

TELEFONKABL a.d.  
Bulevar kralja Aleksandra 219  
Beograd  
MB 07016786

**KONSOLIDOVANI  
GODIŠNJI IZVEŠTAJ  
TELEFONKABL a.d.  
za 2012. godinu**

Beograd, april 2013.

Konsolidovani Godišnji izveštaj za 2012. godinu, sastavljen je u skladu sa čl. 50. Zakona o tržištu kapitala („Sl. glasnik RS”, br. 31/2011) i u skladu sa Pravilnikom o sadržini, formi i načinu objavljivanja godišnjih, polugodišnjih i kvartalnih izveštaja javnih društava („Sl. glasnik RS“, br.14/2012).

Konsolidovani Godišnji izveštaj za 2011. godinu nije usvojen, niti je razmatrano njegovo usvajanje, jer još uvek nije održana redovna sednica Skupštine akcionara. Planirani termin održavanja redovne sednice Skupštine je 20. maj 2013.godine.

U skladu sa članom 51. Zakona o tržištu kapitala, Društvo će u roku od sedam dana od dana održavanja sednice Skupštine, objaviti odluku o usvajanju Konsolidovanog Godišnjeg izveštaja za 2012. godinu, kao i odluku o raspodeli dobiti.

### ***SADRŽAJ GODIŠNJEG IZVEŠTAJA***

**I Konsolidovani Finansijski izveštaji za 2012. godinu sa napomenama**

**II Konsolidovani Izveštaj o reviziji za 2012. godinu (IEF INSTITUT ZA EKONOMIKU I FINANSIJE, Beograd)**

**III Izveštaj o poslovanju Društva u 2012. godini**

**IV Izjava lica odgovornih za sastavljanje Godišnjeg izveštaja**

Konsolidovani  
Finansijski izveštaji za 2012.godinu



Република Србија  
Агенција за привредне регистре

Регистар финансијских извештаја  
и података о бонитету



TELEFONKABL A.D

07016786

ZVEZDARA

BEOGRAD

11127

BULEVAR KRALJA ALEKSANDRA

219

2012.

7.

2012.

XXXXX

0

BEOGRAD

BULEVAR KRALJA ALEKSANDRA

213

E-mail mirjana.kokeric@tkb.rs

011/ 30 40 200

:

BOŠKO

BANDI

1502952710361

<b>Popunjiva pravno lice - preduzetnik</b>					
07016786 Maticni broj	Sifra delatnosti	PIB			
<b>Popunjiva Agencija za privredne registre</b>					
850 1 2 3	19	20	21	22	23 24 25 26
Vrsta posla					

Naziv : **TELEFONKABL A.D**

Sediste : **BEOGRAD, BULEVAR KRALJA ALEKSANDRA 219**

## BILANS STANJA - konsolidovani



7005018071113

na dan **31.12.2012. godine**

- u hiljadama dinara

Grupa racuna, racun	P O Z I C I J A	AOP	Napomena broj	I z n o s	
				Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5	6
	<b>AKTIVA</b>				
	<b>A. STALNA IMOVINA (002+003+004+005+009)</b>	001		352908	358666
00	I. NEUPLACENI UPISANI KAPITAL	002			
012	II. GOODWILL	003			
01 bez 012	III. NEMATERIJALNA ULAGANJA	004		6160	7084
	IV. NEKRETNINE, POSTROJENJA, OPREMA I BIOLOSKA SREDSTVA (006+007+008)	005		345581	349145
020, 022, 023, 026, 027(deo), 028 (deo), 029	1. Nekretnine, postrojenja i oprema	006		345581	349145
024, 027(deo), 028 (deo)	2. Investicione nekretnine	007			
021, 025, 027(deo), 028(deo)	3. Bioloska sredstva	008			
	V. DUGOROCNI FINANSIJSKI PLASMANI (010+011)	009		1167	2437
030 do 032, 039 (deo)	1. Ucesca u kapitalu	010			
033 do 038, 039 (deo) minus 037	2. Ostali dugorocni finansijski plasmani	011		1167	2437
	<b>B. OBRтна IMOVINA (013+014+015)</b>	012		375250	398610
10 do 13, 15	I. ZALIHE	013		137331	89496
14	II. STALNA SREDSTVA NAMENJENA PRODAJI I SREDSTVA POSLOVANJA KOJE SE OBUSTAVLJA	014		690	2703
	III. KRATKOROCNA POTRAZIVANJA, PLASMANI I GOTOVINA (016+017+018+019+020)	015		237229	306411
20, 21 i 22, osim 223	1. Potrazivanja	016		167658	255039
223	2. Potrazivanja za vise placen porez na dobitak	017		319	1868
23 minus 237	3. Kratkoročni finansijski plasmani	018		16732	16396
24	4. Gotovinski ekvivalenti i gotovina	019		44525	24661

Grupa racuna, racun	P O Z I C I J A	AOP	Napomena broj	I z n o s	
				Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5	6
27 i 28 osim 288	5. Porez na dodatu vrednost i aktivna vremenska razgranicenja	020		7995	8447
288	<b>V. ODLOZENA PORESKA SREDSTVA</b>	021			
	<b>G. POSLOVNA IMOVINA (001+012 +021)</b>	022		728158	757276
29	<b>D. GUBITAK IZNAD VISINE KAPITALA</b>	023			
	<b>Dj. UKUPNA AKTIVA (022+023)</b>	024		728158	757276
88	<b>E. VANBILANSNA AKTIVA</b>	025		806	750
	<b>PASIVA</b>				
	<b>A.KAPITAL (102+103+104+105+106-107+108-109-110)</b>	101		614911	616284
30	I. OSNOVNI KAPITAL	102		248710	248710
31	II. NEUPLACENI UPISANI KAPITAL	103			
32	III. REZERVE	104		80505	80505
330 i 331	IV. REVALORIZACIONE REZERVE	105		231792	235193
332	V. NEREALIZOVANI DOBICI PO OSNOVU HARTIJA OD VREDNOSTI	106			
333	VI. NEREALIZOVANI GUBICI PO OSNOVU HARTIJA OD VREDNOSTI	107			
34	VII. NERASPOREDJENI DOBITAK	108		53904	51876
35	VIII. GUBITAK	109			
037 i 237	IX. OTKUPLJENE SOPSTVENE AKCIJE	110			
	<b>B. DUGOROCNA REZERVISANJA I OBAVEZE (112+113+116)</b>	111		93475	127540
40	I. DUGOROCNA REZERVISANJA	112		9454	11389
41	II. DUGOROCNE OBAVEZE (114+115)	113		8549	17695
414, 415	1. Dugorocni krediti	114		3447	13657
41 bez 414 i 415	2. Ostale dugorocne obaveze	115		5102	4038
	III. KRATKOROCNE OBAVEZE (117+118+119+120+121+122)	116		75472	98456
42, osim 427	1. Kratkoročne finansijske obaveze	117		26161	30923
427	2. Obaveze po osnovu sredstava namenjenih prodaji i sredstava poslovanja koje se obustavlja	118			
43 i 44	3. Obaveze iz poslovanja	119		27904	36449
45 i 46	4. Ostale kratkorocne obaveze	120		11037	14174
47, 48 osim 481 i 49 osim 498	5. Obaveze po osnovu poreza na dodatu vrednost i ostalih javnih prihoda i pasivna vremenska razgranicenja	121		10370	16910
481	6. Obaveze po osnovu poreza na dobitak	122			

Grupa racuna, racun	P O Z I C I J A	AOP	Napomena broj	I z n o s	
				Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5	6
498	<b>V. ODLOZENE PORESKE OBAVEZE</b>	123		19772	13452
	<b>G. UKUPNA PASIVA (101+111 +123)</b>	124		728158	757276
89	<b>D. VANBILANSNA PASIVA</b>	125		806	750

U \_\_\_\_\_ dana 17.4. 2013. godine

Lice odgovorno za sastavljanje  
finansijskog izveštaja

M.P.

Zakonski zastupnik

Obrazac propisan Pravilnikom o sadržini i formi obrazaca finansijskih izveštaja za privredna društva, zadruge, druga pravna lica i preduzetnike ( "Službeni glasnik RS", br.114/06 , 5/07 , 119/08, 2/10, 101/12 i 118/12)

<b>Popunjavanje pravno lice - preduzetnik</b>					
07016786 Maticni broj	[ ] [ ] [ ] [ ] [ ] [ ] [ ] [ ] Sifra delatnosti	[ ] [ ] [ ] [ ] [ ] [ ] [ ] [ ] PIB			
<b>Popunjavanje Agencija za privredne registre</b>					
850 1 2 3 Vrsta posla	[ ] 19	[ ] [ ] [ ] [ ] [ ] [ ] [ ] [ ] 20 21 22 23 24 25 26			

Naziv : **TELEFONKABL A.D**

Sediste : **BEOGRAD, BULEVAR KRALJA ALEKSANDRA 219**

## BILANS USPEHA - konsolidovani



7005018071120

u period **01.01.2012 do 31.12.2012**

- u hiljadama dinara

Grupa racuna, racun	P O Z I C I J A	AOP	Napomena broj	I z n o s	
				Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5	6
	<b>A. PRIHODI I RASHODI IZ REDOVNOG POSLOVANJA</b>				
	<b>I. POSLOVNI PRIHODI (202+203+204-205+206)</b>	201		395066	316365
60 i 61	1. Prihodi od prodaje	202		337305	360646
62	2. Prihodi od aktiviranja ucinaka i robe	203		99	2966
630	3. Povecanje vrednosti zaliha ucinaka	204		55610	0
631	4. Smanjenje vrednosti zaliha ucinaka	205		0	50606
64 i 65	5. Ostali poslovni prihodi	206		2052	3359
	<b>II. POSLOVNI RASHODI (208 DO 212)</b>	207		393772	315839
50	1. Nabavna vrednost prodate robe	208			
51	2. Troskovi materijala	209		97179	61648
52	3. Troskovi zarada, naknada zarada i ostali licni rashodi	210		117586	124992
54	4. Troskovi amortizacije i rezervisanja	211		14014	14027
53 i 55	5. Ostali poslovni rashodi	212		164993	115172
	<b>III. POSLOVNI DOBITAK (201-207)</b>	213		1294	526
	<b>IV. POSLOVNI GUBITAK (207-201)</b>	214			
66	<b>V. FINANSIJSKI PRIHODI</b>	215		9436	9954
56	<b>VI. FINANSIJSKI RASHODI</b>	216		7348	8119
67 i 68	<b>VII. OSTALI PRIHODI</b>	217		7322	3491
57 i 58	<b>VIII. OSTALI RASHODI</b>	218		1672	4985
	<b>IX. DOBITAK IZ REDOVNOG POSLOVANJA PRE OPOREZIVANJA (213-214+ 215-216+217-218)</b>	219		9032	867
	<b>X. GUBITAK IZ REDOVNOG POSLOVANJA PRE OPOREZIVANJA (214-213- 215+216-217+218)</b>	220			
69 - 59	<b>XI. NETO DOBITAK POSLOVANJA KOJE SE OBUSTAVLJA</b>	221			
59 - 69	<b>XII. NETO GUBITAK POSLOVANJA KOJE SE OBUSTAVLJA</b>	222			



Grupa racuna, racun	P O Z I C I J A	AOP	Napomena broj	I z n o s	
				Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5	6
	<b>B. DOBITAK PRE OPOREZIVANJA (219-220+221-222)</b>	223		9032	867
	<b>V. GUBITAK PRE OPOREZIVANJA (220-219+222-221)</b>	224			
	<b>G. POREZ NA DOBITAK</b>				
721	1. Poreski rashod perioda	225		1549	697
722	2. Odloženi poreski rashodi perioda	226		6321	0
722	3. Odloženi poreski prihodi perioda	227		0	1131
723	<b>D. Isplacena licna primanja poslodavcu</b>	228			
	<b>Dj. NETO DOBITAK (223- 224- 225- 226+ 227- 228)</b>	229		1162	1301
	<b>E. NETO GUBITAK (224- 223+ 225+ 226- 227 + 228)</b>	230			
	<b>Å½. NETO DOBITAK KOJI PRIPADA MANJINSKIM ULAGACIMA</b>	231			
	<b>Z. NETO DOBITAK KOJI PRIPADA VLASNICIMA MATICNOG PRAVNOG LICA</b>	232		1162	1301
	<b>I. ZARADA PO AKCIJI</b>				
	1. Osnovna zarada po akciji	233		36	40
	2. Umanjenja (razvodnjena) zarada po akciji	234			

U \_\_\_\_\_ dana 17.4. 2013. godine

Lice odgovorno za sastavljanje  
finansijskog izveštaja

M.P.

Zakonski zastupnik

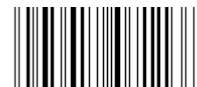
Obrazac propisan Pravilnikom o sadržini i formi obrazaca finansijskih izveštaja za privredna društva, zadruge, druga pravna lica i preduzetnike ( "Službeni glasnik RS", br.114/06 , 5/07 , 119/08, 2/10, 101/12 i 118/12)

<b>Popunjiva pravno lice - preduzetnik</b>		
07016786 Maticni broj	[ ] [ ] [ ] [ ] [ ] [ ] [ ] [ ] Sifra delatnosti	[ ] [ ] [ ] [ ] [ ] [ ] [ ] [ ] PIB
<b>Popunjiva Agencija za privredne registre</b>		
850 1 2 3 Vrsta posla	[ ] 19	[ ] [ ] [ ] [ ] [ ] [ ] [ ] [ ] 20 21 22 23 24 25 26

Naziv : **TELEFONKABL A.D**

Sediste : **BEOGRAD, BULEVAR KRALJA ALEKSANDRA 219**

## IZVESTAJ O TOKOVIMA GOTOVINE - konsolidovani



7005018071137

u periodu od **01.01.2012. do 31.12.2012. godine**

- u hiljadama dinara

POZICIJA	AOP	I z n o s	
		Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4
<b>A. TOKOVI GOTOVINE IZ POSLOVNIH AKTIVNOSTI</b>			
<b>I. Prilivi gotovine iz poslovnih aktivnosti (1 do 3)</b>	301	489708	430317
1. Prodaja i primljeni avansi	302	485025	427262
2. Primljene kamate iz poslovnih aktivnosti	303	1776	1632
3. Ostali prilivi iz redovnog poslovanja	304	2907	1423
<b>II. Odlivi gotovine iz poslovnih aktivnosti (1 do 5)</b>	305	443724	374395
1. Isplate dobavljacima i dati avansi	306	286175	218981
2. Zarade, naknade zarada i ostali licni rashodi	307	114870	118944
3. Placene kamate	308	3210	298
4. Porez na dobitak	309	0	496
5. Placanja po osnovu ostalih javnih prihoda	310	39469	35676
<b>III. Neto priliv gotovine iz poslovnih aktivnosti (I-II)</b>	311	45984	55922
<b>IV. Neto odliv gotovine iz poslovnih aktivnosti (II-I)</b>	312		
<b>B. TOKOVI GOTOVINE IZ AKTIVNOSTI INVESTIRANJA</b>			
<b>I. Prilivi gotovine iz aktivnosti investiranja (1 do 5)</b>	313	1382	0
1. Prodaja akcija i udela (neto prilivi)	314		
2. Prodaja nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja, opreme i bioloÅkih sredstava	315	1382	0
3. Ostali finansijski plasmani (neto prilivi)	316		
4. Primljene kamate iz aktivnosti investiranja	317		
5. Primljene dividende	318		
<b>II. Odlivi gotovine iz aktivnosti investiranja (1 do 3)</b>	319	7322	3590
1. Kupovina akcija i udela (neto odlivi)	320		
2. Kupovina nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja, opreme i bioloÅkih sredstava	321	7322	3590
3. Ostali finansijski plasmani (neto odlivi)	322		
<b>III. Neto priliv gotovine iz aktivnosti investiranja (I - II)</b>	323		
<b>IV. Neto odliv gotovine iz aktivnosti investiranja (II - I)</b>	324	5940	3590

POZICIJA	AOP	I z n o s	
		Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4
<b>V. TOKOVI GOTOVINE IZ AKTIVNOSTI FINANSIRANJA</b>			
<b>I. Prilivi gotovine iz aktivnosti finansiranja (1 do 3)</b>	325	20000	18
1. Uvecanje osnovnog kapitala	326		
2. Dugorocni i kratkorocni krediti (neto prilivi)	327	20000	18
3. Ostale dugorocne i kratkorocne obaveze	328		
<b>II. Odlivi gotovine iz aktivnosti finansiranja (1 do 4)</b>	329	40185	43075
1. Otkup sopstvenih akcija i udela	330		
2. Dugorocni i kratkorocni krediti i ostale obaveze (neto odlivi)	331	37363	43075
3. Finansijski lizing	332	2822	0
4. Isplacene dividende	333		
<b>III. Neto priliv gotovine iz aktivnosti finansiranja (I - II)</b>	334		
<b>IV. Neto odliv gotovine iz aktivnosti finansiranja (II - I)</b>	335	20185	43057
<b>G. SVEGA PRILIVI GOTOVINE (301+313+325)</b>	336	511090	430335
<b>D. SVEGA ODLIVI GOTOVINE (305+319+329)</b>	337	491231	421060
<b>Dj. NETO PRILIVI GOTOVINE (336-337)</b>	338	19859	9275
<b>E. NETO ODLIV GOTOVINE (337-336)</b>	339		
<b>Å½. GOTOVINA NA POCETKU OBRACUNSKOG PERIODA</b>	340	24661	15386
<b>Z. POZITIVNE KURSNE RAZLIKE PO OSNOVU PRERACUNA GOTOVINE</b>	341	5	0
<b>I. NEGATIVNE KURSNE RAZLIKE PO OSNOVU PRERACUNA GOTOVINE</b>	342		
<b>J. GOTOVINA NA KRAJU OBRACUNSKOG PERIODA (338-339+340+341-342)</b>	343	44525	24661

U \_\_\_\_\_ dana 17.4. 2013. godine

Lice odgovorno za sastavljanje  
finansijskog izvestaja

M.P.

