



НАПОМЕНЕ

УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

ЗА 2010. ГОДИНУ

САДРЖАЈ

Страна

Напомене уз финансијске извештаје

3 - 42

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2010. године

1. ОСНОВНЕ ИНФОРМАЦИЈЕ О ПРЕДУЗЕЋУ

П.С. Телефонија А.Д., Београд (у даљем тексту “Предузеће”) је основано 1954. године, под именом “Београдска задруга ТТ механичара”. Основна делатност предузећа тада је била одржавање и монтажа аутоматских телефонских уређаја по сопственим пројектима и реконструисање старих ТТ уређаја. У току 1960. године ТТ Задруга мења назив Телефонија - Предузеће за одржавање, ремонт, монтажу и израду свих ТТ уређаја инсталација и акумулатора.

Од 1995. године када је добијено решење Републичке Дирекције за процену вредности капитала, предузеће улази у процес власничке трансформације. Предузеће је од деоничарског друштва (1998. године), преко I и II круга својинске трансформације окончало процес приватизације 2006. године, и од тада је АД “Телефонија“ 100% акционарско друштво.

Основна делатност Предузећа су телекомуникације, груби грађевински радови и специфични радови нискоградње, остали инсталациони радови, остали грађевински радови укључујући и специјализоване радове и остала трговина на велико.

У 2008. години предузеће мења назив у П.С. “Телефонија“ А.Д., Београд.

Порески број Предузећа је 100002845, док је матични број Предузећа 7018509. Нова шифра делатности Предузећа је 4120 – изградња стамбених и нестамбених зграда.

Седиште Предузећа је у Београду, улица Кумодрашка 241. На дан 31. децембра 2010. године Предузеће је имало 230 запослених радника.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2010. године

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

2.1. Основе за састављање и презентацију финансијских извештаја

На основу Закона о рачуноводству и ревизији (“Службени гласник РС” бр. 46 од 2. јуна 2006. године и бр. 111 од 29. децембра 2009. године), правна лица и предузетници у Републици Србији су у обавези да вођење пословних књига, признавање и процењивање имовине и обавеза, прихода и расхода, састављање, приказивање, достављање и обелодањивање финансијских извештаја врше у складу са законском и професионалном регулативом, која подразумева Оквир за припремање и приказивање финансијских извештаја (“Оквир”), Међународне рачуноводствене стандарде (“МРС”), односно Међународне стандарде финансијског извештавања (“МСФИ”), као и тумачења која су саставни део стандарда који су били на снази на дан 31. децембра 2002. године.

Измене МРС, као и нови МСФИ и одговарајућа тумачења, издати од Одбора за међународне рачуноводствене стандарде (“Одбор”) и Комитета за тумачење међународног финансијског извештавања (“Комитет”), у периоду од 31. децембра 2002. године до 1. јануара 2009. године, званично су усвојени Решењем Министра финансија Републике Србије (“Министарство”) и објављени у Службеном гласнику РС бр. 77 на дан 25. октобра 2010. године.

Међутим, до датума састављања приложених финансијских извештаја, нису биле преведене све измене МРС/МСФИ и IFRIC тумачења која су била на снази за годишње периоде који почињу 1. јануара 2009. године. Објављени стандарди и тумачења на снази у текућем периоду који још увек нису званично преведени и усвојени, као и објављени стандарди и тумачења који још увек нису у примени, обелодањени су у напоменама 2.2 и 2.3.

Поред тога рачуноводствени прописи одступају од МСФИ и у следећем:

- Приложени финансијски извештаји су приказани у формату прописаном Правилником о садржини и форми образаца финансијских извештаја за привредна друштва, задруге, друга правна лица и предузетнике (“Службени гласник РС” бр. 114 од 22. децембра 2006. године, 119 од 26. децембра 2008. године и 2/10 од 15. јануара 2010. године), који преузима законом дефинисан потпун скуп финансијских извештаја који одступа од оног дефинисаног у МРС 1 “Приказивање финансијских извештаја”, а уз то у појединим деловима одступа и од начина приказивања одређених билансних позиција предвиђених наведеним стандардом.
- У складу са Правилником о изменама и допунама Правилника о Контном оквиру и садржини рачуна у Контном оквиру за привредна друштва, задруге, друга правна лица и предузетнике, који је ступио на снагу 13. јануара 2011. године, код састављања годишњих финансијских извештаја за 2010. годину, правна лица и предузетници могу одлучити да нето ефекат обрачунатих курсних разлика и уговорене валутне клаузуле са стањем на дан 31. децембар 2010. године по основу дугорочних потраживања и обавеза у динарима са валутном клаузулом и у страним средствима плаћања, не искажу у приходима, односно расходима текућег периода, већ на рачунима пасивних односно активних временских разграничења. Сразмерни износ разграничених курсних разлика преноси се на негативне, односно позитивне курсне разлике на дан доспећа обавезе, односно потраживања по основу којих су обрачунате. Предузеће је ову могућност искористило приликом састављања финансијских извештаја за 2010. годину. Наведени рачуноводствени третман одступа од захтева МРС 21 “Ефекти промена девизних курса”.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2010. године

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

2.1. Основе за састављање и презентацију финансијских извештаја (наставак)

- Рачуноводствени прописи Републике Србије одступају од МРС и МСФИ у делу одредби МРС 19, “Примања запослених” обзиром да се учешће запослених у добити, у складу са мишљењем Министарства евидентира као смањење нераспоређеног добитка, а на терет резултата периода.

Сходно наведеном, а имајући у виду потенцијално материјалне ефекте које одступања рачуноводствених прописа Републике Србије од МСФИ и МРС могу имати на реалност и објективност финансијских извештаја Привредног друштва, приложени финансијски извештаји се не могу сматрати финансијским извештајима састављеним у сагласности са МСФИ и МРС.

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

Ови финансијски извештаји укључују само потраживања, обавезе, резултате пословања, промене на капиталу и новчане токове Привредног друштва без укључивања његових зависних привредних друштава. У складу са Законом о рачуноводству и ревизији (Службени лист РС број 46 од 2. јуна 2006. године), Предузеће је у обавези да састави консолидоване финансијске извештаје и да исте достави Агенцији за привредне регистре до краја априла 2010. године.

Привредно друштво је у састављању ових финансијских извештаја примењивало рачуноводствене политике образложене у напмени 3.

Финансијски извештаји Привредног друштва су исказани у хиљадама динара. Динар представља званичну извештајну валуту у Републици Србији.

2.2. Објављени стандарди и тумачења на снази у текућем периоду који још увек нису званично преведени и усвојени

На дан објављивања ових финансијских извештаја, доле наведени стандарди и измене стандарда су били издати од стране Одбора за међународне рачуноводствене стандарде, а следећа тумачења била су објављена од стране Комитета за тумачење међународног финансијског извештавања, али нису званично усвојена у Републици Србији за годишње периоде који почињу на дан 1. јануара 2010. године:

- Измене МСФИ 7 “Финансијски инструменти: Обелодањивања” – Измене којима се побољшавају обелодањивања фер вредност и ризика ликвидности (ревидиран марта 2009, на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2009. године),
- Измене МСФИ 1 “Прва примена међународних стандарда финансијског извештавања” – Додатни изузеци за лица која први пут примењују МСФИ Измене које се односе на средства у индустрији нафте и гаса и утврђивање да ли уговори садрже лизинг (ревидиран јула 2009, на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2010. године),

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2010. године

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

2.2. Објављени стандарди и тумачења на снази у текућем периоду који још увек нису званично преведени и усвојени (наставак)

- Измене различитих стандарда и тумачења резултат су Пројекта годишњег квалитативног побољшања МСФИ објављеног 16. априла 2009. године (МСФИ 5, МСФИ 8, МРС 1, МРС 7, МРС 17, МРС 36, МРС 39, IFRIC 16 првенствено са намером отклањања неусаглашености и појашњења формулација у тексту (измене стандарда ступају на снагу за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2010. године, а измена IFRIC на дан или након 1 јула 2009),
- Измене МРС 38 “Нематеријална имовина” (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јула 2009. године),
- Измене МСФИ 2 “Плаћања акцијама”: Измене као резултат Пројекта годишњег квалитативног побољшања МСФИ (ревидран априла 2009. године, на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јула 2009. године) и измена која се односи на трансакције плаћања акцијама групе засноване на готовини (ревидран јуна 2009. године, на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2010. године);
- Измене IFRIC 9 “Поновна процена уграђених деривата” ступа на снагу за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јула 2009 и МРС 39 “Финансијски инструменти: Признавање и мерење” – Уграђени деривати (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 30. јуна 2009. године),
- IFRIC 18 “Пренос средстава са купаца” (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јула 2009. године);

2.3. Објављени стандарди и тумачења који још увек нису ступили на снагу

На дан издавања ових финансијских извештаја следећи стандарди, њихове допуне и тумачења били су објављени, али нису још увек ступили на снагу:

