

IMTEL KOMUNIKACIJE A.D.

Bul. Mihajla Pupina 165b

IZVEŠTAJ O POSLOVANJU

ZA PERIOD 01.01.2013 – 31.12.2013

Generalni direktor

Vladimir Smiljaković

B. Cumanović



Rukovodilac od.računovodstva

Nevena Pupiće

N. Pupiće

SADRŽAJ:

I DEO – IZVEŠTAJ O POSLOVANJU

- 1. PROFIL KOMPANIJE**
 - 1.1 OSNOVNI PODACI**
 - 1.2 ISTORIJAT**
 - 1.3 DELATNOST DRUŠTVA**
 - 1.4 STRATEGIJA NASTUPA NA TRŽIŠTU ROBA I USLUGA**
- 2. KORPORATIVNO UPRAVLJANJE**
 - 2.1 KORPORATIVNI ORGANI I SISTEM KORPORATIVNOG UPRAVLJANJA**
 - 2.2 IZJAVA O PRIMENI KODEKSA KORPORATIVNOG UPRAVLJANJA**
- 3. ANALIZA OSTVARENIH REZULTATA**
 - 3.1 RACIO POKAZATELJI**
 - 3.2 BILANS USPEHA**
 - 3.3 PROMENE NA IMOVINI, U OBAVEZAMA I REZULTATU VEĆE OD 10%**
 - 3.4 OSVRT NA REALIZACIJU POSLOVNE POLITIKE ZA 2013.GODINU**
- 4. RIZICI**
- 5. AKCIJE**
 - 5.1 SOPSTVENE AKCIJE**
 - 5.2 DIVIDENDE**
- 6. ZAVISNA DRUŠTVA I TRANSAKCIJE S POVEZANIM DRUŠTVIMA**
- 7. LJUDSKI RESURSI**

II DEO – FINANSIJSKI IZVEŠTAJI SA IZVEŠTAJEM REVIZORA

- 1. BILANS USPEHA**
- 2. BILANS STANJA**
- 3. IZVEŠTAJ O NOVČANIM TOKOVIMA**
- 4. IZVEŠTAJ O PROMENAMA NA KAPITALU**
- 5. NAPOMENE**

III DEO IZJAVA LICA ODGOVORNIH ZA SASTAVLJANJE GODIŠNJEG IZVEŠTAJA

1. PROFIL DRUŠTVA

1.1 OSNOVNI PODACI

Poslovno ime	Intel Komunikacije AD Beograd
Matični broj	20208759
PIB:	104655213
Adresa:	Bul. Mihajla Pupin 165b
Web site:	www.insintel.com
Email:	info@insintel.com
Delatnost:	7219 – Istraživanje I razvoj u ostalim prirodnim I tehničko – tehnološkim naukama
Broj I datum registracije u APR	BD 159760/2006 09.10.2006
Osnovni kapital na dan 31.12.2013	63.312.000,00 RSD
Broj zaposlenih na dan 31.12.2013	34
Revizorska kuća koja je revidirala poslednji finansijski izveštaj (od 31.12.2013)	Auditor d.o.o Ul. Strahinjića Bana br.26, Beograd
Organizovano tržište na kojem se trguje akcijama izdavaoca	Beogradska berza a.d. Beograd Omladinskih brigade br.1, Beograd

1.2 ISTORIJAT

Osnova sadašnjeg akcionarskog društva je postavljena 1977 formiranjem Instituta za primenjenu fiziku koji okuplja oko 50 saradnika. Krajem 70tih godina u Institutu je razvijeno vise mikrotalasnih uređaja prvenstveno za potrebe Armije. Pocetkom 80 godina intevizira se istrazivanje i razvoj u oblasti digitalne obrade signala.

Godine 1989. prilagodjeno je ime osnovnom predmetu rada mikrotalasnoj tehnici i "Institut za primenjenu fiziku" promenilo naziv u "Institu za mikrotalasnu tehniku i elektroniku IMTEL".

1993 godine "Imtel" se deli na dva samostalna preduzeca "IMTEL COMPUTERS" i "IMTEL Mikrotalasi" od kojih je "Imtel Mikrotalasi" pravni i strucni naslednik svih poslova mikrotalasne tehnike. Imtel Mikrotalasi i Imtel Institut u okviru njega postaje realizator nekoliko tehnoloskih i inovacionih projekata. Najveci uspeh iz oblasti tehnoloskog razvoja u 1995.god. predstavlja završen razvoj i osvojena proizvodnja mikrotalasnih radio linkova za digitalni prenos. Oko 80% radio relejnih linkova koji povezuje bazne stanice sa centralama u mobilnoj mrezi "TELEKOMA" je istrazeno razvijeno i proizvedeno u Institutu Imtel bez ijedne inostrane licence.

Trzisni i poslovni položaj i ekonomska opravdanost doveli su do podele privrednog drustva "IMTEL MIKROTALASI" a.d na dva nova drustva,
"IMTEL RTV" a.d.
i "IMTEL KOMUNIKACIJE" a.d

Akcionarsko drustvo "Imtel Komunikacije" a.d je osnovano 09.10.2006.god..

1.3 DELATNOST DRUŠTVA

Osnovna delatnost Akcionarskog drustva IMTEL Komunikacije je istrazivanje, razvoj i proizvodnja mikrotalasnih i komunikacionih uređaja i sistema u mikrotalasnom i milimetarskom opsegu.od 1GHZ do 75 GHZ.

Od početka poslovanja IMTEL-KOMUNIKACIJE AD se bave razvojem, inženjeringom I proizvodnjom sistema I opreme tako da svojim partnetima nudi sledeće usluge:

- Projektovanje telekomunikacionih sistema;
- Instalacija telekomunikacione opreme;
- Održavanje telekomunikacionih sistema;
- Modernizacija i revitalizacija radio-relejnih sistema starijih generacija drugih proizvođača.

Produžavajući vek ovim uređajima bez umanjivanja performansi, korisnici dobijaju isplativu i pouzdanu mrežu sa minimumom ulaganja. Ovakve revitalizacije su već urađene na većem broju uređaja Ericsson, Teletra, Siemens, a obuhvataju ugradnju pojačavača snage, jedinica za obradu signala u osnovnom opsegu, oscilatora, mešača, malošumnih pojačavača i dr. ;

- Izrada studija izvodljivosti i projektovanje u oblasti mikrotalasnih komunikacionih sistema i sistema posebne namene. Obuhvata implementaciju sistema i njegovo puštanja u rad, ali i projektovanje i izradu komponenti vezanih za specifične aplikacije;
- Servisiranje RR uređaja drugih proizvođača, kojima je istekla garancija i rok za isporuku rezervnih delova: Teletra, Siemens, GTI, Marconi i Ericsson;
- Tehnički konsalting u oblasti novih mikrotalasnih tehnologija i aplikacija.

Proizvodni program IMTEL- komunikacije ad čine:

- Radio relejni uređaji;
- Mikrotalasni pojačivači snage;
- Mikrotalasni integrisani podsklopovi;
- Mikrotalasni antenski sistemi;
- Merni uređaji za telekomunikacione sisteme;
- Sistemi daljinskog nadgledanja;
- Radio mreže za prenos govora i podataka;
- Sistemi specijalne namene.

1.4 STRATEGIJA NASTUPA NA TRŽIŠTU ROBA I USLUGA

Karakteristike tržišta govore da se visoko konkurentan proizvod i usluga moraju plasirati uz specifičan marketinški pristup, prema pojedinim korisnicima ili prema grupi korisnika bliskog profila. Druga izuzetno važna karakteristika ponuđenih proizvoda i usluga koja je uslov za uspeh je nivo cene koja opravdava kvalitet pružene usluge, odnosno prodatog proizvoda.