Zakonski zastupnik

Obrazac propisan Pravilnikom o sadržini i formi obrazaca finansijskih izveštaja za privredna društva, zadruge, druga pravna lica i preduzetnike ( "Službeni glasnik RS", br.114/06 , 5/07 , 119/08, 2/10, 101/12 i 118/12)

<b>Popunjavanje pravno lice - preduzetnik</b>		
07016786 Maticni broj	<input type="text"/> Sifra delatnosti	<input type="text"/> PIB
<b>Popunjavanje Agencija za privredne registre</b>		
850 1 2 3 Vrsta posla	<input type="text"/> 19	<input type="text"/> <input type="text"/> <input type="text"/> <input type="text"/> <input type="text"/> <input type="text"/> <input type="text"/> <input type="text"/> 20 21 22 23 24 25 26

Naziv : **TELEFONKABL A.D**

Sediste : **BEOGRAD, BULEVAR KRALJA ALEKSANDRA 219**

## IZVESTAJ O PROMENAMA NA KAPITALU - konsolidovani



7005018071151

u periodu od **01.01.2012. do 31.12.2012. godine**

- u hiljadama dinara

Red . br.	O P I S	AOP	Osnovni kapital	AOP	Ostali kapital	AOP	Neuplaceni	AOP	Emisiona
			(grupa 30 bez 309)		(racun 309)		upisani kapital		premija (racun 320)
	1		2		3		4		5
1	Stanje na dan 01.01. prethodne godine _____	401	248710	414		427		440	
2	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u prethodnoj godini - povecanje	402		415		428		441	
3	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u prethodnoj godini - smanjenje	403		416		429		442	
4	<b>Korigovano pocetno stanje na dan 01.01. prethodne godine _____ (red.br. 1+2-3)</b>	404	248710	417		430		443	
5	Ukupna povecanja u prethodnoj godini	405		418		431		444	
6	Ukupna smanjenja u prethodnoj godini	406		419		432		445	
7	<b>Stanje na dan 31.12. prethodne godine _____ (red.br. 4+5-6)</b>	407	248710	420		433		446	
8	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u tekucoj godini - povecanje	408		421		434		447	
9	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u tekucoj godini - smanjenje	409		422		435		448	
10	<b>Korigovano pocetno stanje na dan 01.01. tekuce godine _____ (red.br. 7+8-9)</b>	410	248710	423		436		449	
11	Ukupna povecanja u tekucoj godini	411		424		437		450	
12	Ukupna smanjenja u tekucoj godini	412		425		438		451	
13	<b>Stanje na dan 31.12. tekuce godine _____ (red.br. 10+11-12)</b>	413	248710	426		439		452	

Red. br.	O P I S	AOP	Rezerve (racun 321, 322)	AOP	Revalorizacione rezerve (racuni 330 i 331)	AOP	Nerealizovani dobiti po osnovu hartija od vrednosti (racun 332)	AOP	Nerealizovani gubici po osnovu hartija od vrednosti (racun 333)
	1		6		7		8		9
1	Stanje na dan 01.01. prethodne godine _____	453	80505	466	235193	479		492	
2	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u prethodnoj godini - povecanje	454		467		480		493	
3	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u prethodnoj godini - smanjenje	455		468		481		494	
4	<b>Korigovano pocetno stanje na dan 01.01. prethodne godine _____ (red.br. 1+2-3)</b>	456	80505	469	235193	482		495	
5	Ukupna povecanja u prethodnoj godini	457		470		483		496	
6	Ukupna smanjenja u prethodnoj godini	458		471		484		497	
7	<b>Stanje na dan 31.12. prethodne godine _____ (red.br. 4+5-6)</b>	459	80505	472	235193	485		498	
8	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u tekucoj godini - povecanje	460		473		486		499	
9	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u tekucoj godini - smanjenje	461		474		487		500	
10	<b>Korigovano pocetno stanje na dan 01.01. tekuce godine _____ (red.br. 7+8-9)</b>	462	80505	475	235193	488		501	
11	Ukupna povecanja u tekucoj godini	463		476	50	489		502	
12	Ukupna smanjenja u tekucoj godini	464		477	3451	490		503	
13	<b>Stanje na dan 31.12. tekuce godine _____ (red.br. 10+11-12)</b>	465	80505	478	231792	491		504	

Red. br.	O P I S	AOP	Nerasporedjeni dobitak (grupa 34)	AOP	Gubitak do visine kapitala (grupa 35)	AOP	Otkupljene sopstvene akcije i udeli (racun 037,237)	AOP	Ukupno (kol.2+3+4+5+6+7+8-9+10-11-12)
	1		10		11		12		13
1	Stanje na dan 01.01. prethodne godine _____	505	51876	518		531		544	616284
2	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u prethodnoj godini - povecanje	506		519		532		545	
3	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u prethodnoj godini - smanjenje	507		520		533		546	
4	<b>Korigovano pocetno stanje na dan 01.01. prethodne godine _____ (red.br. 1+2-3)</b>	508	51876	521		534		547	616284
5	Ukupna povecanja u prethodnoj godini	509		522		535		548	
6	Ukupna smanjenja u prethodnoj godini	510		523		536		549	
7	<b>Stanje na dan 31.12. prethodne godine _____ (red.br. 4+5-6)</b>	511	51876	524		537		550	616284
8	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u tekucoj godini - povecanje	512		525		538		551	
9	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u tekucoj godini - smanjenje	513		526		539		552	
10	<b>Korigovano pocetno stanje na dan 01.01. tekuce godine _____ (red.br. 7+8-9)</b>	514	51876	527		540		553	616284
11	Ukupna povecanja u tekucoj godini	515	2028	528		541		554	2078
12	Ukupna smanjenja u tekucoj godini	516		529		542		555	3451
13	<b>Stanje na dan 31.12. tekuce godine _____ (red.br. 10+11-12)</b>	517	53904	530		543		556	614911

Red. br.	O P I S	AOP	Gubitak iznad visine kapitala (grupa 29)
	1		14
1	Stanje na dan 01.01. prethodne godine _____	557	
2	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u prethodnoj godini - povecanje	558	
3	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u prethodnoj godini - smanjenje	559	
4	<b>Korigovano pocetno stanje na dan 01.01. prethodne godine _____ (red.br. 1+2-3)</b>	560	
5	Ukupna povecanja u prethodnoj godini	561	
6	Ukupna smanjenja u prethodnoj godini	562	
7	<b>Stanje na dan 31.12. prethodne godine _____ (red.br. 4+5-6)</b>	563	
8	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u tekucoj godini - povecanje	564	
9	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u tekucoj godini - smanjenje	565	
10	<b>Korigovano pocetno stanje na dan 01.01. tekuce godine _____ (red.br. 7+8-9)</b>	566	
11	Ukupna povecanja u tekucoj godini	567	
12	Ukupna smanjenja u tekucoj godini	568	
13	<b>Stanje na dan 31.12. tekuce godine _____ (red.br. 10+11-12)</b>	569	

U \_\_\_\_\_ dana 17.4. 2013. godine

Lice odgovorno za sastavljanje  
finansijskog izvestaja

M.P.

Zakonski zastupnik

Obrazac propisan Pravilnikom o sadržini i formi obrazaca finansijskih izveštaja za privredna društva, zadruge, druga pravna lica i preduzetnike ( "Službeni glasnik RS", br.114/06 , 5/07 , 119/08, 2/10, 101/12 i 118/12)

<b>Popunjavanje pravno lice - preduzetnik</b>	
07016786 Maticni broj	Sifra delatnosti
<b>Popunjavanje Agencija za privredne registre</b>	
850 1 2 3 Vrsta posla	19 20 21 22 23 24 25 26

Naziv : **TELEFONKABL A.D**

Sediste : **BEOGRAD, BULEVAR KRALJA ALEKSANDRA 219**

## STATISTICKI ANEKS - konsolidovani



7005018071144

za 2012. godinu

### I OPSTI PODACI O PRAVNOM LICU ODNOSNO PREDUZETNIKU

O P I S	AOP	Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4
1. Broj meseci poslovanja (oznaka od 1 do 12)	601	12	12
2. Oznaka za velicinu (oznaka od 1 do 3)	602	2	2
3. Oznaka za vlasnistvo (oznaka od 1 do 5)	603	4	4
4. Broj stranih (pravnih ili fizickih) lica koja imaju ucesce u kapitalu	604	28	30
5. Prosecan broj zaposlenih na osnovu stanja krajem svakog meseca (ceo broj)	605	116	184

### II BRUTO PROMENE NEMATERIJALNIH ULAGANJA I NEKRETNINA, POSTROJENJA, OPREME I BIOLOSKIH SREDSTAVA

- iznosi u hiljadama dinara

Grupa racuna, racun	O P I S	AOP	Bruto	Ispravka vrednosti	Neto (kol. 4-5)
1	2	3	4	5	6
01	<b>1. Nematerijalna ulaganja</b>				
	1.1. Stanje na pocetku godine	606	11043	3959	7084
	1.2. Povecanja (nabavke) u toku godine	607		XXXXXXXXXXXXX	
	1.3. Smanjenja u toku godine	608	48	XXXXXXXXXXXXX	924
	1.4. Revalorizacija	609		XXXXXXXXXXXXX	
	1.5. Stanje na kraju godine (606+607-608+609)	610	10995	4835	6160
02	<b>2. Nekretnine, postrojenja, oprema i bioloska sredstva</b>				
	2.1. Stanje na pocetku godine	611	483769	134624	349145
	2.2. Povecanja (nabavke) u toku godine	612	11610	XXXXXXXXXXXXX	11610
	2.3. Smanjenja u toku godine	613	7257	XXXXXXXXXXXXX	17286
	2.4. Revalorizacija	614	2112	XXXXXXXXXXXXX	2112
	2.5. Stanje na kraju godine (611+612-613+614)	615	490234	144653	345581



**III STRUKTURA ZALIHA**

- iznosi u hiljadama dinara

Grupa racuna, racun	O P I S	AOP	Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5
10	1. Zalihe materijala	616	23808	31135
11	2. Nedovrsena proizvodnja	617	98256	42646
12	3. Gotovi proizvodi	618		
13	4. Roba	619		
14	5. Stalna sredstva namenjena prodaji	620	690	2703
15	6. Dati avansi	621	15267	15715
	<b>7. SVEGA (616+617+618+619+620+621=013+014)</b>	<b>622</b>	138021	92199

**IV STRUKTURA OSNOVNOG KAPITALA**

- iznosi u hiljadama dinara

Grupa racuna, racun	O P I S	AOP	Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5
300	1. Akcijski kapital	623	248710	248710
	u tome : strani kapital	624	7200	11612
301	2. Udeli drustva sa ogranicenom odgovornoscu	625		
	u tome : strani kapital	626		
302	3. Ulozi clanova ortackog i komanditnog drustva	627		
	u tome : strani kapital	628		
303	4. Drzavni kapital	629		
304	5. Drustveni kapital	630		
305	6. Zadruzni udeli	631		
309	7. Ostali osnovni kapital	632		
30	<b>SVEGA (623+625+627+629+630+631+632=102)</b>	<b>633</b>	248710	248710

**V STRUKTURA AKCIJSKOG KAPITALA**

- broj akcija kao ceo broj

- iznosi u hiljadama dinara

Grupa racuna, racun	O P I S	AOP	Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5
	<b>1. Obicne akcije</b>			
	1.1. Broj obicnih akcija	634	32300	32300
deo 300	1.2. Nominalna vrednost obicnih akcija - ukupno	635	248710	248710
	<b>2. Prioritetne akcije</b>			
	2.1. Broj prioritetnih akcija	636		
deo 300	2.2. Nominalna vrednost prioritetnih akcija - ukupno	637		
300	<b>3. SVEGA -nominalna vrednost akcija (635+637=623)</b>	<b>638</b>	248710	248710

## VI POTRAZIVANJE I OBAVEZE

- iznosi u hiljadama dinara

Grupa racuna, racun	O P I S	AOP	Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5
20	1. Potrazivanja po osnovu prodaje (stanje na kraju godine 639 <= 016)	639	166958	254295
43	2. Obaveze iz poslovanja (stanje na kraju godine 640 <= 119)	640	27904	36449
deo 228	3. Potrazivanja u toku godine od drustava za osiguranje za naknadu stete (dugovni promet bez pocetnog stanja)	641		
27	4. Porez na dodatu vrednost - prethodni porez (godisnji iznos po poreskim prijavama)	642	39030	28268
43	5. Obaveze iz poslovanja (potrazni promet bez pocetnog stanja)	643	300047	235285
450	6. Obaveze za neto zarade i naknade zarada (potrazni promet bez pocetnog stanja)	644	57767	63606
451	7. Obaveze za porez na zarade i naknade zarada na teret zaposlenog (potrazni promet bez pocetnog stanja)	645	8392	9110
452	8. Obaveze za doprinose na zarade i naknade zarada na teret zaposlenog (potrazni promet bez pocetnog stanja)	646	14420	15894
461, 462 i 723	9. Obaveze za dividende, ucesce u dobitku i licna primanja poslodavca (potrazni promet bez pocetnog stanja)	647		
465	10. Obaveze prema fizickim licima za naknade po ugovorima (potrazni promet bez pocetnog stanja)	648	4002	3771
47	11. Obaveze za PDV (godisnji iznos po poreskim prijavama)	649	39087	68028
	<b>12. Kontrolni zbir (od 639 do 649)</b>	<b>650</b>	<b>657607</b>	<b>714706</b>

## VII DRUGI TROSKOVI I RASHODI

- iznosi u hiljadama dinara

Grupa racuna, racun	O P I S	AOP	Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5
513	1. Troškovi goriva i energije	651	16235	21118
520	2. Troškovi zarada i naknada zarada (bruto)	652	80565	88559
521	3. Troškovi poreza i doprinosa na zarade i naknade zarada na teret poslodavca	653	14655	16130
522, 523, 524 i 525	4. Troškovi naknada fizickim licima (bruto) po osnovu ugovora	654	4888	4871
526	5. Troškovi naknada clanovima upravnog i nadzornog odbora (bruto)	655	6108	3092
529	6. Ostali licni rashodi i naknade	656	11370	12340
53	7. Troškovi proizvodnih usluga	657	140625	96020
533, deo 540 i deo 525	8. Troškovi zakupnina	658	4062	3857
deo 533, deo 540 i deo 525	9. Troškovi zakupnina zemljišta	659		
536, 537	10. Troškovi istrazivanja i razvoja	660		
540	11. Troškovi amortizacije	661	13604	13542
552	12. Troškovi premija osiguranja	662	2061	1964
553	13. Troškovi platnog prometa	663	1203	1707

Grupa racuna, racun	O P I S	AOP	Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5
554	14. Troškovi članarina	664	120	161
555	15. Troškovi poreza	665	3208	2937
556	16. Troškovi doprinosa	666		
562	17. Rashodi kamata	667		
deo 560, deo 561 i 562	18. Rashodi kamata i deo finansijskih rashoda	668	4606	3317
deo 560, deo 561 i deo 562	19. Rashodi kamata po kreditima od banaka i dfo	669		
deo 579	20. Rashodi za humanitarne, kulturne, zdravstvene, obrazovne, naučne i verske namene, za zaštitu čovekove sredine i za sportske namene	670	270	262
	<b>21. Kontrolni zbir (od 651 do 670)</b>	<b>671</b>	<b>303580</b>	<b>269877</b>

**VIII DRUGI PRIHODI**

- iznosi u hiljadama dinara

Grupa racuna, racun	O P I S	AOP	Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5
60	1. Prihodi od prodaje robe	672		
640	2. Prihodi od premija, subvencija, dotacija, regresa, kompenzacija i povraćaja poreskih dazbina	673		
641	3. Prihodi po osnovu uslovljenih donacija	674	244	244
deo 650	4. Prihodi od zakupnina za zemljište	675		
651	5. Prihodi od članarina	676		
deo 660, deo 661, 662	6. Prihodi od kamata	677	1188	3098
deo 660, deo 661 i deo 662	7. Prihodi od kamata po računima i depozitima u bankama i ostalim finansijskim organizacijama	678	597	905
deo 660, deo 661 i deo 669	8. Prihodi na osnovu dividendi i ucesca u dobitku	679		
	<b>9. Kontrolni zbir (672 do 679)</b>	<b>680</b>	<b>2029</b>	<b>4247</b>

**IX OSTALI PODACI**

- iznosi u hiljadama dinara

O P I S	AOP	Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4
1. Obaveze za akcize (prema godisnjem obracunu akciza)	681		
2. Obracunate carine i druge uvozne dazbine (ukupan godisnji iznos prema obracunu)	682		
3. Kapitalne subvencije i druga državna dodeljivanja za izgradnju i nabavku osnovnih sredstava i nematerijalnih ulaganja	683		
4. Državna dodeljivanja za premije, regres i pokrivanje tekucih troškova poslovanja	684		
5. Ostala državna dodeljivanja	685		
6. Primljene donacije iz inostranstva i druga bespovratna sredstva u novcu ili naturi od inostranih pravnih i fizickih lica	686		
7. Licna primanja preduzetnika iz neto dobitka (popunjavaju samo preduzetnici)	687		
<b>8. Kontrolni zbir ( od 681 do 687)</b>	<b>688</b>		

**X RAZGRANI ENI NEGATIVNI NETO EFEKTI UGOVORENE VALUTNE KLAUZULE I KURSNIH RAZLIKA**

- iznosi u hiljadama dinara

OPIS	AOP	Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4
1. Po etno stanje razgrani enog neto efekta ugovorene valutne klauzule	689		
2. Razgrani eni neto efekat ugovorene valutne klauzule	690		
3. Srazmerni deo ukinutog razgrani enog neto efekta ugovorene valutne klauzule	691		
4. Preostali iznos razgrani enog neto efekta ugovorene valutne klauzule (red. br. 1 + red. br. 2 - red. br. 3)	692		
5. Po etno stanje razgrani enog neto efekta kursnih razlika	693		
6. Razgrani eni neto efekat kursnih razlika	694		
7. Srazmerni deo ukinutog razgrani enog neto efekta kursnih razlika	695		
8. Preostali iznos razgrani enog neto efekta kursnih razlika (red.br. 5 + red.br. 6 - red.br. 7)	696		

**XI RAZGRANI ENI POZITIVNI NETO EFEKTI UGOVORENE VALUTNE KLAUZULE I KURSNIH RAZLIKA**

- iznosi u hiljadama dinara

OPIS	AOP	Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4
1. Po etno stanje razgrani enog neto efekta ugovorene valutne klauzule	697		
2. Razgrani eni neto efekat ugovorene valutne klauzule	698		
3. Srazmerni deo ukinutog razgrani enog neto efekta ugovorene valutne klauzule	699		
4. Preostali iznos razgrani enog neto efekta ugovorene valutne klauzule (red. br. 1 + red. br. 2 - red. br. 3)	700		
5. Po etno stanje razgrani enog neto efekta kursnih razlika	701		
6. Razgrani eni neto efekat kursnih razlika	702		
7. Srazmerni deo ukinutog razgrani enog neto efekta kursnih razlika	703		
8. Preostali iznos razgrani enog neto efekta kursnih razlika (red.br. 5 + red.br. 6 - red.br. 7)	704		

U \_\_\_\_\_ dana 17.4. 2013. godine

Lice odgovorno za sastavljanje  
finansijskog izveštaja

M.P.