- „Свеобухватни оквир за финансијско извештавање 2010. године“ што представља измену „Оквира за припремање и приказивање финансијских извештаја“ (на снази од датума објављивања, односно од септембра 2010. године).
- МСФИ 9 “Финансијски инструменти” (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2013. године),
- Допуне МСФИ 1 “Прва примена међународних стандарда финансијског извештавања ” – Ограничено изузеће од упоредних обелодањивања прописаних у оквиру МСФИ 7 код лица која први пут примењују МСФИ (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јула 2010. године),
- Допуне МСФИ 1 “Прва примена међународних стандарда финансијског извештавања ” – Велика хиперинфлација и уклањање фиксних датума за лица која први пут примењују МСФИ (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јула 2011. године),

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2010. године

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

2.3. Објављени стандарди и тумачења који још увек ниси ступили на снагу (наставак)

- Допуне МСФИ 7 “Финансијски инструменти: обелодањивања”- Пренос финансијских средстава (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јула 2011. године),
- Допуне МРС 12 „Порези на добитак” – Одложени порез: повраћај средстава која се налазе у основи (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2012. године),
- Допуне МРС 24 “Обелодањивања о повезаним лицима” – Поједностављени захтеви за обелодањивањем код лица под (значајном) контролом или утицајем владе и појашњење дефиниције повезаног лица (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2011. године),
- Допуне МРС 32 “Финансијски инструменти: презентација”– Рачуноводствено обухватање пречег права на нове акције (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. фебруара 2010. године),
- Допуне различитих стандарда и тумачења „Побољшања МСФИ (2010)“ резултат су Пројекта годишњег квалитативног побољшања МСФИ објављеног 6. маја 2010. године (МСФИ 1, МСФИ 3, МСФИ 7, МРС 1, МРС 27, МРС 34, IFRIC 13) првенствено са намером отклањања неслагања и појашњења формулација у тексту (већина допуна биће на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2011. године),
- Допуне IFRIC 14 “МРС 19 - Ограничење дефинисаних примања, минимални захтеви за финансирањем и њихова интеракција” Преплаћени минимални захтеви за финансирањем (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2011. године),
- IFRIC 19 “Намиривање финансијских обавеза инструментима капитала” (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јула 2010. године).

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА

3.1. Приходи и расходи

Приходи су исказани по фактурној вредности умањеној за дате попусте, повраћај производа и порез на додату вредност. Приходи су признати у тренутку када се роба испоручи, односно када сви ризици по основу испоручених готових производа или робе пређу на купца. Приходи од услуга су признати када је услуга извршена. За услуге које се врше у дужем периоду приходи су признати сразмерно довршености посла.

Приходи и расходи по основу камата обрачунати су по начелу узрочности прихода и расхода применом уговорених каматних стопа. Приходи по основу камате укључују и приходе од затезних камата на закаснела плаћања обрачунатих применом прописане стопе затезне камате.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2010. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

3.1. Приходи и расходи (наставак)

Кamate на кредите за изградњу гасних мрежа и набавку опреме повећали су вредност улагања.

Расходи су такође обрачунати по начелу узрочности прихода и расхода.

Трошкови одржавања и оправки основних средстава покривени су из прихода обрачунског периода у коме су настали.

3.2. Прерачунавање средстава и обавеза у страним средствима плаћања

Пословне промене настале у страниј валути су прерачунате у динаре по средњем курсу утврђеном на међубанкарском тржишту девиза који је важио на дан пословне промене. Средства и обавезе исказане у страниј валути на дан биланса стања, прерачунати су у динаре по средњем курсу утврђеном на међубанкарском тржишту девиза који је важио на дан 31. децембра 2010. године.

Нето позитивне или негативне курсне разлике настале приликом пословних трансакција у страниј валути и приликом прерачуна позиција биланса стања исказаних у страниј валути књижене су у корист или на терет биланса успеха, као добици или губици по основу курсних разлика.

На дан 31. децембра 2010. укњижени су ефекти уговорених валутних клаузула за потраживања и обавезе у динарима по средњем курсу утврђеном на међубанкарском тржишту девиза који је важио на дан 31. децембра 2010. године.

Нето ефекти обрачунатих курсних разлика по основу дугорочних потраживања и обавеза у страниј валути нису исказани као приход односно расход 2010. године, већ су преко рачуна временских разграничења пренети у наредне обрачунске периоде.

3.3 Бенефиције за запослене

а) Порези и доприноси фондовима за социјалну сигурност запослених

У складу са прописима који се примењују у Републици Србији, Предузеће је у обавези да плаћа порезе и доприносе пореским органима и државним фондовима којима се обезбеђује социјална сигурност запослених. Ове обавезе укључују порезе и доприносе за запослене на терет послодавца у износима обрачунатим по стопама прописаним законским прописима. Предузеће је, такође обавезно да од бруто зараде запослених обустави доприносе и да их, у име запослених, уплати фондовима. Порези и доприноси на терет послодавца и порези и доприноси на терет запосленог се књиже на терет расхода периода на који се односе.

б) Обавезе по основу отпремнина и јубиларних награда

Предузеће је на основу одредби Закона о раду у обавези да исплати запосленима отпремнине, при престанку радног односа ради коришћења права на пензију, у висини три просечне зараде исплаћене у Републици, према последњем објављеном податку републичког органа надлежног за послове статистике. Поред тога, Предузеће је у обавези да исплати и јубиларне награде запосленима у зависности од дужине непрекидног рада у Предузећу. Предузеће је извршило одговарајућа резевисања по овим основама.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2010. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

3.4. Порези и доприноси

3.4.1. Порез на добит

Текући порез на добит

Текући порез на добит представља износ који се обрачунава и плаћа у складу са Законом о порезу на добит предузећа важећим у Републици Србији.

Порез на добит у висини од 10% се плаћа на пореску основицу утврђену пореским билансом. Пореска основица приказана у пореском билансу укључује добит приказану у званичном билансу успеха и корекције дефинисане пореским прописима Републике Србије.

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

Одложени порез на добит

Одложени порез на добит се обрачунава коришћењем методе утврђивања обавеза према билансу стања, за привремене разлике произашле из разлике између пореске основице средстава и обавеза у билансу стања и њихове књиговодствене вредности. Важеће пореске стопе на датум биланса стања се користе за утврђивање разграниченог износа пореза на добит. Одложене пореске обавезе се признају за све опорезиве привремене разлике. Одложена пореска средства се признају за све одбитне привремене разлике и ефекте пренетог губитка и пореских кредита на порески биланс, који се могу преносити, до степена до којег ће вероватно постојати опорезива добит од које се одложена пореска средства могу искористити.

Одложени порез се књижи на терет или у корист биланса успеха, осим када се односи на позиције које се књиже директно у корист или на терет капитала, и у том случају се одложени порез такође распоређује у оквиру капитала.

3.4.2. Порези и доприноси који не зависе од резултата

Порези и доприноси који не зависе од резултата укључују порез на имовину и друге порезе и доприносе који се плаћају према разним републичким и општинским прописима.

3.5. Некретнине и опрема

Почетно мерење некретнина и опреме, који испуњавају услове за признавање средстава, врши се по набавној вредности или цени коштања. Накнадни издаци за некретнине, постројења и опрему признају се као средство само када се тим издацима побољшава стање средства изнад његовог првобитно процењеног стандардног учинка. Сви остали накнадно настали издаци признају се као расход у периоду у којем су настали.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2010. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

3.5. Некретнине и опрема (наставак)

Након почетног признавања некретнине се исказују по ревалоризованом износу, који изражава њихову поштenu вредност на дан ревалоризације, умањеној за укупан износ исправки вредности по основу амортизације и укупан износ исправки вредности по основу губитка због обезвређења. Ревалоризација се врши само када се поштена вредност ревалоризованог средства знатно разликује од његове исказане вредности.

Добици или губици који проистекну из расходања или отуђења признају се као приход или расход у билансу успеха.

3.5.1. Амортизација

Амортизација некретнина опреме обрачунава се пропорционалним методом, током процењеног века корисне употребе. Стопе амортизације за главне групе средстава су следеће:

Грађевински објекти	1,8 – 5%
Компјутерска опрема	20%
Остала опрема	10 – 25%

Амортизационе стопе се ревидирају сваке године ради утврђивања оне амортизације која одражава стварни утрошак ових средстава у току пословања на основу преосталог века њиховог коришћења.

3.6. Нематеријална улагања

Нематеријална улагања односе се на концесије, патенте, лиценце и софтвер који се исказују по набавној вредности умањеној за амортизацију. Нематеријална улагања се отписују пропорционалним методом у периоду од минимум пет година или до дана истека лиценце.

3.7. Дугорочни финансијски пласмани

Дугорочни финансијски пласмани обухватају учешћа у капиталу повезаних правних лица, пословних банака и других правних лица исказана по методу набавне вредности која се умањује за обезвређења на основу процене руководства ради свођења на њихову надокнадиву вредност. Поред претходно наведеног, дугорочни финансијски пласмани укључују и потраживања од запослених по основу дугорочно датих зајмова запосленима по основу становања. Ови зајмови се исказују по номиналној вредности.

3.8. Залихе

Залихе се исказују по цени коштања или по нето продајној вредности у зависности која је нижа. Нето очекивана продајна вредност је цена по којој залихе могу бити продате у нормалним условима пословања након умањења цене за трошкове продаје.

Вредност залиха материјала и резервних делова се утврђује на основу метода просечне набавне цене. Набавна вредност укључује вредност по фактури добављача, транспортне и зависне трошкове.