2. KORPORATIVNO UPRAVLJANJE

Korporativno upravljanje predstavlja sistem za upravljanje i kontrolu privrednih društava. Zahvaljujući ovakvom pristupu upravljanju, "IMTEL KOMUNIKACIJE" dolazi do boljih mehanizama organizacije i kontrole kao i do efikasne raspodele nadležnosti.

Efikasno, odgovorno i transparentno korporativno upravljanje jeste jedan od ključnih faktora koji doprinosi uspešnom poslovanju kompanije. Ono predstavlja neophodan preduslov za stabilan dugoročan rast i razvoj kompanije i dalje povećanje konkurentnosti. Korporativno upravljanje treba da obezbedi ostvarivanje i zaštitu prava akcionara i interesa Društva, transparentnost u donošenju odluka organa uprave, profesionalnost i etičnost organa uprave, efikasnu kontrolu finansijskih i poslovnih aktivnosti Društva da bi se zaštitila prava i zakonski interesi akcionara, razvoj poslovne etike i društveno odgovornog poslovanja.

2.1 KORPORATIVNI ORGANI I SISTEM KORPORATIVNOG UPRAVLJANJA

Kako bi na najbolji mogući način organizovao upravljanje Društvom i odgovorio izazovima poslovanja, IMTEL KOMUNIKACIJE je organizovano po principu jednodomnog upravljanja. Organi Imtel Komunikacija su:

- Skupština
- Odbor direktora
- Generalni direktor

Skupština

Skupština je organ u kojem akcionari ostvaruju svoja vlasnička prava. Skupštinu čine svi akcionari Društva. Skupština ima najšira statusna i imovinska ovlašćenja i najviši je organ Društva. U 2013. godini je dana 29.09.2013 održana Redovna skupština akcionara.

Odbor direktora

"Imtel Komunikacije" a.d. u skladu sa zakonom i principom jednodomnog upravljanja ima Odbor Direktora koji čine 3 izvršna i 4 neizvršna Direktora. Odbor direktora poslove iz svog delokruga obavlja u skladu sa Statutom Društva, Kodeksom korporativnog upravljanja i Kodeksom poslovne etike RS, a sve u skladu sa

važećim propisima, nastojeći da deluje u najboljem interesu Društva.

Izvršni Direktori vode poslove društva I zakonski su zastupnici društva, dok Neizvršni direktori nadziru rad izvršnih direktora, predlažu poslovnu strategiju I nadziru njeno izvršavanje.

Članovi odbora direktora su:

1. Dušan Poznanović (predsednik odbora direktora)
2. Srđan Ivančević (neizvršni član)
3. Veselin Branković (neizvršni član)
4. Radana Pupić (nezavisni neizvršni član)
5. Vladimir Smiljaković (izvršni član I generalni direktor društva)
6. Zoran Živanović (izvršni član)
7. Siniša Jovanović (izvršni član)

2.2 IZJAVA O PRIMENI KODEKSA KORPORATIVNOG UPRAVLJANJA

„IMTEL KOMUNIKACIJE“ a.d. (u daljem tekstu: Društvo) primenjuje Kodeks korporativnog upravljanja Društva koji je usvojen na Skupštini akcionara održanoj 29.09.2013.godine i objavljen na internet stranici ;oDruštva www.insimtel.com

Društvo nastoji da razvije praksu korporativnog upravljanja koja je zasnovana na savremenim i opšteprihvaćenim principima korporativnog upravljanja, iskustvima i najboljoj praksi u ovoj oblasti, a uz poštovanje zahteva predviđenih važećim propisima, kao i uvažavanjem globalnih tržišnih uslova i kretanja na domaćem tržištu i definisanih razvojnih ciljeva društva.

Odbor direktora Društva nadležan je za primenu i tumačenje Kodeksa korporativnog upravljanja Društva (u daljem tekstu: Kodeks), redovno praćenje sprovođenja Kodeksa i usklađenost korporativne organizacije i delovanja Društva sa Kodeksom.

Primena principa adekvatnog uvažavanja interesa svih postojećih i potencijalnih akcionara, investitora, poverilaca, korisnika usluga, zaposlenih, članova Društva, obezbeđuje se kroz internim aktima definisane postupke rada i odlučivanje korporativnih organa Društva, kao i kroz komunikaciju i koordinaciju rada između rukovodilaca u poslovnom sedištu Društva, zaposlenih, akcionara i javnosti.

U implementaciji sistema korporativnog upravljanja nije bilo odstupanja od pravila predviđenih Kodeksom korporativnog upravljanja.

Prava akcionara

Sve akcije društva su obične akcije i svaka akcija daje pravo na jedan glas u Skupštini Društva.

Društvo se rukovodi principom ravnopravnog i jednakog tretmana akcionara, i u tom smislu preduzima mere kojima, između ostalog, omogućava:

- Pravovremeno i redovno objavljivanje svih relevantnih informacija o Društvu u skladu sa važećim propisima
- Učešće glasanja na Skupštini
- Blagovremeno, istinito i potpuno informisanje o pitanjima koja su od posebnog značaja za rad Društva, a koja se tiču bitnih korporativnih promena (naročito izmena i dopuna Statuta, smanjenja ili povećanja kapitala, značajnih izmena u vlasničkoj strukturi, statusnih promena i promena pravne forme i raspolaganje imovinom velike vrednosti)
- Odlučivanje o izboru i razrešenju članova Odbora direktora
- Utvrđivanje naknade licima izabranim u Odbor direktora Društva
- Obezbeđivanje ravnopravnog tretmana svih akcionara (uključujući i manjinske akcionare)

Društvo nadstoji da podstiče učešće akcionara u radu skupštine, i u tom smislu:

- Blagovremeno zakazuje sednice Skupštine, kako bi se omogućilo akcionarima da se upoznaju sa dnevnim redom Skupštine i pripreme za učešće na sednici
- Predviđa mehanizam koji omogućava akcionarima da glasaju u odsustvu, tako da, lično i glasanje u odsustvu, imaju jednoako dejstvo.

Sve relevantne informacije i materijali za sednicu Skupštine, uključujući i formulare za davanje punomoćja

i formulare za galsanje u odsustvu, dostupni su na internet stranici Društva www.insimtel.com, u zakonskim rokovima pre održavanja skupštine.

Naknade I nagrade članovima I organima društva

Skupština Društva je donela Politiku naknada članovima Odbora direktora na sednici 29.09.2013.godine (broj 300/2013), a ista je objavljena na internet stranici društva.

Komunikacija sa javnošću, obelodanjivanje podataka I transparentnost

Društvo obezbeđuje transparentnost svog poslovanja uz ispunjavanje predviđenih obaveza u pogledu obaveštavanja I objavljivanja tačnih I potpunih informacija, I uz poštovanje principa redovnog I blagovremenog informisanja, putem svoje internet stranice Društva. Akcionari I javnost se prvenstveno putem stranice Društva izveštavaju o finansijskim rezultatima Društva, kao I o svim bitnim događajima u vezi sa Društvom, za koje je obaveza takvog izveštavanja predviđena važećim zakonskim propisima I internim aktima Društva.

Ostale aktivnosti u primeni Kodeksa

Društvo ulaže maksimalne napore za stalno unapređenje korporativnog sistema koji će garantovati postupanje svih organa Društva, njihovih članova, zaposlenih I Društva u celini, u skladu sa pravilima kodeksa, posebno u domenima koji regulišu:

- Postojanje ličnog interesa I izbegavanje sukoba interesa
- Saradnju organa društva
- Suzbijanje I sprečavanje korupcije I podmićivanja
- Angažovanje spoljnih konsultanata
- Poslovnu etiku

Ova izjava predstavlja sastavni deo Godišnjeg izveštaja o poslovanju Društva za 2013.godinu.