Zakonski zastupnik

Obrazac propisan Pravilnikom o sadržini i formi obrazaca finansijskih izveštaja za privredna društva, zadruge, druga pravna lica i preduzetnike ( "Službeni glasnik RS", br.114/06 , 5/07 , 119/08, 2/10, 101/12 i 118/12)

TELEFONKABL A.D

3.000,00

840-29775845-87

09-07016786

, 25, 11000

**Konsolidovan**  
**NAPOMENA UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**  
**"TELEFONKABL" a.d. BEOGRAD**  
**ZA 2012. GODINU**

**1. Osnivanje, registracija i delatnost**

"Telefonkabl" a.d. je osnovan 1954. godine na osnovu rešenja Generalne direkcija pošta, telegrafa i telefona pod imenom "Preduzeće za postavljanje, rekonstrukciju i investiciono održavanje telefonsko-telegrafskih postrojenja" sa sedištem u Beogradu. Privatizacija preduzeća, u skladu sa Zakonom o vlasničkoj transformaciji, počela je 1997. godine i završena je u januaru 2008. godine. Ova promena pravnog statusa Društva registrovana je kod Privrednog suda u Beogradu Rešenjem br. Fi 3089/99. Društvo je prevedeno u Registar privrednih društava kod Agencije za privredne registre rešenjem BD 20127/2005 od 21.06.2005. godine. Organi i akta Društva uskladjeni su sa Zakonom o privrednim društvima („Službeni glasnik RS“, br. 36/2011 i 111/2011) rešenjem APR BD 95227/2012 od 17.07.2012. godine. Osnovna delatnost Društva je izgradnja električnih i telekomunikacionih vodova pod šifrom 4222. Sedište Društva je u Beogradu. Adresa Društva je u ulici Bulevar kralja Aleksandra br. 219. Na dan bilansa stanja 31.12.2012. godine Društvo je imalo 110 radnika.

Preduzeća koja su ušla u konsolidovanje „Telefonkabl“ a.d. Beograd, Bulevar kralja Aleksandra 219, matično preduzeće, matični broj 07016786, šifra delatnosti 4222, PIB 100002900 i preduzeće „Telefonkabl Inet“ d.o.o. Beograd, Bulevar kralja Aleksandra 219, matični broj 20653337, šifra delatnosti 6110 i PIB 106654614 zavisno preduzeće.

**SPISAK ZAPOSLENIH PO GODINAMA STAROSTI - Ž**

Red. Br.	Godine starosti	
1	25 – 30	2
2	31 – 35	2
3	36 – 40	1
4	41 – 45	0
5	46 – 50	3
6	51 – 55	5
7	56 – 57	2
	Ukupno:	<b>15</b>

**SPISAK ZAPOSLENIH PO GODINAMA STAROSTI – M**

Red. Br.	Godine starosti	
1	20 – 25	1
2	26 – 30	10
3	31 – 35	8
4	36 – 40	9
5	41 – 45	12
6	46 – 50	9
7	51 – 55	11
8	56 – 60	27
9	61 – 65	6
10	66 – 80	2
	Ukupno:	<b>95</b>

### SPISAK ZAPOSLENIH PO GODINAMA STAŽA –Ž

Red. Br.	Godine staža	
1	0 – 5	3
2	6 – 10	1
3	11 – 15	1
4	16 – 20	1
5	21 – 25	1
6	26 – 30	3
7	31 – 35	5
	<b>Ukupno:</b>	<b>15</b>

### SPISAK ZAPOSLENIH PO GODINAMA STAŽA- M

Red. Br.	Godine staža	
1	0 – 5	8
2	6 – 10	11
3	11 – 15	6
4	16 – 20	6
5	21 – 25	15
6	26 – 30	8
7	31 – 35	25
8	36 – 40	14
9	41 – 45 i više	2
	<b>Ukupno:</b>	<b>95</b>

## 2. Osnova za sastavljanje finansijskih izveštaja

### *Računovodstveni metod*

Finansijski izveštaji Društva sastavljeni su u skladu sa Medjunarodnim računovodstvenim standardima. Izveštajna valuta Društva je dinar. Računovodstveni izveštaji su sastavljeni po metodu prvobitne nabavne vrednosti. U skladu sa prelaznim i završnim odredbama Pravilnika o kontnom okviru i sadržini računa u kontnom okviru za Preduzeća, druga pravna lica i preduzetnike, a izuzetno od Medjunarodnog standarda finansijskog izveštavanja br. 1.

Funkcionalna i izveštajna valuta je RSD. Iznosi u finansijskim izveštajima su prikazani u 000 dinara što je naznačeno na vrhu svake tabele. Ukoliko nije naznačeno dati su ukupni iznosi u dinarima na dan bilansiranja 31.12.2012. godine. Zvanični srednji kurs na dan 31.12.2012. godine korišćen na dan kursiranja sredstava i obaveza utvrđen je kao srednji kurs NBS i iznosi 113,7183 dinara. Pozitivne kursne razlike su evidentirane preko prihoda perioda, a negativne preko rashoda

perioda. Za kursiranje obaveza za operativni i finansijski lizing korišćen je prodajni kurs UniCredit banke kao i za dati avans koji iznosi 116,3478 dinara.

### **3. Pregled značajnih računovodstvenih politika**

Kod sastavljanja finansijskih izveštaja primenjivane su računovodstvene politike koje je usvojio Upravni odbor Društva na sednici održanoj **25.12.2008.** godine, kao i izmene o računovodstvenim politikama koje je usvojio Upravni odbor na svojoj VII sednici održanoj dana **11.5.2009.** godine.

#### **3.1. Nematerijalna ulaganja**

Prilikom pribavljanja nematerijalna sredstva se vrednuju po trošku nabavke umanjenom za ispravku vrednosti i akumulirane gubitke usled umanjenja vrednosti. Korisni vek upotrebe prava na tuđim osnovnim sredstvima je 25 /dvedeset pet/ godina pošto se radi o KDS sistemima. Amortizacija nematerijalnih ulaganja vrši se proporcionalnom metodom u toku korisnog veka upotrebe. Nakon početnog priznavanja nematerijalna ulaganja se mere po fer vrednosti koja se utvrđuju na aktivnom tržištu.

#### **3.2. Nekretnine, postrojenja i oprema**

Nekretnine, postrojenja i oprema evidentiraju se po nabavnoj vrednosti. Nabavna vrednost čini vrednost po fakturi dobavljača uvećana za zavisne troškove i troškove dovodjenja sredstava u stanje funkcionalne pripravnosti umanjena za bilo koje trgovinske popuste i rabate. Korisni vek upotrebe nekretnina, postrojenja i opreme utvrđen je prema sledećem pregledu:

• gradjevinski objekti (zidane zgrade)	77 godina
• gradjevinski objekti (garaže zidane)	40 godina
• montažni objekti (limeni)	8 godina
• montažni objekti (drveni)	7 godina
• stanovi i stambene zgrade	67 godina
• vodovod	30 godina
• dizalice	6 godina
• gradjevinske mašine (rovokopač vitlo)	7 godina
• mašine radilice, bušilice, brusilice	8 godina
• mašine radilice, aparati za elektrozavarivanje	7 godina
• gradjevinske mašine (pumpe za vodu)	8 godina
• transferne mašine (agregati)	4 godine
• merni instrumenti i krupan alat	8 godina
• putnička vozila	6 godina
• putnička vozila (kombi)	7 godina
• teretna vozila (putari)	6 godina
• kablovske prikolice	7 godina
• telefonski aparati	10 godina
• kancelarijske mašine (računari)	5 godina

Troškovi tekućeg održavanja i opravke priznaju se kao rashod perioda. Nakon početnog priznavanja nekretnine, postrojenje i oprema procenjuju se po nabavnoj vrednosti umanjenoj za ispravku vrednosti i akumulirane gubitke od umanjenja vrednosti. Sva dodatna ulaganja u vezi nekretnina, postrojenja i opreme uvećavaju nabavnu vrednost, odnosno osnovicu za amortizaciju.



Amortizacija nekretnina, postrojenja i opreme obračunava se proporcionalom metodom tokom procenjenog veka korisne upotrebe. Amortizacija alata, inventara i predmeta čiji je vek upotrebe duži od 1 /jedne/ godine obračunava se proporcionalnom metodom tokom procenjenog korisnog veka upotrebe.

Na dan bilansa stanja Akcionarsko društvo je primenilo revalorizacioni metod za sledeće stanje nekretnina i opreme: gradjevinsko zemljište, gradjevinski objekti, montažni objekti, stanovi i stambene zgrade, vodovod, dizalice, mašine radilice, uređaji i postrojenja, merni instrumenti i krupan alat, autobusi i putnička vozila, prikolice i teretna vozila.

### ***3.3. Dugoročni finansijski plasmani***

Učešće u kapitalu drugih pravnih lica priznaju se prema metodu nabavne vrednosti.

### ***3.4. Zalihe***

Zalihe su prikazane po nabavnoj vrednosti. Nabavna vrednost obuhvata: fakturnu vrednost, troškove transporta i druge pripadajuće troškove. Neto prodajna vrednost je vrednost po kojoj zalihe mogu biti realizovane u normalnim uslovima poslovanja po odbitku troškova prodaje. Zalihe materijala i rezervnih delova evidentiraju se po nabavnim cenama. Utrošak materijala se evidentira po prosečnoj ceni. Alat i inventar čiji je vek trajanja do godinu dana otpisuje se sa 100% prilikom izdavanja u upotrebu. Vrednost nedovršenih usluga meri se po MRS-11 prema stepenu završavanja fizičkog obima ugovorenih radova.

### ***3.5. Potraživanja iz poslovnih odnosa***

Potraživanja iz poslovnih odnosa priznaju se po nominalnoj vrednosti uvećanoj za eventualno obračunate kamate u skladu sa ugovorom. Ispravka vrednosti se formira i knjiži na teret bilansa uspeha za sva potraživanja i plasmane na osnovu procene rukovodstva o njihovoj verovatnoj nenaplativosti. Nenaplativa potraživanja se otpisuju na osnovu sudske odluke prema dogovoru o poravnanju između ugovorenih strana ili na osnovu odluke Upravnog odbora a.d.

### ***3.6. Gotovina i gotovinski ekvivalenti***

Gotovina i gotovinski ekvivalent se izražavaju u nominalnoj vrednosti u dinarima. Iznosi gotovina na računima koji glase na strana sredstva plaćanja iskazuju se u dinarima, prema srednjem kursu Narodne banke koji je važio na dan bilansiranja, a obaveze za finansijski lizing po prodajnom kursu poslovne banke.

### ***3.7. Kratkoročne obaveze***

Kratkoročne obaveze se iskazuju po nominalnoj vrednosti uvećanoj za kamate na osnovu zaključenog ugovora.

### ***3.8. Materijalno značajne greške***

Troškovi iz ranijih godina knjiženi na teren konta 5910 u iznosu od 804 hiljade dinara, a radi se o računima iz prethodnih godina koji su stigli u 2012. godini.

### 3.9. Prihodi

Prihodi od prodaje priznaju se po principu fakturisane realizacije. Prihodi po osnovu povećanja vrednosti nedovršenih usluga priznaju se prema stepenu dovršenosti investicije (MRS-11).

### 3.10. Rashodi

Svi troškovi se priznaju u periodu u kome su nastali u skladu sa načelom nastanka događaja.

## 4. Nematerijalna ulaganja

*Poziciju nematerijalnih ulaganja na dan 31.12.2012. god. sačinjavaju sledeće stavke:*

*u 000*

<i>Red. Broj</i>	<i>Kategorija</i>	<i>Nabavna vrednost</i>	<i>Amortizacija</i>	<i>Sadašnja vrednost</i>
<i>1</i>	<i>Računarski program</i>	<i>4224</i>	<i>4145</i>	<i>79</i>
<i>Ukupno:</i>		<i>4224</i>	<i>4145</i>	<i>79</i>

### 4.1. Konto 015 - nematerijalna ulaganja na dan 31.12.2012.

*Tabela promena na pozicijama*

*u 000*

	<i>Nabavna vrednost</i>
<i>Stanje na dan 01.01.2012.</i>	<i>6771</i>
<b><i>Stanje na dan 31.12.2012.</i></b>	<b><i>6771</i></b>
<b><i>Ispravka vrednosti</i></b>	<b><i>690</i></b>
<i>Stanje na dan 01.01.2012.</i>	<i>621</i>
<i>Amortizacija za 2012.</i>	<i>69</i>
<b><i>Stanje na dan 31.12.2012.</i></b>	<b><i>690</i></b>
<b><i>Neto sadašnja vrednost</i></b>	
<i>31.12.2011.</i>	<i>6150</i>
<i>31.12.2012.</i>	<i>6081</i>

Ulaganja:                zakup zemljišta Mlavska  
                              zakup zemljišta Kruševac

### 4.2. Osnovna sredstva u pripremi

<i>Početno stanje 01.01.2012.</i>	<i>10224</i>
<i>Povećanje</i>	<i>-</i>
<i>Smanjenje</i>	<b><i>2966</i></b>
<b><i>Ukupno</i></b>	<b><i>7258</i></b>

### 4.3. Avansi za nekretnine i opremu

Početno stanje 01.01.2012.	26393
Povećanje revalorizacije	2112
Stanje 31.12.2012.	28505

Poslat IOS, partner 1 - usaglašen.

### 5. Nekretnine, postrojenja i oprema

*Poziciju nekretnina, postrojenja i opreme na dan 31.12.201. sačinjavaju sledeće stavke:*

u 000

	Kategorija	Nabavna vrednost	Amortizacija	Sadašnja vrednost
1	Zemljište	46750	-	46750
2	Gradjevinski objekti	306683	101841	204842
3	Postrojenja i oprema	73725	40746	32979
<b>Ukupno:</b>		<b>427158</b>	<b>142587</b>	<b>284571</b>

U 2007. godini uknjiženo zemljište 23 ara Vinča.

U opremu uključena i vrednost alata sa kalkulativnim otpisom.

#### 5.1. Tabela promena na poziciji nekretnina, postrojenja i opreme

u 000

	Zemljišta	Gradjevinski objekti	Postrojenja i oprema	Ukupno
<b>Nabavna vrednost</b>				
Stanje na dan 31.12.2011.	46750	306092	64781	417623
Korekcija po osnovu prve primene				
Stanje na dan 1.1.2012.				
Povećanje nabavke		591	7850	8441
Rashod smanjenje.			3771	-3771
<b>Stanje na dan 31.12.2012.</b>	<b>46750</b>	<b>306683</b>	<b>68860</b>	<b>422293</b>
<b>Ispravka vrednosti</b>				
Stanje na dan 31.12.2011.		97156	32240	133650
Amortizacija za 2012.		4685	6662	11347
Otudjenje i rashodovanje			-2172	-2172
Revalorizacija				
<b>Stanje na dan 31.12.2012.</b>		<b>101841</b>	<b>36730</b>	<b>138571</b>
<b>Neto sadašnja vrednost</b>				
31.12.2011.	46750	208936	33469	283973
31.12.2012.	46750	204842	32130	283722

Povećanje opreme po osnovu nabavke po osnovu finansijskog lizina u iznosu od 4.636.

