, strategija za upravljanje ovim rizicima i ocenu njihove efikasnosti.....	188
7. Svi važniji poslovni događaji koji su nastali nakon proteka poslovne godine za koju se izvestaj priprema.....	188
8. Svi značajni poslovni sa povezanim licima.....	189
9. Aktivnosti Grupe na polju istraživanja i razvoja.....	191
10. Infomacije o ulaganjima u cilju zaštite životne sredine.....	192
11. Informacije o otkupu sopstvenih akcija.....	192
12. Postojanje ogranaka.....	192
13. Finansijski instrumenti koje Grupa koristi, ukoliko je to značajno za procenu finansijskog položaja i uspešnosti poslovanja.....	192

14. Izveštaj o korporativnom upravljanju.....	195
III. IZJAVA LICA ODGOVORNIH ZA SASTAVLJANJE GODIŠNJEG IZVEŠTAJA . . .	197
IV. ODLUKA O USVAJANJU GODIŠNJEG IZVEŠTAJA (u celini)	197
V. ODLUKA O RASPODELI DOBITI ILI POKRIĆU GUBITKA (u celini)	197
VI. NAPOMENA	197

U skladu sa članom 50. i 51. Zakona o tržištu kapitala („Službeni glasnik RS“ broj 31/2011, 112/2015,108/2016, 9/2020, 153/2020) i članom 3. Pravilnika o sadržini, formi i načinu objavljivanja godišnjih, polugodišnjih i kvartalnih izveštaja javnih društava („Službeni glasnik RS“ broj 14/2012, 5/2015, 24/2017,14/2020) „Messer Tehnogas“ a.d., iz Beograda, Banjički put 62, MB:07011458 objavljuje:

GODIŠNJI IZVEŠTAJ ZA 2021.GODINU

I. GODIŠNJI FINANSIJSKI IZVEŠTAJI SA IZVEŠTAJEM REVIZORA

1. Finansijski izveštaj za 2021. godinu

- **Bilans stanja**
- **Bilans uspeha**
- **Izveštaj o tokovima gotovine**
- **Izveštaj o promenama na kapitalu**
- **Izveštaj o ostalom rezultatu**
- **Napomene uz finansijski izveštaj**

Попуњава правно лице - предузетник

Матични број 07011458

Шифра делатности 2011

ПИБ 100002942

Назив MESSER TEHNOGAS AKCIONARSKO DRUŠTVO ZA PROIZVODNJU I PROMET TEHNIČKIH I MEDICINSKIH GASOVA I PRATEĆE OPREME, BEOGRAD (RAKOVICA)

Седиште Београд-Раковица, Бањички пут 62

КОНСОЛИДОВАНИ БИЛАНС СТАЊА

на дан 31.12.2021. 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	A. УПИСАНИ А НЕУПЛАЋЕНИ КАПИТАЛ	0001				
	Б. СТАЛНА ИМОВИНА (0003 + 0009 + 0017 + 0018 + 0028)	0002		16.817.793	14.254.783	
01	1. НЕМАТЕРИЈАЛНА ИМОВИНА (0004 + 0005 + 0006 + 0007 + 0008)	0003	24	42.182	51.960	
010	1. Улагања у развој	0004		0		
011, 012 и 014	2. Концесије, патенти, лиценце, робне и услужне марке, софтвер и остала нематеријална имовина	0005		42.182	39.719	
013	3. Гудвил	0006				
015 и 016	4. Нематеријална имовина узета у лизинг и нематеријална имовина у припреми	0007			12.241	
017	5. Аванси за нематеријалну имовину	0008				
02	II. НЕКРЕТНИНЕ, ПОСТРОЈЕЊА И ОПРЕМА (0010 + 0011 + 0012 + 0013 + 0014 + 0015 + 0016)	0009		16.511.827	13.945.460	
020, 021 и 022	1. Земљиште и грађевински објекти	0010	25	2.215.845	2.065.829	
023	2. Постројења и опрема	0011	25	9.859.022	9.275.347	
024	3. Инвестиционе некретнине	0012	26	47.088	14.017	
025 и 027	4. Некретнине, постројења и опрема узети у лизинг и некретнине, постројења и опрема у припреми	0013	25	3.788.901	2.283.987	
026 и 028	5. Остале некретнине, постројења и опрема и улагања на туђим некретнинама, постројењима и опреми	0014	25	4.480	500	
029 (део)	6. Аванси за некретнине, постројења и опрему у земљи	0015	25	126.516	33.447	
029 (део)	7. Аванси за некретнине, постројења и опрему у иностранству	0016	25	469.975	272.333	
03	III. БИОЛОШКА СРЕДСТВА	0017				
04 и 05	IV. ДУГОРОЧНИ ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ И ДУГОРОЧНА ПОТРАЖИВАЊА (0019 + 0020 + 0021 + 0022 + 0023 + 0024 + 0025 + 0026 + 0027)	0018		263.784	257.363	

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	27	66.838	66.837	
040 (део), 041 (део), 042 (део)	2. Учешћа у капиталу која се вреднују методом учешћа	0020				
043, 050 (део) и 051 (део)	3. Дугорочни пласмани матичном, зависним и осталим повезаним лицима и дугорочна потраживања од тих лица у земљи	0021				
044, 050 (део), 051 (део)	4. Дугорочни пласмани матичном, зависним и осталим повезаним лицима и дугорочна потраживања од тих лица у иностранству	0022				
045 (део) и 053 (део)	5. Дугорочни пласмани (дати кредити и зајмови) у земљи	0023		5.879	5.879	
045 (део) и 053 (део)	6. Дугорочни пласмани (дати кредити и зајмови) у иностранству	0024				
046	7. Дугорочна финансијска улагања (хартије од вредности које се вреднују по амортизованој вредности)	0025				
047	8. Откупљене сопствене акције и откупљени сопствени удели	0026				
048, 052, 054, 055 и 056	9. Остали дугорочни финансијски пласмани и остала дугорочна потраживања	0027	28	191.067	184.647	
28 (део), осим 288	V. ДУГОРОЧНА АКТИВНА ВРЕМЕНСКА РАЗГРАНИЧЕЊА	0028				
288	В. ОДЛОЖЕНА ПОРЕСКА СРЕДСТВА	0029	23	237.898	230.591	
	Г. ОБРТНА ИМОВИНА (0031 + 0037 + 0038 + 0044 + 0048 + 0057 + 0058)	0030		10.991.348	10.052.611	
Класа 1, осим групе рачуна 14	I. ЗАЛИХЕ (0032 + 0033 + 0034 + 0035 + 0036)	0031	29	735.756	666.726	
10	1. Материјал, резервни делови, алат и ситан инвентар	0032		261.895	232.274	
11 и 12	2. Недовршена производња и готови производи	0033		167.469	113.346	
13	3. Роба	0034		277.063	210.172	
150, 152 и 154	4. Плаћени аванси за залихе и услуге у земљи	0035		17.373	104.021	
151, 153 и 155	5. Плаћени аванси за залихе и услуге у иностранству	0036		11.956	6.913	
14	II. СТАЛНА ИМОВИНА КОЈА СЕ ДРЖИ ЗА ПРОДАЈУ И ПРЕСТАНАК ПОСЛОВАЊА	0037				
20	III. ПОТРАЖИВАЊА ПО ОСНОВУ ПРОДАЈЕ (0039 + 0040 + 0041 + 0042 + 0043)	0038	30	3.579.746	3.429.538	
204	1. Потраживања од купаца у земљи	0039		2.036.234	3.068.997	
205	2. Потраживања од купаца у иностранству	0040		1.174.858	100.675	

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				
201 и 203	4. Потраживања од матичног, зависних и осталих повезаних лица у иностранству	0042		368.654	259.866	
206	5. Остала потраживања по основу продаје	0043				
21, 22 и 27	IV. ОСТАЛА КРАТКОРОЧНА ПОТРАЖИВАЊА (0045 + 0046 + 0047)	0044	31	306.222	257.823	
21, 22 осим 223 и 224, и 27	1. Остала потраживања	0045		295.549	247.079	
223	2. Потраживања за више плаћен порез на добитак	0046		10.673	10.744	
224	3. Потраживања по основу преплаћених осталих пореза и доприноса	0047				
23	V. КРАТКОРОЧНИ ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ (0049 + 0050 + 0051 + 0052 + 0053 + 0054 + 0055 + 0056)	0048	32	2.649.885	2.975.736	
230	1. Краткорочни кредити и пласмани - матично и зависна правна лица	0049				
231	2. Краткорочни кредити и пласмани - остала повезана лица	0050				
232, 234 (део)	3. Краткорочни кредити, зајмови и пласмани у земљи	0051		32.943	33.732	
233, 234 (део)	4. Краткорочни кредити, зајмови и пласмани у иностранству	0052				
235	5. Хартије од вредности које се вреднују по амортизованом вредности	0053				
236 (део)	6. Финансијска средства која се вреднују по фер вредности кроз Биланс успеха	0054				
237	7. Откупљене сопствене акције и откупљени сопствени удели	0055				
236 (део), 238 и 239	8. Остали краткорочни финансијски пласмани	0056		2.616.942	2.942.004	
24	VI. ГОТОВИНА И ГОТОВИНСКИ ЕКВИВАЛЕНТИ	0057	33	3.678.097	2.687.558	
28 (део), осим 288	VII. КРАТКОРОЧНА АКТИВНА ВРЕМЕНСКА РАЗГРАНИЧЕЊА	0058	34	41.642	35.230	
	Д. УЈУПНА АКТИВА = ПОСЛОВНА ИМОВИНА (0001 + 0002 + 0029 + 0030)	0059		28.047.039	24.537.985	
88	Ђ. ВАНБИЛАНСНА АКТИВА	0060	42	108.491	81.208	
	ПАСИВА					
	А. КАПИТАЛ (0402 + 0403 + 0404 + 0405 + 0406 - 0407 + 0408 + 0411 - 0412) ≥ 0	0401	35	25.065.835	22.314.275	
30, осим 306	I. ОСНОВНИ КАПИТАЛ	0402		1.870.864	1.870.864	
31	II. УПИСАНИ А НЕУПЛАЋЕНИ КАПИТАЛ	0403				

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		13.371	13.371	
32	IV. РЕЗЕРВЕ	0405		1.282.231	1.282.231	
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		1.378	1.935	
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				
34	VII. НЕРАСПОРЕЂЕНИ ДОБИТАК (0409 + 0410)	0408		21.681.292	18.930.950	
340	1. Нераспоређени добитак ранијих година	0409		18.466.944	16.540.061	
341	2. Нераспоређени добитак текуће године	0410		3.214.348	2.390.889	
	VIII. УЧЕШЋЕ БЕЗ ПРАВА КОНТРОЛЕ	0411		281.930	280.155	
35	IX. ГУБИТАК (0413 + 0414)	0412		65.231	65.231	
350	1. Губитак ранијих година	0413		65.231	65.231	
351	2. Губитак текуће године	0414				
	B. ДУГОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА И ДУГОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ (0416 + 0420 + 0428)	0415		140.598	140.917	
40	1. ДУГОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА (0417+0418+0419)	0416	36	119.441	117.223	
404	1. Резервисања за накнаде и друге бенефиције запослених	0417		63.941	55.491	
400	2. Резервисања за трошкове у гарантном року	0418				
40, осим 400 и 404	3. Остала дугорочна резервисања	0419		55.500	61.732	
41	II. ДУГОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ (0421 + 0422 + 0423 + 0424 + 0425 + 0426 + 0427)	0420	37	21.157	23.694	
410	1. Обавезе које се могу конвертовати у капитал	0421				
411 (део) и 412 (део)	2. Дугорочни кредити и остале дугорочне обавезе према матичном, зависним и осталим повезаним лицима у земљи	0422				
411 (део) и 412 (део)	3. Дугорочни кредити и остале дугорочне обавезе према матичном, зависним и осталим повезаним лицима у иностранству	0423		5.879	5.879	
414 и 416 (део)	4. Дугорочни кредити, зајмови и обавезе по основу лизинга у земљи	0424		15.278	17.815	
415 и 416 (део)	5. Дугорочни кредити, зајмови и обавезе по основу лизинга у иностранству	0425				
413	6. Обавезе по емитованим хартијама од вредности	0426				

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				
49 (део), осим 498 и 495 (део)	III. ДУГОРОЧНА ПАСИВНА ВРЕМЕНСКА РАЗГРАНИЧЕЊА	0428				
498	В. ОДЛОЖЕНЕ ПОРЕСКЕ ОБАВЕЗЕ	0429	23	5.017	5.055	
495 (део)	Г. ДУГОРОЧНИ ОДЛОЖЕНИ ПРИХОДИ И ПРИМЉЕНЕ ДОНАЦИЈЕ	0430				
	Д. КРАТКОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА И КРАТКОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ (0432 + 0433 + 0441 + 0442 + 0449 + 0453 + 0454)	0431		2.835.589	2.077.738	
467	I. КРАТКОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА	0432				
42, осим 427	II. КРАТКОРОЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ОБАВЕЗЕ (0434 + 0435 + 0436 + 0437 + 0438 + 0439 + 0440)	0433	38	2.589	2.435	
420 (део) и 421 (део)	1. Обавезе по основу кредита према матичном, зависним и осталим повезаним лицима у земљи	0434				
420 (део) и 421 (део)	2. Обавезе по основу кредита према матичном, зависним и осталим повезаним лицима у иностранству	0435				
422 (део), 424 (део), 425 (део), и 429 (део)	3. Обавезе по основу кредита и зајмова од лица која нису домаће банке	0436		2.589	2.435	
422 (део), 424 (део), 425 (део) и 429 (део)	4. Обавезе по основу кредита од домаћих банака	0437				
423, 424 (део), 425 (део) и 429 (део)	5. Кредити, зајмови и обавезе из иностранства	0438				
426	6. Обавезе по краткорочним хартијама од вредности	0439				
428	7. Обавезе по основу финансијских деривата	0440				
430	III. ПРИМЉЕНИ АВАНСИ, ДЕПОЗИТИ И КАУЦИЈЕ	0441		72.305	69.460	
43, осим 430	IV. ОБАВЕЗЕ ИЗ ПОСЛОВАЊА (0443 + 0444 + 0445 + 0446 + 0447 + 0448)	0442	39	2.291.357	1.534.660	
431 и 433	1. Обавезе према добављачима - матична, зависна правна лица и остала повезана лица у земљи	0443				
432 и 434	2. Обавезе према добављачима - матична, зависна правна лица и остала повезана лица у иностранству	0444		1.042.008	472.212	
435	3. Обавезе према добављачима у земљи	0445		535.115	834.586	
436	4. Обавезе према добављачима у иностранству	0446		714.234	190.823	
439 (део)	5. Обавезе по меницама	0447				
439 (део)	6. Остале обавезе из пословања	0448			37.039	
44,45,46, осим 467, 47 и 48	V. ОСТАЛЕ КРАТКОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ (0450 + 0451 + 0452)	0449	40	329.616	398.759	

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		205.336	175.019	
47,48 осим 481	2. Обавезе по основу пореза на додату вредност и осталих јавних прихода	0451		28.092	81.765	
481	3. Обавезе по основу пореза на добитак	0452		96.188	141.975	
427	VI. ОБАВЕЗЕ ПО ОСНОВУ СРЕДСТАВА НАМЕЊЕНИХ ПРОДАЈИ И СРЕДСТАВА ПОСЛОВАЊА КОЈЕ ЈЕ ОБУСТАВЉЕНО	0453				
49 (део) осим 498	VII. КРАТКОРОЧНА ПАСИВНА ВРЕМЕНСКА РАЗГРАНИЧЕЊА	0454	41	139.722	72.424	
	Ђ. ГУБИТАК ИЗНАД ВИСИНЕ КАПИТАЛА (0415 + 0429 + 0430 + 0431 - 0059) ≥ 0 = (0407 + 0412 - 0402 - 0403 - 0404 - 0405 - 0406 - 0408 - 0411) ≥ 0	0455				
	Е. УКУПНА ПАСИВА (0401 + 0415 + 0429 + 0430 + 0431 - 0455)	0456		28.047.039	24.537.985	
89	Ж. ВАНБИЛАНСНА ПАСИВА	0457	42	108.491	81.208	

у Београд
 дана 14-04-2022 године



Законски заступник


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

Попуњава правно лице - предузетник

Матични број 07011458

Шифра делатности 2011

ПИБ 100002942

Назив MESSER TEHNOGAS AKCIONARSKO DRUŠTVO ZA PROIZVODNJU I PROMET TEHNIČKIH I MEDICINSKIH GASOVA I PRATEĆE OPREME, BEOGRAD (RAKOVICA)

Седиште Београд-Раковица, Бањички пут 62

КОНСОЛИДОВАНИ БИЛАНС УСПЕХА

за период од 01.01.2021. до 31.12.2021. 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		15.208.490	13.149.638
60	I. ПРИХОДИ ОД ПРОДАЈЕ РОБЕ (1003 + 1004)	1002	5	2.085.689	1.689.872
600, 602 и 604	1. Приходи од продаје робе на домаћем тржишту	1003		1.532.291	1.217.905
601, 603 и 605	2. Приходи од продаје робе на иностраном тржишту	1004		553.398	471.967
61	II. ПРИХОДИ ОД ПРОДАЈЕ ПРОИЗВОДА И УСЛУГА (1006 + 1007)	1005	6	12.702.696	10.921.870
610, 612 и 614	1. Приходи од продаје производа и услуга на домаћем тржишту	1006		10.765.163	9.357.665
611, 613 и 615	2. Приходи од продаје производа и услуга на иностраном тржишту	1007		1.937.533	1.564.205
62	III. ПРИХОДИ ОД АКТИВИРАЊА УЧИНАКА И РОБЕ	1008	8	17.565	12.776
630	IV. ПОВЕЋАЊЕ ВРЕДНОСТИ ЗАЛИХА НЕДОВРШЕНИХ И ГОТОВИХ ПРОИЗВОДА	1009		90.032	62.916
631	V. СМАЊЕЊЕ ВРЕДНОСТИ ЗАЛИХА НЕДОВРШЕНИХ И ГОТОВИХ ПРОИЗВОДА	1010			7.687
64 и 65	VI. ОСТАЛИ ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ	1011	7	312.508	469.891
68, осим 683, 685 и 686	VII. ПРИХОДИ ОД УСКЛАЂИВАЊА ВРЕДНОСТИ ИМОВИНЕ (ОСИМ ФИНАНСИЈСКЕ)	1012			
	Б. ПОСЛОВНИ РАСХОДИ (1014 + 1015 + 1016 + 1020 + 1021 + 1022 + 1023 + 1024)	1013		11.482.526	10.235.306
50	I. НАБАВНА ВРЕДНОСТ ПРОДАТЕ РОБЕ	1014	9	1.386.707	1.245.909
51	II. ТРОШКОВИ МАТЕРИЈАЛА, ГОРИВА И ЕНЕРГИЈЕ	1015	10	4.328.984	3.710.170
52	III. ТРОШКОВИ ЗАРАДА, НАКНАДА ЗАРАДА И ОСТАЛИ ЛИЧНИ РАСХОДИ (1017 + 1018 + 1019)	1016	11	1.520.704	1.431.156
520	1. Трошкови зарада и накнада зарада	1017		1.136.690	1.092.262
521	2. Трошкови пореза и доприноса на зараде и накнаде зарада	1018		191.314	185.781
52 осим 520 и 521	3. Остали лични расходи и накнаде	1019		192.700	153.113
540	IV. ТРОШКОВИ АМОРТИЗАЦИЈЕ	1020	13	1.457.829	1.516.250
58, осим 583, 585 и 586	V. РАСХОДИ ОД УСКЛАЂИВАЊА ВРЕДНОСТИ ИМОВИНЕ (ОСИМ ФИНАНСИЈСКЕ)	1021		2.634	28.283
53	VI. ТРОШКОВИ ПРОИЗВОДНИХ УСЛУГА	1022	12	1.606.554	1.301.199
54, осим 540	VII. ТРОШКОВИ РЕЗЕРВИСАЊА	1023	14	142.540	86.165
55	VIII. НЕМАТЕРИЈАЛНИ ТРОШКОВИ	1024	15	1.036.574	916.174

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		3.725.964	2.914.332
	Г. ПОСЛОВНИ ГУБИТАК (1013 - 1001) ≥ 0	1026			
	Д. ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ (1028 + 1029 + 1030 + 1031)	1027	16	56.387	38.639
660 и 661	I. ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ ИЗ ОДНОСА СА МАТИЧНИМ, ЗАВИСНИМ И ОСТАЛИМ ПОВЕЗАНИМ ЛИЦИМА	1028			
662	II. ПРИХОДИ ОД КАМАТА	1029		37.800	30.501
663 и 664	III. ПОЗИТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ И ПОЗИТИВНИ ЕФЕКТИ ВАЛУТНЕ КЛАУЗУЛЕ	1030		15.346	5.221
665 и 669	IV. ОСТАЛИ ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ	1031		3.241	2.917
	Ђ. ФИНАНСИЈСКИ РАСХОДИ (1033 + 1034 + 1035 + 1036)	1032	17	5.625	20.770
560 и 561	I. ФИНАНСИЈСКИ РАСХОДИ ИЗ ОДНОСА СА МАТИЧНИМ, ЗАВИСНИМ И ОСТАЛИМ ПОВЕЗАНИМ ЛИЦИМА	1033			
562	II. РАСХОДИ КАМАТА	1034		1.050	5.150
563 и 564	III. НЕГАТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ И НЕГАТИВНИ ЕФЕКТИ ВАЛУТНЕ КЛАУЗУЛЕ	1035		4.242	14.162
565 и 569	IV. ОСТАЛИ ФИНАНСИЈСКИ РАСХОДИ	1036		333	1.458
	Е. ДОБИТАК ИЗ ФИНАНСИРАЊА (1027 - 1032) ≥ 0	1037		50.762	17.869
	Ж. ГУБИТАК ИЗ ФИНАНСИРАЊА (1032 - 1027) ≥ 0	1038			
683, 685 и 686	З. ПРИХОДИ ОД УСКЛАЂИВАЊА ВРЕДНОСТИ ФИНАНСИЈСКЕ ИМОВИНЕ КОЈА СЕ ИСКАЗУЈЕ ПО ФЕР ВРЕДНОСТИ КРОЗ БИЛАНС УСПЕХА	1039			
583, 585 и 586	И. РАСХОДИ ОД УСКЛАЂИВАЊА ВРЕДНОСТИ ФИНАНСИЈСКЕ ИМОВИНЕ КОЈА СЕ ИСКАЗУЈЕ ПО ФЕР ВРЕДНОСТИ КРОЗ БИЛАНС УСПЕХА	1040	18	85.528	161.206
67	Ј. ОСТАЛИ ПРИХОДИ	1041	19	94.519	83.974
57	К. ОСТАЛИ РАСХОДИ	1042	20	33.645	42.244
	Л. УКУПНИ ПРИХОДИ (1001 + 1027 + 1039 + 1041)	1043		15.359.396	13.772.251
	Љ. УКУПНИ РАСХОДИ (1013 + 1032 + 1040 + 1042)	1044		11.607.324	10.459.526
	М. ДОБИТАК ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (1043 - 1044) ≥ 0	1045		3.752.072	2.812.725
	Н. ГУБИТАК ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (1044 - 1043) ≥ 0	1046			
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			
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	21	6.652	11.953
	П. ДОБИТАК ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (1045 - 1046 + 1047 - 1048) ≥ 0	1049		3.745.420	2.800.772

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Износ	
				Текућа година	Претходна година
1	2	3	4	5	6
	Р. ГУБИТАК ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (1046 - 1045 + 1048 - 1047) ≥ 0	1050			
	С. ПОРЕЗ НА ДОБИТАК				
721	I. ПОРЕСКИ РАСХОД ПЕРИОДА	1051	22	569.827	516.653
722 дуг. салдо	II. ОДЛОЖЕНИ ПОРЕСКИ РАСХОДИ ПЕРИОДА	1052			
722 шт. салдо	III. ОДЛОЖЕНИ ПОРЕСКИ ПРИХОДИ ПЕРИОДА	1053	22	40.530	108.718
723	Т. ИСПЛАЋЕНА ЛИЧНА ПРИМАЊА ПОСЛОДАВЦА	1054			
	Љ. НЕТО ДОБИТАК (1049 - 1050 - 1051 - 1052 + 1053 - 1054) ≥ 0	1055		3.216.123	2.392.837
	У. НЕТО ГУБИТАК (1050 - 1049 + 1051 + 1052 - 1053 + 1054) ≥ 0	1056			
	I. НЕТО ДОБИТАК КОЈИ ПРИПАДА УЧЕШЋИМА БЕЗ ПРАВА КОНТРОЛЕ	1057		1.775	1.947
	II. НЕТО ДОБИТАК КОЈИ ПРИПАДА МАТИЧНОМ ПРАВНОМ ЛИЦУ	1058		3.214.348	2.390.890
	III. НЕТО ГУБИТАК КОЈИ ПРИПАДА УЧЕШЋИМА БЕЗ ПРАВА КОНТРОЛЕ	1059			
	IV. НЕТО ГУБИТАК КОЈИ ПРИПАДА МАТИЧНОМ ПРАВНОМ ЛИЦУ	1060			
	V. ЗАРАДА ПО АКЦИЈИ				
	1. Основна зарада по акцији	1061	42	3	2
	2. Умањена (разводњена) зарада по акцији	1062			

у Београду,
 дана 14-04-2022 године



Законски заступник

[Handwritten signature]

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).

Полуњава правно лице - предузетник		
Матични број 07011458	Шифра делатности 2011	ПИБ 100002942
Назив MESSER TENNOGAS AKCIONARSKO DRUŠTVO ZA PROIZVODNJU I PROMET TENNIŠKIH I MEDICINSKIH GASOVA I PRATEĆE OPREME, BEOGRAD (RAKOVICA)		
Седиште Београд-Раковица, Бањички пут 62		

КОНСОЛИДОВАНИ ИЗВЕШТАЈ О ТОКОВИМА ГОТОВИНЕ

у периоду од 01.01.2021. до 31.12.2021. 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	17.010.875	13.795.098
1. Продаја и примљени аванси у земљи	3002	15.441.526	7.815.023
2. Продаја и примљени аванси у иностранству	3003	1.551.700	5.951.008
3. Примљене камате из пословних активности	3004	5.043	2.773
4. Остали приливи из редовног пословања	3005	12.606	26.294
II. Одливи готовине из пословних активности (1 до 8)	3006	12.947.450	11.047.523
1. Исплате добављачима и дати аванси у земљи	3007	7.819.413	4.212.071
2. Исплате добављачима и дати аванси у иностранству	3008	1.499.546	3.848.915
3. Зараде, накнаде зарада и остали лични расходи	3009	1.513.510	1.413.968
4. Плаћене камате у земљи	3010	29	5.915
5. Плаћене камате у иностранству	3011	766	
6. Порез на добитак	3012	618.410	372.705
7. Одливи по основу осталих јавних прихода	3013	1.495.776	1.193.949
8. Остали одливи из пословних активности	3014		
III. Нето прилив готовине из пословних активности (I - II)	3015	4.063.425	2.747.575
IV. Нето одлив готовине из пословних активности (II - I)	3016		
Б. ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ АКТИВНОСТИ ИНВЕСТИРАЊА			
I. Приливи готовине из активности инвестирања (1 до 5)	3017	436.809	44.821
1. Продаја акција и удела	3018		
2. Продаја нематеријалне имовине, некретнина, постројења, опреме и биолошких средстава	3019	39.800	15.909
3. Остали финансијски пласмани	3020	363.325	
4. Примљене камате из активности инвестирања	3021	33.684	28.912
5. Примљене дивиденде	3022		
II. Одливи готовине из активности инвестирања (1 до 3)	3023	3.077.135	2.259.948
1. Куповина акција и удела	3024		
2. Куповина нематеријалне имовине, некретнина, постројења, опреме и биолошких средстава	3025	3.068.729	1.786.939

Позиција	АОП	Износ	
		Текућа година	Претходна година
1	2	3	4
3. Остали финансијски пласмани	3026	8.406	473.009
III. Нето прилив готовине из активности инвестирања (I - II)	3027		
IV. Нето одлив готовине из активности инвестирања (II - I)	3028	2.640.326	2.215.127
В. ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ АКТИВНОСТИ ФИНАНСИРАЊА			
I. Приливи готовине из активности финансирања (1 до 7)	3029		
1. Увећање основног капитала	3030		
2. Дугорочни кредити у земљи	3031		
3. Дугорочни кредити у иностранству	3032		
4. Краткорочни кредити у земљи	3033		
5. Краткорочни кредити у иностранству	3034		
6. Остале дугорочне обавезе	3035		
7. Остале краткорочне обавезе	3036		
II. Одливи готовине из активности финансирања (1 до 8)	3037	440.562	440.960
1. Откуп сопствених акција и удела	3038		
2. Дугорочни кредити у земљи	3039		
3. Дугорочни кредити у иностранству	3040		
4. Краткорочни кредити у земљи	3041		
5. Краткорочни кредити у иностранству	3042		
6. Остале обавезе	3043		
7. Финансијски лизинг	3044		
8. Исплаћене дивиденде	3045	440.562	440.960
III. Нето прилив готовине из активности финансирања (I - II)	3046		
IV. Нето одлив готовине из активности финансирања (II - I)	3047	440.562	440.960
Г. СВЕГА ПРИЛИВ ГОТОВИНЕ (3001 + 3017 + 3029)	3048	17.447.684	13.839.919
Д. СВЕГА ОДЛИВ ГОТОВИНЕ (3006 + 3023 + 3037)	3049	16.465.147	13.748.431
Ђ. НЕТО ПРИЛИВ ГОТОВИНЕ (3048 - 3049) ≥ 0	3050	982.537	91.488
Е. НЕТО ОДЛИВ ГОТОВИНЕ (3049 - 3048) ≥ 0	3051		
Ж. ГОТОВИНА НА ПОЧЕТКУ ОБРАЧУНСКОГ ПЕРИОДА	3052	2.687.558	2.605.723
З. ПОЗИТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ ПО ОСНОВУ ПРЕРАЧУНА ГОТОВИНЕ	3053	9.702	2.053
И. НЕГАТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ ПО ОСНОВУ ПРЕРАЧУНА ГОТОВИНЕ	3054	1.700	11.706
Ј. ГОТОВИНА НА КРАЈУ ОБРАЧУНСКОГ ПЕРИОДА (3050 - 3051 + 3052 + 3053 - 3054)	3055	3.678.097	2.687.558

у Београду
 дана 14-04-2022 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).

Полуњава правно лице - предузетник		
Матични број 07011458	Шифра делатности 2011	ПИБ 100002942
Назив MESSER TEHNOGAS AKCIONARSKO DRUŠTVO ZA PROIZVODNJU I PROMET TEHNIČKIH I MEDICINSKIH GASOVA I PRATEĆE OPREME, BEOGRAD (RAKOVICA)		
Седиште Београд-Раковица, Бањички пут 62		

КОНСОЛИДОВАНИ ИЗВЕШТАЈ О ПРОМЕНАМА НА КАПИТАЛУ

за период од 01.01.2021. до 31.12.2021. године

- у хиљадама динара -

Позиција	ОПИС	АОП	Основни капитал (група 30 без 306 и 309)		Остали основни капитал (рп 309)		Уписани а неуплаћени капитал (група 31)		Емисиона премија и резерве (рп 306 и група 32)
			2	АОП	3	АОП	4	АОП	
1.	Стање на дан 01.01. ____ године	4001	1.865.984	4010	4.880	4019		4028	1.295.602
2.	Ефекти ретроактивне исправке материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика	4002		4011		4020		4029	
3.	Кориговано почетно стање на дан 01.01. ____ године (р.бр. 1+2)	4003	1.865.984	4012	4.880	4021		4030	1.295.602
4.	Нето промене у ____ години	4004		4013		4022		4031	
5.	Стање на дан 31.12. ____ године (р.бр. 3+4)	4005	1.865.984	4014	4.880	4023		4032	1.295.602
6.	Ефекти ретроактивне исправке материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика	4006		4015		4024		4033	
7.	Кориговано почетно стање на дан 01.01. ____ године (р.бр. 5+6)	4007	1.865.984	4016	4.880	4025		4034	1.295.602
8.	Нето промене у ____ години	4008		4017		4026		4035	
9.	Стање на дан 31.12. ____ године (р.бр. 7+8)	4009	1.865.984	4018	4.880	4027		4036	1.295.602

Позиција	ОПИС	АОП	Рез. рез. и нер. доб. и губ.	АОП	Нераспоређени добитак	АОП	Губитак (група 35)	АОП	Учешће без права контроле
			(група 33)		(група 34)		(група 35)		(група 33)
	1		6		7		8		9
1.	Стање на дан 01.01.____ године	4037	1.942	4046	17.300.743	4055	65.231	4064	278.207
2.	Ефекти ретроактивне исправке материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика	4038		4047	-312.625	4056		4065	
3.	Кориговано почетно стање на дан 01.01.____ године (р.бр. 1+2)	4039	1.942	4048	16.988.118	4057	65.231	4066	278.207
4.	Нето промене у ____ години	4040	-7	4049	1.942.832	4058		4067	1.948
5.	Стање на дан 31.12. ____ године (р.бр. 3+4)	4041	1.935	4050	18.930.950	4059	65.231	4068	280.155
6.	Ефекти ретроактивне исправке материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика	4042		4051		4060		4069	
7.	Кориговано почетно стање на дан 01.01.____ године (р.бр. 5+6)	4043	1.935	4052	18.930.950	4061	65.231	4070	280.155
8.	Нето промене у ____ години	4044	-557	4053	2.750.342	4062		4071	1.775
9.	Стање на дан 31.12. ____ године (р.бр. 7+8)	4045	1.378	4054	21.681.292	4063	65.231	4072	281.930

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
			10		11
1.	Стање на дан 01.01. _____ године	4073	20.682.127	4082	
2.	Ефекти ретроактивне исправке материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика	4074		4083	
3.	Кориговано почетно стање на дан 01.01. _____ године (р.бр. 1+2)	4075	20.369.502	4084	
4.	Нето промене у _____ години	4076		4085	
5.	Стање на дан 31.12. _____ године (р.бр. 3+4)	4077	22.314.275	4086	
6.	Ефекти ретроактивне исправке материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика	4078		4087	
7.	Кориговано почетно стање на дан 01.01. _____ године (р.бр. 5+6)	4079	22.314.275	4088	
8.	Нето промене у _____ години	4080		4089	
9.	Стање на дан 31.12. _____ године (р.бр. 7+8)	4081	25.065.835	4090	

у Београду,
дане 14-04-2022
године



Законски заступник

[Handwritten signature]

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).

Попуњава правно лице - предузетник		
Матични број 07011458	Шифра делатности 2011	ПИБ 100082942
Назив MESSER TEHNOGAS AKCIONARSKO DRUŠTVO ZA PROIZVODNJU I PROMET TEHNIČKIH I MEDICINSKIH GASOVA I PRATEĆE OPREME, BEOGRAD (RAKOVICA)		
Седиште Београд-Раковица, Бањички пут 62		

КОНСОЛИДОВАНИ ИЗВЕШТАЈ О ОСТАЛОМ РЕЗУЛТАТУ

за период од 01.01.2021. до 31.12.2021. 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		3.216.123	2.392.837
	II. НЕТО ГУБИТАК (АОП 1056)	2002			
	B. ОСТАЛИ СВЕОБУХВАТНИ ДОБИТАК ИЛИ ГУБИТАК				
	а) Ставке које неће бити рекласификоване у Биланс успеха у будућим периодима				
	1. Промене ревалоризације нематеријалне имовине, некретнина, постројења и опреме				
330	а) повећање ревалоризационих резерви	2003			
	б) смањење ревалоризационих резерви	2004			
	2. Актуарски добици или губици по основу планова дефинисаних примања				
331	в) добици	2005			
	б) губици	2006			
	3. Добици или губици по основу удела у осталом свеобухватном добитку или губитку придружених друштава				
333	а) добици	2007			
	б) губици	2008			
	б) Ставке које накнадно могу бити рекласификоване у Биланс успеха у будућим периодима				
	1. Добици или губици по основу улагања у власничке инструменте капитала				
332	а) добици	2009			
	б) губици	2010			
	2. Добици или губици по основу прерачуна финансијских извештаја иностраног пословања				
334	а) добици	2011			
	б) губици	2012		557	7

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) добаци	2013			
	б) губици	2014			
336	4. Добици или губици по основу инструмената заштите ризика (хедџинга) новчаног тока				
	а) добаци	2015			
	б) губици	2016			
337	5. Добици или губици по основу хартија од вредности које се вреднују по фер вредности кроз остали укупан резултат				
	а) добаци	2017			
	б) губици	2018			
	I. ОСТАЛИ БРУТО СВЕОБУХВАТНИ ДОБИТАК (2003 + 2005 + 2007 + 2009 + 2011 + 2013 + 2015 + 2017) - (2004 + 2006 + 2008 + 2010 + 2012 + 2014 + 2016 + 2018) ≥ 0	2019			
	II. ОСТАЛИ БРУТО СВЕОБУХВАТНИ ГУБИТАК (2004 + 2006 + 2008 + 2010 + 2012 + 2014 + 2016 + 2018) - (2003 + 2005 + 2007 + 2009 + 2011 + 2013 + 2015 + 2017) ≥ 0	2020		557	7
	III. ОДЛОЖЕНИ ПОРЕСКИ РАСХОД НА ОСТАЛИ СВЕОБУХВАТНИ ДОБИТАК ИЛИ ГУБИТАК ПЕРИОДА	2021			
	IV. ОДЛОЖЕНИ ПОРЕСКИ ПРИХОД НА ОСТАЛИ СВЕОБУХВАТНИ ДОБИТАК ИЛИ ГУБИТАК ПЕРИОДА	2022			
	V. НЕТО ОСТАЛИ СВЕОБУХВАТНИ ДОБИТАК (2019 - 2020 - 2021 + 2022) ≥ 0	2023			
	VI. НЕТО ОСТАЛИ СВЕОБУХВАТНИ ГУБИТАК (2020 - 2019 + 2021 - 2022) ≥ 0	2024		557	7
	V. УКУПАН НЕТО СВЕОБУХВАТНИ РЕЗУЛТАТ ПЕРИОДА				
	I. УКУПАН НЕТО СВЕОБУХВАТНИ ДОБИТАК (2001 - 2002 + 2023 - 2024) ≥ 0	2025		3.215.566	2.392.830
	II. УКУПАН НЕТО СВЕОБУХВАТНИ ГУБИТАК (2002 - 2001 + 2024 - 2023) ≥ 0	2026			
	Г. УКУПАН НЕТО СВЕОБУХВАТНИ ДОБИТАК ИЛИ ГУБИТАК (2028 + 2029) = АОП 2025 ≥ 0 или АОП 2026 > 0	2027		3.215.566	2.392.830
	1. Приписан матичном правном лицу	2028		3.213.791	2.390.883
	2. Приписан учешћима без права контроле	2029		1.775	1.947

у Београд,
 дана 14-04-2022 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).

„MESSER TEHNOGAS“ AD Beograd

Napomene uz konsolidovane finansijske
izveštaje za 2021.godinu

1. OSNIVANJE I DELATNOST

„Messer Tehnogas“ AD Beograd (u daljem tekstu „Matično društvo“ ili „Preduzeće“) akcionarsko društvo registrovano u Srbiji i Crnoj Gori, koje se bavi proizvodnjom i distribucijom tehničkih gasova i medicinske opreme.

Matično društvo je inicijalno osnovano 1929. godine, kao fabrika za proizvodnju gasova, locirana u Rakovici.

Sadašnji većinski vlasnik je Messer SE&CO KGAA koji sa učešćem u kapitalu od 81,93%.

Matično društvo se kotira na Beogradskoj berzi na regulisanom tržištu u okviru grupe Open Market. Simbol hartije od vrednosti je TGAS. Broj izdatih hartija od vrednosti je 1.036.658.

Sedište Matičnog društva je u Beogradu, Banjički put br. 62.

Grupa u svome sastavu ima zavisna preduzeća i to: Messer GTM, Kosovska Mitrovica, Messer BH Gas Petrovo, Sočkovac, Republika Srpska, koje ima dve Poslovne jedinice u Bosni i Hercegovini, jednu u Sarajevu i jednu Zenic, Bosna i Hercegovina i Messer Albagas, Tirana, Albanija, Messer Slovenija Ruše, Republika Slovenija

Sedišta zavisnih preduzeća članica Grupe, su sledeća:

Zavisna preduzeća	Adresa
Messer GTM, Kosovska Mitrovica	Sitnica, K. Mitrovica
Messer BH Gas, Petrovo	Petrovo, Sočkovac, Republika Srpska, BIH
Messer Albagaz, Tirana	Autostrada Tiranë-Durrës KM 4,5
Messer Slovenija, Ruše	Jugova 20, Ruše

Ukupan broj zaposlenih u Grupi na dan 31. decembra 2021. i 2020. godine bio je sledeći:

Grupa	31. decembar 2021.	31. decembar 2020.
Messer Tehnogas, Beograd	344	331
Messer GTM, Kosovska Mitrovica	5	5
Messer BH Gas, Petrovo	25	25
Messer Albagaz, Tirana	22	22
Messer Slovenija, Ruše	97	97
Ukupno	493	480

2. OSNOVA ZA SASTAVLJANJE I PRIKAZIVANJE FINANSIJSKIH IZVEŠTAJA

2.1. Izjava o usklađenosti

Grupa vodi evidenciju i sastavlja finansijske izveštaje u skladu sa važećim Zakonom o računovodstvu Republike Srbije (Službeni glasnik RS broj 73/2019 i 44/2021 - dr. zakon) i ostalom primenljivom zakonskom regulativom u Republici Srbiji.

U skladu sa Zakonom o računovodstvu Republike Srbije, privredna društva sastavljaju i prezentuju finansijske izveštaje u skladu sa zakonskom, profesionalnom i internom regulativom. Za priznavanje, vrednovanje, prezentaciju i obelodanjivanje pozicija u finansijskim izveštajima Grupa je, kao veliko pravno lice, u obavezi da primenjuje Međunarodne standarde finansijskog izveštavanja („MSFI“) koji u smislu Zakona o računovodstvu podrazumevaju primenljivi Okvir za pripremanje i prikazivanje finansijskih izveštaja („Okvir“), Međunarodne računovodstvene standarde („MRS“), Međunarodne standarde finansijskog izveštavanja („MSFI“) i sa njima povezana tumačenja, izdata od Komiteta za tumačenje računovodstvenih standarda („IFRIC“), naknadne izmene tih standarda i sa njima povezana tumačenja odobreni od Odbora za međunarodne računovodstven standarde („Odbor“), čiji je prevod utvrdilo i objavilo ministarstvo nadležno za poslove finansija („Ministarstvo“).

Prevod MSFI koji utvrđuje i objavljuje Ministarstvo čine Konceptualni okvir za finansijsko izveštavanje, osnovni tekstovi MRS i MSFI izdati od Odbora za međunarodne računovodstvene standarde, kao i tumačenja izdata od Komiteta za tumačenje računovodstvenih standarda, u obliku u kojem su izdati, i koji ne uključuju osnove za zaključivanje, ilustrujuće primere, smernice, komentare, suprotna mišljenja, razrađene primere i drugi dopunski objašnjavajući materijal koji može da se usvoji u vezi sa standardima, odnosno tumačenjima, osim ako se izričito ne navodi da je on sastavni deo standarda, odnosno tumačenja. Prevod MSFI utvrđen je Rešenjem Ministra finansija o utvrđivanju prevoda Konceptualnog okvira za finansijsko izveštavanje i osnovnih tekstova Međunarodnih računovodstvenih standarda, odnosno Međunarodnih standarda finansijskog izveštavanja broj 401-00-4351/2020-16 od 10. septembra 2020. godine (Službeni glasnik RS br. 123/2020 u 125/2020). Navedeni prevod MSFI primenjuje se od finansijskih izveštaja koji se sastavljaju na dan 31. decembra 2021. godine.

Konsolidovani finansijski izveštaji Grupe prezentovani su u formi predviđenoj Zakonom o računovodstvu i Pravilnikom o sadržini i formi obrazaca finansijskih izveštaja i sadržini i formi obrasca statističkog izveštaja za privredna društva, zadruge i preduzetnike („Službeni glasnik RS“ broj 89/2020). Ovim Pravilnikom propisana je forma i sadržina obrazaca finansijskih izveštaja i sadržina pozicija koja su u njima navedena. Sadržina i forma obrazaca finansijskih izveštaja kao i sadržina pozicija koje su u njima sadržani nije u potpunosti u svim materijalno značajnim aspektima usaglašena sa zahtevima MRS 1 „Prezentacija finansijskih izveštaja“.

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“.

Priloženi konsolidovani finansijski izveštaji sastavljeni su u skladu sa načelom istorijskog troška, osim ako drugačije nije navedeno u računovodstvenim politikama koje su navedene u daljem tekstu.

Ovi konsolidovani finansijski izveštaji odobreni su od strane Izvršnog direktora 14.04.2022.

2.2. Pravila procenjivanja

Konsolidovani finansijski izveštaji su sastavljeni na osnovu načela prvobitne (istorijske) vrednosti, osim za finansijska sredstva raspoloživa za prodaju koja se vrednuju po fer vrednosti.

2.3. Zvanična valuta izveštavanja

Konsolidovani finansijski izveštaji Grupe su iskazani u hiljadama dinara (RSD), koji je funkcionalna valuta matičnog 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.

2.4. Načelo stalnosti poslovanja (“going concern“)

Konsolidovani finansijski izveštaji su pripremljeni u skladu sa načelom stalnosti poslovanja koje podrazumeva da će Grupa nastaviti da posluje u doglednoj budućnosti. Tokom 2021. godine poslovanje Grupa nije bilo izloženo negativnim efektima od pandemije COVID-19. Takođe, Grupa nije identifikovalo negativne trendove od pandemije COVID-19 koji bi mogli da utiču na poslovanje Grupa u budućem periodu i da samim tim imaju uticaj na pretpostavku stalnosti poslovanja.

2.5. Uporedni podaci

U skladu sa zakonskim okvirom primenljivim u Republici Srbiji, Grupa je u 2021. godini prešlo na novi kontni okvir propisan novim Pravilnikom o kontnom okviru i sadržini računa u kontnom okviru za privredna društva, zadruge i preduzetnike (Sl. glasnik RS br. 89/2020). U skladu sa tim, u primeni su i novi obrasci finansijskih izveštaja za 2021. godinu, u skladu sa Pravilnikom o sadržini i formi obrazaca finansijskih izveštaja i sadržini i formi obrasca statističkog izveštaja za privredna društva, zadruge i preduzetnike (Sl. glasnik RS br. 89/2020), koji se po formi i sadržini razlikuju od obrazaca finansijskih izveštaja koji su bili u primeni zaključno sa 2020. godinom. Shodno tome, uporedni podaci u obrascima konsolidovanih finansijskih izveštaja i napomenama uz konsolidovane finansijske izveštaje su reklasifikovani u tekućoj godini u cilju usaglašavanja sa propisanom zakonskom prezentacijom za tekuću godinu.

2.6. 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 prezentovane vrednosti sredstava i obaveza, kao i prihoda 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, koju nije moguće neposredno potvrditi na bazi drugih informacija. Stvarna vrednost sredstava i obaveza može 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

procena ima 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 konsolidovanim finansijskim izveštajima Grupe, date su u okviru sledećih napomena:

- Napomena 3.5. i 3.6 – Koristan vek trajanja nekretnina, postrojenja i opreme i nematerijalnih ulaganja i obezvređenje istih;
- Napomena 3.3 – Obezvređenje finansijskih sredstava;
- Napomena 3.11 – Rezervisanja po osnovu sudskih sporova;

2.7. Promene u računovodstvenoj politici

Računovodstvene politike date u nastavku Grupa konzistentno primenjuje u svim prezentiranim periodima u ovim konsolidovanim finansijskim izvještajima, izuzev sledećih MSFI koje je Grupa inicijalno primenilo od 1. januara 2021. godine:

MSFI 16 „Lizing“

MSFI 16 „Lizing“ zamenjuje MRS 17 „Lizing“, IFRIC 4 „Utvrdivanje da li ugovor sadrži elemente lizinga“, SIC 15 „Operativni lizing – podsticaji“ i SIC-27 „Procena suštine transakcija koja uključuje pravni oblik lizinga“. Standard utvrđuje principe za priznavanje, merenje, prezentacije i obelodanjivanja zakupa i zahteva da zakupci priznaju većinu zakupa u bilansu stanja.

Računovodstvo zakupodavca se prema MSFI 16 značajno ne menja u odnosu na MRS 17. Zakupodavci će i dalje klasifikovati zakupe kao operativne ili finansijske lizinge koristeći slične principe kao u MRS 17. Dakle, MSFI 16 nije imao uticaja na zakupnine u kojima se Grupa može pojaviti kao zakupodavac.

Grupa je usvojilo MSFI 16 koristeći modifikovanu retrospektivnu metodu usvajanja sa datumom inicijalne primene od 1. januara 2021. godine. Prema ovoj metodi, standard se primenjuje retrospektivno, uz kumulativni efekat prve primene standarda priznatog sa datumom početka primene. Grupa je izabralo da koristi praktični prelaz da ne preispituje da li je ugovor lizing ili sadrži lizing na dan 1. januara 2021. godine. Umesto toga, Grupa je primenilo standard samo na ugovore koji su prethodno identifikovani kao zakupi primenom MRS 17 i IFRIC 4 na dan početne primene.

Uticao na finansijske izveštaje

Na dan 1. januara 2021. godine Matično društvo u svojim poslovnim knjigama nije evidentiralo efekte prve primene MSFI 16 jer su isti procenjeni kao nematerijalni. Promena računovodstvene politike uticala bi na sledeće stavke u bilansu stanja na dan 1. januar 2021. godine da je evidentirana u poslovnim knjigama matičnog društva:

	U 000 RSD
Pravo korišćenja sredstava – povećanje	821
Obaveze po osnovu zakupa – povećanje	821

Zavisna pravna lica u Sloveniji i Albaniji su MSFI 16 prvi put primenila sa stanjem na dan 1.1.2019. godine. Kako efekti primene MSFI 16 u zavisnim društvima nisu bili materijalno značajni Grupa nije izvršila ukidanje ovih efekata u konsolidovanim finansijskim izveštajima za 2019. i 2020. godinu, kao ni svođenje ovih efekata na datum prve primene MSFI 16 u Matičnom društvu.

Efekti primene MSFI 16 u zavisnim pravnim licima u ranijim periodima uticali su na sledeće stavke u konsolidovanom bilansu stanja na dan 1. januara 2021.

	U 000 RSD
Pravo korišćenja sredstava – povećanje	19.478
Obaveze po osnovu zakupa – povećanje	20.250

2.8. Objavljeni standardi i tumačenja koji još uvek nisu stupili na snagu

Na dan izdavanja ovih konsolidovanih finansijskih izveštaja sledeći standardi, njihove dopune i tumačenja bili su objavljeni, ali nisu još uvek stupili na snagu:

- MSFI 17 „Ugovori za osiguranje“ – revidiran i izdat tokom 2017. godine kao kompletan standard (inicijalno, na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2021. godine – izmenama i dopunama od 25. juna 2020. godine, Odbor za međunarodne računovodstvene standarde je doneo odluku da odloži primenu ovog standarda za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2023. godine), uključujući izmene i dopune za početnu primenu MSFI 17 i povezana izmene i dopune MSFI 9 „Finansijski instrumenti“ za prezentaciju uporednih podataka;
- Izmene MSFI 3 „Poslovne kombinacije“ - ažuriranje referisanja na konceptualni okvir (izdate u maju 2020. godine, na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2022. godine);
- Izmene i dopune MRS 1 „Prezentacija finansijskih izveštaja“ – klasifikacija obaveza na dugoročne i kratkoročne obaveze (izdate u januaru 2020. godine, na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2023. godine);
- Izmene i dopune MRS 1 „Prezentacija finansijskih izveštaja“ – inicijativa za promenu obelodanjivanja računovodstvenih politika uključujući i izmene MSFI Tumačenja u

praksi 2 „Procena materijalnosti“ (izdate u februaru 2021. godine, na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2023. godine);

- Izmene i dopune MRS 16 „Nekretnine, postrojenja i oprema“ – prilivi od prodaje pre nameravane upotrebe sredstava u izgradnji (izdate u maju 2020. godine, na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2022. godine);
- Izmene i dopune MRS 37 „Rezervisanja, potencijalne obaveze i potencijalna sredstva“ – štetni ugovori, troškovi ispunjenja ugovora (izdate u maju 2020. godine, na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2022. godine);
- Godišnja unapređenja MSFI (MSFI 1, MSFI 9, MSFI 16, MRS 41) nastala kao rezultat projekta ciklusa poboljšanja standarda za period od 2018. do 2020. godine izdata u maju 2020. godine (na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2022. godine);
- Izmene i dopune MSFI 10 „Konsolidovani finansijski izvještaji“ i MRS 28 „Ulaganja u pridružena društva i zajedničke entitete“ – Prodaja ili prenos sredstava bez naknade između investitora i njegovog pridruženog društva ili zajedničkog entiteta (izmene donete u septembru 2014. godine, početak primene odložen je na neodređeno vreme);
- Izmene i dopune MRS 8 „Računovodstvene politike, promene računovodstvenih procena i greške“ – definicija računovodstvene procene, izmene donete u februaru 2021. godine (na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2023. godine);
- Izmene i dopune MRS 12 „Porezi iz dobitka“ – odloženi porezi u vezi sa imovinom i obavezama koje proističu iz pojedinačne transakcije, izmene donete u maju 2021. godine (na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2023. godine);

3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA

Računovodstvene politike, date u nastavku, Grupa konzistentno primenjuje u svim periodima prezentovanim u ovim konsolidovanim finansijskim izvještajima, osim u delu koji se odnosi na izmene u računovodstvenim politikama, datim u okviru napomene 2.7.

3.1. Konsolidacija

Priloženi finansijski izvještaji predstavljaju konsolidovane finansijske izvještaje Grupe.