Вредност недовршене производње и готових производа укључује све директне трошкове производње као и аликвотни део трошкова погонске режије.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2010. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

3.8. Залихе (наставак)

Терећењем осталих расхода врши се исправка вредности залиха у случајевима када се оцени да је потребно свести њихову вредност на нето очекивану продајну вредност (укључујући залихе са успореним обртом, сувишне и застареле залихе). Оштећене залихе и залихе које по квалитету не одговарају стандардима се отписују.

3.9. Стална средства намењена продаји

Стална средства намењена продаји односе се на оптичке и гасне мреже. Оптичке и гасне мреже су исказане по цени коштања која одговара вредности изведених радова Предузећа.

3.10. Финансијски инструменти

Финансијска средства и обавезе се евидентирају у билансу стања Предузећа, од момента када Предузеће постане уговорним одредбама везано за инструмент.

Потраживања од купаца

Потраживања од купаца су некаматносна и приказана су по њиховој номиналној вредности, умањеној за исправке вредности ненаплативих потраживања.

Финансијске обавезе

Инструменти финансијских обавеза су класификовани у складу са суштином уговорних одредби.

Финансијске обавезе се исказују по номиналној вредности, увећаној за камате на основу закључених уговора, која кореспондира ефективној каматној стопи.

Обавезе из пословања

Обавезе према добављачима се процењују по вредности примљених средстава.

3.11. Преглед значајних рачуноводствених процена

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

Процене и претпоставке се стално преиспитују. Измене књиговодствених процена признају се у периоду измене уколико се односе само на тај период, или у периоду измене и будућим периодима уколико измена утиче на текући и будуће периоде.

Процена и претпоставке

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

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2010. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

3.11. Преглед значајних рачуноводствених процена (наставак)

Амортизација и стопа амортизације

Обрачун амортизације и стопе амортизације су засноване на пројектованом економском веку трајања некретнина, постројења и опреме и нематеријална улагања. Једном годишње Предузеће процењује економски век на основу тренутних предвиђања.

Одложена пореска средства

Значајна процена од стране руководства Предузећа је неопходна да би се утврдио износ одложених пореских средстава која се могу признати, на основу периода настанка и висине будућих опорезивих добитака и стратегије планирања пореске политике.

Исправка вредности потраживања

Исправка вредности за сумњива и спорна потраживања, врши се на основу процењених губитака услед немогућности купца да испуни неопходне обавезе. Наша процена је заснована на старосној анализи потраживања од купаца, историјским отписима, кредитним способностима наших купаца и променама у условима продаје, приликом утврђивања адекватности исправке вредности сумњивих и спорних потраживања. Ово укључује и претпоставке о будућем понашању купаца и резултујућим будућим наплатама. Руководство верује да није потребна додатна исправка вредности потраживања, изузев резервисања већ приказаних у финансијским извештајима.

Фер вредност

Фер вредност финансијских инструмената за које не постоји активно тржиште је одређена применом одговарајућих метода процене. Предузеће примењује професионални суд приликом избора одговарајућих метода и претпоставки.

Пословна политика Предузећа је да обелодани информације о правичној вредности активе и пасиве за коју постоје званичне тржишне информације и када се правична вредност значајно разликује од књиговодствене вредности. У Републици Србији не постоји довољно тржишног искуства, као ни стабилности и ликвидности код куповине и продаје потраживања и остале финансијске активе и пасиве, пошто званичне тржишне информације нису у сваком тренутку расположиве. Стога, правичну вредност није могуће поуздано утврдити у одсуству активног тржишта. Управа Предузећа врши процену ризика и, у случајевима када се оцени да вредност по којој се имовина води у пословним књигама неће бити реализована, врши исправку вредности. По мишљењу руководства Предузећа, износи у овим финансијским извештајима одражавају вредност која је, у датим околностима, најверодостојнија и најкориснија за потребе извештавања.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2010. године

4. ПРИХОДИ ОД ПРОДАЈЕ

	У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра	
	2010.	2009.
Приходи од продаје робе		
- домаће тржиште	488,014	312,131
- инострано тржиште	401	-
Приходи од продаје производа и услуга		
- домаће тржиште	986,841	693,745
- инострано тржиште	74,683	18,324
	<u>1,549,939</u>	<u>1,024,200</u>

5. ПРИХОДИ ОД АКТИВИРАЊА УЧИНАКА И РОБЕ

	У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра	
	2010.	2009.
Приходи од активирања робе	-	-
Приходи од активирања сопствених учинака	-	1,199
	<u>-</u>	<u>1,199</u>

6. ТРОШКОВИ МАТЕРИЈАЛА И ЕНЕРГИЈЕ

	У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра	
	2010.	2009.
Трошкови материјала за израду	309,139	134,607
Трошкови режијског материјала	4,995	4,024
Трошкови горива и енергије	27,306	20,790
	<u>341,440</u>	<u>159,421</u>

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2010. године

7. ТРОШКОВИ ЗАРАДА, НАКНАДА ЗАРАДА И ОСТАЛИ ЛИЧНИ РАСХОДИ

	У хиљадама динара	
	За годину која се завршава	
	31. децембра	
	2010.	2009.
Трошкови зарада и накнада зарада	122,824	122,170
Трошкови пореза и доприноса на зараде и накнаде зарада на терет послодавца	21,522	21,486
Трошкови накнада по основу уговора	5,699	2,357
Трошкови привремених и повремених послова	12,473	6,511
Накнаде члановима УО и НО	3,381	2,405
Трошкови службених путовања	17,753	16,420
Трошкови смештаја и исхране на терену	769	678
Трошкови превоза на радно место и са радног места	8,304	8,120
Остали лични расходи и накнаде	1,509	1,972
	<u>194,234</u>	<u>182,119</u>

8. ТРОШКОВИ АМОРТИЗАЦИЈЕ И РЕЗЕРВИСАЊА

	У хиљадама динара	
	За годину која се завршава	
	31. децембра	
	2010.	2009.
Трошкови амортизације	39,498	41,657
Трошкови резервисања за накнаде и друга прмања запосених	293	-
	<u>39,791</u>	<u>41,657</u>

9. ОСТАЛИ ПОСЛОВНИ РАСХОДИ

	У хиљадама динара	
	За годину која се завршава	
	31. децембра	
	2010.	2009.
Трошкови услуга на изради учинака	222,577	126,775
Трошкови транспортних услуга	27,411	8,397
Трошкови услуга одржавања	10,100	5,472
Трошкови закупнина	49,179	44,383
Трошкови сајмова	553	133
Трошкови рекламе и пропаганде	1,544	2,601
Трошкови осталих услуга	13,317	20,344
Трошкови непроизводних услуга	12,801	20,752
Трошкови репрезентације	7,012	4,511
Трошкови премија осигурања	6,838	5,245
Трошкови платног промета у земљи	17,735	7,898
Чланарине	817	835
Трошкови пореза и доприноса	27,127	17,921
Нематеријални трошкови	5,355	5,061
	<u>402,366</u>	<u>270,328</u>

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2010. године

10. ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ

	У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра	
	2010.	2009.
Приходи од камата	4,017	5,275
Позитивне курсне разлике	6,639	11,321
Приходи по основу ефеката валутне клаузуле	38,738	14,712
Приходи од учешћа у добити зависних правних лица и заједничких улагања	22,939	22,289
Остали финансијски приходи	1,635	10,926
	<u>73,968</u>	<u>64,523</u>

11. ФИНАНСИЈСКИ РАСХОДИ

	У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра	
	2010.	2009.
Расходи камата	88,637	57,576
Негативне курсне разлике	35,295	43,910
Расходи по основу ефеката валутне клаузуле	47,008	63,901
Остали финансијски расходи	8,199	3,341
	<u>179,139</u>	<u>167,728</u>

12. ОСТАЛИ ПРИХОДИ

	У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра	
	2010.	2009.
Приходи од продаје опреме	17,055	7,677
Вишкови материјала и робе	-	22
Наплаћена отписана потраживања	-	-
Приходи од смањења обавеза	4,924	3,924
Остали непоменути приходи	6,804	5,244
	<u>28,783</u>	<u>16,867</u>

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2010. године

13. ОСТАЛИ РАСХОДИ

	У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра	
	2010.	2009.
Губици по основу расхода и продаје	297	410
Мањкови	205	129
Расходи по основу директног отписа	1,472	1,993
Остали непоменути расходи	24,095	13,532
Отпис осталих обртних средстава	570	778
	<u>26,639</u>	<u>16,842</u>

14. ПОРЕЗ НА ДОБИТАК

14.1. Компоненте пореза на добитак

	У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра	
	2010.	2009.
Порески расход периода	(5,734)	(1,528)
Одложени порески расходи	(5,162)	-
Одложени порески приходи периода	29	1,266
	<u>(10,867)</u>	<u>(262)</u>

14.2. Одложена пореска средства и обавезе

Одложене пореске обавезе у износу од 39,884 хиљада динара на дан 31. децембра 2010. године у потпуности се односе на привремене разлике по основу амортизације некретнина, опреме и нематеријалних улагања по пореским и рачуноводственим прописима.