#### 5.2. Tabela promena na poziciji opreme alat sa kalkulativnim otpisom

u 000

	Oprema alat kalkulativni
<b>Nabavna vrednost</b>	
Stanje na dan 31.12.2011.	5182
Stanje na dan 01.01.2012.	5182
Povećanje nabavke	203
Rashod smanjenje.	-520

<b>Stanje na dan 31.12.2012.</b>	<b>4865</b>
<b>Ispravka vrednosti</b>	
Stanje na dan 31.12.2011.	4254
Stanje na dan 01.01.2012.	4254
Amortizacija za 2012.	242
Otudjenje i rashodovanje	-480
<b>Stanje na dan 31.12.2012.</b>	<b>4016</b>
<b>Neto sadašnja vrednost</b>	
31.12.2011.	928
31.12.2012.	849

**5.3. Tabela promena na poziciji nekretnina, prava na KDS sistema**

u 000

	Prava na gradjevinским objektima	Ukupno
<b>Nabavna vrednost</b>		
Stanje na dan 31.12.2011.	24346	24346
Korekcija po osnovu prve primene		
Stanje na dan 1.1.2012.	24346	24346
Smanjenje		
Povećanje.	2966	2966
<b>Stanje na dan 31.12.2012.</b>	<b>27312</b>	<b>27312</b>
<b>Ispravka vrednosti</b>		
Stanje na dan 01.01.2012.	974	974
Amortizacija za 2012.	1092	1092
Otudjenje i rashodovanje		
Revalorizacija		
<b>Stanje na dan 31.12.2012.</b>	<b>2066</b>	<b>2066</b>
<b>Neto sadašnja vrednost</b>		
31.12.2011.	23372	23372
31.12.2012.	25246	25246

**6. Zalihe**

**Struktura zaliha na dan 31.12.2012. godine**

		% učešća			
		31.12.2012	31.12.2011		
1	Materijal	22699	16.53	29987	33.51
2	Rezervni delovi	1109	0.81	1148	1.28
3	Alat i sitan inventar	-	-	-	-
4	Nedovršena proizvodnja (usluge)	98256	71.55	42646	47.65
5	Dati avansi za zalihe i usluge	15267	11.11	15715	17.56
6	Roba na putu	-	-	-	-
<b>Ukupno:</b>		<b>137331</b>	<b>100</b>	<b>89496</b>	<b>100</b>

U strukturi zaliha najznačajnije je učešće zaliha nedovršenih usluga 71,55%.

Poslat 28 IOS obrazaca ukupna vrednost 4,044.878,00 dinara, overeno 12 ukupne vrednosti 2,942.196,00 dinara, poslani a nisu overeni 15 ukupne vrednosti 1,102.682,00 dinara.

## 7. Potraživanja

Struktura potraživanja na dan 31.12.2012. je sledeća:

u 000

		31.12.2012.	
		% učešća	
1	Potraživanja od kupaca u zemlji	166959	90,39
2	Ostala potraživanja	699	0,38
3	Kratkoročni finansijski plasmani	69197	9,06
4	Ispravka vrednosti	52465	-
5	Potraživanja za više plaćen porez na dobitak	319	0,17
<b>Ukupno(1+2+3-4-5):</b>		<b>184709</b>	<b>100</b>

Ovako velika potraživanja nastala su zbog poslovne politike Investitora koji traže kreditiranje poslova na izvršenju i odloženih plaćanja istih.

7.1. Struktura potraživanja po kupcima na dan 31.12.2012. je sledeća:

u 000

		31.12.2012.	
		% učišća	
1	JP Telekom Srbija	60658	36,17
2	JP Velika Plana	34115	20,34
3	Ostali	38063	22,69
4	Telefonija	10601	6,32
5	Intelcom	8129	4,85
6	PMC Inženjering	6118	3,65
7	Morava in	5178	3,09
8	JP PTT Saobraćaja Srbija	4819	2,89
<b>Ukupno:</b>		<b>167681</b>	<b>100</b>

Pregled ispravke potraživanja

u 000

	Patner	Iznos potraživanja	Iznos ispravke	Procenat ispravke
1	Skupština opštine Ub	340	340	100%
2	Panograd d.o.o.	44	44	100%
3	Žako d.o.o.	61	61	100%
4	Turis. Agen. opštine V. Gradište	62	62	100%
5	D.O.O. Candy Petrovac	54	54	100%
6	Skupština opštine Zaječar	90	90	100%
7	Minel eletrogradnja za proizvodnju, projektovanje I transport	72	72	100%

8	Tipografija Odžaci	900	900	100%
9	Protekta Beograd	67903	51565	75,94%
<b>Ukupno:</b>		<b>69526</b>	<b>53188</b>	

Ove ispravke vrednosti su izvršene u ranijim godinama.

Potraživanja od kupaca - poslani IOS za 43 klijenta; overilo 22 klijenta ukupne vrednosti 126,649.480,64 dinara; poslani a neovereni IOS – 21 ukupne vrednosti 31,954.252,33 dinara.

## 8. Gotovina i gotovinski ekvivalenti

### Gotovina i gotovinski ekvivalenti

		31.12.2012.
1	EFG banka	
2	UniCredit bank – Srbija	8,062.213,60
3	UniCredit bank – Srbija novčana sredstva zavisnog entiteta „Telefonkabl Inet“	35.894,24
4	Komercijalna banka Beograd	5,661.207,31
5	Tekući račun podpart.prelzni	
6	Poštanska štedionica	47.289,00
7	Tekući račun Meridijan banka	450,00
8	Novčana sredstva blagajne	75.378,36
9	Devizna blagajna – EVRO 450 x 113,718	51.173,23
10	Deponovana sredstva Fond za isplatu naknada	120.282,54
11	Ostala novčana sredstva oročena	30,423.168,78
12	Dep. za izn stub. ED Centar Kragujevac	30.000,00
13	Devizni račun UniCredit	17.596,77
<b>Ukupno:</b>		<b>44,524.653,83</b>

## 9. Osnovni i ostali kapital

### Struktura akcijskog kapitala na dan 31.12.2012.

000

	Kategorija	Nominalna vrednost	Kumulativne rezerve	Ukupno	Broj akcija	Učešće u %
1	Akcijski	204.027	-	204.027	26.497	82,03
2	Kapital običnih akcija	-	-	-	-	
3	Akcijski fond	44.683	-	44.683	5.803	17,97
<b>Ukupno:</b>		<b>248.710</b>	<b>-</b>	<b>248.710</b>	<b>32.300</b>	<b>100,00</b>

Struktura kapitala knjižena na osnovu Rešenja Ministarstva ekonomije i regionalnog razvoja u postupku kontrole zakonitosti postupka svojinske transformacije na osnovu člana 77. Zakona o privatizaciji br. 160-023-02-273/2006-07 veza 247/98-1-6.

Povećanje osnovnog kapitala izvršena po odluci Skupštine akcionara br. 2157 od 28.6.2010. godine.

**Struktura ukupnog kapitala**

000

Red. broj	Kategorija	Ukupan iznos	
		2012	2011
1	Akcijski kapital	248710	248710
2	Ostali osnovni kapital	-	-
3	Zakonske rezerve	26108	26108
4	Statutarne i druge rezerve	54397	54397
5	Revalorizacione rezerve	231792	235193
6	Nerasporedjeni dobitak ranijih godina	52742	50341
7	Nerasporedjeni dobitak tekuće godine	1162	1535
<b>Ukupno:</b>		<b>614911</b>	<b>616284</b>

Zavisni entitet "Telefonkabl Inet" nije imao prometa u 2012. godini.

**Obelodanjivanje rezervi:**

	u RSD 000	
	31.12.2012.	31.12.2011.
Emisiona premija		
Zakonske rezerve	26.108	26.108
Statutarne i druge rezerve	54.397	54.397
Stanje na kraju godine:	80.505	80.505

U 2012. godini nije bilo promena na rezervama.

**Obelodanjivanje revalorizacionih rezervi:**

	u RSD 000	
	31.12.2012.	31.12.2011.
Revalorizaciona rezerva po osnovu procene nekretnina i opreme		
Početno stanje	235.193	235.735
Ispravka greške i promena računovodstvene politike	-	-
Procena po poštenoj vrednosti – povećanje	-	-
Procena po poštenoj vrednosti – smanjenje	-	-
Ukidanje	-	-
Ostala povećanja	50	-
Ostala smanjenja	3451	542
Stanje na kraju godine:	231.792	235.193

Do smanjenja revalorizacionih rezervi došlo je zbog rashodovanja osnovnih sredstava u iznosu 3.451, a povećanje od 50 aktiviranje osnovnog sredstva mernog instrumenta.

**Obelodanjivanje neraspoređene dobiti:**

	u RSD 000	
	2012	2011
Neraspoređena dobit iz ranijih godina	52.748	52.271
Ispravka greške i promena računovodstvene politike		-
Isplata dividende		-
Ostala povećanja		-
Ostala smanjenje		1.924
Neraspoređena dobit tekuće godine	1162	1.535
<b>Stanje na kraju godine:</b>	<b>53.910</b>	<b>51.882</b>

**10. Obaveze iz poslovanja****10.1. Dugoročna rezervisanja i obaveze**

u 000

		% učešća 31.12.2012		% učešća 31.12.2011	
1	Rezervisanja za troškove u garantnom roku	-	-	-	-
2	Rezervisanja za naknade i druge beneficije zaposlenih	9.454	52,51	11.389	39,16
3	Dugoročni krediti u zemlji	3.447	19,15	13.657	46,95
4	Ostale dug. obaveze (finansijski lizing)	5.102	28,34	4.038	13,89
<b>Ukupno:</b>		<b>18.003</b>	<b>100,00</b>	<b>29.084</b>	<b>100,00</b>

U strukturu dugoročnih obaveza najveće učešće je rezervisanje za naknade i druge beneficije zaposlenih (52,51%).

**10.2. Kratkoročne obaveze**

u 000

		% učešća 31.12.2012		% učešća 31.12.2011	
1	Kratkoročni krediti u zemlji	26.161	34,66	29.585	30,05
2	Primljeni avansi	1.187	1,57	7.627	7,75
3	Dobavljači u zemlji i inostranstvu	26.717	35,40	28.822	29,27
4	Ostale obaveza	21.407	28,37	32.422	32,93
<b>Ukupno:</b>		<b>75.472</b>	<b>100,00</b>	<b>98.456</b>	<b>100,00</b>

U strukturi kratkoročnih obaveza najveće je učešće obaveza prema dobavljačima u zemlji i inostranstvu (35,40%).



**Komponente odloženog poreza**

Red. br.	Opis	2012. god. iznos	2011. god. iznos
<b>ODLOŽENE PORESKE OBAVEZE</b>			
1	Oporeziva privremena razlika po osnovu sredstava koja podležu amortizaciji	141,282,503.91	146,011,154.91
2	Odložene poreske obaveza na datum bilansa stanja (red. br. 1 x 15%)	21,192,375.58	14,601,115.49
<b>ODLOŽENA PORESKA SREDSTVA</b>			
3	Rezervisanje za otpremnine	1,418,028.81	1,138,877.87
4	Rashodi obezvređenja	2,040.80	10,848.75
5	Rashodi po osnovu neplaćenih javnih prihoda	0.00	0.00
6	Neiskorišćeni poreski kredit po osnovu ulaganja u osnovna sredstva	0.00	0.00
7	Neiskorišćeni poreski kredit po osnovu međukompanijskih dividendi	0.00	0.00
8	Preneti poreski gubitak	0.00	0.00
9	<b>Odložena poreska sredstava na datum bilansa stanja - ukupno (red. br. od 3 do 8)</b>	<b>1,420,069.61</b>	<b>1,149,726.62</b>
10	<b>Odložane poreske obaveze nakon prebijanja - konačan iznos koji se iskazuje u bilansu stanja (2 - 9)</b>	<b>19,772,305.97</b>	<b>13,451,388.87</b>
11	<b>Početno stanje odloženih poreskih obaveza</b>	<b>13,451,388.87</b>	<b>14,582,493.23</b>
12	<b>Odloženi poreski prihod koji se priznaje u bilansu uspeha tekuće godine (11 -10)</b>		<b>1,131,104.36</b>
12.1.	<b>Odloženi poreski rashod koji se priznaje u bilansu uspeha tekuće godine (10 -11)</b>	<b>6,320,917.10</b>	

Odloženi poreski rashod perioda koji se priznaje u bilansu uspeha tekuće godine na teret neto rezultata u iznosu od 6,320.917,10 dinara, a koji je rezultat privremene razlike po osnovu sredstava koja podležu amortizaciji I zbog povećanja stope poreza na dobit preduzeća u 2013. godina sa 10 na 15%.

**Obračun odloženih poreskih obaveza MRS-12 za 2012. godinu**

		2012. godina	2011. godina
1.	Sadašnja vrednost stalne imovine u poslovnim knjigama koja podležu amortizaciji	269,227,818.55	272,861,050.72
2.	Sadašnja vrednost stalne imovine za poreske svrhe	123,003,180.82	122,539,909.78
3.	Razlika (1 - 2)	146,224,637.73	150,321,140.94
4	Stalna razlika 2004-2011. ukupno	4,309,986.03	4,309,986.03
	Stalna razlika 2012. ukupno	632,147.79	
	Stalna razlika ukupno:	4,942,133.82	4,309,986.03
5	Privremena razlika (3 - 4)	141,282,503.91	146,011,154.91
	$146.011.154,91 \times 15\%$	<b>21,192,375.59</b>	<b>14,601,115.49</b>

**Rezervisanja za otpremnine**

Red. br.	Opis	Iznos 2012. god.	Iznos 2011. god.
1	Rezervisanja za otpremnine	9,453,525.44	11,388,788.73
2	Odložena poreska sredstva (red. br. 1 x 15%)	1,418,028.82	1,138,878.87

**Rashod od obezvređivanja**

Red. br.	Opis	Iznos 2012. god.	Iznos 2011. god.
1	Rashodi od obezvređenja	13,605.34	108,487.50
2	Odložena poreska sredstva (red. br. 1 x 15%)	2,040.80	10,848.75

**NAPOMENA UZ BILANS USPEHA****11. Prihodi**

*Struktura prihoda na dan 31.12.2012. je sledeća:*

		% učešća 31.12.2012		% učešća 31.12.2011	
1	Prihodi od prodaje	337.305	81.91	360.646	94,04
2	Prihodi od aktiviranja učinaka i robe	99	0.03	2.966	0,89
3	Povećanje vrednosti zaliha učinaka	55.610	13.50	-50.606	
4	Ostali poslovni prihodi	2052	0.49	3.359	1,01
5	Finansijski prihodi	9.436	2.29	9.953	3,01
6	Ostali prihodi	7322	1.78	3.492	1,05
<b>Ukupno:</b>		<b>411.824</b>	<b>100</b>	<b>329.810</b>	<b>100,00</b>

U strukturi prihoda najveće je učešće prihoda od prodaje 81.91%.

*11.1. Struktura poslovnih prihoda po kupcima na dan 31.12.2012. je sledeća:*

		% učešća 31.12.2012		% učešća 31.12.2011	
1	JP Telekom Srbija	124.891	37.02	159.098	44,11
2	JP PTT saobraćaja Srbija	39.490	11.70	31.945	8,86
3	Elektromreža Srbije			21.253	5,89
4	JP za građ. zemljište Šabac			15.133	4,19
5	P.S. Telefonija			57.284	15,89
6	Tehnobeton	23.402	6.93		
7	PMC Inženjering	23.835	7.06		
8	Morava In	16.422	4.87		
9	Telenor	37.378	11.08		
10	Ostali kupci	71.887	21.34	75.932	21,06
<b>Ukupno:</b>		<b>337.305</b>	<b>100,00</b>	<b>360.645</b>	<b>100,00</b>

U strukturi poslovnih prihoda najveće ukupno učešće prihoda Telekom Srbija 37.02%.

11.2.

		% učešća 31.12.2012		% učešća 31.12.2011	
1	Finansijski prihodi	9.436	56.30	9.953	74,03
2	Ostali prihodi	7.322	43.70	3.492	25,97
<b>Ukupno:</b>		<b>16.758</b>	<b>100</b>	<b>13.445</b>	<b>100,00</b>

U strukturi ostalih prihoda značajno učešće je finansijskih prihoda od 56.30 %.

## 12. Troškovi materijala

### Struktura troškova materijala na dan 31.12.2012.

		% učešća 31.12.2012		% učešća 31.12.2011	
1	Troškovi materijala za izradu	76.968	79.20	35.039	56,88
2	Troškovi ostalog materijala	3976	4.09	5.441	8,83
3	Troškovi goriva i energije	16.235	16.71	21.118	34,29
<b>Ukupno:</b>		<b>97.179</b>	<b>100,00</b>	<b>61.598</b>	<b>100,00</b>

U strukturi troškova materijala najveće je učešće troškova materijala za izradu 79,20%.