Grupa

Grupu čine Matično društvo i zavisna lice gde je Matično društvo 100% vlasnik:

- Messer GTM Kosovska Mitrovica;
- Messer BH Gas, Petrovo, Sočkovac, Republika Srpska, koje ima dve Poslovne jedinice u Bosni i Hercegovini, jednu u Sarajevu i jednu Zenici;
- Messer Albagaz, Tirana, Albanija;

kao i društva čiji je Matično društvo vlasnik sa 99,13%

- Messer Slovenija, Ruše, Slovenija.

Zavisna pravna lica

Zavisno pravno lice je pravno lice pod kontrolom Matičnog preduzeća. Kontrola postoji kada Matično preduzeće ima sposobnost uticaja na finansijske i poslovne politike zavisnog pravnog lica u cilju ostvarivanja koristi od njegove delatnosti. Prilikom procene kontrole, potencijalna prava glasa koja trenutno postoje se uzimaju u obzir. Finansijski izveštaji zavisnog pravnog lica su uključeni u konsolidovane finansijske izveštaje od dana uspostavljanja kontrole do dana prestanka kontrole. Finansijski izveštaji su sačinjeni na osnovu jedinstvenih računovodstvenih politika za slične transakcije i za druge događaje pod jednakim okolnostima.

Zajednička ulaganja

Zajednička ulaganja su oni entiteti nad čijim aktivnostima Grupa vrši zajedničku kontrolu uspostavljenu ugovorom i kod kojih odlučuje konsenzusom o njihovoj poslovnoj i finansijskoj politici. Grupa zajednička ulaganja vrednuje metodom udela. Grupa nema zajedničko ulaganje u periodima prezentiranim u ovim konsolidovanim finansijskim izveštajima.

Isključivanje internih odnosa pri sastavljanju konsolidovanih finansijskih izveštaja

Interni odnosi, kao i nerealizovani prihodi i rashodi nastali po osnovu transakcija unutar Grupe, isključuju se pri sastavljanju konsolidovanih finansijskih izveštaja. Nerealizovani gubici isključeni su na isti način kao i nerealizovani dobitci, ali samo do iznosa do kog nema dokaza o obezvređenju.

Poslovne kombinacije sa entitetima pod zajedničkom kontrolom (entiteti unutar Messer grupe)

Poslovna kombinacija u kojoj učestvuju entiteti ili poslovanja pod zajedničkom kontrolom je poslovna kombinacija u kojoj sve entitete ili poslovanja koji se kombinuju, u krajnjoj instanci kontroliše ista strana ili strane pre i posle poslovne kombinacije i ta kontrola nije prolazna. U poslovnim kombinacijama sa entitetima pod zajedničkom kontrolom u kojima se Matično preduzeće javlja u ulozi sticaoca, Grupa primenjuje računovodstvenu politiku knjigovodstvene vrednosti za uključivanje imovine i obaveza stečenog zavisnog društva u konsolidovane finansijske izveštaje Grupe. Razlika između iznosa plaćenog za sticanje učešća i knjigovodstvene vrednosti prepoznatljive imovine i obaveza entiteta u kome je učešće stečeno, iskazuje su okviru konsolidovanog kapitala Grupe na teret ili u korist neraspoređenog dobitka. Usvojena računovodstvena politika konzistentno se primenjuje u izveštajnim periodima Grupe.

3.2. Poslovne promene u stranoj valuti

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

Monetarne pozicije iskazane u stranoj valuti na dan bilansa stanja, preračunate su u dinare prema srednjem kursu utvrđenom na međubankarskom tržištu deviza, koji je važio na dan bilansa. Nemonetarne pozicije preračunate su u dinare prema srednjem kursu valute koji je važio na dan poslovne promene.

Positivne i negativne kursne razlike nastale po osnovu izvršenih plaćanja i naplata u stranim sredstvima plaćanja u toku godine kao i kursne razlike nastale prilikom prevođenja sredstava i obaveza iskazanih u stranoj valuti na dan bilansa iskazane su u bilansu uspeha Grupe, kao prihodi/rashodi po osnovu kursnih razlika u okviru pozicije finansijskih prihoda/rashoda.

Potraživanja u koje je ugrađena valutna klauzula preračunata su u dinare po srednjem kursu valute koji je važio na dan bilansa. Pozitivni i negativni efekti nastali po ovom osnovu iskazani su u bilansu uspeha Grupe, kao prihodi/rashodi po osnovu efekata ugovorene zaštite od rizika u okviru kategorije ostalih prihoda/rashoda

Zvanični srednji kursevi značajnijih stranih koje su uključene u konsolidaciju u odnosu na RSD:

Valuta	Prosečni 2021.	31.12.2021.	Prosečni 2020.	31.12.2020.
EUR	117,5736	117,5821	117,5780	117,5802
USD	99,3936	103,9262	103,1646	95,6637
GBP	136,6976	140,2626	132,5030	130,3984
CHF	108,6974	113,6388	109,8238	108,4388
CNY	-	16,3037		
BAM	1,95583	1,95583	1,95583	1,95583
ALL	122,47	120,76	123,77	123,70

3.3. Finansijski instrumenti

Klasifikacija

U skladu sa MSFI 9 Grupa klasifikuje svoja finansijska sredstva u sledeće kategorije: ona koja se naknadno odmeravaju prema fer vrednosti (bilo kroz ostali ukupni rezultat ili kroz bilans uspeha) i ona koja se odmeravaju prema amortizovanoj vrednosti. Klasifikacija se vrši na osnovu:

- a) poslovnog modela Grupe za upravljanje finansijskim sredstvima i
- b) karakteristika ugovornih tokova gotovine finansijskog sredstva

Finansijsko sredstvo će se odmeravati po amortizovanoj vrednosti ako su oba navedena uslova ispunjena:

- finansijski sredstvo se drži u okviru poslovnog modela čiji cilj je držanje finansijskih sredstava radi naplate ugovorenih tokova gotovine, i
- uslovi ugovora finansijskog sredstva na naznačene datume uzrokuju tokove gotovine koji su isključivo otplata glavnice i kamate na neizmireni iznos glavnice.

Finansijsko sredstvo će se odmeravati po fer vrednosti kroz ostali ukupni rezultat ako su oba navedena uslova ispunjena:

- finansijski sredstvo se drži u okviru poslovnog modela čiji cilj se postiže naplatom ugovornih tokova gotovine i prodajom finansijskih sredstava i
- uslovi ugovora finansijskog sredstva na naznačene datume uzrokuju tokove gotovine koji su isključivo otplate glavnice i kamate na neizmireni iznos glavnice.

Finansijsko sredstvo se odmerava po fer vrednosti kroz bilans uspeha osim ukoliko se ne odmerava po amortizovanoj vrednosti ili po fer vrednosti kroz ostali ukupni rezultat. Dodatno, prilikom početnog priznavanja, Grupa može neopozivo da naznači finansijsko sredstvo koje inače zadovoljava zahteve da se odmerava po amortizovanoj vrednosti ili po fer vrednosti kroz ostali ukupni rezultat, po fer vrednosti kroz bilans uspeha ako se na taj način eliminiše ili značajno smanjuje računovodstvena neusaglašenost koja bi inače nastala.

Reklasifikacija finansijskih instrumenata se vrši samo onda kada dođe do promene poslovnog modela za upravljanje portfoliom u celini. Reklasifikacija ima prospektivni efekat i vrši se od početka prvog izveštajnog perioda nakon promene poslovnog modela.

Grupa nije menjalo svoj poslovni model ni u tekućem ni u uporednom periodu, te nisu vršene nikakve reklasifikacije.

Procena poslovnog modela

Poslovni model se procenjuje sa ciljem utvrđivanja da li se sredstvo sa isključivim plaćanjem glavnice i kamate klasifikuje po amortizovanoj vrednosti ili fer vrednosti kroz ostali ukupni rezultat. Poslovnim modelom se utvrđuje da li novčani tokovi nastaju iz prikupljanja ugovornih novčanih tokova, prodaje finansijskog sredstva ili oba.

Prebijanje finansijskih instrumenata

Finansijska sredstva i obaveze se prebijaju tako da se neto iznos iskazuje u bilansu stanja ako i samo ako postoji trenutno zakonsko pravo na prebijanje priznatih iznosa i kada postoji namera za izmirenje na neto osnovi ili istovremene realizacije sredstva i izmirenja obaveze.

Pri početnom priznavanju, Grupa odmerava finansijsko sredstvo prema njegovoj fer vrednosti koja je, u slučaju finansijskih sredstava koja se ne odmeravaju po fer vrednosti kroz bilans uspeha, uvećana za transakcione troškove koji se direktno pripisuju sticanju finansijskih sredstava. Transakcioni troškovi finansijskih sredstava koja se odmeravaju po fer vrednosti kroz bilans uspeha prikazuju se kao rashodi perioda u bilansu uspeha.

Nakon početnog priznavanja, rezervisanja za očekivane kreditne gubitke priznaje se za finansijska sredstva koja se odmeravaju po amortizovanoj vrednosti i ulaganja u dužničke instrumente koji se odmeravaju po fer vrednosti kroz ostali ukupni rezultat, uzrokujući neposredni gubitak.

Gotovina i gotovinski ekvivalenti

Gotovina i gotovinski ekvivalenti obuhvataju novčana sredstva u blagajni, depozite kod banaka po viđenju, i ostala kratkoročno visoko likvidna ulaganja sa dospećem do tri meseca i manje.

Gotovina i gotovinski ekvivalenti u skladu sa zahtevima MSFI 9 se svrstavaju u kategoriju finansijskih sredstava koja se odmeravaju po amortizovanoj vrednosti iz razloga što se drže radi prikupljanja ugovorenih novčanih tokova, pri čemu ti novčani tokovi predstavljaju isključivo plaćanje glavnice i kamate i nisu iskazani prema fer vrednosti kroz bilans uspeha.

Potraživanja od kupaca i ostala potraživanja

Potraživanja od kupaca i ostala potraživanja početno se priznaju prema fer vrednosti i naknadno se iskazuju prema amortizovanoj vrednosti, koristeći metodu efektivne kamatne stope, umanjenje za očekivane kreditne gubitke.

Potraživanja od kupaca predstavljaju iznose koje kupci duguju za prodane proizvode i robu ili pružene usluge u redovnom toku poslovanja. Ukoliko se naplata očekuje u roku od godinu dana ili kraće (ili u toku redovnog operativnog ciklusa poslovanja, ukoliko on traje duže), klasifikuje se kao tekuća sredstva. U suprotnom, klasifikuju se kao stalna sredstva, tj. dugoročna potraživanja.

Obaveze prema dobavljačima i druge obaveze

Obaveze prema dobavljačima nastaju kada druga ugovorna strana izvrši svoje obaveze prema ugovoru, i početno se priznaju prema fer vrednosti, dok se naknadno iskazuju prema amortizovanoj vrednosti, korišćenjem metode efektivne kamatne stope.

Obaveze prema dobavljačima predstavljaju obaveze plaćene za robu ili usluge koje se nabavljaju od dobavljača u redovnom toku poslovanja. Ove obaveze se klasifikuju kao tekuće obaveze, ukoliko plaćanje dospeva u roku od godinu dana ili manje (ili u toku redovnog operativnog ciklusa poslovanja, ukoliko on traje duže). U suprotnom, klasifikuju se kao dugoročne obaveze.

Otpis

Otpis finansijskih sredstava se vrši, u celosti ili delimično, kada Grupa iskoristi sve mogućnosti naplate i zaključi da ne postoje razumna očekivanja da je naplatu moguće izvršiti tj. kada Grupa nema opravdanih očekivanja da će povratiti finansijsko sredstvo u celosti ili njegov deo. Otpis predstavlja događaj prestanka priznavanja.

Grupa može otpisati finansijska sredstva koja su i dalje u procesu prinudne naplate, tamo gde pokuša da naplati sredstva koja potražuje, a gde ne postoji razumna očekivanja da će naplata biti izvršena.

Priznavanje i prestanak priznavanja

Kupovina ili prodaja finansijskih sredstava se priznaje na dan transakcije, odnosno na dan kada se Grupa obaveže da izvrši kupovinu ili prodaju sredstva.

Prestanka priznavanja finansijskih sredstava se vrši po isteku prava na novčane tokove od finansijskih sredstava, ili po prenosu istih, pri čemu Grupa prenosi suštinski sve rizike i koristi od vlasništva. Takođe, finansijsko sredstvo prestaje da se priznaje kada se dogode naknadne izmene ugovornih uslova finansijskog sredstva koje imaju za posledicu značajnu izmenu novčanih tokova od finansijskog sredstva.

Finansijske obaveze prestaju da se priznaju kada se obaveza utvrđena ugovorom izmiri, otkaže ili istekne njeno važenje.

Modifikacija

Kada se ugovorni tokovi gotovine finansijskog sredstva ponovo dogovaraju ili se na drugi način modifikuju, a ponovo dogovaranje ili modifikovanje nemaju za rezultat prestanak priznavanja tog finansijskog sredstva u skladu sa MSFI 9, Grupa procenjuje da li je izmena ugovorenih novčanih tokova značajna, imajući u vidu sledeće faktore: značajnu promenu kamatne stope ili poboljšanje uslova kredita, koji u znatnoj meri utiču na kreditni rizik povezan sa imovinom, ili pak značajan produžetak roka vraćanja zajma kada zajmoprimac nema finansijskih poteškoća.

Ukoliko se izmenjeni uslovi značajno razlikuju, prava na novčane tokove od prvobitnih sredstva ističu, i Grupa prestaje sa priznavanjem prvobitnih finansijskih sredstava i vrši priznavanje novog sredstva prema njegovoj fer vrednosti.

Bilo koja razlika između knjigovodstvene vrednosti sredstava čije je priznavanje prestalo i fer vrednosti novog značajnog izmenjenog sredstva se priznaje u bilansu uspeha, osim ukoliko se suština razlike odnosi na kapitalne transakcije sa vlasnicima.

Obezvredenje finansijskih sredstava

Grupa unapred procenjuje očekivane kreditne gubitke (ECL) po finansijskim sredstvima merenim po amortizovanoj vrednosti i fer vrednosti kroz ostali rezultat i priznaje neto gubitke po osnovu obezvređenja na svaki datum izveštavanja.

Merenje ECL odražava:

- nepristrasan i iznos ponderisan verovatnoćom koji se utvrđuje vrednovanjem niza mogućih ishoda,
- vremensku vrednost novca i
- razumne i raspoložive informacije koje su dostupne bez nepotrebnih troškova ili napora na datum izveštavanja o prethodnim događajima, trenutnim uslovima i prognozama budućih ekonomskih uslova.

Finansijska sredstva koja se mere po amortizovanoj vrednosti i ugovorna sredstva se prikazuju u bilansu stanja umanjeni za očekivani kreditni gubitak. Za finansijska sredstva koja se mere po fer vrednosti kroz ostali ukupni rezultat očekivani kreditni gubitak se priznaje u bilansu uspeha, a ostale promene vrednosti se priznaju u ostalom ukupnom rezultatu.

Pojednostavljeni pristup obezvređenja potraživanja

Grupa primenjuje pojednostavljeni pristup za potraživanja od kupaca, ugovorna sredstva i potraživanja po osnovu zakupa i meri rezervisanja za gubitke u iznosu koji je jednak očekivanim kreditnim gubicima tokom celokupnog životnog veka.

Obezvređenje potraživanja kod ključnih kupaca se vrši na osnovu individualne procene očekivanih kreditnih gubitaka procenjenih na bazi kreditnog rejtinga matičnih kompanija navedenih društava uz dodatna prilagođavanja kako bi se uzele u obzir specifičnosti tržišta, buduća očekivanja i položaj entiteta u okviru Grupe.

Preostali kupci su podeljeni u dve kategorije kod kojih se obezvređenje vrši korišćenjem matrice rezervisanja. Prvu kategoriju čine zdravstvene i državne ustanove koje imaju duži ciklus naplate potraživanja i kod kojih je iz tog razloga nastanak događaj neizvršenja obaveza definisan kao 120 dana od dospelosti potraživanja. Drugu kategoriju čine ostala pravna lica dominantno iz privatnog sektora kod kojih je u skladu sa zahtevima MSFI 9 nastanak događaja neizvršenja obaveze definisan kao 90 dana od dospelosti potraživanja.

Grupa koristi matricu rezervisanja prilikom izračunavanja očekivanih kreditnih gubitaka po osnovu potraživanja od kupaca iz navedenih kategorija.

Grupa koristi istorijske kreditne gubitke (korigovane na osnovu tekućih podataka koji se mogu uočiti kako bi prikazalo efekte tekućih uslova i predviđanja budućih uslova) za potraživanja od kupaca kako bi procenila 12- mesečne očekivane kreditne gubitke ili očekivane kreditne gubitke tokom celokupnog životnog veka finansijskih sredstava, shodno tome šta je primenljivo.

Knjigovodstvena vrednost sredstva se umanjuje korišćenjem računa ispravke vrednosti, a visina gubitka se priznaje u Bilansu uspeha.

Gubici po osnovu obezvređenja se ukidaju kroz Bilans uspeha ukoliko se iznos gubitaka po osnovu obezvređenja smanji, a takvo smanjenje se može pripisati događaju koji je nastao nakon priznavanje obezvređenja.

Finansijske obaveze

Finansijske obaveze se inicijalno priznaju u visini nabavne vrednosti koja predstavlja pošteni vrednost primljene nadoknade. Nakon inicijalnog priznavanja, finansijske obaveze se iskazuju po amortizovanoj vrednosti korišćenjem metoda efektivne kamatne stope, osim finansijskih obaveza po fer vrednosti kroz bilans uspeha. Amortizovana vrednost finansijske obaveze je iznos po kome se obaveze inicijalno vrednuju, umanjen za otplate glavnice, a uvećan ili umanjen za akumuliranu amortizaciju korišćenjem metoda efektivne kamatne stope.

Finansijske obaveze uključuju obaveze po osnovu kredita odobrenih od banaka u zemlji. Obaveza je tekuća ukoliko se očekuje da bude izmirena u redovnom toku poslovnog ciklusa Grupe odnosno koja dospeva u periodu do 12 meseci nakon datuma bilansa stanja. Sve ostale obaveze se klasifikuju kao dugoročne.

Primljeni krediti sa ugovorenom valutnom klauzulom se obračunavaju u dinarskoj protivvrednosti deviznog iznosa neotplaćenog dela kredita. Prihodi i rashodi nastali po osnovu primene valutne klauzule evidentiraju se u okviru bilansa uspeha kao finansijski prihodi, odnosno finansijski rashodi.

Grupa vrši isknjiženje obaveze kada je obaveza izmirena, ukinuta ili kada je prenet na drugoga.

Obaveze iz poslovanja

Obaveze prema dobavljačima i ostale obaveze iz poslovanja vrednuju se po nominalnoj vrednosti.

3.4. Učešće u kapitalu drugih pravnih lica

Učešća u kapitalu drugih pravnih lica se odnose na ulaganja u pravna lica gde Grupa nema ostvarenu kontrolu vlasništva niti vrši značajan uticaj na poslovanje tih pravnih lica, odnosno koja ne predstavljaju zavisna pravna lica ili pridružena pravna lica. Ovakvim ulaganjima smatraju se sva ulaganja gde Grupa ima učešće bez prava kontrole do visine od 20% vlasništva u kapitalu.

Prilikom početnog priznavanja učešća u kapitalu drugih pravnih lica se vrednuju po nabavnoj vrednosti. Nakon početnog priznavanja, ova učešća iskazuju se po fer vrednosti. Ukoliko za navedena učešća postoji organizovano aktivno tržište kapitala na kojem se vrši trgovanje takvim vlasničkim instrumentima, fer vrednost utvrđuje se u visini kotirane tržišne cene na datum izveštavanja. Vlasnički instrumenti koji nemaju kotiranu vrednost na aktivnom tržištu i čija se fer vrednost ne može utvrditi drugim alternativnim metodama, vrednuju se u visini nabavne vrednosti po umanjenju za eventualno obezvređenje, ukoliko je utvrđeno da obezvređenje postoji na datum izveštavanja.

3.5. Nematerijalna ulaganja

Nematerijalna ulaganja su nemonetarna sredstva (ne predstavljaju opipljiva fizička sredstva) kao što su patenti, licence, koncesije, zaštitni znakovi, žigovi, računovodstveni softveri, franšize, ulaganja u razvoj novih proizvoda, procesa i uređaja, autorskih prava i drugo. Za ova sredstva postoji verovatnoća da će u periodu dužem od jedne godine generisati ekonomske koristi u iznosu koji premašuje troškove.

Nematerijalna ulaganja se vrednuju po nabavnoj vrednosti ili ceni koštanja. Nakon početnog priznavanja, nematerijalna ulaganja se iskazuju po nabavnoj vrednosti umanjenoj za ispravku vrednosti i gubitke usled obezvređenja.

Naknadni troškovi po osnovu ulaganja u nematerijalna ulaganja se mogu kapitalizovati samo u slučaju kada se mogu očekivati buduće ekonomske koristi od sredstva na koje se oni odnose. Svi ostali troškovi predstavljaju rashod perioda u kojem su nastali.

Obračun amortizacije nematerijalnih ulaganja počinje od narednog meseca u odnosu na mesec u kojem je nematerijalno ulaganje raspoloživo za upotrebu. Osnovicu za obračun amortizacije čini nabavna vrednost umanjena za preostalu, rezidualnu vrednost. Ako preostala vrednost nije materijalno značajna, ne uzima se u obzir prilikom obračuna amortizacije, odnosno ne umanjuje osnovicu za amortizaciju. Ostala nematerijalna ulaganja amortizuju se putem proporcionalne metode u roku od pet godina, uz korišćenje amortizacione stope od 20%, softveri se amortizuju putem proporcionalne metode u roku od tri godine, uz korišćenje amortizacione stope 33,33%.

Metod amortizacije, korisni vek i rezidualna vrednost se procenjuju na kraju svakog izveštajnog perioda i kada je to potrebno vrši se njihova korekcija.

3.6. Nekretnine, postrojenja i oprema

Nekretnine, postrojenja i oprema iskazuju se po nabavnoj vrednosti umanjenoj za akumuliranu ispravku vrednosti i gubitke usled obezvređenja. Početno merenje nekretnina, postrojenja i opreme vrši se po nabavnoj vrednosti ili po ceni koštanja. Nabavna vrednost uključuje izdatke direktno pripisive nabavljenom sredstvu.

Izdaci za nekretnine, postrojenja i opremu se priznaju kao sredstvo ako i samo ako je verovatno da će buduće ekonomske koristi povezane sa tim sredstvom priticati u Grupu i ako se izdaci za to sredstvo mogu pouzdano meriti. Nabavke nekretnina, postrojenja i opreme tokom godine evidentirane su po nabavnoj vrednosti koju čini faktura dobavljača uvećana za zavisne troškove nabavke i troškove dovođenja sredstva u stanje funkcionalne pripravnosti.

Saglasno usvojenoj računovodstvenoj politici, na dan bilansa stanja, rukovodstvo Grupe analizira vrednosti po kojima su prikazana nematerijalna i materijalna imovina Grupe. Ukoliko postoji indikacija da je neko sredstvo obezvređeno, nadoknativ iznos te imovine se procenjuje kako bi se utvrdio iznos obezvređenja. Ukoliko je nadoknativni iznos nekog sredstva procenjen kao niži od vrednosti po kojoj je to sredstvo prikazano, postojeća vrednost tog sredstva se umanjuje do visine nadoknativne vrednosti, koju predstavlja vrednost veća od neto prodajne vrednosti i vrednosti u upotrebi. Gubitak zbog obezvređenja se priznaje u iznosu razlike, na teret rashoda.

Dobici od prodaje nekretnina, postrojenja i opreme se knjiže direktno u korist ostalih prihoda. Gubici po osnovu prodaje ili rashodovanja nekretnina, postrojenja i opreme terete ostale rashode.

Amortizacija nekretnina, postrojenja i opreme obračunava se po proporcionalnom metodu primenom amortizacionih stopa koje su određene tako da se nabavna vrednost nekretnina, postrojenja i opreme amortizuje u jednakim godišnjim iznosima u toku veka upotrebe. Amortizacija sredstava aktiviranih u toku godine se obračunava kada se sredstva stave u upotrebu, odnosno počev od narednog meseca od datuma nabavke na nabavnu vrednost.

Primenjene stope amortizacije u tekućem i prethodnom obračunskom periodu su:

Opis	2021	Procenjeni vek trajanja u godinama	2020	Procenjeni vek trajanja u godinama
	%		%	
Građevinski objekti	2,50%	40	2,50%	40
Rezervoari, ASU, Isparivači	6,66%	15	6,66%	15
Kompjuterska oprema	33,33%	3	33,33%	3
Motorna vozila	20,00%	5	20,00%	5
Ostala oprema i alati	20,00%	5	20,00%	5

Određivanje korisnog veka trajanja nekretnina, postrojenja i opreme se zasniva na prethodnom iskustvu sa sličnim sredstvima, kao i na anticipiranom tehničkom razvoju i promenama na koje utiče veliki broj ekonomskih ili industrijskih faktora. Adekvatnost određenog korisnog veka trajanja se preispituje na godišnjem nivou ili kada god postoji indikacija da je došlo do značajne promene faktora koji su predstavljali osnov za određivanje korisnog veka trajanja.

3.7. Investicione nekretnine

Investicione nekretnine (zemljište, zgrade) svrstavaju se u investicione nekretnine ako se drže radi povećanja vrednosti ili davanja u zakup. Sredstvo koje se daje u zakup klasifikuje se kao investicione nekretnine ako se kao takvo može posebno identifikovati, odnosno ako je njegov najveći deo dat u zakup, a značajan deo se odnosi za obavljanje njegove sopstvene delatnosti.

Početno i naknadno merenje investicionih nekretnine prilikom sticanja (nabavke) vrši se po nabavnoj vrednosti ili po ceni koštanja.

Naknadni izdaci koji se odnose na već priznatu investicionu nekretninu uvećavaju vrednost te investicione nekretnine, ako je verovatno da će priliv budućih ekonomskih koristi od investicione nekretnine da bude veći od prvobitno procenjene stope prinosa te investicione nekretnine. Svi ostali naknadni izdaci koji ne ispunjavaju prethodno navedene uslove priznaju se na teret rashoda perioda u kome su nastali.

3.8. Zalihe

Zalihe se iskazuju po ceni koštanja ili po neto prodajnoj vrednosti u zavisnosti od toga koja je niža. Neto prodajna vrednost je cena po kojoj zalihe mogu biti prodane u normalnim uslovima poslovanja nakon umanjenja cene za troškove prodaje.

Nabavnu vrednost sirovina i trgovačke robe čini fakturna cena dobavljača uvećana za zavisne troškove nabavke. Cenu koštanja nedovršene proizvodnje i gotovih proizvoda čine direktni troškovi materijala i zarada i pripadajući deo opštih troškova proizvodnje. Nedovršena proizvodnja i gotovi proizvodi koji se odnose na konzumna biološka sredstva i poljoprivredne proizvode su vrednovani po fer vrednosti. Obračun izlaza zaliha vrši se po metodi prosečne ponderisane cene.

Terećenjem ostalih rashoda vrši se ispravka vrednosti zaliha robe u slučajevima kada se oceni da je potrebno svesti vrednost zaliha na njihovu neto prodajnu vrednost. Oštećene zalihe robe i zalihe koje po kvalitetu ne odgovaraju standardima se u potpunosti otpisuju. Ispravka vrednosti - obezvređenje zaliha vrši se za materijal i rezervne delove koji su bez promena duže od 1 godine.

3.9. Lizing

Računovodstvene politike u primeni do 1. januara 2021. godine

Po osnovu ugovora o lizingu Grupa se pojavljuje kao korisnik lizinga. Grupa klasifikuje lizing kao finansijski u slučaju kada je ugovorom regulisano da se u osnovi svi rizici i koristi po osnovu vlasništva nad predmetom lizinga prenose na korisnika lizinga. Svi ostali ugovori o lizingu se klasifikuju kao ugovori o operativnom lizingu.

Lizing ugovori koji se odnose na zakup poslovnog prostora uglavnom predstavljaju operativni lizing. Sva plaćanja tokom godine po osnovu operativnog lizinga, evidentirana su kao trošak u bilansu uspeha, ravnomerno pravolinijski tokom perioda trajanja lizinga.

Sredstva koje se drže po osnovu ugovora o finansijskom lizingu se priznaju kao sredstva Grupa po njihovoj fer vrednosti ili, ako je ta vrednost niža, po sadašnjoj vrednosti minimalnih lizing rata, utvrđenih na početku trajanja ugovora o lizingu. Na dan bilansa stanja obaveza za lizing je iskazana po sadašnjoj vrednosti minimalnih lizing plaćanja.

Lizing rate su podeljene na deo koji se odnosi na finansijski trošak i deo koji umanjuje obavezu po osnovu finansijskog lizinga, tako da se postigne konstantna kamatna stopa na preostalom delu obaveze. Finansijski trošak se iskazuje direktno kao rashod perioda.

Računovodstvene politike u primeni od 1. januara 2021. godine

Grupa kao korisnik lizinga

Grupa na početku ugovora vrši procenu da li je u pitanju ugovor o lizingu ili sadrži lizing. Ugovor o lizingu ili ugovor koji sadrži lizing postoji ako ugovor prenosi pravo na kontrolu upotrebe prepoznatljive imovine tokom određenog vremenskog perioda u zamenu za naknadu. U cilju utvrđivanja da li ugovor sadrži pravo upravljanja i kontrole nad prepoznatljivom imovinom Grupa se rukovodi definicijama koje su date u MSFI 16. Na dan početka trajanja lizinga vrši se priznavanje sredstva kao prava korišćenja koje se sastoji od prava korišćenja odnosno sredstva, i obaveze po osnovu lizinga, koja se sastoji od obaveze za plaćanje lizinga.

Grupa određuje rok zakupa kao period tokom koga zakup ne može biti raskinut, uključujući:

- a) period za koji se primenjuje opcija za produženje zakupa, ako je opravdano izvesno da će zakupac iskoristiti tu opciju, i
- b) period za koji se primenjuje opcija za raskid zakupa, ako je dovoljno izvesno da zakupac neće iskoristiti tu opciju.

Konkretno za predmete lizinga zemljište i objekti Grupa primenjuje procenjeni period trajanja lizinga u skladu sa poslovnom strategijom i iskustvom Grupa dok je za automobile primenjen ugovoreni period lizinga.

Imovina sa pravom korišćenja

Grupa prepoznaje imovinu sa pravom korišćenja na dan početka zakupa (tj. datum kada je određena imovina dostupna za upotrebu). Imovina sa pravom korišćenja vrednuje se po nabavnoj vrednosti umanjenoj za akumuliranu amortizaciju i gubitke od umanjenja i prilagođava se za svako ponovno merenje obaveza iz zakupa. Nabavna vrednost imovine sa pravom korišćenja uključuje iznos priznatih obaveza zakupa, početno nastalih direktnih troškova i plaćanja zakupa izvršena na ili pre početnog datuma zakupa, umanjениh za primljene podsticaje za zakup. U nabavnu vrednost takođe se uključuju i troškovi demontaže i uklanjanje imovine uzete na lizing kao i troškovi dovođenja takve imovine u njeno prvobitno stanje.

Imovina sa pravom korišćenja amortizuje se proporcionalno, tokom kraćeg roka trajanja zakupa ili procenjenog korisnog veka imovine.

Obaveze za lizing

Na dan početka lizinga, Grupa priznaje obaveze za lizing po sadašnjoj vrednosti budućih plaćanja po osnovu lizinga sa stanjem na dan početka lizinga, korišćenjem implicitne diskontne stope koja je sadržana u lizingu ili po inkrementalnoj stopi zaduživanja Grupe ukoliko implicitnu diskontnu stopu sadržanu u lizingu nije moguće utvrditi na prihvatljivo dostupan način. Utvrđivanje inkrementalne kamatne stope vrši se kombinovanjem podataka iz različitih eksternih izvora finansiranja prilagođenih za konkretne uslove i period trajanja lizinga i vrste imovine koja se uzima u lizing.

Plaćanja lizinga uključuju fiksna plaćanja umanjena za sva primanja podsticaja za lizing, promenjiva plaćanja lizinga koje zavise od indeksa ili stope, i iznosi za koje se očekuje da će biti plaćeni kao garancija za preostalu vrednost.

Nakon početnog priznavanja obaveze za lizing se amortizuju metodom efektivne kamatne stope. Pored toga, knjigovodstvena vrednost obaveza za lizing se ponovo meri ako postoji izmena, promena roka trajanja lizinga, promena plaćanja lizinga (npr. promene u budućim plaćanjima koje su posledica promene indeksa ili stope korišćene za utvrđivanje takvih plaćanja lizinga) ili promena u proceni opcije za kupovinu tog osnovnog sredstva. Efekti ponovnog merenja obaveza za lizing uključuju se i u vrednost priznate imovine sa pravom korišćenja, ili se priznaju u bilansu uspeha u slučaju da je imovina sa pravom korišćenja u celosti amortizovana i svedena na nulu.

Kratkoročni lizing i lizing male vrednosti

Grupa je usvojilo politiku da ne priznaje sredstva sa pravom korišćenja i obaveze za lizing za lizinge male vrednosti i kratkoročne lizinge. Grupa postavlja prag od 5.000 evra ili manje i istovremeno analizira prirodu sredstva kako bi procenila da li sredstvo lizinga ispunjava uslove za izuzeće po osnovu imovine male vrednosti. Imovina male vrednosti se odnosi na IT opremu (uglavnom štampače) u vrednosti od 5.000 evra ili manje u dinarskoj protivvrednosti. Kratkoročni lizing je definisan kao lizing koji na datum početka ima period lizinga od 12 meseci ili kraće i ne uključuje opciju kupovine sredstva lizinga. Izbor načina računovodstvenog obuhvatanja kratkoročnih lizinga vrši se prema klasi imovine na koju se odnosi pravo korišćenja. Grupa priznaje lizing plaćanja u vezi sa ovim ugovorima o lizingu kao trošak proporcionalno tokom perioda lizinga.

Grupa kao davaoc lizinga

Na početku lizinga ili prilikom modifikacije ugovora koji sadrži komponentu lizinga, Grupa raspoređuje naknadu predviđenu ugovorom na sve komponente lizinga na osnovu njihovih relativnih samostalnih cena iz ugovora.

Kada Grupa postupa u svojstvu davaoca lizinga, na početku lizinga utvrđuje da li je svaki lizing finansijski ili operativni.

Da bi klasifikovao svaki lizing, Grupa pravi opštu procenu da li lizing prenosi suštinski sve rizike i koristi povezane sa vlasništvom nad sredstvom lizinga. Ako je to slučaj, lizing je finansijski lizing; ako ne, onda je to operativni lizing. Kao deo ove procene, Grupa uzima u obzir određene indikatore, kao što je da li lizing obuhvata glavni deo ekonomskog veka sredstva.

Kada je Grupa posrednik u svojstvu davaoca lizinga, svoje učešće u osnovnom lizingu i podzakupu obračunava odvojeno. Procenjuje klasifikaciju lizinga u odnosu na sredstvo sa pravom korišćenja koje proizilazi iz osnovnog lizinga, a ne u odnosu na sredstvo koje je predmet lizinga. Ako je osnovni lizing kratkoročni lizing na koji Grupa primenjuje gore opisano izuzeće, tada podzakup klasifikuje kao operativni lizing.

Ako aranžman sadrži komponente lizinga i komponenti koje nisu deo lizinga, tada Grupa primenjuje MSFI 15 kako bi raspodelilo naknadu iz ugovora.

Grupa primenjuje zahteve za prestanak priznavanja i umanjenje vrednosti iz MSFI 9 na neto ulaganje u lizing. Grupa nadalje redovno preispituje procenjene negarantovane rezidualne vrednosti korišćene kod izračunavanja bruto investiranja u lizing.

Grupa proporcionalnom metodom priznaje kao prihod plaćanja za lizing primljena po osnovu operativnog lizinga tokom perioda lizinga i to u okviru „ostalih prihoda“.

3.10. Naknade zaposlenima

Kratkoročne beneficije zaposlenih - porezi i doprinosi za obavezno socijalno osiguranje

U skladu sa propisima koji se primenjuju u Republici Srbiji i zemljama u kojima posluju zavisna društva članice Grupe, Grupa je obavezna da uplaćuje doprinose raznim državnim fondovima za socijalnu zaštitu. Ove obaveze uključuju doprinose na teret zaposlenih i na teret poslodavca u iznosima koji se obračunavaju primenom zakonom propisanih stopa. Grupa ima zakonsku obavezu da izvrši obustavu obračunatih doprinosa iz bruto zarada zaposlenih i da za njihov račun izvrši prenos obustavljenih sredstava u korist odgovarajućih državnih fondova. Doprinosi na teret zaposlenih i na teret poslodavca knjiže se na teret troškova u periodu na koji se odnose.

Dugoročne beneficije zaposlenih - obaveze po osnovu otpremnina i jubilarnih nagrada

U skladu sa Kolektivnim ugovorom o radu, Preduzeće je u obavezi da isplati otpremnine prilikom odlaska u penziju u visini najmanje 2 prosečne mesečne bruto zarade isplaćene u Republici Srbiji a prema poslednjem objavljenom podatku republičkog organa nadležnog za statistiku.

Pored toga, Grupa, na osnovu kolektivnog ugovora, doneti odluku o isplati jubilarnih nagrada.

Grupa nema sopstvene penzione fondove niti opcije za isplate zaposlenima u vidu akcija i po tom osnovu nema identifikovanih obaveza na dan 31. decembra 2021. godine.

Kratkoročna, plaćena odsustva

Prema proceni rukovodstva Grupe, iznos kratkoročnih plaćenih odsustava na dan 31. decembra 2021. godine nije materijalno značajan i shodno tome, Grupa nije izvršila ukalkulisavanje navedenih obaveza na dan bilansa stanja.

3.11. Rezervisanja

Rezervisanje se priznaje u bilansu stanja u momentu kada Grupa ima pravnu ili stvarnu obavezu nastalu kao rezultat prošlih događaja i kada je verovatno da će podmirenje obaveze zahtevati odliv sredstava s ekonomskim koristima.

Rezervisanja za sudske sporove formiraju se na osnovu procene ishoda sporova od strane rukovodstva Preduzeća u visini procenjenih izdataka koji će nastati da se takve obaveze izmire.

3.12. Kapital

Kapital Grupe obuhvata osnovni kapital i to akcijski kapital, ostali kapital, emisionu premiju, rezerve i akumulirani rezultat.

Osnivač ne može povlačiti sredstva uložena u osnovni kapital Grupe, osim u slučajevima predviđenim pozitivnim zakonskim propisima.

3.13. Prihodi od Ugovora sa kupcima

Prihodi od prodaje i pružanja usluga

Prihodi od prodaje proizvoda i robe se priznaju u momentu kada se značajni rizici i koristi koji proizilaze iz vlasništva nad proizvodima i robom prenesu na kupca. Prihodi od prodaje proizvoda i robe su iskazani po faktornoj vrednosti umanjenoj za odobrene popuste i porez na dodatnu vrednost.

Prihodi od pružanja usluga se priznaju u obračunskom periodu u kome je usluga pružena i iskazuju po fakturnoj vrednosti umanjenoj za odobrene popuste i porez na dodatu vrednost. Prihod se priznaje samo kada je verovatan priliv ekonomskih koristi povezanih sa tom transakcijom u Grupa. Kada se rezultat transakcije koja uključuje pružanje usluga ne može pouzdano proceniti, prihod se priznaje samo do visine priznatih odgovarajućih rashoda koji se mogu nadoknaditi.

Grupa priznaje prihod od prodaje proizvoda, robe i usluga, kada izvrši ugovorenu obavezu i kada izvrši ugovorenu obavezu i kada se izvrši prenos kontrole nad proizvodima, robom i uslugama. Kod većine ugovora, kontrola nad proizvodima, robom ili uslugama prelazi na kupca u određenom trenutku u vremenu i naknada postaje bezuslovna.

Prihod se priznaje u iznosu cene transakcije. Cena transakcije predstavlja iznos naknade, za koju Grupa očekuje da ima pravo u zamenu za prenos kontrole nad ugovorenim robom ili uslugama na kupca, isključujući iznose koji su naplaćeni u ime trećih lica.

Grupa razmatra da li postoje druga obećanja u ugovoru koja predstavlja posebne obaveze izvršenja na koje deo transakcione cene treba da se raspodeli. Prilikom utvrđivanja transakcione cene Grupa uzima u obzir efekte varijabilne naknade, postojanje značajnih komponenti finansiranja, nemonetarnu naknadu, kao i naknadu koja se plaća kupcu (ako postoji).

Varijabilna naknada

Ako naknada iz Ugovora uključuje varijabilni iznos, Grupa procenjuje iznos naknade na koju će imati pravo u zamenu za prenos dobara na kupca. Varijabilna naknada se procenjuje prilikom zaključivanja ugovora i ograničava se sve dok ne postane veoma verovatno da neće doći do značajnog storniranja u iznosu priznatog kumulativnog prihoda, kada je neizvesnost povezana sa varijabilnom naknadom naknadno rešena.

Troškovi pribavljanja ugovora

Grupa je izabrala da iskoristi praktična olakšanja za troškove ugovaranja nastale u vezi sa ugovorima koji imaju period amortizacije kraći od jedne godine. Ti troškovi se rashoduju po njihovom nastanku.

Popusti

Grupa odobrava popuste i rabate kupcima, kako iskazane na fakturi tako i naknadno odobrene. Popusti se tretiraju kao varijabilna naknada i pojedinačno se procenjuju prilikom zaključivanja ugovora i ponovo se procenjuje na datum prometa. Popusti se obračunavaju na kraju svakog izveštajnog perioda.

3.14. Finansijski i ostali prihodi

Finansijski prihodi

Finansijski prihodi obuhvataju prihode od kamata, kursnih razlika, dividendi i ostale finansijske prihode, ostvarene iz odnosa sa matičnim, zavisnim i ostalim povezanim pravnim licima.

Prihodi od kamata se, u skladu sa načelom uzročnosti, priznaju u bilansu uspeha perioda na koji se odnose. Prihod od kamata se priznaje na vremenski proporcionalnoj osnovi primenom metode efektivne kamatne stope.

Prihodi od dividendi priznaju se kada je ustanovljeno pravo na isplatu dividende.

Ostali prihodi

U okviru ostalih prihoda iskazani su dobiti po osnovu prodaje nekretnina, postrojenja i opreme (osnovnih sredstava) i nematerijalnih ulaganja, dobiti po osnovu prodaje dugoročnih hartija od vrednosti i učešća u kapitalu, dobiti od prodaje materijala, naplaćena otpisana potraživanja, viškovi, prihodi po osnovu efekata ugovorene zaštite od rizika, prihodi od smanjenja obaveza, prihodi od ukidanja dugoročnih rezervisanja, prihodi od usklađivanja vrednosti imovine, pozitivni efekti promene poštene (fer) vrednosti nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja, opreme i zaliha do visine prethodno iskazanih rashoda za ta sredstva po osnovu vrednosnog usklađivanja i ukidanja ispravki vrednosti po osnovu vrednosnog usklađivanja u skladu sa računovodstvenom politikom Grupe.

3.15. Rashodi

Rashodi se priznaju u bilansu uspeha po načelu uzročnosti prihoda i rashoda odnosno na obračunskoj osnovi i utvrđuju se za period kada su nastali.

Poslovni rashodi

Poslovni rashodi obuhvataju troškove uslovljene stvaranjem prihoda od prodaje i uključuju nabavnu vrednost prodane robe, troškove materijala, goriva i energije, bruto zarade, troškove amortizacije i usluge pružene od strane trećih lica. Poslovni rashodi obuhvataju i opšte troškove kao što su troškovi zakupa, marketinga, osiguranja, platnog prometa, poreza i ostali troškovi nastali u tekućem obračunskom periodu.

Finansijski rashodi

Finansijski rashodi obuhvataju rashode po osnovu kamata i kursnih razlika i ostale finansijske rashode. Rashodi kamate obuhvataju kamatu obračunatu na primljene kredite, koja se evidentira u bilansu uspeha perioda na koji se odnose, a u skladu sa načelom uzročnosti.

Ostali rashodi

U okviru ostalih rashoda iskazani su gubici po osnovu prodaje i rashodovanja nekretnina, postrojenja i opreme i nematerijalnih ulaganja, gubici po osnovu rashodovanja i prodaje bioloških sredstava, gubici po osnovu prodaje hartija od vrednosti i učešća u kapitalu pravnih lica, gubici od prodaje materijala, manjkovi, rashodi po osnovu efekata ugovorene zaštite od rizika, rashodi po osnovu direktnih otpisa potraživanja, rashodi po osnovu obezvređenja imovine, negativni efekti vrednosnih usklađivanja nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja, opreme i bioloških sredstava, dugoročnih i kratkoročnih finansijskih plasmana, zaliha, hartija od vrednosti i potraživanja u skladu sa računovodstvenom politikom Grupe.

3.16. Porez na dobitak

Tekući porez

Porez na dobitak predstavlja iznos koji se obračunava i plaća u skladu sa odredbama Zakona o porezu na dobit pravnih lica Republike Srbije. Tekući porez na dobitak predstavlja iznos obračunat primenom propisane poreske stope od 15% (Republika Slovenija 19%, Bosna i Hercegovina 10%, Albanija 15%) na osnovicu koju predstavlja oporezivi dobitak. Oporezivi dobitak se utvrđuje u poreskom bilansu kao dobit pre oporezivanja iskazana u bilansu uspeha, nakon usklađivanja prihoda i rashoda na način propisan poreskim zakonodavstvom Republike Srbije. Iznos ovako utvrđenog poreza i iskazanog u poreskoj prijavi se umanjuje po osnovu poreskih kredita i poreskih podsticaja.

Poresko zakonodavstvo Republike Srbije ne predviđa da se poreski gubici iz tekućeg perioda mogu koristiti kao osnova za povraćaj poreza plaćenog u prethodnim periodima. Međutim, gubici iz tekućeg perioda iskazani u poreskom bilansu, izuzev onih iz kojih proizilaze kapitalni gubici i dobiti, mogu se iskoristiti za umanjenje dobiti utvrđene u poreskom bilansu budućih obračunskih perioda, ali ne duže od pet godina.

Odloženi porez

Odloženi poreski efekti obračunavaju se za sve privremene razlike između poreske osnove sredstava i obaveza i njihove knjigovodstvene vrednosti utvrđene u skladu sa propisima o računovodstvu Republike Srbije. Važeće poreske stope na dan bilansa stanja ili poreske stope koje su nakon tog dana stupile na snagu, koriste se za utvrđivanje odloženog poreza. Zakona o porezu na dobit pravnih lica propisuje poreske stope od 15%. Odložene poreske obaveze priznaju se u celini za sve oporezive privremene razlike. Odložena poreska sredstva priznaju se za sve odbitne privremene razlike, kao i po osnovu poreskih gubitaka i poreskih kredita koji se mogu preneti u naredne fiskalne periode do stepena do kojeg je izvesno da će postojati oporeziva dobit po osnovu koje se preneti poreski gubitak i poreski krediti mogu iskoristiti.

Tekući i odloženi porezi priznaju se kao prihodi i rashodi i uključeni su u neto dobitak perioda, izuzev iznosa odloženih poreza koji je nastao po osnovu revalorizacije nekretnina, postrojenja i opreme, kao ulaganja u akcije pravnih lica i banaka, a koji se evidentira preko revalorizacionih rezervi.

3.17. Zarada po akciji

Grupa izračunava i obelodanjuje osnovnu zaradu po akciji. Osnovna zarada po akciji obračunava se deljenjem neto dobitka koji pripada akcionarima, imaocima običnih akcija Grupe, ponderisanim prosečnim brojem izdatih običnih akcija u toku perioda.

3.18. Segmentno poslovanje

Segment poslovanja je komponenta Grupe:

- a) Koja se bavi poslovnim aktivnostima kojima može da ostvaruje prihode ili pravi rashode.
- b) Čije poslovne rezultate redovno pregleda glavni organ upravljanja Društva da bi doneo odluke o resursima koji se dodeljuju tom segmentu i da bi ocenio njegove performanse.
- c) Za koji su raspoložive zasebne finansijske informacije.

Poslovanja društva prati se po sledećim segmentima:

- Tehnički i medicinski gasovi
- Specijalni gasovi
- Hardware

Svi ostali segmenti poslovanja svrstali u kategoriju ostali segmenti. Svi prihodi po segmentima su eksternog karaktera i ne postoji prodaja između segmenata. Samim tim, ne postoje ni eliminacije među prikazanim segmentima.

Grupa koristi poslovni dobitak kao pokazatelj operativnih performansi prikazanih segmenata, s obzirom da rukovodstvu Društva smatra da je poslovni dobitak, kao razlika između poslovnih prihoda i poslovnih rashoda, najpogodniji pokazatelj za praćenje uspešnosti poslovanja

segmentata, i da je to istovremeno najbolji pokazatelj za poređenje performansi Društva u odnosu na druge entite koji posluju u istoj industriji.

Rezultati po izabranim segmentima poslovanja za 2021. godinu dati su u sledećoj tabeli:

U hiljadama RSD	Tehnički i med. gasovi	Specijalni gasovi	"Hardware"	Nealocirani	Ukupno
Prihodi od prodaje	12.936.677	1.254.089	774.303		14.965.069
Nealocirani (neutralni) prihodi	-	-	-	153.389	153.389
Ukupno segmentni prihodi	12.936.677	1.254.089	774.303	153.389	15.118.458
Troškovi proizvodnje	6.437.332	627.663	565.228		7.630.223
Troškovi ambalaže/pakovanja	631.730	331	180		632.241
Troškovi distribucije	1.195.520	49.916	299		1.245.735
Troškovi prodaje	560.373	77.090	107.283		744.746
Troškovi administracije i uprave	510.721	45.435	29.167		585.323
Licecence Fee	249.270	19.784	9.105		278.159
Management Fee	188.446	11.410	3.571		203.427
	9.773.392	831.629	714.833		11.319.854
Nealocirani (neutralni) troškovi	-	-	-	160.038	160.038
Ukupno operativni troškovi	9.773.392	831.629	714.833	160.038	11.479.892
Poslovni dobitak	3.163.285	422.460	59.470	-6.649	3.638.566

a) Usaglašavanje informacija o segmentima poslovanja sa iznosima u finansijskim iznosima

Usaglašavanje poslovnog dobitka po segmentima sa ukupnim poslovnim dobitkom Grupe, dat je u sledećoj tabeli:

U hiljadama RSD	2021.
Poslovni dobitak segmenata	3.638.566
<i>Usaglašavanje poslovni prihoda:</i>	
Promena vrednosti zaliha	90.032
<i>Usaglašavanje poslovnih rashoda:</i>	
Rashodi obezvređenja nefinansijske imovine	(2.634)
Ukupno poslovni dobitak Grupe	3.725.964

Promena vrednosti zaliha i rashodi po osnovu obezvređenja nefinansijske imovine nisu uključeni u izveštavanje po segmentima poslovanja.

b) Informacije o geografskim segmentima poslovanja

Informacije o eksternim prihodima od prodaje proizvoda i usluga date su napomeni 5 i 6 .

c) Informacije o ključnim kupcima

U svom poslovanju Grupe ostvaruje prihode od prodaje od ukupno dva ključna kupca koji pojedinačno imaju ostvaren promet 10% ili više u odnosu na ukupne prihode od prodaje robe, proizvoda i usluga i prihode od zakupa. U odnosu na ove prihode, prihodi od prodaje ostvareni od ova dva kupca iznosili su RSD 3.001.691 hiljadu u 2021. godini, 2020. godina: RSD 3.072.396

4. UPRAVLJANJE FINANSIJSKIM RIZICIMA

Grupa je u svom redovnom poslovanju u različitom obimu izloženo određenim finansijskim rizicima i to:

- Tržišnim rizicima,
- Riziku likvidnosti,
- Kreditnom riziku.

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

4.1. Tržišni rizik

(a) Rizik od promene kursa stranih valuta

Grupa je izložena 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 i/ili sa valutnom klauzulom. U meri u kojoj je to moguće, Grupa minimizira devizni rizik kroz minimiziranje otvorene devizne pozicije.

U narednoj tabeli je prikazana izloženost Grupe deviznom riziku na dan 31. decembra 2021. godine:

U hiljadama RSD	EUR	CHF	USD	CNY	Lokalna valuta	Ukupno
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	1.056.945	-	71.397	-	2.549.755	3.678.097
Potraživanja	889.391	-	-	-	2.690.355	3.579.746
Kratkoročni finansijski plasmani	1.015.204	-	-	-	1.634.681	2.649.885
Učešće u kapitalu	-	-	-	-	66.838	66.838
Dugoročni plasmani	196.480	-	-	-	466	196.946
Ostala potraživanja	2.352	-	-	-	345.512	347.864
Ukupno	3.160.372	-	71.397	-	7.287.607	10.519.376
Kratkoročne finansijske obaveze	-	-	-	-	2.589	2.589
Obaveze iz poslovanja	935.366	59.206	520	187.085	1.109.180	2.291.357
Dugoročne obaveze	-	-	-	-	21.157	21.157
Ostale obaveze	8.583	-	-	-	533.060	541.643
Ukupno	943.949	59.206	520	187.085	1.665.986	2.856.746
Neto devizna pozicija na dan						
31.12.2021.	2.216.423	(59.206)	70.877	(187.085)	5.621.621	7.662.630

U narednoj tabeli je prikazana izloženost Grupe deviznom riziku na dan 31. decembra 2020. godine:

U hiljadama RSD	EUR	CHF	USD	Lokalna valuta	Ukupno
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	203.061	-	-	2.484.497	2.687.558
Potraživanja	495.130	-	-	2.934.408	3.429.538
Kratkoročni finansijski plasmani	1.890.454	-	-	1.085.282	2.975.736
Učešće u kapitalu	0	-	-	66.837	66.837
Dugoročni plasmani	167.434	-	-	23.092	190.526
Ostala potraživanja	66.903	-	-	226.150	293.053
Ukupno	2.822.982	-	-	6.820.266	9.643.248
Kratkoročne finansijske obaveze	-	-	-	2.435	2.435
Obaveze iz poslovanja	393.071	10.735	383	1.130.471	1.534.660
Dugoročne obaveze	0	-	-	23.694	23.694
Ostale obaveze	4.115	-	-	536.528	540.643
Ukupno	397.186	10.735	383	1.693.128	2.101.432
Neto devizna pozicija na dan 31.12.2020.	2.425.797	(10.735)	(383)	5.127.137	7.541.816

Promena deviznog kursa dinara u odnosu na gore pomenute strane valute od 1% imalo bi sledeći uticaj na neto rezultat Grupe:

U hiljadama RSD	2021.	2020
- EUR	22.164	24.257
- CHF	(592)	(107)
- USD	709	(4)
- CNY	(1.871)	
Ukupno	20.410	24.146

Slabljenje dinara u odnosu na gore pomenute strane valute za 1% proizvelo bi povećanje neto rezultata Grupe u 2021. godini za RSD 20.410 hiljada dinara, odnosno smanjenje neto rezultata za isti iznos u slučaju jačanja dinara (2020. godina: RSD 24.146 hiljada).