3. ANALIZA OSTVARENIH REZULTATA DRUŠTVA

3.1 RACIO POKAZATELJI

	2011	2012	2013	(2013/2012)
Prinos na ukupni kapital (bruto dobit/ukupni kapital)	0,22 %	0,13 %	0,61 %	370 %
Neto prinos na sopstveni kapital* (neto dobit/sopstveni kapital**)	0,02 %	0,00 %	0,40 %	
Poslovni neto dobitak (poslovni dobitak/neto prihod od prodaje)	4,28 %	0 %	0,35 %	
Stepen zaduženosti (kratkoročne i dugoročne obaveze/ ukupni kapital)	19,82 %	15,97 %	11,85 %	- 26 %
Stepen zaduženosti (kratkoročne i dugoročne obaveze/ sopstveni kapital***)	35,29 %	24,91 %	18,50 %	- 26 %
Likvidnost I stepena (gotovina i gotovinski ekvivalenti/ kratkoročne obaveze)	0,91 %	3,85 %	16,05 %	317 %
Likvidnost II stepena (obrtna imovina – zalihe/ kratkoročne obaveze)	55,57 %	46,92 %	165,82 %	253 %
Racio neto obrtnog fonda (obrtna imovina – kratkoročne obaveze/obrtna imovina)	50,06 %	35,76 %	67,53 %	89 %

*Sopstveni kapital=osnovni kapital+ostali kapital

**Sopstveni kapital=osnovni kapital+ostali kapital

***Sopstveni kapital=osnovni kapital+ostali kapital

3.2 BILANS USPEHA

Društvo je u 2013.godini ostvarilo ukupan prihod u ukupnom iznosu od 51.506, od čega je poslovni prihod 49.202 (tabela T1). U odnosu na 2012.godinu primetan je porast u poslovnim prihodima za 36.9% koji je nastao zbog realizacije novih ugovora sa partnerima.

Prihodi od prodaje se sastoje od realizacije ugovora:

- 1) Projekti tehnološkog razvoja i Inovacionim projektima za Ministarstvo za prosvetu i nauku
- 2) Razvoj prototipa i poslovi inženjeringa
- 3) Obuka

Finansijski prihodi se odnose na prihode od kamata i pozitivne efekte kursnih razlika, a ostali prihodi se odnose na prihod od ukidanja zastarelih obaveza društva i naplatu potraživanja od Control banke.

3.2.1 Tabela T1. Pregled PRIHODA izražen u procentima u odnosu na ukupne Prihode i rashode društva

PRIHODI	U hiljadama dinara		Procentat od ukupnih prihoda	
	2013.	2012.	2013.	2012.
Projekti za Ministarstvo	11.716	16.843	22,75 %	43,15 %
Razvoj prototipa I inženjering	11.474	16.830	22,28 %	43,12 %
Obuka	26.011	0	50,50 %	0 %
Ostali poslovni prihodi	0	2.247	0 %	5,76 %
UKUPAN POSLOVNI PRIHOD	49.202	35.920	95,53 %	92,03 %
FINANSIJSKI PRIHODI	472	1.474	0,92 %	3,77 %
OSTALI PRIHODI	1.832	1.641	3,55 %	4,20 %
UKUPAN PRIHODI	51.506	39.035	100 %	100 %

Ukupni rashodi u 2013.godini iznose 50.897 (tabela T2). U globalnoj strukturi najveće stavke su vezane za poslovne rashode – Troškovi zarada i naknada iznose 30.235 što predstavlja povećanje od 34% u odnosu na 2012.godinu. Povećanje troškova zarada je urađeno proporcionalno porastu prihoda i priliva preduzeća, a zadržavajući politiku štednje iz 2012.godine. Troškovi materijala iznose 10.378 što predstavlja povećanje od 118% u odnosu na 2012.godinu, i uzrokovano je povećanjem prihoda od razvoja, inženjeringa i obuke. Ostali poslovni rashodi iznose 6.407 i za 40% su veći od troškova 2012.godine.

Finansijski rashodi predstavljaju troškove kamata na kratkoročne kredite uzete od poslovnih banaka i iznose 845 što predstavlja smanjenje od skoro 60% zbog smanjenja obaveza i vraćanja kredita.

3.2.2 Tabela T2. Pregled RASHODA izražen u procentima u odnosu na ukupne Prihode i rashode društva

	U hiljadama dinara		Procentat od ukupnih rashoda	
	2013.	2012.	2013.	2012.
TROŠKOVI MATERIJALA	10.378	4.740	20,39 %	12,18%
TROŠKOVI ZARADA I NAKNADA	30.235	22.547	59,40 %	57,96%
TROŠKOVI AMORTIZACIJE	2.008	4.750	3,95 %	12,21%
Troškovi transport i usluge	626	724	1,23 %	1,86%
Troškovi u održavanja i zakupnina	1.164	943	2,29 %	2,42%
Troškovi ostalih usluga	454	804	0,89 %	2,07%
Troškovi obrazovanja, struč. lit, programa	2.482	1238	4,88 %	3,18%
Troškovi premija osiguranja	332	110	0,65 %	0,28%
Troškovi platni promet i članarine	241	312	0,47 %	0,80%
Troškovi poreza	1.108	438	2,18 %	1,12%
OSTALI POSLOVNI RASHODI	6.407	4.573	12,59 %	11,75%
FINANSIJSKI RASHODI	845	2.181	1,66 %	5,61%
OSTALI RASHODI I GRESKE	1.024	112	2,01 %	0,29%
UKUPNO RASHODI	50.897	38.903	100%	100%

STRUKTURA OBAVEZA PO DOBAVLJAČIMA

Naziv dobavljača	Ukupan dug u hiljadama RSD	Procenat od ukupnih obaza prema dobavljačima
JKP Elektrane	200	28,49 %
Zajednica institut	83	11,82 %
Radulović	80	11,40 %
Ostali	339	48,29 %
UKUPNO	702	100 %

STRUKTURA PRIHODA PO KUPCIMA

Naziv kupca	Promet u hiljadama RSD	Učešće u ukupnom prihodu
Belkhar doo	26.011	52,87 %
Ministarstvo za prosvetu i nauku	11.716	23,81 %
Telekom Srbija AD	6.411	13,03 %
OSTALI	5.064	10,29 %
UKUPNO	49.202	100 %