Одложена пореска средства на дан 31. децембра 2010. износе 329 хиљада динара и односе се на резевисања по основу обавеза према запосленима (отпремнине).

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2010. године

14. ПОРЕЗ НА ДОБИТАК (наставак)

14.3. Усаглашавање износа пореза на добитак у билансу успеха и производа добити пре опорезивања и прописане пореске стопе

	У хиљадама динара	
	2010.	2009.
Нето добитак пре опорезивања	49,824	15,173
Порез на добитак обрачунат по стопи од 10%	4,982	1,517
Порески ефекат по основу признатих трошкова амортизације	1,817	2,199
Порески ефекти расхода који се не признају у пореском билансу	509	165
Порески ефекти прихода који се не признају у пореском билансу	(825)	(2,228)
Порески кредити по основу улагања у некретнине, постројења и опрему	(748)	(125)
Порески расход периода	5,734	1,528
Одложени порески приходи периода	(29)	(1,266)
Одложени порески расходи периода	5,162	-
Укупан порески (приход)/ расход периода	10,867	262
Ефективна пореска стопа	14,72%	10,25%

15. ЗАРАДА ПО АКЦИЈИ

	У хиљадама динара	
	2010.	2009.
Нето добитак	38,957	14,911
Просечан пондерисани број акција	579,195	579,195
Основна зарада по акцији (у динарима)	67	26

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2010. године

16. НЕКРЕТНИНЕ, ОПРЕМА И НЕМАТЕРИЈАЛНА УЛАГАЊА

	У хиљадама динара						
	Земљиште	Грађевински објекти	Опрема	Остала основна средства	Некретнине, постројења и опрема у припреми	Укупно некретнине и опрема	Нематеријална улагања
Набавна вредност							
Стање на дан 1. јануара 2009. године	178	835,907	202,451	41	168,354	1,206,931	31,165
Набавке у току године	-	1,284	17,211	-	117,273	135,768	-
Преноси	-	-	-	-	-	-	-
Ревалоризација	-	-	-	-	-	-	-
Отуђења и расхоровање	-	-	22,471	-	104,255	126,726	2,588
Крајње стање 31. децембра 2009.	178	837,191	197,191	41	181,372	1,215,973	28,577
Стање на дан 1. јануара 2010. године	178	837,191	197,191	41	181,372	1,215,973	28,577
Набавке у току године	317	-	24,928	-	130,913	-	472
Преноси	-	77,957	-	-	164,978	-	-
Ревалоризација	-	-	-	-	-	-	-
Отуђења и расхоровање	-	-	22,172	-	-	-	-
Крајње стање 31. децембра 2010.	495	915,148	199,946	41	147,307	1,215,973	29,048
Исправка вредности							
Стање на дан 1. јануара 2009. године	-	25,314	116,966	-	-	142,280	15,995
Амортизација	-	15,043	24,783	-	-	39,826	-
Отуђења и расхоровање	-	-	17,830	-	-	17,830	-
Крајње стање 31. децембра 2009.	-	40,357	123,919	-	-	164,276	15,995
Стање на дан 1. јануара 2010. године	-	40,357	123,919	-	-	164,276	15,995
Амортизација	-	17,872	20,405	-	-	-	1,221
Отуђења и расхоровање	-	-	19,671	-	-	-	-
Крајње стање 31. децембра 2010.	-	58,229	124,652	-	-	164,276	17,215
Садашња вредност на дан							
1. јануар 2010. године	178	796,834	73,272	41	181,372	1,051,697	12,582
31. децембар 2010. године	495	856,920	75,293	41	147,307	1,080,056	11,833

Део зграде у улици Кумодрашка 241 је под хипотеком у укупној вредности од 3.632.488,80 ЕУР чиме се обезбеђује уредна отплата кредита.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2010. године

17. УЧЕШЋА У КАПИТАЛУ

	% учешћа	У хиљадама динара	
		31. децембар 2010.	31. децембар 2009.
Учешћа у капиталу других правних лица			
Привредна банка А.Д., Београд	0,27	11,501	11,501
Агробанка А.Д., Београд	0,36	15,192	15,192
Минус: Исправка вредности		(21,865)	(21,118)
		<u>4,828</u>	<u>5,575</u>
Учешћа у капиталу зависних правних лица			
Телефонија д.о.о., Брчко	0,01	75	75
БеотелНет-ИСП д.о.о	40,21	309,760	309,760
Гастел д.о.о	52,68	405,765	323,036
МТ гастел	1,16	8,916	8,916
ВИ Гастел	5,31	40,858	40,858
		<u>765,374</u>	<u>682,645</u>
	<u>100,00</u>	<u>770,202</u>	<u>688,220</u>

18. ОСТАЛИ ДУГОРОЧНИ ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2010.	31. децембар 2009.
Удružена новчана средства заједничке потрошње	290	290
Дугорочно дати кредити запосленима	8,695	15,720
	<u>8,985</u>	<u>16,010</u>

19. ЗАЛИХЕ

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2010.	31. децембар 2009.
Материјал	153,196	162,530
Готови производи	400	570
Роба	12,185	15,348
Потраживања за дате авансе	28,523	13,815
Исправка вредности датих аванса	(3,259)	(3,259)
	<u>191,045</u>	<u>189,004</u>

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2010. године

19.1. СТАЛНА СРЕДСТВА НАМЕЊЕНА ПРОДАЈИ

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2010.	31. децембар 2009.
Стална средства намењена продаји	356,423	352,131
	<u>356,423</u>	<u>352,131</u>

Стална средства намењена продаји се односе на оптичке мреже у Бајмоку, Чантавиру, Старом Жеднику и Новом Жеднику, Ђурђину, Вишњевцу, Љутово, Таванкуту, Старчеву и Омољици и на општини Звездара у Београду у вредности од 234,815 хиљада динара и гасне мреже у Љутово, Пачиру и гас средњег притиска Нови Жедник - Чантавир у вредности од 121,608 хиљада динара. Оптичке и гасне мреже су резултат инвестиционих улагања Предузећа.

У наредној табели приказана је структура сталних средства намењених продаји

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2010.	31. децембар 2009.
Оптичке мреже		
Бајмок	27,921	27,921
Чантавир	28,069	28,069
Стари Жедник	12,844	12,844
Нови Жедник	18,356	18,356
Ђурђин	10,680	10,680
Вишњевац	6,590	6,590
Љутово	9,830	9,830
Таванкут	28,918	28,918
Старчево и Омољица	48,238	48,238
Звездара	43,369	-
	<u>234,815</u>	<u>191,446</u>
Гасне мреже		
Стари Жедник	-	34,057
Нови Жедник	-	48,671
Љутово	40,306	-
Пачир	41,874	-
Гас средњег притиска Нови Жедник - Чантавир	39,428	-
	<u>121,608</u>	<u>82,728</u>
Пословна зграда у Церској	-	77,957
	<u>356,423</u>	<u>352,131</u>

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2010. године

20. ПОТРАЖИВАЊА

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2010.	31. децембар 2009.
Потраживања од купаца - зависна предузећа	10,812	14,203
Потраживања од купаца у земљи	571,535	459,009
Потраживања од купаца у иностранству	21,246	9,148
Остала потраживања из специфичних послова	3,208	16,897
Потраживања од запослених	3,048	1,951
Потраживања од државних органа и организација	448	825
Потраживања по основу преплаћених пореза и доприноса	1,822	7,451
Остала потраживања	15,429	4,917
	<u>627,548</u>	<u>514,401</u>
Минус: исправка вредности	-	-
Потраживања – нето	<u>627,548</u>	<u>514,401</u>

21. КРАТКОРОЧНИ ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2010.	31. децембар 2009.
Краткорочни финансијски пласмани	72,137	3,960
	<u>72,137</u>	<u>3,960</u>

22. ГОТОВИНА И ГОТОВИНСКИ ЕКВИВАЛЕНТИ

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2010.	31. децембар 2009.
Текући рачуни	4,051	45,068
Благајна	9	-
Девизни рачуни	1,222	1,438
Девизна благајна	1	2
Остала новчана средства	-	-
	<u>5,283</u>	<u>46,508</u>

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2010. године

23. ПОРЕЗ НА ДОДАТУ ВРЕДНОСТ И АКТИВНА ВРЕМЕНСКА РАЗГРАНИЧЕЊА

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2010.	31. децембар 2009.
Порез на додату вредност	5,718	2,009
Активна временска разграничења		
- унапред плаћени трошкови	4,647	-
- ефекти разграничених курсних разлика	58,509	-
- остала активна временска разграничења	4,449	3,255
	<u>73,324</u>	<u>5,264</u>

24. ОСНОВНИ КАПИТАЛ

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2010.	31. децембар 2009.
Акцијски капитал	550,236	550,236
Остали основни капитал	3,857	3,857
	<u>554,093</u>	<u>554,093</u>