(b) Rizik od promene kamatnih stopa

Grupa je izložena raznim rizicima koji kroz efekte promena visine tržišnih kamatnih stopa deluju na njegov finansijski položaj i tokove gotovine. Poslovanje Grupe je izloženo riziku promene kamatnih stopa u meri u kojoj kamatonosna sredstva (uključujući investicije) i kamatonosne obaveze dospevaju za naplatu u različito vreme ili u različitim iznosima.

U sledećoj tabeli je prikazana izloženost Grupe riziku promene kamatnih stopa:

Instrumenti sa fiksnom kamatnom stopom	2021	2020
Finansijska sredstva	2.793.242	3.148.132
Finansijske obaveze	23.746	26.129
Razlika	2.769.496	3.122.003
Instrumenti sa varijabilnom kamatnom stopom		
Finansijska sredstva	3.678.097	2.687.558
Finansijske obaveze	-	-
Razlika	3.678.097	2.687.558

Grupa ima značajnu kamatonosnu imovinu, prihod Grupe i tokovi gotovine u izvesnoj meri zavise od promena tržišnih kamatnih stopa. U slučaju promene kamatne stope za +/- 1 pp neto rezultat Grupe bio bi veći (manji) za iznos od RSD 36.781 hiljada u 2021. godini, odnosno RSD 26.876 hiljada u 2020. godini.

4.2. Rizik likvidnosti

Rizik likvidnosti je rizik da Grupa 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.

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

Sledeća tabela predstavlja ročnost dospeća sredstava i obaveza, prema preostalom roku dospeća, na dan 31. decembra 2021. godine:

U hiljadama RSD	Do 3 mesece	Od 3 meseca do 1 godine	Od 1 godine do 5 godina	Preko 5 godina	Ukupno
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	3.678.097	-	-	-	3.678.097
Potraživanja	3.335.929	243.817	-	-	3.579.746
Kratkoročni finansijski plasmani	2.649.256	629	-	-	2.649.885
Učešće u kapitalu	-	-	-	66.838	66.838
Dugoročni plasmani	-	-	147.662	49.284	196.946
Ostala potraživanja	338.931	8.933	-	-	347.864
Ukupno	10.002.213	253.379	147.662	116.122	10.519.376
Kratkoročne finansijske obaveze	-	2.589	-	-	2.589
Obaveze iz poslovanja	2.249.260	42.097	-	-	2.291.357
Dugoročne obaveze	-	-	21.157	-	21.157
Ostale obaveze	249.905	-	291.738	-	541.643
Ukupno	2.499.165	44.686	312.895	-	2.856.746
Ročna neusklađenost na dan 31.12.2021.	7.503.048	208.693	(165.233)	116.122	7.662.630

Sledeća tabela predstavlja ročnost dospeća sredstava i obaveza, prema preostalom roku dospeća, na dan 31. decembra 2020. godine:

U hiljadama RSD	Do 3 meseca	Od 3 meseca do 1 godine	Od 1 godine do 5 godina	Preko 5 godina	Ukupno
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	2.687.558	-	-	-	2.687.558
Potraživanja	2.729.906	699.632	-	-	3.429.538
Kratkoročni finansijski plasmani	2.975.107	629	-	-	2.975.736
Učešće u kapitalu	-	-	-	66.837	66.837
Dugoročni plasmani	-	-	131.126	59.400	190.526
Ostala potraživanja	280.518	12.535	-	-	293.053
Ukupno	8.673.089	712.796	131.126	126.237	9.643.248
Kratkoročne finansijske obaveze	-	2.435	-	-	2.435
Obaveze iz poslovanja	1.494.347	40.313	-	-	1.534.660
Dugoročne obaveze	-	-	23.694	-	23.694
Ostale obaveze	365.828	-	174.815	-	540.643
Ukupno	1.860.175	42.748	198.509	-	2.101.432
Ročna neusklađenost na dan 31.12.2020.	6.812.914	670.048	(67.383)	126.237	7.541.816

4.3. Kreditni rizik

Kreditni rizik je rizik nastanka finansijskih gubitaka Grupe kao rezultat kašnjenja klijenata ili druge ugovorne strane u izmirivanju ugovornih obaveza. Kreditni rizik se prvenstveno vezuje za izloženost Grupe 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.

Grupa je izložena kreditnom riziku i obezbeđenje od kreditnog rizika uspostavljeno je preduzimanjem određenih mera i aktivnosti na nivou Grupe. U slučaju neblagovremenog izmirivanja obaveza kupaca prema Grupi, razmatraju se sve mogućnosti naplate pre obustavljanja isporuke kupcima. Međutim pored toga, Grupa ima značajnu koncentraciju kreditnog rizika u vezi sa potraživanjima, jer ima mali broj međusobno nepovezanih kupaca sa pojedinačno velikim iznosima dugovanja. Pored prekida isporuka proizvoda, koriste se sledeći mehanizmi naplate: reprogramiranje duga, kompenzacije sa pravnim licima, utuženja, vansudska poravnanja i ostalo.

Grupa od velikog broja kupaca ima obezbeđenje u vidu blanko menica registrovanih u NBS. Menice se u dogovoru sa rukovodstvom puštaju na realizaciju.

Potraživanja od kupaca

Na izloženost kreditnom riziku utiču individualne karakteristike svakog kupca.

Grupa primenjuje pojednostavljeni pristup MSFI 9 za odmeravanje očekivanih kreditnih gubitaka koji koristi rezervisanje za očekivane gubitke tokom veka trajanja.

Rezervisanje za potencijalne gubitke zasniva se na proceni verovatnoće nastanka događaja statusa neizmirenja obaveza dužnika (default), koji se primenjuje od strane Grupe kako na osnovu individualne analize kreditnog rejtinga svakog dužnika, tako i na osnovu obračuna prosečne ponderisane procene iznosa rezervisanja po grupi ili skupu dužnika.

Rezervisanja za očekivane kreditne gubitke potraživanja od kupaca formiraju se u zavisnosti od intervala dana kašnjenja potraživanja u odnosu na stopu gubitka utvrđenu za svaki interval kašnjenja, a koja se ne procenjuju na pojedinačnoj osnovi. Rezervisanja se ponovo procenjuju najmanje jednom godišnje i koriguju radi održavanja izmenjenog nivoa rizika, odnosno statistike gubitaka.

Maksimalna izloženost Grupe po osnovu kreditnog rizika za potraživanja od kupaca po geografskim regionima data je u sledećoj tabeli:

U hiljadama RSD	2021	2020
Kupci u zemlji - bruto	3.491.288	4.635.017
Kupci u inostranstvu	2.004.570	662.858
- Evro zona	1.548.012	622.917
- ostali bruto	456.558	39.941
Ispravka vrednosti kupaca	(1.916.112)	(1.868.337)
Ukupno	3.579.746	3.429.538

Ispravka vrednosti

Starosna struktura potraživanja od kupaca sa priznatim kreditnim gubicima i prosečnim stopama za utvrđivanje kreditnih gubitaka na dan 31. decembar 2021. godine i 31. decembar 2020. godine data je u narednoj tabeli:

U hiljadama RSD	Ispravka vrednosti u % 2021	Bruto 2021	Ispravka vrednosti 2021	Ispravka vrednosti u % 2020	Bruto 2020	Ispravka vrednosti 2020
<i>Individualna ispravka potraživanja:</i>	21,4%	1.287.904	275.103	19,4%	1.722.273	333.406
<i>Kolektivna ispravka potraživanja:</i>						
Nedospela potraživanja	5,2%	2.082.821	108.353	5,8%	1.697.201	97.731
Docnja od 0-30 dana	16,1%	467.968	75.370	18,1%	322.408	58.335
Docnja od 31-60 dana	27,8%	130.489	36.249	34%	127.768	43.432
Docnja od 61-90dana	44,2%	65.924	29.127	48,4%	59.925	29.018
Docnja od 91-180 dana	90,1%	74.929	67.520	78,9%	73.069	57.640
Docnja od 181-360 dana	86,1%	86.088	74.151	56,0%	75.414	42.216
Docnja preko 360	96,2%	1.299.735	1.250.239	98,9%	1.219.817	1.206.559
Kolektivna ispravka		4.207.954	1.641.009		3.575.602	1.534.931
Ukupno		5.495.858	1.916.112		5.297.875	1.868.337

Promene na ispravci vrednosti potraživanja od kupaca date su u narednoj tabeli:

U hiljadama RSD	2021	2020
Stanje 31.decembra prethodne godine	1.868.337	1.399.938
Prva primena MSFI 9	-	307.672
Povećanje	516.631	562.424
Kursne razlike	-	(480)
Smanjenje	(468.856)	(401.217)
Stanje 31. decembra	1.916.112	1.868.337

4.4. Upravljanje rizikom kapitala

Grupa se opredelila za finansijski koncept kapitala i njegovo očuvanje prema kome je kapital definisan na osnovu nominalnih novčanih jedinica.

Cilj upravljanja kapitalom je da Grupa zadrži sposobnost da nastavi sa svojim poslovanjem u neograničenom periodu u predvidljivoj budućnosti, kako bi očuvalo optimalnu strukturu kapitala sa ciljem da smanji troškove kapitala i poveća dobit Grupe.

Grupa prati kapital na osnovu koeficijenta zaduženosti, koji se izračunava kao odnos neto dugovanja Grupe i njegovog ukupnog kapitala.

Na dan 31. decembra 2021. i 2020. godine, koeficijent zaduženosti Grupe bio je kao što sledi:

U hiljadama RSD	2021	2020
Ukupne obaveze	2.981.204	2.223.710
Minus: gotovinski ekvivalenti i gotovina	3.678.097	2.687.558
Neto dugovanja	(696.893)	(463.848)
Kapital - Ukupno	25.065.835	22.314.275
Koeficijent zaduženosti	(0,028)	(0,021)

4.5 Pravična (fer) vrednost

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

Grupa smatra da iskazana knjigovodstvena vrednost potraživanja, nakon umanjenja za ispravku vrednosti po osnovu obezvređenja, kao i nominalna vrednost obaveza iz poslovanja, približno odražava njihovu tržišnu vrednost. Grupa smatra da iznosi u priloženim finansijskim izveštajima odražavaju vrednost koja je u datim okolnostima najverodostojnija i najkorisnija za potrebe izveštavanja.

5. PRIHODI OD PRODAJE ROBE

U hiljadama RSD	2021	2020
Prihodi od prodaje robe ostalim povezanim pravnim licima na inostranom tržištu	8.543	7.663
Prihodi od prodaje robe na domaćem tržištu	1.532.291	1.217.905
Prihodi od prodaje robe na inostranom tržištu	544.855	464.304
Ukupno	2.085.689	1.689.872

6. PRIHODI OD PRODAJE PROIZVODA I USLUGA

U hiljadama RSD	2021	2020
Prihodi od prodaje gotovih proizvoda i usluga matičnim i zavisnim pravnim licima na inostranom tržištu	941	-
Prihodi od prodaje gotovih proizvoda i usluga ostalim povezanim pravnim licima na inostranom tržištu	1.234.688	846.073
Prihodi od prodaje gotovih proizvoda i usluga na domaćem tržištu	10.765.163	9.357.665
Prihodi od prodaje gotovih proizvoda i usluga na inostranom tržištu	701.904	718.132
Ukupno	12.702.696	10.921.870

Prihodi od prodaje robe, proizvoda i usluga po artiklima

U hiljadama RSD	2021	2020
Prihodi od prodaje kiseonika	5.577.955	3.598.291
Prihodi od prodaje azota	2.263.227	2.255.418
Prihodi od prodaje argona	1.647.251	1.339.515
Prihodi od prodaje ostalih gasova	2.806.389	1.904.845
Prihod od prodaje ostalo	518.714	1.689.872
Prihod od prodaje usluga	1.974.849	1.823.801
Ukupno	14.788.385	12.611.742

Prihodi od prodaje robe, proizvoda i usluga po industriskim granama kupaca

U hiljadama RSD	2021	2020
Proizvodnja uglja, naftnih derivata, hemijskih proizvoda, gume i plastike	873.089	748.621
Proizvodnja metala i ostalih minerala	3.828.554	3.732.429
Proizvodnja staklenih i kramickih proizvoda	242.423	170.462
Proizvodnja ostalih mašina i uređaja	1.184.215	760.783
Proizvodnja elektronskih i optickih uređaja	225.188	126.225
Proizvodnja prehrane, pica i duvana	483.361	390.399
Proizvodnja električne energije	173.736	179.945
Državna uprava, zdravstveno i socijalno osiguranje	2.424.294	1.105.047
Ostala industrija	5.353.525	5.397.831
Ukupno	14.788.385	12.611.742

Prihodi od prodaje robe, proizvoda i usluga po dinamici priznavanja prihoda

U hiljadama RSD	2021	2020
Prihodi od prodaje proizvoda koji se priznaju u određenom trenutku vremena	12.813.536	10.787.941
Prihodi od prodaje usluge koji se priznaju tokom vremena	1.974.849	1.823.801
Ukupno	14.788.385	12.611.742

Prihodi od usluga se u najvećoj meri odnose na naknade za proizvodnju i funkcionisanje postrojenja u Smederevu, kao i naknadu za raspolaganje kapacitetima postrojenja u Boru. Navedene usluge se pružaju kontinualno tokom perioda trajanja ugovora i fakturišu na mesečnoj osnovi.

Ugovoreni iznosi

U narednoj tabeli su prikazana potraživanja od prodaje, imovina i obaveze po osnovu ugovora sa kupcima.

U hiljadama RSD	Napomena	2021	2020
Potraživanja od prodaje	30	3.579.746	3.429.538
Imovina po osnovu ugovora koja je uključena u aktivna vremenska razgraničenja		-	-
Primljeni avansi		(72.305)	(69.460)
Obaveza po osnovu ugovora koja je uključena u pasivna vremenska razgraničenja	41	(467)	(660)

Obaveza po osnovu ugovora sa kupcima se odnosi na unapred naplaćene prihode koji će biti priznati nakon isporuke proizvoda.

Obaveze izvršenja po ugovorima sa kupcima

Sledeća tabela prikazuje informacije o prirodi i dinamici ispunjavanja obaveza izvršenja za ključne izabrane izvore prihoda:

Vrsta proizvoda/ usluge	Priroda i dinamika ispunjenja obaveze izvršenja, uključujući značajne uslove plaćanja	Priznavanje prihoda u skladu sa MSFI 15 (u primeni od 1. januara 2020. godine)
Kiseonik	Isporuka ili preuzimanje proizvoda od strane kupca. Ugovorena obaveza je izvršena prenosom kontrole. Ne postoji značajna komponenta finansiranja	U određenom trenutku u vremenu
Azot	Isporuka ili preuzimanje proizvoda od strane kupca. Ugovorena obaveza je izvršena prenosom kontrole. Ne postoji značajna komponenta finansiranja	U određenom trenutku u vremenu
Argon	Isporuka ili preuzimanje proizvoda od strane kupca. Ugovorena obaveza je izvršena prenosom kontrole. Ne postoji značajna komponenta finansiranja	U određenom trenutku u vremenu
Ostali gasovi	Isporuka ili preuzimanje proizvoda od strane kupca. Ugovorena obaveza je izvršena prenosom kontrole. Ne postoji značajna komponenta finansiranja	U određenom trenutku u vremenu
Usluge	Prihod se priznaje u obračunskom periodu u kojem je usluga izvršena. Ne postoji značajna komponenta finansiranja	Tokom vremena

7. OSTALI POSLOVNI PRIHODI

U hiljadama RSD	2021	2020
Prihod od premija, subvencija, donacija	12.070	10.152
Prihodi od zakupnina	243.013	416.099
Ostali poslovni prihod	57.425	43.640
Ukupno	312.508	469.891

8. PRIHODI OD AKTIVIRANJA UČINAKA I ROBE

U hiljadama RSD	2021	2020
Prihod od aktiviranja robe	5.370	2.759
Prihod od aktiviranja gotovih proizvoda	12.195	10.017
Ukupno	17.565	12.776

9. NABAVNA VREDNOST PRODATE ROBE

U hiljadama RSD	2021	2020
Nabavna vrednost prodate robe	1.386.707	1.245.909
Ukupno	1.386.707	1.245.909

10. TROŠKOVI MATERIJALA, GORIVA I ENERGIJE

U hiljadama RSD	2021	2020
Troškovi materijala za izradu	964.567	840.076
Troškovi ostalog materijala	140.386	142.049
Troškovi goriva	111.687	79.973
Troškovi energije	2.931.837	2.473.645
Troškovi ostalih energenata	38.815	41.795
Troškovi rezervnih delova	120.050	116.507
Troškovi alata i sitnog inventara	21.642	16.125
Ukupno	4.328.984	3.710.170

11. TROŠKOVI ZARADA, NAKNADA ZARADA I OSTALI LIČNI RASHODI

U hiljadama RSD	2021	2020
Troškovi bruto zarada i naknada zarada	1.136.690	1.092.262
Troškovi poreza i doprinosa na zarade i naknade zarada na teret poslodavca	191.314	185.781
Troškovi naknada po ugovoru o delu	32.684	26.286
Troškovi anažovanja po autorskim ugovorima	7.860	9.590
Troškovi naknada po osnovu ostalih ugovora	40.076	17.977
Troškovi naknade fizičkim licima	5.671	1.841
Troškovi angažovanja zaposlenih preko agencija i zadruga	9.298	
Ostali lični rashodi i naknade	97.111	97.419
Ukupno	1.520.704	1.431.156

12. TROŠKOVI PROIZVODNIH USLUGA

U hiljadama RSD	2021	2020
Troškovi transportnih usluga	1.040.276	813.572
Troškovi usluga održavanja	214.946	193.265
Troškovi zakupnina	162.554	142.513
Troškovi sajma	112	-
Troškovi reklame i propagande	17.286	14.298
Troškovi ostalih usluga	171.380	137.551
Ukupno	1.606.554	1.301.199

U ostale troškove spadaju troškovi stručnog osposobljavanja radnika, troškovi špedicije, troškovi obezbeđenja (2021. iznose 66.248 HRSD , u 2020. iznose 55.094 HRSD).

13. TROŠKOVI AMORTIZACIJE

U hiljadama RSD	2021	2020
Nekretnine, postrojenja i oprema i investicione nekretnine	1.443.119	1.500.193
Nematerijalnih ulaganja	14.710	16.057
Ukupno	1.457.829	1.516.250

14. TROŠKOVI REZERVISANJA

U hiljadama RSD	2021	2020
Troškovi rezervisanja	142.540	86.165
Ukupno	142.540	86.165

15. NEMATERIJALNI TROŠKOVI

U hiljadama RSD	2021	2020
Troškovi neproizvodnih usluga	644.974	611.979
Troškovi reprezentacije	13.886	9.821
Troškovi premija osiguranja	54.735	53.752
Troškovi platnog prometa	17.593	11.003
Troškovi članarina	6.004	7.094
Troškovi poreza	35.707	31.392
Ostali nematerijalni troškovi	263.675	191.133
Ukupno	1.036.574	916.174

U troškove neproizvodnih usluga spadaju troškovi komisione prodaje, troškovi menadžmenta, troškovi licenci (u 2021. troškovi licenci iznosili su RSD 278.159 hiljada, a u 2020. troškovi licenci iznosili su RSD 156.063 hiljada).

U okviru troškova neproizvodnih usluga iskazani su i troškovi po osnovu usluge revizije finansijskih izveštaja i usluga treninga u ukupnom iznosu od RSD 4.129 hiljada za 2021. godinu (od čega su troškovi usluga treninga RSD 753 hiljada).

16. FINANSIJSKI PRIHODI

U hiljadama RSD	2021	2020
Prihodi od kamata	37.800	30.501
Prihodi od pozitivnih kursnih razlika	15.346	5.221
Prihod po osnovu efekata valutne klauzule	-	-
Ostali finansijski prihodi	3.241	2.917
Ukupno	56.387	38.639

17. FINANSIJSKI RASHODI

U hiljadama RSD	2021	2020
Rashodi kamata	1.050	5.150
Rashodi od negativnih kursnih razlika	4.242	14.162
Rashodi po osnovu efekata valutne klauzule	-	-
Ostali finansijski rashodi	333	1.458
Ukupno	5.625	20.770

18. RASHODI OD USKLAĐIVANJA VREDNOSTI FINANSIJSKE IMOVINE KOJA SE ISKUZUJE PO FER VREDNOSTI KROZ BILANS USPEHA

U hiljadama RSD	2021	2020
Obezvredenje dugoročnih plasmana	-	-
Obezvredenje potraživanja	85.528	161.206
Ukupno	85.528	161.206

19. OSTALI PRIHODI

U hiljadama RSD	2021	2020
Dobici od prodaje nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja i opreme	47.900	16.373
Dobici od prodaje materijala	767	1.500
Viškovi	1.168	6.400
Naplaćena otpisana potraživanja	18.537	219
Prihodi od smanjenja obaveza	139	283
Prihodi od ukidanja dugoročnih rezervisanja	13.051	41.854
Ostali prihodi	12.957	17.345
Ukupno	94.519	83.974

20. OSTALI RASHODI

U hiljadama RSD	2021	2020
Gubici po osnovu rashodovanja i prodaje nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja i opreme	9.690	23.279
Gubici od prodaje učešća u kapitalu i HOV	-	353
Manjkovi	69	9
Rashodi po osnovu direktnih otpisa potraživanja	1.949	965
Rashodi po osnovu rashodovanja zaliha materijala i robe	2.334	1.024
Ostali nepomenuti rashodi	19.603	16.614
Ukupno rashodi	33.645	42.244

21. NETO DOBITAK/GUBITAK POSLOVANJA KOJE SE OBUSTAVLJA

U hiljadama RSD	2021	2020
Neto dobitak poslovanja koji se obustavlja	2.426	2.294
Neto gubitak poslovanja koji se obustavlja	(9.078)	(14.247)
Neto dobitak	(6.652)	(11.953)

22. POREZ NA DOBIT

(a) Komponente poreza na dobitak

U hiljadama RSD	2021	2020
Tekući poreski rashodi	569.827	516.653
Odloženi poreski rashodi	-	-
Odloženi poreski prihodi	(40.530)	(108.718)
Ukupno poreski prihodi/rashodi perioda	529.297	407.935

(b) Usaglašavanje iznosa poreskog rashoda i proizvoda dobitka proizvoda dobitka pre oporezivanja i propisane poreske stope

U hiljadama RSD	2021	2020
Dobit pre oporezivanja	3.745.420	2.800.772
Obračunati porez po stopi od 15%	561.813	420.116
Usaglašavanje efektivne poreske stope		
Efekti poreskih stopa u stranim jurisdikcijama	(106.245)	(20.819)
Razlika između obračuna računovodstvene i poreske amortizacije	32.950	43.601
Ostale trajne razlike	71.587	71.587
Porez na dobit ogranka u inostranstvu	16.531	7.121
Poreska oslobođenja (iskorišćenje poreskih kredita)	(6.808)	(4.953)
Tekući poreski gubitak za koji nije priznat odloženi porez		
Obračunati tekući porez po umanjenju	569.827	516.653
Efekti odloženih poreza	(40.530)	(108.718)
Ukupan porez na dobit prikazan u bilansu uspeha -poreski (prihod) /rashod	529.297	407.935
Efektivna poreska stopa	14%	15%

(c) Nepriznata poreska sredstva

Grupa nije imala nepriznata poreska sredstva.

23. ODLOŽENA PORESKA SREDSTVA I OBAVEZE

U hiljadama RSD	2021			2020		
	Aktiva	Pasiva	Neto	Aktiva	Pasiva	Neto
Amortizacija osnovnih sredstava	198.636	(5.017)	193.619	160.564	(5.055)	155.509
Rashoda nastali po osnovu efekata promene računovodstvene politike -						
prva primena MSFI	27.691		27.691	36.920		36.920
Ostali poreski kredit	11.571	-	11.571	33.107	-	33.107
Odložena poreska sredstva, neto	237.898	(5.017)	232.881	230.591	(5.055)	225.536

24. NEMATERIJALNA ULAGANJA

Promene na nematerijalnim ulaganjima su prikazane u narednoj tabeli:

U hiljadama RSD	Patenti i licence	Ostala Nematerijal nemat. ulaganja	na ulaganja u pripremi	Ukupno
Nabavna vrednost				
Stanje na dan 01.01.2020.godine	111.678	96.176	12.182	220.036
Povećanje u toku godine	2.185		54	2.239
Otuđenje i rashodovanje	(102)		-	(102)
Prenos sa osnovnih sredstava	3.593	444	-	4.037
Ostalo-kursne razlike	25	(139)	5	(109)
Stanje na dan 31.12.2020.	117.379	96.481	12.241	226.101
Povećanje u toku godine	2.455		-	2.455
Otuđenje i rashodovanje		(2.745)	-	(2.745)
Prenos	2.247	12.241	(12.241)	2.247
Ostalo-kursne razlike	53	232	-	285
Stanje na dan 31.12.2021. godine	122.134	106.209	-	228.343
Ispravka vrednosti				
Stanje na dan 01.01.2020.godine	100.071	58.103	-	158.174
Amortizacija tekuće godine	4.520	11.537	-	16.057
Otuđenje i rashodovanje	(102)	-	-	(102)
Prenos sa drugih konta	-	-	-	-
Ostalo-obežvređenje	24	(12)	-	12
Stanje na dan 31.12.2020.	104.513	69.628	-	174.141
Amortizacija tekuće godine	5.134	9.576	-	14.710
Otuđenje i rashodovanje	-	(2.745)	-	(2.745)
Prenos sa drugih konta	-	-	-	-
Ostalo- kursne razlike	19	36	-	55
Stanje na dan 31.12.2021. godine	109.666	76.495	-	186.161
Sadašnja vrednost 31.12.2020.	12.866	26.853	12.241	51.960
Sadašnja vrednost 31.12.2021.	12.468	29.714	-	42.182

25. NEKRETNINE, POSTROJENJA I OPREMA

U hiljadama RSD	Zemljište	Građevinski objekti	Postrojenja i oprema	Oprema po MSFI 16-lizing	Nekretnine postrojenja i oprema u pripremi	Ostale nepokretnosti postrojenja i oprema	Avansi za nekretnine postrojenja i opremu	Ulaganja na tuđim nekretninama postrojenjima i opremi	Ukupno
Nabavna vrednost									
Stanje na dan 01.01.2020.godine	657.371	2.881.137	22.705.161	-	1.141.740	500	160.197	3.423	27.549.529
Povećanje u toku godine		7.234	547.502	2.094	1.264.719		403.343	-	2.224.892
Otuđenje i rashodovanje	(6.849)	(19.956)	(269.298)		(118)			-	(296.221)
Prenos		63.629	313.816	18.292	(142.007)		(257.767)	-	(4.037)
Ostalo-kursne razlike	(2.531)	(1.429)	1.025	2.724	175		7	-	(29)
Stanje na dan 31.12.2020.godine	647.991	2.930.615	23.298.206	23.110	2.264.509	500	305.780	3.423	29.474.134
Povećanje u toku godine	-	10.747	1.091.800		1.804.741		1.133.030	75	4.040.393
Otuđenje i rashodovanje	-	(6.617)	(210.910)		(4.817)		-	-	(222.344)
Prenos	-	219.059	875.734		(292.302)		(842.319)	4.158	(35.670)
Ostalo-kursne razlike	4.219	2.886	6.941	1.886	10		-	-	15.942
Stanje na dan 31.12.2021.godine	652.210	3.156.690	25.061.771	24.996	3.772.141	500	596.491	7.656	33.272.455

Ispravka vrednosti

Stanje 01.01.2020.godine	-	1.438.363	12.862.848		-	-		3.423	14.304.634
Amortizacija tekuće godine	-	82.392	1.414.169	3.632	-	-		-	1.500.193
Otuđenje i rashodovanje	-	(7.177)	(254.016)		-	-		-	(261.193)
Prenos sa drugih konta	-								
Kursne razlike	-	(801)	(142)		-	-		-	(943)
Stanje na dan 31.12.2020.godine	-	1.512.777	14.022.859	3.632	-	-		3.423	15.542.691
Amortizacija tekuće godine	-	85.652	1.353.801	2.790	-	-		253	1.442.496
Otuđenje i rashodovanje	-	(6.617)	(177.611)		-	-		-	(184.228)
Prenos sa drugih konta	-	-	-	-	-	-		-	-
Ostalo- kursne razlike	-	1.243	3.700	1.814	-	-		-	6.757
Stanje na dan 31.12.2021	-	1.593.055	15.202.749	8.236	-	-		3.676	16.807.716
Sadašnja vrednost 31.12.2020.	647.991	1.417.838	9.275.347	19.478	2.264.509	500	305.780	-	13.931.443
Sadašnja vrednost 31.12.2021.	652.210	1.563.635	9.859.022	16.760	3.772.141	500	596.491	3.980	16.464.739

26. INVESTICIONE NEKRETNINE

Promene na investicionim nekretninama su prikazane u narednoj tabeli:

U hiljadama RSD	2021	2020
Nabavna vrednost		
Stanje 1. januara	18.064	18.064
Nabavke u toku godine	271	
Otuđenja i rashodovanja	-	-
Prenosi (napomena 26)	33.423	-
Stanje na dan 31. decembra	51.758	18.064
Ispravka vrednosti		
Stanje 1. januara .	4.047	3.687
Amortizacija u toku godine	623	360
Otuđenja i rashodovanja	-	-
Prenosi (napomena 26)		
Stanje na dan 31. decembar	4.670	4.047
Sadašnja vrednost na dan 31. decembra	47.088	14.017

27. UČEŠĆA U KAPITALU PRAVNIH LICA

U hiljadama RSD	2021	2020
Učešće u kapitalu Tehnogas Hellas	26.007	26.007
Ispravka vrednosti Učešća u kapitalu Tehnogas Hellas	(26.007)	(26.007)
Ukupno Tehnogas Hellas	-	-
Učešće u kapitalu Cryon Zaprešići	63.401	63.400
Učešće u kapitalu ostalih pravnih lica	31.624	31.624
Ispravka vrednosti učešća u kapitalu ostalih prav.lica	(28.187)	(28.187)
Ukupno učešće u kapitalu drugih pravnih lica	66.838	66.837

28. OSTALI DUGOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI I OSTALA DUGORČNA POTRAŽIVANJA

U hiljadama RSD	2021	2020
Ostali dugoročni plasmani	144.627	167.788
Potraživanja po osnovu prodaje dužim od 12 meseci	32.242	3.312
Ostala potraživanja sa rokom naplate dužim od 12 meseci	15.469	14.818
Ispravka vrednosti ostalih dugoročnih plasmana	(1.271)	(1.271)
Ostali dugoročni finansijski plasmani neto	191.067	184.647

Ostali dugoročni plasmani prevashodno se odnose na stambene pozajmice odobrene zaposlenima, RSD 142.395 hiljada, uz kamatnu stopu od 3 % godišnje, na period do 20 godina. Stambeni krediti su vezani za EUR i otplaćuju se u vidu mesečnih anuiteta. Od ukupno odobrenh plasmana po ovom osnovu u iznosu od EUR 2.954 hiljada, Društvo je naplatilo iznos od EUR 1.469 hiljada, zaključno sa 31. decembrom 2021. godine. Ukupan iznos plasmana po osnovu (ostatak duga), uključujući i dospela nenaplaćena potraživanja na dan 31. decembra 2021. godine i tekuća dospeća u iznosu od RSD 32.281 hiljadu, iznosi RSD 174.676 hiljada. Po ovom osnovu Društvo je formiralo ispravku vrednosti u iznosu od RSD 965 hiljada.

29. ZALIHE

U hiljadama RSD	2021	2020
Materijal i rezervni delovi	267.729	233.687
Ispravka vrednosti materijala, rez.del	(5.834)	(1.413)
Nedovršena proizvodnja	75.014	33.433
Ispravka vrednosti nedovršene proizvodnje	(20.589)	
Govori proizvodi	114.050	81.070
Ispravka vrednosti gotovih proizvoda	(1.006)	(1.157)
Roba	301.140	235.884
Ispravka vrednosti robe	(24.077)	(25.712)
Dati avansi u zemlji	17.373	104.021
Dati avansi u inostranstvu	11.956	6.913
Ukupno	735.756	666.726

30. POTRAŽIVANJA

Potraživanja po osnovu prodaje

U hiljadama RSD	2021	2020
Potraživanja po osnovu prodaje		
Kupci matična i zavisna pravna lica u inostranstvu	24.560	235
Kupci ostala povezana pravna lica u inostranstvu	344.094	259.631
Kupci u zemlji	3.491.288	4.635.017
Kupci u inostranstvu	1.635.916	402.992
Bruto potraživanja od kupaca	5.495.858	5.297.875
Ispravka vrednosti kupac u zemlji	(1.455.054)	(1.566.020)
Ispravka vrednosti kupaca u inostranstvu	(461.058)	(302.317)
Ispravka vrednosti kupaca	(1.916.112)	(1.868.337)
Neto kupci matična i zavisna pravna lica u inostranstvu	24.560	235
Neto kupci ostala povezana pravna lica u inostranstvu	344.094	259.631
Neto kupci u zemlji	2.036.234	3.068.997
Neto kupci u inostranstvu	1.174.858	100.675
Ukupno kupci, neto	3.579.746	3.429.538

Promene na ispravci vrednosti potraživanja od prodaje za 2021. i 2020. godinu obelodanjene su u napomeni 4.3.

31. OSTALA KRATKOROČNA POTRAŽIVANJA

U hiljadama RSD	2021	2020
Potraživanja iz specifičnih odnosa	85.083	128.295
Potraživanja za kamatu	-	2.202
Potraživanja za naknadu štete	-	47
Potraživanja od zaposlenih	1.721	3.995
Potraživanja za porez na dobit	10.673	10.744
Potraživanja od državnih organa	130.219	6.272
Potraživanja za naknadu štete	9.155	3.150
Ostala kratkoročna potraživanja	86.290	120.037
Ispravka vrednosti ostalih kratkoročnih potraživanja	(16.919)	(16.919)
Ostala potraživanja neto	306.222	257.823

32. KRATKOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI

U hiljadama RSD	2021	2020
Kratkoročni krediti i zajmovi u zemlji	32.943	33.732
Ostali kratkoročni finansijski plasmani	2.616.942	2.942.004
Finansijska sredstva koja se vrednuju po fer vrednosti	2.984	2.984
Ispravka vrednosti finansijskih sredstava koja se vrednuju po fer vrednosti	(2.984)	(2.984)
Ukupno	2.649.885	2.975.736

Ostali kratkoročni finansijski plasmani odnose se na kratkoročno oročene depozite kod banaka u zemlji.

Kratkoročni krediti i zajmovi u zemlji uključuju kratkoročne zajmove date zaposlenima u iznosu od RSD 663 hiljade i dospele nenaplaćene stambene kredite date zaposlenima, kao i tekuća dospeća istih u ukupnom iznosu od RSD 32.281 hiljadu.

33. GOTOVINSKI EKVIVALENTI I GOTOVINA

U hiljadama RSD	2021	2020
Hartije od vrednosti	338	876
Dinarski tekući računi	575.334	662.609
Blagajna	651	572
Devizni tekući računi	3.101.069	2.022.796
Ostala novčana sredstva	705	705
Ukupno	3.678.097	2.687.558

Deponovana novčana sredstva se nalaze kod domaćih banaka. Na dinarske i devizne tekuće račune obračunava se kamatna stopa koja je vezana za referentnu kamatnu stopu NBS ili „beoniu“ za dinarska sredstva ili je vezana za „eoniu“ ako se radi o deviznim sredstvima.

34. KRATKOROČNA AKTIVNA VREMENSKA RAZGRANIČENJA

U hiljadama RSD	2021	2020
Unapred plaćeni troškovi	6.199	10.563
Razgraničenje PDV	23.757	
Ostala AVR	11.686	24.667
Ukupno	41.642	35.230

35. KAPITAL

U hiljadama RSD	2021	2020
Akcijski kapital	1.865.984	1.865.984
Ostali kapital	4.880	4.880
Emisiona premija	13.371	13.371
Zakonske rezerve	367.036	367.036
Statutarne rezerve	915.195	915.195
Neraspoređena dobit	21.681.292	18.930.950
Gubitak	65.231	65.231
Učešće bez prava kontrole	281.930	280.155
Neralizovani dobitci povodom HOV	1.378	1.935
Ukupno	25.065.835	22.314.275

Osnovni kapital

Osnovni kapital Matičnog društva se u celini odnosi na obične akcije. Na dan 31. decembra 2021. godine, akcijski kapital se sastoji od 1.036.658 običnih akcija, pojedinačne nominalne vrednosti od 1.800 RSD.

Većinski vlasnik Matičnog društva je Messer SE&CO KGAA sa 81.94% akcija i prava glasa.

Struktura akcijskog kapitala na dan 31. decembra 2021. i 2022. godine:

	Broj običnih akcija	U hiljadama RSD	Pravo glasa u %
Messer SE&CO KGAA	849.396	1.528.913	81,94
Akcijski kapital manjinskih akcionara	187.262	337.071	18,06
Ukupno	1.036.658	1.865.984	100,00

Grupu krajnje kontroliše porodica Messer, Nemačka.

Učešće bez prava kontrole

Na osnovu odluke Odbora direktora i potpisanog ugovora o kupoprodaji udela od 7. avgusta 2018. godine, Matično društvo je steklo 91.24% vlasništva u društvu Messer Slovenija za iznos od EUR 25.020.541, otkupom postojećeg udela koji je bio u vlasništvu povezanog pravnog lica Messer Belgium N.V. Isplata kupoprodajne cene udela izvršena je tokom avgusta 2018. godine. Tokom novembra 2018. godine Matično društvo je unelo dodatan ulog u Messer Slovenija u formi dokapitalizacije u ukupnom iznosu od EUR 5.500.000. Sa stanjem na dan 31. decembra 2018. godine Matično društvo poseduje 98.47%. Tokom 2019. godine izvršena je dokapitalizacija u iznosu od EUR 5.000.000. Sa stanjem na dan 31. decembra 2020. godine Matično društvo poseduje 99,13% , takođe na dan 31. decembra 2021. godine Matično društvo je posedovalo 99,13%.

Kretanje na poziciji učešća bez prava kontrole je prikazano u sledećoj tabeli:

U hiljadama RSD	2021
Vrednost učešća bez prava kontrole u trenutku akvizicije	276.345
Rezultat iz predhodne godine koji pripada manjinskim akcionarima	3.810
Tekući rezultat koji pripada manjinskim akcionarima	1.775
Ukupno	281.930

Učešće bez prava kontrole u okviru izveštaja o promenama na kapitalu je prezentovano na liniji osnovnog kapitala zbog izostanka adekvatnog AOP u okviru navedenog izveštaja.

36. DUGOROČNA REZERVISANJA

(a) Struktura dugoročnih rezervisanja je prikazana kako sledi:

U hiljadama RSD	2021	2020
Dugoročna rezervisanja za sudske sporove	55.500	55.500
Rezervisanja za naknade i druge beneficije zaposlenih	63.941	55.491
Ostala dugoročna rezervisanja	-	6.232
Ukupno	119.441	117.223

Na dan 31. decembra 2021. godine, Grupa je formirala rezervisanja za potencijalne gubitke koji mogu proisteći po osnovu verovatnih negativnih ishoda sudskih sporova koji se vode protiv Grupe.

(b) Promene na dugoročnim rezervisanjima za sudstke sporove u toku 2021. i 2020. godine bile su sledeće:

U hiljadama RSD	Rezervisanje za sudske sporove
Stanje na dan 1. 01.2020. godine	94.628
Dodatna rezervisanja	1.500
Iskorišćena rezervisanja	-
Ukidanje u korist prihoda	40.628
Stanje na dan 31.12.2020. godine	55.500
Dodatna rezervisanja	-
Iskorišćena rezervisanja	-
Ukidanje u korist prihoda	-
Stanje na dan 31.12.2021. godine	55.500

37. DUGOROČNE OBAVEZE

U hiljadama RSD	2021	2020
Dugoročne obaveze po osnovu lizinga	15.278	17.815
Ostale dugoročne obaveze	5.879	5.879
Ukupno	21.157	23.694

Dospeće navedenih obaveza sa stanjem na dan 31. decembra 2021. i 2020. godine je prikazano u sledećoj tabeli:

U hiljadama RSD	2021	2020
Period otplate do 1 godine	-	-
Period otplate od 1 do 5 godina	21.157	23.694
Period preko 5 godina	-	-
Ukupno	21.157	23.694

38. KRATKOROČNE FINANSIJSKE OBAVEZE

U hiljadama RSD	2021	2020
Kratkoročne finansijske obaveze prema MSFI 16- Lizing	2.589	2.435
Ukupno	2.589	2.435

39. OBAVEZE IZ POSLOVANJA

U hiljadama RSD	2021	2020
Dobavljači matična i povezana pravna lica u inostranstvu	667.661	103.856
Dobavljači ostala povezana pravna lica u inostranstvu	374.347	368.356
Dobavljači u zemlji	535.115	834.586
Dobavljači u inostranstvu	714.234	190.823
Ostale obaveze iz poslovanja	-	37.039
Ukupno kratkoročne obaveze iz poslovanja	2.291.357	1.534.660

40. OSTALE KRATKOROČNE OBAVEZE

U hiljadama RSD	2021	2020
<u>Obaveze po osnovu zarada i naknada zarada</u>		
Obaveze za neto zarade i naknade zarada	81.027	31.187
Obaveze za poreze i doprinose na zarade i naknade zarada	-	-
Ostale obaveze po osnovu zarada i naknada zarada	1.150	1.316
<u>Druge obaveze</u>		
Ostale specifične obaveze iz poslovanja	85.084	128.296
Obaveze za PDV	28.092	81.765
Obaveze za porez na dobit	96.188	141.975
Obeveze za neisplaćene dividende	11.002	7.501
Ostale za kratkoročna rezervisanja	21.482	6.719
Ostale kratkoročne obaveze	5.591	-
Ukupno	329.616	398.759

41. KRATKOROČNA PASIVNA VREMENSKA RAZGRANIČENJA

U hiljadama RSD	2021	2020
Unapred obračunati troškovi	138.999	2.097
Obračunati prihodi budućeg perioda	256	638
Unapred naplaćeni prihodi	467	660
Ostala pasivna vremenska razgraničenja	-	69.029
Ukupno	139.722	72.424

42. VANBILANSNA EVIDENCIJA

U hiljadama RSD	2021	2020
Tuđa oprema	160	160
Date bankarske garancije	91.821	77.769
Ostalo	1.074	1.074
Primljene garancije i jemstva	15.436	2.205
Stanje na dan 31. decembar	108.491	81.208

43. ZARADA PO AKCIJI

U hiljadama RSD	2021	2020
Neto dobitak koji pripada većinskom akcionaru	3.214.348	2.390.890
Prosečan ponderisani broj akcija	1.036.658	1.036.658
Zarada po akciji u RSD	3.101	2.306

44. OBELODANJIVANJE ODNOSA SA POVEZANIM LICIMA

U svom redovnom poslovanju Grupa ostvaruje poslovne transakcije sa povezanim licima. Grupa pruža usluge povezanim pravnim licima i istovremeno je korisnik njihovih usluga. Odnosi između Grupe i njegovih povezanih pravnih lica regulisani su na ugovornoj osnovi i po tržišnim uslovima.

Transakcije sa povezanim licima prikazane su u sledećim tabelama:

Potraživanja od prodaje

U hiljadama RSD	2021	2020
Messer Vardar Tehnogas d.o.o	85.624	84.863
Messer Bulgaria	77.750	63.823
Messer Tehnoplina	58.968	31.061
Messer Croatia Plin	52.092	14.113
Messer Hungarogaz KFT	34.197	27.310
Messer SE&CO KGAA	24.560	235
Messer Gas Pak	11.758	8.701
Messer Romania Gaz S.R.L	10.379	10.146
Messer Mostar Plin	7.210	2.860
Messer Tatragas	4.468	50
MEC Group	823	16.642
Messer Medical	705	
Messer Poljska	94	14

Messer Energo Gas	17	43
Messer Austria	5	4
Messer BV	4	1

Ukupno	368.654	259.866
---------------	----------------	----------------

Obaveze

U hiljadama RSD	2021	2020
-----------------	------	------

Messer SE&CO KGAA	667.661	103.856
Messer Croacija	227.309	225.721
Messer Gas Pak	63.540	46.768
Messer Tehnoplina	21.988	11.881
Messer Vardar Tehnogas	18.208	18.823
Messer Austria	18.078	34.691
MEC Group	9.938	10.021
Messer Hungarogas	7.276	7.462
Messer Polska	3.087	-
Messer Industriegase	3.047	268
Messer Tatrakas	941	1
Messer France	588	-
Messer Schweiz AG	224	-
Messer Belgium	123	-
Messer Information Services	-	10.715
Messer Medical	-	1.764
Asco AG	-	149
Messer Belgija	-	92

Ukupno	1.042.008	472.212
---------------	------------------	----------------

Prihodi od prodaje robe, usluga, proizvoda, osnovnih sredstava, zakupa

U hiljadama RSD	2021	2020
Messer Hungarogas	298.081	286.591
Messer Bulgaria	255.900	228.426
Messer Croatia Plin	201.565	167.582
Messer Tehnoplina	183.244	176.035
Messer Romania	116.137	138.917
Messer Vardar Tehnogas	110.018	88.834
Messer Mostar Plin	43.516	31.994
Messer SE&CO KGAA	39.010	20.464
Messer Tatragas	4.417	1.030
MEC GROUP	823	6.869
Messer Medical	706	
Messer Austria	120	3.313
Messer Polska	94	3.289
Messer Energo Gas	69	128
Messer Schweiz AG		147
Messer B.V		125
Messer Technogas Praha		83
Ukupno	1.253.700	1.153.827

U hiljadama RSD	2021	2020
Potraživanja za date avanse:		
Messer LLC	17.283	17.283
Ukupno	17.283	17.283

**44. ZARADE I OSTALA PRIMANJA KLJUČNOG RUKOVODEĆEG OSOBLJA
(Odbora direktora)**

Zarade i ostala primanja ključnog rukovodećeg osoblja Matičnog društva (Odbora direktora) prikazana su kako sledi:

U hiljadama RSD	2021	2020
Kratkoročna primanja	16.435	17.008
Ukupno	16.435	17.008

Članovi Komisije za reviziju su i članovi Odbora direktora i navedeni iznos obuhvata njihovu ukupnu naknogradu.

45. NEUSAGLAŠENA POTRAŽIVANJA I OBAVEZE

U skladu sa članom 22. Zakona o računovodstvu Matično društvo je izvršilo usaglašavanje potraživanja i obaveza sa dužnicima i poveriocima. Usaglašavanje potraživanja i obaveza izvršeno je sa stanjem na dan 30. septembra 2021. godine.

Procenat usaglašanih potraživanja i obaveza na gore navedeni datum je sledeći:

U %	2021	2020
Potraživanja po osnovu prodaje	96,29%	96,85%
Dugoročna potraživanja	100%	100%
Ostala potraživanja	100%	100%
Obaveze iz poslovanja	100%	100%
Dugoročne i kratkoročne finansijske obaveze	100%	100%
Ostale obaveze	100%	100%
Iznos neusaglašanih potraživanja po osnovu prodaje u hiljadama RSD	118.795	101.250

46. POTENCIJALNE OBAVEZE I POTENCIJALNA SREDSTVA

(a) Sudski sporovi

Grupa je uključena u veći broj sudskih sporova koji proističu iz njegovog svakodnevnog poslovanja i odnose se na komercijalna i ugovorna pitanja, kao i pitanja koja se tiču radnih odnosa, a koja se rešavaju ili razmatraju u toku regularnog poslovanja. Grupa procenjuje verovatnoću negativnih ishoda ovih pitanja, kao i iznose verovatnih ili razumnih procena gubitaka. Razumne procene obuhvataju prosuđivanje rukovodstva nakon razmatranja informacija koje uključuju obaveštenja, poravnanja, procene od strane pravnog sektora, dostupne činjenice, identifikaciju potencijalnih odgovornih strana i njihove mogućnosti da doprinesu rešavanju, kao i prethodno iskustvo. Rezervisanje za sudske sporove se formira kada je verovatno da postoji obaveza čiji se iznos može pouzdano proceniti pažljivom analizom. Potrebno rezervisanje se može promeniti u budućnosti zbog novih događaja ili dobijanja novih informacija.

Na dan 31. decembra 2021. godine Grupa se javlja kao tužena strana u određenom broju sudskih sporova.

Konačan ishod sudskih sporova u toku je neizvestan. Kao što je obelodanjeno u Napomeni 38 na dan 31. decembra 2021. godine Grupa je formirala rezervisanja za potencijalne gubitke koji mogu proisteći iz navedenih sporova u ukupnom iznosu od RSD 55.500 hiljada.

Na osnovu procene menadžmenta, i na bazi iskustva iz prethodnih godina, rukovodstvo Grupe smatra da ne postoji potreba da dodatnim ukalkulisanjem i korekcijama u finansijskim Izveštajima.

Izdana jemstva i garancije

U hiljadama RSD

Garancija izdata u korist Carinske uprave	29.000
Garancija izdata u korist Elektroprivrede Srbije	16.891
Garancija izdata u korist KBC Kragujevac	11.424
Garancija izdata u korist Beogradskog vodovoda i kanalizacija	6.422
Garancija izdata u korist KBC Zvezdara	5.630
Garancija izdata u korist KBC Srbije	5.200
Garancija izdata u korist KBC Zemun	1.205
Garancija izdata u korist JUP Istraživanje i razvoj	897
Garancija izdata u korist JP Putevi Srbije	800
Garancija izdata u korist Ogranaka China Machinery Engineering	300
Ukupno na dan 31. decembar 2020. godine	77.769

U hiljadama RSD

Garancija izdata u korist Carinske uprave	29.000
Garancija izdata u korist Elektroprivrede Srbije	23.186
Garancija izdata u korist UKC Srbije	10.479
Garancija izdata u korist KBC Zemun	8.496
Garancija izdata u korist KBC Zvezdara	8.000
Garancija izdata u korist JKP BVK	3.382
Garancija izdata u korist Klinički centar Crne Gore Podgorica	3.017
Garancija izdata u korist KBC Bežanijska kosa	1.543
Garancija izdata u korist JP Putevi Srbije	1.100
Garancija izdata u korist JUP Istraživanje i razvoj	897
Garancija izdata u korist OB Kotor	852
Garancija izdata u korist EP Crne Gore AD Nikšić	510
Garancija izdata u korist SB Dr Jovan Bulajić Brezovik	500
Garancija izdata u korist Centar za ekotoksikološka ispitivanja Podgorica	388
Garancija izdata u korist OB Blažo Orlandić Bar	353
Garancija izdata u korist SB Vaso Ćuković Risan	118
Ukupno na dan 31. decembar 2021. godine	91.821

47. DOGAĐAJI NAKON DATUMA BILANSA STANJA

Rekonstrukcija postrojenja u Boru

Borska topionica, Zijin Copper, će od 20. aprila biti u zastoju zbog završetka projekta tehničke rekonstrukcije, proširenja i izgradnje metalurških postrojenja, odnosno povezivanja starog i novog sistema. Zastoj će trajati do četiri meseca.

U tom periodu Zijin Copper će završeni rekonstrukciju fleš-peći, kotla i pratećih sistema za prečišćavanje dimnih gasova, i rešen problem „hvatanja“ svih gasova iz konvertorske hale, a da će u Fabrici sumporne kiseline biće instaliran nov elektrostatički filter.

U tom periodu naše postrojenje u Boru neće raditi a mi ćemo završice postrojenje ASU III i izvršimo povezivanje i testiranje sa novim metalurškim postojenjem Zijin Coppera. U ovom periodu, u skladu sa ugovorom, neće biti fakturisanja procesnih gasova.

Poremećaj u snabdevanju helijumom

Došlo je do poremećaja na tržištu helijuma na globalnom nivou. Helijum se proizvodi iz samo nekoliko izvora prirodnog gasa širom sveta i mogućnost snabdevanja helijumom zavisi od dostupnosti iz tih izvora. Naš glavni snabdevač Gasprom je imao dva požara u fabrici za preradu prirodnog gasa u Amuru u Rusiji, jednom od najvećih na svetu, u oktobru 2021 i januaru 2022 godine. Obavešteni smo o nastupanju više sile i nemogućnosti proizvodnje i isporuka gasa usled ozbiljnih oštećenja, te da i pored velikih napora da se ista otklone, prekid će u najboljem slučaju trajati do kraja prve polovine 2022.godine.

Shodno gore navedenom i Grupa ima ozbiljnih poteškoća da organizuje snabdevanje svojih kupaca helijumom, te ne može isključiti eventualne restrikcije ili zastoje u snabdevanju. Uprkos ovim poteškoćama, Messer preduzima i preduzimaće sve razumne mere da obezbedi dalje snabdevanje svojih kupaca helijumom u smislu sklapanja novih ugovora o snabdevanju. Nažalost, u ovom trenutku nabavka zamenskih količina helijuma povezana je sa dodatnim troškovima čiji pun obim još nismo u mogućnosti da procenimo.