## 13. Ostali poslovi rashodi

### Struktura ostalih poslovnih rashoda na dan 31.12.2012.

		% učešća 31.12.2012		% učešća 31.11.2011	
1	Troškovi usluga na izradi učinaka	129.001	78.18	85.110	73,87
2	Troškovi transportnih usluga	3.768	2.28	3.284	2,85
3	Troškovi usluga održavanja	5.261	3.18	4.368	3,79
4	Troškovi zakupnina	4.062	2.46	3.857	3,35
5	Troškovi reklame i propagande	-	-	24	0,02
6	Troškovi ostalih usluga	2.595	1.57	3.223	2,80
7	Troškovi neproizvodnih usluga	7.951	4.82	4.861	4,21
8	Troškovi reprezentacije	2.349	1.42	2.144	1,86
9	Troškovi premije osiguranja	2.061	1.25	1.964	1,71
10	Troškovi platnog prometa i članarina	1.323	0.80	1.705	1,48
11	Troškovi poreza	3.208	1.97	2.937	2,55
12	Ostali nematerijalni troškovi	3.413	2.07	1.739	1,51
<b>Ukupno:</b>		<b>164.992</b>	<b>100%</b>	<b>115.216</b>	<b>100,00</b>

U strukturi poslovnih rashoda najveće je učešće troškova usluga na izradi učinaka 78,18%.

Beograd,  
Šef računovodstva,

\_\_\_\_\_  
Andjelko Velemir, dipl.ecc

Rukovodilac sektora  
ekomoskih poslova

\_\_\_\_\_  
Mirjana Kokerić, dipl.ecc

Zakonski zastupnik,

**I E F**

TELEFONKABL - BEOGRAD

Konsolidovani finansijski izveštaji za 2012. godinu

i

Izveštaj nezavisnog revizora

Beograd, april 2013. godine



11070 Beograd  
Bulevar Mihajla Pupina 10 B-I/II

telefon (011) 20-53-550  
fax (011) 20-53-590

**WWW.IEF.RS**

---

"I E F" d.o.o. je osnovan i upisan u registar preduzeća za reviziju na osnovu mišljenja Saveznog ministarstva finansija septembra 2000. godine. Aktuelna registracija kao revizorskog preduzeća bazirana na rešenju Ministarstva finansije RS br. 023-02-00112/2008-16 od 07.04.2008. godine. Član Komore ovlašćenih revizora, red. broj upisa 18, na osnovu odluke Saveta Komore 67/07 od 18.06.2007. godine. Upis kod Agencije za privredne registre 24.03.2006. godine, broj registracije BD 52416; MB: 17303252; PIB: 100120147



KR 1/13

## IZVEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA O KONSOLIDOVANIM FINANSIJSKIM IZVEŠTAJIMA

Skupštini akcionara i Odboru direktora  
Telefonkabl a.d., Beograd

Izvršili smo reviziju priloženih konsolidovanih finansijskih izveštaja Telefonkabl a.d., Beograd i njegovog zavisnog društava Telefonkabl Inet d.o.o., Beograd (u daljem tekstu: Grupa), koji obuhvataju Konsolidovani bilans stanja na dan 31. decembra 2012. godine i odgovarajući Konsolidovani bilans uspeha, Konsolidovani izveštaj o promenama na kapitalu i Konsolidovani izveštaj o tokovima gotovine za godinu koja se završava na taj dan, kao i pregled značajnih računovodstvenih politika i napomene uz konsolidovane finansijske izveštaje.

### *Odgovornost rukovodstva za konsolidovane finansijske izveštaje*

Rukovodstvo je odgovorno za sastavljanje i istinito prikazivanje ovih konsolidovanih finansijskih izveštaja u skladu sa Međunarodnim standardima finansijskog izveštavanja i u skladu sa propisima Republike Srbije, kao i za one interne kontrole koje rukovodstvo odredi kao neophodne u pripremi konsolidovanih finansijskih izveštaja koji ne sadrže materijalno značajne pogrešne iskaze, nastale usled kriminalne radnje ili greške.

### *Odgovornost revizora*

Naša je odgovornost da izrazimo mišljenje o konsolidovanim finansijskim izveštajima na osnovu izvršene revizije. Reviziju smo izvršili u skladu sa Međunarodnim standardima revizije. Ovi standardi nalažu da se pridržavamo etičkih zahteva i da reviziju planiramo i izvršimo na način koji omogućava da se, u razumnoj meri, uverimo da konsolidovani finansijski izveštaji ne sadrže materijalno značajne pogrešne iskaze.

Revizija uključuje sprovođenje postupaka radi pribavljanja revizijskih dokaza o iznosima i obelodanjanjima datim u konsolidovanim finansijskim izveštajima. Odabrani postupci su zasnovani na revizorskom prosuđivanju, uključujući procenu rizika postojanja materijalno značajnih pogrešnih iskaza u konsolidovanim finansijskim izveštajima, nastalih usled kriminalne radnje ili greške. Prilikom procene rizika, revizor sagledava interne kontrole relevantne za sastavljanje i istinito prikazivanje konsolidovanih finansijskih izveštaja radi osmišljavanja revizijskih postupaka koji su odgovarajući u datim okolnostima, ali ne u cilju izražavanja mišljenja o delotvornosti internih kontrola pravnog lica. Revizija takođe uključuje ocenu adekvatnosti primenjenih računovodstvenih politika i opravdanosti računovodstvenih procena izvršenih od strane rukovodstva, kao i ocenu opšte prezentacije konsolidovanih finansijskih izveštaja.

Smatramo da su revizijski dokazi koje smo pribavili dovoljni i odgovarajući i da obezbeđuju osnovu za izražavanje našeg mišljenja sa rezervom.

### *Osnova za mišljenje sa rezervom*

Izneto je u Izveštaju revizora o pojedinačnim finansijskim izveštajima matičnog pravnog lica Telefonkabl a.d., Beograd za 2012. godinu da je Matično društvo iskazalo potraživanje od Protekta u stečaju a.d., Beograd po osnovu primljenih menica za obezbeđenje potraživanja u ukupnom iznosu od RSD 67.903 hiljada, za koje je izvršeno delimično obezvređenje u ranijem periodu u iznosu od RSD 51.565 hiljada. Nismo se mogli uveriti u procenu Rukovodstva da će Grupa u periodu kraćem od godinu dana naplatiti preostali iznos ovog potraživanja u vrednosti od RSD 16.338 hiljada.

### *Mišljenje sa rezervom*

Po našem mišljenju, osim za efekte pitanja iznetog u pasusu Osnova za mišljenje sa rezervom, konsolidovani finansijski izveštaji prikazuju istinito i objektivno, po svim materijalno značajnim pitanjima, finansijski položaj Grupe na dan 31. decembra 2012. godine, kao i rezultate njenog poslovanja i tokove gotovine za godinu koja se završava na taj dan, u skladu sa računovodstvenim propisima Republike Srbije.

### *Ostala pitanja*

Konsolidovani finansijski izveštaji Grupe za 2011. godinu su bili predmet revizije od strane drugog revizora, koji je u svom Izveštaju od 10. maja 2012. godine izrazio mišljenje sa rezervom na ove konsolidovane finansijske izveštaje.

Beograd, 26. april 2013. godine



Ovlašćeni revizor,  
  
Miroslav M. Milojević

MIŠLJENJE NEZAVISNOG REVIZORA O KONSOLIDOVANIM  
FINANSIJSKIM IZVEŠTAJIMA

Odeljak A.

KONSOLIDOVANI FINANSIJSKI IZVEŠTAJI

1. Konsolidovani bilans stanja .....	7
2. Konsolidovani bilans uspeha .....	8
3. Konsolidovani izveštaj o tokovima gotovine .....	9
4. Konsolidovani izveštaj o promenama na kapitalu .....	10

Odeljak B.

NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

PRILOG

Pismo o prezentiranim konsolidovanim finansijskim izveštajima

**ODELJAK A.**

**KONSOLIDOVANI FINANSIJSKI IZVEŠTAJI 2012.**



**KONSOLIDOVANI BILANS STANJA**

Telefonkabl - Beograd

na dan 31.12.

(u RSD 000)

Pozicije	Napomena*	2012.	2011.
<b>STALNA IMOVINA</b>		<b>352.908</b>	<b>358.666</b>
Nematerijalna ulaganja	4.	6.160	7.084
Nekretnine, postrojenja, oprema i biološka sredstva	4. i 5.	345.581	349.145
Dugoročni finansijski plasmani		1.167	2.437
<b>OBRTNA IMOVINA</b>		<b>375.250</b>	<b>398.610</b>
Zalihe	6.	137.331	89.496
Stalna sredstva namenjena prodaji i sredstva poslovanja koje se obustavlja		690	2.703
Potraživanja	7.	167.658	255.039
Potraživanja za više plaćen porez na dobitak	7.	319	1.868
Kratkoročni finansijski plasmani	7..	16.732	16.396
Gotovinski ekvivalenti	8.	44.525	24.661
Porez na dodatu vrednost i aktivna vremenska razgraničenja		7.995	8.447
<b>UKUPNA AKTIVA</b>		<b>728.158</b>	<b>757.276</b>
<b>KAPITAL</b>		<b>614.911</b>	<b>616.284</b>
Osnovni kapital	9.	248.710	248.710
Rezerve	9.	80.505	80.505
Revalorizacione rezerve	9.	231.792	235.193
Neraspoređeni dobitak	9.	53.904	51.876
<b>DUGOROČNA REZERVISANJA</b>	10.1.	9.454	11.389
<b>DUGOROČNE OBAVEZE</b>	10.1.	8.549	17.695
<b>KRATKOROČNE OBAVEZE</b>		<b>75.472</b>	<b>98.456</b>
Kratkoročne finansijske obaveze	10.2.	26.161	30.923
Obaveze iz poslovanja	10.2.	27.904	36.449
Ostale kratkoročne obaveze	10.2.	11.037	14.174
Obaveze po osnovu PDV, ostalih javnih prihoda i PVR	10.2.	10.370	16.910
<b>ODLOŽENE PORESKE OBAVEZE</b>	10.2.	19.772	13.452
<b>UKUPNA PASIVA</b>		<b>728.158</b>	<b>757.276</b>
Vanbilansna aktiva/pasiva		806	750

\* Napomene ukazuju na prezentaciju razmatranja pojedinih pozicija Konsolidovanog bilansa stanja pod naslovom: Napomene uz konsolidovane finansijske izveštaje



## KONSOLIDOVANI BILANS USPEHA

u periodu od 01.01. do 31.12.

Telefonkabl - Beograd

(u RSD 000)

Pozicije	Napomena*	2012.	2011.
<b>PRIHODI I RASHODI IZ REDOVNOG POSLOVANJA</b>			
<b>POSLOVNI PRIHODI</b>	11.	395.066	316.365
Prihodi od prodaje		337.305	360.646
Prihodi od aktiviranja učinaka i robe		99	2.966
Povećanje vrednosti zaliha učinaka		55.610	
Smanjenje vrednosti zaliha učinaka			50.606
Ostali poslovni prihodi		2.052	3.359
<b>POSLOVNI RASHODI</b>		393.772	315.839
Troškovi materijala	12.	97.179	61.648
Troškovi zarada, nakanada zarada i ostali lični rashodi		117.586	124.992
Troškovi amortizacije i rezervisanja		14.014	14.027
Ostali poslovni rashodi	13.	164.993	115.172
<b>POSLOVNI DOBITAK</b>		1.294	526
<b>FINANSIJSKI PRIHODI</b>		9.436	9.954
<b>FINANSIJSKI RASHODI</b>		7.348	8.119
<b>OSTALI PRIHODI</b>		7.322	3.491
<b>OSTALI RASHODI</b>		1.672	4.985
<b>DOBITAK IZ REDOVNOG POSLOVANJA PRE OPOREZIVANJA</b>		9.032	867
<b>GUBITAK IZ REDOVNOG POSLOVANJA PRE OPOREZIVANJA</b>			
<b>NETO DOBITAK POSLOVANJA KOJE SE OBUSTAVLJA</b>			
<b>NETO GUBITAK POSLOVANJA KOJE SE OBUSTAVLJA</b>			
<b>DOBITAK PRE OPOREZIVANJA</b>		9.032	867
<b>POREZ NA DOBITAK</b>			
Poreski rashod perioda		1.549	697
Odloženi poreski rashodi perioda		6.321	
Odloženi poreski prihodi perioda			1.131
Isplaćena lična primanja poslodavcu			
<b>NETO DOBITAK</b>		<u>1.162</u>	<u>1.301</u>
<b>NETO DOBITAK KOJI PRIPADA MANJINSKIM ULAGAČIMA</b>			
<b>NETO DOBITAK KOJI PRIPADA VLASNICIMA MATIČNOG PRAVNOG LICA</b>		1.162	1.301
<b>ZARADA PO AKCIJI</b>			
Osnovna zarada po akciji		36	40
Umanjena (razvodnjena) zarada po akciji			

\* Napomene ukazuju na razmatranja pojedinih pozicija Konsolidovanog bilansa uspeha pod naslovom: Napomene uz Konsolidovane finansijske izveštaje

**KONSOLIDOVANI IZVEŠTAJ O TOKOVIMA GOTOVINE**  
 Telefonkabl - Beograd

 u periodu od 01.01. do 31.12.  
 (u RSD 000)

Pozicije	2012.	2011.
<b>TOKOVI GOTOVINE IZ POSLOVNIH AKTIVNOSTI</b>		
Prilivi gotovine iz poslovnih aktivnosti	489.708	430.317
Prodaja i primljeni avansi	485.025	427.262
Primljene kamate iz poslovnih aktivnosti	1.776	1.632
Ostali prilivi iz redovnog poslovanja	2.907	1.423
Odlivi gotovine iz poslovnih aktivnosti	443.724	374.395
Isplate dobavljačima i dati avansi	286.175	218.981
Zarade, naknade zarada i ostali lični rashodi	114.870	118.944
Plaćene kamate	3.210	298
Porez na dobitak		496
Plaćanja po osnovu ostalih javnih prihoda	39.469	35.676
Neto priliv gotovine iz poslovnih aktivnosti	45.984	55.922
<b>TOKOVI GOTOVINE IZ AKTIVNOSTI INVESTIRANJA</b>		
Prilivi gotovine iz aktivnosti investiranja	1.382	
Prodaja nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja, opreme i bioloških sredstava	1.382	
Odlivi gotovine iz aktivnosti investiranja	7.322	3.590
Kupovina nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja, opreme i bioloških sredstava	7.322	3.590
Neto odliv gotovine iz aktivnosti investiranja	5.940	3.590
<b>TOKOVI GOTOVINE IZ AKTIVNOSTI FINANSIRANJA</b>		
Prilivi gotovine iz aktivnosti finansiranja	20.000	18
Dugoročni i kratkoročni krediti (neto prilivi)	20.000	18
Odlivi gotovine iz aktivnosti finansiranja	40.185	43.075
Dugoročni i kratkoročni krediti i ostale obaveze (neto odlivi)	37.363	43.075
Finansijski lizing	2.822	
Neto odliv gotovine iz aktivnosti finansiranja	20.185	43.057
SVEGA NETO PRILIVI GOTOVINE	511.090	430.335
SVEGA NETO ODLIVI GOTOVINE	491.231	421.060
NETO PRILIV GOTOVINE	19.859	9.275
NETO ODLIV GOTOVINE		
GOTOVINA NA POČETKU OBRAČUNSKOG PERIODA	24.661	15.386
POZITIVNE KURSNE RAZLIKE PO OSNOVU PRERAČUNA GOTOVINE	5	
NEGATIVNE KURSNE RAZLIKE PO OSNOVU PRERAČUNA GOTOVINE		
GOTOVINA NA KRAJU OBRAČUNSKOG PERIODA	44.525	24.661



KONSOLIDOVANI IZVEŠTAJ O PROMENAMA NA KAPITALU  
Telefonkabl - Beograd

u periodu od 01.01. do 31.12.  
(u RSD 000)

OPIS	Napomena*	Osnovni kapital	Rezerve	Revalorizac. rezerve	Neraspor. dobitak	Ukupno
Stanje na dan: 01.01.2011. godine		<u>248.710</u>	<u>80.505</u>	<u>235.193</u>	<u>51.876</u>	<u>616.284</u>
Ukupna povećanja u prethodnoj godini						
Ukupna smanjenja u prethodnoj godini						
Stanje na dan: 31.12.2011. godine		<u>248.710</u>	<u>80.505</u>	<u>235.193</u>	<u>51.876</u>	<u>616.284</u>
Ukupna povećanja u tekućoj godini				50	2.028	2.078
Ukupna smanjenja u tekućoj godini				3.451		3.451
Stanje na dan: 31.12.2012. godine		<u>248.710</u>	<u>80.505</u>	<u>231.792</u>	<u>53.904</u>	<u>614.911</u>

**ODELJAK B.**

**NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANE  
FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**

**Konsolidovan  
NAPOMENA UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE  
"TELEFONKABL" a.d. BEOGRAD  
ZA 2012. GODINU**

**1. Osnivanje, registracija i delatnost**

"Telefonkabl" a.d. je osnovan 1954. godine na osnovu rešenja Generalne direkcija pošta, telegrafa i telefona pod imenom "Preduzeće za postavljanje, rekonstrukciju i investiciono održavanje telefonsko-telegrafskih postrojenja" sa sedištem u Beogradu. Privatizacija preduzeća, u skladu sa Zakonom o vlasničkoj transformaciji, počela je 1997. godine i završena je u januaru 2008. godine. Ova promena pravnog statusa Društva registrovana je kod Privrednog suda u Beogradu Rešenjem br. Fi 3089/99. Društvo je prevedeno u Registar privrednih društava kod Agencije za privredne registre rešenjem BD 20127/2005 od 21.06.2005. godine. Organi i akta Društva uskladjeni su sa Zakonom o privrednim društvima („Službeni glasnik RS“, br. 36/2011 i 111/2011) rešenjem APR BD 95227/2012 od 17.07.2012. godine. Osnovna delatnost Društva je izgradnja električnih i telekomunikacionih vodova pod šifrom 4222. Sedište Društva je u Beogradu. Adresa Društva je u ulici Bulevar kralja Aleksandra br. 219. Na dan bilansa stanja 31.12.2012. godine Društvo je imalo 110 radnika.