	Број акција и проценат учешћа		
	31. децембар 2010.	2009.	У % 2010.
Бранимир Бошковић	63,356	63,356	10,94
Здравковић Љиљана	62,562	62,562	10,80
ЗБ Инвест д.о.о	56,817	56,817	9,81
Ерсте банк а.д. Нови Сад	49,564	26,362	8,56
Акц.Бен.Фин.Мак.Им.Финаста	31,149	31,149	5,38
Бојан Јоцић	26,431	27,099	4,56
Драган Килибарда	24,753	25,276	4,27
Небојша Симовић	16,084	17,084	2,78
Радивоје Милићевић	15,055	15,055	2,60
Милан Николић	13,206	13,206	2,28
Делта Генерали осигурање а.д.	10,849	10,849	1,87
Остала правна и физичка лица	209,369	230,380	36,15
	<u>579,195</u>	<u>579,195</u>	<u>100,00</u>

Номинална вредност једне акције је 950,00 динара.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2010. године

25. РЕЗЕРВЕ

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2010.	31. децембар 2009.
Емисиона премија	-	-
Законске резерве	2,155	2,155
Статутарне и друге резерве	3,125	3,125
	<u>5,280</u>	<u>5,280</u>

26. НЕРАСПОРЕЂЕНИ ДОБИТАК

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2010.	31. децембар 2009.
Нераспоређени добитак	<u>389,593</u>	<u>365,548</u>
	<u>389,593</u>	<u>365,548</u>

27. ДУГОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2010.	31. децембар 2009.
Дугорочни кредити	566,586	514,443
Обавезе према запосленима - заједничко финансирање	9,263	13,827
Остале дугорочне обавезе	5,076	4,406
Остале дугорочне обавезе према зависним предузећима	1,602	18,592
Обавезе за издате обвезнице	42,877	-
Обавезе за лизинг	29,032	14,651
	<u>654,436</u>	<u>565,919</u>

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2010. године

27. ДУГОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ (наставак)

У наредној табели приказана је структура дугорочних кредита и износ текућих доспећа.

Дугорочни кредити у земљи	Страна валута	У хиљадама динара		Намена кредита
		31. децембар 2010.	31. децембар 2009.	
Raiffeisenbank ad Beograd	EUR	83,566	95,888	Кредитни оквир за финансирање инвестиционог пословања
OTP banka	EUR	177,663	208,353	Финансирање пројекта гасификације
OTP banka		56,640	46,399	Кредит до откупа – Телеком Србија
Banca Intesa Beograd	EUR	12,777	17,420	Кредит до откупа – Телеком Србија
Дугорочни кредити у иностраништу				
RI Eastern European Finance B.V.	EUR	46,701	50,478	Инвестициони кредит-изградња пословног објекта АД Телефонија
RI Eastern European Finance B.V.	EUR	67,979	73,169	Инвестициони кредит-изградња пословног објекта АД Телефонија
RI Eastern European Finance B.V.	EUR	163,043	168,532	Рефинансирање
Укупно		608,369	668,085	
Део дугорочних кредита – доспеће до 1 год.		<u>(41,783)</u>	<u>(153,642)</u>	
Нето обавеза по дугорочним кредитима		<u>566,586</u>	<u>514,443</u>	

Доспеће обавеза по основу кредита на дан 31. децембра 2010. године је приказано у наредној табели:

	У хиљадама динара 31. децембар 2010. Главница
До 1 године – 2011.	41,783
Од 1 до 2 године – 2012.	226,289
Од 2 до 3 године – 2013.	127,865
Од 3 до 4 године – 2014.	108,259
Од 4 до 5 година – 2015.	57,850
Од 5 до 6 година – 2016.	46,323
	<u>608,369</u>

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2010. године

27. ДУГОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ (наставак)

Упоредни подаци обавеза по основу лизинга на дан 31. децембра 2010. године су приказани у наредној табели:

	<u>31. децембар 2010.</u>	<u>31. децембар 2009.</u>
Обавезе за лизинг		
HYPO-ALPE-ADRIA-LEASING DOO - нето	37,108	19,261
HYPO-ALPE-ADRIA-LEASING DOO - камата	5,711	3,251
	<u>42,819</u>	<u>22,512</u>
Део обавеза за лизинг који доспева до 1 год	(8,076)	(6,413)
Камата из доспећа 2011	<u>(2,334)</u>	<u>(1,448)</u>
	<u>32,409</u>	<u>14,651</u>

Садашња вредност минималних рата лизинга на дан 31. децембра 2010. године је приказана у наредној табели:

	<u>Збир минималних рата лизинга</u>		<u>Садашња вредност минималних рата лизинга</u>	
	<u>31. децембар 2010.</u>	<u>31. децембар 2009.</u>	<u>31. децембар 2010.</u>	<u>31. децембар 2009.</u>
<i>Доспева за плаћање:</i>				
До једне године	10,410	7,861	8,076	6,413
Од једне године до четири/две године	<u>32,409</u>	<u>14,651</u>	<u>29,032</u>	<u>12,848</u>
Минус / (плус) будући трошкови финансирања	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>5,711</u>	<u>3,251</u>
Садашња вредност минималних рата лизинга	<u>42,819</u>	<u>22,512</u>	<u>42,819</u>	<u>22,512</u>
Укључено у финансијске извештаје као:				
Краткорочне финансијске обавезе (напомена 27)			10,410	7,861
Остале дугорочне обавезе (напомена 26)			<u>32,409</u>	<u>14,651</u>
			<u>42,819</u>	<u>22,512</u>

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2010. године

28. КРАТКОРОЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ОБАВЕЗЕ

На позицији краткорочних обавеза укњижен је део дугорочних кредита и осталих дугорочних обавеза (лизинг, обвезница) чији је рок доспећа до годину дана (у 2011. години) у укупном износу од 58,193 хиљада динара и краткорочни кредити у износу од 753,810 хиљада динара.

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2010.	31. децембар 2009.
Краткорочни кредити од домаћих комерцијалних банака	753,810	405,744
Дугорочни кредити који доспевају у периоду до једне године		
- текуће доспеће дугорочног кредита	41,783	153,642
- текуће доспеће лизинга	8,076	7,861
- текуће доспеће обвезница	8,334	-
Остале краткорочне обавезе-позајмице зависних предузећа	4,500	15,700
	<u>816,503</u>	<u>582,947</u>

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2010.	31. децембар 2009.
Краткорочни кредити у земљи		
Banca Intesa	90,731	88,601
Societe Generale Yugoslav Bank	104,000	95,889
Meridian bank	239,758	180,209
AIK banka	104,953	-
UniCredit banka	-	11,187
Razvojna banka Vojvodine	169,254	30,000
Erste banka	44,837	-
Banca Intesa	277	142
	<u>753,810</u>	<u>405,744</u>

29. ОБАВЕЗЕ ИЗ ПОСЛОВАЊА

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2010.	31. децембар 2009.
Обавезе за примљене авансе	35,215	32,498
Обавезе према добављачима у земљи	204,093	259,694
Обавезе према добављачима – зависна предузећа	222	857
Обавезе према добављачима у иностранству	129,667	57,742
Обавезе из специфичних послова	-	-
	<u>369,197</u>	<u>350,791</u>

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2010. године

30. ПРЕУЗЕТЕ И ПОТЕНЦИЈАЛНА СРЕДСТВА И ОБАВЕЗЕ

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2010.	31. децембар 2009.
Примљене гаранције од трећих лица	-	-
Дате гаранције банака	76,451	59,059
Неискоришћене кредитне линије	-	3,280
	<u>76,451</u>	<u>62,339</u>

31. СУДСКИ СПОРОВИ

На дан 31. децембра 2010. године, укупан износ потенцијалне штете по основу судских спорова који се воде против Предузећа износи 2,952 хиљада динара, без ефеката потенцијалних затезних камата, док Предузеће против својих дужника води спорове у износу од 6,470 хиљада динара, без ефеката потенцијалних затезних камата. Коначан исход спорова тренутно није могуће предвидети. Руководство Предузећа сматра да Предузеће неће бити изложено евентуалним материјално значајним потенцијалним губицима по наведеним судским споровима и из тог разлога није извршило укалкулисавање трошкова по основу судских спорова.

32. ФИНАНСИЈСКИ РИЗИК И РИЗИК ПОСЛОВАЊА

Предузеће послује у привреди са значајним стопама инфлације и промене вредности страних валута, против чега има мале или практично никакве начине заштите од ризика. Као последица тога, постоји ризик губитка вредности у погледу нето монетарних средстава у динарима.

Стабилност економског окружења у којем Предузеће послује, у великој мери зависи од мера владе у привреди, укључујући и успостављање одговарајућег правног и законодавног оквира. Поред тога, порески закони Републике Србије се често различито тумаче и предмет су честих измена. Тумачење пореских закона од стране пореских власти у односу на трансакције и активности Предузећа могу се разликовати од тумачења руководства. Као резултат изнетог, може доћи до другачијег тумачења трансакција од стране пореских власти и Предузећу може бити одређен додатни износ пореза.

33. ФИНАНСИЈСКИ ИНСТРУМЕНТИ И ЦИЉЕВИ УПРАВЉАЊА РИЗИЦИМА

Управљање ризиком капитала

Циљ управљања капиталом је да Предузеће задржи способност да настави са својим пословањем у неограниченом периоду у предвидљивој будућности, како би очувало оптималну структуру капитала са циљем да смањи трошкове капитала, а власницима обезбеди принос на капитал. Структура капитала Предузећа састоји се од дуговања, укључујући дугорочне кредите образложене у напомени 25, осталих дугорочних обавеза, готовине и готовинских еквивалената и капитала који се приписује власницима, а који укључује уделе, остали капитал, резерве као и акумулирани добитак.