Uticaj trenutne krize na poslovanje Grupe

Trenutna dešavanja u Ukrajini nemaju direktnog i neposrednog uticaja na poslovanje Grupe. Eventualna dalja eskalacija sukoba sigurno će se odraziti na cenu energenata u našoj zemlji i samim tim i na poslovanje Grupe. U svakom slučaju, rukovodstvo Grupe procenjuje da takvi efekti ne mogu materijalno ugroziti poslovanje Grupe u narednom periodu.

U Beogradu, 14.04.2022. godine

Lice odgovorno za sastavljanje
finansijskih izveštaja



Olivera Rogović
Rukovodilac računovodstva



MP

Zakonski zastupnik



Đorđe Savić
Izvršni direktor

2. Izveštaj nezavisnog revizora za 2021. godinu (u celini)



KPMG d.o.o. Beograd
Milutina Milankovića 1J
11070 Beograd
Srbija

Tel.: +381 (0)11 20 50 500
Faks: +381 (0)11 20 50 550
www.kpmg.com/rs

Izveštaj nezavisnog revizora

Akcionarima Messer Tehnogas a.d., Beograd

Mišljenje

Izvršili smo reviziju konsolidovanih finansijskih izveštaja Grupe Messer Tehnogas a.d., Beograd (u daljem tekstu: „Grupa”), čije matično društvo je Messer Tehnogas a.d., Beograd, koji se sastoje od:

- konsolidovanog bilansa stanja na dan 31. decembra 2021. godine;

i za period od 1. januara do 31. decembra 2021. godine:

- konsolidovanog bilansa uspeha;
- konsolidovanog izveštaja o ostalom rezultatu;
- konsolidovanog izveštaja o promenama na kapitalu;
- konsolidovanog izveštaja o tokovima gotovine;

kao i

- napomena, koje sadrže pregled osnovnih računovodstvenih politika i ostala obelodanjivanja

(„konsolidovani finansijski izveštaji”).

Po našem mišljenju, priloženi konsolidovani finansijski izveštaji istinito i objektivno prikazuju konsolidovani finansijski položaj Grupe na dan 31. decembra 2021. godine, kao i konsolidovane rezultate njenog poslovanja i konsolidovane tokove gotovine za godinu koja se završava na taj dan u skladu sa računovodstvenim propisima Republike Srbije.

Osnov za mišljenje

Reviziju smo izvršili u skladu sa Zakonom o reviziji i Zakonom o računovodstvu Republike Srbije i standardima revizije primenljivim u Republici Srbiji. Naša odgovornost u skladu sa tim standardima je detaljnije opisana u delu izveštaja Odgovornost revizora za reviziju konsolidovanih finansijskih izveštaja. Mi smo nezavisni u odnosu na Grupu u skladu sa Međunarodnim kodeksom etike za profesionalne računovođe Odbora za međunarodne etičke standarde za računovođe

(uključujući Međunarodne standarde nezavisnosti) (IESBA Kodeks) zajedno sa etičkim zahtevima koji su relevantni za našu reviziju konsolidovanih finansijskih izveštaja u Republici Srbiji, i ispunili smo naše druge etičke odgovornosti u skladu sa ovim zahtevima i IESBA Kodeksom. Smatramo da su revizorski dokazi koje smo pribavili dovoljni i odgovarajući i da pružaju osnov za izražavanje našeg mišljenja.

Ključna revizorska pitanja

Ključna revizorska pitanja su pitanja koja su, po našem profesionalnom prosuđivanju, bila od najvećeg značaja u reviziji konsolidovanih finansijskih izveštaja za tekući period. Ona predstavljaju najznačajnije procenjene rizike od materijalno značajnih grešaka, uključujući i one nastale zbog pronevere. Ključna revizorska

pitanja su razmatrana u kontekstu revizije konsolidovanih finansijskih izveštaja u celini i u formiranju našeg mišljenja mi smo rezimirali naš odgovor na navedene rizike. Ne izražavamo odvojeno mišljenje o tim pitanjima. Utvrdili smo sledeće ključno revizorsko pitanje:

Obezvredjenje potraživanja od kupaca – očekivani kreditni gubici

Na dan 31. decembra 2021. godine, knjigovodstvena vrednost potraživanja od kupaca iznosi: RSD 3.579.746 hiljada i ukupna ispravka vrednosti potraživanja od kupaca: RSD 1.916.112 hiljada; rashodi po osnovu obezvređenja potraživanja za 2021. godinu iznose: RSD 85.528 hiljada.

Računovodstvene politike i finansijska obelodanjivanja u vezi sa potraživanjima od kupaca su date u napomenama 3.3, 4.3 i 30 uz konsolidovane finansijske izveštaje.

Ključno revizorsko pitanje	Naš odgovor
<p>U skladu sa zahtevima računovodstvenih propisa važećim u Republici Srbiji u pogledu računovodstvenog obuhvatanja ispravke vrednosti potraživanja od kupaca, Grupa je usvojila model očekivanih kreditnih gubitaka.</p> <p>Kao rezultat toga, u konsolidovanim finansijskim izveštajima ispravka vrednosti za gubitke po osnovu umanjenja vrednosti potraživanja od kupaca predstavlja najbolju procenu rukovodstva očekivanih kreditnih gubitaka u vezi sa ovom izloženošću, i utvrđena je upotrebom dva pristupa:</p> <ul style="list-style-type: none"> — Pojedinačna procena umanjenja vrednosti značajnih potraživanja od kupaca, sa praćenjem kreditnog rizika na pojedinačnoj osnovi. Za ovu kategoriju kupaca, očekivani kreditni gubici se obračunavaju na osnovu analize očekivanih novčanih priliva od svakog takvog pojedinačnog kupca; i 	<p>Naši postupci za ovu oblast, između ostalog, su uključili sledeće:</p> <ul style="list-style-type: none"> — Procenjivanje u kojoj meri je izbor računovodstvenih politika odgovarajući i zasnovan na zahtevima za obračun ispravke vrednosti u skladu sa okvirom finansijskog izveštavanja i postojećom praksom u industriji; — Ocenjivanje prikladnosti pristupa Grupe politikama očekivanih kreditnih gubitaka, kao i prikladnost metoda i modela primenjenih u računovodstvenom obuhvatanju ispravke vrednosti potraživanja od kupaca, uključujući i pristup matrice ispravke vrednosti; — Testiranje dizajna i implementacije odabranih kontrola za evidentiranje i praćenje ispravki vrednosti potraživanja od kupaca, uključujući, ali ne ograničavajući se na, kontrole koje se odnose na utvrđivanje događaja neizmirenja obaveza za pojedinačno procenjene izloženosti, prikladnost segmentacije potraživanja od kupaca u

- Grupna procena (portfolija) za pojedinačno manje stepene izloženosti koje imaju zajedničke karakteristike kreditnog rizika. Za takve izloženosti ispravka vrednosti za gubitke po osnovu umanjenja vrednosti se odmerava na praktičnoj, svrsishodnoj osnovi upotrebom matrice ispravke vrednosti zasnovane na posmatranim stopama nenaplaćenih potraživanja u prošlosti, korigovanih za procene koje su usmerene ka budućnosti.

Odmeravanje ispravke vrednosti za gubitke od umanjenje vrednosti zahteva složena i subjektivna prosuđivanja i pretpostavke rukovodstva. Pored toga, nenaplaćena neto potraživanja od kupaca predstavljaju najznačajniju kategoriju obrtnih sredstava u bilansu stanja.

U svetlu gore navedenih faktora, u kombinaciji sa većom neizvesnošću u procenama koja proizilazi iz uticaja globalne pandemije COVID-19 na poslovanje kupaca Grupe, smatrali smo da je umanjenje vrednosti potraživanja povezano sa rizikom od materijalno značajnih grešaka u konsolidovanim finansijskim izveštajima.

Stoga je ova oblast zahtevala veći stepen pažnje u toku revizije i kao takva je definisana kao ključno revizorsko pitanje.

homogene grupe, obračun dana kašnjenja u plaćanju i obračun ispravke vrednosti za gubitke od umanjenja vrednosti;

- Ocenjivanje da li je definicija neispunjenja obaveze koju je Grupa koristila u odmeravanju očekivanih kreditnih gubitaka primenjena u skladu sa relevantnim zahtevima okvira finansijskog izveštavanja;
- Procena da li je Grupa u svom odmeravanju indikatora očekivanih kreditnih gubitaka na odgovarajući način obuhvatila efekte poremećaja tržišta koji su posledica pandemije COVID-19.

Za ispravku vrednosti obračunatu na pojedinačnoj osnovi:

- Razumevanje procesa određivanja parametara verovatnoće od neizmirenja obaveza, gubitka usled nastupanja statusa neizmirenja obaveza i izloženosti u trenutku nastupanja statusa neizmirenja obaveza za pojedinačna potraživanja od kupaca;
- Preispitivanje parametara kreditnih gubitaka koje je rukovodstvo utvrdilo na osnovu nezavisnog pregleda eksternog rejtinga, revidiranih finansijskih izveštaja, izveštaja za rukovodstvo i projekcija novčanih tokova, kao i raspoloživih informacija iz štampe u vezi sa svakim kupcem čija se potraživanja pojedinačno procenjuju;
- Na osnovu ishoda gore navedenih procedura, nezavisno vršenje procene očekivanih kreditnih gubitaka Grupe.

Za ispravku vrednosti obračunatu na grupnoj osnovi:

- Ocenjivanje prikladnosti segmentacije potraživanja od kupaca zasnovane na zajedničkim karakteristikama kreditnog rizika;
- Ocenjivanje relevantnosti i pouzdanosti podataka na bazi prethodnog iskustva korišćenih u modelu matrice ispravke vrednosti, uključujući podatke za prethodna neizmirenja od strane dužnika, kao i proveru matematičke tačnosti i interne konzistentnosti obračuna modela;
- Na bazi uzorka, testiranje tačnosti izveštaja o starosnoj strukturi potraživanja od kupaca putem pregleda izvornih prodajnih faktura;

-
- Na osnovu ishoda gore navedenih procedura, testiranje primene modela očekivanih kreditnih gubitaka (matrica ispravke) kroz nezavisno vršenje obračuna za model očekivanih kreditnih gubitaka Grupe, i praćenje priznatih iznosa kroz finansijske izveštaje.

Ukupna ispravka vrednosti:

- Analiziranje u kojoj meri obelodanjivanja Grupe u vezi sa priznatom ispravkom vrednosti potraživanja i kreditnim rizikom u konsolidovanim finansijskim izveštajima na odgovarajući način obuhvataju i opisuju relevantne kvantitativne i kvalitativne informacije koje su zahtevane primenjenim okvirom za finansijsko izveštavanje.

Ostale informacije

Rukovodstvo je odgovorno za ostale informacije. Ostale informacije obuhvataju konsolidovani Godišnji izveštaj o poslovanju za godinu koja se završava na dan 31. decembra 2021. godine.

Naše mišljenje o konsolidovanim finansijskim izveštajima ne obuhvata ostale informacije i, osim ako nije drugačije izričito navedeno u našem izveštaju, ne izražavamo bilo koju vrstu zaključka kojim se pruža uveravanje o istim.

U vezi sa našom revizijom konsolidovanih finansijskih izveštaja, naša odgovornost je da pregledamo ostale informacije i pri tom razmotrimo da li postoji materijalno značajna nedoslednost između njih i konsolidovanih finansijskih izveštaja ili naših saznanja stečenih tokom revizije, ili da li su na bilo koji drugi način, materijalno pogrešno prikazane.

Odgovornost rukovodstva i lica zaduženih za upravljanje za konsolidovane finansijske izveštaje

Rukovodstvo je odgovorno za sastavljanje i istinito i objektivno prikazivanje konsolidovanih finansijskih izveštaja u skladu sa računovodstvenim propisima Republike Srbije kao i za uspostavljanje takvih internih kontrola za koje rukovodstvo smatra da su relevantne za pripremu konsolidovanih finansijskih izveštaja, koji ne sadrže materijalno značajne greške, nastale bilo zbog pronevere ili zbog grešaka u radu.

Prilikom sastavljanja konsolidovanih finansijskih izveštaja, rukovodstvo je odgovorno

Samo na osnovu rada koji smo obavili tokom revizije konsolidovanih finansijskih izveštaja, po našem mišljenju, informacije koje su date u konsolidovanom Godišnjem izveštaju o poslovanju za finansijsku godinu za koju su konsolidovani finansijski izveštaji pripremljeni po svim materijalno značajnim pitanjima, su:

- usklađene sa konsolidovanim finansijskim izveštajima i
- pripremljene u skladu sa važećim zakonskim odredbama.

Dodatno, u svetlu saznanja i razumevanja o Grupi i njenom okruženju stečenih tokom naše revizije, od nas se zahteva da saopštimo ako utvrdimo materijalno značajne pogrešne navode u konsolidovanom Godišnjem izveštaju o poslovanju i da istaknemo prirodu tih navoda. U tom smislu, ne postoji ništa što bi trebalo da saopštimo.

da proceni sposobnost Grupe da nastavi poslovanje u skladu sa načelom stalnosti poslovanja, i da obelodani, ako je to primenljivo, pitanja koja se odnose na stalnost poslovanja i korišćene pretpostavke stalnosti poslovanja kao računovodstvene osnove, osim ako rukovodstvo namerava da likvidira Grupi ili ima nameru da obustavi poslovanje, ili nema nijednu realnu alternativu osim to i da uradi.

Lica zadužena za upravljanje su odgovorna za nadzor procesa finansijskog izveštavanja u Grupi.

Odgovornost revizora za reviziju konsolidovanih finansijskih izveštaja

Naš cilj jeste da steknemo razumni nivo uveravanja da li konsolidovani finansijski izveštaji uzeti u celini, ne sadrže materijalno značajne greške, nastale bilo zbog pronevere ili zbog grešaka u radu, i da izdamo izveštaj revizora koji sadrži naše mišljenje. Razuman nivo uveravanja je visok stepen uveravanja, ali ne predstavlja garanciju da će revizija obavljena u skladu sa Zakonom o reviziji Republike Srbije i standardima revizije primenljivim u Republici Srbiji uvek otkriti materijalno značajnu grešku ako ona postoji. Greške mogu nastati zbog pronevere ili greške u radu i smatraju se materijalno značajnim ako se razumno može očekivati da bi one, pojedinačno ili zbirno, mogle uticati na ekonomske odluke korisnika donete na osnovu ovih konsolidovanih finansijskih izveštaja.

Kao sastavni deo revizije u skladu sa Zakonom o reviziji Republike Srbije i standardima revizije primenljivim u Republici Srbiji, mi primenjujemo profesionalno prosuđivanje i održavamo profesionalni skepticizam u toku obavljanja revizije. Mi takođe:

- Identifikujemo i procenjujemo rizike od materijalno značajnih grešaka u konsolidovanim finansijskim izveštajima, nastale bilo zbog pronevere ili zbog grešaka u radu, kreiramo i sprovodimo revizorske procedure kao odgovor na te rizike, i pribavljamo dovoljne i odgovarajuće revizorske dokaze koji pružaju osnov za izražavanje našeg mišljenja. Rizik da neće biti otkrivene materijalno značajne greške nastale zbog pronevere je veći od onog koji se odnosi na greške u radu, budući da pronevera može uključiti udruživanje, falsifikovanje, namerne propuste, lažno prikazivanje, ili izbegavanje internih kontrola.
- Stičemo razumevanje o internim kontrolama koje su relevantne za reviziju sa ciljem kreiranja revizorskih procedura koje su odgovarajuće za date okolnosti, ali ne i u cilju izražavanja mišljenja o efektivnosti internih kontrola Grupe.
- Ocenjujemo primerenost primenjenih računovodstvenih politika i razumnost računovodstvenih procena i povezanih obelodanjivanja koje je izvršilo rukovodstvo.

- Donosimo zaključak o opravdanosti primene načela stalnosti poslovanja kao primenjene računovodstvene osnove od strane rukovodstva i, na osnovu prikupljenih revizorskih dokaza, o tome da li postoji materijalna neizvesnost u pogledu događaja ili okolnosti koji mogu značajno dovesti u pitanje sposobnost Grupe da posluje u skladu sa načelom stalnosti poslovanja. Ako zaključimo da postoji materijalna neizvesnost, dužni smo da u našem izveštaju revizora skrenemo pažnju na relevantna obelodanjivanja u konsolidovanim finansijskim izveštajima ili, ako takva obelodanjivanja nisu adekvatna, da modifikujemo naše mišljenje. Naši zaključci su zasnovani na revizorskim dokazima prikupljenim do datuma izveštaja revizora. Međutim, budući događaji ili okolnosti mogu uticati da Grupa prestane da posluje u skladu sa načelom stalnosti poslovanja.
- Ocenjujemo opštu prezentaciju, strukturu i sadržaj konsolidovanih finansijskih izveštaja, uključujući i obelodanjivanja, i da li konsolidovani finansijski izveštaji prikazuju osnovne poslovne promene i događaje na način kojim je postignuto njihovo objektivno prikazivanje;
- Prikupljamo dovoljno odgovarajućih revizorskih dokaza u vezi sa finansijskim informacijama entiteta ili poslovnih aktivnosti u okviru Grupe u cilju izražavanja mišljenja o konsolidovanim finansijskim izveštajima Grupe. Odgovorni smo za usmeravanje, nadzor i izvršenje revizije grupe. Mi smo isključivo odgovorni za naše revizorsko mišljenje.

Saopštavamo licima zaduženim za upravljanje, između ostalog, pitanja u vezi sa planiranim obimom i dinamikom revizije i značajnim revizorskim nalazima, uključujući i bilo koje značajne nedostatke u internim kontrolama koje smo identifikovali u toku naše revizije.

Dostavljamo licima ovlašćenim za upravljanje izjavu da se pridržavamo relevantnih etičkih zahteva u vezi sa nezavisnošću i da ćemo im saopštiti sve odnose i ostala pitanja za koja se u razumnoj meri može očekivati da mogu uticati na našu nezavisnost, i gde je to primenljivo, aktivnosti preduzete u cilju eliminisanja pretnji odnosno uspostavljanja zaštita.

Od pitanja saopštenih licima zaduženim za upravljanje, utvrdili smo koja pitanja su od najvećeg značaja za reviziju konsolidovanih finansijskih izveštaja za tekući period i koja shodno tome predstavljaju ključna revizorska pitanja. Dajemo opis ovih pitanja u našem izveštaju revizora o reviziji konsolidovanih finansijskih izveštaja, osim ako zakon ili

regulativa isključuje javno obelodanjivanje o tom pitanju ili kada, u izuzetno retkim okolnostima, utvrdimo da pitanje ne treba da bude saopšteno u našem izveštaju, zato što je razumno očekivati da negativne posledice budu veće nego koristi za dobrobit javnosti od takvog saopštavanja.

KPMG d.o.o. Beograd

Vladimir Savković

Vladimir Savković
Partner na projektu revizije
Licencirani ovlašćeni revizor



Beograd, 18. april 2022. godine

Попуњава правно лице - предузетник

Матични број 07011458

Шифра делатности 2011

ПИБ 100002942

Назив MESSER TEHNOGAS AKCIONARSKO DRUŠTVO ZA PROIZVODNJU I PROMET TEHNIČKIH I MEDICINSKIH GASOVA I PRATEĆE OPREME, BEOGRAD (RAKOVICA)

Седиште Београд-Раковица, Бањички пут 62

КОНСОЛИДОВАНИ БИЛАНС СТАЊА

на дан 31.12.2021. 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	A. УПИСАНИ А НЕУПЛАЋЕНИ КАПИТАЛ	0001				
	Б. СТАЛНА ИМОВИНА (0003 + 0009 + 0017 + 0018 + 0028)	0002		16.817.793	14.254.783	
01	1. НЕМАТЕРИЈАЛНА ИМОВИНА (0004 + 0005 + 0006 + 0007 + 0008)	0003	24	42.182	51.960	
010	1. Улагања у развој	0004		0		
011, 012 и 014	2. Концесије, патенти, лиценце, робне и услужне марке, софтвер и остала нематеријална имовина	0005		42.182	39.719	
013	3. Гудвил	0006				
015 и 016	4. Нематеријална имовина узета у лизинг и нематеријална имовина у припреми	0007			12.241	
017	5. Аванси за нематеријалну имовину	0008				
02	II. НЕКРЕТНИНЕ, ПОСТРОЈЕЊА И ОПРЕМА (0010 + 0011 + 0012 + 0013 + 0014 + 0015 + 0016)	0009		16.511.827	13.945.460	
020, 021 и 022	1. Земљиште и грађевински објекти	0010	25	2.215.845	2.065.829	
023	2. Постројења и опрема	0011	25	9.859.022	9.275.347	
024	3. Инвестиционе некретнине	0012	26	47.088	14.017	
025 и 027	4. Некретнине, постројења и опрема узети у лизинг и некретнине, постројења и опрема у припреми	0013	25	3.788.901	2.283.987	
026 и 028	5. Остале некретнине, постројења и опрема и улагања на туђим некретнинама, постројењима и опреми	0014	25	4.480	500	
029 (део)	6. Аванси за некретнине, постројења и опрему у земљи	0015	25	126.516	33.447	
029 (део)	7. Аванси за некретнине, постројења и опрему у иностранству	0016	25	469.975	272.333	
03	III. БИОЛОШКА СРЕДСТВА	0017				
04 и 05	IV. ДУГОРОЧНИ ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ И ДУГОРОЧНА ПОТРАЖИВАЊА (0019 + 0020 + 0021 + 0022 + 0023 + 0024 + 0025 + 0026 + 0027)	0018		263.784	257.363	

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	27	66.838	66.837	
040 (део), 041 (део), 042 (део)	2. Учешћа у капиталу која се вреднују методом учешћа	0020				
043, 050 (део) и 051 (део)	3. Дугорочни пласмани матичном, зависним и осталим повезаним лицима и дугорочна потраживања од тих лица у земљи	0021				
044, 050 (део), 051 (део)	4. Дугорочни пласмани матичном, зависним и осталим повезаним лицима и дугорочна потраживања од тих лица у иностранству	0022				
045 (део) и 053 (део)	5. Дугорочни пласмани (дати кредити и зајмови) у земљи	0023		5.879	5.879	
045 (део) и 053 (део)	6. Дугорочни пласмани (дати кредити и зајмови) у иностранству	0024				
046	7. Дугорочна финансијска улагања (хартије од вредности које се вреднују по амортизованој вредности)	0025				
047	8. Откупљене сопствене акције и откупљени сопствени удели	0026				
048, 052, 054, 055 и 056	9. Остали дугорочни финансијски пласмани и остала дугорочна потраживања	0027	28	191.067	184.647	
28 (део), осим 288	V. ДУГОРОЧНА АКТИВНА ВРЕМЕНСКА РАЗГРАНИЧЕЊА	0028				
288	В. ОДЛОЖЕНА ПОРЕСКА СРЕДСТВА	0029	23	237.898	230.591	
	Г. ОБРТНА ИМОВИНА (0031 + 0037 + 0038 + 0044 + 0048 + 0057 + 0058)	0030		10.991.348	10.052.611	
Класа 1, осим групе рачуна 14	I. ЗАЛИХЕ (0032 + 0033 + 0034 + 0035 + 0036)	0031	29	735.756	666.726	
10	1. Материјал, резервни делови, алат и ситан инвентар	0032		261.895	232.274	
11 и 12	2. Недовршена производња и готови производи	0033		167.469	113.346	
13	3. Роба	0034		277.063	210.172	
150, 152 и 154	4. Плаћени аванси за залихе и услуге у земљи	0035		17.373	104.021	
151, 153 и 155	5. Плаћени аванси за залихе и услуге у иностранству	0036		11.956	6.913	
14	II. СТАЛНА ИМОВИНА КОЈА СЕ ДРЖИ ЗА ПРОДАЈУ И ПРЕСТАНАК ПОСЛОВАЊА	0037				
20	III. ПОТРАЖИВАЊА ПО ОСНОВУ ПРОДАЈЕ (0039 + 0040 + 0041 + 0042 + 0043)	0038	30	3.579.746	3.429.538	
204	1. Потраживања од купаца у земљи	0039		2.036.234	3.068.997	
205	2. Потраживања од купаца у иностранству	0040		1.174.858	100.675	

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				
201 и 203	4. Потраживања од матичног, зависних и осталих повезаних лица у иностранству	0042		368.654	259.866	
206	5. Остала потраживања по основу продаје	0043				
21, 22 и 27	IV. ОСТАЛА КРАТКОРОЧНА ПОТРАЖИВАЊА (0045 + 0046 + 0047)	0044	31	306.222	257.823	
21, 22 осим 223 и 224, и 27	1. Остала потраживања	0045		295.549	247.079	
223	2. Потраживања за више плаћен порез на добитак	0046		10.673	10.744	
224	3. Потраживања по основу преплаћених осталих пореза и доприноса	0047				
23	V. КРАТКОРОЧНИ ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ (0049 + 0050 + 0051 + 0052 + 0053 + 0054 + 0055 + 0056)	0048	32	2.649.885	2.975.736	
230	1. Краткорочни кредити и пласмани - матично и зависна правна лица	0049				
231	2. Краткорочни кредити и пласмани - остала повезана лица	0050				
232, 234 (део)	3. Краткорочни кредити, зајмови и пласмани у земљи	0051		32.943	33.732	
233, 234 (део)	4. Краткорочни кредити, зајмови и пласмани у иностранству	0052				
235	5. Хартије од вредности које се вреднују по амортизованој вредности	0053				
236 (део)	6. Финансијска средства која се вреднују по фер вредности кроз Биланс успеха	0054				
237	7. Откупљене сопствене акције и откупљени сопствени удели	0055				
236 (део), 238 и 239	8. Остали краткорочни финансијски пласмани	0056		2.616.942	2.942.004	
24	VI. ГОТОВИНА И ГОТОВИНСКИ ЕКВИВАЛЕНТИ	0057	33	3.678.097	2.687.558	
28 (део), осим 288	VII. КРАТКОРОЧНА АКТИВНА ВРЕМЕНСКА РАЗГРАНИЧЕЊА	0058	34	41.642	35.230	
	Д. УЈУПНА АКТИВА = ПОСЛОВНА ИМОВИНА (0001 + 0002 + 0029 + 0030)	0059		28.047.039	24.537.985	
88	Ђ. ВАНБИЛАНСНА АКТИВА	0060	42	108.491	81.208	
	ПАСИВА					
	А. КАПИТАЛ (0402 + 0403 + 0404 + 0405 + 0406 - 0407 + 0408 + 0411 - 0412) ≥ 0	0401	35	25.065.835	22.314.275	
30, осим 306	I. ОСНОВНИ КАПИТАЛ	0402		1.870.864	1.870.864	
31	II. УПИСАНИ А НЕУПЛАЋЕНИ КАПИТАЛ	0403				

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		13.371	13.371	
32	IV. РЕЗЕРВЕ	0405		1.282.231	1.282.231	
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		1.378	1.935	
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				
34	VII. НЕРАСПОРЕЂЕНИ ДОБИТАК (0409 + 0410)	0408		21.681.292	18.930.950	
340	1. Нераспоређени добитак ранијих година	0409		18.466.944	16.540.061	
341	2. Нераспоређени добитак текуће године	0410		3.214.348	2.390.889	
	VIII. УЧЕШЋЕ БЕЗ ПРАВА КОНТРОЛЕ	0411		281.930	280.155	
35	IX. ГУБИТАК (0413 + 0414)	0412		65.231	65.231	
350	1. Губитак ранијих година	0413		65.231	65.231	
351	2. Губитак текуће године	0414				
	B. ДУГОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА И ДУГОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ (0416 + 0420 + 0428)	0415		140.598	140.917	
40	1. ДУГОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА (0417+0418+0419)	0416	36	119.441	117.223	
404	1. Резервисања за накнаде и друге бенефиције запослених	0417		63.941	55.491	
400	2. Резервисања за трошкове у гарантном року	0418				
40, осим 400 и 404	3. Остала дугорочна резервисања	0419		55.500	61.732	
41	II. ДУГОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ (0421 + 0422 + 0423 + 0424 + 0425 + 0426 + 0427)	0420	37	21.157	23.694	
410	1. Обавезе које се могу конвертовати у капитал	0421				
411 (део) и 412 (део)	2. Дугорочни кредити и остале дугорочне обавезе према матичном, зависним и осталим повезаним лицима у земљи	0422				
411 (део) и 412 (део)	3. Дугорочни кредити и остале дугорочне обавезе према матичном, зависним и осталим повезаним лицима у иностранству	0423		5.879	5.879	
414 и 416 (део)	4. Дугорочни кредити, зајмови и обавезе по основу лизинга у земљи	0424		15.278	17.815	
415 и 416 (део)	5. Дугорочни кредити, зајмови и обавезе по основу лизинга у иностранству	0425				
413	6. Обавезе по емитованим хартијама од вредности	0426				

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				
49 (део), осим 498 и 495 (део)	III. ДУГОРОЧНА ПАСИВНА ВРЕМЕНСКА РАЗГРАНИЧЕЊА	0428				
498	В. ОДЛОЖЕНЕ ПОРЕСКЕ ОБАВЕЗЕ	0429	23	5.017	5.055	
495 (део)	Г. ДУГОРОЧНИ ОДЛОЖЕНИ ПРИХОДИ И ПРИМЉЕНЕ ДОНАЦИЈЕ	0430				
	Д. КРАТКОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА И КРАТКОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ (0432 + 0433 + 0441 + 0442 + 0449 + 0453 + 0454)	0431		2.835.589	2.077.738	
467	I. КРАТКОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА	0432				
42, осим 427	II. КРАТКОРОЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ОБАВЕЗЕ (0434 + 0435 + 0436 + 0437 + 0438 + 0439 + 0440)	0433	38	2.589	2.435	
420 (део) и 421 (део)	1. Обавезе по основу кредита према матичном, зависним и осталим повезаним лицима у земљи	0434				
420 (део) и 421 (део)	2. Обавезе по основу кредита према матичном, зависним и осталим повезаним лицима у иностранству	0435				
422 (део), 424 (део), 425 (део), и 429 (део)	3. Обавезе по основу кредита и зајмова од лица која нису домаће банке	0436		2.589	2.435	
422 (део), 424 (део), 425 (део) и 429 (део)	4. Обавезе по основу кредита од домаћих банака	0437				
423, 424 (део), 425 (део) и 429 (део)	5. Кредити, зајмови и обавезе из иностранства	0438				
426	6. Обавезе по краткорочним хартијама од вредности	0439				
428	7. Обавезе по основу финансијских деривата	0440				
430	III. ПРИМЉЕНИ АВАНСИ, ДЕПОЗИТИ И КАУЦИЈЕ	0441		72.305	69.460	
43, осим 430	IV. ОБАВЕЗЕ ИЗ ПОСЛОВАЊА (0443 + 0444 + 0445 + 0446 + 0447 + 0448)	0442	39	2.291.357	1.534.660	
431 и 433	1. Обавезе према добављачима - матична, зависна правна лица и остала повезана лица у земљи	0443				
432 и 434	2. Обавезе према добављачима - матична, зависна правна лица и остала повезана лица у иностранству	0444		1.042.008	472.212	
435	3. Обавезе према добављачима у земљи	0445		535.115	834.586	
436	4. Обавезе према добављачима у иностранству	0446		714.234	190.823	
439 (део)	5. Обавезе по меницама	0447				
439 (део)	6. Остале обавезе из пословања	0448			37.039	
44,45,46, осим 467, 47 и 48	V. ОСТАЛЕ КРАТКОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ (0450 + 0451 + 0452)	0449	40	329.616	398.759	

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		205.336	175.019	
47,48 осим 481	2. Обавезе по основу пореза на додату вредност и осталих јавних прихода	0451		28.092	81.765	
481	3. Обавезе по основу пореза на добитак	0452		96.188	141.975	
427	VI. ОБАВЕЗЕ ПО ОСНОВУ СРЕДСТАВА НАМЕЊЕНИХ ПРОДАЈИ И СРЕДСТАВА ПОСЛОВАЊА КОЈЕ ЈЕ ОБУСТАВЉЕНО	0453				
49 (део) осим 498	VII. КРАТКОРОЧНА ПАСИВНА ВРЕМЕНСКА РАЗГРАНИЧЕЊА	0454	41	139.722	72.424	
	Ђ. ГУБИТАК ИЗНАД ВИСИНЕ КАПИТАЛА (0415 + 0429 + 0430 + 0431 - 0059) ≥ 0 = (0407 + 0412 - 0402 - 0403 - 0404 - 0405 - 0406 - 0408 - 0411) ≥ 0	0455				
	Е. УКУПНА ПАСИВА (0401 + 0415 + 0429 + 0430 + 0431 - 0455)	0456		28.047.039	24.537.985	
89	Ж. ВАНБИЛАНСНА ПАСИВА	0457	42	108.491	81.208	

у Београд
 дана 14-04-2022 године



Законски заступник


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

Попуњава правно лице - предузетник

Матични број 07011458

Шифра делатности 2011

ПИБ 100002942

Назив MESSER TEHNOGAS AKCIONARSKO DRUŠTVO ZA PROIZVODNJU I PROMET TEHNIČKIH I MEDICINSKIH GASOVA I PRATEĆE OPREME, BEOGRAD (RAKOVICA)

Седиште Београд-Раковица, Бањички пут 62

КОНСОЛИДОВАНИ БИЛАНС УСПЕХА

за период од 01.01.2021. до 31.12.2021. 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		15.208.490	13.149.638
60	I. ПРИХОДИ ОД ПРОДАЈЕ РОБЕ (1003 + 1004)	1002	5	2.085.689	1.689.872
600, 602 и 604	1. Приходи од продаје робе на домаћем тржишту	1003		1.532.291	1.217.905
601, 603 и 605	2. Приходи од продаје робе на иностраном тржишту	1004		553.398	471.967
61	II. ПРИХОДИ ОД ПРОДАЈЕ ПРОИЗВОДА И УСЛУГА (1006 + 1007)	1005	6	12.702.696	10.921.870
610, 612 и 614	1. Приходи од продаје производа и услуга на домаћем тржишту	1006		10.765.163	9.357.665
611, 613 и 615	2. Приходи од продаје производа и услуга на иностраном тржишту	1007		1.937.533	1.564.205
62	III. ПРИХОДИ ОД АКТИВИРАЊА УЧИНАКА И РОБЕ	1008	8	17.565	12.776
630	IV. ПОВЕЋАЊЕ ВРЕДНОСТИ ЗАЛИХА НЕДОВРШЕНИХ И ГОТОВИХ ПРОИЗВОДА	1009		90.032	62.916
631	V. СМАЊЕЊЕ ВРЕДНОСТИ ЗАЛИХА НЕДОВРШЕНИХ И ГОТОВИХ ПРОИЗВОДА	1010			7.687
64 и 65	VI. ОСТАЛИ ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ	1011	7	312.508	469.891
68, осим 683, 685 и 686	VII. ПРИХОДИ ОД УСКЛАЂИВАЊА ВРЕДНОСТИ ИМОВИНЕ (ОСИМ ФИНАНСИЈСКЕ)	1012			
	Б. ПОСЛОВНИ РАСХОДИ (1014 + 1015 + 1016 + 1020 + 1021 + 1022 + 1023 + 1024)	1013		11.482.526	10.235.306
50	I. НАБАВНА ВРЕДНОСТ ПРОДАТЕ РОБЕ	1014	9	1.386.707	1.245.909
51	II. ТРОШКОВИ МАТЕРИЈАЛА, ГОРИВА И ЕНЕРГИЈЕ	1015	10	4.328.984	3.710.170
52	III. ТРОШКОВИ ЗАРАДА, НАКНАДА ЗАРАДА И ОСТАЛИ ЛИЧНИ РАСХОДИ (1017 + 1018 + 1019)	1016	11	1.520.704	1.431.156
520	1. Трошкови зарада и накнада зарада	1017		1.136.690	1.092.262
521	2. Трошкови пореза и доприноса на зараде и накнаде зарада	1018		191.314	185.781
52 осим 520 и 521	3. Остали лични расходи и накнаде	1019		192.700	153.113
540	IV. ТРОШКОВИ АМОРТИЗАЦИЈЕ	1020	13	1.457.829	1.516.250
58, осим 583, 585 и 586	V. РАСХОДИ ОД УСКЛАЂИВАЊА ВРЕДНОСТИ ИМОВИНЕ (ОСИМ ФИНАНСИЈСКЕ)	1021		2.634	28.283
53	VI. ТРОШКОВИ ПРОИЗВОДНИХ УСЛУГА	1022	12	1.606.554	1.301.199
54, осим 540	VII. ТРОШКОВИ РЕЗЕРВИСАЊА	1023	14	142.540	86.165
55	VIII. НЕМАТЕРИЈАЛНИ ТРОШКОВИ	1024	15	1.036.574	916.174

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		3.725.964	2.914.332
	Г. ПОСЛОВНИ ГУБИТАК (1013 - 1001) ≥ 0	1026			
	Д. ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ (1028 + 1029 + 1030 + 1031)	1027	16	56.387	38.639
660 и 661	I. ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ ИЗ ОДНОСА СА МАТИЧНИМ, ЗАВИСНИМ И ОСТАЛИМ ПОВЕЗАНИМ ЛИЦИМА	1028			
662	II. ПРИХОДИ ОД КАМАТА	1029		37.800	30.501
663 и 664	III. ПОЗИТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ И ПОЗИТИВНИ ЕФЕКТИ ВАЛУТНЕ КЛАУЗУЛЕ	1030		15.346	5.221
665 и 669	IV. ОСТАЛИ ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ	1031		3.241	2.917
	Ђ. ФИНАНСИЈСКИ РАСХОДИ (1033 + 1034 + 1035 + 1036)	1032	17	5.625	20.770
560 и 561	I. ФИНАНСИЈСКИ РАСХОДИ ИЗ ОДНОСА СА МАТИЧНИМ, ЗАВИСНИМ И ОСТАЛИМ ПОВЕЗАНИМ ЛИЦИМА	1033			
562	II. РАСХОДИ КАМАТА	1034		1.050	5.150
563 и 564	III. НЕГАТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ И НЕГАТИВНИ ЕФЕКТИ ВАЛУТНЕ КЛАУЗУЛЕ	1035		4.242	14.162
565 и 569	IV. ОСТАЛИ ФИНАНСИЈСКИ РАСХОДИ	1036		333	1.458
	Е. ДОБИТАК ИЗ ФИНАНСИРАЊА (1027 - 1032) ≥ 0	1037		50.762	17.869
	Ж. ГУБИТАК ИЗ ФИНАНСИРАЊА (1032 - 1027) ≥ 0	1038			
683, 685 и 686	З. ПРИХОДИ ОД УСКЛАЂИВАЊА ВРЕДНОСТИ ФИНАНСИЈСКЕ ИМОВИНЕ КОЈА СЕ ИСКАЗУЈЕ ПО ФЕР ВРЕДНОСТИ КРОЗ БИЛАНС УСПЕХА	1039			
583, 585 и 586	И. РАСХОДИ ОД УСКЛАЂИВАЊА ВРЕДНОСТИ ФИНАНСИЈСКЕ ИМОВИНЕ КОЈА СЕ ИСКАЗУЈЕ ПО ФЕР ВРЕДНОСТИ КРОЗ БИЛАНС УСПЕХА	1040	18	85.528	161.206
67	Ј. ОСТАЛИ ПРИХОДИ	1041	19	94.519	83.974
57	К. ОСТАЛИ РАСХОДИ	1042	20	33.645	42.244
	Л. УКУПНИ ПРИХОДИ (1001 + 1027 + 1039 + 1041)	1043		15.359.396	13.772.251
	Љ. УКУПНИ РАСХОДИ (1013 + 1032 + 1040 + 1042)	1044		11.607.324	10.459.526
	М. ДОБИТАК ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (1043 - 1044) ≥ 0	1045		3.752.072	2.812.725
	Н. ГУБИТАК ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (1044 - 1043) ≥ 0	1046			
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			
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	21	6.652	11.953
	П. ДОБИТАК ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (1045 - 1046 + 1047 - 1048) ≥ 0	1049		3.745.420	2.800.772

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Износ	
				Текућа година	Претходна година
1	2	3	4	5	6
	Р. ГУБИТАК ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (1046 - 1045 + 1048 - 1047) ≥ 0	1050			
	С. ПОРЕЗ НА ДОБИТАК				
721	I. ПОРЕСКИ РАСХОД ПЕРИОДА	1051	22	569.827	516.653
722 дуг. салдо	II. ОДЛОЖЕНИ ПОРЕСКИ РАСХОДИ ПЕРИОДА	1052			
722 шт. салдо	III. ОДЛОЖЕНИ ПОРЕСКИ ПРИХОДИ ПЕРИОДА	1053	22	40.530	108.718
723	Т. ИСПЛАЋЕНА ЛИЧНА ПРИМАЊА ПОСЛОДАВЦА	1054			
	Љ. НЕТО ДОБИТАК (1049 - 1050 - 1051 - 1052 + 1053 - 1054) ≥ 0	1055		3.216.123	2.392.837
	У. НЕТО ГУБИТАК (1050 - 1049 + 1051 + 1052 - 1053 + 1054) ≥ 0	1056			
	I. НЕТО ДОБИТАК КОЈИ ПРИПАДА УЧЕШЋИМА БЕЗ ПРАВА КОНТРОЛЕ	1057		1.775	1.947
	II. НЕТО ДОБИТАК КОЈИ ПРИПАДА МАТИЧНОМ ПРАВНОМ ЛИЦУ	1058		3.214.348	2.390.890
	III. НЕТО ГУБИТАК КОЈИ ПРИПАДА УЧЕШЋИМА БЕЗ ПРАВА КОНТРОЛЕ	1059			
	IV. НЕТО ГУБИТАК КОЈИ ПРИПАДА МАТИЧНОМ ПРАВНОМ ЛИЦУ	1060			
	V. ЗАРАДА ПО АКЦИЈИ				
	1. Основна зарада по акцији	1061	42	3	2
	2. Умањена (разводњена) зарада по акцији	1062			

у Београду,
 дана 14-04-2022 године



Законски заступник

[Handwritten signature]

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).

Попуњава правно лице - предузетник		
Матични број 07011458	Шифра делатности 2011	ПИБ 100082942
Назив MESSER TEHNOGAS AKCIONARSKO DRUŠTVO ZA PROIZVODNJU I PROMET TEHNIČKIH I MEDICINSKIH GASOVA I PRATEĆE OPREME, BEOGRAD (RAKOVICA)		
Седиште Београд-Раковица, Бањички пут 62		

КОНСОЛИДОВАНИ ИЗВЕШТАЈ О ОСТАЛОМ РЕЗУЛТАТУ

за период од 01.01.2021. до 31.12.2021. 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		3.216.123	2.392.837
	II. НЕТО ГУБИТАК (АОП 1056)	2002			
	B. ОСТАЛИ СВЕОБУХВАТНИ ДОБИТАК ИЛИ ГУБИТАК				
	а) Ставке које неће бити рекласификоване у Биланс успеха у будућим периодима				
	1. Промене ревалоризације нематеријалне имовине, некретнина, постројења и опреме				
330	а) повећање ревалоризационих резерви	2003			
	б) смањење ревалоризационих резерви	2004			
	2. Актуарски добици или губици по основу планова дефинисаних примања				
331	в) добици	2005			
	б) губици	2006			
	3. Добици или губици по основу удела у осталом свеобухватном добитку или губитку придружених друштава				
333	а) добици	2007			
	б) губици	2008			
	б) Ставке које накнадно могу бити рекласификоване у Биланс успеха у будућим периодима				
	1. Добици или губици по основу улагања у власничке инструменте капитала				
332	а) добици	2009			
	б) губици	2010			
	2. Добици или губици по основу прерачуна финансијских извештаја иностраног пословања				
334	а) добици	2011			
	б) губици	2012		557	7

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) добаци	2013			
	б) губици	2014			
336	4. Добици или губици по основу инструмената заштите ризика (хедџинга) новчаног тока				
	а) добаци	2015			
	б) губици	2016			
337	5. Добици или губици по основу хартија од вредности које се вреднују по фер вредности кроз остали укупан резултат				
	а) добаци	2017			
	б) губици	2018			
	I. ОСТАЛИ БРУТО СВЕОБУХВАТНИ ДОБИТАК (2003 + 2005 + 2007 + 2009 + 2011 + 2013 + 2015 + 2017) - (2004 + 2006 + 2008 + 2010 + 2012 + 2014 + 2016 + 2018) ≥ 0	2019			
	II. ОСТАЛИ БРУТО СВЕОБУХВАТНИ ГУБИТАК (2004 + 2006 + 2008 + 2010 + 2012 + 2014 + 2016 + 2018) - (2003 + 2005 + 2007 + 2009 + 2011 + 2013 + 2015 + 2017) ≥ 0	2020		557	7
	III. ОДЛОЖЕНИ ПОРЕСКИ РАСХОД НА ОСТАЛИ СВЕОБУХВАТНИ ДОБИТАК ИЛИ ГУБИТАК ПЕРИОДА	2021			
	IV. ОДЛОЖЕНИ ПОРЕСКИ ПРИХОД НА ОСТАЛИ СВЕОБУХВАТНИ ДОБИТАК ИЛИ ГУБИТАК ПЕРИОДА	2022			
	V. НЕТО ОСТАЛИ СВЕОБУХВАТНИ ДОБИТАК (2019 - 2020 - 2021 + 2022) ≥ 0	2023			
	VI. НЕТО ОСТАЛИ СВЕОБУХВАТНИ ГУБИТАК (2020 - 2019 + 2021 - 2022) ≥ 0	2024		557	7
	V. УКУПАН НЕТО СВЕОБУХВАТНИ РЕЗУЛТАТ ПЕРИОДА				
	I. УКУПАН НЕТО СВЕОБУХВАТНИ ДОБИТАК (2001 - 2002 + 2023 - 2024) ≥ 0	2025		3.215.566	2.392.830
	II. УКУПАН НЕТО СВЕОБУХВАТНИ ГУБИТАК (2002 - 2001 + 2024 - 2023) ≥ 0	2026			
	Г. УКУПАН НЕТО СВЕОБУХВАТНИ ДОБИТАК ИЛИ ГУБИТАК (2028 + 2029) = АОП 2025 ≥ 0 или АОП 2026 > 0	2027		3.215.566	2.392.830
	1. Приписан матичном правном лицу	2028		3.213.791	2.390.883
	2. Приписан учешћима без права контроле	2029		1.775	1.947

у Београд,
 дана 14-04-2022 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).

Полуњава правно лице - предузетник		
Матични број 07011458	Шифра делатности 2011	ПИБ 100002942
Назив MESSER TEHNOGAS AKCIONARSKO DRUŠTVO ZA PROIZVODNJU I PROMET TEHNIČKIH I MEDICINSKIH GASOVA I PRATEĆE OPREME, BEOGRAD (RAKOVICA)		
Седиште Београд-Раковица, Бањички пут 62		

КОНСОЛИДОВАНИ ИЗВЕШТАЈ О ПРОМЕНАМА НА КАПИТАЛУ

за период од 01.01.2021. до 31.12.2021. године

- у хиљадама динара -

Позиција	ОПИС	АОП	Основни капитал (група 30 без 306 и 309)		Остали основни капитал (рп 309)		Уписани а неуплаћени капитал (група 31)		Емисиона премија и резерве (рп 306 и група 32)
			2	АОП	3	АОП	4	АОП	
1.	Стање на дан 01.01. _____ године	4001	1.865.984	4010	4.880	4019		4028	1.295.602
2.	Ефекти ретроактивне исправке материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика	4002		4011		4020		4029	
3.	Кориговано почетно стање на дан 01.01. _____ године (р.бр. 1+2)	4003	1.865.984	4012	4.880	4021		4030	1.295.602
4.	Нето промене у _____ години	4004		4013		4022		4031	
5.	Стање на дан 31.12. _____ године (р.бр. 3+4)	4005	1.865.984	4014	4.880	4023		4032	1.295.602
6.	Ефекти ретроактивне исправке материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика	4006		4015		4024		4033	
7.	Кориговано почетно стање на дан 01.01. _____ године (р.бр. 5+6)	4007	1.865.984	4016	4.880	4025		4034	1.295.602
8.	Нето промене у _____ години	4008		4017		4026		4035	
9.	Стање на дан 31.12. _____ године (р.бр. 7+8)	4009	1.865.984	4018	4.880	4027		4036	1.295.602

Позиција	ОПИС	АОП	Рез. рез. и нер. доб. и губ.	АОП	Нераспоређени добитак	АОП	Губитак (група 35)	АОП	Учешће без права контроле
			(група 33)		(група 34)		(група 35)		(група 33)
	1		6		7		8		9
1.	Стање на дан 01.01.____ године	4037	1.942	4046	17.300.743	4055	65.231	4064	278.207
2.	Ефекти ретроактивне исправке материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика	4038		4047	-312.625	4056		4065	
3.	Кориговано почетно стање на дан 01.01.____ године (р.бр. 1+2)	4039	1.942	4048	16.988.118	4057	65.231	4066	278.207
4.	Нето промене у ____ години	4040	-7	4049	1.942.832	4058		4067	1.948
5.	Стање на дан 31.12. ____ године (р.бр. 3+4)	4041	1.935	4050	18.930.950	4059	65.231	4068	280.155
6.	Ефекти ретроактивне исправке материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика	4042		4051		4060		4069	
7.	Кориговано почетно стање на дан 01.01.____ године (р.бр. 5+6)	4043	1.935	4052	18.930.950	4061	65.231	4070	280.155
8.	Нето промене у ____ години	4044	-557	4053	2.750.342	4062		4071	1.775
9.	Стање на дан 31.12. ____ године (р.бр. 7+8)	4045	1.378	4054	21.681.292	4063	65.231	4072	281.930

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
			10		11
1.	Стање на дан 01.01. _____ године	4073	20.682.127	4082	
2.	Ефекти ретроактивне исправке материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика	4074		4083	
3.	Кориговано почетно стање на дан 01.01. _____ године (р.бр. 1+2)	4075	20.369.502	4084	
4.	Нето промене у _____ години	4076		4085	
5.	Стање на дан 31.12. _____ године (р.бр. 3+4)	4077	22.314.275	4086	
6.	Ефекти ретроактивне исправке материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика	4078		4087	
7.	Кориговано почетно стање на дан 01.01. _____ године (р.бр. 5+6)	4079	22.314.275	4088	
8.	Нето промене у _____ години	4080		4089	
9.	Стање на дан 31.12. _____ године (р.бр. 7+8)	4081	25.065.835	4090	

у Београду,
 дана 14-04-2022
 године

Законски заступник

[Својеручни потпис]



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).

Полуњава правно лице - предузетник		
Матични број 07011458	Шифра делатности 2011	ПИБ 100002942
Назив MESSER TENNOGAS AKCIONARSKO DRUŠTVO ZA PROIZVODNJU I PROMET TENNIŠKIH I MEDICINSKIH GASOVA I PRATEĆE OPREME, BEOGRAD (RAKOVICA)		
Седиште Београд-Раковица, Бањички пут 62		

КОНСОЛИДОВАНИ ИЗВЕШТАЈ О ТОКОВИМА ГОТОВИНЕ

у периоду од 01.01.2021. до 31.12.2021. 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	17.010.875	13.795.098
1. Продаја и примљени аванси у земљи	3002	15.441.526	7.815.023
2. Продаја и примљени аванси у иностранству	3003	1.551.700	5.951.008
3. Примљене камате из пословних активности	3004	5.043	2.773
4. Остали приливи из редовног пословања	3005	12.606	26.294
II. Одливи готовине из пословних активности (1 до 8)	3006	12.947.450	11.047.523
1. Исплате добављачима и дати аванси у земљи	3007	7.819.413	4.212.071
2. Исплате добављачима и дати аванси у иностранству	3008	1.499.546	3.848.915
3. Зараде, накнаде зарада и остали лични расходи	3009	1.513.510	1.413.968
4. Плаћене камате у земљи	3010	29	5.915
5. Плаћене камате у иностранству	3011	766	
6. Порез на добитак	3012	618.410	372.705
7. Одливи по основу осталих јавних прихода	3013	1.495.776	1.193.949
8. Остали одливи из пословних активности	3014		
III. Нето прилив готовине из пословних активности (I - II)	3015	4.063.425	2.747.575
IV. Нето одлив готовине из пословних активности (II - I)	3016		
Б. ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ АКТИВНОСТИ ИНВЕСТИРАЊА			
I. Приливи готовине из активности инвестирања (1 до 5)	3017	436.809	44.821
1. Продаја акција и удела	3018		
2. Продаја нематеријалне имовине, некретнина, постројења, опреме и биолошких средстава	3019	39.800	15.909
3. Остали финансијски пласмани	3020	363.325	
4. Примљене камате из активности инвестирања	3021	33.684	28.912
5. Примљене дивиденде	3022		
II. Одливи готовине из активности инвестирања (1 до 3)	3023	3.077.135	2.259.948
1. Куповина акција и удела	3024		
2. Куповина нематеријалне имовине, некретнина, постројења, опреме и биолошких средстава	3025	3.068.729	1.786.939

Позиција	АОП	Износ	
		Текућа година	Претходна година
1	2	3	4
3. Остали финансијски пласмани	3026	8.406	473.009
III. Нето прилив готовине из активности инвестирања (I - II)	3027		
IV. Нето одлив готовине из активности инвестирања (II - I)	3028	2.640.326	2.215.127
В. ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ АКТИВНОСТИ ФИНАНСИРАЊА			
I. Приливи готовине из активности финансирања (1 до 7)	3029		
1. Увећање основног капитала	3030		
2. Дугорочни кредити у земљи	3031		
3. Дугорочни кредити у иностранству	3032		
4. Краткорочни кредити у земљи	3033		
5. Краткорочни кредити у иностранству	3034		
6. Остале дугорочне обавезе	3035		
7. Остале краткорочне обавезе	3036		
II. Одливи готовине из активности финансирања (1 до 8)	3037	440.562	440.960
1. Откуп сопствених акција и удела	3038		
2. Дугорочни кредити у земљи	3039		
3. Дугорочни кредити у иностранству	3040		
4. Краткорочни кредити у земљи	3041		
5. Краткорочни кредити у иностранству	3042		
6. Остале обавезе	3043		
7. Финансијски лизинг	3044		
8. Исплаћене дивиденде	3045	440.562	440.960
III. Нето прилив готовине из активности финансирања (I - II)	3046		
IV. Нето одлив готовине из активности финансирања (II - I)	3047	440.562	440.960
Г. СВЕГА ПРИЛИВ ГОТОВИНЕ (3001 + 3017 + 3029)	3048	17.447.684	13.839.919
Д. СВЕГА ОДЛИВ ГОТОВИНЕ (3006 + 3023 + 3037)	3049	16.465.147	13.748.431
Ђ. НЕТО ПРИЛИВ ГОТОВИНЕ (3048 - 3049) ≥ 0	3050	982.537	91.488
Е. НЕТО ОДЛИВ ГОТОВИНЕ (3049 - 3048) ≥ 0	3051		
Ж. ГОТОВИНА НА ПОЧЕТКУ ОБРАЧУНСКОГ ПЕРИОДА	3052	2.687.558	2.605.723
З. ПОЗИТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ ПО ОСНОВУ ПРЕРАЧУНА ГОТОВИНЕ	3053	9.702	2.053
И. НЕГАТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ ПО ОСНОВУ ПРЕРАЧУНА ГОТОВИНЕ	3054	1.700	11.706
Ј. ГОТОВИНА НА КРАЈУ ОБРАЧУНСКОГ ПЕРИОДА (3050 - 3051 + 3052 + 3053 - 3054)	3055	3.678.097	2.687.558

у Београду
 дана 14-04-2022 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).