3.3 PROMENE NA IMOVINI, U OBAVEZAMA I REZULTATU VEĆE OD 10%

Imovina	Promena (u procentima)	Objašnjenje
Ostali dugoročni plasmani	-14%	Stanje dugoročnih finansijskih plasmana na dan 31.12.2013. je manje u odnosu na prethodnu godinu zbog vraćanja kredita datih zaposlenima
Zalihe	-27%	Ukupne zalihe su smanjene u odnosu na prethodnu godinu. Vrednost zaliha materijala je smanjen u odnosu na 2012. godinu zbog utroška istog u obavljanju delatnosti, ali je firma već započela nabavku novog materijala što se može videti na kontu datih avansa.
Potraživanja	37%	Kratkoročna potraživanja su veća od iznosa na kraju 2012.godine zbog povećanja fakturisanja kupcima u zemlji.
Kratkoročni finansijski plasmani	110%	Kratkoročni finansijski plasmani su veći u odnosu na prethodnu godinu zbog iznosa od 5.000 koji je preduzeće stavilo na kratkoročno oročenje kod banke.
Gotovinski ekvivalenti i gotovina	133%	Stanje gotovinskih ekvivalenata je veće u odnosu na prethodnu godinu zbog povećanih priliva u toku 2013.godine.
Porez na dodatu vrednost i AVR	140%	Iznos AVR je veći za iznos plaćenog PDV po primljenim avansima od kupaca u zemlji
Kapital	Promena (u procentima)	Objašnjenje
Kapital	-2%	Osnovni kapital društva „IMTEL-KOMUNIKACIJE“ a.d. je promenjen za: Iznos poništenja sopstvenih akcija i usklađenja vrednosti kapitala u skladu sa zakonom o privrednim društvima. Iznos gubitka od 2.737 što predstavlja gubitak iz prethodnog perioda koji će društvo pokrivati iz dobitka budućeg perioda.
Obaveze	Promena (u procentima)	Objašnjenje
Dugoročne obaveze	100%	Dugoročne obaveze su veće za iznos dugoročnog avans primljenog od kupca Jugoimport SDPR po ugovoru.
Kratkoročne finansijske obaveze	-73%	Kratkoročne obaveze su manje nego u 2012.godini zbog isplate kredita.
Obaveze iz poslovanja	-23%	Iznos obaveza iz poslovanja je izmenjen zbog smanjenja obaveza prema dobavljačima, i povećanja primljenih kratkoročnih avansa od kupaca u zemlji
Ostale kratkoročne obaveze	71:2376%	Iznos kratkoročnih obaveza je povećan za iznos neto zarada.
Obaveze po osnovu PDV i PVR	-52%	Iznos je smanjen zbog smanjenja obaveza prema ministarstvu za uređaj čije je oštećenje nastalo u požaru 24.12.2012 a koje je otkriveno u martu 2013.godine.

Neto dobitak	Promena (u procentima)	Objašnjenje
Nerasposređeni dobitak	2:254%	Društvo je u 2013.godini ostvarilo rast poslovnog dobitka u odnosu na prethodnu godinu, a vezano je za nastavak politike štednje i povećanih prihoda od prodaje kupcima u zemlji.

Sva eventualna odstupanja u procentualnim iznosima nastaju usled zaokruživanja.

3.4 Osvrt na realizaciju poslovne politike za 2013.

Nastavljen je rad na projektima tehnološkog razvoja i sličnim za Ministarstvo za prosvetu i nauku (četiri plus dva ugovora za godine 2011. do 2014 godine.)

Na inovacionom projektu MPN potrebni stručno-tehnički rezultati su potpuno ostvareni.

Ugovori sa Jugoimport SDRP su nastavljani u rokovima koji su u saglasnosti sa kupcem, uz sklapanje novih ugovora i pregovora o novim poslovima.

Poslovi inženjeringa koji obuhvataju tehničke preglede RR i srodne TK opreme, servisiranje na terenu i u laboratoriji, projektovanje i tehnička kontrola projekata, merenja i eksperimente koji su sklopljeni sa kupcem Telekom Srbija AD i Telenor d.o.o. su realizovani u obimu koji je planiran i dogovoren sa kupcima. U ovu kategoriju poslova je uključen i ugovor sa Vip d.o.o koji je sklopljen u 2013.godini.

U 2013.godini je sklopljen Ugovor sa preduzećem Belkhart d.o.o o obuci i razvoju za ino-partnera, i realizacija 1 dela ugovora se očekuje u januaru 2014.

4. RIZICI

Poslovanje je izloženo različitim finansijskim rizicima: tržišni rizik (koji obuhvata valutni rizik, rizik cena i rizik kamatne stope), kreditni rizik, rizik likvidnosti i rizik kapitala. Upravljanje rizicima u Društvu je usmereno na nastojanje da se u situaciji nepredvidivosti finansijskih tržišta potencijalni negativni uticaji na finansijsko poslovanje svedu na minimum.

Tržišni rizik

Valutni rizik – Društvo je izloženo riziku promene kursa stranih valuta koji proističe iz poslovanja sa različitim valutama, prvenstveno USD i EUR. Rizik proističe iz budućih transakcija i priznatih sredstava i obaveza.

Rizik kamatne stope – Društvo vrši plasiranje novačanih sredstava. Plasiranje novčanih sredstava vrši se samo kod ključnih poslovnih banaka kod kojih Društvo ima kredite, odnosno kreditne/dokumentarne linije. Takođe, sredstva koja se oročavaju u RSD, oročavaju se na kratak rok (do 90dana) i uz fiksne kamatke stope na takva oročenja. Iz napred navedenog, prihod društva i novčani tokovi u velikoj meri su nezavisni od promena tržišnih kamatnih stopa na plasirana sredstva u vidu oročenih depozita, iako visina kamatnih stopa koje Društvo može da ostvari na tržištu zavisi od visine bazičnih kamatnih stopa u momentu oročavanja (Belibor/Referentna kamatna stopa NBS-a)

Kreditni rizik

Kreditni rizik nastaje kod gotovine i gotovinskih ekvivalenata, depozita u bankama i finansijskim institucijama, kredita datih zaposlenima, potraživanja od kupaca i preuzetih obaveza.

Rizik likvidnosti

Društvo kontinuirano prati likvidnost kako bi obezbedilo dovoljno gotovine za potrebe poslovanja, uz održavanje nivoa neiskorišćenih kreditnih linija, tako da ne prokorači uslove iz ugovora o pazajmicama. Ovakvo projektovanje uzima u obzir planove Društva u pogledu izmirenja dugova, usklađivanje sa ugovorenim uslovima, usklađivanje sa interno zacrtanim ciljevima, i ako je primenljivo, eksterne zakonske ili pravne zahteve.

Rizik upravljanja kapitalom

Cilj upravljanja kapitalom je da Društvo zadrži sposobnost da nastavi da posluje u neograničenom periodu u predvidljivoj budućnosti, kako bi akcionarima obezbedilo povraćaj(profit), a ostalim interesnim stranama povoljnosti, i da bi očuvalo strukturu kapitala sa ciljem da smanji troškove kapitala.

Društvo kao i ostala Društva koja posluju unutar iste delatnosti, prati kapital na osnovu koeficijenta zaduženosti (gearing ratio). Ovaj koeficijent se izračunava iz odnosa neto dugovanja Društva i njegovog ukupnog kapitala. Neto dugovanje se dobija kada se ukupni krediti (kratkoročni i dugoročni iz bilansa stanja) umanje za gotovinu i gotovinske ekvivalente. Ukupni kapital se dobija kada se na kapital, iskazan u bilansu stanja doda neto dugovanje.

Koeficijent zaduženosti za 2013.godinu iznosi 1,46%, a u 2012.godini je iznosio 11,22%. Pad koeficijenta zaduženosti u 2013.godini rezultirao je usled smanjenja obaveza za kredite uzete od poslovnih banaka.

5. AKCIJE

Podaci o akcijama	
Ukupan broj običnih akcija	63.312
Nominalna vrednost	1.000
CFI kod	ESVUFR
ISIN broj	RSIMKME43656
Tiker	IMKMAK3656

Vlasnici većine akcija u IMTEL komunikacije a.d. su zaposleni ili bivši zaposleni. U statističkom pregledu vlasništva se može videti da 98,08% akcija je u vlasništvu FIZIČKIH lica, dok ostalih 1,92% čini vlasništvo pravnih lica.

Redosled prvih 10 akcionara po broju akcija

Rbr	Akcionar	Broj akcija	% od ukupne emisije
1.	Smiljaković Vladimir	6919	10,93
2.	Jovanović Siniša	5336	8,43
3.	Živanović Zoran	5168	8,16
4.	Nešić Aleksandar	3416	5,40
5.	Branković Veselin	3396	5,36
6.	Branković Danica	2136	3,37
7.	Popović Nenad	1329	2,10
8.	Jokanović Branka	1184	1,87
9.	Španović-Vitošević Nevena	862	1,36
10.	Mićić Zoran	788	1,24

5.1 SOPSTVENE AKCIJE

Društvo je u 2013.godini izvršilo poništenje 5.988 sopstvenih akcija i izvršilo usklađenje sopstvenog kapitala u skladu sa Zakonom i Odlukom skupštine akcionara od 29.09.2013.godine.