Лица која контролишу финансије на нивоу Предузећа испитују структуру капитала на годишњем нивоу.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2010. године

33. ФИНАНСИЈСКИ ИНСТРУМЕНТИ И ЦИЉЕВИ УПРАВЉАЊА РИЗИЦИМА
(наставак)

Управљање ризиком капитала (наставак)

Показатељи задужености Предузећа са стањем на крају године били су следећи:

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2010.	31. децембар 2009.
Задуженост а)	1.840.135	1,499,657
Готовина и готовински еквиваленти	5.284	46,507
Нето задуженост	<u>1.834.851</u>	<u>1,453,150</u>
Капитал б)	<u>1.188.594</u>	<u>1,203,094</u>
Рацио укупног дуговања према капиталу	<u>1,54</u>	<u>1,21</u>

- а) Дуговање се односи на дугорочне кредите и остале финансијске обавезе.
б) Капитал укључује акцијски капитал, остали капитал, резерве као и акумулирани добитак.

Значајне рачуноводствене политике у вези са финансијским инструментима

Детаљи значајних рачуноводствених политика, као и критеријуми и основе за признавање прихода и расхода за све врсте финансијских средстава и обавеза обелодањени су у напмени 3 ових финансијских извештаја.

Категорије финансијских инструмената

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2010.	31. децембар 2009.
Финансијска средства		
Дугорочни финансијски пласмани	779.187	704,231
Потраживања од купаца	603.593	482,360
Остала потраживања	29.583	32,040
Краткорочни финансиски пласмани и зајмови	72.137	3,959
Готовина и готовински еквиваленти	5.284	46,507
	<u>1.489.784</u>	<u>1,269,097</u>
Финансијске обавезе		
Дугорочни кредити и зајмови	654.435	565,919
Обавезе из пословања	369.197	350,791
Остале финансијске обавезе и аванси	4.500	15,700
Краткорочни кредити	753.810	405,744
Текућа доспећа дугорочних кредита	58.193	161,503
	<u>1.840.135</u>	<u>1,499,657</u>

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2010. године

33. ФИНАНСИЈСКИ ИНСТРУМЕНТИ И ЦИЉЕВИ УПРАВЉАЊА РИЗИЦИМА
(наставак)

Категорије финансијских инструмената (наставак)

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

Циљеви управљања финансијским ризицима

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

Тржишни ризик

У свом пословању Предузеће је изложено финансијским ризицима од промена курса страних валута и промена каматних стопа.

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

Девизни ризик

Предузеће је изложено девизном ризику првенствено преко готовине и готовинских еквивалената, потраживања од купаца, дугорочних кредита и обавеза према добављачима који су деноминирани у иностраној валути. Предузеће не користи посебне финансијске инструменте као заштиту од ризика, обзиром да у Републици Србији такви инструменти нису уобичајени.

Стабилност економског окружења у којем Предузеће послује, у великој мери зависи од мера владе у привреди, укључујући и успостављање одговарајућег правног и законодавног оквира.

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

	Средства		Обавезе	
	31.децембар 2010.	31.децембар 2009.	31.децембар 2010.	31.децембар 2009.
EUR	4,277	5,120	827,644	1,050,188
USD	160	136	2,826	3,703
CHF	-	-	1,210	927
GBP	-	-	299	262
	<u>4,437</u>	<u>5,256</u>	<u>831,999</u>	<u>1,055,080</u>

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2010. године

33. ФИНАНСИЈСКИ ИНСТРУМЕНТИ И ЦИЉЕВИ УПРАВЉАЊА РИЗИЦИМА
(наставак)

Тржишни ризик (наставак)

Девизни ризик (наставак)

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

	Слабљење динара		Јачање динара	
	31.децембар 2010. (10%)	31. децембар 2009. (10%)	31.децембар 2010. (-10%)	31.децембар 2009. (-10%)
EUR	(82,337)	(104,507)	82,337	104,507
USD	(267)	(357)	267	357
CHF	(121)	(93)	121	93
GBP	(30)	(26)	30	26
Резултат текућег периода	<u>(82,755)</u>	<u>(104,982)</u>	<u>82,755</u>	<u>104,982</u>

Осетљивост Предузећа на промене у страним валутама повећала се у текућем периоду, углавном на основу ефеката номиналног пораста обавеза исказаних у еврима које се највећим делом односи на повећање дугорочних кредита.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2010. године

33. **ФИНАНСИЈСКИ ИНСТРУМЕНТИ И ЦИЉЕВИ УПРАВЉАЊА РИЗИЦИМА**
(наставак)

Тржишни ризик (наставак)

Ризик од промене каматних стопа

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

Књиговодствена вредност финансијских средстава и обавеза на крају посматраног периода дата је у следећем прегледу:

	У хиљадама динара	
	31.децембар 2010.	31.децембар 2009.
Финансијска средства		
<i>Некаматносна</i>		
Дугорочни финансијски пласмани	779,187	704,231
Потраживања од купаца	603,593	482,360
Остала потраживања	29,583	32,040
Краткорочни финансијски пласмани и зајмови	72,137	3,960
Готовина и готовински еквиваленти	5,284	46,507
	<u>1,489,784</u>	<u>1,269,097</u>
Финансијске обавезе		
<i>Некаматносне</i>		
Обавезе из пословања	369,197	350,791
Остале финансијске обавезе	4,500	15,700
	<u>373,697</u>	<u>366,491</u>
<i>Варијабилна каматна стопа</i>		
Дугорочни кредити и зајмови	654,435	565,919
Краткорочни кредити	753,810	405,744
Текућа доспећа дугорочних кредита	58,193	161,503
	<u>1,466,438</u>	<u>1,133,166</u>
	<u>1,840,135</u>	<u>1,499,657</u>

Анализе осетљивости приказане у наредном тексту су успостављене на основу изложености променама каматних стопа за недеривативне инструменте на датум биланса стања. За обавезе са варијабилном стопом, анализа је састављана под претпоставком да је преостали износ средстава и обавеза на датум биланса стања био непромењен у току целе године. Повећање или смањење од 1% представља, од стране руководства, процену реално могуће промене у каматним стопама. Да је каматна стопа 1% виша/нижа, а све остале варијабле остале непромењене, Предузеће би претрпело оперативни губитак/остварило добитак за годину која се завршава 31. децембра 2010. године у износу од 14,664 хиљаде динара (31. децембар 2009. године: 11,331 хиљаду динара). Оваква ситуација се приписује изложености Предузећа која је заснована на варијабилним каматним стопама које се обрачунавају на дугорочне кредите.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2010. године

33. ФИНАНСИЈСКИ ИНСТРУМЕНТИ И ЦИЉЕВИ УПРАВЉАЊА РИЗИЦИМА
(наставак)

Кредитни ризик

Управљање потраживањима од купаца

Предузеће је изложено кредитном ризику који представља ризик да дужници неће бити у могућности да дуговања према Предузећу измире у потпуности и на време, што би имало за резултат финансијски губитак за Предузеће. Изложеност Предузећа овом ризику ограничена је на износ потраживања од купаца на дан биланса. Највећи део потраживања чине потраживања од предузећа Millennium Team d.o.o. (уговор везан за испоруку челичних цеви).

Најзначајнији купци представљени су у следећој табели:

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2010.	31. децембар 2009.
Millennium Team d.o.o.	159,085	503
Телеком Србија а.д.	149,308	96,512
ЈП Србијагас	144,690	79,269
Strabag AG ogranak za gradjevinske radove	44,869	-
Електропривреда Србије ЈП	6,768	4,573
YU-PD EXPRESS d.o.o.	5,714	924
ЈП Железнице Србије	3,334	3,140
ГПД Банкобић д.о.о.	3,029	-
Allsecure d.o.o.	3,024	1,596
ЈП ЕЛЕКТРОСРБИЈА д.о.о. Краљево	2,326	-
Остали	81,447	295,844
	<u>603,594</u>	<u>482,361</u>

Структура потраживања од купаца на дан 31. децембра 2010. године приказана је у табели која следи:

	У хиљадама динара		
	Бруто изложеност	Исправка вредности	Нето изложеност
Недоспела потраживања од купаца	412,941	-	412,941
Доспела, неисправљена потраживања од купаца	190,653	-	190,653
	<u>603,594</u>	<u>-</u>	<u>603,594</u>

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2010. године

**33. ФИНАНСИЈСКИ ИНСТРУМЕНТИ И ЦИЉЕВИ УПРАВЉАЊА РИЗИЦИМА
(наставак)**

Кредитни ризик (наставак)

Управљање потраживањима од купаца (наставак)

Структура потраживања од купаца на дан 31. децембра 2009. године приказана је у табели која следи:

	У хиљадама динара		
	Бруто изложеност	Исправка вредности	Нето изложеност
Недоспела потраживања од купаца	146,480	-	146,480
Доспела, неисправљена потраживања од купаца	335,881	-	335,881
	<u>482,361</u>	<u>-</u>	<u>482,361</u>

Недоспела потраживања од купаца

Недоспела потраживања исказана на дан 31. децембра 2010. године у износу од 412,941 хиљада динара (31. децембар 2009. године: 146,480 хиљада динара) највећим делом се односе на потраживања од купца Телеком Србија а.д., Millennium Team d.o.o. и Strabag AG ogranak za gradjevinske radove а услед уговорених одложених услова плаћања.