„MESSER TEHNOGAS“ AD Beograd

Napomene uz konsolidovane finansijske
izveštaje za 2021.godinu

1. OSNIVANJE I DELATNOST

„Messer Tehnogas“ AD Beograd (u daljem tekstu „Matično društvo“ ili „Preduzeće“) akcionarsko društvo registrovano u Srbiji i Crnoj Gori, koje se bavi proizvodnjom i distribucijom tehničkih gasova i medicinske opreme.

Matično društvo je inicijalno osnovano 1929. godine, kao fabrika za proizvodnju gasova, locirana u Rakovici.

Sadašnji većinski vlasnik je Messer SE&CO KGAA koji sa učešćem u kapitalu od 81,93%.

Matično društvo se kotira na Beogradskoj berzi na regulisanom tržištu u okviru grupe Open Market. Simbol hartije od vrednosti je TGAS. Broj izdatih hartija od vrednosti je 1.036.658.

Sedište Matičnog društva je u Beogradu, Banjički put br. 62.

Grupa u svome sastavu ima zavisna preduzeća i to: Messer GTM, Kosovska Mitrovica, Messer BH Gas Petrovo, Sočkovac, Republika Srpska, koje ima dve Poslovne jedinice u Bosni i Hercegovini, jednu u Sarajevu i jednu Zenic, Bosna i Hercegovina i Messer Albagas, Tirana, Albanija, Messer Slovenija Ruše, Republika Slovenija

Sedišta zavisnih preduzeća članica Grupe, su sledeća:

Zavisna preduzeća	Adresa
Messer GTM, Kosovska Mitrovica	Sitnica, K. Mitrovica
Messer BH Gas, Petrovo	Petrovo, Sočkovac, Republika Srpska, BIH
Messer Albagaz, Tirana	Autostrada Tiranë-Durrës KM 4,5
Messer Slovenija, Ruše	Jugova 20, Ruše

Ukupan broj zaposlenih u Grupi na dan 31. decembra 2021. i 2020. godine bio je sledeći:

Grupa	31. decembar 2021.	31. decembar 2020.
Messer Tehnogas, Beograd	344	331
Messer GTM, Kosovska Mitrovica	5	5
Messer BH Gas, Petrovo	25	25
Messer Albagaz, Tirana	22	22
Messer Slovenija, Ruše	97	97
Ukupno	493	480

2. OSNOVA ZA SASTAVLJANJE I PRIKAZIVANJE FINANSIJSKIH IZVEŠTAJA

2.1. Izjava o usklađenosti

Grupa vodi evidenciju i sastavlja finansijske izveštaje u skladu sa važećim Zakonom o računovodstvu Republike Srbije (Službeni glasnik RS broj 73/2019 i 44/2021 - dr. zakon) i ostalom primenljivom zakonskom regulativom u Republici Srbiji.

U skladu sa Zakonom o računovodstvu Republike Srbije, privredna društva sastavljaju i prezentuju finansijske izveštaje u skladu sa zakonskom, profesionalnom i internom regulativom. Za priznavanje, vrednovanje, prezentaciju i obelodanjivanje pozicija u finansijskim izveštajima Grupa je, kao veliko pravno lice, u obavezi da primenjuje Međunarodne standarde finansijskog izveštavanja („MSFI“) koji u smislu Zakona o računovodstvu podrazumevaju primenljivi Okvir za pripremanje i prikazivanje finansijskih izveštaja („Okvir“), Međunarodne računovodstvene standarde („MRS“), Međunarodne standarde finansijskog izveštavanja („MSFI“) i sa njima povezana tumačenja, izdata od Komiteta za tumačenje računovodstvenih standarda („IFRIC“), naknadne izmene tih standarda i sa njima povezana tumačenja odobreni od Odbora za međunarodne računovodstven standarde („Odbor“), čiji je prevod utvrdilo i objavilo ministarstvo nadležno za poslove finansija („Ministarstvo“).

Prevod MSFI koji utvrđuje i objavljuje Ministarstvo čine Konceptualni okvir za finansijsko izveštavanje, osnovni tekstovi MRS i MSFI izdati od Odbora za međunarodne računovodstvene standarde, kao i tumačenja izdata od Komiteta za tumačenje računovodstvenih standarda, u obliku u kojem su izdati, i koji ne uključuju osnove za zaključivanje, ilustrujuće primere, smernice, komentare, suprotna mišljenja, razrađene primere i drugi dopunski objašnjavajući materijal koji može da se usvoji u vezi sa standardima, odnosno tumačenjima, osim ako se izričito ne navodi da je on sastavni deo standarda, odnosno tumačenja. Prevod MSFI utvrđen je Rešenjem Ministra finansija o utvrđivanju prevoda Konceptualnog okvira za finansijsko izveštavanje i osnovnih tekstova Međunarodnih računovodstvenih standarda, odnosno Međunarodnih standarda finansijskog izveštavanja broj 401-00-4351/2020-16 od 10. septembra 2020. godine (Službeni glasnik RS br. 123/2020 u 125/2020). Navedeni prevod MSFI primenjuje se od finansijskih izveštaja koji se sastavljaju na dan 31. decembra 2021. godine.

Konsolidovani finansijski izveštaji Grupe prezentovani su u formi predviđenoj Zakonom o računovodstvu i Pravilnikom o sadržini i formi obrazaca finansijskih izveštaja i sadržini i formi obrasca statističkog izveštaja za privredna društva, zadruge i preduzetnike („Službeni glasnik RS“ broj 89/2020). Ovim Pravilnikom propisana je forma i sadržina obrazaca finansijskih izveštaja i sadržina pozicija koja su u njima navedena. Sadržina i forma obrazaca finansijskih izveštaja kao i sadržina pozicija koje su u njima sadržani nije u potpunosti u svim materijalno značajnim aspektima usaglašena sa zahtevima MRS 1 „Prezentacija finansijskih izveštaja“.

S obzirom na napred navedeno i na to da pojedina zakonska i podzakonska regulativa propisuju 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“.

Priloženi konsolidovani finansijski izveštaji sastavljeni su u skladu sa načelom istorijskog troška, osim ako drugačije nije navedeno u računovodstvenim politikama koje su navedene u daljem tekstu.

Ovi konsolidovani finansijski izveštaji odobreni su od strane Izvršnog direktora 14.04.2022.

2.2. Pravila procenjivanja

Konsolidovani finansijski izveštaji su sastavljeni na osnovu načela prvobitne (istorijske) vrednosti, osim za finansijska sredstva raspoloživa za prodaju koja se vrednuju po fer vrednosti.

2.3. Zvanična valuta izveštavanja

Konsolidovani finansijski izveštaji Grupe su iskazani u hiljadama dinara (RSD), koji je funkcionalna valuta matičnog 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.

2.4. Načelo stalnosti poslovanja (“going concern“)

Konsolidovani finansijski izveštaji su pripremljeni u skladu sa načelom stalnosti poslovanja koje podrazumeva da će Grupa nastaviti da posluje u doglednoj budućnosti. Tokom 2021. godine poslovanje Grupa nije bilo izloženo negativnim efektima od pandemije COVID-19. Takođe, Grupa nije identifikovalo negativne trendove od pandemije COVID-19 koji bi mogli da utiču na poslovanje Grupa u budućem periodu i da samim tim imaju uticaj na pretpostavku stalnosti poslovanja.

2.5. Uporedni podaci

U skladu sa zakonskim okvirom primenljivim u Republici Srbiji, Grupa je u 2021. godini prešlo na novi kontni okvir propisan novim Pravilnikom o kontnom okviru i sadržini računa u kontnom okviru za privredna društva, zadruge i preduzetnike (Sl. glasnik RS br. 89/2020). U skladu sa tim, u primeni su i novi obrasci finansijskih izveštaja za 2021. godinu, u skladu sa Pravilnikom o sadržini i formi obrazaca finansijskih izveštaja i sadržini i formi obrasca statističkog izveštaja za privredna društva, zadruge i preduzetnike (Sl. glasnik RS br. 89/2020), koji se po formi i sadržini razlikuju od obrazaca finansijskih izveštaja koji su bili u primeni zaključno sa 2020. godinom. Shodno tome, uporedni podaci u obrascima konsolidovanih finansijskih izveštaja i napomenama uz konsolidovane finansijske izveštaje su reklasifikovani u tekućoj godini u cilju usaglašavanja sa propisanom zakonskom prezentacijom za tekuću godinu.

2.6. 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 prezentovane vrednosti sredstava i obaveza, kao i prihoda 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, koju nije moguće neposredno potvrditi na bazi drugih informacija. Stvarna vrednost sredstava i obaveza može 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 procena ima 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 konsolidovanim finansijskim izveštajima Grupe, date su u okviru sledećih napomena:

- Napomena 3.5. i 3.6 – Koristan vek trajanja nekretnina, postrojenja i opreme i nematerijalnih ulaganja i obezvređenje istih;
- Napomena 3.3 – Obezvređenje finansijskih sredstava;
- Napomena 3.11 – Rezervisanja po osnovu sudskih sporova;

2.7. Promene u računovodstvenoj politici

Računovodstvene politike date u nastavku Grupa konzistentno primenjuje u svim prezentiranim periodima u ovim konsolidovanim finansijskim izveštajima, izuzev sledećih MSFI koje je Grupa inicijalno primenilo od 1. januara 2021. godine:

MSFI 16 „Lizing“

MSFI 16 „Lizing“ zamenjuje MRS 17 „Lizing“, IFRIC 4 „Utvrđivanje da li ugovor sadrži elemente lizinga“, SIC 15 „Operativni lizing – podsticaji“ i SIC-27 „Procena suštine transakcija koja uključuje pravni oblik lizinga“. Standard utvrđuje principe za priznavanje, merenje, prezentacije i obelodanjivanja zakupa i zahteva da zakupci priznaju većinu zakupa u bilansu stanja.

Računovodstvo zakupodavca se prema MSFI 16 značajno ne menja u odnosu na MRS 17. Zakupodavci će i dalje klasifikovati zakupe kao operativne ili finansijske lizinge koristeći slične principe kao u MRS 17. Dakle, MSFI 16 nije imao uticaja na zakupnine u kojima se Grupa može pojaviti kao zakupodavac.

Grupa je usvojilo MSFI 16 koristeći modifikovanu retrospektivnu metodu usvajanja sa datumom inicijalne primene od 1. januara 2021. godine. Prema ovoj metodi, standard se primenjuje retrospektivno, uz kumulativni efekat prve primene standarda priznatog sa datumom početka primene. Grupa je izabralo da koristi praktični prelaz da ne preispituje da li je ugovor lizing ili sadrži lizing na dan 1. januara 2021. godine. Umesto toga, Grupa je primenilo standard samo na ugovore koji su prethodno identifikovani kao zakupe primenom MRS 17 i IFRIC 4 na dan početne primene.

Uticaj na finansijske izveštaje

Na dan 1. januara 2021. godine Matično društvo u svojim poslovnim knjigama nije evidentiralo efekte prve primene MSFI 16 jer su isti procenjeni kao nematerijalni. Promena računovodstvene politike uticala bi na sledeće stavke u bilansu stanja na dan 1. januar 2021. godine da je evidentirana u poslovnim knjigama matičnog društva:

	U 000 RSD
Pravo korišćenja sredstava – povećanje	821
Obaveze po osnovu zakupa – povećanje	821

Zavisna pravna lica u Sloveniji i Albaniji su MSFI 16 prvi put primenila sa stanjem na dan 1.1.2019. godine. Kako efekti primene MSFI 16 u zavisnim društvima nisu bili materijalno značajni Grupa nije izvršila ukidanje ovih efekata u konsolidovanim finansijskim izveštajima za 2019. i 2020. godinu, kao ni svođenje ovih efekata na datum prve primene MSFI 16 u Matičnom društvu.

Efekti primene MSFI 16 u zavisnim pravnim licima u ranijim periodima uticali su na sledeće stavke u konsolidovanom bilansu stanja na dan 1. januara 2021.

U 000 RSD

Pravo korišćenja sredstava – povećanje	19.478
Obaveze po osnovu zakupa – povećanje	20.250

2.8. Objavljeni standardi i tumačenja koji još uvek nisu stupili na snagu

Na dan izdavanja ovih konsolidovanih finansijskih izveštaja sledeći standardi, njihove dopune i tumačenja bili su objavljeni, ali nisu još uvek stupili na snagu:

- MSFI 17 „Ugovori za osiguranje“ – revidiran i izdat tokom 2017. godine kao kompletan standard (inicijalno, na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2021. godine – izmenama i dopunama od 25. juna 2020. godine, Odbor za međunarodne računovodstvene standarde je doneo odluku da odloži primenu ovog standarda za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2023. godine), uključujući izmene i dopune za početnu primenu MSFI 17 i povezana izmene i dopune MSFI 9 „Finansijski instrumenti“ za prezentaciju uporednih podataka;
- Izmene MSFI 3 „Poslovne kombinacije“ - ažuriranje referisanja na konceptualni okvir (izdate u maju 2020. godine, na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2022. godine);
- Izmene i dopune MRS 1 „Prezentacija finansijskih izveštaja“ – klasifikacija obaveza na dugoročne i kratkoročne obaveze (izdate u januaru 2020. godine, na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2023. godine);
- Izmene i dopune MRS 1 „Prezentacija finansijskih izveštaja“ – inicijativa za promenu obelodanjivanja računovodstvenih politika uključujući i izmene MSFI Tumačenja u praksi 2 „Procena materijalnosti“ (izdate u februaru 2021. godine, na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2023. godine);
- Izmene i dopune MRS 16 „Nekretnine, postrojenja i oprema“ – prilivi od prodaje pre nameravane upotrebe sredstava u izgradnji (izdate u maju 2020. godine, na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2022. godine);
- Izmene i dopune MRS 37 „Rezervisanja, potencijalne obaveze i potencijalna sredstva“ – štetni ugovori, troškovi ispunjenja ugovora (izdate u maju 2020. godine, na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2022. godine);
- Godišnja unapređenja MSFI (MSFI 1, MSFI 9, MSFI 16, MRS 41) nastala kao rezultat projekta ciklusa poboljšanja standarda za period od 2018. do 2020. godine izdata u maju 2020. godine (na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2022. godine);
- Izmene i dopune MSFI 10 „Konsolidovani finansijski izveštaji“ i MRS 28 „Ulaganja u pridružena društva i zajedničke entitete“ – Prodaja ili prenos sredstava bez naknade između investitora i njegovog pridruženog društva ili zajedničkog entiteta (izmene donete u septembru 2014. godine, početak primene odložen je na neodređeno vreme);

- Izmene i dopune MRS 8 „Računovodstvene politike, promene računovodstvenih procena i greške“ – definicija računovodstvene procene, izmene donete u februaru 2021. godine (na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2023. godine);
- Izmene i dopune MRS 12 „Porezi iz dobitka“ – odloženi porezi u vezi sa imovinom i obavezama koje proističu iz pojedinačne transakcije, izmene donete u maju 2021. godine (na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2023. godine);

3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA

Računovodstvene politike, date u nastavku, Grupa konzistentno primenjuje u svim periodima prezentovanim u ovim konsolidovanim finansijskim izveštajima, osim u delu koji se odnosi na izmene u računovodstvenim politikama, datim u okviru napomene 2.7.

3.1. Konsolidacija

Priloženi finansijski izveštaji predstavljaju konsolidovane finansijske izveštaje Grupe.

Grupa

Grupu čine Matično društvo i zavisna lica gde je Matično društvo 100% vlasnik:

- Messer GTM Kosovska Mitrovica;
- Messer BH Gas, Petrovo, Sočkovac, Republika Srpska, koje ima dve Poslovne jedinice u Bosni i Hercegovini, jednu u Sarajevu i jednu Zenici;
- Messer Albagaz, Tirana, Albanija;

kao i društva čiji je Matično društvo vlasnik sa 99,13%

- Messer Slovenija, Ruše, Slovenija.

Zavisna pravna lica

Zavisno pravno lice je pravno lice pod kontrolom Matičnog preduzeća. Kontrola postoji kada Matično preduzeće ima sposobnost uticaja na finansijske i poslovne politike zavisnog pravnog lica u cilju ostvarivanja koristi od njegove delatnosti. Prilikom procene kontrole, potencijalna prava glasa koja trenutno postoje se uzimaju u obzir. Finansijski izveštaji zavisnog pravnog lica su uključeni u konsolidovane finansijske izveštaje od dana uspostavljanja kontrole do dana prestanka kontrole. Finansijski izveštaji su sačinjeni na osnovu jedinstvenih računovodstvenih politika za slične transakcije i za druge događaje pod jednakim okolnostima.

Zajednička ulaganja

Zajednička ulaganja su oni entiteti nad čijim aktivnostima Grupa vrši zajedničku kontrolu uspostavljenu ugovorom i kod kojih odlučuje konsenzusom o njihovoj poslovnoj i finansijskoj politici. Grupa zajednička ulaganja vrednuje metodom udela. Grupa nema zajedničko ulaganje u periodima prezentiranim u ovim konsolidovanim finansijskim izveštajima.

Isključivanje internih odnosa pri sastavljanju konsolidovanih finansijskih izveštaja

Interni odnosi, kao i nerealizovani prihodi i rashodi nastali po osnovu transakcija unutar Grupe, isključuju se pri sastavljanju konsolidovanih finansijskih izveštaja. Nerealizovani gubici isključeni su na isti način kao i nerealizovani dobici, ali samo do iznosa do kog nema dokaza o obezvređenju.

Poslovne kombinacije sa entitetima pod zajedničkom kontrolom (entiteti unutar Messer grupe)

Poslovna kombinacija u kojoj učestvuju entiteti ili poslovanja pod zajedničkom kontrolom je poslovna kombinacija u kojoj sve entitete ili poslovanja koji se kombinuju, u krajnjoj instanci kontroliše ista strana ili strane pre i posle poslovne kombinacije i ta kontrola nije prolazna. U poslovnim kombinacijama sa entitetima pod zajedničkom kontrolom u kojima se Matično preduzeće javlja u ulozi sticaoca, Grupa primenjuje računovodstvenu politiku knjigovodstvene vrednosti za uključivanje imovine i obaveza stečenog zavisnog društva u konsolidovane finansijske izveštaje Grupe. Razlika između iznosa plaćenog za sticanje učešća i knjigovodstvene vrednosti prepoznatljive imovine i obaveza entiteta u kome je učešće stečeno, iskazuje su okviru konsolidovanog kapitala Grupe na teret ili u korist neraspoređenog dobitka. Usvojena računovodstvena politika konzistentno se primenjuje u izveštajnim periodima Grupe.

3.2. Poslovne promene u stranoj valuti

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

Monetarne pozicije iskazane u stranoj valuti na dan bilansa stanja, preračunate su u dinare prema srednjem kursu utvrđenom na međubankarskom tržištu deviza, koji je važio na dan bilansa. Nemonetarne pozicije preračunate su u dinare prema srednjem kursu valute koji je važio na dan poslovne promene.

Pozitivne i negativne kursne razlike nastale po osnovu izvršenih plaćanja i naplata u stranim sredstvima plaćanja u toku godine kao i kursne razlike nastale prilikom prevođenja sredstava i obaveza iskazanih u stranoj valuti na dan bilansa iskazane su u bilansu uspeha Grupe, kao prihodi/rashodi po osnovu kursnih razlika u okviru pozicije finansijskih prihoda/rashoda.

Potraživanja u koje je ugrađena valutna klauzula preračunata su u dinare po srednjem kursu valute koji je važio na dan bilansa. Pozitivni i negativni efekti nastali po ovom osnovu iskazani su u bilansu uspeha Grupe, kao prihodi/rashodi po osnovu efekata ugovorene zaštite od rizika u okviru kategorije ostalih prihoda/rashoda.

Zvanični srednji kursevi značajnijih stranih koje su uključene u konsolidaciju u odnosu na RSD:

Valuta	Prosečni 2021.	31.12.2021.	Prosečni 2020.	31.12.2020.
EUR	117,5736	117,5821	117,5780	117,5802
USD	99,3936	103,9262	103,1646	95,6637
GBP	136,6976	140,2626	132,5030	130,3984
CHF	108,6974	113,6388	109,8238	108,4388
CNY	-	16,3037		
BAM	1,95583	1,95583	1,95583	1,95583
ALL	122,47	120,76	123,77	123,70

3.3. Finansijski instrumenti

Klasifikacija

U skladu sa MSFI 9 Grupa klasifikuje svoja finansijska sredstva u sledeće kategorije: ona koja se naknadno odmeravaju prema fer vrednosti (bilo kroz ostali ukupni rezultat ili kroz bilans uspeha) i ona koja se odmeravaju prema amortizovanoj vrednosti. Klasifikacija se vrši na osnovu:

- poslovnog modela Grupe za upravljanje finansijskim sredstvima i
- karakteristika ugovornih tokova gotovine finansijskog sredstva

Finansijsko sredstvo će se odmeravati po amortizovanoj vrednosti ako su oba navedena uslova ispunjena:

- finansijski sredstvo se drži u okviru poslovnog modela čiji cilj je držanje finansijskih sredstava radi naplate ugovorenih tokova gotovine, i
- uslovi ugovora finansijskog sredstva na naznačene datume uzrokuju tokove gotovine koji su isključivo otplata glavnice i kamate na neizmireni iznos glavnice.

Finansijsko sredstvo će se odmeravati po fer vrednosti kroz ostali ukupni rezultat ako su oba navedena uslova ispunjena:

- finansijski sredstvo se drži u okviru poslovnog modela čiji cilj se postiže naplatom ugovornih tokova gotovine i prodajom finansijskih sredstava i
- uslovi ugovora finansijskog sredstva na naznačene datume uzrokuju tokove gotovine koji su isključivo otplate glavnice i kamate na neizmireni iznos glavnice.

Finansijsko sredstvo se odmerava po fer vrednosti kroz bilans uspeha osim ukoliko se ne odmerava po amortizovanoj vrednosti ili po fer vrednosti kroz ostali ukupni rezultat. Dodatno, prilikom početnog priznavanja, Grupa može neopozivo da naznači finansijsko sredstvo koje inače zadovoljava zahteve da se odmerava po amortizovanoj vrednosti ili po fer vrednosti kroz ostali ukupni rezultat, po fer vrednosti kroz bilans uspeha ako se na taj način eliminiše ili značajno smanjuje računovodstvena neusaglašenost koja bi inače nastala.

Reklasifikacija finansijskih instrumenata se vrši samo onda kada dođe do promene poslovnog modela za upravljanje portfoliom u celini. Reklasifikacija ima prospektivni efekat i vrši se od početka prvog izveštajnog perioda nakon promene poslovnog modela.

Grupa nije menjalo svoj poslovni model ni u tekućem ni u uporednom periodu, te nisu vršene nikakve reklasifikacije.

Procena poslovnog modela

Poslovni model se procenjuje sa ciljem utvrđivanja da li se sredstvo sa isključivim plaćanjem glavnice i kamate klasifikuje po amortizovanoj vrednosti ili fer vrednosti kroz ostali ukupni rezultat. Poslovnim modelom se utvrđuje da li novčani tokovi nastaju iz prikupljanja ugovornih novčanih tokova, prodaje finansijskog sredstva ili oba.

Prebijanje finansijskih instrumenata

Finansijska sredstva i obaveze se prebijaju tako da se neto iznos iskazuje u bilansu stanja ako i samo ako postoji trenutno zakonsko pravo na prebijanje priznatih iznosa i kada postoji namera za izmirenje na neto osnovi ili istovremene realizacije sredstva i izmirenja obaveze.

Pri početnom priznavanju, Grupa odmerava finansijsko sredstvo prema njegovoj fer vrednosti koja je, u slučaju finansijskih sredstava koja se ne odmeravaju po fer vrednosti kroz bilans uspeha, uvećana za transakcione troškove koji se direktno pripisuju sticanju finansijskih sredstava. Transakcioni troškovi finansijskih sredstava koja se odmeravaju po fer vrednosti kroz bilans uspeha prikazuju se kao rashodi perioda u bilansu uspeha.

Nakon početnog priznavanja, rezervisanja za očekivane kreditne gubitke priznaje se za finansijska sredstva koja se odmeravaju po amortizovanoj vrednosti i ulaganja u dužničke instrumente koji se odmeravaju po fer vrednosti kroz ostali ukupni rezultat, uzrokujući neposredni gubitak.

Gotovina i gotovinski ekvivalenti

Gotovina i gotovinski ekvivalenti obuhvataju novčana sredstva u blagajni, depozite kod banaka po viđenju, i ostala kratkoročno visoko likvidna ulaganja sa dospećem do tri meseca i manje.

Gotovina i gotovinski ekvivalenti u skladu sa zahtevima MSFI 9 se svrstavaju u kategoriju finansijskih sredstava koja se odmeravaju po amortizovanoj vrednosti iz razloga što se drže radi prikupljanja ugovorenih novčanih tokova, pri čemu ti novčani tokovi predstavljaju isključivo plaćanje glavnice i kamate i nisu iskazani prema fer vrednosti kroz bilans uspeha.

Potraživanja od kupaca i ostala potraživanja

Potraživanja od kupaca i ostala potraživanja početno se priznaju prema fer vrednosti i naknadno se iskazuju prema amortizovanoj vrednosti, koristeći metodu efektivne kamatne stope, umanjenje za očekivane kreditne gubitke.

Potraživanja od kupaca predstavljaju iznose koje kupci duguju za prodane proizvode i robu ili pružene usluge u redovnom toku poslovanja. Ukoliko se naplata očekuje u roku od godinu dana ili kraće (ili u toku redovnog operativnog ciklusa poslovanja, ukoliko on traje duže), klasifikuje se kao tekuća sredstva. U suprotnom, klasifikuju se kao stalna sredstva, tj. dugoročna potraživanja.

Obaveze prema dobavljačima i druge obaveze

Obaveze prema dobavljačima nastaju kada druga ugovorna strana izvrši svoje obaveze prema ugovoru, i početno se priznaju prema fer vrednosti, dok se naknadno iskazuju prema amortizovanoj vrednosti, korišćenjem metode efektivne kamatne stope.

Obaveze prema dobavljačima predstavljaju obaveze plaćene za robu ili usluge koje se nabavljaju od dobavljača u redovnom toku poslovanja. Ove obaveze se klasifikuju kao tekuće obaveze, ukoliko plaćanje dospeva u roku od godinu dana ili manje (ili u toku redovnog operativnog ciklusa poslovanja, ukoliko on traje duže). U suprotnom, klasifikuju se kao dugoročne obaveze.

Otpis

Otpis finansijskih sredstava se vrši, u celosti ili delimično, kada Grupa iskoristi sve mogućnosti naplate i zaključi da ne postoje razumna očekivanja da je naplatu moguće izvršiti tj. kada Grupa nema opravdanih očekivanja da će povratiti finansijsko sredstvo u celosti ili njegov deo. Otpis predstavlja događaj prestanka priznavanja.

Grupa može otpisati finansijska sredstva koja su i dalje u procesu prinudne naplate, tamo gde pokuša da naplati sredstva koja potražuje, a gde ne postoji razumna očekivanja da će naplata biti izvršena.

Priznavanje i prestanak priznavanja

Kupovina ili prodaja finansijskih sredstava se priznaje na dan transakcije, odnosno na dan kada se Grupa obaveže da izvrši kupovinu ili prodaju sredstva.

Prestanka priznavanja finansijskih sredstava se vrši po isteku prava na novčane tokove od finansijskih sredstava, ili po prenosu istih, pri čemu Grupa prenosi suštinski sve rizike i koristi od vlasništva. Takođe, finansijsko sredstvo prestaje da se priznaje kada se dogode naknadne izmene ugovornih uslova finansijskog sredstva koje imaju za posledicu značajnu izmenu novčanih tokova od finansijskog sredstva.

Finansijske obaveze prestaju da se priznaju kada se obaveza utvrđena ugovorom izmiri, otkaže ili istekne njeno važenje.

Modifikacija

Kada se ugovorni tokovi gotovine finansijskog sredstva ponovo dogovaraju ili se na drugi način modifikuju, a ponovo dogovaranje ili modifikovanje nemaju za rezultat prestanak priznavanja tog finansijskog sredstva u skladu sa MSFI 9, Grupa procenjuje da li je izmena ugovorenih novčanih tokova značajna, imajući u vidu sledeće faktore: značajnu promenu kamatne stope ili poboljšanje uslova kredita, koji u znatnoj meri utiču na kreditni rizik povezan sa imovinom, ili pak značajan produžetak roka vraćanja zajma kada zajmoprimac nema finansijskih poteškoća.

Ukoliko se izmenjeni uslovi značajno razlikuju, prava na novčane tokove od prvobitnih sredstva ističu, i Grupa prestaje sa priznavanjem prvobitnih finansijskih sredstava i vrši priznavanje novog sredstva prema njegovoj fer vrednosti.

Bilo koja razlika između knjigovodstvene vrednosti sredstava čije je priznavanje prestalo i fer vrednosti novog značajnog izmenjenog sredstva se priznaje u bilansu uspeha, osim ukoliko se suština razlike odnosi na kapitalne transakcije sa vlasnicima.

Obevređenje finansijskih sredstava

Grupa unapred procenjuje očekivane kreditne gubitke (ECL) po finansijskim sredstvima merenim po amortizovanoj vrednosti i fer vrednosti kroz ostali rezultat i priznaje neto gubitke po osnovu obevređenja na svaki datum izveštavanja.

Merenje ECL odražava:

- nepristrasan i iznos ponderisan verovatnoćom koji se utvrđuje vrednovanjem niza mogućih ishoda,
- vremensku vrednost novca i
- razumne i raspoložive informacije koje su dostupne bez nepotrebnih troškova ili napora na datum izveštavanja o prethodnim događajima, trenutnim uslovima i prognozama budućih ekonomskih uslova.

Finansijska sredstva koja se mere po amortizovanoj vrednosti i ugovorna sredstva se prikazuju u bilansu stanja umanjeni za očekivani kreditni gubitak. Za finansijska sredstva koja se mere po fer vrednosti kroz ostali ukupni rezultat očekivani kreditni gubitak se priznaje u bilansu uspeha, a ostale promene vrednosti se priznaju u ostalom ukupnom rezultatu.

Pojednostavljeni pristup obezvređenja potraživanja

Grupa primenjuje pojednostavljeni pristup za potraživanja od kupaca, ugovorna sredstva i potraživanja po osnovu zakupa i meri rezervisanja za gubitke u iznosu koji je jednak očekivanim kreditnim gubicima tokom celokupnog životnog veka.

Obezvređenje potraživanja kod ključnih kupaca se vrši na osnovu individualne procene očekivanih kreditnih gubitaka procenjenih na bazi kreditnog rejtinga matičnih kompanija navedenih društava uz dodatna prilagođavanja kako bi se uzele u obzir specifičnosti tržišta, buduća očekivanja i položaj entiteta u okviru Grupe.

Preostali kupci su podeljeni u dve kategorije kod kojih se obezvređenje vrši korišćenjem matrice rezervisanja. Prvu kategoriju čine zdravstvene i državne ustanove koje imaju duži ciklus naplate potraživanja i kod kojih je iz tog razloga nastanak događaj neizvršenja obaveza definisan kao 120 dana od dospelosti potraživanja. Drugu kategoriju čine ostala pravna lica dominantno iz privatnog sektora kod kojih je u skladu sa zahtevima MSFI 9 nastanak događaja neizvršenja obaveze definisan kao 90 dana od dospelosti potraživanja.

Grupa koristi matricu rezervisanja prilikom izračunavanja očekivanih kreditnih gubitaka po osnovu potraživanja od kupaca iz navedenih kategorija.

Grupa koristi istorijske kreditne gubitke (korigovane na osnovu tekućih podataka koji se mogu uočiti kako bi prikazalo efekte tekućih uslova i predviđanja budućih uslova) za potraživanja od kupaca kako bi procenila 12- mesečne očekivane kreditne gubitke ili očekivane kreditne gubitke tokom celokupnog životnog veka finansijskih sredstava, shodno tome šta je primenljivo.

Knjigovodstvena vrednost sredstva se umanjuje korišćenjem računa ispravke vrednosti, a visina gubitka se priznaje u Bilansu uspeha.

Gubici po osnovu obezvređenja se ukidaju kroz Bilans uspeha ukoliko se iznos gubitaka po osnovu obezvređenja smanji, a takvo smanjenje se može pripisati događaju koji je nastao nakon priznavanje obezvređenja.

Finansijske obaveze

Finansijske obaveze se inicijalno priznaju u visini nabavne vrednosti koja predstavlja pošteni vrednost primljene nadoknade. Nakon inicijalnog priznavanja, finansijske obaveze se iskazuju po amortizovanoj vrednosti korišćenjem metoda efektivne kamatne stope, osim finansijskih obaveza po fer vrednosti kroz bilans uspeha. Amortizovana vrednost finansijske obaveze je iznos po kome se obaveze inicijalno vrednuju, umanjen za otplate glavnice, a uvećan ili umanjen za akumuliranu amortizaciju korišćenjem metoda efektivne kamatne stope.

Finansijske obaveze uključuju obaveze po osnovu kredita odobrenih od banaka u zemlji. Obaveza je tekuća ukoliko se očekuje da bude izmirena u redovnom toku poslovnog ciklusa Grupe odnosno koja dospeva u periodu do 12 meseci nakon datuma bilansa stanja. Sve ostale obaveze se klasifikuju kao dugoročne.

Primljeni krediti sa ugovorenom valutnom klauzulom se obračunavaju u dinarskoj protivvrednosti deviznog iznosa neotplaćenog dela kredita. Prihodi i rashodi nastali po osnovu primene valutne klauzule evidentiraju se u okviru bilansa uspeha kao finansijski prihodi, odnosno finansijski rashodi.

Grupa vrši isknjiženje obaveze kada je obaveza izmirena, ukinuta ili kada je prenet na drugoga.

Obaveze iz poslovanja

Obaveze prema dobavljačima i ostale obaveze iz poslovanja vrednuju se po nominalnoj vrednosti.

3.4. Učešće u kapitalu drugih pravnih lica

Učešća u kapitalu drugih pravnih lica se odnose na ulaganja u pravna lica gde Grupa nema ostvarenu kontrolu vlasništva niti vrši značajan uticaj na poslovanje tih pravnih lica, odnosno koja ne predstavljaju zavisna pravna lica ili pridružena pravna lica. Ovakvim ulaganjima smatraju se sva ulaganja gde Grupa ima učešće bez prava kontrole do visine od 20% vlasništva u kapitalu.

Prilikom početnog priznavanja učešća u kapitalu drugih pravnih lica se vrednuju po nabavnoj vrednosti. Nakon početnog priznavanja, ova učešća iskazuju se po fer vrednosti. Ukoliko za navedena učešća postoji organizovano aktivno tržište kapitala na kojem se vrši trgovanje takvim vlasničkim instrumentima, fer vrednost utvrđuje se u visini kotirane tržišne cene na datum izveštavanja. Vlasnički instrumenti koji nemaju kotiranu vrednost na aktivnom tržištu i čija se fer vrednost ne može utvrditi drugim alternativnim metodama, vrednuju se u visini nabavne vrednosti po umanjenju za eventualno obezvređenje, ukoliko je utvrđeno da obezvređenje postoji na datum izveštavanja.

3.5. Nematerijalna ulaganja

Nematerijalna ulaganja su nemonetarna sredstva (ne predstavljaju opipljiva fizička sredstva) kao što su patenti, licence, koncesije, zaštitni znakovi, žigovi, računovodstveni softveri, franšize, ulaganja u razvoj novih proizvoda, procesa i uređaja, autorskih prava i drugo. Za ova sredstva postoji verovatnoća da će u periodu dužem od jedne godine generisati ekonomske koristi u iznosu koji premašuje troškove.

Nematerijalna ulaganja se vrednuju po nabavnoj vrednosti ili ceni koštanja. Nakon početnog priznavanja, nematerijalna ulaganja se iskazuju po nabavnoj vrednosti umanjenoj za ispravku vrednosti i gubitke usled obezvređenja.

Naknadni troškovi po osnovu ulaganja u nematerijalna ulaganja se mogu kapitalizovati samo u slučaju kada se mogu očekivati buduće ekonomske koristi od sredstva na koje se oni odnose. Svi ostali troškovi predstavljaju rashod perioda u kojem su nastali.

Obračun amortizacije nematerijalnih ulaganja počinje od narednog meseca u odnosu na mesec u kojem je nematerijalno ulaganje raspoloživo za upotrebu. Osnovicu za obračun amortizacije čini nabavna vrednost umanjena za preostalu, rezidualnu vrednost. Ako preostala vrednost nije materijalno značajna, ne uzima se u obzir prilikom obračuna amortizacije, odnosno ne umanjuje osnovicu za amortizaciju. Ostala nematerijalna ulaganja amortizuju se putem proporcionalne metode u roku od pet godina, uz korišćenje amortizacione stope od 20%, softveri se amortizuju putem proporcionalne metode u roku od tri godine, uz korišćenje amortizacione stope 33,33%.

Metod amortizacije, korisni vek i rezidualna vrednost se procenjuju na kraju svakog izveštajnog perioda i kada je to potrebno vrši se njihova korekcija.

3.6. Nekretnine, postrojenja i oprema

Nekretnine, postrojenja i oprema iskazuju se po nabavnoj vrednosti umanjenoj za akumuliranu ispravku vrednosti i gubitke usled obezvređenja. Početno merenje nekretnina, postrojenja i opreme vrši se po nabavnoj vrednosti ili po ceni koštanja. Nabavna vrednost uključuje izdatke direktno pripisive nabavljenom sredstvu.

Izdaci za nekretnine, postrojenja i opremu se priznaju kao sredstvo ako i samo ako je verovatno da će buduće ekonomske koristi povezane sa tim sredstvom priticati u Grupu i ako se izdaci za to sredstvo mogu pouzdano meriti. Nabavke nekretnina, postrojenja i opreme tokom godine evidentirane su po nabavnoj vrednosti koju čini faktura dobavljača uvećana za zavisne troškove nabavke i troškove dovođenja sredstva u stanje funkcionalne pripravnosti.

Saglasno usvojenoj računovodstvenoj politici, na dan bilansa stanja, rukovodstvo Grupe analizira vrednosti po kojima su prikazana nematerijalna i materijalna imovina Grupe. Ukoliko postoji indikacija da je neko sredstvo obezvređeno, nadoknativ iznos te imovine se procenjuje kako bi se utvrdio iznos obezvređenja. Ukoliko je nadoknativni iznos nekog sredstva procenjen kao niži od vrednosti po kojoj je to sredstvo prikazano, postojeća vrednost tog sredstva se umanjuje do visine nadoknativne vrednosti, koju predstavlja vrednost veća od neto prodajne vrednosti i vrednosti u upotrebi. Gubitak zbog obezvređenja se priznaje u iznosu razlike, na teret rashoda.

Dobici od prodaje nekretnina, postrojenja i opreme se knjiže direktno u korist ostalih prihoda. Gubici po osnovu prodaje ili rashodovanja nekretnina, postrojenja i opreme terete ostale rashode.

Amortizacija nekretnina, postrojenja i opreme obračunava se po proporcionalnom metodu primenom amortizacionih stopa koje su određene tako da se nabavna vrednost nekretnina, postrojenja i opreme amortizuje u jednakim godišnjim iznosima u toku veka upotrebe. Amortizacija sredstava aktiviranih u toku godine se obračunava kada se sredstva stave u upotrebu, odnosno počev od narednog meseca od datuma nabavke na nabavnu vrednost.

Primenjene stope amortizacije u tekućem i prethodnom obračunskom periodu su:

Opis	2021	Procenjeni vek trajanja u godinama	2020	Procenjeni vek trajanja u godinama
	%		%	
Građevinski objekti	2,50%	40	2,50%	40
Rezervoari, ASU, Isparivači	6,66%	15	6,66%	15
Kompjuterska oprema	33,33%	3	33,33%	3
Motorna vozila	20,00%	5	20,00%	5
Ostala oprema i alati	20,00%	5	20,00%	5

Određivanje korisnog veka trajanja nekretnina, postrojenja i opreme se zasniva na prethodnom iskustvu sa sličnim sredstvima, kao i na anticipiranom tehničkom razvoju i promenama na koje utiče veliki broj ekonomskih ili industrijskih faktora. Adekvatnost određenog korisnog veka trajanja se preispituje na godišnjem nivou ili kada god postoji indikacija da je došlo do značajne promene faktora koji su predstavljali osnov za određivanje korisnog veka trajanja.

3.7. Investicione nekretnine

Investicione nekretnine (zemljište, zgrade) svrstavaju se u investicione nekretnine ako se drže radi povećanja vrednosti ili davanja u zakup. Sredstvo koje se daje u zakup klasifikuje se kao investicione nekretnine ako se kao takvo može posebno identifikovati, odnosno ako je njegov najveći deo dat u zakup, a beznačajan deo se odnosi za obavljanje njegove sopstvene delatnosti.

Početno i naknadno merenje investicionih nekretnine prilikom sticanja (nabavke) vrši se po nabavnoj vrednosti ili po ceni koštanja.

Naknadni izdaci koji se odnose na već priznatu investicionu nekretninu uvećavaju vrednost te investicione nekretnine, ako je verovatno da će priliv budućih ekonomskih koristi od investicione nekretnine da bude veći od prvobitno procenjene stope prinosa te investicione nekretnine. Svi ostali naknadni izdaci koji ne ispunjavaju prethodno navedene uslove priznaju se na teret rashoda perioda u kome su nastali.

3.8. Zalihe

Zalihe se iskazuju po ceni koštanja ili po neto prodajnoj vrednosti u zavisnosti od toga koja je niža. Neto prodajna vrednost je cena po kojoj zalihe mogu biti prodane u normalnim uslovima poslovanja nakon umanjenja cene za troškove prodaje.

Nabavnu vrednost sirovina i trgovačke robe čini fakturna cena dobavljača uvećana za zavisne troškove nabavke. Cenu koštanja nedovršene proizvodnje i gotovih proizvoda čine direktni troškovi materijala i zarada i pripadajući deo opštih troškova proizvodnje. Nedovršena proizvodnja i gotovi proizvodi koji se odnose na konzumna biološka sredstva i poljoprivredne proizvode su vrednovani po fer vrednosti. Obračun izlaza zaliha vrši se po metodi prosečne ponderisane cene.

Terećenjem ostalih rashoda vrši se ispravka vrednosti zaliha robe u slučajevima kada se oceni da je potrebno svesti vrednost zaliha na njihovu neto prodajnu vrednost. Oštećene zalihe robe i zalihe koje po kvalitetu ne odgovaraju standardima se u potpunosti otpisuju. Ispravka vrednosti - obezvređenje zaliha vrši se za materijal i rezervne delove koji su bez promena duže od 1 godine.

3.9. Lizing

Računovodstvene politike u primeni do 1. januara 2021. godine

Po osnovu ugovora o lizingu Grupa se pojavljuje kao korisnik lizinga. Grupa klasifikuje lizing kao finansijski u slučaju kada je ugovorom regulisano da se u osnovi svi rizici i koristi po osnovu vlasništva nad predmetom lizinga prenose na korisnika lizinga. Svi ostali ugovori o lizingu se klasifikuju kao ugovori o operativnom lizingu.

Lizing ugovori koji se odnose na zakup poslovnog prostora uglavnom predstavljaju operativni lizing. Sva plaćanja tokom godine po osnovu operativnog lizinga, evidentirana su kao trošak u bilansu uspeha, ravnomerno pravolinijski tokom perioda trajanja lizinga.

Sredstva koje se drže po osnovu ugovora o finansijskom lizingu se priznaju kao sredstva Grupa po njihovoj fer vrednosti ili, ako je ta vrednost niža, po sadašnjoj vrednosti minimalnih lizing rata, utvrđenih na početku trajanja ugovora o lizingu. Na dan bilansa stanja obaveza za lizing je iskazana po sadašnjoj vrednosti minimalnih lizing plaćanja.

Lizing rate su podeljene na deo koji se odnosi na finansijski trošak i deo koji umanjuje obavezu po osnovu finansijskog lizinga, tako da se postigne konstantna kamatna stopa na preostalom delu obaveze. Finansijski trošak se iskazuje direktno kao rashod perioda.

Računovodstvene politike u primeni od 1. januara 2021. godine*Grupa kao korisnik lizinga*

Grupa na početku ugovora vrši procenu da li je u pitanju ugovor o lizingu ili sadrži lizing. Ugovor o lizingu ili ugovor koji sadrži lizing postoji ako ugovor prenosi pravo na kontrolu upotrebe prepoznatljive imovine tokom određenog vremenskog perioda u zamenu za naknadu. U cilju utvrđivanja da li ugovor sadrži pravo upravljanja i kontrole nad prepoznatljivom imovinom Grupa se rukovodi definicijama koje su date u MSFI 16. Na dan početka trajanja lizinga vrši se priznavanje sredstva kao prava korišćenja koje se sastoji od prava korišćenja odnosno sredstva, i obaveze po osnovu lizinga, koja se sastoji od obaveze za plaćanje lizinga.

Grupa određuje rok zakupa kao period tokom koga zakup ne može biti raskinut, uključujući:

- a) period za koji se primenjuje opcija za produženje zakupa, ako je opravdano izvesno da će zakupac iskoristiti tu opciju, i
- b) period za koji se primenjuje opcija za raskid zakupa, ako je dovoljno izvesno da zakupac neće iskoristiti tu opciju.

Konkretno za predmete lizinga zemljište i objekti Grupa primenjuje procenjeni period trajanja lizinga u skladu sa poslovnom strategijom i iskustvom Grupa dok je za automobile primenjen ugovoreni period lizinga.

Imovina sa pravom korišćenja

Grupa prepoznaje imovinu sa pravom korišćenja na dan početka zakupa (tj. datum kada je određena imovina dostupna za upotrebu). Imovina sa pravom korišćenja vrednuje se po nabavnoj vrednosti umanjenoj za akumuliranu amortizaciju i gubitke od umanjenja i prilagođava se za svako ponovno merenje obaveza iz zakupa. Nabavna vrednost imovine sa pravom korišćenja uključuje iznos priznatih obaveza zakupa, početno nastalih direktnih troškova i plaćanja zakupa izvršena na ili pre početnog datuma zakupa, umanjenih za primljene podsticaje za zakup. U nabavnu vrednost takođe se uključuju i troškovi demontaže i uklanjanje imovine uzete na lizing kao i troškovi dovođenja takve imovine u njeno prvobitno stanje.

Imovina sa pravom korišćenja amortizuje se proporcionalno, tokom kraćeg roka trajanja zakupa ili procenjenog korisnog veka imovine.

Obaveze za lizing

Na dan početka lizinga, Grupa priznaje obaveze za lizing po sadašnjoj vrednosti budućih plaćanja po osnovu lizinga sa stanjem na dan početka lizinga, korišćenjem implicitne diskontne stope koja je sadržana u lizingu ili po inkrementalnoj stopi zaduživanja Grupe ukoliko implicitnu diskontnu stopu sadržanu u lizingu nije moguće utvrditi na prihvatljivo dostupan način. Utvrđivanje inkrementalne kamatne stope vrši se kombinovanjem podataka iz različitih eksternih izvora finansiranja prilagođenih za konkretne uslove i period trajanja lizinga i vrste imovine koja se uzima u lizing.

Plaćanja lizinga uključuju fiksna plaćanja umanjena za sva primanja podsticaja za lizing, promenjiva plaćanja lizinga koje zavise od indeksa ili stope, i iznosi za koje se očekuje da će biti plaćeni kao garancija za preostalu vrednost.

Nakon početnog priznavanja obaveze za lizing se amortizuju metodom efektivne kamatne stope. Pored toga, knjigovodstvena vrednost obaveza za lizing se ponovo meri ako postoji izmena, promena roka trajanja lizinga, promena plaćanja lizinga (npr. promene u budućim plaćanjima koje su posledica promene indeksa ili stope korišćene za utvrđivanje takvih plaćanja lizinga) ili promena u proceni opcije za kupovinu tog osnovnog sredstva. Efekti ponovnog merenja obaveza za lizing uključuju se i u vrednost priznate imovine sa pravom korišćenja, ili se priznaju u bilansu uspeha u slučaju da je imovina sa pravom korišćenja u celosti amortizovana i svedena na nulu.

Kratkoročni lizing i lizing male vrednosti

Grupa je usvojilo politiku da ne priznaje sredstva sa pravom korišćenja i obaveze za lizing za lizinge male vrednosti i kratkoročne lizinge. Grupa postavlja prag od 5.000 evra ili manje i istovremeno analizira prirodu sredstva kako bi procenila da li sredstvo lizinga ispunjava uslove za izuzeće po osnovu imovine male vrednosti. Imovina male vrednosti se odnosi na IT opremu (uglavnom štampače) u vrednosti od 5.000 evra ili manje u dinarskoj protivvrednosti. Kratkoročni lizing je definisan kao lizing koji na datum početka ima period lizinga od 12 meseci ili kraće i ne uključuje opciju kupovine sredstva lizinga. Izbor načina računovodstvenog obuhvatanja kratkoročnih lizinga vrši se prema klasi imovine na koju se odnosi pravo korišćenja. Grupa priznaje lizing plaćanja u vezi sa ovim ugovorima o lizingu kao trošak proporcionalno tokom perioda lizinga.

Grupa kao davaoc lizinga

Na početku lizinga ili prilikom modifikacije ugovora koji sadrži komponentu lizinga, Grupa raspoređuje naknadu predviđenu ugovorom na sve komponente lizinga na osnovu njihovih relativnih samostalnih cena iz ugovora.

Kada Grupa postupa u svojstvu davaoca lizinga, na početku lizinga utvrđuje da li je svaki lizing finansijski ili operativni.

Da bi klasifikovao svaki lizing, Grupa pravi opštu procenu da li lizing prenosi suštinski sve rizike i koristi povezane sa vlasništvom nad sredstvom lizinga. Ako je to slučaj, lizing je finansijski lizing; ako ne, onda je to operativni lizing. Kao deo ove procene, Grupa uzima u obzir određene indikatore, kao što je da li lizing obuhvata glavni deo ekonomskog veka sredstva.

Kada je Grupa posrednik u svojstvu davaoca lizinga, svoje učešće u osnovnom lizingu i podzakupu obračunava odvojeno. Procenjuje klasifikaciju lizinga u odnosu na sredstvo sa pravom korišćenja koje proizilazi iz osnovnog lizinga, a ne u odnosu na sredstvo koje je predmet lizinga. Ako je osnovni lizing kratkoročni lizing na koji Grupa primenjuje gore opisano izuzeće, tada podzakup klasifikuje kao operativni lizing.

Ako aranžman sadrži komponente lizinga i komponenti koje nisu deo lizinga, tada Grupa primenjuje MSFI 15 kako bi raspodelilo naknadu iz ugovora.

Grupa primenjuje zahteve za prestanak priznavanja i umanjenje vrednosti iz MSFI 9 na neto ulaganje u lizing. Grupa nadalje redovno preispituje procenjene negarantovane rezidualne vrednosti korišćene kod izračunavanja bruto investiranja u lizing.

Grupa proporcionalnom metodom priznaje kao prihod plaćanja za lizing primljena po osnovu operativnog lizinga tokom perioda lizinga i to u okviru „ostalih prihoda“.

3.10. Naknade zaposlenima

Kratkoročne beneficije zaposlenih - porezi i doprinosi za obavezno socijalno osiguranje

U skladu sa propisima koji se primenjuju u Republici Srbiji i zemljama u kojima posluju zavisna društva članice Grupe, Grupa je obavezna da uplaćuje doprinose raznim državnim fondovima za socijalnu zaštitu. Ove obaveze uključuju doprinose na teret zaposlenih i na teret poslodavca u iznosima koji se obračunavaju primenom zakonom propisanih stopa. Grupa ima zakonsku obavezu da izvrši obustavu obračunatih doprinosa iz bruto zarada zaposlenih i da za njihov račun izvrši prenos obustavljenih sredstava u korist odgovarajućih državnih fondova. Doprinosi na teret zaposlenih i na teret poslodavca knjiže se na teret troškova u periodu na koji se odnose.

Dugoročne beneficije zaposlenih - obaveze po osnovu otpremnina i jubilarnih nagrada

U skladu sa Kolektivnim ugovorom o radu, Preduzeće je u obavezi da isplati otpremnine prilikom odlaska u penziju u visini najmanje 2 prosečne mesečne bruto zarade isplaćene u Republici Srbiji a prema poslednjem objavljenom podatku republičkog organa nadležnog za statistiku.