5.2 POLITIKA DIVIDENDI

Ukoliko je Društvo ostvarilo dobit, ona se raspoređuje u skladu sa Zakonom i Članom 31. Statuta IMTEL-KOMUNIKACIJE AD.

6. ZAVISNA DRUŠTVA I TRANSAKCIJE S POVEZANIM DRUŠTVIMA

Imtel-Komunikacije AD u svom sastavu ima zavisno društvo „IMTEL MIKRO-OPT“ d.o.o koje je nastalo zbog potreba tržišta. U 2013.godini je zaustavljena Likvidacija društva „IMTEL MIKRO-OPT“ u skladu sa Odlukom skupštine od 29.09.2013.godine.

7. LJUDSKI RESURSI

Ukupan broj zaposlenih na kraju godine bio je 34, a godišnji prosek je bio 35. Društvo je uprkos teškoj ekonomskoj situaciji zadržalo broj i kvalifikaciju zaposlenih, tako da je broj zaposlenih smanjen samo za 3 u odnosu na kraj prethodne godine zbog odlaska radnika.

Kvalifikaciona struktura je na zadovoljavajućem nivou i praktično je nepromenjena u odnosu na prethodnu godinu.

Dominantni broj zaposlenih radi u dohodovnim organizacionim jedinicama, a manji u zajedničkim službama.

II DEO – FINANSIJSKI IZVEŠTAJI SA IZVEŠTAJEM REVIZORA

1. BILANS USPEHA

	U hiljadama dinara	
	2013	2012
1. UKUPAN PRIHOD	51.506	39.035
I Poslovni prihodi (1+2)	49.202	35.920
1. Prihodi od prodaje	49.202	33.673
2. Ostali poslovni prihodi		2.247
II Finansijski prihodi	472	1.474
III Ostali prihodi	1.832	1.641
2. UKUPAN RASHOD	50.897	38.903
I Poslovni rashodi (1+2+3+4+5)	49.028	36.610
1. Nabavna vrednost prodate robe		
2. Troškovi materijala	10.378	4.740
3. Troškovi zarada, naknada zarada i ostali lični rashodi	30.235	22.547
4. Troškovi amortizacije i rezervisanja	2.008	4.750
5. Ostali poslovni rashodi	6.407	4.573
II Finansijski rashodi	845	2.181
III Ostali rashodi	378	112
IV Neto gubitak koji se obustavlja	646	
4. DOBITAK PRE OPOREZIVANJA	609	132
4. PORESKI RASHOD	355	130
Odloženi poreski prihodi/rashodi perioda	355	130
5. NETO DOBITAK	254	2

2. BILANS STANJA NA DAN 31.12.2013 (u hiljadama dinara)**AKTIVA (Tabela T3.1)**

Pozicija	2013.	2012.
A. Stalna imovina	84.529	93.149
I. Neuplaceni upisani kapital		
II. Nematerijalna ulaganja		
III. Nekretnine, postrojenja, oprema	69.773	76.088
IV. Dugoročni finansijski plasmani (1+2)	14.756	18.010
1. Učešće u kapitalu	129	128
2. Ostali	14.627	16.933
B. Obrtna imovina	28.010	25.283
I. Zalihe	12.930	17.663
II. Kretkoročna potraživanja, plasmani i gotovina (1+2+3+4)	15.080	7.620
1. Potraživanja	2.369	1.723
2. Kratkoročni finansijski plasmani i više plaćen porez na dobitak	10.695	5.098
3. Gotovinski ekvivalenti i gotovina	1.460	626
4. Porez na dodatu vrednost i aktivna vrem. razgraničenja	416	173
III. Odložena poreska sredstva		
V. Poslovna imovina	112.539	118.432
G. Gubitak iznad visine kapitala		
D. Ukupna aktiva	112.539	118.432
Đ. Vanbilansna aktiva		

PASIVA (Tabela T3.2)

Pozicija	2013.	2012.
A. Kapital	99.861	101.697
I. Osnovni i ostali kapital	63.959	65.202
II. Neuplaćeni upisani kapital		
III. Rezerve	62	62
IV. Revalorizacija rezerve	38.313	38.313
V. Neraspoređeni dobitak	264	10
VI. Gubitak	2.737	
VII. Otkupljeni sops. akcije		1.890
B. Dugoročna rez. i obaveze	11.831	16.242
I. Dugoročna rezervisanja		
II. Dugoročne obaveze (1+2)	2.737	
1. Dugoročni krediti		
2. Ostale dugoročne obaveze	2.737	
III. Kratkoročne obaveze (1+2+3+4)	9.094	16.242
1. Kratkoročne finan. obaveze	2.424	8.867
2. Obaveze iz poslovanja	2.157	2.815
3. Obaveze po osnovu PDV i ostalih javnih prihoda	2.137	4.489
4. Ostale kratkoročne obaveze	2.376	71
IV. Odložene poreske obaveze	847	493
Poslovna pasiva	112.539	118.432
Vanposlovna pasiva		
V. Ukupna pasiva	112.539	118.432
G. Vanbilansna pasiva		

3. IZVEŠTAJ O TOKOVIMA GOTOVINE (u hiljadu dinara)

A. TOKOVI GOTOVINE IZ POSLOVNIH AKTIVNOSTI	2013.	2012.
I Prilivi gotovine iz poslovnih aktivnosti	57.629	36.920
1. Prodaja i primljeni avansi	57.629	36.920
2. Ostali prilivi iz redovnog poslovanja		
3. Primljene kamate iz poslovnih aktivnosti		
II Odlivi gotovine iz poslovnih aktivnosti	47.784	39.977
1. Isplata dobavljačima i dati avansi	13.720	11.320
2. Zarade, naknade zarada i lični rashodi	27.986	25.242
3. Plaćene kamate	583	1.460
4. Porez na dobitak	140	40
5. Plaćanje po osnovu ostalih javnih prihoda	5.355	1.915
6. Vanredne stavke		
III Neto PRILIV gotovine iz poslovnih aktivnosti	9.845	357
B. TOKOVI GOTOVINE IZ AKTIVNOSTI INVESTIRANJA		
I Prilivi gotovine iz aktivnosti investiranja	6.650	0
II Odlivi gotovine iz aktivnosti investiranja	11.500	0
III Neto ODLIV gotovine iz poslovnih aktivnosti	4.850	0
C. TOKOVI GOTOVINE IZ AKTIVNOSTI FINANSIRANJA		
I Prilivi gotovine iz aktivnosti finansiranja	2.522	8.912
1. Dugoročni i kratkoročni krediti (neto prilivi)	2.522	8.912
II Odlivi gotovine iz aktivnosti finansiranja	6.683	8.151
1. Dugoročni i kratkoročni krediti (neto odlivi)	6.374	7.406
2. Finansijski lizing	309	745
3. Isplaćene dividende		
III Neto ODLIV gotovine iz aktivnosti finansiranja	4.161	761
D. SVEGA PRILIVI GOTOVINE	66.801	48.532
E. SVEGA ODLIVI GOTOVINE	65.967	48.128
F. NETO PRILIV GOTOVINE	834	404
G. NETO ODLIV GOTOVINE	0	0
H. GOTOVINA NA POČETKU OBRAČUNSKOG PERIODA	626	222
I. POZITIVNE KURSNE RAZLIKE		
J. NEGATIVNE KURSNE RAZLIKE		
K. GOTOVINA NA KRAJU OBRAČUNSKOG PERIODA	1.460	626