Доспела, исправљена потраживања од купаца

Предузеће у предходном периоду није обезвредило потраживања од купаца за доспела потраживања (2009. године није обезвредило потраживања од купаца), јер је утврдило да није дошло до промене у кредитној способности комитената и да ће потраживања у наведеним износима бити наплаћена.

Доспела, неисправљена потраживања од купаца

Предузеће није обезвредило доспела потраживања исказана на дан 31. децембра 2010. године у износу од 190,653 хиљада динара (31. децембар 2009. године: 335,881 хиљада динара) обзиром да није утврђена промена у кредитној способности комитената. Руководство Предузећа сматра да ће укупна садашња вредност ових потраживања бити наплаћена.

Старосна структура доспелих, неисправљених потраживања представљена је у следећој табели:

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2010.	31. децембар 2009.
Мање од 30 дана	56,827	250,826
31 - 90 дана	58,545	11,870
91-180 дана	75,281	73,185
	<u>190,653</u>	<u>335,881</u>

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2010. године

**33. ФИНАНСИЈСКИ ИНСТРУМЕНТИ И ЦИЉЕВИ УПРАВЉАЊА РИЗИЦИМА
(наставак)**

Кредитни ризик (наставак)

Управљање обавезама према добављачима

Обавезе према добављачима на дан 31.децембра 2010. године исказане су у износу од 369,197 хиљаде динара (31. децембра 2009. године: 350,791 хиљаде динара). Добављачи не зарачунавају затезну камату на доспеле обавезе, при чему Предузеће доспеле обавезе према добављачима, сагласно политици управљања финансијским ризицима, измирује у уговореном року.

Ризик ликвидности

Коначна одговорност за управљање ризиком ликвидности је на руководству Предузећа које је успоставило одговарајући систем управљања за потребе краткорочног, средњорочног и дугорочног финансирања Предузећа као и управљањем ликвидношћу. Предузеће управља ризиком ликвидности одржавајући одговарајуће новчане резерве континуираним праћењем планираног и стварног новчаног тока, као и одржавањем адекватног односа доспећа финансијских средстава и обавеза.

Табеле ризика ликвидности и кредитног ризика

Следеће табеле приказују детаље преосталих уговорених доспећа финансијских средстава. Приказани износи засновани су на недисконтованим токовима готовине насталим на основу финансијских средстава на основу најранијег датума на који ће Предузеће бити у могућности да потраживања наплати.

Доспећа финансијских средстава

	Мање од месец дана	1-3 месеца	Од 3 месеца до једне године	Од 1 до 5 година	У хиљадама динара 31. децембар 2010.	
					Преко 5 година	Укупно
Некаматносна	141,529	327,752	241,316	779,187	-	1,489,784
	141,529	327,752	241,316	779,187	-	1,489,784

	Мање од месец дана	1-3 месеца	Од 3 месеца до једне године	Од 1 до 5 година	У хиљадама динара 31. децембар 2009.	
					Преко 5 година	Укупно
Некаматносна	119,692	273,420	171,754	704,231	-	1,269,097
	119,692	273,420	171,754	704,231	-	1,269,097

Следеће табеле приказују детаље преосталих уговорених доспећа обавеза Предузећа. Приказани износи засновани су на недисконтованим токовима готовине насталих на основу финансијских обавеза на основу најранијег датума на који ће Предузеће бити обавезно да такве обавезе намири.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2010. године

33. ФИНАНСИЈСКИ ИНСТРУМЕНТИ И ЦИЉЕВИ УПРАВЉАЊА РИЗИЦИМА
(наставак)

Ризик ликвидности (наставак)

Табеле ризика ликвидности и кредитног ризика

Доспећа финансијских обавеза

У хиљадама динара
31. децембар 2010.

	Мање од месец дана	1-3 месеца	Од 3 месеца до једне године	Од 1 до 5 година	Преко 5 година	Укупно
Некаматносна Варијабилна каматна стопа	68,562	120,398	184,737	-	-	373,697
	31,860	358,166	421,977	654,435	-	1,466,438
	<u>100,422</u>	<u>478,564</u>	<u>606,714</u>	<u>654,435</u>	<u>-</u>	<u>1,840,135</u>

У хиљадама динара
31. децембар 2009.

	Мање од месец дана	1-3 месеца	Од 3 месеца до једне године	Од 1 до 5 година	Преко 5 година	Укупно
Некаматносна Варијабилна каматна стопа	48,563	132,653	185,275	-	-	366,491
	106,080	232,369	248,687	560,172	-	1,147,308
	<u>154,643</u>	<u>365,022</u>	<u>433,962</u>	<u>560,172</u>	<u>-</u>	<u>1,513,799</u>

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2010. године

**33. ФИНАНСИЈСКИ ИНСТРУМЕНТИ И ЦИЉЕВИ УПРАВЉАЊА РИЗИЦИМА
(наставак)**

Ризик ликвидности (наставак)

Фер вредност финансијских инструмената

Следећа табела представља садашњу вредност финансијских средстава и финансијских обавеза и њихову фер вредност на дан 31. децембра 2010. године и 31. децембра 2009. године.

	31. децембар 2010.		У хиљадама динара 31. децембар 2009.	
	Књиговодствена вредност	Фер вредност	Књиговодствена вредност	Фер вредност
Финансијска средства				
Дугорочни финансијски пласмани	779,187	779,187	704,231	704,231
Потраживања од купаца	603,593	603,593	482,360	482,360
Остала потраживања	29,583	29,583	32,040	32,040
Краткор.фин.пласм.и зајмови	72,137	72,137	3,959	3,959
Готовина и готовински еквиваленти	5,284	5,284	46,507	46,507
	<u>1,489,784</u>	<u>1,489,784</u>	<u>1,269,097</u>	<u>1,269,097</u>
Финансијске обавезе				
Дугорочни кредити	654,435	654,435	565,919	565,919
Краткорочни кредити	753,810	753,810	405,744	405,744
Обавезе из пословања	369,197	369,197	350,791	350,791
Остале финансијске обавезе	4,500	4,500	15,700	15,700
Текућа доспећа дугорочних кредита	58,193	58,193	161,503	161,503
	<u>1,840,135</u>	<u>1,840,135</u>	<u>1,499,657</u>	<u>1,499,657</u>

Претпоставке за процену тренутне фер вредности финансијских инструмената

Обзиром на чињеницу да не постоји довољно тржишно искуство, стабилност и ликвидност у куповини и продаји финансијских средстава и обавеза, као и обзиром на чињеницу да не постоје доступне тржишне информације које би се могле користити за потребе обелодањивања фер вредности финансијских средстава и обавеза, коришћен је метод дисконтовања новчаних токова. При коришћењу ове методе вредновања, користе се каматне стопе за финансијске инструменте са сличним карактеристикама, са циљем да се добије релевантна процена тржишне вредности финансијских инструмената на дан биланса.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2010. године

35. ИНФОРМАЦИЈЕ О СЕГМЕНТИМА

Пословни сегменти

На дан 31. децембра 2010. године, пословне активности Предузећа су организоване у четири пословна сегмента:

1. Извођење радова
2. Телекомуникационе технологије
3. Е – пословање
4. Остало

а) Формат примарног извештавања – пословни сегменти

Резултати сегмената за годину која се завршава на дан 31. децембра 2010. године дати су у прегледу који следи:

	У хиљадама динара 2010.				
	Извођење радова	Телекому- никационе технологије	Е - пословање	Остало	Укупно
Пословни приходи					
Приходи од продаје роба и услуга	751,948	652,763	75,784	69,275	1,549,769
	<u>751,948</u>	<u>652,763</u>	<u>75,784</u>	<u>69,275</u>	<u>1,549,769</u>
Пословни расходи					
Набавна вредност продате робе	203,341	176,519	20,493	18,733	419,086
Трошкови материјала	165,667	143,815	16,696	15,262	341,440
Трошкови зарада, накнада зарада и остали лични расходи	94,242	81,811	9,498	8,682	194,234
Трошкови амортизације и резервисања	19,307	16,760	1,946	1,779	39,791
Остали пословни расходи	195,228	169,477	19,676	17,986	402,366
	<u>677,784</u>	<u>588,381</u>	<u>68,309</u>	<u>62,442</u>	<u>1,396,918</u>
ПОСЛОВНИ ДОБИТАК / (ГУБИТАК)	<u>74,164</u>	<u>64,381</u>	<u>7,474</u>	<u>6,832</u>	<u>152,851</u>
Финансијски приходи	35,889	31,155	3,617	3,306	73,967
Финансијски расходи	86,918	75,453	8,760	8,008	179,139
Остали приходи	13,966	12,123	1,407	1,287	28,783
Остали расходи	12,925	11,220	1,303	1,191	26,639
(Губитак) / Добитак пре опорезивања	<u>24,175</u>	<u>20,986</u>	<u>2,436</u>	<u>2,227</u>	<u>49,824</u>
Порески расход периода	2,782	2,415	280	256	5,734
Одложени порески расход периода	2,505	2,174	252	231	5,162
Одложени порески приход периода	14	12	1	1	29
НЕТО (ГУБИТАК) / ДОБИТАК	<u>18,902</u>	<u>16,409</u>	<u>1,905</u>	<u>1,741</u>	<u>38,957</u>