Pored toga, Grupa, na osnovu kolektivnog ugovora, doneti odluku o isplati jubilarnih nagrada.

Grupa nema sopstvene penzione fondove niti opcije za isplate zaposlenima u vidu akcija i po tom osnovu nema identifikovanih obaveza na dan 31. decembra 2021. godine.

Kratkoročna, plaćena odsustva

Prema proceni rukovodstva Grupe, iznos kratkoročnih plaćenih odsustava na dan 31. decembra 2021. godine nije materijalno značajan i shodno tome, Grupa nije izvršila ukalkulisavanje navedenih obaveza na dan bilansa stanja.

3.11. Rezervisanja

Rezervisanje se priznaje u bilansu stanja u momentu kada Grupa ima pravnu ili stvarnu obavezu nastalu kao rezultat prošlih događaja i kada je verovatno da će podmirenje obaveze zahtevati odliv sredstava s ekonomskim koristima.

Rezervisanja za sudske sporove formiraju se na osnovu procene ishoda sporova od strane rukovodstva Preduzeća u visini procenjenih izdataka koji će nastati da se takve obaveze izmire.

3.12. Kapital

Kapital Grupe obuhvata osnovni kapital i to akcijski kapital, ostali kapital, emisionu premiju, rezerve i akumulirani rezultat.

Osnivač ne može povlačiti sredstva uložena u osnovni kapital Grupe, osim u slučajevima predviđenim pozitivnim zakonskim propisima.

3.13. Prihodi od Ugovora sa kupcima

Prihodi od prodaje i pružanja usluga

Prihodi od prodaje proizvoda i robe se priznaju u momentu kada se značajni rizici i koristi koji proizilaze iz vlasništva nad proizvodima i robom prenesu na kupca. Prihodi od prodaje proizvoda i robe su iskazani po fakturnoj vrednosti umanjenoj za odobrene popuste i porez na dodatu vrednost.

Prihodi od pružanja usluga se priznaju u obračunskom periodu u kome je usluga pružena i iskazuju po fakturnoj vrednosti umanjenoj za odobrene popuste i porez na dodatu vrednost. Prihod se priznaje samo kada je verovatan priliv ekonomskih koristi povezanih sa tom transakcijom u Grupa. Kada se rezultat transakcije koja uključuje pružanje usluga ne može pouzdano proceniti, prihod se priznaje samo do visine priznatih odgovarajućih rashoda koji se mogu nadoknaditi.

Grupa priznaje prihod od prodaje proizvoda, robe i usluga, kada izvrši ugovorenu obavezu i kada izvrši ugovorenu obavezu i kada se izvrši prenos kontrole nad proizvodima, robom i uslugama. Kod većine ugovora, kontrola nad proizvodima, robom ili uslugama prelazi na kupca u određenom trenutku u vremenu i naknada postaje bezuslovna.

Prihod se priznaje u iznosu cene transakcije. Cena transakcije predstavlja iznos naknade, za koju Grupa očekuje da ima pravo u zamenu za prenos kontrole nad ugovorenim robom ili uslugama na kupca, isključujući iznose koji su naplaćeni u ime trećih lica.

Grupa razmatra da li postoje druga obećanja u ugovoru koja predstavlja posebne obaveze izvršenja na koje deo transakcione cene treba da se raspodeli. Prilikom utvrđivanja transakcione cene Grupa uzima u obzir efekte varijabilne naknade, postojanje značajnih komponenti finansiranja, nemonetarnu naknadu, kao i naknadu koja se plaća kupcu (ako postoji).

Varijabilna naknada

Ako naknada iz Ugovora uključuje varijabilni iznos, Grupa procenjuje iznos naknade na koju će imati pravo u zamenu za prenos dobara na kupca. Varijabilna naknada se procenjuje prilikom zaključivanja ugovora i ograničava se sve dok ne postane veoma verovatno da neće doći do značajnog storniranja u iznosu priznatog kumulativnog prihoda, kada je neizvesnost povezana sa varijabilnom naknadom naknadno rešena.

Troškovi pribavljanja ugovora

Grupa je izabrala da iskoristi praktična olakšanja za troškove ugovaranja nastale u vezi sa ugovorima koji imaju period amortizacije kraći od jedne godine. Ti troškovi se rashoduju po njihovom nastanku.

Popusti

Grupa odobrava popuste i rabate kupcima, kako iskazane na fakturi tako i naknadno odobrene. Popusti se tretiraju kao varijabilna naknada i pojedinačno se procenjuju prilikom zaključivanja ugovora i ponovo se procenjuje na datum prometa. Popusti se obračunavaju na kraju svakog izveštajnog perioda.

3.14. Finansijski i ostali prihodi

Finansijski prihodi

Finansijski prihodi obuhvataju prihode od kamata, kursnih razlika, dividendi i ostale finansijske prihode, ostvarene iz odnosa sa matičnim, zavisnim i ostalim povezanim pravnim licima.

Prihodi od kamata se, u skladu sa načelom uzročnosti, priznaju u bilansu uspeha perioda na koji se odnose. Prihod od kamata se priznaje na vremenski proporcionalnoj osnovi primenom metode efektivne kamatne stope.

Prihodi od dividendi priznaju se kada je ustanovljeno pravo na isplatu dividende.

Ostali prihodi

U okviru ostalih prihoda iskazani su dobiti po osnovu prodaje nekretnina, postrojenja i opreme (osnovnih sredstava) i nematerijalnih ulaganja, dobiti po osnovu prodaje dugoročnih hartija od vrednosti i učešća u kapitalu, dobiti od prodaje materijala, naplaćena otpisana potraživanja, viškovi, prihodi po osnovu efekata ugovorene zaštite od rizika, prihodi od smanjenja obaveza, prihodi od ukidanja dugoročnih rezervisanja, prihodi od usklađivanja vrednosti imovine, pozitivni efekti promene poštene (fer) vrednosti nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja, opreme i zaliha do visine prethodno iskazanih rashoda za ta sredstva po osnovu vrednosnog usklađivanja i ukidanja ispravki vrednosti po osnovu vrednosnog usklađivanja u skladu sa računovodstvenom politikom Grupe.

3.15. Rashodi

Rashodi se priznaju u bilansu uspeha po načelu uzročnosti prihoda i rashoda odnosno na obračunskoj osnovi i utvrđuju se za period kada su nastali.

Poslovni rashodi

Poslovni rashodi obuhvataju troškove uslovljene stvaranjem prihoda od prodaje i uključuju nabavnu vrednost prodane robe, troškove materijala, goriva i energije, bruto zarade, troškove amortizacije i usluge pružene od strane trećih lica. Poslovni rashodi obuhvataju i opšte troškove kao što su troškovi zakupa, marketinga, osiguranja, platnog prometa, poreza i ostali troškovi nastali u tekućem obračunskom periodu.

Finansijski rashodi

Finansijski rashodi obuhvataju rashode po osnovu kamata i kursnih razlika i ostale finansijske rashode. Rashodi kamate obuhvataju kamatu obračunatu na primljene kredite, koja se evidentira u bilansu uspeha perioda na koji se odnose, a u skladu sa načelom uzročnosti.

Ostali rashodi

U okviru ostalih rashoda iskazani su gubici po osnovu prodaje i rashodovanja nekretnina, postrojenja i opreme i nematerijalnih ulaganja, gubici po osnovu rashodovanja i prodaje bioloških sredstava, gubici po osnovu prodaje hartija od vrednosti i učešća u kapitalu pravnih lica, gubici od prodaje materijala, manjkovi, rashodi po osnovu efekata ugovorene zaštite od rizika, rashodi po osnovu direktnih otpisa potraživanja, rashodi po osnovu obezvređenja imovine, negativni efekti vrednosnih usklađivanja nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja, opreme i bioloških sredstava, dugoročnih i kratkoročnih finansijskih plasmana, zaliha, hartija od vrednosti i potraživanja u skladu sa računovodstvenom politikom Grupe.

3.16. Porez na dobitak

Tekući porez

Porez na dobitak predstavlja iznos koji se obračunava i plaća u skladu sa odredbama Zakona o porezu na dobit pravnih lica Republike Srbije. Tekući porez na dobitak predstavlja iznos obračunat primenom propisane poreske stope od 15% (Republika Slovenija 19%, Bosna i Hercegovina 10%, Albanija 15%) na osnovicu koju predstavlja oporezivi dobitak. Oporezivi dobitak se utvrđuje u poreskom bilansu kao dobit pre oporezivanja iskazana u bilansu uspeha, nakon usklađivanja prihoda i rashoda na način propisan poreskim zakonodavstvom Republike Srbije. Iznos ovako utvrđenog poreza i iskazanog u poreskoj prijavi se umanjuje po osnovu poreskih kredita i poreskih podsticaja.

Poresko zakonodavstvo Republike Srbije ne predviđa da se poreski gubici iz tekućeg perioda mogu koristiti kao osnova za povraćaj poreza plaćenog u prethodnim periodima. Međutim, gubici iz tekućeg perioda iskazani u poreskom bilansu, izuzev onih iz kojih proizilaze kapitalni gubici i dobiti, mogu se iskoristiti za umanjenje dobiti utvrđene u poreskom bilansu budućih obračunskih perioda, ali ne duže od pet godina.

Odloženi porez

Odloženi poreski efekti obračunavaju se za sve privremene razlike između poreske osnove sredstava i obaveza i njihove knjigovodstvene vrednosti utvrđene u skladu sa propisima o računovodstvu Republike Srbije. Važeće poreske stope na dan bilansa stanja ili poreske stope koje su nakon tog dana stupile na snagu, koriste se za utvrđivanje odloženog poreza. Zakona o porezu na dobit pravnih lica propisuje poreske stope od 15%. Odložene poreske obaveze priznaju se u celini za sve oporezive privremene razlike. Odložena poreska sredstva priznaju se za sve odbitne privremene razlike, kao i po osnovu poreskih gubitaka i poreskih kredita koji se mogu preneti u naredne fiskalne periode do stepena do kojeg je izvesno da će postojati oporeziva dobit po osnovu koje se preneti poreski gubitak i poreski krediti mogu iskoristiti.

Tekući i odloženi porezi priznaju se kao prihodi i rashodi i uključeni su u neto dobitak perioda, izuzev iznosa odloženih poreza koji je nastao po osnovu revalorizacije nekretnina, postrojenja i opreme, kao ulaganja u akcije pravnih lica i banaka, a koji se evidentira preko revalorizacionih rezervi.

3.17. Zarada po akciji

Grupa izračunava i obelodanjuje osnovnu zaradu po akciji. Osnovna zarada po akciji obračunava se deljenjem neto dobitka koji pripada akcionarima, imaoćima običnih akcija Grupe, ponderisanim prosečnim brojem izdatih običnih akcija u toku perioda.

3.18. Segmentno poslovanje

Segment poslovanja je komponenta Grupe:

- a) Koja se bavi poslovnim aktivnostima kojima može da ostvaruje prihode ili pravi rashode.
- b) Čije poslovne rezultate redovno pregleda glavni organ upravljanja Društva da bi doneo odluke o resursima koji se dodeljuju tom segmentu i da bi ocenio njegove performanse.
- c) Za koji su raspoložive zasebne finansijske informacije.

Poslovanja društva prati se po sledećim segmentima:

- Tehnički i medicinski gasovi
- Specijalni gasovi
- Hardware

Svi ostali segmenti poslovanja svrstali u kategoriju ostali segmenti. Svi prihodi po segmentima su eksternog karaktera i ne postoji prodaja između segmenata. Samim tim, ne postoje ni eliminacije među prikazanim segmentima.

Grupa koristi poslovni dobitak kao pokazatelj operativnih performansi prikazanih segmenata, s obzirom da rukovodstvu Društva smatra da je poslovni dobitak, kao razlika između poslovnih prihoda i poslovnih rashoda, najpogodniji pokazatelj za praćenje uspešnosti poslovanja segmenata, i da je to istovremeno najbolji pokazatelj za poređenje performansi Društva u odnosu na druge entite koji posluju u istoj industriji.

Rezultati po izabranim segmentima poslovanja za 2021. godinu dati su u sledećoj tabeli:

U hiljadama RSD	Tehnički i med. gasovi	Specijalni gasovi	"Hardware"	Nealocirani	Ukupno
Prihodi od prodaje	12.936.677	1.254.089	774.303		14.965.069
Nealocirani (neutralni) prihodi	-	-	-	153.389	153.389
Ukupno segmentni prihodi	12.936.677	1.254.089	774.303	153.389	15.118.458
Troškovi proizvodnje	6.437.332	627.663	565.228		7.630.223
Troškovi ambalaže/pakovanja	631.730	331	180		632.241
Troškovi distribucije	1.195.520	49.916	299		1.245.735
Troškovi prodaje	560.373	77.090	107.283		744.746
Troškovi administracije i uprave	510.721	45.435	29.167		585.323
Licence Fee	249.270	19.784	9.105		278.159
Management Fee	188.446	11.410	3.571		203.427
	9.773.392	831.629	714.833		11.319.854
Nealocirani (neutralni) troškovi	-	-	-	160.038	160.038
Ukupno operativni troškovi	9.773.392	831.629	714.833	160.038	11.479.892
Poslovni dobitak	3.163.285	422.460	59.470	-6.649	3.638.566

a) Usaglašavanje informacija o segmentima poslovanja sa iznosima u finansijskim iznosima

Usaglašavanje poslovnog dobitka po segmentima sa ukupnim poslovnim dobitkom Grupe, dat je u sledećoj tabeli:

U hiljadama RSD	2021.
Poslovni dobitak segmenata	3.638.566
<i>Usaglašavanje poslovni prihoda:</i>	
Promena vrednosti zaliha	90.032
<i>Usaglašavanje poslovnih rashoda:</i>	
Rashodi obezvređenja nefinansijske imovine	(2.634)
Ukupno poslovni dobitak Grupe	3.725.964

Promena vrednosti zaliha i rashodi po osnovu obezvređenja nefinansijske imovine nisu uključeni u izveštavanje po segmentima poslovanja.

b) Informacije o geografskim segmentima poslovanja

Informacije o eksternim prihodima od prodaje proizvoda i usluga date su napomeni 5 i 6.

c) Informacije o ključnim kupcima

U svom poslovanju Grupe ostvaruje prihode od prodaje od ukupno dva ključna kupca koji pojedinačno imaju ostvaren promet 10% ili više u odnosu na ukupne prihode od prodaje robe, proizvoda i usluga i prihode od zakupa. U odnosu na ove prihode, prihodi od prodaje ostvareni od ova dva kupca iznosili su RSD 3.001.691 hiljadu u 2021. godini, 2020. godina: RSD 3.072.396

4. UPRAVLJANJE FINANSIJSKIM RIZICIMA

Grupa je u svom redovnom poslovanju u različitom obimu izloženo određenim finansijskim rizicima i to:

- Tržišnim rizicima,
- Riziku likvidnosti,
- Kreditnom riziku.

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

4.1. Tržišni rizik

(a) Rizik od promene kursa stranih valuta

Grupa je izložena 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 i/ili sa valutnom klauzulom. U meri u kojoj je to moguće, Grupa minimizira devizni rizik kroz minimiziranje otvorene devizne pozicije.

U narednoj tabeli je prikazana izloženost Grupe deviznom riziku na dan 31. decembra 2021. godine:

U hiljadama RSD	EUR	CHF	USD	CNY	Lokalna valuta	Ukupno
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	1.056.945	-	71.397	-	2.549.755	3.678.097
Potraživanja	889.391	-	-	-	2.690.355	3.579.746
Kratkoročni finansijski plasmani	1.015.204	-	-	-	1.634.681	2.649.885
Učešće u kapitalu	-	-	-	-	66.838	66.838
Dugoročni plasmani	196.480	-	-	-	466	196.946
Ostala potraživanja	2.352	-	-	-	345.512	347.864
Ukupno	3.160.372	-	71.397	-	7.287.607	10.519.376
Kratkoročne finansijske obaveze	-	-	-	-	2.589	2.589
Obaveze iz poslovanja	935.366	59.206	520	187.085	1.109.180	2.291.357
Dugoročne obaveze	-	-	-	-	21.157	21.157
Ostale obaveze	8.583	-	-	-	533.060	541.643
Ukupno	943.949	59.206	520	187.085	1.665.986	2.856.746
Neto devizna pozicija na dan						
31.12.2021.	2.216.423	(59.206)	70.877	(187.085)	5.621.621	7.662.630

U narednoj tabeli je prikazana izloženost Grupe deviznom riziku na dan 31. decembra 2020. godine:

U hiljadama RSD	EUR	CHF	USD	Lokalna valuta	Ukupno
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	203.061	-	-	2.484.497	2.687.558
Potraživanja	495.130	-	-	2.934.408	3.429.538
Kratkoročni finansijski plasmani	1.890.454	-	-	1.085.282	2.975.736
Učešće u kapitalu	0	-	-	66.837	66.837
Dugoročni plasmani	167.434	-	-	23.092	190.526
Ostala potraživanja	66.903	-	-	226.150	293.053
Ukupno	2.822.982	-	-	6.820.266	9.643.248
Kratkoročne finansijske obaveze	-	-	-	2.435	2.435
Obaveze iz poslovanja	393.071	10.735	383	1.130.471	1.534.660
Dugoročne obaveze	0	-	-	23.694	23.694
Ostale obaveze	4.115	-	-	536.528	540.643
Ukupno	397.186	10.735	383	1.693.128	2.101.432
Neto devizna pozicija na dan 31.12.2020.	2.425.797	(10.735)	(383)	5.127.137	7.541.816

Promena deviznog kursa dinara u odnosu na gore pomenute strane valute od 1% imalo bi sledeći uticaj na neto rezultat Grupe:

U hiljadama RSD	2021.	2020
- EUR	22.164	24.257
- CHF	(592)	(107)
- USD	709	(4)
- CNY	(1.871)	
Ukupno	20.410	24.146

Slabljenje dinara u odnosu na gore pomenute strane valute za 1% proizvelo bi povećanje neto rezultata Grupe u 2021. godini za RSD 20.410 hiljada dinara, odnosno smanjenje neto rezultata za isti iznos u slučaju jačanja dinara (2020. godina: RSD 24.146 hiljada).

(b) Rizik od promene kamatnih stopa

Grupa je izložena raznim rizicima koji kroz efekte promena visine tržišnih kamatnih stopa deluju na njegov finansijski položaj i tokove gotovine. Poslovanje Grupe je izloženo riziku promene kamatnih stopa u meri u kojoj kamatonosna sredstva (uključujući investicije) i kamatonosne obaveze dospevaju za naplatu u različito vreme ili u različitim iznosima.

U sledećoj tabeli je prikazana izloženost Grupe riziku promene kamatnih stopa:

Instrumenti sa fiksnom kamatnom stopom	2021	2020
Finansijska sredstva	2.793.242	3.148.132
Finansijske obaveze	23.746	26.129
Razlika	2.769.496	3.122.003
Instrumenti sa varijabilnom kamatnom stopom		
Finansijska sredstva	3.678.097	2.687.558
Finansijske obaveze	-	-
Razlika	3.678.097	2.687.558

Grupa ima značajnu kamatonosnu imovinu, prihod Grupe i tokovi gotovine u izvesnoj meri zavise od promena tržišnih kamatnih stopa. U slučaju promene kamatne stope za +/- 1 pp neto rezultat Grupe bio bi veći (manji) za iznos od RSD 36.781 hiljada u 2021. godini, odnosno RSD 26.876 hiljada u 2020. godini.

4.2. Rizik likvidnosti

Rizik likvidnosti je rizik da Grupa 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.

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

Sledeća tabela predstavlja ročnost dospeća sredstava i obaveza, prema preostalom roku dospeća, na dan 31. decembra 2021. godine:

U hiljadama RSD	Do 3 meseca	Od 3 meseca do 1 godine	Od 1 godine do 5 godina	Preko 5 godina	Ukupno
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	3.678.097	-	-	-	3.678.097
Potraživanja	3.335.929	243.817	-	-	3.579.746
Kratkoročni finansijski plasmani	2.649.256	629	-	-	2.649.885
Učešće u kapitalu	-	-	-	66.838	66.838
Dugoročni plasmani	-	-	147.662	49.284	196.946
Ostala potraživanja	338.931	8.933	-	-	347.864
Ukupno	10.002.213	253.379	147.662	116.122	10.519.376
Kratkoročne finansijske obaveze	-	2.589	-	-	2.589
Obaveze iz poslovanja	2.249.260	42.097	-	-	2.291.357
Dugoročne obaveze	-	-	21.157	-	21.157
Ostale obaveze	249.905	-	291.738	-	541.643
Ukupno	2.499.165	44.686	312.895	-	2.856.746
Ročna neusklađenost na dan 31.12.2021.	7.503.048	208.693	(165.233)	116.122	7.662.630

Sledeća tabela predstavlja ročnost dospeća sredstava i obaveza, prema preostalom roku dospeća, na dan 31. decembra 2020. godine:

U hiljadama RSD	Do 3 meseca	Od 3 meseca do 1 godine	Od 1 godine do 5 godina	Preko 5 godina	Ukupno
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	2.687.558	-	-	-	2.687.558
Potraživanja	2.729.906	699.632	-	-	3.429.538
Kratkoročni finansijski plasmani	2.975.107	629	-	-	2.975.736
Učešće u kapitalu	-	-	-	66.837	66.837
Dugoročni plasmani	-	-	131.126	59.400	190.526
Ostala potraživanja	280.518	12.535	-	-	293.053
Ukupno	8.673.089	712.796	131.126	126.237	9.643.248
Kratkoročne finansijske obaveze	-	2.435	-	-	2.435
Obaveze iz poslovanja	1.494.347	40.313	-	-	1.534.660
Dugoročne obaveze	-	-	23.694	-	23.694
Ostale obaveze	365.828	-	174.815	-	540.643
Ukupno	1.860.175	42.748	198.509	-	2.101.432
Ročna neusklađenost na dan 31.12.2020.	6.812.914	670.048	(67.383)	126.237	7.541.816

4.3. Kreditni rizik

Kreditni rizik je rizik nastanka finansijskih gubitaka Grupe kao rezultat kašnjenja klijenata ili druge ugovorne strane u izmirivanju ugovornih obaveza. Kreditni rizik se prvenstveno vezuje za izloženost Grupe 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.

Grupa je izložena kreditnom riziku i obezbeđenje od kreditnog rizika uspostavljeno je preduzimanjem određenih mera i aktivnosti na nivou Grupe. U slučaju neblagovremenog izmirivanja obaveza kupaca prema Grupi, razmatraju se sve mogućnosti naplate pre obustavljanja isporuke kupcima. Međutim pored toga, Grupa ima značajnu koncentraciju kreditnog rizika u vezi sa potraživanjima, jer ima mali broj međusobno nepovezanih kupaca sa pojedinačno velikim iznosima dugovanja. Pored prekida isporuka proizvoda, koriste se sledeći mehanizmi naplate: reprogramiranje duga, kompenzacije sa pravnim licima, utuženja, vansudska poravnanja i ostalo.

Grupa od velikog broja kupaca ima obezbeđenje u vidu blanko menica registrovanih u NBS. Menice se u dogovoru sa rukovodstvom puštaju na realizaciju.

Potraživanja od kupaca

Na izloženost kreditnom riziku utiču individualne karakteristike svakog kupca.

Grupa primenjuje pojednostavljeni pristup MSFI 9 za odmeravanje očekivanih kreditnih gubitaka koji koristi rezervisanje za očekivane gubitke tokom veka trajanja.

Rezervisanje za potencijalne gubitke zasniva se na proceni verovatnoće nastanka događaja statusa neizmirenja obaveza dužnika (default), koji se primenjuje od strane Grupe kako na osnovu individualne analize kreditnog rejtinga svakog dužnika, tako i na osnovu obračuna prosečne ponderisane procene iznosa rezervisanja po grupi ili skupu dužnika.

Rezervisanja za očekivane kreditne gubitke potraživanja od kupaca formiraju se u zavisnosti od intervala dana kašnjenja potraživanja u odnosu na stopu gubitka utvrđenu za svaki interval kašnjenja, a koja se ne procenjuju na pojedinačnoj osnovi. Rezervisanja se ponovo procenjuju najmanje jednom godišnje i koriguju radi održavanja izmenjenog nivoa rizika, odnosno statistike gubitaka.

Maksimalna izloženost Grupe po osnovu kreditnog rizika za potraživanja od kupaca po geografskim regionima data je u sledećoj tabeli:

U hiljadama RSD	2021	2020
Kupci u zemlji - bruto	3.491.288	4.635.017
Kupci u inostranstvu	2.004.570	662.858
- Evro zona	1.548.012	622.917
- ostali bruto	456.558	39.941
Ispravka vrednosti kupaca	(1.916.112)	(1.868.337)
Ukupno	3.579.746	3.429.538

Ispravka vrednosti

Starosna struktura potraživanja od kupaca sa priznatim kreditnim gubicima i prosečnim stopama za utvrđivanje kreditnih gubitaka na dan 31. decembar 2021. godine i 31. decembar 2020. godine data je u narednoj tabeli:

U hiljadama RSD	Ispravka vrednosti u		Ispravka vrednosti u		Ispravka vrednosti	
	%	Bruto	Ispravka vrednosti	%	Bruto	Ispravka vrednosti
	2021	2021	2021	2020	2020	2020
<i>Individualna ispravka potraživanja:</i>	21,4%	1.287.904	275.103	19,4%	1.722.273	333.406
<i>Kolektivna ispravka potraživanja:</i>						
Nedospela potraživanja	5,2%	2.082.821	108.353	5,8%	1.697.201	97.731
Docnja od 0-30 dana	16,1%	467.968	75.370	18,1%	322.408	58.335
Docnja od 31-60 dana	27,8%	130.489	36.249	34%	127.768	43.432
Docnja od 61-90dana	44,2%	65.924	29.127	48,4%	59.925	29.018
Docnja od 91-180 dana	90,1%	74.929	67.520	78,9%	73.069	57.640
Docnja od 181-360 dana	86,1%	86.088	74.151	56,0%	75.414	42.216
Docnja preko 360	96,2%	1.299.735	1.250.239	98,9%	1.219.817	1.206.559
Kolektivna ispravka		4.207.954	1.641.009		3.575.602	1.534.931
Ukupno		5.495.858	1.916.112		5.297.875	1.868.337

Promene na ispravci vrednosti potraživanja od kupaca date su u narednoj tabeli:

U hiljadama RSD	2021	2020
Stanje 31.decembra prethodne godine	1.868.337	1.399.938
Prva primena MSFI 9	-	307.672
Povećanje	516.631	562.424
Kursne razlike	-	(480)
Smanjenje	(468.856)	(401.217)
Stanje 31. decembra	1.916.112	1.868.337

4.4. Upravljanje rizikom kapitala

Grupa se opredelila za finansijski koncept kapitala i njegovo očuvanje prema kome je kapital definisan na osnovu nominalnih novčanih jedinica.

Cilj upravljanja kapitalom je da Grupa zadrži sposobnost da nastavi sa svojim poslovanjem u neograničenom periodu u predvidljivoj budućnosti, kako bi očuvalo optimalnu strukturu kapitala sa ciljem da smanji troškove kapitala i poveća dobit Grupe.

Grupa prati kapital na osnovu koeficijenta zaduženosti, koji se izračunava kao odnos neto dugovanja Grupe i njegovog ukupnog kapitala.

Na dan 31. decembra 2021. i 2020. godine, koeficijent zaduženosti Grupe bio je kao što sledi:

U hiljadama RSD	2021	2020
Ukupne obaveze	2.981.204	2.223.710
Minus: gotovinski ekvivalenti i gotovina	3.678.097	2.687.558
Neto dugovanja	(696.893)	(463.848)
Kapital - Ukupno	25.065.835	22.314.275
Koeficijent zaduženosti	(0,028)	(0,021)

4.5 Pravična (fer) vrednost

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

Grupa smatra da iskazana knjigovodstvena vrednost potraživanja, nakon umanjenja za ispravku vrednosti po osnovu obezvređenja, kao i nominalna vrednost obaveza iz poslovanja, približno odražava njihovu tržišnu vrednost. Grupa smatra da iznosi u priloženim finansijskim izveštajima odražavaju vrednost koja je u datim okolnostima najverodostojnija i najkorisnija za potrebe izveštavanja.

5. PRIHODI OD PRODAJE ROBE

U hiljadama RSD	2021	2020
Prihodi od prodaje robe ostalim povezanim pravnim licima na inostranom tržištu	8.543	7.663
Prihodi od prodaje robe na domaćem tržištu	1.532.291	1.217.905
Prihodi od prodaje robe na inostranom tržištu	544.855	464.304
Ukupno	2.085.689	1.689.872

6. PRIHODI OD PRODAJE PROIZVODA I USLUGA

U hiljadama RSD	2021	2020
Prihodi od prodaje gotovih proizvoda i usluga matičnim i zavisnim pravnim licima na inostranom tržištu	941	-
Prihodi od prodaje gotovih proizvoda i usluga ostalim povezanim pravnim licima na inostranom tržištu	1.234.688	846.073
Prihodi od prodaje gotovih proizvoda i usluga na domaćem tržištu	10.765.163	9.357.665
Prihodi od prodaje gotovih proizvoda i usluga na inostranom tržištu	701.904	718.132
Ukupno	12.702.696	10.921.870

Prihodi od prodaje robe, proizvoda i usluga po artiklima

U hiljadama RSD	2021	2020
Prihodi od prodaje kiseonika	5.577.955	3.598.291
Prihodi od prodaje azota	2.263.227	2.255.418
Prihodi od prodaje argona	1.647.251	1.339.515
Prihodi od prodaje ostalih gasova	2.806.389	1.904.845
Prihod od prodaje ostalo	518.714	1.689.872
Prihod od prodaje usluga	1.974.849	1.823.801
Ukupno	14.788.385	12.611.742

Prihodi od prodaje robe, proizvoda i usluga po industriskim granama kupaca

U hiljadama RSD	2021	2020
Proizvodnja uglja, naftnih derivata, hemijskih proizvoda, gume i plastike	873.089	748.621
Proizvodnja metala i ostalih minerala	3.828.554	3.732.429
Proizvodnja staklenih i kramickih proizvoda	242.423	170.462
Proizvodnja ostalih mašina i uređaja	1.184.215	760.783
Proizvodnja elektronskih i optickih uređaja	225.188	126.225
Proizvodnja prehrane, pica i duvana	483.361	390.399
Proizvodnja električne energije	173.736	179.945
Državna uprava, zdravstveno i socijalno osiguranje	2.424.294	1.105.047
Ostala industrija	5.353.525	5.397.831
Ukupno	14.788.385	12.611.742

Prihodi od prodaje robe, proizvoda i usluga po dinamici priznavanja prihoda

U hiljadama RSD	2021	2020
Prihodi od prodaje proizvoda koji se priznaju u određenom trenutku vremena	12.813.536	10.787.941
Prihodi od prodaje usluge koji se priznaju tokom vremena	1.974.849	1.823.801
Ukupno	14.788.385	12.611.742

Prihodi od usluga se u najvećoj meri odnose na naknade za proizvodnju i funkcionisanje postrojenja u Smederevu, kao i naknadu za raspolaganje kapacitetima postrojenja u Boru. Navedene usluge se pružaju kontinualno tokom perioda trajanja ugovora i fakturišu na mesečnoj osnovi.

Ugovoreni iznosi

U narednoj tabeli su prikazana potraživanja od prodaje, imovina i obaveze po osnovu ugovora sa kupcima.

U hiljadama RSD	Napomena	2021	2020
Potraživanja od prodaje	30	3.579.746	3.429.538
Imovina po osnovu ugovora koja je uključena u aktivna vremenska razgraničenja		-	-
Primljeni avansi		(72.305)	(69.460)
Obaveza po osnovu ugovora koja je uključena u pasivna vremenska razgraničenja	41	(467)	(660)

Obaveza po osnovu ugovora sa kupcima se odnosi na unapred naplaćene prihode koji će biti priznati nakon isporuke proizvoda.

Obaveze izvršenja po ugovorima sa kupcima

Sledeća tabela prikazuje informacije o prirodi i dinamici ispunjavanja obaveza izvršenja za ključne izabrane izvore prihoda:

Vrsta proizvoda/ usluge	Priroda i dinamika ispunjenja obaveze izvršenja, uključujući značajne uslove plaćanja	Priznavanje prihoda u skladu sa MSFI 15 (u primeni od 1. januara 2020. godine)
Kiseonik	Isporuka ili preuzimanje proizvoda od strane kupca. Ugovorena obaveza je izvršena prenosom kontrole. Ne postoji značajna komponenta finansiranja	U određenom trenutku u vremenu
Azot	Isporuka ili preuzimanje proizvoda od strane kupca. Ugovorena obaveza je izvršena prenosom kontrole. Ne postoji značajna komponenta finansiranja	U određenom trenutku u vremenu
Argon	Isporuka ili preuzimanje proizvoda od strane kupca. Ugovorena obaveza je izvršena prenosom kontrole. Ne postoji značajna komponenta finansiranja	U određenom trenutku u vremenu
Ostali gasovi	Isporuka ili preuzimanje proizvoda od strane kupca. Ugovorena obaveza je izvršena prenosom kontrole. Ne postoji značajna komponenta finansiranja	U određenom trenutku u vremenu
Usluge	Prihod se priznaje u obračunskom periodu u kojem je usluga izvršena. Ne postoji značajna komponenta finansiranja	Tokom vremena

7. OSTALI POSLOVNI PRIHODI

U hiljadama RSD	2021	2020
Prihod od premija, subvencija, donacija	12.070	10.152
Prihodi od zakupnina	243.013	416.099
Ostali poslovni prihod	57.425	43.640
Ukupno	312.508	469.891

8. PRIHODI OD AKTIVIRANJA UČINAKA I ROBE

U hiljadama RSD	2021	2020
Prihod od aktiviranja robe	5.370	2.759
Prihod od aktiviranja gotovih proizvoda	12.195	10.017
Ukupno	17.565	12.776

9. NABAVNA VREDNOST PRODATE ROBE

U hiljadama RSD	2021	2020
Nabavna vrednost prodate robe	1.386.707	1.245.909
Ukupno	1.386.707	1.245.909

10. TROŠKOVI MATERIJALA, GORIVA I ENERGIJE

U hiljadama RSD	2021	2020
Troškovi materijala za izradu	964.567	840.076
Troškovi ostalog materijala	140.386	142.049
Troškovi goriva	111.687	79.973
Troškovi energije	2.931.837	2.473.645
Troškovi ostalih energenata	38.815	41.795
Troškovi rezervnih delova	120.050	116.507
Troškovi alata i sitnog inventara	21.642	16.125
Ukupno	4.328.984	3.710.170

11. TROŠKOVI ZARADA, NAKNADA ZARADA I OSTALI LIČNI RASHODI

U hiljadama RSD	2021	2020
Troškovi bruto zarada i naknada zarada	1.136.690	1.092.262
Troškovi poreza i doprinosa na zarade i naknade zarada na teret poslodavca	191.314	185.781
Troškovi naknada po ugovoru o delu	32.684	26.286
Troškovi anažovanja po autorskim ugovorima	7.860	9.590
Troškovi naknada po osnovu ostalih ugovora	40.076	17.977
Troškovi naknade fizičkim licima	5.671	1.841
Troškovi angažovanja zaposlenih preko agencija i zadruga	9.298	
Ostali lični rashodi i naknade	97.111	97.419
Ukupno	1.520.704	1.431.156

12. TROŠKOVI PROIZVODNIH USLUGA

U hiljadama RSD	2021	2020
Troškovi transportnih usluga	1.040.276	813.572
Troškovi usluga održavanja	214.946	193.265
Troškovi zakupnina	162.554	142.513
Troškovi sajma	112	-
Troškovi reklame i propagande	17.286	14.298
Troškovi ostalih usluga	171.380	137.551
Ukupno	1.606.554	1.301.199

U ostale troškove spadaju troškovi stručnog osposobljavanja radnika, troškovi špedicije, troškovi obezbeđenja (2021. iznose 66.248 HRSD , u 2020. iznose 55.094 HRSD).

13. TROŠKOVI AMORTIZACIJE

U hiljadama RSD	2021	2020
Nekretnine, postrojenja i oprema i investicione nekretnine	1.443.119	1.500.193
Nematerijalnih ulaganja	14.710	16.057
Ukupno	1.457.829	1.516.250

14. TROŠKOVI REZERVISANJA

U hiljadama RSD	2021	2020
Troškovi rezervisanja	142.540	86.165
Ukupno	142.540	86.165

15. NEMATERIJALNI TROŠKOVI

U hiljadama RSD	2021	2020
Troškovi neproizvodnih usluga	644.974	611.979
Troškovi reprezentacije	13.886	9.821
Troškovi premija osiguranja	54.735	53.752
Troškovi platnog prometa	17.593	11.003
Troškovi članarina	6.004	7.094
Troškovi poreza	35.707	31.392
Ostali nematerijalni troškovi	263.675	191.133
Ukupno	1.036.574	916.174

U troškove neproizvodnih usluga spadaju troškovi komisione prodaje, troškovi menadžmenta, troškovi licenci (u 2021. troškovi licenci iznosili su RSD 278.159 hiljada, a u 2020. troškovi licenci iznosili su RSD 156.063 hiljada).

U okviru troškova neproizvodnih usluga iskazani su i troškovi po osnovu usluge revizije finansijskih izveštaja i usluga treninga u ukupnom iznosu od RSD 4.129 hiljada za 2021. godinu (od čega su troškovi usluga treninga RSD 753 hiljada).

16. FINANSIJSKI PRIHODI

U hiljadama RSD	2021	2020
Prihodi od kamata	37.800	30.501
Prihodi od pozitivnih kursnih razlika	15.346	5.221
Prihod po osnovu efekata valutne klauzule	-	-
Ostali finansijski prihodi	3.241	2.917
Ukupno	56.387	38.639

17. FINANSIJSKI RASHODI

U hiljadama RSD	2021	2020
Rashodi kamata	1.050	5.150
Rashodi od negativnih kursnih razlika	4.242	14.162
Rashodi po osnovu efekata valutne klauzule	-	-
Ostali finansijski rashodi	333	1.458
Ukupno	5.625	20.770

18. RASHODI OD USKLADIVANJA VREDNOSTI FINASIJSKE IMOVINE KOJA SE ISKZUJE PO FER VREDNOSTI KROZ BILANS USPEHA

U hiljadama RSD	2021	2020
Obezvredenje dugoročnih plasmana	-	-
Obezvredenje potraživanja	85.528	161.206
Ukupno	85.528	161.206

19. OSTALI PRIHODI

U hiljadama RSD	2021	2020
Dobici od prodaje nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja i opreme	47.900	16.373
Dobici od prodaje materijala	767	1.500
Viškovi	1.168	6.400
Naplaćena otpisana potraživanja	18.537	219
Prihodi od smanjenja obaveza	139	283
Prihodi od ukidanja dugoročnih rezervisanja	13.051	41.854
Ostali prihodi	12.957	17.345
Ukupno	94.519	83.974

20. OSTALI RASHODI

U hiljadama RSD	2021	2020
Gubici po osnovu rashodovanja i prodaje nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja i opreme	9.690	23.279
Gubici od prodaje učešća u kapitalu i HOV	-	353
Manjkovi	69	9
Rashodi po osnovu direktnih otpisa potraživanja	1.949	965
Rashodi po osnovu rashodovanja zaliha materijala i robe	2.334	1.024
Ostali nepomenuti rashodi	19.603	16.614
Ukupno rashodi	33.645	42.244

21. NETO DOBITAK/GUBITAK POSLOVANJA KOJE SE OBUSTAVLJA

U hiljadama RSD	2021	2020
Neto dobitak poslovanja koji se obustavlja	2.426	2.294
Neto gubitak poslovanja koji se obustavlja	(9.078)	(14.247)
Neto dobitak	(6.652)	(11.953)

22. POREZ NA DOBIT

(a) Komponente poreza na dobitak

U hiljadama RSD	2021	2020
Tekući poreski rashodi	569.827	516.653
Odloženi poreski rashodi	-	-
Odloženi poreski prihodi	(40.530)	(108.718)
Ukupno poreski prihodi/rashodi perioda	529.297	407.935

(b) Usaglašavanje iznosa poreskog rashoda i proizvoda dobitka proizvoda dobitka pre oporezivanja i propisane poreske stope

U hiljadama RSD	2021	2020
Dobit pre oporezivanja	3.745.420	2.800.772
Obračunati porez po stopi od 15%	561.813	420.116
Usaglašavanje efektivne poreske stope		
Efekti poreskih stopa u stranim jurisdikcijama	(106.245)	(20.819)
Razlika između obračuna računovodstvene i poreske amortizacije	32.950	43.601
Ostale trajne razlike	71.587	71.587
Porez na dobit ogranka u inostranstvu	16.531	7.121
Poreska oslobođenja (iskorišćenje poreskih kredita)	(6.808)	(4.953)
Tekući poreski gubitak za koji nije priznat odloženi porez		
Obračunati tekući porez po umanjenju	569.827	516.653
Efekti odloženih poreza	(40.530)	(108.718)
Ukupan porez na dobit prikazan u bilansu uspeha -poreski (prihod) /rashod	529.297	407.935
Efektivna poreska stopa	14%	15%

(c) Nepriznata poreska sredstva

Grupa nije imala nepriznata poreska sredstva.

23. ODLOŽENA PORESKA SREDSTVA I OBAVEZE

U hiljadama RSD	2021			2020		
	Aktiva	Pasiva	Neto	Aktiva	Pasiva	Neto
Amortizacija osnovnih sredstava	198.636	(5.017)	193.619	160.564	(5.055)	155.509
Rashoda nastali po osnovu efekata promene računovodstvene politike -						
prva primena MSFI	27.691		27.691	36.920		36.920
Ostali poreski kredit	11.571	-	11.571	33.107	-	33.107
Odložena poreska sredstva, neto	237.898	(5.017)	232.881	230.591	(5.055)	225.536

24. NEMATERIJALNA ULAGANJA

Promene na nematerijalnim ulaganjima su prikazane u narednoj tabeli:

U hiljadama RSD	Patenti i licence	Ostala Nematerijal nemat. na ulaganja ulaganja	na ulaganja u pripremi	Ukupno
Nabavna vrednost				
Stanje na dan 01.01.2020.godine	111.678	96.176	12.182	220.036
Povećanje u toku godine	2.185		54	2.239
Otuđenje i rashodovanje	(102)		-	(102)
Prenos sa osnovnih sredstava	3.593	444	-	4.037
Ostalo-kursne razlike	25	(139)	5	(109)
Stanje na dan 31.12.2020.	117.379	96.481	12.241	226.101
Povećanje u toku godine	2.455		-	2.455
Otuđenje i rashodovanje		(2.745)	-	(2.745)
Prenos	2.247	12.241	(12.241)	2.247
Ostalo-kursne razlike	53	232	-	285
Stanje na dan 31.12.2021. godine	122.134	106.209	-	228.343
Ispravka vrednosti				
Stanje na dan 01.01.2020.godine	100.071	58.103	-	158.174
Amortizacija tekuće godine	4.520	11.537	-	16.057
Otuđenje i rashodovanje	(102)	-	-	(102)
Prenos sa drugih konta	-	-	-	-
Ostalo-obežvredjenje	24	(12)	-	12
Stanje na dan 31.12.2020.	104.513	69.628	-	174.141
Amortizacija tekuće godine	5.134	9.576	-	14.710
Otuđenje i rashodovanje	-	(2.745)	-	(2.745)
Prenos sa drugih konta	-	-	-	-
Ostalo- kursne razlike	19	36	-	55
Stanje na dan 31.12.2021. godine	109.666	76.495	-	186.161
Sadašnja vrednost 31.12.2020.	12.866	26.853	12.241	51.960
Sadašnja vrednost 31.12.2021.	12.468	29.714	-	42.182

25. NEKRETNINE, POSTROJENJA I OPREMA

U hiljadama RSD	Zemljište	Građevinski objekti	Postrojenja i oprema	Oprema po MSFI 16-lizing	Nekretnine postrojenja i oprema u pripremi	Ostale nepokretni postrojenja i oprema	Avansi za nekretnine postrojenja i opremu	Ulaganja na tuđim nekretninama postrojenjima i opremi	Ukupno
Nabavna vrednost									
Stanje na dan									
01.01.2020.godine	657.371	2.881.137	22.705.161	-	1.141.740	500	160.197	3.423	27.549.529
Povećanje u toku godine		7.234	547.502	2.094	1.264.719		403.343	-	2.224.892
Otuđenje i rashodovanje	(6.849)	(19.956)	(269.298)		(118)			-	(296.221)
Prenos		63.629	313.816	18.292	(142.007)		(257.767)	-	(4.037)
Ostalo-kursne razlike	(2.531)	(1.429)	1.025	2.724	175		7	-	(29)
Stanje na dan									
31.12.2020.godine	647.991	2.930.615	23.298.206	23.110	2.264.509	500	305.780	3.423	29.474.134
Povećanje u toku godine	-	10.747	1.091.800		1.804.741		1.133.030	75	4.040.393
Otuđenje i rashodovanje	-	(6.617)	(210.910)		(4.817)		-	-	(222.344)
Prenos	-	219.059	875.734		(292.302)		(842.319)	4.158	(35.670)
Ostalo-kursne razlike	4.219	2.886	6.941	1.886	10		-	-	15.942
Stanje na dan									
31.12.2021.godine	652.210	3.156.690	25.061.771	24.996	3.772.141	500	596.491	7.656	33.272.455

Ispravka vrednosti									
Stanje 01.01.2020.godine	-	1.438.363	12.862.848					3.423	14.304.634
Amortizacija tekuće godine	-	82.392	1.414.169	3.632				-	1.500.193
Otuđenje i rashodovanje	-	(7.177)	(254.016)					-	(261.193)
Prenos sa drugih konta	-								
Kursne razlike	-	(801)	(142)					-	(943)
Stanje na dan 31.12.2020.godine	-	1.512.777	14.022.859	3.632				3.423	15.542.691
Amortizacija tekuće godine	-	85.652	1.353.801	2.790				253	1.442.496
Otuđenje i rashodovanje	-	(6.617)	(177.611)					-	(184.228)
Prenos sa drugih konta	-	-	-	-				-	-
Ostalo- kursne razlike	-	1.243	3.700	1.814				-	6.757
Stanje na dan 31.12.2021	-	1.593.055	15.202.749	8.236	-	-		3.676	16.807.716
Sadašnja vrednost 31.12.2020.	647.991	1.417.838	9.275.347	19.478	2.264.509	500	305.780	-	13.931.443
Sadašnja vrednost 31.12.2021.	652.210	1.563.635	9.859.022	16.760	3.772.141	500	596.491	3.980	16.464.739

26. INVESTICIONE NEKRETNINE

Promene na investicionim nekretninama su prikazane u narednoj tabeli:

U hiljadama RSD	2021	2020
Nabavna vrednost		
Stanje 1. januara	18.064	18.064
Nabavke u toku godine	271	
Otuđenja i rashodovanja	-	-
Prenosi (napomena 26)	33.423	-
Stanje na dan 31. decembra	51.758	18.064
Ispravka vrednosti		
Stanje 1. januara .	4.047	3.687
Amortizacija u toku godine	623	360
Otuđenja i rashodovanja	-	-
Prenosi (napomena 26)		
Stanje na dan 31. decembar	4.670	4.047
Sadašnja vrednost na dan 31. decembra	47.088	14.017

27. UČEŠĆA U KAPITALU PRAVNIH LICA

U hiljadama RSD	2021	2020
Učešće u kapitalu Tehnogas Hellas	26.007	26.007
Ispravka vrednosti Učešća u kapitalu Tehnogas Hellas	(26.007)	(26.007)
Ukupno Tehnogas Hellas	-	-
Učešće u kapitalu Cryon Zaprešići	63.401	63.400
Učešće u kapitalu ostalih pravnih lica	31.624	31.624
Ispravka vrednosti učešća u kapitalu ostalih prav.lica	(28.187)	(28.187)
Ukupno učešće u kapitalu drugih pravnih lica	66.838	66.837

28. OSTALI DUGOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI I OSTALA DUGORČNA POTRAŽIVANJA

U hiljadama RSD	2021	2020
Ostali dugoročni plasmani	144.627	167.788
Potraživanja po osnovu prodaje dužim od 12 meseci	32.242	3.312
Ostala potraživanja sa rokom naplate dužim od 12 meseci	15.469	14.818
Ispravka vrednosti ostalih dugoročnih plasmana	(1.271)	(1.271)
Ostali dugoročni finansijski plasmani neto	191.067	184.647

Ostali dugoročni plasmani prevashodno se odnose na stambene pozajmice odobrene zaposlenima, RSD 142.395 hiljada, uz kamatnu stopu od 3 % godišnje, na period do 20 godina. Stambeni krediti su vezani za EUR i otplaćuju se u vidu mesečnih anuiteta. Od ukupno odobrenh plasmana po ovom osnovu u iznosu od EUR 2.954 hiljada, Društvo je naplatilo iznos od EUR 1.469 hiljada, zaključno sa 31. decembrom 2021. godine. Ukupan iznos plasmana po osnovu (ostatak duga), uključujući i dospela nenaplaćena potraživanja na dan 31. decembra 2021. godine i tekuća dospeća u iznosu od RSD 32.281 hiljadu, iznosi RSD 174.676 hiljada. Po ovom osnovu Društvo je formiralo ispravku vrednosti u iznosu od RSD 965 hiljada.

29. ZALIHE

U hiljadama RSD	2021	2020
Materijal i rezervni delovi	267.729	233.687
Ispravka vrednosti materijala, rez.del	(5.834)	(1.413)
Nedovršena proizvodnja	75.014	33.433
Ispravka vrednosti nedovršene proizvodnje	(20.589)	
Govori proizvodi	114.050	81.070
Ispravka vrednosti gotovih proizvoda	(1.006)	(1.157)
Roba	301.140	235.884
Ispravka vrednosti robe	(24.077)	(25.712)
Dati avansi u zemlji	17.373	104.021
Dati avansi u inostranstvu	11.956	6.913
Ukupno	735.756	666.726

30. POTRAŽIVANJA

Potraživanja po osnovu prodaje

U hiljadama RSD	2021	2020
Potraživanja po osnovu prodaje		
Kupci matična i zavisna pravna lica u inostranstvu	24.560	235
Kupci ostala povezana pravna lica u inostranstvu	344.094	259.631
Kupci u zemlji	3.491.288	4.635.017
Kupci u inostranstvu	1.635.916	402.992
Bruto potraživanja od kupaca	5.495.858	5.297.875
Ispravka vrednosti kupac u zemlji	(1.455.054)	(1.566.020)
Ispravka vrednosti kupaca u inostranstvu	(461.058)	(302.317)
Ispravka vrednosti kupaca	(1.916.112)	(1.868.337)
Neto kupci matična i zavisna pravna lica u inostranstvu	24.560	235
Neto kupci ostala povezana pravna lica u inostranstvu	344.094	259.631
Neto kupci u zemlji	2.036.234	3.068.997
Neto kupci u inostranstvu	1.174.858	100.675
Ukupno kupci, neto	3.579.746	3.429.538

Promene na ispravci vrednosti potraživanja od prodaje za 2021. i 2020. godinu obelodanjene su u napomeni 4.3.

31. OSTALA KRATKOROČNA POTRAŽIVANJA

U hiljadama RSD	2021	2020
Potraživanja iz specifičnih odnosa	85.083	128.295
Potraživanja za kamatu	-	2.202
Potraživanja za naknadu štete	-	47
Potraživanja od zaposlenih	1.721	3.995
Potraživanja za porez na dobit	10.673	10.744
Potraživanja od državnih organa	130.219	6.272
Potraživanja za naknadu štete	9.155	3.150
Ostala kratkoročna potraživanja	86.290	120.037
Ispravka vrednosti ostalih kratkoročnih potraživanja	(16.919)	(16.919)
Ostala potraživanja neto	306.222	257.823

32. KRATKOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI

U hiljadama RSD	2021	2020
Kratkoročni krediti i zajmovi u zemlji	32.943	33.732
Ostali kratkoročni finansijski plasmani	2.616.942	2.942.004
Finansijska sredstva koja se vrednuju po fer vrednosti	2.984	2.984
Ispravka vrednosti finansijskih sredstava koja se vrednuju po fer vrednosti	(2.984)	(2.984)
Ukupno	2.649.885	2.975.736

Ostali kratkoročni finansijski plasmani odnose se na kratkoročno oročene depozite kod banaka u zemlji.

Kratkoročni krediti i zajmovi u zemlji uključuju kratkoročne zajmove date zaposlenima u iznosu od RSD 663 hiljade i dospele nenaplaćene stambene kredite date zaposlenima, kao i tekuća dospeća istih u ukupnom iznosu od RSD 32.281 hiljadu.

33. GOTOVINSKI EKVIVALENTI I GOTOVINA

U hiljadama RSD	2021	2020
Hartije od vrednosti	338	876
Dinarski tekući računi	575.334	662.609
Blagajna	651	572
Devizni tekući računi	3.101.069	2.022.796
Ostala novčana sredstva	705	705
Ukupno	3.678.097	2.687.558

Deponovana novčana sredstva se nalaze kod domaćih banaka. Na dinarske i devizne tekuće račune obračunava se kamatna stopa koja je vezana za referentnu kamatnu stopu NBS ili „beoniu“ za dinarska sredstva ili je vezana za „eoniu“ ako se radi o deviznim sredstvima.

34. KRATKOROČNA AKTIVNA VREMENSKA RAZGRANIČENJA

U hiljadama RSD	2021	2020
Unapred plaćeni troškovi	6.199	10.563
Razgraničenje PDV	23.757	
Ostala AVR	11.686	24.667
Ukupno	41.642	35.230

35. KAPITAL

U hiljadama RSD	2021	2020
Akcijski kapital	1.865.984	1.865.984
Ostali kapital	4.880	4.880
Emisiona premija	13.371	13.371
Zakonske rezerve	367.036	367.036
Statutarne rezerve	915.195	915.195
Neraspoređena dobit	21.681.292	18.930.950
Gubitak	65.231	65.231
Učešće bez prava kontrole	281.930	280.155
Neralizovani dobitci povodom HOV	1.378	1.935
Ukupno	25.065.835	22.314.275

Osnovni kapital

Osnovni kapital Matičnog društva se u celini odnosi na obične akcije. Na dan 31. decembra 2021. godine, akciji kapital se sastoji od 1.036.658 običnih akcija, pojedinačne nominalne vrednosti od 1.800 RSD.