4. IZVEŠTAJ O PROMENAMA NA KAPITALU (u hiljadama dinara)

OPIS	Osnovni kapital (gr. 30 bez 39)	Ostali kapital (gr. 39)	Rezerve (rn. 321, 322)	Revalor. Rezerve (rn. 330 i 331)	Neraspo- ređeni dobitak (gr. 34)	Gubitak do visine kapitala (gr. 35)	Otkupljene sopstven. akcije i udeli (rn 037, 237)	Ukupno (2+3+6 +7+10- 11-12)
1	2	3	6	7	10	11	12	13
Stanje na dan 01.01.2012	64.555	647	62	52.218	7.048		1.890	122.640
Ukupna poveć. u 2012					13.831			13.831
Ukupna smanj. u 2012				13.905	20.869			34.774
Stanje na dan 31.12.2012	64.555	647	62	38.313	10		1.890	101.697
Početno stanje na dan 01.01.2013	64.555	647	62	38.313	10		1.890	101.697
Ukupna poveć. u 2013.	647				254	2.737		
Ukupna smanj. u 2013	1.890						1.890	1.836
Stanje na dan 31.12.2013	63.312	647	62	38.313	264	2.737	0	99.861

5. NAPOMENE

1. Nekretnine, postrojenja i oprema na dan 31.12.2013.			
	Nabavna vrednost	Ispravka vrednosti	Sadašnja vrednost
Građevinski objekti	75.878	7.967	67.911
Postrojenja i oprema	37.312	35.450	1.862
Investicione nekretnine			
UKUPNO	113.190	43.417	69.773

3. Struktura zaliha na dan 31.12.2013.	
Materijal	10.058
Dati Avansi	2.668
UKUPNO	12.930

5. Struktura osnovnog i ostalog kapitala na dan 31.12.2013.	
Aksijski kapital	63.959
Ostali kapital	0
UKUPNO	63.959

7. Neraspoređeni dobitak na dan 31.12.2013	
Neraspoređeni dobitak ranijih godina	10
Smanjenje dobiti	
Neto dobit tekuće godine	254
UKUPNO	264

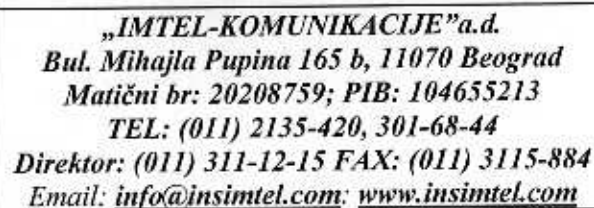
2. Struktura dugoročnih finan.plasmana na dan 31.12.2013	
2.1 Učešće u kapitalu	129
2.1.1 Osnivački udeo MIKRO OPT doo	40
2.1.2 Akcije kod Tržišta novca	89
2.2 Ostali dugoročni finansijski plasmani	14.627
2.2.1 Dati stambeni krediti radnicima	1.288
2.2.2 Krediti zaposlenima za akcije	13.339
2.3 Dati depoziti za garanciju	
UKUPNO	14.756

4. Struktura potraživanja i kratkoročnih finansijskih plasmana na dan 31.12.2013.	
Potraživanja - KUPCI I ostalo	2.509
Kratkoročni krediti-MIKRO OPT I ostalo	5.095
Zajam zaposlenima	600
Kratkoročno oročena dinarska sredstva	5.000
Gotovina	1.460
PDV i AVR	416
UKUPNO	15.080

6. Struktura dugoročnih i kratkoročnih obaveza na dan 31.12.2013.	
Primljeni avansi – dugoročni	2.737
Primljeni avansi - kratkoročni	1.455
Dobavljači u zemlji	702
Kratkoročni krediti	2.424
Obaveze za zarade i ostale obaveze	2.376
Obaveze za PDV I PVR	2.137
UKUPNO	11.831

III DEO – IZJAVA LICA ODGOVORNIH ZA SASTAVLJANJE GODIŠNJEG IZVEŠTAJA

Ovime izjavljujemo, da su prema našem najboljem saznanju, godišnji izveštaji sastavljeni uz primenu odgovarajućih međunarodnih računovodstvenih standarda finansijskog izveštavanja, kao i da su izrađeni u skladu sa Zakonom o računovodstvu i reviziji Republike Srbije („Sl. Glasnik RS“ br. 46/2006 i 111/2009), koji zahteva da finansijski izveštaji budu pripremljeni u skladu sa MSFI kao i propisima izdatim od strane Ministarstva finansija Republike Srbije i da daju istinite i objektivne podatke o imovini, obavezama i finansijskom položaju i poslovanju, dobitima i gubicima, zokovima gotovine i promenama na kapitalu javnog društva.



Ovime izjavljujemo, da su prema našem najboljem saznanju, godišnji izveštaji sastavljeni uz primenu odgovarajućih međunarodnih računovodstvenih standarda finansijskog izveštavanja, kao i da su izrađeni u skladu sa Zakonom o računovodstvu i reviziji Republike Srbije („Sl. Glasnik RS“ br. 46/2006 i 111/2009), koji zahteva da finansijski izveštaji budu pripremljeni u skladu sa MSFI kao i propisima izdatim od strane Ministarstva finansija Republike Srbije i da daju istinite i objektivne podatke o imovini, obavezama i finansijskom položaju i poslovanju, dobitima i gubicima, zakovima gotovine i promenama na kapitalu javnog društva.

Direktor


Nevena Pupic

Popunjiva pravno lice - preduzetnik		
20208759 Maticni broj	 Sifra delatnosti	104655213 PIB
Popunjiva Agencija za privredne registre		
750 1 2 3	 19	 20 21 22 23 24 25 26
Vrsta posla		

Naziv :IMTEL KOMUNIKACIJE AD

Sediste : Beograd, Bulevar Mihajla Pupina 165b

BILANS USPEHA



7005023462463

u period 01.01.2013 do 31.12.2013

- 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
	A. PRIHODI I RASHODI IZ REDOVNOG POSLOVANJA				
	I. POSLOVNI PRIHODI (202+203+204-205+206)	201		49202	35920
60 i 61	1. Prihodi od prodaje	202		49202	33673
62	2. Prihodi od aktiviranja ucinaka i robe	203			
630	3. Povecanje vrednosti zaliha ucinaka	204			
631	4. Smanjenje vrednosti zaliha ucinaka	205			
64 i 65	5. Ostali poslovni prihodi	206		0	2247
	II. POSLOVNI RASHODI (208 DO 212)	207		49028	36610
50	1. Nabavna vrednost prodate robe	208			
51	2. Troskovi materijala	209		10378	4740
52	3. Troskovi zarada, naknada zarada i ostali licni rashodi	210		30235	22547
54	4. Troskovi amortizacije i rezervisanja	211		2008	4750
53 i 55	5. Ostali poslovni rashodi	212		6407	4573
	III. POSLOVNI DOBITAK (201-207)	213		174	0
	IV. POSLOVNI GUBITAK (207-201)	214		0	690
66	V. FINANSIJSKI PRIHODI	215		472	1474
56	VI. FINANSIJSKI RASHODI	216		845	2181
67 i 68	VII. OSTALI PRIHODI	217		1832	1641
57 i 58	VIII. OSTALI RASHODI	218		378	112
	IX. DOBITAK IZ REDOVNOG POSLOVANJA PRE OPOREZIVANJA (213-214+ 215-216+217-218)	219		1255	132
	X. GUBITAK IZ REDOVNOG POSLOVANJA PRE OPOREZIVANJA (214-213- 215+216-217+218)	220			
69 - 59	XI. NETO DOBITAK POSLOVANJA KOJE SE OBUSTAVLJA	221			
59 - 69	XII. NETO GUBITAK POSLOVANJA KOJE SE OBUSTAVLJA	222		646	0