Preduzeća koja su ušla u konsolidovanje „Telefonkabl“ a.d. Beograd, Bulevar kralja Aleksandra 219, matično preduzeće, matični broj 07016786, šifra delatnosti 4222, PIB 100002900 i preduzeće „Telefonkabl Inet“ d.o.o. Beograd, Bulevar kralja Aleksandra 219, matični broj 20653337, šifra delatnosti 6110 i PIB 106654614 zavisno preduzeće.

**SPISAK ZAPOSLENIH PO GODINAMA STAROSTI - Ž**

Red. Br.	Godine starosti	
1	25 – 30	2
2	31 – 35	2
3	36 – 40	1
4	41 – 45	0
5	46 – 50	3
6	51 – 55	5
7	56 – 57	2
	Ukupno:	<b>15</b>

**SPISAK ZAPOSLENIH PO GODINAMA STAROSTI – M**

Red. Br.	Godine starosti	
1	20 – 25	1
2	26 – 30	10
3	31 – 35	8
4	36 – 40	9
5	41 – 45	12
6	46 – 50	9
7	51 – 55	11
8	56 – 60	27
9	61 – 65	6
10	66 – 80	2
	Ukupno:	<b>95</b>

**SPISAK ZAPOSLENIH PO GODINAMA STAŽA –Ž**

Red. Br.	Godine staža	
1	0 – 5	3
2	6 – 10	1
3	11 – 15	1
4	16 – 20	1
5	21 – 25	1
6	26 – 30	3
7	31 – 35	5
	<b>Ukupno:</b>	<b>15</b>

**SPISAK ZAPOSLENIH PO GODINAMA STAŽA- M**

Red. Br.	Godine staža	
1	0 – 5	8
2	6 – 10	11
3	11 – 15	6
4	16 – 20	6
5	21 – 25	15
6	26 – 30	8
7	31 – 35	25
8	36 – 40	14
9	41 – 45 i više	2
	<b>Ukupno:</b>	<b>95</b>

**2. Osnova za sastavljanje finansijskih izveštaja**

***Računovodstveni metod***

Finansijski izveštaji Društva sastavljeni su u skladu sa Medjunarodnim računovodstvenim standardima. Izveštajna valuta Društva je dinar. Računovodstveni izveštaji su sastavljeni po metodu prvobitne nabavne vrednosti. U skladu sa prelaznim i završnim odredbama Pravilnika o kontnom okviru i sadržini računa u kontnom okviru za Preduzeća, druga pravna lica i preduzetnike, a izuzetno od Medjunarodnog standarda finansijskog izveštavanja br. 1.

Funkcionalna i izveštajna valuta je RSD. Iznosi u finansijskim izveštajima su prikazani u 000 dinara što je naznačeno na vrhu svake tabele. Ukolio nije naznačeno dati su ukupni iznosi u dinarima na dan bilansiranja 31.12.2012. godine. Zvanični srednji kurs na dan 31.12.2012. godine korišćen na dan kursiranja sredstava i obaveza utvrđen je kao srednji kurs NBS i iznosi 113,7183 dinara. Pozitivne kursne razlike su evidentirane preko prihoda perioda, a negativne preko rashoda

perioda. Za kursiranje obaveza za operativni i finansijski lizing korišćen je prodajni kurs UniCredit banke kao i za dati avans koji iznosi 116,3478 dinara.

### 3. Pregled značajnih računovodstvenih politika

Kod sastavljanja finansijskih izveštaja primenjivane su računovodstvene politike koje je usvojio Upravni odbor Društva na sednici održanoj **25.12.2008.** godine, kao i izmene o računovodstvenim politikama koje je usvojio Upravni odbor na svojoj VII sednici održanoj dana **11.5.2009.** godine.

#### 3.1. Nematerijalna ulaganja

Prilikom pribavljanja nematerijalna sredstva se vrednuju po trošku nabavke umanjenom za ispravku vrednosti i akumulirane gubitke usled umanjenja vrednosti. Korisni vek upotrebe prava na tuđim osnovnim sredstvima je 25 /dvedeset pet/ godina pošto se radi o KDS sistemima. Amortizacija nematerijalnih ulaganja vrši se proporcionalnom metodom u toku korisnog veka upotrebe. Nakon početnog priznavanja nematerijalna ulaganja se mere po fer vrednosti koja se utvrđuju na aktivnom tržištu.

#### 3.2. Nekretnine, postrojenja i oprema

Nekretnine, postrojenja i oprema evidentiraju se po nabavnoj vrednosti. Nabavna vrednost čini vrednost po fakturi dobavljača uvećana za zavisne troškove i troškove dovođenja sredstava u stanje funkcionalne pripravnosti umanjena za bilo koje trgovinske popuste i rabate. Korisni vek upotrebe nekretnina, postrojenja i opreme utvrđen je prema sledećem pregledu:

- gradjevinski objekti (zidane zgrade) 77 godina
- gradjevinski objekti (garaže zidane) 40 godina
- montažni objekti (limeni) 8 godina
- montažni objekti (drveni) 7 godina
- stanovi i stambene zgrade 67 godina
- vodovod 30 godina
- dizalice 6 godina
- gradjevinske mašine (rovokopač vitlo) 7 godina
- mašine radilice, bušilice, brusilice 8 godina
- mašine radilice, aparati za elektrozavarivanje 7 godina
- gradjevinske mašine (pumpe za vodu) 8 godina
- transferne mašine (agregati) 4 godine
- merni instrumenti i krupan alat 8 godina
- putnička vozila 6 godina
- putnička vozila (kombi) 7 godina
- teretna vozila (putari) 6 godina
- kablovske prikolice 7 godina
- telefonski aparati 10 godina
- kancelarijske mašine (računari) 5 godina

Troškovi tekućeg održavanja i opravke priznaju se kao rashod perioda. Nakon početnog priznavanja nekretnine, postrojenje i oprema procenjuju se po nabavnoj vrednosti umanjenoj za ispravku vrednosti i akumulirane gubitke od umanjenja vrednosti. Sva dodatna ulaganja u vezi nekretnina, postrojenja i opreme uvećavaju nabavnu vrednost, odnosno osnovicu za amortizaciju.



Amortizacija nekretnina, postrojenja i opreme obračunava se proporcionalom metodom tokom procenjenog veka korisne upotrebe. Amortizacija alata, inventara i predmeta čiji je vek upotrebe duži od 1 /jedne/ godine obračunava se proporcionalnom metodom tokom procenjenog korisnog veka upotrebe.

Na dan bilansa stanja Akcionarsko društvo je primenilo revalorizacioni metod za sledeće stanje nekretnina i opreme: građevinsko zemljište, građevinski objekti, montažni objekti, stanovi i stambene zgrade, vodovod, dizalice, mašine radilice, uređaji i postrojenja, merni instrumenti i krupan alat, autobusi i putnička vozila, prikolice i teretna vozila.

### ***3.3. Dugoročni finansijski plasmani***

Učešće u kapitalu drugih pravnih lica priznaju se prema metodu nabavne vrednosti.

### ***3.4. Zalihe***

Zalihe su prikazane po nabavnoj vrednosti. Nabavna vrednost obuhvata: fakturnu vrednost, troškove transporta i druge pripadajuće troškove. Neto prodajna vrednost je vrednost po kojoj zalihe mogu biti realizovane u normalnim uslovima poslovanja po odbitku troškova prodaje. Zalihe materijala i rezervnih delova evidentiraju se po nabavnim cenama. Utrošak materijala se evidentira po prosečnoj ceni. Alat i inventar čiji je vek trajanja do godinu dana otpisuje se sa 100% prilikom izdavanja u upotrebu. Vrednost nedovršenih usluga meri se po MRS-11 prema stepenu završavanja fizičkog obima ugovorenih radova.

### ***3.5. Potraživanja iz poslovnih odnosa***

Potraživanja iz poslovnih odnosa priznaju se po nominalnoj vrednosti uvećanoj za eventualno obračunate kamate u skladu sa ugovorom. Ispravka vrednosti se formira i knjiži na teret bilansa uspeha za sva potraživanja i plasmane na osnovu procene rukovodstva o njihovoj verovatnoj nenaplativosti. Nenaplativa potraživanja se otpisuju na osnovu sudske odluke prema dogovoru o poravnanju između ugovorenih strana ili na osnovu odluke Upravnog odbora a.d.

### ***3.6. Gotovina i gotovinski ekvivalenti***

Gotovina i gotovinski ekvivalent se izražavaju u nominalnoj vrednosti u dinarima. Iznosi gotovina na računima koji glase na strana sredstva plaćanja iskazuju se u dinarima, prema srednjem kursu Narodne banke koji je važio na dan bilansiranja, a obaveze za finansijski lizing po prodajnom kursu poslovne banke.

### ***3.7. Kratkoročne obaveze***

Kratkoročne obaveze se iskazuju po nominalnoj vrednosti uvećanoj za kamate na osnovu zaključenog ugovora.

### ***3.8. Materijalno značajne greške***

Troškovi iz ranijih godina knjiženi na teren konta 5910 u iznosu od 804 hiljade dinara, a radi se o računima iz prethodnih godina koji su stigli u 2012. godini.

### 3.9. Prihodi

Prihodi od prodaje priznaju se po principu fakturisane realizacije. Prihodi po osnovu povećanja vrednosti nedovršenih usluga priznaju se prema stepenu dovršenosti investicije (MRS-11).

### 3.10. Rashodi

Svi troškovi se priznaju u periodu u kome su nastali u skladu sa načelom nastanka događaja.

## 4. Nematerijalna ulaganja

*Poziciju nematerijalnih ulaganja na dan 31.12.2012. god. sačinjavaju sledeće stavke:*

*u 000*

<i>Red. Broj</i>	<i>Kategorija</i>	<i>Nabavna vrednost</i>	<i>Amortizacija</i>	<i>Sadašnja vrednost</i>
<i>1</i>	<i>Računarski program</i>	<i>4224</i>	<i>4145</i>	<i>79</i>
<i>Ukupno:</i>		<i>4224</i>	<i>4145</i>	<i>79</i>

### 4.1. Konto 015 - nematerijalna ulaganja na dan 31.12.2012.

*Tabela promena na pozicijama*

*u 000*

	<i>Nabavna vrednost</i>
<i>Stanje na dan 01.01.2012.</i>	<i>6771</i>
<i>Stanje na dan 31.12.2012.</i>	<i>6771</i>
<i>Ispravka vrednosti</i>	<i>690</i>
<i>Stanje na dan 01.01.2012.</i>	<i>621</i>
<i>Amortizacija za 2012.</i>	<i>69</i>
<i>Stanje na dan 31.12.2012.</i>	<i>690</i>
<i>Neto sadašnja vrednost</i>	
<i>31.12.2011.</i>	<i>6150</i>
<i>31.12.2012.</i>	<i>6081</i>

Ulaganja:            zakup zemljišta Mlavska  
                          zakup zemljišta Kruševac

### 4.2. Osnovna sredstva u pripremi

<i>Početno stanje 01.01.2012.</i>	<i>10224</i>
<i>Povećanje</i>	<i>-</i>
<i>Smanjenje</i>	<i>2966</i>
<i>Ukupno</i>	<i>7258</i>

#### 4.3. Avansi za nekretnine i opremu

Početno stanje 01.01.2012.	26393
Povećanje revalorizacije	2112
Stanje 31.12.2012.	28505

Poslat IOS, partner 1 - usaglašen.

#### 5. Nekretnine, postrojenja i oprema *Poziciju nekretnina, postrojenja i opreme na dan 31.12.201. sačinjavaju sledeće stavke:*

u 000

	Kategorija	Nabavna vrednost	Amortizacija	Sadašnja vrednost
1	Zemljište	46750	-	46750
2	Gradjevinski objekti	306683	101841	204842
3	Postrojenja i oprema	73725	40746	32979
<b>Ukupno:</b>		<b>427158</b>	<b>142587</b>	<b>284571</b>

U 2007. godini uknjiženo zemljište 23 ara Vinča.

U opremu uključena i vrednost alata sa kalkulativnim otpisom.

#### 5.1. Tabela promena na poziciji nekretnina, postrojenja i opreme

u 000

	Zemljišta	Gradjevinski objekti	Postrojenja i oprema	Ukupno
<b>Nabavna vrednost</b>				
Stanje na dan 31.12.2011.	46750	306092	64781	417623
Korekcija po osnovu prve primene				
Stanje na dan 1.1.2012.				
Povećanje nabavke		591	7850	8441
Rashod smanjenje.			3771	-3771
<b>Stanje na dan 31.12.2012.</b>	<b>46750</b>	<b>306683</b>	<b>68860</b>	<b>422293</b>
<b>Ispravka vrednosti</b>				
Stanje na dan 31.12.2011.		97156	32240	133650
Amortizacija za 2012.		4685	6662	11347
Otudjenje i rashodovanje			-2172	-2172
Revalorizacija				
<b>Stanje na dan 31.12.2012.</b>		<b>101841</b>	<b>36730</b>	<b>138571</b>
<b>Neto sadašnja vrednost</b>				
31.12.2011.	46750	208936	33469	283973
31.12.2012.	46750	204842	32130	283722

Povećanje opreme po osnovu nabavke po osnovu finansijskog lizina u iznosu od 4.636.

#### 5.2. Tabela promena na poziciji opreme alat sa kalkulativnim otpisom

u 000

	Oprema alat kalkulativni
<b>Nabavna vrednost</b>	
Stanje na dan 31.12.2011.	5182
Stanje na dan 01.01.2012.	5182
Povećanje nabavke	203
Rashod smanjenje.	-520

<b>Stanje na dan 31.12.2012.</b>	<b>4865</b>
<b>Ispravka vrednosti</b>	
Stanje na dan 31.12.2011.	4254
Stanje na dan 01.01.2012.	4254
Amortizacija za 2012.	242
Otudjenje i rashodovanje	-480
<b>Stanje na dan 31.12.2012.</b>	<b>4016</b>
<b>Neto sadašnja vrednost</b>	
31.12.2011.	928
31.12.2012.	849

**5.3. Tabela promena na poziciji nekretnina, prava na KDS sistema**

u 000

	Prava na građevinskim objektima	Ukupno
<b>Nabavna vrednost</b>		
Stanje na dan 31.12.2011.	24346	24346
Korekcija po osnovu prve primene		
Stanje na dan 1.1.2012.	24346	24346
Smanjenje		
Povećanje.	2966	2966
<b>Stanje na dan 31.12.2012.</b>	<b>27312</b>	<b>27312</b>
<b>Ispravka vrednosti</b>		
Stanje na dan 01.01.2012.	974	974
Amortizacija za 2012.	1092	1092
Otudjenje i rashodovanje		
Revalorizacija		
<b>Stanje na dan 31.12.2012.</b>	<b>2066</b>	<b>2066</b>
<b>Neto sadašnja vrednost</b>		
31.12.2011.	23372	23372
31.12.2012.	25246	25246

**6. Zalihe**

Struktura zaliha na dan 31.12.2012. godine

	% učešća		% učešća	
	31.12.2012		31.12.2011	
1 Materijal	22699	16.53	29987	33.51
2 Rezervni delovi	1109	0.81	1148	1.28
3 Alat i sitan inventar	-	-	-	-
4 Nedovršena proizvodnja (usluge)	98256	71.55	42646	47.65
5 Dati avansi za zalihe i usluge	15267	11.11	15715	17.56
6 Roba na putu	-	-	-	-
<b>Ukupno:</b>	<b>137331</b>	<b>100</b>	<b>89496</b>	<b>100</b>

U strukturi zaliha najznačajnije je učešće zaliha nedovršenih usluga 71,55%.

Poslat 28 IOS obrazaca ukupna vrednost 4,044.878,00 dinara, overeno 12 ukupne vrednosti 2,942.196,00 dinara, poslani a nisu overeni 15 ukupne vrednosti 1,102.682,00 dinara.

## 7. Potraživanja

Struktura potraživanja na dan 31.12.2012. je sledeća:

u 000

		31.12.2012.	
		% učešća	
1	Potraživanja od kupaca u zemlji	166959	90,39
2	Ostala potraživanja	699	0,38
3	Kratkoročni finansijski plasmani	69197	9,06
4	Ispravka vrednosti	52465	-
5	Potraživanja za više plaćen porez na dobitak	319	0,17
<b>Ukupno(1+2+3-4-5):</b>		<b>184709</b>	<b>100</b>

Ovako velika potraživanja nastala su zbog poslovne politike Investitora koji traže kreditiranje poslova na izvršenju i odloženih plaćanja istih.

7.1. Struktura potraživanja po kupcima na dan 31.12.2012. je sledeća:

u 000

		31.12.2012.	
		% učišća	
1	JP Telekom Srbija	60658	36,17
2	JP Velika Plana	34115	20,34
3	Ostali	38063	22,69
4	Telefonija	10601	6,32
5	Intelcom	8129	4,85
6	PMC Inženjering	6118	3,65
7	Morava in	5178	3,09
8	JP PTT Saobraćaja Srbija	4819	2,89
<b>Ukupno:</b>		<b>167681</b>	<b>100</b>

Pregled ispravke potraživanja

u 000

	Partner	Iznos potraživanja	Iznos ispravke	Procenat ispravke
1	Skupština opštine Ub	340	340	100%
2	Panograd d.o.o.	44	44	100%
3	Žako d.o.o.	61	61	100%
4	Turis. Agen. opštine V. Gradište	62	62	100%
5	D.O.O. Candy Petrovac	54	54	100%
6	Skupština opštine Zaječar	90	90	
7	Minel eletrogradnja za proizvodnju, projektovanje I transport	72	72	100%

8	Tipografija Odžaci	900	900	100%
9	Protekta Beograd	67903	51565	75,94%
<b>Ukupno:</b>		<b>69526</b>	<b>53188</b>	

Ove ispravke vrednosti su izvršene u ranijim godinama.