Većinski vlasnik Matičnog društva je Messer SE&CO KGAA sa 81.94% akcija i prava glasa.

Struktura akcijskog kapitala na dan 31. decembra 2021. i 2022. godine:

	Broj običnih akcija	U hiljadama RSD	Pravo glasa u %
Messer SE&CO KGAA	849.396	1.528.913	81,94
Akcijski kapital manjinskih akcionara	187.262	337.071	18,06
Ukupno	1.036.658	1.865.984	100,00

Grupu krajnje kontroliše porodica Messer, Nemačka.

Učešće bez prava kontrole

Na osnovu odluke Odbora direktora i potpisanog ugovora o kupoprodaji udela od 7. avgusta 2018. godine, Matično društvo je steklo 91.24% vlasništva u društvu Messer Slovenija za iznos od EUR 25.020.541, otkupom postojećeg udela koji je bio u vlasništvu povezanog pravnog lica Messer Belgium N.V. Isplata kupoprodajne cene udela izvršena je tokom avgusta 2018. godine. Tokom novembra 2018. godine Matično društvo je unelo dodatan ulog u Messer Slovenija u formi dokapitalizacije u ukupnom iznosu od EUR 5.500.000. Sa stanjem na dan 31. decembra 2018. godine Matično društvo poseduje 98.47%. Tokom 2019. godine izvršena je dokapitalizacija u iznosu od EUR 5.000.000. Sa stanjem na dan 31. decembra 2020. godine Matično društvo poseduje 99,13% , takođe na dan 31. decembra 2021. godine Matično društvo je posedovalo 99,13%.

Kretanje na poziciji učešća bez prava kontrole je prikazano u sledećoj tabeli:

U hiljadama RSD	2021
Vrednost učešća bez prava kontrole u trenutku akvizicije	276.345
Rezultat iz predhodne godine koji pripada manjinskim akcionarima	3.810
Tekući rezultat koji pripada manjinskim akcionarima	1.775
Ukupno	281.930

Učešće bez prava kontrole u okviru izveštaja o promenama na kapitalu je prezentovano na liniji osnovnog kapitala zbog izostanka adekvatnog AOP u okviru navedenog izveštaja.

36. DUGOROČNA REZERVISANJA

(a) Struktura dugoročnih rezervisanja je prikazana kako sledi:

U hiljadama RSD	2021	2020
Dugoročna rezervisanja za sudske sporove	55.500	55.500
Rezervisanja za naknade i druge beneficije zaposlenih	63.941	55.491
Ostala dugoročna rezervisanja	-	6.232
Ukupno	119.441	117.223

Na dan 31. decembra 2021. godine, Grupa je formirala rezervisanja za potencijalne gubitke koji mogu proisteći po osnovu verovatnih negativnih ishoda sudskih sporova koji se vode protiv Grupe.

(b) Promene na dugoročnim rezervisanjima za sudstke sporove u toku 2021. i 2020. godine bile su sledeće:

U hiljadama RSD	Rezervisanje za sudske sporove
Stanje na dan 1. 01.2020. godine	94.628
Dodatna rezervisanja	1.500
Iskorišćena rezervisanja	-
Ukidanje u korist prihoda	40.628
Stanje na dan 31.12.2020. godine	55.500
Dodatna rezervisanja	-
Iskorišćena rezervisanja	-
Ukidanje u korist prihoda	-
Stanje na dan 31.12.2021. godine	55.500

37. DUGOROČNE OBAVEZE

U hiljadama RSD	2021	2020
Dugoročne obaveze po osnovu lizinga	15.278	17.815
Ostale dugoročne obaveze	5.879	5.879
Ukupno	21.157	23.694

Dospeće navedenih obaveza sa stanjem na dan 31. decembra 2021. i 2020. godine je prikazano u sledećoj tabeli:

U hiljadama RSD	2021	2020
Period otplate do 1 godine	-	-
Period otplate od 1 do 5 godina	21.157	23.694
Period preko 5 godina	-	-
Ukupno	21.157	23.694

38. KRATKOROČNE FINANSIJSKE OBAVEZE

U hiljadama RSD	2021	2020
Kratkoročne finansijske obaveze prema MSFI 16- Lizing	2.589	2.435
Ukupno	2.589	2.435

39. OBAVEZE IZ POSLOVANJA

U hiljadama RSD	2021	2020
Dobavljači matična i povezana pravna lica u inostranstvu	667.661	103.856
Dobavljači ostala povezana pravna lica u inostranstvu	374.347	368.356
Dobavljači u zemlji	535.115	834.586
Dobavljači u inostranstvu	714.234	190.823
Ostale obaveze iz poslovanja	-	37.039
Ukupno kratkoročne obaveze iz poslovanja	2.291.357	1.534.660

40. OSTALE KRATKOROČNE OBAVEZE

U hiljadama RSD	2021	2020
<u>Obaveze po osnovu zarada i naknada zarada</u>		
Obaveze za neto zarade i naknade zarada	81.027	31.187
Obaveze za poreze i doprinose na zarade i naknade zarada	-	-
Ostale obaveze po osnovu zarada i naknada zarada	1.150	1.316
<u>Druge obaveze</u>		
Ostale specifične obaveze iz poslovanja	85.084	128.296
Obaveze za PDV	28.092	81.765
Obaveze za porez na dobit	96.188	141.975
Obeveze za neisplaćene dividende	11.002	7.501
Ostale za kratkoročna rezervisanja	21.482	6.719
Ostale kratkoročne obaveze	5.591	-
Ukupno	329.616	398.759

41. KRATKOROČNA PASIVNA VREMENSKA RAZGRANIČENJA

U hiljadama RSD	2021	2020
Unapred obračunati troškovi	138.999	2.097
Obračunati prihodi budućeg perioda	256	638
Unapred naplaćeni prihodi	467	660
Ostala pasivna vremenska razgraničenja	-	69.029
Ukupno	139.722	72.424

42. VANBILANSNA EVIDENCIJA

U hiljadama RSD	2021	2020
Tuđa oprema	160	160
Date bankarske garancije	91.821	77.769
Ostalo	1.074	1.074
Primljene garancije i jemstva	15.436	2.205
Stanje na dan 31. decembar	108.491	81.208

43. ZARADA PO AKCIJI

U hiljadama RSD	2021	2020
Neto dobitak koji pripada većinskom akcionaru	3.214.348	2.390.890
Prosečan ponderisani broj akcija	1.036.658	1.036.658
Zarada po akciji u RSD	3.101	2.306

44. OBELODANJIVANJE ODNOSA SA POVEZANIM LICIMA

U svom redovnom poslovanju Grupa ostvaruje poslovne transakcije sa povezanim licima. Grupa pruža usluge povezanim pravnim licima i istovremeno je korisnik njihovih usluga. Odnosi između Grupe i njegovih povezanih pravnih lica regulisani su na ugovornoj osnovi i po tržišnim uslovima.

Transakcije sa povezanim licima prikazane su u sledećim tabelama:

Potraživanja od prodaje

U hiljadama RSD	2021	2020
Messer Vardar Tehnogas d.o.o	85.624	84.863
Messer Bulgaria	77.750	63.823
Messer Tehnoplina	58.968	31.061
Messer Croatia Plin	52.092	14.113
Messer Hungarogaz KFT	34.197	27.310
Messer SE&CO KGAA	24.560	235
Messer Gas Pak	11.758	8.701
Messer Romania Gaz S.R.L	10.379	10.146
Messer Mostar Plin	7.210	2.860
Messer Tatragas	4.468	50
MEC Group	823	16.642
Messer Medical	705	
Messer Poljska	94	14
Messer Energo Gas	17	43
Messer Austria	5	4
Messer BV	4	1
Ukupno	368.654	259.866

Obaveze

U hiljadama RSD	2021	2020
Messer SE&CO KGAA	667.661	103.856
Messer Croacija	227.309	225.721
Messer Gas Pak	63.540	46.768
Messer Tehnoplina	21.988	11.881
Messer Vardar Tehnogas	18.208	18.823
Messer Austria	18.078	34.691
MEC Group	9.938	10.021
Messer Hungarogas	7.276	7.462
Messer Polska	3.087	-
Messer Industriegase	3.047	268
Messer Tatragas	941	1
Messer France	588	-
Messer Schweiz AG	224	-
Messer Belgium	123	-
Messer Information Services	-	10.715
Messer Medical	-	1.764
Asco AG	-	149
Messer Belgija	-	92
Ukupno	1.042.008	472.212

Prihodi od prodaje robe, usluga, proizvoda, osnovnih sredstava, zakupa

U hiljadama RSD	2021	2020
Messer Hungarogas	298.081	286.591
Messer Bulgaria	255.900	228.426
Messer Croatia Plin	201.565	167.582
Messer Tehnoplina	183.244	176.035
Messer Romania	116.137	138.917
Messer Vardar Tehnogas	110.018	88.834
Messer Mostar Plin	43.516	31.994
Messer SE&CO KGAA	39.010	20.464
Messer Tatragas	4.417	1.030
MEC GROUP	823	6.869
Messer Medical	706	
Messer Austria	120	3.313
Messer Polska	94	3.289
Messer Energo Gas	69	128
Messer Schweiz AG		147
Messer B.V		125
Messer Technogas Praha		83
Ukupno	1.253.700	1.153.827

U hiljadama RSD	2021	2020
Potraživanja za date avanse:		
Messer LLC	17.283	17.283
Ukupno	17.283	17.283

44. ZARADE I OSTALA PRIMANJA KLJUČNOG RUKOVODEĆEG OSOBLJA (Odbora direktora)

Zarade i ostala primanja ključnog rukovodećeg osoblja Matičnog društva (Odbora direktora) prikazana su kako sledi:

U hiljadama RSD	2021	2020
Kratkoročna primanja	16.435	17.008
Ukupno	16.435	17.008

Članovi Komisije za reviziju su i članovi Odbora direktora i navedeni iznos obuhvata njihovu ukupnu naknogradu.

45. NEUSAGLAŠENA POTRAŽIVANJA I OBAVEZE

U skladu sa članom 22. Zakona o računovodstvu Matično društvo je izvršilo usaglašavanje potraživanja i obaveza sa dužnicima i poveriocima. Usaglašavanje potraživanja i obaveza izvršeno je sa stanjem na dan 30. septembra 2021. godine.

Procenat usaglašenih potraživanja i obaveza na gore navedeni datum je sledeći:

U %	2021	2020
Potraživanja po osnovu prodaje	96,29%	96,85%
Dugoročna potraživanja	100%	100%
Ostala potraživanja	100%	100%
Obaveze iz poslovanja	100%	100%
Dugoročne i kratkoročne finansijske obaveze	100%	100%
Ostale obaveze	100%	100%
Iznos neusaglašenih potraživanja po osnovu prodaje u hiljadama RSD	118.795	101.250

46. POTENCIJALNE OBAVEZE I POTENCIJALNA SREDSTVA

(a) *Sudski sporovi*

Grupa je uključena u veći broj sudskih sporova koji proističu iz njegovog svakodnevnog poslovanja i odnose se na komercijalna i ugovorna pitanja, kao i pitanja koja se tiču radnih odnosa, a koja se rešavaju ili razmatraju u toku regularnog poslovanja. Grupa procenjuje verovatnoću negativnih ishoda ovih pitanja, kao i iznose verovatnih ili razumnih procena gubitaka. Razumne procene obuhvataju prosuđivanje rukovodstva nakon razmatranja informacija koje uključuju obaveštenja, poravnanja, procene od strane pravnog sektora, dostupne činjenice, identifikaciju potencijalnih odgovornih strana i njihove mogućnosti da doprinesu rešavanju, kao i prethodno iskustvo. Rezervisanje za sudske sporove se formira kada je verovatno da postoji obaveza čiji se iznos može pouzdano proceniti pažljivom analizom. Potrebno rezervisanje se može promeniti u budućnosti zbog novih događaja ili dobijanja novih informacija.

Na dan 31. decembra 2021. godine Grupa se javlja kao tužena strana u određenom broju sudskih sporova.

Konačan ishod sudskih sporova u toku je neizvestan. Kao što je obelodanjeno u Napomeni 38 na dan 31. decembra 2021. godine Grupa je formirala rezervisanja za potencijalne gubitke koji mogu proisteći iz navedenih sporova u ukupnom iznosu od RSD 55.500 hiljada.

Na osnovu procene menadžmenta, i na bazi iskustva iz prethodnih godina, rukovodstvo Grupe smatra da ne postoji potreba da dodatnim ukalkulisanjem i korekcijama u finansijskim Izveštajima.

Izdana jemstva i garancije

U hiljadama RSD

Garancija izdata u korist Carinske uprave	29.000
Garancija izdata u korist Elektroprivrede Srbije	16.891
Garancija izdata u korist KBC Kragujevac	11.424
Garancija izdata u korist Beogradskog vodovoda i kanalizacija	6.422
Garancija izdata u korist KBC Zvezdara	5.630
Garancija izdata u korist KBC Srbije	5.200
Garancija izdata u korist KBC Zemun	1.205
Garancija izdata u korist JUP Istraživanje i razvoj	897
Garancija izdata u korist JP Putevi Srbije	800
Garancija izdata u korist Ogranaka China Machinery Engineering	300

Ukupno na dan 31. decembar 2020. godine **77.769**

U hiljadama RSD

Garancija izdata u korist Carinske uprave	29.000
Garancija izdata u korist Elektroprivrede Srbije	23.186
Garancija izdata u korist UKC Srbije	10.479
Garancija izdata u korist KBC Zemun	8.496
Garancija izdata u korist KBC Zvezdara	8.000
Garancija izdata u korist JKP BVK	3.382
Garancija izdata u korist Klinički centar Crne Gore Podgorica	3.017
Garancija izdata u korist KBC Bežanijska kosa	1.543
Garancija izdata u korist JP Putevi Srbije	1.100
Garancija izdata u korist JUP Istraživanje i razvoj	897
Garancija izdata u korist OB Kotor	852
Garancija izdata u korist EP Crne Gore AD Nikšić	510
Garancija izdata u korist SB Dr Jovan Bulajić Brezovik	500
Garancija izdata u korist Centar za ekotoksikološka ispitivanja Podgorica	388
Garancija izdata u korist OB Blažo Orlandić Bar	353
Garancija izdata u korist SB Vaso Ćuković Risan	118

Ukupno na dan 31. decembar 2021. godine **91.821**

47. DOGAĐAJI NAKON DATUMA BILANSA STANJA

Rekonstrukcija postrojenja u Boru

Borska topionica, Zijin Copper, će od 20. aprila biti u zastoju zbog završetka projekta tehničke rekonstrukcije, proširenja i izgradnje metalurških postrojenja, odnosno povezivanja starog i novog sistema. Zastoj će trajati do četiri meseca.

U tom periodu Zijin Copper će završeni rekonstrukciju fleš-peći, kotla i pratećih sistema za prečišćavanje dimnih gasova, i rešen problem „hvatanja“ svih gasova iz konvertorske hale, a da će u Fabrici sumporne kiseline biće instaliran nov elektrostatički filter.

U tom periodu naše postrojenje u Boru neće raditi a mi ćemo završiće postrojenje ASU III i izvršićemo povezivanje i testiranje sa novim metaluškim postojenjem Zijin Coppera. U ovom periodu, u skladu sa ugovorom, neće biti fakturisanja procesnih gasova.

Poremećaj u snabdevanju helijumom

Došlo je do poremećaja na tržištu helijuma na globalnom nivou. Helijum se proizvodi iz samo nekoliko izvora prirodnog gasa širom sveta i mogućnost snabdevanja helijumom zavisi od dostupnosti iz tih izvora. Naš glavni snabdevač Gasprom je imao dva požara u fabrici za preradu prirodnog gasa u Amuru u Rusiji, jednom od najvećih na svetu, u oktobru 2021 i januaru 2022 godine. Obavešteni smo o nastupanju više sile i nemogućnosti proizvodnje i isporuka gasa usled ozbiljnih oštećenja, te da i pored velikih napora da se ista otklone, prekid će u najboljem slučaju trajati do kraja prve polovine 2022.godine.

Shodno gore navedenom i Grupa ima ozbiljnih poteškoća da organizuje snabdevanje svojih kupaca helijumom, te ne može isključiti eventualne restrikcije ili zastoje u snabdevanju. Uprkos ovim poteškoćama, Messer preduzima i preduzimaće sve razumne mere da obezbedi dalje snabdevanje svojih kupaca helijumom u smislu sklapanja novih ugovora o snabdevanju. Nažalost, u ovom trenutku nabavka zamenskih količina helijuma povezana je sa dodatnim troškovima čiji pun obim još nismo u mogućnosti da procenimo.

Uticaj trenutne krize na poslovanje Grupe

Trenutna dešavanja u Ukrajini nemaju direktnog i neposrednog uticaja na poslovanje Grupe. Eventualna dalja eskalacija sukoba sigurno će se odraziti na cenu energenata u našoj zemlji i samim tim i na poslovanje Grupe. U svakom slučaju, rukovodstvo Grupe procenjuje da takvi efekti ne mogu materijalno ugroziti poslovanje Grupe u narednom periodu.

U Beogradu, 14.04.2022. godine

Lice odgovorno za sastavljanje
finansijskih izveštaja



Olivera Rogović
Rukovodilac računovodstva



MP

Zakonski zastupnik



Đorđe Savić
Izvršni direktor

U skladu sa članom 34., 35. i 36. Zakona o računovodstvu ("Sl. glasnik RS" broj 73/2019 i 44/2021), članom 50. i 51. Zakona o tržištu kapitala („Službeni glasnik RS“ broj 31/2011) i članom 3. Pravilnika o sadržini, formi i načinu objavljivanja godišnjih, polugodišnjih i kvartalnih izveštaja javnih društava („Službeni glasnik RS“ broj 14/2012, 5/2015,24/2017 i 14/2020) „Messer Tehnogas“ AD iz Beograda, Banjički put 62, MB: 07011458 objavljuje:

KONSOLIDOVANI GODIŠNJI IZVEŠTAJ O POSLOVANJU ZA 2021. GODINU

1. Opšti podaci

Messer Tehnogas AD Beograd je akcionarsko društvo registrovano u Srbiji koje se bavi proizvodnjom i prometom tehničkih i medicinskih gasova i prateće opreme. Matični broj preduzeća je 07011458, PIB 100002942. Isto ima registrovan ogranak (deo stranog društva) u Crnoj Gori.

Sedište Društva je u Beogradu, Banjički put 62.

Web adresa društva je www.messer.rs.

E-mail adresa društva je postoffice@meser.rs.

Broj i datum Rešenja o upisu u registar privrednih subjekata BD 13962/2005, 28.04.2005.

Osnovna delatnost Društva je pod šifrom 02011, proizvodnja industrijskih gasova.

Broj izdatih običnih akcija je 1.036.658 a nominalna vrednost akcije je 1.800,00 RSD.

Messer Tehnogas kao akcionarsko društvo je uključeno u organizovano trgovanje Beogradske berze u segmentu trgovanja Open Market.

Uplaćeni i upisani kapital društva je 1.865.984.400,00RSD.

Revizorska kuća koja je revidirala poslednji finansijski izveštaj je: Revizorska kuća KPMG d.o.o. Beograd.

Društvo je inicijalno osnovano 1929. godine, kao fabrika za proizvodnju gasa, locirana u Rakovici u blizini Beograda.

Sadašnji većinski vlasnik je Messer SE &CO. KGaA koji je pravni sledbenik Messer Group odnosno Messer Griesheim GmbH sa učešćem u kapitalu od 81,93%, sa vlasništvom 849.396 običnih akcija.

Messer Tehnogas a.d., Beograd kao kontrolno (matično) društvo (u daljem tekstu: Matično društvo) i njegova zavisna društva čine grupu (u daljem tekstu: Grupa).

U okviru grupe, pored matičnog društva, posluju još četiri zavisna društva i to:

- Messer GTM d.o.o., Kosovska Mitrovica, vlasništvo Messer Tehnogasa u Messer GTM je 100%.
- Messer BH Gas d.o.o, Petrovo, Sočkovac, Republika Srpska koje ima dve Poslovne jedinice u Bosni i Hercegovinoi, jednu u Sarajevu i jednu Zenici, vlasništvo Messer Tehnogasa u Messer BH GAS je 100%.

- Messer Albagaz d.o.o., Tirana, Albanija, vlasništvo Messer Tehnogasa u Messer Albagas je 100%.
- Messer Slovenija, Ruše, Slovenija, vlasništvo Messer Tehnogasa u Messer Sloveniji je 99,13%.

2. Kratak opis poslovnih aktivnosti i organizacione struktura Grupe

Grupa je registrovana za proizvodnju i promet tehničkih i medicinskih gasova i prateće opreme.

Proizvodni portfolio tehničkih gasova Grupe čine sledeći gasovi:

- Kiseonik,
- Azot,
- Argon,
- Ugljen-dioksid,
- Acetilen,
- Vodonik,
- Helijum,
- Suvi led,
- Azot - suboksid,
- Medicinski gasovi,
- Specijalni i čisti gasovi i gasne smeše,
- Rashladni fluidi i
- Ostali gasovi.

Pored prodaje industrijskih, medicinskih i specijalnih gasova, Matično društvo se bavi i prodajom prateće opreme iz oblasti gasova, opreme za sečenje i zavarivanje, kao i tehnologije habanja i trenja najvećim delom iz programa Castolin Eutectic.

Matično društvo posluje u skladu sa sledećim standardima: ISO 9001-2015, ISO 14001-2015, FSSC 22000, ISO 17025 i ISO 13485. Pored toga poseduje i GMP Evropske unije za medicinski kiseonik i medicinski azot – suboksid, kao i domaće sertifikate za medicinske gasove izdate od strane Ministarstva zdravlja Republike Srbije.

Matično društvo ima jednodomno upravljanje pa osim Skupštine akcionara ima Odbor direktora. Izvršni član Odbora direktora je Izvršni direktor i zakonski zastupnik Društva.

Odbor direktora Matičnog društva sačinjavaju:

- Johann Ringhofer, predsednik;
- Dragijana Radonjić - Petrović, član;
- Dragan Đuričin, član;
- Franz Gerfried Schmidt, član; i
- Đorđe Savić, član.

Menadžment Matičnog društva sačinjavaju:

- Đorđe Savić, Izvršni direktor i zakonski zastupnik;
- Ilija Trujić, Prokurist;
- Biljana Juzbaša, Prokurist;
- Zoran Radibratović, Prokurist; i
- Mirko Goranović, Prokurist.

3. Verodostojan prikaz razvoja, finansijskog položaja i rezultata poslovanja Grupe, uključujući finansijske i nefinansijske pokazatelje relevantne za poslovne aktivnosti a naročito finansijsko stanje u kome se ono nalazi, kao i podatke važne za procenu stanja imovine Grupe, kao i informacije o kadrovskim pitanjima

Realni rast BDP-a u 2021. godini prema proceni RZS iznosio je 7,5 %. Ukupna industrijska proizvodnja u novembru je međugodišnje veća za 7 %, uz istovetan rast prerađivačke industrije. U prvih jedanaest meseci 2021. godine industrijska proizvodnja je ostvarila rast fizičkog obima od 6,7 % mg.

U novembru 2021. godine međugodišnji rast robnog izvoza i uvoza iznosio je 24,9 % i 22,6 %, respektivno. Pokrivenost robnog uvoza izvozom u novembru iznosila je 74,5 %. Najznačajniji spoljnotrgovinski partneri Srbije su Nemačka, Kina i Italija.

U periodu januar – decembar 2021. godine, ukupna vrednost izvoza 15 najvećih izvoznika iznosila je 5,5 mlrd evra. Najveći izvoznik je HBIS Group Serbia Iron & Steel, a slede Serbia Zijin Bor Copper i NIS. Na kraju trećeg kvartala 2021. godine ukupan spoljni dug iznosio je 68,8 % BDP-a.

Međugodišnja inflacija je u novembru iznosila 7,5 %. Kreditna aktivnost je nominalno veća za 9,2 % u odnosu na novembar 2020. godine. Dinar je u novembru u proseku aprecirao za 2,5 % realno, mg. Devizne rezerve na kraju novembra iznosile su 16,5 mlrd evra, što je više za 3,6 mlrd evra, mg.

U periodu januar – novembar 2021. godine ostvaren je deficit opšte države u visini od 112,1 mlrd dinara, dok je javni dug na nivou od 57 % BDP-a.

Grupa je 2021. godine imao rast ukupne prodaje u poređenju sa prethodnom godinom.

Poslovanje konsolidovane Grupe u 2021. godine u poređenju sa prethodnom godinom:

KONSOLIDOVANI BILANS USPEHA

	31.12.2021. RSD 000	31.12.2020. RSD 000
Poslovni prihodi	15.208.490	13.149.638
Prihodi od prodaje	14.788.385	12.611.742
Prihodi od aktiviranja učinaka i robe	17.565	12.776
Povećanje vrednosti zaliha učinaka	90.032	62.916
Smanjenje vrednosti zaliha učinaka	-	7.687
Ostali poslovni prihodi	312.508	469.891
Poslovni rashodi	11.482.526	10.235.306
Nabavna vrednost prodate robe	1.386.707	1.245.909
Troškovi materija, energije i goriva	4.328.984	3.710.170
Troškovi zarada, naknada zarada i ostali	1.520.704	1.431.156
Troškovi amortizacije i rezervisanja	1.600.369	1.602.415
Rashodi od usklađenja vrednosti imovine	2.634	28.283
Ostali poslovni rashodi	2.643.128	2.217.373
Poslovni dobitak	3.725.964	2.914.332
Finansijski prihodi	56.387	38.639
Finansijski rashodi	(5.625)	(20.770)
Prihodi od usklađenja vrednosti ostale imovine	0	0
Rashodi od usklađenja vrednosti ostale imovine	(85.528)	(161.206)
Ostali prihodi	94.519	83.974
Ostali rashodi	(33.645)	(42.244)
Dobitak/Gubitak iz redovnog poslovanja	3.752.072	2.812.725
Neto dobitak koji se obustavlja	-	-
Neto gubitak poslovanja koje se obustavlja	(6.652)	(11.953)
Dobitak pre oporezivanja	3.745.420	2.800.772
Poreski rashodi perioda	(569.827)	(516.653)
Odloženi poreski rashod	0	0
Odloženi poreski prihod	40.530	108.718
Neto dobitak	3.216.123	2.392.837

KONSOLIDOVANI BILANS STANJA

	31.12.2021. RSD 000	31.12.2020. RSD 000
AKTIVA		
Stalna imovina		
Nematerjalna ulaganja	42.182	51.960
Nekretnine, postojenja i oprema	16.511.827	13.945.460
Učešće u kapitalu	66.838	66.837
Ostali dugoročni finansijski plasmani i potraživanja	196.946	190.526
Ukupna stalna imovina	16.817.793	14.254.783
Obrtna imovina		
Zalihe	735.756	666.726
Potraživanja od prodaje	3.579.746	3.429.538
Druga kratkoročna potraživanja	306.222	257.823
Kratkoročni finansijski plasmani	2.649.885	2.975.736
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	3.678.097	2.687.558
AVR	41.642	35.230
Ukupna obrtna imovina	10.991.348	10.052.611
Odložena poreska sredstva	237.898	230.591
UKUPNA POSLOVNA AKTIVA	28.047.039	24.537.985
Vanposlovna aktiva	108.491	81.208
PASIVA		
Kapital		
Osnovni i ostali kapital	1.870.864	1.870.864
Rezerve i emisiona premija	1.296.980	1.297.537
Nerspoređena dobit i gubita	21.616.061	18.865.719
Učešće bez prava kontrole (Manjinski kapital Messer Slovenija)	281.930	280.155
Ukupan kapital	25.065.835	22.314.275
Dugoročna rezervisanja	119.441	117.223
Ostale dugoročne obaveze	21.157	23.694
Kratkoročne obaveze		
Kratkoročne finansijske obaveze	2.589	2.435
Priljubljeni avansi, depoziti i kaucije	72.305	69.460
Obaveze iz poslovanja	2.291.357	1.534.660
Ostale kratkoročne obaveze	329.616	398.759
PVR	139.722	72.424
Ukupne kratkoročne obaveze	2.835.589	2.077.738
Odložene poreske obaveze	5.017	5.055
UKUPNA POSLOVNA PASIVA	28.047.039	24.537.985
Vanbilansa pasiva	108.491	81.208

FINANSIJSKI POKAZATELJI GRUPE	
Prinos na ukupan kapital	14,97%
Neto prinos na sopstveni kapital	12,83%
Stepen zaduženosti	10,61%
Stopa neto dobitka	21,15%
I stepen likvidnosti	129,71%
II stepen likvidnosti	361,67%
Neto obrtni kapital	8.155.759 HRSD

Broj radnika po organizacionim jedinicama Matičnog društva:

Ogranci Messer Tehnogasa	31.12.2021.	31.12.2020.
Beograd	132	129
Smederevo	45	45
Pančevo	35	34
Novi Sad	17	16
Niš	24	25
Bor	17	17
Kraljevo	52	48
Petrovac na moru	22	17
Ukupno	344	331

Ukupan broj zaposlenih u Grupi na dan 31. decembra 2021. i 2020. godine bio je sledeći:

Grupa	31. decembar 2021.	31. decembar 2020.
Messer Tehnogas, Beograd	344	331
Messer GTM, Kosovska Mitrovica	5	5
Messer BH Gas, Petrovo	25	25
Messer Albagaz, Tirana	22	22
Messer Slovenija, Ruše	97	97
Ukupno	493	480

4. Opis očekivanog razvoja Grupe u narednom periodu, planirani budući razvoj, promene u poslovnim politikama društva, kao i glavnih rizika i pretnji kojima je poslovanje društva izloženo

U planu poslovanja Grupe za 2022. godinu planirani su prihodi od prodaje u iznosu od 14.097.394 HRSD i investicije u iznosu od 3.320.8054 HRSD.

Plan Grupe je da održi pozitivnu finansijsku situaciju i ostvarenje planiranih investicija kako bi održala svoju poziciju na tržištu.

5. Ciljeve i politike vezane za upravljanje finansijskim rizicima, zajedno sa politikom zaštite svake značajnije vrste planirane transakcije za koju se koriste zaštite

Grupa u redovnim poslovnim aktivnostima se susreće i upravlja sledećim finansijskim rizicima:

- Valutnim rizikom
- Kamatnim rizikom
- Rizik likvidnosti
- Kreditnim rizikom
- Tržišnim rizikom

Menadžment Grupe na osnovu rezultata iz ranijih godina i na osnovu aktuelnih i prognoziranih ekonomskih, političkih i drugih događaja, donosi odluke kojima utiče na smanjenje ovih rizika. Zaposleni iz domena svojih odgovornosti redovno prate i obaveštavaju menadžment preduzeća o postojećim i potencijalnim rizicima.

(a) Rizik od promene kursa stranih valuta

Grupa je izložena 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 i/ili sa valutnom klauzulom. U meri u kojoj je to moguće, Grupa minimizira devizni rizik kroz minimiziranje otvorene devizne pozicije.

U narednoj tabeli je prikazana izloženost Grupe deviznom riziku na dan 31. decembar 2021. godine:

U hiljadama RSD	EUR	CHF	USD	CNY	Lokalna valuta	Ukupno
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	1.056.945	-	71.397	-	2.549.755	3.678.097
Potraživanja	889.391	-	-	-	2.690.355	3.579.746
Kratkoročni finansijski plasmani	1.015.204	-	-	-	1.634.681	2.649.885
Učešće u kapitalu	-	-	-	-	66.838	66.838
Dugoročni plasmani	196.480	-	-	-	466	196.946
Ostala potraživanja	2.352	-	-	-	345.512	347.864
Ukupno	3.160.372	-	71.397	-	7.287.607	10.519.376
Kratkoročne finansijske obaveze	-	-	-	-	2.589	2.589
Obaveze iz poslovanja	935.366	59.206	520	187.085	1.109.180	2.291.357
Dugoročne obaveze	-	-	-	-	21.157	21.157
Ostale obaveze	8.583	-	-	-	533.060	541.643
Ukupno	943.949	59.206	520	187.085	1.665.986	2.856.746
Neto devizna pozicija na dan 31.12.2021.	2.216.423	(59.206)	70.877	(187.085)	5.621.621	7.662.630

Promena deviznog kursa dinara u odnosu na gore pomenute strane valute od 1% imalo bi sledeći uticaj na neto rezultat Grupe:

U hiljadama RSD	2021.	2020
- EUR	22.164	24.257
- CHF	(592)	(107)
- USD	709	(4)
- CNY	(1.871)	
Ukupno	20.410	24.146

Slabljenje dinara u odnosu na gore pomenute strane valute za 1% proizvelo bi povećanje neto rezultata Grupe u 2021. godini za RSD 20.410 hiljada dinara, odnosno smanjenje neto rezultata za isti iznos u slučaju jačanja dinara (2020. godina: RSD 24.146 hiljada).

(b) Rizik od promene kamatnih stopa

Grupa je izložena raznim rizicima koji kroz efekte promena visine tržišnih kamatnih stopa deluju na njegov finansijski položaj i tokove gotovine. Poslovanje Grupe je izloženo riziku promene kamatnih stopa u meri u kojoj kamatonosna sredstva (uključujući investicije) i kamatonosne obaveze dospevaju za naplatu u različito vreme ili u različitim iznosima.

U sledećoj tabeli je prikazana izloženost Grupe riziku promene kamatnih stopa:

	2021	2020
Instrumenti sa fiksnom kamatnom stopom		
Finansijska sredstva	2.793.242	3.148.132
Finansijske obaveze	23.746	26.129
Razlika	2.769.496	3.122.003
Instrumenti sa varijabilnom kamatnom stopom		
Finansijska sredstva	3.678.097	2.687.558
Finansijske obaveze	-	-
Razlika	3.678.097	2.687.558

Grupa ima značajnu kamatonosnu imovinu, prihod Grupe i tokovi gotovine u izvesnoj meri zavise od promena tržišnih kamatnih stopa.

U slučaju promene kamatne stope za +/- 1 pp neto rezultat Grupe bio bi veći (manji) za iznos od RSD 36.781 hiljada u 2021. godini, odnosno RSD 26.876 hiljada u 2020. godini.

(c) **Rizik likvidnosti**

Rizik likvidnosti je rizik da Grupa 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.

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

Sledeća tabela predstavlja ročnost dospeća sredstava i obaveza, prema preostalom roku dospeća, na dan 31. decembra 2021. godine:

U hiljadama RSD	Do 3 meseca	Od 3 meseca do 1 godine	Od 1 godine do 5 godina	Preko 5 godina	Ukupno
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	3.678.097	-	-	-	3.678.097
Potraživanja	3.335.929	243.817	-	-	3.579.746
Kratkoročni finansijski plasmani	2.649.256	629	-	-	2.649.885
Učešće u kapitalu	-	-	-	66.838	66.838
Dugoročni plasmani	-	-	147.662	49.284	196.946
Ostala potraživanja	338.931	8.933	-	-	347.864
Ukupno	10.002.213	253.379	147.662	116.122	10.519.376
Kratkoročne finansijske obaveze	-	2.589	-	-	2.589
Obaveze iz poslovanja	2.249.260	42.097	-	-	2.291.357
Dugoročne obaveze	-	-	21.157	-	21.157
Ostale obaveze	249.905	-	291.738	-	541.643
Ukupno	2.499.165	44.686	312.895	-	2.856.746
Ročna neuskladenost na dan 31.12.2021.	7.503.048	208.693	(165.233)	116.122	7.662.630

(d) **Kreditni rizik**

Kreditni rizik je rizik nastanka finansijskih gubitaka Grupe kao rezultat kašnjenja klijenata ili druge ugovorne strane u izmirivanju ugovornih obaveza. Kreditni rizik se prvenstveno vezuje za izloženost Grupe 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.

Grupa je izložena kreditnom riziku i obezbeđenje od kreditnog rizika uspostavljeno je preduzimanjem određenih mera i aktivnosti na nivou Grupe. U slučaju neblagovremenog izmirivanja obaveza kupaca prema Grupi, razmatraju se sve mogućnosti naplate pre obustavljanja isporuke kupcima. Međutim pored toga, Grupa ima značajnu koncentraciju kreditnog rizika u vezi sa potraživanjima, jer ima mali broj međusobno nepovezanih kupaca sa pojedinačno velikim iznosima dugovanja. Pored prekida isporuka proizvoda, koriste se sledeći mehanizmi naplate: reprogramiranje duga, kompenzacije sa pravnim licima, utuženja, vansudska poravnanja i ostalo.

Grupa od velikog broja kupaca ima obezbeđenje u vidu blanko menica registrovanih u NBS. Menice se u dogovoru sa rukovodstvom puštanju na realizaciju.

Potraživanja od kupaca

Na izloženost kreditnom riziku utiču individualne karakteristike svakog kupca.

Grupa primenjuje pojednostavljeni pristup MSFI 9 za odmeravanje očekivanih kreditnih gubitaka koji koristi rezervisanje za očekivane gubitke tokom veka trajanja.

Rezervisanje za potencijalne gubitke zasniva se na proceni verovatnoće nastanka događaja statusa neizmirenja obaveza dužnika (default), koji se primenjuje od strane Grupe kako na osnovu individualne analize kreditnog rejtinga svakog dužnika, tako i na osnovu obračuna prosečne ponderisane procene iznosa rezervisanja po grupi ili skupu dužnika.

Rezervisanja za očekivane kreditne gubitke potraživanja od kupaca formiraju se u zavisnosti od intervala dana kašnjenja potraživanja u odnosu na stopu gubitka utvrđenu za svaki interval kašnjenja, a koja se ne procenjuju na pojedinačnoj osnovi. Rezervisanja se ponovo procenjuju najmanje jednom godišnje i koriguju radi održavanja izmenjenog nivoa rizika, odnosno statistike gubitaka.

Ispravka vrednosti

Starosna struktura potraživanja od kupaca sa priznatim kreditnim gubicima i korišćenim stopama za utvrđivanje kreditnih gubitaka na dan 31. decembar 2021. godine i 31. decembar 2020. godine data je u narednoj tabeli:

U hiljadama RSD	Ispravka vrednosti u		Ispravka vrednosti u		Ispravka vrednosti u	
	%	Bruto	%	Bruto	%	Bruto
	2021	2021	2021	2020	2020	2020
<i>Individualna ispravka potraživanja:</i>	21,4%	1.287.904	275.103	19,4%	1.722.273	333.406
<i>Kolektivna ispravka potraživanja:</i>						
Nedospela potraživanja	5,2%	2.082.821	108.353	5,8%	1.697.201	97.731
Docnja od 0-30 dana	16,1%	467.968	75.370	18,1%	322.408	58.335
Docnja od 31-60 dana	27,8%	130.489	36.249	34%	127.768	43.432
Docnja od 61-90dana	44,2%	65.924	29.127	48,4%	59.925	29.018
Docnja od 91-180 dana	90,1%	74.929	67.520	78,9%	73.069	57.640
Docnja od 181-360 dana	86,1%	86.088	74.151	56,0%	75.414	42.216
Docnja preko 360	96,2%	1.299.735	1.250.239	98,9%	1.219.817	1.206.559
Kolektivna ispravka		4.207.954	1.641.009		3.575.602	1.534.931
Ukupno		5.495.858	1.916.112		5.297.875	1.868.337

Promene na ispravci vrednosti potraživanja od kupaca date su u narednoj tabeli:

U hiljadama RSD	2021	2020
Stanje 31.decembra prethodne godine	1.868.337	1.399.938
Prva primena MSFI 9	-	307.672
Povećanje	516.631	562.424
Kursne razlike	-	(480)
Smanjenje	(468.856)	(401.217)
Stanje 31. decembra	1.916.112	1.868.337

6. Izloženost cenovnom riziku, kreditnom riziku, riziku likvidnosti i riziku novčanog toka, strategija za upravljanje ovim rizicima i ocenu njihove efikasnosti

Menadžment Grupe i odgovorni zaposleni iz stručnih organizacionih jedinica, mesečnim i kvartalnim analizama poslovanja sagledavaju cenovne, kreditne i likvidne rizike. Dnevним sagledavanjem novčanih tokova kao i dnevним praćenjem likvidnosti i kreditne sposobnosti svojih kupaca, Grupa kontinuirano prati i preduzima mere u cilju maksimalnog smanjenja rizika likvidnosti.

7. Svi važniji poslovni događaji koji su nastali nakon protoka poslovne godine za koju se izveštaj priprema

Rekonstrukcija postrojenja u Boru

Borska topionica, Zijin Copper, će od 20. aprila biti u zastoju zbog završetka projekta tehničke rekonstrukcije, proširenja i izgradnje metalurških postrojenja, odnosno povezivanja starog i novog sistema. Zastoj će trajati do četiri meseca.

U tom periodu Zijin Copper će završeni rekonstrukciju fleš-peći, kotla i pratećih sistema za prečišćavanje dimnih gasova, i rešen problem „hvatanja“ svih gasova iz konvertorske hale, a da će u Fabrici sumporne kiseline biće instaliran nov elektrostatički filter.

U tom periodu naše postrojenje u Boru neće raditi a mi ćemo završiti postrojenje ASU III i izvršimo povezivanje i testiranje sa novim metalurškim postrojenjem Zijin Coppera. U ovom periodu, u skladu sa ugovorom, neće biti fakturisanja procesnih gasova.

Poremećaj u snabdevanju helijumom

Došlo je do poremećaja na tržištu helijuma na globalnom nivou. Helijum se proizvodi iz samo nekoliko izvora prirodnog gasa širom sveta i mogućnost snabdevanja helijumom zavisi od dostupnosti iz tih izvora. Naš glavni snabdevač Gasprom je imao dva požara u fabrici za preradu prirodnog gasa u Amuru u Rusiji, jednom od najvećih na svetu, u oktobru 2021 i januaru 2022 godine. Obavešteni smo o nastupanju više sile i nemogućnosti proizvodnje i isporuka gasa usled ozbiljnih oštećenja, te da i pored velikih napora da se ista otklone, prekid će u najboljem slučaju trajati do kraja prve polovine 2022.godine.

Shodno gore navedenom i Grupa ima ozbiljnih poteškoća da organizuje snabdevanje svojih kupaca helijumom, te ne može isključiti eventualne restrikcije ili zastoje u snabdevanju. Uprkos ovim poteškoćama, Messer preduzima i preduzimaće sve razumne mere da obezbedi dalje snabdevanje svojih kupaca helijumom u smislu sklapanja novih ugovora o snabdevanju. Nažalost, u ovom trenutku nabavka zamenskih količina helijuma povezana je sa dodatnim troškovima čiji pun obim još nismo u mogućnosti da procenimo.

Uticao trenutne krize na poslovanje Društva

Trenutna dešavanja u Ukrajini nemaju direktnog i neposrednog uticaja na poslovanje Društva. Eventualna dalja eskalacija sukoba sigurno će se odraziti na cenu energenata u našoj zemlji i samim tim i na poslovanje Društva. U svakom slučaju, rukovodstvo Društva procenjuje da takvi efekti ne mogu materijalno ugroziti poslovanje Društva u narednom periodu.

8. Svi značajni poslovi sa povezanim licima

U svom redovnom poslovanju Grupa ostvaruje poslovne transakcije sa povezanim licima. Grupa pruža usluge povezanim pravnim licima i istovremeno je korisnik njihovih usluga. Odnosi između Grupe i njegovih povezanih pravnih lica regulisani su na ugovornoj osnovi i po tržišnim uslovima.

Transakcije sa povezanim licima prikazane su u sledećim tabelama:

Potraživanja od prodaje

U hiljadama RSD	2021	2020
Messer Vardar Tehnogas d.o.o	85.624	84.863
Messer Bulgaria	77.750	63.823
Messer Tehnoplina	58.968	31.061
Messer Croatia Plin	52.092	14.113
Messer Hungarogaz KFT	34.197	27.310
Messer SE&CO KGAA	24.560	235
Messer Gas Pak	11.758	8.701
Messer Romania Gaz S.R.L	10.379	10.146
Messer Mostar Plin	7.210	2.860
Messer Tatragas	4.468	50
MEC Group	823	16.642
Messer Medical	705	
Messer Poljska	94	14
Messer Energo Gas	17	43
Messer Austria	5	4
Messer BV	4	1
Ukupno	368.654	259.866

Obaveze

U hiljadama RSD	2021	2020
Messer SE&CO KGAA	667.661	103.856
Messer Croacija	227.309	225.721
Messer Gas Pak	63.540	46.768
Messer Tehnoplina	21.988	11.881
Messer Vardar Tehnogas	18.208	18.823
Messer Austria	18.078	34.691
MEC Group	9.938	10.021
Messer Hungarogas	7.276	7.462
Messer Polska	3.087	-
Messer Industriegase	3.047	268
Messer Tatrakas	941	1
Messer France	588	-
Messer Schweiz AG	224	-
Messer Belgium	123	-
Messer Information Services	-	10.715
Messer Medical	-	1.764
Asco AG	-	149
Messer Belgija	-	92
Ukupno	1.042.008	472.212

Prihodi od prodaje robe, usluga, proizvoda, osnovnih sredstava, zakupa

U hiljadama RSD	2021	2020
Messer Hungarogas	298.081	286.591
Messer Bulgaria	255.900	228.426
Messer Croatia Plin	201.565	167.582
Messer Tehnoplina	183.244	176.035
Messer Romania	116.137	138.917
Messer Vardar Tehnogas	110.018	88.834
Messer Mostar Plin	43.516	31.994
Messer SE&CO KGAA	39.010	20.464
Messer Tatrakas	4.417	1.030
MEC GROUP	823	6.869
Messer Medical	706	-
Messer Austria	120	3.313
Messer Polska	94	3.289
Messer Energo Gas	69	128
Messer Schweiz AG	-	147
Messer B.V	-	125
Messer Technogas Praha	-	83
Ukupno	1.253.700	1.153.827

U hiljadama RSD	2021	2020
Messer SE & Co. KGaA	129.331	-
Messer LLC	17.283	17.283
Ukupno	146.614	17.283

9. Aktivnosti Grupe na polju istraživanja i razvoja

Aktivnosti Grupe u istraživanjima i razvoju novih primena u 2021.godini:

- Iz oblasti ekologije:
 1. Primena O2 za izbeljivanje tkanina
 2. Primena O2 za oksigenaciju ribnjaka
- Iz oblasti primena u industriji hrane:
 1. Primena zamrzavanja proizvoda od mesa u komorama za zamrzavanje tečnim azotom
 2. Primena CO2 u plastenicima
 3. Primena CO2 za omamljivanje svinja
 4. Primena tečnog azota za zaštitu i učvršćivanje pakovanja (LIN ukapljivač) u industriji vode
 5. Pakovanje hrane u zaštitnoj atmosferi inertnih gasova
- Iz oblasti industrije:
 1. Primena azota za proizvodnju pneumatika
 2. Nova primena hlađenja svežeg betona pomoću azota
- Iz oblasti metalurgije:
 1. Hlađenje alata u toku kovanja
 2. Primena CNG-a kod karbonizacije čelika posle nitriranja
- Primena suvog leda:
 1. Primena suvog leda za hlađenje u procesu gajenja pečuraka
 2. Primena suvog leda za čuvanje hrane u aviotransportu

10. Informacije o ulaganjima u cilju zaštite životne sredine

Na unapređenju uslova iz oblasti zaštite životne sredine u Grupe sprovedene su sledeće aktivnosti:

- Zamena FLUO rasvete i živinih reflektora LED rasvetom i reflektorima.
- Zamena dizel viljuškara električnim viljuškarima.
- Ugradnja separatora ulja na kolektoru atmosferske kanalizacije na pogonu acetilena.
- Postavljanje rezervoara za tečni CO₂ radi postizanja većeg stepena sigurnosti i nemogućnost isparenje CO₂ u atmosferu.
- Zamena pregradnih vrata u zgradi PRV i N-12 čime je smanjena buka u kancelarijskim prostorijama i hodnicima.
- Izvedeni su vatrostalni radovi na ložištu peći u LMI-u, radi postizanja veće ekološke sigurnosti.

11. Informacije o otkupu sopstvenih akcija

Grupa ne poseduje sopstvene akcije. Grupa nije sticala sopstvene akcije od sačinjavanja prethodnog godišnjeg izveštaja.

12. Postojanje ogranaka

Matično društvo ima registrovane ogranke: Ogranak Fabrika Beograd u opštini Rakovica, Ogranak Fabrika Bor u opštini Bor, Ogranak Fabrika Kraljevo u opštini Kraljevo, Ogranak Fabrika Niš u opštini Merošina, Ogranak Fabrika Smederevo u opštini Smederevo, Ogranak Fabrika Novi Sad u opštini Novi Sad grad, Ogranak Fabrika Pančevo u opštini Pančevo, Ogranak Fabrika Niš, Centar u opštini Palilula Niš. I ogranak u Crnoj Gori Fabrika Petrovac u Petrovcu. Zavisno društvo Messer Slovenija ima registrovane ogranke i poslovne jedinice: Uprava in obrat Ruše u Rušama, Obrat Črnuče u Črnuču i Kisikana Škofija Loka u Škofija Loki. Zavisno društvo Messer BH Gas ima registrovane poslovne jedinice u Sočkovcu, Zenici i Sarajevu. Zavisno društvo Messer GTM ima registrovane poslovne jedinice u Mališevu i Prištini. Zavisno društvo Messer Albagaz nema registrovane ogranke.

13. Finansijski instrumenti koje Grupa koristi, ukoliko je to značajno za procenu finansijskog položaja i uspešnosti poslovanja

Grupa klasifikuje svoja finansijska sredstva u sledeće kategorije i to su:

- Finansijska sredstva po fer vrednosti čiji se efekti promena u fer vrednostima iskazuju u bilansu uspeha investicije koje se drži do dospeća.
- Krediti (zajmovi) i potraživanja.
- Finansijska sredstva raspoloživa za prodaju i sredstva koja se drže do roka dospeća.

U skladu sa MSFI 9 Grupa klasifikuje svoja finansijska sredstva u sledeće kategorije: ona koja se naknadno odmeravaju prema fer vrednosti (bilo kroz ostali ukupni rezultat ili kroz bilans uspeha) i ona koja se odmeravaju prema amortizovanoj vrednosti. Klasifikacija se vrši na osnovu:

- a) poslovnog modela Grupe za upravljanje finansijskim sredstvima i
- b) karakteristika ugovornih tokova gotovine finansijskog sredstva.

Finansijsko sredstvo će se odmeravati po amortizovanoj vrednosti ako su oba navedena uslova ispunjena:

- finansijski sredstvo se drži u okviru poslovnog modela čiji cilj je držanje finansijskih sredstava radi naplate ugovorenih tokova gotovine, i
- uslovi ugovora finansijskog sredstva na naznačene datume uzrokuju tokove gotovine koji su isključivo otplata glavnice i kamate na neizmireni iznos glavnice.

Finansijsko sredstvo će se odmeravati po fer vrednosti kroz ostali ukupni rezultat ako su oba navedena uslova ispunjena:

- finansijski sredstvo se drži u okviru poslovnog modela čiji cilj se postiže naplatom ugovornih tokova gotovine i prodajom finansijskih sredstava, i
- uslovi ugovora finansijskog sredstva na naznačene datume uzrokuju tokove gotovine koji su isključivo otplate glavnice i kamate na neizmireni iznos glavnice.

Finansijsko sredstvo se odmerava po fer vrednosti kroz bilans uspeha osim ukoliko se ne odmerava po amortizovanoj vrednosti ili po fer vrednosti kroz ostali ukupni rezultat. Dodatno, prilikom početnog priznavanja, Grupa može neopozivo da naznači finansijsko sredstvo koje inače zadovoljava zahteve da se odmerava po amortizovanoj vrednosti ili po fer vrednosti kroz ostali ukupni rezultat, po fer vrednosti kroz bilans uspeha ako se na taj način eliminiše ili značajno smanjuje računovodstvena neusaglašenost koja bi inače nastala.

Reklasifikacija finansijskih instrumenata se vrši samo onda kada dođe do promene poslovnog modela za upravljanje portfoliom u celini. Reklasifikacija ima prospektivni efekat i vrši se od početka prvog izveštajnog perioda nakon promene poslovnog modela.

Grupa nije menjalo svoj poslovni model ni u tekućem ni u uporednom periodu, te nisu vršene nikakve reklasifikacije.

Gotovina i gotovinski ekvivalenti

Gotovina i gotovinski ekvivalenti obuhvataju novčana sredstva u blagajni, depozite kod banaka po viđenju, i ostala kratkoročno visoko likvidna ulaganja sa dospećem do tri meseca i manje.

Gotovina i gotovinski ekvivalenti u skladu sa zahtevima MSFI 9 se svrstavaju u kategoriju finansijskih sredstava koja se odmeravaju po amortizovanoj vrednosti iz razloga što se drže radi prikupljanja ugovorenih novčanih tokova, pri čemu ti novčani tokovi predstavljaju isključivo plaćanje glavnice i kamate i nisu iskazani prema fer vrednosti kroz bilans uspeha.

Potraživanja od kupaca i ostala potraživanja

Potraživanja od kupaca i ostala potraživanja početno se priznaju prema fer vrednosti i naknadno se iskazuju prema amortizovanoj vrednosti, koristeći metodu efektivne kamatne stope, umanjene za očekivane kreditne gubitke.

Potraživanja od kupaca predstavljaju iznose koje kupci duguju za prodane proizvode i robu ili pružene usluge u redovnom toku poslovanja. Ukoliko se naplata očekuje u roku od godinu dana ili kraće (ili u toku redovnog operativnog ciklusa poslovanja, ukoliko on traje duže), klasifikuje se kao tekuća sredstva. U suprotnom, klasifikuju se kao stalna sredstva, tj. dugoročna potraživanja.