Grupa racuna, racun	POZICIJA	AOP	Napomena broj	Iznos	
				Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5	6
	B. DOBITAK PRE OPOREZIVANJA (219-220+221-222)	223		609	132
	V. GUBITAK PRE OPOREZIVANJA (220-219+222-221)	224			
	G. POREZ NA DOBITAK				
721	1. Poreski rashod perioda	225		0	79
722	2. Odloženi poreski rashodi perioda	226		355	51
722	3. Odloženi poreski prihodi perioda	227			
723	D. Isplacena licna primanja poslodavcu	228			
	Dj. NETO DOBITAK (223- 224- 225- 226+ 227- 228)	229		254	2
	E. NETO GUBITAK (224- 223+ 225+ 226- 227 + 228)	230			
	Ä...Ä". NETO DOBITAK KOJI PRIPADA MANJINSKIM ULAGACIMA	231			
	Z. NETO DOBITAK KOJI PRIPADA VLASNICIMA MATICNOG PRAVNOG LICA	232			
	I. ZARADA PO AKCIJI				
	1. Osnovna zarada po akciji	233			
	2. Umanjenja (razvodnjena) zarada po akciji	234			

U Beograda dana 26.2. 2014. godine

Lice odgovorno za sastavljanje
finansijskog izveštaja

Atupic



Zakonski zastupnik

B. Cuvanelt

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, 118/12 i 3/2014)

20208759 Maticni broj	 Sifra delatnosti	104655213 PIB
Popunjiva Agencija za privredne registre		
750 1 2 3 Vrsta posla	19	20 21 22 23 24 25 26

Naziv : IMTEL KOMUNIKACIJE AD

Sediste : Beograd, Bulevar Mihajla Pupina 165b

BILANS STANJA



7005023462456

na dan 31.12.2013. 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
	AKTIVA				
	A. STALNA IMOVINA (002+003+004+005+009)	001		84529	93149
00	I. NEUPLACENI UPISANI KAPITAL	002			
012	II. GOODWILL	003			
01 bez 012	III. NEMATERIJALNA ULAGANJA	004			
	IV. NEKRETNINE, POSTROJENJA, OPREMA I BIOLOSKA SREDSTVA (006+007+008)	005		69773	76088
020, 022, 023, 026, 027(deo), 028 (deo), 029	1. Nekretnine, postrojenja i oprema	006		69773	76088
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		14756	17061
030 do 032, 039 (deo)	1. Ucesca u kapitalu	010		129	128
033 do 038, 039 (deo) minus 037	2. Ostali dugorocni finansijski plasmani	011		14627	16933
	B. OBRTNA IMOVINA (013+014+015)	012		28010	25283
10 do 13, 15	I. ZALIHE	013		12930	17663
14	II. STALNA SREDSTVA NAMENJENA PRODAJI I SREDSTVA POSLOVANJA KOJE SE OBUSTAVLJA	014			
	III. KRATKOROCNA POTRAZIVANJA, PLASMANI I GOTOVINA (016+017+018+019+020)	015		15080	7620
20, 21 i 22, osim 223	1. Potrazivanja	016		2369	1723
223	2. Potrazivanja za vise placen porez na dobitak	017		140	0
23 minus 237	3. Kratkorocni finansijski plasmani	018		10695	5098
24	4. Gotovinski ekvivalenti i gotovina	019		1460	626

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		416	173
288	V. ODLOZENA PORESKA SREDSTVA	021			
	G. POSLOVNA IMOVINA (001+012 +021)	022		112539	118432
29	D. GUBITAK IZNAD VISINE KAPITALA	023			
	Dj. UKUPNA AKTIVA (022+023)	024		112539	118432
88	E. VANBILANSNA AKTIVA	025			
	PASIVA				
	A.KAPITAL (102+103+104+105+106-107+108-109-110)	101		99861	101697
30	I. OSNOVNI KAPITAL	102		63959	65202
31	II. NEUPLACENI UPISANI KAPITAL	103			
32	III. REZERVE	104		62	62
330 i 331	IV. REVALORIZACIONE REZERVE	105		38313	38313
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		264	10
35	VIII. GUBITAK	109		2737	0
037 i 237	IX. OTKUPLJENE SOPSTVENE AKCIJE	110		0	1890
	B. DUGOROCNA REZERVISANJA I OBAVEZE (112+113+116)	111		11831	16242
40	I. DUGOROCNA REZERVISANJA	112			
41	II. DUGOROCNE OBAVEZE (114+115)	113		2737	0
414, 415	1. Dugorocni krediti	114			
41 bez 414 i 415	2. Ostale dugorocne obaveze	115		2737	0
	III. KRATKOROCNE OBAVEZE (117+118+119+120+121+122)	116		9094	16242
42, osim 427	1. Kratkoročne finansijske obaveze	117		2424	8867
427	2. Obaveze po osnovu sredstava namenjenih prodaji i sredstava poslovanja koje se obustavlja	118			
43 i 44	3. Obaveze iz poslovanja	119		2157	2815
45 i 46	4. Ostale kratkorocne obaveze	120		2376	71
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		2137	4489
481	6. Obaveze po osnovu poreza na dobitak	122			

- u hiljadama dinara

Grupa racuna racun	POZICIJA	AOP	Napomena broj	Iznos	
				Tekuća godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5	6
498	V. ODLOŽENE PORESKE OBAVEZE	123		847	493
	G. UKUPNA PASIVA (101+111 +123)	124		112539	118432
89	D. VANBILANSNA PASIVA	125			

U Beogradu dana 26. 2014. godine

Lice odgovorno za sastavljanje
finansijskog izveštaja

Alfred



Zakonski zastupnik

B. C. Crawford

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, 118/12 i 3/2014)

POZICIJA	AOP	Iznos	
		Tekuća godina	Prethodna godina
1	2	3	4
V. TOKOVI GOTOVINE IZ AKTIVNOSTI FINANSIRANJA			
I. Prilivi gotovine iz aktivnosti finansiranja (1 do 3)	325	2522	8912
1. Uvećanje osnovnog kapitala	326		
2. Dugoročni i kratkorocni krediti (neto prilivi)	327	2522	8912
3. Ostale dugoročne i kratkorocne obaveze	328		
II. Odlivi gotovine iz aktivnosti finansiranja (1 do 4)	329	6683	8151
1. Otkup sopstvenih akcija i udela	330		
2. Dugoročni i kratkorocni krediti i ostale obaveze (neto odlivi)	331	6374	7406
3. Finansijski lizing	332	309	745
4. Isplacene dividende	333		
III. Neto priliv gotovine iz aktivnosti finansiranja (I - II)	334	0	761
IV. Neto odliv gotovine iz aktivnosti finansiranja (II - I)	335	4161	0
G. SVEGA PRILIVI GOTOVINE (301+313+325)	336	66801	48532
D. SVEGA ODLIVI GOTOVINE (305+319+329)	337	65967	48128
Dj. NETO PRILIVI GOTOVINE (336-337)	338	834	404
E. NETO ODLIV GOTOVINE (337-336)	339		
Ä...Ä. GOTOVINA NA POCETKU OBRACUNSKOG PERIODA	340	626	222
Z. POZITIVNE KURSNE RAZLIKE PO OSNOVU PRERACUNA GOTOVINE	341		
I. NEGATIVNE KURSNE RAZLIKE PO OSNOVU PRERACUNA GOTOVINE	342		
J. GOTOVINA NA KRAJU OBRACUNSKOG PERIODA (338-339+340+341-342)	343	1460	626

U Beogradu dana 26.2. 2014. godine

Lice odgovorno za sastavljanje
finansijskog izveštaja

Rupic



Zakonski zastupnik

B. Curanich

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 , 118/12 i 3/2014)