Potraživanja od kupaca - poslato IOS za 43 klijenta; overilo 22 klijenta ukupne vrednosti 126,649.480,64 dinara; poslato a neovereni IOS – 21 ukupne vrednosti 31,954.252,33 dinara.

## 8. Gotovina i gotovinski ekvivalenti

### Gotovina i gotovinski ekvivalenti

		31.12.2012.
1	EFG banka	
2	UniCredit bank – Srbija	8,062.213,60
3	UniCredit bank – Srbija novčana sredstva zavisnog entiteta „Telefonkabl Inet“	35.894,24
4	Komercijalna banka Beograd	5,661.207,31
5	Tekući račun podpart.prelzni	
6	Poštanska štedionica	47.289,00
7	Tekući račun Meridijan banka	450,00
8	Novčana sredstva blagajne	75.378,36
9	Devizna blagajna – EVRO 450 x 113,718	51.173,23
10	Deponovana sredstva Fond za isplatu naknada	120.282,54
11	Ostala novčana sredstva oročena	30,423.168,78
12	Dep. za izn stub. ED Centar Kragujevac	30.000,00
13	Devizni račun UniCredit	17.596,77
<b>Ukupno:</b>		<b>44,524.653,83</b>

## 9. Osnovni i ostali kapital

### Struktura akcijskog kapitala na dan 31.12.2012.

		000				
Kategorija	Nominalna vrednost	Kumulativne rezerve	Ukupno	Broj akcija	Učešće u %	
1	Akcijski	204.027	-	204.027	26.497	82,03
2	Kapital običnih akcija	-	-	-	-	
3	Akcijski fond	44.683	-	44.683	5.803	17,97
<b>Ukupno:</b>		<b>248.710</b>	<b>-</b>	<b>248.710</b>	<b>32.300</b>	<b>100,00</b>

Struktura kapitala knjižena na osnovu Rešenja Ministarstva ekonomije i regionalnog razvoja u postupku kontrole zakonitosti postupka svojinske transformacije na osnovu člana 77. Zakona o privatizaciji br. 160-023-02-273/2006-07 veza 247/98-1-6.

Povećanje osnovnog kapitala izvršena po odluci Skupštine akcionara br. 2157 od 28.6.2010. godine.

## Struktura ukupnog kapitala

000

Red. broj	Kategorija	Ukupan iznos	
		2012	2011
1	Akcijski kapital	248710	248710
2	Ostali osnovni kapital	-	-
3	Zakonske rezerve	26108	26108
4	Statutarne i druge rezerve	54397	54397
5	Revalorizacione rezerve	231792	235193
6	Nerasporedjeni dobitak ranijih godina	52742	50341
7	Nerasporedjeni dobitak tekuće godine	1162	1535
<b>Ukupno:</b>		<b>614911</b>	<b>616284</b>

Zavisni entitet "Telefonkabl Inet" nije imao prometa u 2012. godini.

## Obelodanjivanje rezervi:

	u RSD 000	
	31.12.2012.	31.12.2011.
Emisiona premija		
Zakonske rezerve	26.108	26.108
Statutarne i druge rezerve	54.397	54.397
Stanje na kraju godine:	80.505	80.505

U 2012. godini nije bilo promena na rezervama.

## Obelodanjivanje revalorizacionih rezervi:

	u RSD 000	
	31.12.2012.	31.12.2011.
Revalorizaciona rezerva po osnovu procene nekretnina i opreme		
Početno stanje	235.193	235.735
Ispravka greške i promena računovodstvene politike	-	-
Procena po poštenoj vrednosti – povećanje	-	-
Procena po poštenoj vrednosti – smanjenje	-	-
Ukidanje	-	-
Ostala povećanja	50	-
Ostala smanjenja	3451	542
Stanje na kraju godine:	231.792	235.193

Do smanjenja revalorizacionih rezervi došlo je zbog rashodovanja osnovnih sredstava u iznosu 3.451, a povećanje od 50 aktiviranje osnovnog sredstva mernog instrumenta.

**Obelodanjivanje neraspoređene dobiti:**

	u RSD 000	
	2012	2011
Neraspoređena dobit iz ranijih godina	52.748	52.271
Ispravka greške i promena računovodstvene politike		-
Isplata dividende		-
Ostala povećanja		-
Ostala smanjenja		1.924
Neraspoređena dobit tekuće godine	1162	1.535
<b>Stanje na kraju godine:</b>	<b>53.910</b>	<b>51.882</b>

**10. Obaveze iz poslovanja****10.1. Dugoročna rezervisanja i obaveze**

u 000

	31.12.2012		31.12.2011	
		% učešća		% učešća
1 Rezervisanja za troškove u garantnom roku	-	-	-	-
2 Rezervisanja za naknade i druge beneficije zaposlenih	9.454	52,51	11.389	39,16
3 Dugoročni krediti u zemlji	3.447	19,15	13.657	46,95
4 Ostale dug. obaveze (finansijski lizing)	5.102	28,34	4.038	13,89
<b>Ukupno:</b>	<b>18.003</b>	<b>100,00</b>	<b>29.084</b>	<b>100,00</b>

U strukturu dugoročnih obaveza najveće učešće je rezervisanje za naknade I druge beneficije zaposlenih (52,51%).

**10.2. Kratkoročne obaveze**

u 000

	31.12.2012		31.12.2011	
		% učešća		% učešća
1 Kratkoročni krediti u zemlji	26.161	34,66	29.585	30,05
2 Primljeni avansi	1.187	1,57	7.627	7,75
3 Dobavljači u zemlji i inostranstvu	26.717	35,40	28.822	29,27
4 Ostale obaveza	21.407	28,37	32.422	32,93
<b>Ukupno:</b>	<b>75.472</b>	<b>100,00</b>	<b>98.456</b>	<b>100,00</b>

U strukturi kratkoročnih obaveza najveće je učešće obaveza prema dobavljačima u zemlji i inostranstvu (35,40%).



**Komponente odloženog poreza**

Red. br.	Opis	2012. god. Iznos	2011. god. Iznos
<b>ODLOŽENE PORESKE OBAVEZE</b>			
1	Oporeziva privremena razlika po osnovu sredstava koja podležu amortizaciji	141,282,503.91	146,011,154.91
2	Odložene poreske obaveza na datum bilansa stanja (red. br. 1 x 15%)	21,192,375.58	14,601,115.49
<b>ODLOŽENA PORESKA SREDSTVA</b>			
3	Rezervisanje za otpremnine	1,418,028.81	1,138,877.87
4	Rashodi obezvređenja	2,040.80	10,848.75
5	Rashodi po osnovu neplaćenih javnih prihoda	0.00	0.00
6	Neiskorišćeni poreski kredit po osnovu ulaganja u osnovna sredstva	0.00	0.00
7	Neiskorišćeni poreski kredit po osnovu međukompanijskih dividendi	0.00	0.00
8	Preneti poreski gubitak	0.00	0.00
9	<b>Odložena poreska sredstava na datum bilansa stanja - ukupno (red. br. od 3 do 8)</b>	<b>1,420,069.61</b>	<b>1,149,726.62</b>
10	<b>Odložane poreske obaveze nakon prebijanja - konačan iznos koji se iskazuje u bilansu stanja (2 - 9)</b>	<b>19,772,305.97</b>	<b>13,451,388.87</b>
11	<b>Početno stanje odloženih poreskih obaveza</b>	<b>13,451,388.87</b>	<b>14,582,493.23</b>
12	<b>Odloženi poreski prihod koji se priznaje u bilansu uspeha tekuće godine (11 -10)</b>		<b>1,131,104.36</b>
12.1.	<b>Odloženi poreski rashod koji se priznaje u bilansu uspeha tekuće godine (10 -11)</b>	<b>6,320,917.10</b>	

Odloženi poreski rashod perioda koji se priznaje u bilansu uspeha tekuće godine na teret neto rezultata u iznosu od 6,320.917,10 dinara, a koji je rezultat privremene razlike po osnovu sredstava koja podležu amortizaciji i zbog povećanja stope poreza na dobit preduzeća u 2013. godina sa 10 na 15%.

**Obračun odloženih poreskih obaveza MRS-12 za 2012. godinu**

		2012. godina	2011. godina
1.	Sadašnja vrednost stalne imovine u poslovnim knjigama koja podležu amortizaciji	269,227,818.55	272,861,050.72
2.	Sadašnja vrednost stalne imovine za poreske svrhe	123,003,180.82	122,539,909.78
3.	Razlika (1 - 2)	146,224,637.73	150,321,140.94
4	Stalna razlika 2004-2011. ukupno	4,309,986.03	4,309,986.03
	Stalna razlika 2012. ukupno	632,147.79	
	Stalna razlika ukupno:	4,942,133.82	4,309,986.03
5	Privremena razlika (3 - 4)	141,282,503.91	146,011,154.91
	146.011.154,91 x 15%	<b>21,192,375.59</b>	<b>14,601,115.49</b>

## Rezervisanja za otpremnine

Red. br.	Opis	Iznos 2012. god.	Iznos 2011. god.
1	Rezervisanja za otpremnine	9,453,525.44	11,388,788.73
2	Odložena poreska sredstva (red. br. 1 x 15%)	1,418,028.82	1,138,878.87

## Rashod od obezvređivanja

Red. br.	Opis	Iznos 2012. god.	Iznos 2011. god.
1	Rashodi od obezvređenja	13,605.34	108,487.50
2	Odložena poreska sredstva (red. br. 1 x 15%)	2,040.80	10,848.75

## NAPOMENA UZ BILANS USPEHA

### 11. Prihodi

*Struktura prihoda na dan 31.12.2012. je sledeća:*

		% učešća		% učešća	
		31.12.2012	31.12.2011	31.12.2012	31.12.2011
1	Prihodi od prodaje	337.305	81.91	360.646	94,04
2	Prihodi od aktiviranja učinaka i robe	99	0.03	2.966	0,89
3	Povećanje vrednosti zaliha učinaka	55.610	13.50	-50.606	
4	Ostali poslovni prihodi	2052	0.49	3.359	1,01
5	Finansijski prihodi	9.436	2.29	9.953	3,01
6	Ostali prihodi	7322	1.78	3.492	1,05
<b>Ukupno:</b>		<b>411.824</b>	<b>100</b>	<b>329.810</b>	<b>100,00</b>

U strukturi prihoda najveće je učešće prihoda od prodaje 81.91%.

*11.1. Struktura poslovnih prihoda po kupcima na dan 31.12.2012. je sledeća:*

		% učešća		% učešća	
		31.12.2012	31.12.2011	31.12.2012	31.12.2011
1	JP Telekom Srbija	124.891	37.02	159.098	44,11
2	JP PTT saobraćaja Srbija	39.490	11.70	31.945	8,86
3	Elektromreža Srbije			21.253	5,89
4	JP za građ. zemljište Šabac			15.133	4,19
5	P.S. Telefonija			57.284	15,89
6	Tehnobeton	23.402	6.93		
7	PMC Inženjering	23.835	7.06		
8	Morava In	16.422	4.87		
9	Telenor	37.378	11.08		
10	Ostali kupci	71.887	21.34	75.932	21,06
<b>Ukupno:</b>		<b>337.305</b>	<b>100,00</b>	<b>360.645</b>	<b>100,00</b>

U strukturi poslovnih prihoda najveće ukupno učešće prihoda Telekom Srbija 37.02%.

11.2.

	% učešća		% učešća	
	31.12.2012		31.12.2011	
1 Finansijski prihodi	9.436	56.30	9.953	74,03
2 Ostali prihodi	7.322	43.70	3.492	25,97
<b>Ukupno:</b>	<b>16.758</b>	<b>100</b>	<b>13.445</b>	<b>100,00</b>

U strukturi ostalih prihoda značajno učešće je finansijskih prihoda od 56.30 %.

## 12. Troškovi materijala

### Struktura troškova materijala na dan 31.12.2012.

	% učešća		% učešća	
	31.12.2012		31.12.2011	
1 Troškovi materijala za izradu	76.968	79.20	35.039	56,88
2 Troškovi ostalog materijala	3976	4.09	5.441	8,83
3 Troškovi goriva i energije	16.235	16.71	21.118	34,29
<b>Ukupno:</b>	<b>97.179</b>	<b>100,00</b>	<b>61.598</b>	<b>100,00</b>

U strukturi troškova materijala najveće je učešće troškova materijala za izradu 79,20%.

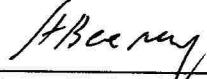
## 13. Ostali poslovi rashodi

### Struktura ostalih poslovnih rashoda na dan 31.12.2012.

	% učešća		% učešća	
	31.12.2012		31.11.2011	
1 Troškovi usluga na izradi učinaka	129.001	78.18	85.110	73,87
2 Troškovi transportnih usluga	3.768	2.28	3.284	2,85
3 Troškovi usluga održavanja	5.261	3.18	4.368	3,79
4 Troškovi zakupnina	4.062	2.46	3.857	3,35
5 Troškovi reklame i propagande	-	-	24	0,02
6 Troškovi ostalih usluga	2.595	1.57	3.223	2,80
7 Troškovi neproizvodnih usluga	7.951	4.82	4.861	4,21
8 Troškovi reprezentacije	2.349	1.42	2.144	1,86
9 Troškovi premije osiguranja	2.061	1.25	1.964	1,71
10 Troškovi platnog prometa i članarina	1.323	0.80	1.705	1,48
11 Troškovi poreza	3.208	1.97	2.937	2,55
12 Ostali nematerijalni troškovi	3.413	2.07	1.739	1,51
<b>Ukupno:</b>	<b>164.992</b>	<b>100%</b>	<b>115.216</b>	<b>100,00</b>

U strukturi poslovnih rashoda najveće je učešće troškova usluga na izradi učinaka 78,18%.

Beograd,  
Šef računovodstva,

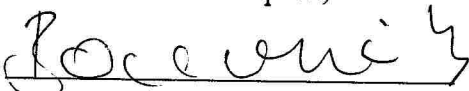
  
Andjelko Velemir, dipl.ecc



Rukovodilac sektora  
ekomoskih poslova

Mirjana Kokerić, dipl.ecc

Zakonski zastupnik,



**IEF d.o.o.**

Bulevar Mihajla Pupina 10 B/1  
11070 Novi Beograd  
Srbija

Beograd

Broj: **1186**  
25. april 2013. godine

## PISMO O PREZENTIRANIM KONSOLIDOVANIM FINANSIJSKIM IZVEŠTAJIMA

Ovo Pismo sačinjeno je u vezi revizije konsolidovanih finansijskih izveštaja Telefonkabl a.d., Beograd (u daljem tekstu: "Grupa") za poslovnu godinu koja se završila 31. decembra 2012. godine, na osnovu koje treba da izrazite mišljenje o tome da li konsolidovani finansijski izveštaji prikazuju objektivno i istinito finansijski položaj Grupe na dan 31. decembra 2012. godine kao i rezultate njenog poslovanja i novčane tokove za godinu koja se tada završila u skladu sa računovodstvenim propisima Republike Srbije.

Poznato nam je da je revizija izvršena u skladu sa Međunarodnim standardima revizije, kojim podrazumevaju ispitivanje računovodstvenih sistema, sistema internih kontrola i podataka, a u obimu koji smatrate neophodnim u postojećim okolnostima, kao i da svrha revizije nije, niti se od nje očekuje identifikovanje i obelodanjanje svih eventualnih pronevera, manjkova, grešaka i postojanja drugih neregularnosti.

Odredene prezentacije u ovom pismu su limitirane na materijalno značajne informacije i pitanja. Informacije i pitanja od materijalnog značaja, bez obzira na njihov obim i iznos, su informacije i pitanja čije bi izostavljanje ili pogrešno prikazivanje, moglo uticati na razumno rasuđivanje lica koja bi se oslanjala na te informacije, odnosno pitanja.

Shodno tome, prema našem najboljem znanju i uverenju, ovim potvrđujem sledeće:

### Konsolidovani finansijski izveštaji, evidencije i uporedni podaci

1. Potvrđujem, kao zakonski zastupnik, svoju odgovornost za objektivno i istinito prikazivanje konsolidovanih finansijskih izveštaja. Smatram da konsolidovani finansijski izveštaji prikazuju objektivno i istinito finansijsko stanje, rezultate poslovanja i novčane tokove u skladu sa računovodstvenim propisima Republike Srbije, kao i da ne sadrže materijalno značajne pogrešne iskaze. Konsolidovani finansijski izveštaji su odobreni od strane rukovodstva.
2. Značajne računovodstvene polinke koje su primenjene pri sastavljanju konsolidovanih finansijskih izveštaja su adekvatno opisane u konsolidovanim finansijskim izveštajima.
3. Svaka pozicija u okviru konsolidovanih finansijskih izveštaja je adekvatno klasifikovana, opisana i obelodanjena u skladu relevantnim propisima, a konsolidovani finansijski izveštaji sastavljeni su po načelu stalnosti poslovanja. Smatram da je sistem internih kontrola ustrojen na način koji omogućava sastavljanje konsolidovanih finansijskih izveštaja u skladu sa računovodstvenim propisima Republike Srbije.
4. Prihvatam odgovornost da je sistem internih kontrola ustrojen na način koji omogućava sastavljanje konsolidovanih finansijskih izveštaja u skladu sa računovodstvenim propisima Republike Srbije.