Obaveze prema dobavljačima i druge obaveze

Obaveze prema dobavljačima nastaju kada druga ugovorna strana izvrši svoje obaveze prema ugovoru, i početno se priznaju prema fer vrednosti, dok se naknadno iskazuju prema amortizovanoj vrednosti, korišćenjem metode efektivne kamatne stope.

Obaveze prema dobavljačima predstavljaju obaveze plaćene za robu ili usluge koje se nabavljaju od dobavljača u redovnom toku poslovanja. Ove obaveze se klasifikuju kao tekuće obaveze, ukoliko plaćanje dospeva u roku od godinu dana ili manje (ili u toku redovnog operativnog ciklusa poslovanja, ukoliko on traje duže). U suprotnom, klasifikuju se kao dugoročne obaveze.

Finansijske obaveze

Finansijske obaveze se inicijalno priznaju u visini nabavne vrednosti koja predstavlja poštnu vrednost primljene nadoknade. Nakon inicijalnog priznavanja, finansijske obaveze se iskazuju po amortizovanoj vrednosti korišćenjem metoda efektivne kamatne stope, osim finansijskih obaveza po fer vrednosti kroz bilans uspeha. Amortizovana vrednost finansijske obaveze je iznos po kome se obaveze inicijalno vrednuju, umanjene za otplate glavnice, a uvećane ili umanjene za akumuliranu amortizaciju korišćenjem metoda efektivne kamatne stope.

Finansijske obaveze uključuju obaveze po osnovu kredita odobrenih od banaka u zemlji. Obaveza je tekuća ukoliko se očekuje da bude izmirena u redovnom toku poslovnog ciklusa Grupe odnosno koja dospeva u periodu do 12 meseci nakon datuma bilansa stanja. Sve ostale obaveze se klasifikuju kao dugoročne.

Primljeni krediti sa ugovorenom valutnom klauzulom se obračunavaju u dinarskoj protivvrednosti deviznog iznosa neotplaćenog dela kredita. Prihodi i rashodi nastali po osnovu primene valutne klauzule evidentiraju se u okviru bilansa uspeha kao finansijski prihodi, odnosno finansijski rashodi.

Grupa vrši isknjiženje obaveze kada je obaveza izmirena, ukinuta ili kada je prenet na drugoga.

Obaveze iz poslovanja

Obaveze prema dobavljačima i ostale obaveze iz poslovanja vrednuju se po nominalnoj vrednosti.

14. Izveštaj o korporativnom upravljanju

1) Messer Tehnogas AD Beograd (Matično društvo), 11090 Beograd, Banjički put br.62 je javno akcionarsko društvo, čije akcije se kotiraju na Beogradskoj berzi na Open Marketu (www.belex.rs).

Ukupan kapital Matičnog društva je podeljen u 1.036.658 običnih akcija. Većinski akcionar je Messer SE &CO KGaA koji poseduje 81,93599% od ukupnog broja akcija.

Svaka akcija daje pravo na jedan glas. Za lično učešće na sednicama Skupštine potrebno je da akcionar sam ili udružen poseduje 0,1% od ukupnog broja akcija.

Korporativno upravljanje je organizovano u skladu sa Zakonom o privrednim društvima, Zakonom o tržištu kapitala i drugim relevantnim zakonskim i podzakonskim propisima Republike Srbije. Takođe, Matično društvo je upravljanje dalje razradilo svojim Statutom, Kodeksom korporativnog upravljanja, Poslovníkom o radu Skupštine koji su objavljeni na sajtu (www.messer.rs), kao i drugim internim aktima i pravilima ponašanja.

Cilj korporativnog upravljanja je postizanje jednakog tretmana svih akcionara, potencijalnih investitora i poslovnih partnera, što je bliže definisano Kodeksom korporativnog upravljanja i održiv razvoj i opstanak Grupe uz ulaganje u nove projekte i zaposlene. Grupa uvažava različitosti i smatra da se snaga Kompanije upravo postiže spojom svih vrsta različitosti i jednakošću u različitosti.

Matično društvo redovno vrši sva neophodna obaveštavanja akcionara, kako preko svog sajta, tako i preko sajta Komisije za hartije od vrednosti, Centralnog registra, Beogradske berze i APR-a.

Sva zavisna društva iz okvira Grupe su registrovana i organizovana u skladu sa važećim lokalnim propisima i u svima se primenjuje Kodeks ponašanja Messer SE &CO. KGaA (www.messergroup.com) i Smernice rada i poslovanja, kojima je obuhvaćeno korporativno upravljanje, nadzor, procena rizika, interna revizija i smernice za obavljanje osnovnih funkcija svakog društva ponaosob, a uvek sve u skladu sa lokalnim propisima.

2) Matično društvo ima službu interne kontrole, na čelu koje se nalazi Interni revizor koji u svemu ispunjava zakonom propisane uslove za tu poziciju. Služba interne kontrole zajedno sa posebnom službom kontrolinga, svaka za sebe vrši proveru poslovanja matičnog društva u skladu sa pozitivnim propisima i internim aktima. Zavisna društva imaju svoje službe kontrolinga koje vrše internu kontrolu u skladu sa lokalnim propisima za svako zavisno društvo i Smernicama rada i poslovanja Messer SE&CO. KGaA Matično društvo i zavisna društva poseduje interna akta vezana za princip kontrole potpisivanja akata i vršenja plaćanja, te vezano za primanje i davanje poklona. Interni revizor matičnog društva je nezavistan u radu i podnosi izveštaj Komisiji za reviziju Odbora direktora. Vrše se i interni audit organizovani od strane internog revizora. Posebno se obraća pažnja na politiku rizika, a i Messer SE &CO. KGaA ima službu interne revizije, koja periodično vrši reviziju poslovanja svih lica iz okvira Grupe.

3) Nije bilo nikakvih ponuda za preuzimanje.

4) Matično društvo ima Skupštinu akcionara, Odbor direktora i Izvršnog direktora. Matično društvo ima i sekretara Društva. Isti imaju ovlašćenja i odgovornosti u skladu s Zakonom o privrednim društvima i drugim relevantnim propisima, Poslovníkom o radu Skupštine i Poslovníkom o radu Odbora direktora. Odbor direktora se sastoji od Izvršnog direktora, jednog neizvršnog člana i tri neizvršna i nezavisna člana. Odbor direktora obavlja funkciju svih Komisija osim Komisije za reviziju Odbora direktora, koja je posebno imenovana i ima tri člana iz reda nezavisnih i neizvršnih članova Odbora direktora, koji ispunjavaju sve pozitivnim propisima predviđene uslove. Komisija za reviziju obavlja svoju funkciju u skladu sa pozitivnim propisima. Zavisna društva iz okvira Grupe imaju funkcionalnu korporativnu

organizaciju u skladu sa lokalnim propisima i zahtevima Opštih smernica Messer SE &CO. KGaA. Zavisna društva su registrovana i organizovana u skladu sa lokalnim propisima i imaju propisane organe za tu vrstu pravne forme društva.

5) Pri izboru članova organa upravljanja pre svega je bitno da ispunjavaju pozitivnim propisima propisane uslove, da su kompetentni za tu funkciju, da imaju obrazovanje koje im omogućava kvalitetno vršenje funkcije, etičnost, moralnost i savesnost u radu. Pri tome kada god je moguće vodi se računa i o rodnoj ravnopravnosti, a naravno i akcenat se daje na posebne obuke i pripreme mladih kadrova za ozbiljne pozicije u budućnosti.

Beograd, 14.04.2022. godine.

Izvršni direktor

Dorde Savić

Podsk

Nikola -



**II. KONSOLIDOVANI GODIŠNJI IZVEŠTAJ O POSLOVANJU
ZA 2021. GODINU**

U skladu sa članom 34., 35. i 36. Zakona o računovodstvu ("Sl. glasnik RS" broj 73/2019 i 44/2021), članom 50. i 51. Zakona o tržištu kapitala („Službeni glasnik RS“ broj 31/2011) i članom 3. Pravilnika o sadržini, formi i načinu objavljivanja godišnjih, polugodišnjih i kvartalnih izveštaja javnih društava („Službeni glasnik RS“ broj 14/2012, 5/2015,24/2017 i 14/2020) „Messer Tehnogas“ AD iz Beograda, Banjički put 62, MB: 07011458 objavljuje:

KONSOLIDOVANI GODIŠNJI IZVEŠTAJ O POSLOVANJU ZA 2021. GODINU

1. Opšti podaci

Messer Tehnogas AD Beograd je akcionarsko društvo registrovano u Srbiji koje se bavi proizvodnjom i prometom tehničkih i medicinskih gasova i prateće opreme. Matični broj preduzeća je 07011458, PIB 100002942. Isto ima registrovan ogranak (deo stranog društva) u Crnoj Gori.

Sedište Društva je u Beogradu, Banjički put 62.

Web adresa društva je www.messer.rs.

E-mail adresa društva je postoffice@messer.rs.

Broj i datum Rešenja o upisu u registar privrednih subjekata BD 13962/2005, 28.04.2005.

Osnovna delatnost Društva je pod šifrom 02011, proizvodnja industrijskih gasova.

Broj izdatih običnih akcija je 1.036.658 a nominalna vrednost akcije je 1.800,00 RSD.

Messer Tehnogas kao akcionarsko društvo je uključeno u organizovano trgovanje Beogradske berze u segmentu trgovanja Open Market.

Uplaćeni i upisani kapital društva je 1.865.984.400,00RSD.

Revizorska kuća koja je revidirala poslednji finansijski izveštaj je: Revizorska kuća KPMG d.o.o. Beograd.

Društvo je inicijalno osnovano 1929. godine, kao fabrika za proizvodnju gasa, locirana u Rakovici u blizini Beograda.

Sadašnji većinski vlasnik je Messer SE &CO. KGaA koji je pravni sledbenik Messer Group odnosno Messer Griesheim GmbH sa učešćem u kapitalu od 81,93%, sa vlasništvom 849.396 običnih akcija.

Messer Tehnogas a.d., Beograd kao kontrolno (matično) društvo (u daljem tekstu: Matično društvo) i njegova zavisna društva čine grupu (u daljem tekstu: Grupa).

U okviru grupe, pored matičnog društva, posluju još četiri zavisna društva i to:

- Messer GTM d.o.o., Kosovska Mitrovica, vlasništvo Messer Tehnogasa u Messer GTM je 100%.
- Messer BH Gas d.o.o, Petrovo, Sočkovac, Republika Srpska koje ima dve Poslovne jedinice u Bosni i Hercegovini, jednu u Sarajevu i jednu Zenici, vlasništvo Messer Tehnogasa u Messer BH GAS je 100%.
- Messer Albagaz d.o.o.,Tirana, Albanija, vlasništvo Messer Tehnogasa u Messer Albagas je 100%.

- Messer Slovenija, Ruše, Slovenija, vlasništvo Messer Tehnogasa u Messer Sloveniji je 99,13%.

2. Kratak opis poslovnih aktivnosti i organizacione struktura Grupe

Grupa je registrovana za proizvodnju i promet tehničkih i medicinskih gasova i prateće opreme.

Proizvodni portfolio tehničkih gasova Grupe čine sledeći gasovi:

- Kiseonik,
- Azot,
- Argon,
- Ugljen-dioksid,
- Acetilen,
- Vodonik,
- Helijum,
- Suvi led,
- Azot - suboksid,
- Medicinski gasovi,
- Specijalni i čisti gasovi i gasne smeše,
- Rashladni fluidi i
- Ostali gasovi.

Pored prodaje industrijskih, medicinskih i specijalnih gasova, Matično društvo se bavi i prodajom prateće opreme iz oblasti gasova, opreme za sečenje i zavarivanje, kao i tehnologije habanja i trenja najvećim delom iz programa Castolin Eutectic.

Matično društvo posluje u skladu sa sledećim standardima: ISO 9001-2015, ISO 14001-2015, FSSC 22000, ISO 17025 i ISO 13485. Pored toga poseduje i GMP Evropske unije za medicinski kiseonik i medicinski azot – suboksid, kao i domaće sertifikate za medicinske gasove izdate od strane Ministarstva zdravlja Republike Srbije.

Matično društvo ima jednodomno upravljanje pa osim Skupštine akcionara ima Odbor direktora. Izvršni član Odbora direktora je Izvršni direktor i zakonski zastupnik Društva.

Odbor direktora Matičnog društva sačinjavaju:

- Johann Ringhofer, predsednik;
- Dragijana Radonjić - Petrović, član;
- Dragan Đuričin, član;
- Franz Gerfried Schmidt, član; i
- Đorđe Savić, član.

Menadžment Matičnog društva sačinjavaju:

- Đorđe Savić, Izvršni direktor i zakonski zastupnik;
- Ilija Trujić, Prokurist;
- Biljana Juzbaša, Prokurist;
- Zoran Radibratović, Prokurist; i
- Mirko Goranović, Prokurist.

3. Verodostojan prikaz razvoja, finansijskog položaja i rezultata poslovanja Grupe, uključujući finansijske i nefinansijske pokazatelje relevantne za poslovne aktivnosti a naročito finansijsko stanje u kome se ono nalazi, kao i podatke važne za procenu stanja imovine Grupe, kao i informacije o kadrovskim pitanjima

Realni rast BDP-a u 2021. godini prema proceni RZS iznosio je 7,5 %. Ukupna industrijska proizvodnja u novembru je međugodišnje veća za 7 %, uz istovetan rast prerađivačke industrije. U prvih jedanaest meseci 2021. godine industrijska proizvodnja je ostvarila rast fizičkog obima od 6,7 % mg.

U novembru 2021. godine međugodišnji rast robnog izvoza i uvoza iznosio je 24,9 % i 22,6 %, respektivno. Pokrivenost robnog uvoza izvozom u novembru iznosila je 74,5 %. Najznačajniji spoljnotrgovinski partneri Srbije su Nemačka, Kina i Italija.

U periodu januar – decembar 2021. godine, ukupna vrednost izvoza 15 najvećih izvoznika iznosila je 5,5 mlrd evra. Najveći izvoznik je HBIS Group Serbia Iron & Steel, a slede Serbia Zijin Bor Copper i NIS. Na kraju trećeg kvartala 2021. godine ukupan spoljni dug iznosio je 68,8 % BDP-a.

Međugodišnja inflacija je u novembru iznosila 7,5 %. Kreditna aktivnost je nominalno veća za 9,2 % u odnosu na novembar 2020. godine. Dinar je u novembru u proseku aprecirao za 2,5 % realno, mg. Devizne rezerve na kraju novembra iznosile su 16,5 mlrd evra, što je više za 3,6 mlrd evra, mg.

U periodu januar – novembar 2021. godine ostvaren je deficit opšte države u visini od 112,1 mlrd dinara, dok je javni dug na nivou od 57 % BDP-a.

Grupa je 2021. godine imao rast ukupne prodaje u poređenju sa prethodnom godinom.

Poslovanje konsolidovane Grupe u 2021. godine u poređenju sa prethodnom godinom:

KONSOLIDOVANI BILANS USPEHA

	31.12.2021. RSD 000	31.12.2020. RSD 000
Poslovni prihodi	15.208.490	13.149.638
Prihodi od prodaje	14.788.385	12.611.742
Prihodi od aktiviranja učinaka i robe	17.565	12.776
Povećanje vrednosti zaliha učinaka	90.032	62.916
Smanjenje vrednosti zaliha učinaka	-	7.687
Ostali poslovni prihodi	312.508	469.891
Poslovni rashodi	11.482.526	10.235.306
Nabavna vrednost prodate robe	1.386.707	1.245.909
Troškovi materija, energije i goriva	4.328.984	3.710.170
Troškovi zarada, naknada zarada i ostali	1.520.704	1.431.156
Troškovi amortizacije i rezervisanja	1.600.369	1.602.415
Rashodi od usklađenja vrednosti imovine	2.634	28.283
Ostali poslovni rashodi	2.643.128	2.217.373
Poslovni dobitak	3.725.964	2.914.332
Finansijski prihodi	56.387	38.639
Finansijski rashodi	(5.625)	(20.770)
Prihodi od usklađenja vrednosti ostale imovine	0	0
Rashodi od usklađenja vrednosti ostale imovine	(85.528)	(161.206)
Ostali prihodi	94.519	83.974
Ostali rashodi	(33.645)	(42.244)
Dobitak/Gubitak iz redovnog poslovanja	3.752.072	2.812.725
Neto dobitak koji se obustavlja	-	-
Neto gubitak poslovanja koje se obustavlja	(6.652)	(11.953)
Dobitak pre oporezivanja	3.745.420	2.800.772
Poreski rashodi perioda	(569.827)	(516.653)
Odloženi poreski rashod	0	0
Odloženi poreski prihod	40.530	108.718
Neto dobitak	3.216.123	2.392.837

KONSOLIDOVANI BILANS STANJA

31.12.2021.

31.12.2020.

RSD 000

RSD 000

AKTIVA

Stalna imovina

Nematerjalna ulaganja	42.182	51.960
Nekretnine, postojenja i oprema	16.511.827	13.945.460
Učešće u kapitalu	66.838	66.837
Ostali dugoročni finansijski plasmani i potraživanja	196.946	190.526
Ukupna stalna imovina	16.817.793	14.254.783

Obrtna imovina

Zalihe	735.756	666.726
Potraživanja od prodaje	3.579.746	3.429.538
Druga kratkoročna potraživanja	306.222	257.823
Kratkoročni finansijski plasmani	2.649.885	2.975.736
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	3.678.097	2.687.558
AVR	41.642	35.230
Ukupna obrtna imovina	10.991.348	10.052.611
Odložena poreska sredstva	237.898	230.591

UKUPNA POSLOVNA AKTIVA

28.047.039

24.537.985

Vanposlovna aktiva	108.491	81.208
--------------------	---------	--------

PASIVA

Kapital

Osnovni i ostali kapital	1.870.864	1.870.864
Rezerve i emisiona premija	1.296.980	1.297.537
Nerspoređena dobit i gubita	21.616.061	18.865.719
Učešće bez prava kontrole (Manjinski kapital Messer Slovenija)	281.930	280.155
Ukupan kapital	25.065.835	22.314.275

Dugoročna rezervisanja	119.441	117.223
Ostale dugoročne obaveze	21.157	23.694

Kratkoročne obaveze

Kratkoročne finansijske obaveze	2.589	2.435
Primljeni avansi, depoziti i kaucije	72.305	69.460
Obaveze iz poslovanja	2.291.357	1.534.660
Ostale kratkoročne obaveze	329.616	398.759
PVR	139.722	72.424
Ukupne kratkoročne obaveze	2.835.589	2.077.738

Odložene poreske obaveze	5.017	5.055
--------------------------	-------	-------

UKUPNA POSLOVNA PASIVA

28.047.039

24.537.985

Vanbilansa pasiva	108.491	81.208
-------------------	---------	--------

FINANSIJSKI POKAZATELJI GRUPE	
Prinos na ukupan kapital	14,97%
Neto prinos na sopstveni kapital	12,83%
Stepen zaduženosti	10,61%
Stopa neto dobitka	21,15%
I stepen likvidnosti	129,71%
II stepen likvidnosti	361,67%
Neto obrtni kapital	8.155.759 HRSD

Broj radnika po organizacionim jedinicama Matičnog društva:

Ogranci Messer Tehnogasa	31.12.2021.	31.12.2020.
Beograd	132	129
Smederevo	45	45
Pančevo	35	34
Novi Sad	17	16
Niš	24	25
Bor	17	17
Kraljevo	52	48
Petrovac na moru	22	17
Ukupno	344	331

Ukupan broj zaposlenih u Grupi na dan 31. decembra 2021. i 2020. godine bio je sledeći:

Grupa	31. decembar 2021.	31. decembar 2020.
Messer Tehnogas, Beograd	344	331
Messer GTM, Kosovska Mitrovica	5	5
Messer BH Gas, Petrovo	25	25
Messer Albagaz, Tirana	22	22
Messer Slovenija, Ruše	97	97
Ukupno	493	480

4. Opis očekivanog razvoja Grupe u narednom periodu, planirani budući razvoj, promene u poslovnim politikama društva, kao i glavnih rizika i pretnji kojima je poslovanje društva izloženo

U planu poslovanja Grupe za 2022. godinu planirani su prihodi od prodaje u iznosu od 14.097.394 HRSD i investicije u iznosu od 3.320.8054 HRSD.

Plan Grupe je da održi pozitivnu finansijsku situaciju i ostvarenje planiranih investicija kako bi održala svoju poziciju na tržištu.

5. Ciljeve i politike vezane za upravljanje finansijskim rizicima, zajedno sa politikom zaštite svake značajnije vrste planirane transakcije za koju se koriste zaštite

Grupa u redovnim poslovnim aktivnostima se susreće i upravlja sledećim finansijskim rizicima:

- Valutnim rizikom
- Kamatnim rizikom
- Rizik likvidnosti
- Kreditnim rizikom
- Tržišnim rizikom

Menadžment Grupe na osnovu rezultata iz ranijih godina i na osnovu aktuelnih i prognoziranih ekonomskih, političkih i drugih događaja, donosi odluke kojima utiče na smanjenje ovih rizika. Zaposleni iz domena svojih odgovornosti redovno prate i obaveštavaju menadžment preduzeća o postojećim i potencijalnim rizicima.

(a) Rizik od promene kursa stranih valuta

Grupa je izložena 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 i/ili sa valutnom klauzulom. U meri u kojoj je to moguće, Grupa minimizira devizni rizik kroz minimiziranje otvorene devizne pozicije.

U narednoj tabeli je prikazana izloženost Grupe deviznom riziku na dan 31. decembar 2021. godine:

U hiljadama RSD	EUR	CHF	USD	CNY	Lokalna valuta	Ukupno
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	1.056.945	-	71.397	-	2.549.755	3.678.097
Potraživanja	889.391	-	-	-	2.690.355	3.579.746
Kratkoročni finansijski plasmani	1.015.204	-	-	-	1.634.681	2.649.885
Učešće u kapitalu	-	-	-	-	66.838	66.838
Dugoročni plasmani	196.480	-	-	-	466	196.946
Ostala potraživanja	2.352	-	-	-	345.512	347.864
Ukupno	3.160.372	-	71.397	-	7.287.607	10.519.376
Kratkoročne finansijske obaveze	-	-	-	-	2.589	2.589
Obaveze iz poslovanja	935.366	59.206	520	187.085	1.109.180	2.291.357
Dugoročne obaveze	-	-	-	-	21.157	21.157
Ostale obaveze	8.583	-	-	-	533.060	541.643
Ukupno	943.949	59.206	520	187.085	1.665.986	2.856.746
Neto devizna pozicija na dan 31.12.2021.	2.216.423	(59.206)	70.877	(187.085)	5.621.621	7.662.630

Promena deviznog kursa dinara u odnosu na gore pomenute strane valute od 1% imalo bi sledeći uticaj na neto rezultat Grupe:

U hiljadama RSD	2021.	2020
- EUR	22.164	24.257
- CHF	(592)	(107)
- USD	709	(4)
- CNY	(1.871)	
Ukupno	20.410	24.146

Slabljenje dinara u odnosu na gore pomenute strane valute za 1% proizvelo bi povećanje neto rezultata Grupe u 2021. godini za RSD 20.410 hiljada dinara, odnosno smanjenje neto rezultata za isti iznos u slučaju jačanja dinara (2020. godina: RSD 24.146 hiljada).

(b) Rizik od promene kamatnih stopa

Grupa je izložena raznim rizicima koji kroz efekte promena visine tržišnih kamatnih stopa deluju na njegov finansijski položaj i tokove gotovine. Poslovanje Grupe je izloženo riziku promene kamatnih stopa u meri u kojoj kamatonosna sredstva (uključujući investicije) i kamatonosne obaveze dospevaju za naplatu u različito vreme ili u različitim iznosima.

U sledećoj tabeli je prikazana izloženost Grupe riziku promene kamatnih stopa:

Instrumenti sa fiksnom kamatnom stopom	2021	2020
Finansijska sredstva	2.793.242	3.148.132
Finansijske obaveze	23.746	26.129
Razlika	2.769.496	3.122.003
Instrumenti sa varijabilnom kamatnom stopom		
Finansijska sredstva	3.678.097	2.687.558
Finansijske obaveze	-	-
Razlika	3.678.097	2.687.558

Grupa ima značajnu kamatonosnu imovinu, prihod Grupe i tokovi gotovine u izvesnoj meri zavise od promena tržišnih kamatnih stopa.

U slučaju promene kamatne stope za +/- 1 pp neto rezultat Grupe bio bi veći (manji) za iznos od RSD 36.781 hiljada u 2021. godini, odnosno RSD 26.876 hiljada u 2020. godini.

(c) *Rizik likvidnosti*

Rizik likvidnosti je rizik da Grupa 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.

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

Sledeća tabela predstavlja ročnost dospeća sredstava i obaveza, prema preostalom roku dospeća, na dan 31. decembra 2021. godine:

U hiljadama RSD	Do 3 meseca	Od 3 meseca do 1 godine	Od 1 godine do 5 godina	Preko 5 godina	Ukupno
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	3.678.097	-	-	-	3.678.097
Potraživanja	3.335.929	243.817	-	-	3.579.746
Kratkoročni finansijski plasmani	2.649.256	629	-	-	2.649.885
Učešće u kapitalu	-	-	-	66.838	66.838
Dugoročni plasmani	-	-	147.662	49.284	196.946
Ostala potraživanja	338.931	8.933	-	-	347.864
Ukupno	10.002.213	253.379	147.662	116.122	10.519.376
Kratkoročne finansijske obaveze	-	2.589	-	-	2.589
Obaveze iz poslovanja	2.249.260	42.097	-	-	2.291.357
Dugoročne obaveze	-	-	21.157	-	21.157
Ostale obaveze	249.905	-	291.738	-	541.643
Ukupno	2.499.165	44.686	312.895	-	2.856.746
Ročna neusklađenost na dan 31.12.2021.	7.503.048	208.693	(165.233)	116.122	7.662.630

(d) *Kreditni rizik*

Kreditni rizik je rizik nastanka finansijskih gubitaka Grupe kao rezultat kašnjenja klijenata ili druge ugovorne strane u izmirivanju ugovornih obaveza. Kreditni rizik se prvenstveno vezuje za izloženost Grupe 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.

Grupa je izložena kreditnom riziku i obezbeđenje od kreditnog rizika uspostavljeno je preduzimanjem određenih mera i aktivnosti na nivou Grupe. U slučaju neblagovremenog izmirivanja obaveza kupaca prema Grupi, razmatraju se sve mogućnosti naplate pre obustavljanja isporuke kupcima. Međutim pored toga, Grupa ima značajnu koncentraciju kreditnog rizika u vezi sa potraživanjima, jer ima mali broj međusobno nepovezanih kupaca sa pojedinačno velikim iznosima dugovanja. Pored prekida isporuka proizvoda, koriste se

sledeći mehanizmi naplate: reprogramiranje duga, kompenzacije sa pravnim licima, utuženja, vansudska poravnanja i ostalo.

Grupa od velikog broja kupaca ima obezbeđenje u vidu blanko menica registrovanih u NBS. Menice se u dogovoru sa rukovodstvom puštanju na realizaciju.

Potraživanja od kupaca

Na izloženost kreditnom riziku utiču individualne karakteristike svakog kupca.

Grupa primenjuje pojednostavljeni pristup MSFI 9 za odmeravanje očekivanih kreditnih gubitaka koji koristi rezervisanje za očekivane gubitke tokom veka trajanja.

Rezervisanje za potencijalne gubitke zasniva se na proceni verovatnoće nastanka događaja statusa neizmirenja obaveza dužnika (default), koji se primenjuje od strane Grupe kako na osnovu individualne analize kreditnog rejtinga svakog dužnika, tako i na osnovu obračuna prosečne ponderisane procene iznosa rezervisanja po grupi ili skupu dužnika.

Rezervisanja za očekivane kreditne gubitke potraživanja od kupaca formiraju se u zavisnosti od intervala dana kašnjenja potraživanja u odnosu na stopu gubitka utvrđenu za svaki interval kašnjenja, a koja se ne procenjuju na pojedinačnoj osnovi. Rezervisanja se ponovo procenjuju najmanje jednom godišnje i koriguju radi održavanja izmenjenog nivoa rizika, odnosno statistike gubitaka.

Ispravka vrednosti

Starosna struktura potraživanja od kupaca sa priznatim kreditnim gubicima i korišćenim stopama za utvrđivanje kreditnih gubitaka na dan 31. decembar 2021. godine i 31. decembar 2020. godine data je u narednoj tabeli:

U hiljadama RSD	Ispravka	Bruto	Ispravka	Ispravka	Bruto	Ispravka
	vrednosti u			vrednosti		
	%	2021	2021	%	2020	2020
<i>Individualna ispravka potraživanja:</i>	21,4%	1.287.904	275.103	19,4%	1.722.273	333.406
<i>Kolektivna ispravka potraživanja:</i>						
Nedospela potraživanja	5,2%	2.082.821	108.353	5,8%	1.697.201	97.731
Docnja od 0-30 dana	16,1%	467.968	75.370	18,1%	322.408	58.335
Docnja od 31-60 dana	27,8%	130.489	36.249	34%	127.768	43.432
Docnja od 61-90dana	44,2%	65.924	29.127	48,4%	59.925	29.018
Docnja od 91-180 dana	90,1%	74.929	67.520	78,9%	73.069	57.640
Docnja od 181-360 dana	86,1%	86.088	74.151	56,0%	75.414	42.216
Docnja preko 360	96,2%	1.299.735	1.250.239	98,9%	1.219.817	1.206.559
Kolektivna ispravka		4.207.954	1.641.009		3.575.602	1.534.931
Ukupno		5.495.858	1.916.112		5.297.875	1.868.337

Promene na ispravci vrednosti potraživanja od kupaca date su u narednoj tabeli:

U hiljadama RSD	2021	2020
Stanje 31.decembra prethodne godine	1.868.337	1.399.938
Prva primena MSFI 9	-	307.672
Povećanje	516.631	562.424
Kursne razlike	-	(480)
Smanjenje	(468.856)	(401.217)
Stanje 31. decembra	1.916.112	1.868.337

6. Izloženost cenovnom riziku, kreditnom riziku, riziku likvidnosti i riziku novčanog toka, strategija za upravljanje ovim rizicima i ocenu njihove efikasnosti

Menadžment Grupe i odgovorni zaposleni iz stručnih organizacionih jedinica, mesečnim i kvartalnim analizama poslovanja sagledavaju cenovne, kreditne i likvidne rizike. Dnevним sagledavanjem novčanih tokova kao i dnevnim praćenjem likvidnosti i kreditne sposobnosti svojih kupaca, Grupa kontinuirano prati i preduzima mere u cilju maksimalnog smanjenja rizika likvidnosti.

7. Svi važniji poslovni događaji koji su nastali nakon protoka poslovne godine za koju se izveštaj priprema

Rekonstrukcija postrojenja u Boru

Borska topionica, Zijin Copper, će od 20. aprila biti u zastoju zbog završetka projekta tehničke rekonstrukcije, proširenja i izgradnje metalurških postrojenja, odnosno povezivanja starog i novog sistema. Zastoj će trajati do četiri meseca.

U tom periodu Zijin Copper će završeni rekonstrukciju fleš-peći, kotla i pratećih sistema za prečišćavanje dimnih gasova, i rešen problem „hvatanja“ svih gasova iz konvertorske hale, a da će u Fabrici sumporne kiseline biće instaliran nov elektrostatički filter.

U tom periodu naše postrojenje u Boru neće raditi a mi ćemo završiće postrojenje ASU III i izvršićemo povezivanje i testiranje sa novim metaluškim postojenjem Zijin Coppera. U ovom periodu, u skladu sa ugovorom, neće biti fakturisanja procesnih gasova.

Poremećaj u snabdevanju helijumom

Došlo je do poremećaja na tržištu helijuma na globalnom nivou. Helijum se proizvodi iz samo nekoliko izvora prirodnog gasa širom sveta i mogućnost snabdevanja helijumom zavisi od dostupnosti iz tih izvora. Naš glavni snabdevač Gasprom je imao dva požara u fabrici za preradu prirodnog gasa u Amuru u Rusiji, jednom od najvećih na svetu, u oktobru 2021 i januaru 2022 godine. Obavešteni smo o nastupanju više sile i nemogućnosti proizvodnje i

isporuka gasa usled ozbiljnih oštećenja, te da i pored velikih napora da se ista otklone, prekid će u najboljem slučaju trajati do kraja prve polovine 2022.godine.

Shodno gore navedenom i Grupa ima ozbiljnih poteškoća da organizuje snabdevanje svojih kupaca helijumom, te ne može isključiti eventualne restrikcije ili zastoje u snabdevanju. Uprkos ovim poteškoćama, Messer preduzima i preduzimaće sve razumne mere da obezbedi dalje snabdevanje svojih kupaca helijumom u smislu sklapanja novih ugovora o snabdevanju. Nažalost, u ovom trenutku nabavka zamenskih količina helijuma povezana je sa dodatnim troškovima čiji pun obim još nismo u mogućnosti da procenimo.

Uticao trenutne krize na poslovanje Društva

Trenutna dešavanja u Ukrajini nemaju direktnog i neposrednog uticaja na poslovanje Društva. Eventualna dalja eskalacija sukoba sigurno će se odraziti na cenu energenata u našoj zemlji i samim tim i na poslovanje Društva. U svakom slučaju, rukovodstvo Društva procenjuje da takvi efekti ne mogu materijalno ugroziti poslovanje Društva u narednom periodu.

8. Svi značajni poslovi sa povezanim licima

U svom redovnom poslovanju Grupa ostvaruje poslovne transakcije sa povezanim licima. Grupa pruža usluge povezanim pravnim licima i istovremeno je korisnik njihovih usluga. Odnosi između Grupe i njegovih povezanih pravnih lica regulisani su na ugovornoj osnovi i po tržišnim uslovima.

Transakcije sa povezanim licima prikazane su u sledećim tabelama:

Potraživanja od prodaje

U hiljadama RSD	2021	2020
Messer Vardar Tehnogas d.o.o	85.624	84.863
Messer Bulgaria	77.750	63.823
Messer Tehnoplina	58.968	31.061
Messer Croatia Plin	52.092	14.113
Messer Hungarogaz KFT	34.197	27.310
Messer SE&CO KGAA	24.560	235
Messer Gas Pak	11.758	8.701
Messer Romania Gaz S.R.L	10.379	10.146
Messer Mostar Plin	7.210	2.860
Messer Tatragas	4.468	50
MEC Group	823	16.642
Messer Medical	705	
Messer Poljska	94	14
Messer Energo Gas	17	43
Messer Austria	5	4
Messer BV	4	1
Ukupno	368.654	259.866

Obaveze

U hiljadama RSD	2021	2020
Messer SE&CO KGAA	667.661	103.856
Messer Croacija	227.309	225.721
Messer Gas Pak	63.540	46.768
Messer Tehnoplina	21.988	11.881
Messer Vardar Tehnogas	18.208	18.823
Messer Austria	18.078	34.691
MEC Group	9.938	10.021
Messer Hungarogas	7.276	7.462
Messer Polska	3.087	-
Messer Industriegase	3.047	268
Messer Tatragas	941	1
Messer France	588	-
Messer Schweiz AG	224	-
Messer Belgium	123	-
Messer Information Services	-	10.715
Messer Medical	-	1.764
Asco AG	-	149
Messer Belgija	-	92
Ukupno	1.042.008	472.212

Prihodi od prodaje robe, usluga, proizvoda, osnovnih sredstava, zakupa

U hiljadama RSD	2021	2020
Messer Hungarogas	298.081	286.591
Messer Bulgaria	255.900	228.426
Messer Croatia Plin	201.565	167.582
Messer Tehnoplina	183.244	176.035
Messer Romania	116.137	138.917
Messer Vardar Tehnogas	110.018	88.834
Messer Mostar Plin	43.516	31.994
Messer SE&CO KGAA	39.010	20.464
Messer Tatragas	4.417	1.030
MEC GROUP	823	6.869
Messer Medical	706	-
Messer Austria	120	3.313
Messer Polska	94	3.289
Messer Energo Gas	69	128
Messer Schweiz AG	-	147
Messer B.V	-	125
Messer Technogas Praha	-	83
Ukupno	1.253.700	1.153.827

U hiljadama RSD	2021	2020
Messer SE & Co. KGaA	129.331	-
Messer LLC	17.283	17.283
Ukupno	146.614	17.283

9. Aktivnosti Grupe na polju istraživanja i razvoja

Aktivnosti Grupe u istraživanjima i razvoju novih primena u 2021.godini:

- Iz oblasti ekologije:
 1. Primena O2 za izbeljivanje tkanina
 2. Primena O2 za oksigenaciju ribnjaka
- Iz oblasti primena u industriji hrane:
 1. Primena zamrzavanja proizvoda od mesa u komorama za zamrzavanje tečnim azotom
 2. Primena CO2 u plastenicima
 3. Primena CO2 za omamljivanje svinja
 4. Primena tečnog azota za zaštitu i učvršćivanje pakovanja (LIN ukapljivač) u industriji vode
 5. Pakovanje hrane u zaštitnoj atmosferi inertnih gasova
- Iz oblasti industrije:
 1. Primena azota za proizvodnju pneumatika
 2. Nova primena hlađenja svežeg betona pomoću azota
- Iz oblasti metalurgije:
 1. Hlađenje alata u toku kovanja
 2. Primena CNG-a kod karbonizacije čelika posle nitriranja
- Primena suvog leda:
 1. Primena suvog leda za hlađenje u procesu gajenja pečuraka
 2. Primena suvog leda za čuvanje hrane u aviotransportu

10. Informacije o ulaganjima u cilju zaštite životne sredine

Na unapređenju uslova iz oblasti zaštite životne sredine u Grupe sprovedene su sledeće aktivnosti:

- Zamena FLUO rasvete i živinih reflektora LED rasvetom i reflektorima
- Zamena dizel viljuškara električnim viljuškarima
- Ugradnja separatora ulja na kolektoru atmosferske kanalizacije na pogonu acetilena
- Postavljanje rezervoara za tečni CO₂ radi postizanja većeg stepena sigurnosti i nemogućnost isparenje CO₂ u atmosferu
- Zamena pregradnih vrata u zgradi PRV i N-12 čime je smanjena buka u kancelarijskim prostorijama i hodnicima
- Izvedeni su vatrostalni radovi na ložištu peći u LMI-u, radi postizanja veće ekološke sigurnosti .

11. Informacije o otkupu sopstvenih akcija

Grupa ne poseduje sopstvene akcije. Grupa nije sticala sopstvene akcije od sačinjavanja prethodnog godišnjeg izveštaja.

12. Postojanje ogranaka

Matično društvo ima registrovane ogranke: Ogranak Fabrika Beograd u opštini Rakovica, Ogranak Fabrika Bor u opštini Bor, Ogranak Fabrika Kraljevo u opštini Kraljevo, Ogranak Fabrika Niš u opštini Merošina, Ogranak Fabrika Smederevo u opštini Smederevo, Ogranak Fabrika Novi Sad u opštini Novi Sad grad, Ogranak Fabrika Pančevo u opštini Pančevo, Ogranak Fabrika Niš, Centar u opštini Palilula Niš. I ogranak u Crnoj Gori Fabrika Petrovac u Petrovcu. Zavisno društvo Messer Slovenija ima registrovane ogranke i poslovne jedinice: Uprava in obrat Ruše u Rušama, Obrat Črnuče u Črnuču i Kisikana Škofija Loka u Škofija Loki. Zavisno društvo Messer BH Gas ima registrovane poslovne jedinice u Sočkovcu, Zenici i Sarajevu. Zavisno društvo Messer GTM ima registrovane poslovne jedinice u Mališevu i Prištini. Zavisno društvo Messer Albagaz nema registrovane ogranke.

13. Finansijski instrumenti koje Grupa koristi, ukoliko je to značajno za procenu finansijskog položaja i uspešnosti poslovanja

Grupa klasifikuje svoja finansijska sredstva u sledeće kategorije i to su:

- Finansijska sredstva po fer vrednosti čiji se efekti promena u fer vrednostima iskazuju u bilansu uspeha investicije koje se drži do dospeća
- Krediti (zajmovi) i potraživanja
- Finansijska sredstva raspoloživa za prodaju i sredstva koja se drže do roka dospeća.

U skladu sa MSFI 9 Grupa klasifikuje svoja finansijska sredstva u sledeće kategorije: ona koja se naknadno odmeravaju prema fer vrednosti (bilo kroz ostali ukupni rezultat ili kroz

bilans uspeha) i ona koja se odmeravaju prema amortizovanoj vrednosti. Klasifikacija se vrši na osnovu:

- a) poslovnog modela Grupe za upravljanje finansijskim sredstvima i
- b) karakteristika ugovornih tokova gotovine finansijskog sredstva

Finansijsko sredstvo će se odmeravati po amortizovanoj vrednosti ako su oba navedena uslova ispunjena:

- finansijski sredstvo se drži u okviru poslovnog modela čiji cilj je držanje finansijskih sredstava radi naplate ugovorenih tokova gotovine, i
- uslovi ugovora finansijskog sredstva na naznačene datume uzrokuju tokove gotovine koji su isključivo otplate glavnice i kamate na neizmireni iznos glavnice.

Finansijsko sredstvo će se odmeravati po fer vrednosti kroz ostali ukupni rezultat ako su oba navedena uslova ispunjena:

- finansijski sredstvo se drži u okviru poslovnog modela čiji cilj se postiže naplatom ugovornih tokova gotovine i prodajom finansijskih sredstava i
- uslovi ugovora finansijskog sredstva na naznačene datume uzrokuju tokove gotovine koji su isključivo otplate glavnice i kamate na neizmireni iznos glavnice.

Finansijsko sredstvo se odmerava po fer vrednosti kroz bilans uspeha osim ukoliko se ne odmerava po amortizovanoj vrednosti ili po fer vrednosti kroz ostali ukupni rezultat. Dodatno, prilikom početnog priznavanja, Grupa može neopozivo da naznači finansijsko sredstvo koje inače zadovoljava zahteve da se odmerava po amortizovanoj vrednosti ili po fer vrednosti kroz ostali ukupni rezultat, po fer vrednosti kroz bilans uspeha ako se na taj način eliminiše ili značajno smanjuje računovodstvena neusaglašenost koja bi inače nastala.

Reklasifikacija finansijskih instrumenata se vrši samo onda kada dođe do promene poslovnog modela za upravljanje portfoliom u celini. Reklasifikacija ima prospektivni efekat i vrši se od početka prvog izveštajnog perioda nakon promene poslovnog modela.

Grupa nije menjalo svoj poslovni model ni u tekućem ni u uporednom periodu, te nisu vršene nikakve reklasifikacije.

Gotovina i gotovinski ekvivalenti

Gotovina i gotovinski ekvivalenti obuhvataju novčana sredstva u blagajni, depozite kod banaka po viđenju, i ostala kratkoročno visoko likvidna ulaganja sa dospećem do tri meseca i manje.

Gotovina i gotovinski ekvivalenti u skladu sa zahtevima MSFI 9 se svrstavaju u kategoriju finansijskih sredstava koja se odmeravaju po amortizovanoj vrednosti iz razloga što se drže radi prikupljanja ugovorenih novčanih tokova, pri čemu ti novčani tokovi predstavljaju isključivo plaćanje glavnice i kamate i nisu iskazani prema fer vrednosti kroz bilans uspeha.

Potraživanja od kupaca i ostala potraživanja

Potraživanja od kupaca i ostala potraživanja početno se priznaju prema fer vrednosti i naknadno se iskazuju prema amortizovanoj vrednosti, koristeći metodu efektivne kamatne stope, umanjene za očekivane kreditne gubitke.

Potraživanja od kupaca predstavljaju iznose koje kupci duguju za prodane proizvode i robu ili pružene usluge u redovnom toku poslovanja. Ukoliko se naplata očekuje u roku od godinu dana ili kraće (ili u toku redovnog operativnog ciklusa poslovanja, ukoliko on traje duže), klasifikuje se kao tekuća sredstva. U suprotnom, klasifikuju se kao stalna sredstva, tj. dugoročna potraživanja.

Obaveze prema dobavljačima i druge obaveze

Obaveze prema dobavljačima nastaju kada druga ugovorna strana izvrši svoje obaveze prema ugovoru, i početno se priznaju prema fer vrednosti, dok se naknadno iskazuju prema amortizovanoj vrednosti, korišćenjem metode efektivne kamatne stope.

Obaveze prema dobavljačima predstavljaju obaveze plaćene za robu ili usluge koje se nabavljaju od dobavljača u redovnom toku poslovanja. Ove obaveze se klasifikuju kao tekuće obaveze, ukoliko plaćanje dospeva u roku od godinu dana ili manje (ili u toku redovnog operativnog ciklusa poslovanja, ukoliko on traje duže). U suprotnom, klasifikuju se kao dugoročne obaveze.

Finansijske obaveze

Finansijske obaveze se inicijalno priznaju u visini nabavne vrednosti koja predstavlja poštnu vrednost primljene nadoknade. Nakon inicijalnog priznavanja, finansijske obaveze se iskazuju po amortizovanoj vrednosti korišćenjem metoda efektivne kamatne stope, osim finansijskih obaveza po fer vrednosti kroz bilans uspeha. Amortizovana vrednost finansijske obaveze je iznos po kome se obaveze inicijalno vrednuju, umanjen za otplate glavnice, a uvećan ili umanjen za akumuliranu amortizaciju korišćenjem metoda efektivne kamatne stope.

Finansijske obaveze uključuju obaveze po osnovu kredita odobrenih od banaka u zemlji. Obaveza je tekuća ukoliko se očekuje da bude izmirena u redovnom toku poslovnog ciklusa Grupe odnosno koja dospeva u periodu do 12 meseci nakon datuma bilansa stanja. Sve ostale obaveze se klasifikuju kao dugoročne.

Primljeni krediti sa ugovorenom valutnom klauzulom se obračunavaju u dinarskoj protivvrednosti deviznog iznosa neotplaćenog dela kredita. Prihodi i rashodi nastali po osnovu primene valutne klauzule evidentiraju se u okviru bilansa uspeha kao finansijski prihodi, odnosno finansijski rashodi.

Grupa vrši isknjiženje obaveze kada je obaveza izmirena, ukinuta ili kada je prenet na drugoga.

Obaveze iz poslovanja

Obaveze prema dobavljačima i ostale obaveze iz poslovanja vrednuju se po nominalnoj vrednosti.

14. Izveštaj o korporativnom upravljanju

1) Messer Tehnogas AD Beograd (Matično društvo), 11090 Beograd, Banjički put br.62 je javno akcionarsko društvo, čije akcije se kotiraju na Beogradskoj berzi na Open Marketu (www.belex.rs).

Ukupan kapital Matičnog društva je podeljen u 1.036.658 običnih akcija. Većinski akcionar je Messer SE & CO KGaA koji poseduje 81,93599% od ukupnog broja akcija.

Svaka akcija daje pravo na jedan glas. Za lično učešće na sednicama Skupštine potrebno je da akcionar sam ili udružen poseduje 0,1% od ukupnog broja akcija.

Korporativno upravljanje je organizovano u skladu sa Zakonom o privrednim društvima, Zakonom o tržištu kapitala i drugim relevantnim zakonskim i podzakonskim propisima Republike Srbije. Takođe, Matično društvo je upravljanje dalje razradilo svojim Statutom, Kodeksom korporativnog upravljanja, Poslovníkom o radu Skupštine koji su objavljeni na sajtu (www.messer.rs), kao i drugim internim aktima i pravilima ponašanja.

Cilj korporativnog upravljanja je postizanje jednakog tretmana svih akcionara, potencijalnih investitora i poslovnih partnera, što je bliže definisano Kodeksom korporativnog upravljanja i održiv razvoj i opstanak Grupe uz ulaganje u nove projekte i zaposlene. Grupa uvažava različitosti i smatra da se snaga Kompanije upravo postiže spojom svih vrsta različitosti i jednakošću u različitosti.

Matično društvo redovno vrši sva neophodna obaveštavanja akcionara, kako preko svog sajta, tako i preko sajta Komisije za hartije od vrednosti, Centralnog registra, Beogradske berze i APR-a.

Sva zavisna društva iz okvira Grupe su registrovana i organizovana u skladu sa važećim lokalnim propisima i u svima se primenjuje Kodeks ponašanja Messer SE & CO. KGaA (www.messergroup.com) i Smernice rada i poslovanja, kojima je obuhvaćeno korporativno upravljanje, nadzor, procena rizika, interna revizija i smernice za obavljanje osnovnih funkcija svakog društva ponaosob, a uvek sve u skladu sa lokalnim propisima.

2) Matično društvo ima službu interne kontrole, na čelu koje se nalazi Interni revizor koji u svemu ispunjava zakonom propisane uslove za tu poziciju. Služba interne kontrole zajedno sa posebnom službom kontrolinga, svaka za sebe vrši proveru poslovanja matičnog društva u skladu sa pozitivnim propisima i internim aktima. Zavisna društva imaju svoje službe kontrolinga koje vrše internu kontrolu u skladu sa lokalnim propisima za svako zavisno društvo i Smernicama rada i poslovanja Messer SE & CO. KGaA Matično društvo i zavisna društva poseduje interna akta vezana za princip kontrole potpisivanja akata i vršenja plaćanja, te vezano za primanje i davanje poklona. Interni revizor matičnog društva je nezavistan u radu i podnosi izveštaj Komisiji za reviziju Odbora direktora. Vršer se i interni auditi organizovani od strane internog revizora. Posebno se obraća pažnja na politiku rizika, a i Messer SE & CO. KGaA ima službu interne revizije, koja periodično vrši reviziju poslovanja svih lica iz okvira Grupe.

3) Nije bilo nikakvih ponuda za preuzimanje.

4) Matično društvo ima Skupštinu akcionara, Odbor direktora i Izvršnog direktora. Matično društvo ima i sekretara Društva. Isti imaju ovlašćenja i odgovornosti u skladu s Zakonom o privrednim društvima i drugim relevantnim propisima, Poslovníkom o radu Skupštine i Poslovníkom o radu Odbora direktora. Odbor direktora se sastoji od Izvršnog direktora, jednog neizvršnog člana i tri neizvršna i nezavisna člana. Odbor direktora obavlja funkciju svih Komisija osim Komisije za reviziju Odbora direktora, koja je posebno imenovana i ima tri člana iz reda nezavisnih i neizvršnih članova Odbora direktora, koji ispunjavaju sve pozitivnim propisima predviđene uslove. Komisija za reviziju obavlja svoju funkciju u skladu sa pozitivnim propisima. Zavisna društva iz okvira Grupe imaju funkcionalnu korporativnu

organizaciju u skladu sa lokalnim propisima i zahtevima Opštih smernica Messer SE &CO. KGaA. Zavisna društva su registrovana i organizovana u skladu sa lokalnim propisima i imaju propisane organe za tu vrstu pravne forme društva.

5) Pri izboru članova organa upravljanja pre svega je bitno da ispunjavaju pozitivnim propisima propisane uslove, da su kompetentni za tu funkciju, da imaju obrazovanje koje im omogućava kvalitetno vršenje funkcije, etičnost, moralnost i savesnost u radu. Pri tome kada god je moguće vodi se računa i o rodnoj ravnopravnosti, a naravno i akcenat se daje na posebne obuke i pripreme mladih kadrova za ozbiljne pozicije u budućnosti.

Beograd, 14.04.2022. godine.

Izvršni direktor

Dorde Savić



III IZJAVA LICA ODGOVORNIH ZA SASTAVLJANJE GODIŠNJEG IZVEŠTAJA

Izjavljujem da je prema mome najboljem saznanju, godišnji finansijski izveštaj sastavljen uz primenu odgovarajućih međunarodnih standarda finansijskog izveštavanja i da daje istinite i objektivne podatke o imovini, obavezama, finansijskom položaju i poslovanju, dobitima i gubicima, tokovima gotovine, promenama na kapitalu i o ostalom rezultatu javnog društva, uključujući i njegova društva koja su uključena u konsolidovane izveštaje

Ime i prezime	Naziv radnog mesta i dužnosti koje lice obavlja u Društvu
Olivera Rogović	Rukovodilac računovodstva <i>Početnik Olivera</i>

IV ODLUKA O USVAJANJU GODIŠNJIH IZVEŠTAJA

Godišnji izveštaj konsolidovanog društva za 2021. godinu, je razmotren i odobren 19.04.2022. od strane Izvršnog direktora. Godišnji izveštaj konsolidovanog društva u momentu objavljivanja još nije usvojen od strane Skupštine akcionara. Društvo će u celosti naknadno objaviti odluku nadležnog organa o usvajanju Godišnjeg izveštaja.

V. ODLUKA O RASPODELI DOBITI ILI POKRIĆU GUBITKA

Odluka o raspodeli dobiti društva za 2021. godinu doneće se na redovnoj godišnjoj Skupštini akcionarskog društva. Društvo će u celosti naknadno objaviti odluku nadležnog organa o raspodeli dobiti.

VI. NAPOMENA

Skupština društva nije usvojila Godišnji izveštaj konsolidovanog društva. Odluka o usvajanju Godišnjeg izveštaja biće na usvajanju na redovnoj godišnjoj Skupštini. Odluka o usvajanju godišnjeg izveštaja biće naknadno objavljena u celosti.

Javno društvo je dužno da sastavi Godišnji izveštaj konsolidovanog društva, objavi javnosti i dostavi ga Komisiji, a regulisanom tržištu, odnosno MTP dostavlja ovaj izveštaj ukoliko su hartije od vrednosti tog društva uključene u trgovanje, i to najkasnije četiri meseca nakon završetka svake poslovne godine, kao i da obezbedi da godišnji finansijski izveštaj bude dostupan javnosti tokom najmanje pet godina od dana objavljivanja.

Društvo odgovara za tačnost i istinitost podataka navedenih u Godišnjem izveštaju konsolidovanog društva.

U Beogradu,

Dana 20.04.2022.

Izvršni direktor

Đorđe Savić



Đorđe Savić

Početnik