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2010. године

35. ИНФОРМАЦИЈЕ О СЕГМЕНТИМА (наставак)

а) Формат примарног извештавања – пословни сегменти (наставак)

Резултати сегмената за годину која се завршава на дан 31. децембра 2009. године дати су у прегледу који следи:

	У хиљадама динара 2009.				
	Извођење радова	Телекому- никационе технологије	Е - пословање	Остало	Укупно
Пословни приходи					
Приходи од продаје роба и услуга	391,904	502,143	86,661	43,542	1,024,250
	<u>391,904</u>	<u>502,143</u>	<u>86,661</u>	<u>43,542</u>	<u>1,024,250</u>
Пословни расходи					
Набавна вредност продате робе	21,501	206,232	21,017	2,622	251,372
Трошкови материјала за израду	114,760	17,653	2,193	-	134,606
Трошкови материјала, горива и енергије	11,961	5,302	2,452	5,100	24,815
Трошкови зарада, накнада зарада и остали лични расходи	63,111	54,125	17,981	46,902	182,119
Трошкови амортизације	14,342	4,143	2,062	21,110	41,657
Порези и доприноси који не зависе од резултата	4,063	10,976	2,452	431	17,922
Остали пословни расходи	65,506	143,268	11,077	32,555	252,406
	<u>295,244</u>	<u>441,699</u>	<u>59,234</u>	<u>108,720</u>	<u>904,897</u>
ПОСЛОВНИ ДОБИТАК / (ГУБИТАК)	<u>96,660</u>	<u>60,444</u>	<u>27,427</u>	<u>(65,178)</u>	<u>119,353</u>
Финансијски приходи / (расходи)					
Приходи од камата					
Остали финансијски приходи	21,647	18,985	632	23,259	64,523
Расходи камата	25,146	11,393	1,387	24,297	62,223
Негативне курсне разлике	43,039	19,498	-	43,968	106,505
Остали приходи / (расходи)	(3,615)	(2,463)	(557)	6,660	25
	<u>50,153</u>	<u>14,369</u>	<u>1,312</u>	<u>38,346</u>	<u>104,108</u>
(Губитак) / Добитак пре опорезивања	<u>46,507</u>	<u>46,075</u>	<u>26,115</u>	<u>(103,524)</u>	<u>15,173</u>
Порески расход периода					(262)
НЕТО (ГУБИТАК) / ДОБИТАК					<u>14,911</u>

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2010. године

35. ИНФОРМАЦИЈЕ О СЕГМЕНТИМА (наставак)

а) Формат примарног извештавања – пословни сегменти (наставак)

Средства и обавезе сегмената са стањем на дан 31. децембра 2010. године дати су у прегледу који следи:

	У хиљадама динара 31. децембар 2010.				
	Извођење радова	Телекому- никационе технологије	Е - пословање	Остало	Укупно
АКТИВА					
Стална имовина					
Нематеријална улагања	5,741	4,984	579	529	11,833
Некретнине и опрема	524,043	454,920	52,815	48,279	1,080,056
Дугорочни финансијски пласмани	<u>378,062</u>	<u>328,194</u>	<u>38,102</u>	<u>34,830</u>	<u>779,187</u>
	<u>907,846</u>	<u>788,097</u>	<u>91,496</u>	<u>83,637</u>	<u>1,871,077</u>
Обртна имовина					
Залихе	92,695	80,468	9,342	8,540	191,045
Стална средства намењена продаји	172,936	150,125	17,429	15,932	356,423
Купци	303,660	263,606	30,604	27,975	625,845
Друга потраживања	36,403	31,601	3,669	3,354	75,027
Краткорочни финансијски пласмани	35,001	30,384	3,527	3,225	72,137
Готовински еквиваленти и готовина	<u>2,564</u>	<u>2,225</u>	<u>258</u>	<u>236</u>	<u>5,283</u>
	<u>643,259</u>	<u>558,411</u>	<u>64,830</u>	<u>59,262</u>	<u>1,325,760</u>
Одложена пореска средства	160	139	16	15	329
Укупна актива	<u>1,551,265</u>	<u>1,346,646</u>	<u>156,341</u>	<u>142,913</u>	<u>3,197,166</u>
ПАСИВА					
Капитал					
Капитал	268,846	233,384	27,095	24,768	554,093
Резерве	2,562	2,224	258	236	5,280
Ревалоризационе резерве	133,859	116,202	13,491	12,332	275,884
Нераспоређени добитак	<u>189,031</u>	<u>164,097</u>	<u>19,051</u>	<u>17,415</u>	<u>389,593</u>
	<u>594,297</u>	<u>515,906</u>	<u>59,895</u>	<u>54,751</u>	<u>1,224,850</u>
Дугорочна резервисања	1,598	1,387	161	147	3,293
Дугорочне обавезе	<u>317,532</u>	<u>275,648</u>	<u>32,002</u>	<u>29,253</u>	<u>654,436</u>
Краткорочне обавезе					
Краткорочне финансијске обавезе	396,167	343,911	39,927	34,498	816,503
Обавезе из пословања	179,134	155,506	18,054	16,503	369,197
Остале краткорочне обавезе	<u>43,185</u>	<u>37,489</u>	<u>4,352</u>	<u>3,979</u>	<u>89,003</u>
	<u>618,486</u>	<u>536,905</u>	<u>62,333</u>	<u>56,979</u>	<u>1,274,703</u>
Одложене пореске обавезе	19,352	16,799	1,950	1,783	39,884
Укупна пасива	<u>1,551,265</u>	<u>1,346,646</u>	<u>156,341</u>	<u>142,913</u>	<u>3,197,166</u>

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2010. године

35. ИНФОРМАЦИЈЕ О СЕГМЕНТИМА (наставак)

а) Формат примарног извештавања – пословни сегменти (наставак)

Средства и обавезе сегмената са стањем на дан 31. децембра 2009. године дати су у прегледу који следи:

	Извођење радова	Телекому- никационе технологије	Е - пословање	У хиљадама динара 31. децембар 2009.	
				Остало	Укупно
АКТИВА					
Стална имовина					
Нематеријална улагања	4,975	6,296	1,311	-	12,582
Некретнине и опрема	584,362	384,423	82,911	-	1,051,696
Дугорочни финансијски пласмани	286,033	303,791	73,415	40,991	704,230
	<u>875,370</u>	<u>694,510</u>	<u>157,637</u>	<u>40,991</u>	<u>1,768,508</u>
Обртна имовина					
Залихе	228,138	183,992	129,005	-	541,135
Купци	120,001	195,789	90,570	76,001	482,361
Друга потраживања	-	8,963	23,365	4,976	37,304
Краткорочни финансијски пласмани	-	3,960	-	-	3,960
Готовински еквиваленти и готовина	14,795	24,184	4,176	3,353	46,508
	<u>362,934</u>	<u>416,888</u>	<u>247,116</u>	<u>84,330</u>	<u>1,111,268</u>
Укупна актива	1,238,304	1,111,398	404,753	125,321	2,879,776
ПАСИВА					
Капитал					
Акцијски капитал	271,761	103,489	121,241	57,602	554,093
Ревалоризационе резерве	143,103	132,369	-	-	275,472
Резерве	-	-	-	5,280	5,280
Нераспоређени добитак	189,794	188,756	93,222	(103,524)	368,248
	<u>604,658</u>	<u>424,614</u>	<u>214,463</u>	<u>(40,642)</u>	<u>1,203,093</u>
Дугорочна резервисања					
Дугорочне обавезе	213,578	267,454	45,160	39,727	565,919
Краткорочне обавезе					
Текуће доспеће дугорочних обавеза	90,442	71,061	-	-	161,503
Краткорочни кредити	140,871	158,861	34,558	87,154	421,444
Добављачи	110,049	118,231	95,850	26,661	350,791
Остале краткорочне обавезе	64,127	56,489	11,700	9,989	142,305
	<u>405,489</u>	<u>404,642</u>	<u>142,108</u>	<u>123,804</u>	<u>1,076,043</u>
Одложене пореске обавезе	14,583	14,687	3,021	2,430	34,721
Укупна пасива	1,238,308	1,111,397	404,752	125,319	2,879,776

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2010. године

36. ДЕВИЗНИ КУРСЕВИ

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

	31. децембар 2010.	31. децембар 2009.
USD	79,2802	66,7285
EUR	105,4982	95,8888
GBP	122,4161	107,2582
CHF	84,4458	64,4631
BAM	53,9404	49,0272

П.С. "ТЕЛЕФОНИЈА" А.Д. БЕОГРАД

Telefoniја

Poslovni sistem za inženjering i promet
telekomunikacione opreme i usluga "TELEFONIЈА" a.d.
Београд | Кумодрашка 241

дипл.инж. Предраг Софренић

RR