5. Ne postoje značajne stavke za koje imamo saznanje, a koje bi zahtevale korekcije uporednih podataka u konsolidovanim finansijskim izveštajima.

#### **Greške i pronevere**

6. Potvrđujem svoju odgovornost za dizajn i implementaciju sistema internih kontrola koje omogućavaju sprečavanje nastanka pronevera i grešaka i njihovo blagovremeno uočavanje.
7. Smatram da konsolidovani finansijski izveštaji ne sadrže materijalno značajne pogrešne iskaze kao rezultat pronevere.
8. Nije mi poznato postojanje pronevere, niti sumnjam da postoji pronevera počinjena od strane rukovodstva ili nekog od zaposlenih koji imaju značajne uloge u okviru sistema internih kontrola ili uticaja na konsolidovane finansijske izveštaje.

#### **Usklađenost sa zakonima i drugom regulativom**

9. Nije bilo neusaglašenosti sa zahtevima regulatornih vlasti koja bi mogla imati materijalno značajan uticaj na konsolidovane finansijske izveštaje u slučaju nepoštovanja istih.
10. Poslovanje Grupe za godinu koja se završava na dan 31. decembra 2012. godine nije bilo predmet kontrole od strane državnih organa niti drugih eksternih kontrola.

#### **Potpunost i relevantnost informacija**

11. Za potrebe revizije stavljam na raspolaganje sve računovodstvene evidencije, na osnovu kojih su konsolidovani finansijski izveštaji sastavljeni, sa napomenom da su one pravilan odraz poslovnih promena koje su se dogodile u toku posmatranog obračunskog perioda. Sve ostale evidencije i odgovarajuće informacije koje mogu uticati na istinitost i objektivnost ili neophodna obrazloženja uz godišnji račun, uključujući i zapisnike sa sastanaka poslovnih organa i organa upravljanja i drugih relevantnih organa, stavljam vam na raspolaganje i nema takvih informacija koje ne bi mogle biti dostupne.
12. Ne postoje značajne transakcije koje nisu bile na adekvatan način uključene u računovodstvene evidencije koje su osnova za sastavljanje konsolidovanih finansijskih izveštaja.

#### **Priznavanje, vrednovanje i obelodanjivanje**

13. Potvrđujem da su značajne pretpostavke primenjene pri vrednovanju pozicija u visini fer (poštene) vrednosti i obelodanjivanja koja su korišćena pri sastavljanju finansijskih izveštaja odgovarajuće uzimajući u obzir postojeće uslove poslovanja. Ove pretpostavke oslikavaju našu nameru i sposobnost da nastavimo sa daljim poslovanjem.
14. Ne postoje planovi ni namere u budućnosti koje bi mogli imati materijalno značajan uticaj na knjigovodstvenu vrednost ili klasifikaciju sredstava i obaveza prikazanu u finansijskim izveštajima na dan 31. decembar 2012. godine.
15. Iskazali smo nedovršenu proizvodnju na osnovu izvršenih KDS radova u iznosu od RSD 26.026 hiljada koja potiču iz ranijeg perioda. Rukovodstvo ulaže posebne napore da obezbedi ispunjenje svih neophodnih okolnosti kako bi se izvršili fakturisanje investitorima najkasnije do kraja 2013. godine. Verujemo da iznos fakturisanih izvedenih KDS radova neće biti manji od knjigovodstvene vrednosti nedovršene proizvodnje priznate na dan Bilansa stanja za 2012. godinu.
16. Kao što smo obelodanili u Napomenama uz konsolidovane finansijske izveštaje, vrednost nedovršenih usluga priznajemo na osnovu metode „stepen dovršenosti“ kako je predviđeno MRS11 „Ugovori o izgradnji“. Računovodstveno evidentiranje nedovršenih usluga zasniva se na izveštajima tehničkog sektora koji procenjuje stepen dovršenosti ugovorenog posla na objektima. Verujemo da se stepen završenosti može pouzdano proceniti i koristiti u računovodstvene svrhe. Očekujemo da

iznos fakturisanih izvedenih radova neće biti manji od njihove knjigovodstvene vrednosti iskazane na dan Bilansa stanja za 2012. godinu.

#### Rezervisanja

17. Naknade zaposlenima, uključujući naknade po osnovu penzionisanja, otpremnine i druge dugoročne naknade zaposlenima su evidentirane u skladu sa regulativom Republike Srbije u skladu sa najboljim razumevanjem MRS 19 „Primanja zaposlenih“.

#### Vlasništvo i ograničenja na imovini

18. Grupa poseduje adekvatnu dokumentaciju o sticanju prava vlasništva nad sredstvima kojima raspolaže.
19. Nema drugih tereta na imovini, osim onih koji su vam prezentirani.
20. Sva sredstva u vlasništvu Grupe prikazana su u konsolidovanom bilansu stanja.

#### Stvarne i potencijalne obaveze

21. Grupa nema potencijalnih obaveza po osnovu jamstava i garancija trećim licima.
22. Obavestili smo Vas o postojanju svih tekućih i potencijalnih sporova. Ne postoje drugi sudski sporovi osim onih koji su dostavljeni i koji su i dalje u toku. Ne postoje niti se očekuju druge tužbe koje bi mogle imati materijalno značajan uticaj na konsolidovane finansijske izveštaje.
23. Nisu mi poznata kršenja ili moguća kršenja zakonskih propisa čije bi efekte trebalo obelodaniti u konsolidovanim finansijskim izveštajima, ili za koje bi trebalo formirati rezervisanje za potencijalne gubitke, niti postojanje ostalih obaveza ili potencijalnih obaveza/gubitaka za koje je neophodno izvršiti knjiženje potencijalnih gubitaka.

#### Događaji nakon datuma bilansa stanja

24. Nije bilo događaja nastalih nakon datuma konsolidovanog bilansa stanja koji bi mogli zahtevati obelodanjivanja u konsolidovanim finansijskim izveštajima ili korekciju konsolidovanih finansijskih izveštaja.
25. Verujem da su efekti grešaka sadržani u konsolidovanim finansijskim izveštajima nematerijalni, pojedinačno ili ukupno, za konsolidovane finansijske izveštaje kao celinu.

*Bosko Mandić*

Bosko Mandić, direktor

*Mirjana Koković*

Mirjana Koković, rukovodilac sektora ekonomskih poslova

*Milan Koković*

Milan Koković, izvršni direktor telekomunikacionih mreža



**„TELEFONKABL“ a.d. Beograd**  
**SKUPŠTINI AKCIONARA**

**KONSOLIDOVANI**  
**IZVEŠTAJ O POSLOVANJU DRUŠTVA ZA**  
**2012**

*mart 2013*

### **Opšti podaci:**

„Telefonkabl“ akcionarsko Društvo za projektovanje, izgradnju, inženjering i promet osnovano je na neodređeno vreme, rešenjem Okružnog suda za Grad Beograd broj Fi 93/54, dana 20.02.1954.godine, a od društvenog preduzeća organizovano je kao akcionarsko društvo na osnovu Odluke o organizovanju društvenog preduzeća kao društva kapitala i Odluke o izdavanju i prodaji akcija u postupku svojinske transformacije, upisano u registar Privrednog suda u Beogradu, rešenjem III Fi-3089/99 dana 14.06.1999.godine, u registarskom ulošku I-30-50 i prevedeno u Registar privrednih subjekata rešenjem Agencije za privredne registre, broj 20127/2005 dana 21.06.2005.godine.

Preduzeća koja su ušla u konsolidovanje „Telefonkabl“ a.d. Beograd, Bulevar kralja Aleksandra 219, matično preduzeće, matični broj 07016786, šifra delatnosti 4222, PIB 100002900 i preduzeće „Telefonkabl Inet“ d.o.o. Beograd, Bulevar kralja Aleksandra 219, matični broj 20653337, šifra delatnosti 6110 i PIB 106654614 zavisno preduzeće.

Društvo zastupa generalni direktor pojedinačno, kao zastupnik na osnovu zakona. Ograničenja zastupnika mogu se utvrditi Statutom, odlukom Skupštine ili Odlukom Odbora direktora.

Društvo ima pet direktora koji čine Odbor direktora :

1. Bandić Boško, generalni direktor
2. Bandić Miloš, komercijalni direktor u Telefonkabl-u a.d. Beograd
3. Knežević Milivoje, portfolio menadžer u M&V Investments a.d
4. Mladenović Srdjan, direktor razvoja u grupaciji „Lily“ Beograd
5. Sekulić Vladimir, glavni broker u M&V Investmens a.d Novi Sad

Članovi Odbora direktora biraju jednog iz reda neizvršnih direktora za predsednika Odbora direktora.

Predsednik Odbora direktora je Srdjan Mladenović direktor razvoja u grupaciji „Lily“ Beograd.

Društvo ima i Sekretara Društva, imenovanog od strane Odbora direktora. Sekretar Društva je Emilija Tijanić, diplomirani pravnik.

Osnovni kapital Društva je 248.710.000,00 dinara i upisan je i uplaćen u celini. Društvo je ukupno izdalo 32 300 običnih akcija, koje glase na ime, emisije ST nominalne vrednosti 7.700,00 dinara.

Svaka akcija ima jedan glas, prenos vlasništva nije ograničen, u potpunosti su uplaćene i registrovane u Centralnom registru, depou i kliring hartija od vrednosti oznakom CFI kod: ESVUFR, ISIN broj: CSTKBLE18502.

Broj akcionara sa učešćem u kapitalu iznosi ukupno 528 i to:
--

Broj lica

Broj akcija



1. Domaća	od 0%do 5%	495	13418
	od 5% do 10%	2	5202
	od 10do 15%	3	12745
2. Strana	od 0%do 5%	28	935

Redosled prvih 10 akcionara po broju akcija:

	Broj akcija
1. Akcionarski fond ad Beograd	5803
2. MBC Capital	3649
3. Tolmont MS d.o.o	3293
4. BDD M&V Isvestments a.d.	3014
5. Advatec Solutions d.o.o Beograd	2188
6. Beogradmontaž a.d.	1137
7. Vojvođanska Banka a.d. Novi Sad	969
8. Proinvestments a.d.	915
9. Unicredit Banka a.d.	513
10. Komercijalna Banka a.d.	436

#### ***Finansijsko poslovanje za 2012:***

U izveštajnoj godini „Telefonkabl“ a.d. je ostvario ukupne prihode u iznosu 411.824.110,03dinara

#### **Poslovni prihod: 395.067.057,54**

- Prihodi od prodaje proizvoda i usluga na domaćem tržištu  
337.305.277,48 dinara
- Prihod od aktiviranja učinaka i robe  
99.385,12 dinara
- Povećanje vrednosti zaliha nedovršene proizvodnje  
55.609.947,70 dinara
- Ostali poslovni prihodi  
2.052.447,24

#### **Finansijski prihod: 9.435.536,85**

- Prihodi od kamata  
1.784.622,17 dinara
- Pozitivne kursne razlike  
750.534,49 dinara
- Prihodi po osnovu efek.valutne klauzule  
6.900.380,19 dinara

**Ostali prihodi** **7.321.515,64 dinara**

U izveštajnoj godini „Telefonkabl“ a.d. je ostvario ukupne rashode u iznosu 402.792.385,82 dinara

**I. Poslovni rashodi** **393.771.783.82,00**

- Troškovi materijala  
97.178.640,22 dinara
- Troškovi zarada, naknada zarada i ostali ični rashodi 117.586.011,16
- Troškovi amortizacije i rezervisanja  
14.013.769,50
- Ostali poslovni rashodi  
164.993.362,94

Troškovi na izradi učinaka	129.000.799,78
Troškovi transportnih usluga	3.767.543,87
Troškovi usluga održavanja	5.261.098,42
Troškovi zakupa	4.061.525,57
Troškovi sajmova	1.360,00
Troškovi ostalih usluga	2.594.536,78
Troškovi neproizvodnih usluga	7.951.476,36
Troškovi reprezentacije	2.348.830,60
Troškovi premije osiguranja	2.061.445,46
Troškovi platnog prometa	1.203.380,68
Troškovi člamarina	120.000,00
Troškovi poreza	3.208.080,57
Ostali nematerijalni troškovi	3.413.284,85

**II. Finansijski rashodi** **7.348.440,82**

Rashodi kamata	4.605.738,03
Negativne kursne razlike	233.711,72
Rashodi po osnovu val.klauzule	2.508.991,07

**III. Ostali rashodi** **1.671.801,60**

**UKUPAN REZULTAT PREDUZEĆA**

Ukupan prihod koji obuhvata poslovne prihode, finansijske prihode i ostale prihode utvrđen je u iznosu 411.824.110,03 dinara.

Ukupan rashod koji obuhvata poslovne rashode, finansijske rashode i ostale rashode iznosi 402.792.385,82 dinara.

Bruto rezultat preduzeća kao razlika ukupnih prihoda i ukupnih rashoda iznosi 9.031.724,21 dobitka.

Ukupan prihod	411.824.110,03 Din.
Ukupan rashod	402.792.385,82 Din.
Dobitak pre oporezivanja	9.031.724,21 Din.
Porez na dobit	1.549.000,00 Din.
Odloženi poreski rashod koji se priznaje u bilansu uspeha tekuće godine po MRS 12	6.320.917,10 Din.
<b>NETO DOBITAK</b>	<b>1.161.807,11 Din.</b>

**Pokazatelji poslovanja za 2012 godinu:**

		U %
<i>Prinos na ukupni kapital</i>	<i>0,01469</i>	<i>1,47</i>
<i>Prinos na imovinu</i>	<i>0,00178</i>	<i>0,18</i>
<i>Neto prinos na sopstveni kapital</i>	<i>0,00189</i>	<i>0,19</i>
<i>Stepen zaduženosti</i>	<i>0,12837</i>	<i>12,84</i>
<i>I stepen likvidnosti</i>	<i>0,58948</i>	<i>58,95</i>
<i>II stepen likvidnosti</i>	<i>3,14301</i>	<i>314,30</i>
<i>Neto obrtni kapital</i>		<i>299.758.000</i>
<i>Tržišna kapitalizacija</i>		<i>238.697.000</i>
<i>Dobitak po akciji</i>		<i>36,00 din</i>

**Opis očekivanog razvoja društva za 2013:**

U narednom periodu očekuje se da će razvoj poslovnih rezultata pratiti razvoj železničke infrastrukture u Srbiji. Pre svega mislimo na sektor Železničkih sistema u okviru Društva čije se poslovanje u velikoj meri vezuje za investicije u železničku infrastrukturu Srbije.

U planu je i raspisivanje tendera za izgradnju i modernizaciju više pružnih pravaca na kojima će Društvo učestvovati.

Očekivanja u sektoru Distributivnih sistema, u okviru Društva, su da započete aktivnosti na objektu „Stepa Stepanović” u Beogradu, budu završene u prvoj polovini godine.

Zaposleni u sektoru biće radno angažovani do kraja Juna , čime se nameće problem daljeg angažovanja zaposlenih. Postoji više izglednih ali nema sigurnih poslova značajnog obima iz oblasti elektroinstalaterskih radova .

U prvoj polovini godine biće objavljen tender za održavanje KDS-a Javnog preduzeća PTT Saobracaja Srbija na kome Telefonkabl očekuje da dobije najmanje jednak broj pretplatnika koji je imao i u prethodnom periodu.

„Telekom Srbija” će zadržati postojeći obim investicija i za očekivati je da „Telefonkabl” a.d. u investicijama ovog preduzeća zadrži poziciju koju je držao i u prethodnom periodu.

Plan Telefonkab-la je da, u 2013, uzme značajnije učešće u projektima izgradnje infrastrukture „Telenora”, kao i zgradnja sopstvene telekomunikacione infrastrukture za potrebe trećeg lica.

Osim ovih planiranih poslova , „Telefonkabl” a.d. će u 2013. doneti odluku o organizovanju sektora za elektroenergetiku čime bi ušao u novu i perspektivnu oblast poslovanja.

U nastavku ovog izveštaja sledi :

1. Finansijski izveštaj za 2012. godinu
2. Izveštaj nezavisnog revizora o finansijskim izveštajima

PREDSEDNIK  
ODBORA DIREKTORA

Srđan Mladenovic

Na osnovu člana 50. Zakona o tržištu kapitala (Sl. glasnik RS br.31/2011), dajemo sledeću

## I Z J A V U

Po našem najboljem saznanju:

1. Konsolidovani Finansijski izvještaji TELEFONKABL a.d. za period 01.01. do 31.12.2012. godine, sastavljeni su uz primenu odgovarajućih međunarodnih standarda finansijskog izveštavanja i daju istinite i objektivne podatke o imovini, obavezama, finansijskom položaju i poslovanju, dobitima i gubicima, tokovima gotovine i promenama na kapitalu

2. Konsolidovani Godišnji Izveštaj o poslovanju sadrži istinit prikaz razvoja i rezultata poslovanja i finansijski položaj društva, uz opis najznačajnijih rizika i neizvesnosti kojima je izloženo

Šef računovodstva,

---

Andjelko Velemir, dipl.ecc

Rukovodilac službe ekonomskih poslova

---

Mirjana Kokerić, dipl.ecc

Beograd, april 2013.