Popunjiva pravno lice - preduzetnik	
20208759 Maticni broj	 Sifra delatnosti
104655213 PIB	
Popunjiva Agencija za privredne registre	
750 1 2 3	19 20 21 22 23 24 25 26
Vrsta posla	

Naziv : **IMTEL KOMUNIKACIJE AD**

Sediste : **Beograd, Bulevar Mihajla Pupina 165b**

IZVESTAJ O PROMENAMA NA KAPITALU



7005023462494

u periodu od **01.01.2013. do 31.12.2013. godine**

- u hiljadama dinara

Red. br.	O P I S	AOP	Osnovni kapital (grupa 30 bez 309)	AOP	Ostali kapital (racun 309)	AOP	Neuplaceni upisani kapital (grupa 31)	AOP	Emisiona premija (racun 320)
	1		2		3		4		5
1	Stanje na dan 01.01. prethodne godine _____	401	64555	414	647	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	Korigovano pocetno stanje na dan 01.01. prethodne godine _____ (red.br. 1+2-3)	404	64555	417	647	430		443	
5	Ukupna povecanja u prethodnoj godini	405		418		431		444	
6	Ukupna smanjenja u prethodnoj godini	406		419		432		445	
7	Stanje na dan 31.12. prethodne godine _____ (red.br. 4+5-6)	407	64555	420	647	433		446	
8	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u tekucjoj godini - povecanje	408		421		434		447	
9	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u tekucjoj godini - smanjenje	409		422		435		448	
10	Korigovano pocetno stanje na dan 01.01. tekuce godine _____ (red.br. 7+8-9)	410	64555	423	647	436		449	
11	Ukupna povecanja u tekucjoj godini	411	647	424		437		450	
12	Ukupna smanjenja u tekucjoj godini	412	1890	425		438		451	
13	Stanje na dan 31.12. tekuce godine _____ (red.br. 10+11-12)	413	63312	426	647	439		452	

Red. br.	O P I S	AOP	Rezerve (racun 321. 322)	AOP	Revalorizacije 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	62	466	52218	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	Korigovano pocetno stanje na dan 01.01. prethodne godine _____ (red.br. 1+2-3)	456	62	469	52218	482		495	
5	Ukupna povecanja u prethodnoj godini	457		470		483		496	
6	Ukupna smanjenja u prethodnoj godini	458		471	13905	484		497	
7	Stanje na dan 31.12. prethodne godine _____ (red.br. 4+5-6)	459	62	472	38313	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	Korigovano pocetno stanje na dan 01.01. tekuce godine _____ (red.br. 7+8-9)	462	62	475	38313	488		501	
11	Ukupna povecanja u tekucoj godini	463		476		489		502	
12	Ukupna smanjenja u tekucoj godini	464		477		490		503	
13	Stanje na dan 31.12. tekuce godine _____ (red.br. 10+11-12)	465	62	478	38313	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	7048	518		531	1890	544	122640
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	Korigovano pocetno stanje na dan 01.01. prethodne godine _____ (red.br. 1+2-3)	508	7048	521		534	1890	547	122640
5	Ukupna povecanja u prethodnoj godini	509	13831	522		535		548	13831
6	Ukupna smanjenja u prethodnoj godini	510	20869	523		536		549	34774
7	Stanje na dan 31.12. prethodne godine _____ (red.br. 4+5-6)	511	10	524		537	1890	550	101697
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	Korigovano pocetno stanje na dan 01.01. tekuce godine _____ (red.br. 7+8-9)	514	10	527		540	1890	553	101697
11	Ukupna povecanja u tekucoj godini	515	254	528	2737	541		554	
12	Ukupna smanjenja u tekucoj godini	516		529		542	1890	555	1836
13	Stanje na dan 31.12. tekuce godine _____ (red.br. 10+11-12)	517	264	530	2737	543		556	99861

Red. br.	O P I S	ADP	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	Korigovano pocetno stanje na dan 01.01. prethodne godine _____ (red.br. 1+2-3)	560	
5	Ukupna povecanja u prethodnoj godini	561	
6	Ukupna smanjenja u prethodnoj godini	562	
7	Stanje na dan 31.12. prethodne godine _____ (red.br. 4+5-6)	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	Korigovano pocetno stanje na dan 01.01. tekuce godine _____ (red.br. 7+8-9)	566	
11	Ukupna povecanja u tekucoj godini	567	
12	Ukupna smanjenja u tekucoj godini	568	
13	Stanje na dan 31.12. tekuce godine _____ (red.br. 10+11-12)	569	

u Beogradu dana 26.2. 2014. godine

Lice odgovorno za sastavljanje
finansijskog izvestaja

[Signature]



Zakonski zastupnik

[Signature]

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, 118/12 i 3/2014)

Popunjiva pravno lice - preduzetnik		
20208759 Maticni broj	 Sifra delatnosti	104655213 PIB
Popunjiva Agencija za privredne registre		
750 1 2 3 Vrsta posla	 19	 20 21 22 23 24 25 26

Naziv : IMTEL KOMUNIKACIJE AD

Sediste : Beograd, Bulevar Mihajla Pupina 165b

STATISTICKI ANEKS



7005023462487

za 2013. 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 4)	602	2	2
3. Oznaka za vlasnistvo (oznaka od 1 do 5)	603	2	2
4. Broj stranih (pravnih ili fizickih) lica koja imaju ucesce u kapitalu	604		
5. Prosecan broj zaposlenih na osnovu stanja krajem svakog meseca (ceo broj)	605	35	37

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	1. Nematerijalna ulaganja				
	1.1. Stanje na pocetku godine	606			
	1.2. Povecanja (nabavke) u toku godine	607		XXXXXXXXXXXX	
	1.3. Smanjenja u toku godine	608		XXXXXXXXXXXX	
	1.4. Revalorizacija	609		XXXXXXXXXXXX	
	1.5. Stanje na kraju godine (606+607-608+609)	610			
02	2. Nekretnine, postrojenja, oprema i bioloska sredstva				
	2.1. Stanje na pocetku godine	611	76088	0	76088
	2.2. Povecanja (nabavke) u toku godine	612		XXXXXXXXXXXX	
	2.3. Smanjenja u toku godine	613	6315	XXXXXXXXXXXX	6315
	2.4. Revalorizacija	614		XXXXXXXXXXXX	
	2.5. Stanje na kraju godine (611+612-613+614)	615	69773	0	69773

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	10262	16343
11	2. Nedovrsena proizvodnja	617		
12	3. Gotovi proizvodi	618		
13	4. Roba	619		
14	5. Stalna sredstva namenjena prodaji	620		
15	6. Dati avansi	621	2668	1320
	7. SVEGA (616+617+618+619+620+621=013+014)	622	12930	17663

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	63312	65202
	u tome : strani kapital	624		
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	647	0
30	SVEGA (623+625+627+629+630+631+632=102)	633	63959	65202

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
	1. Obicne akcije			
	1.1. Broj obicnih akcija	634	63312	65202
deo 300	1.2. Nominalna vrednost obicnih akcija - ukupno	635	63312	65202
	2. Prioritetne akcije			
	2.1. Broj prioritetnih akcija	636		
deo 300	2.2. Nominalna vrednost prioritetnih akcija - ukupno	637		
300	3. SVEGA -nominalna vrednost akcija (635+637=623)	638	63312	65202

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	2325	1680
43	2. Obaveze iz poslovanja (stanje na kraju godine 640 <= 119)	640	2157	2735
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		
43	5. Obaveze iz poslovanja (potrazni promet bez pocetnog stanja)	643	42398	28624
450	6. Obaveze za neto zarade i naknade zarada (potrazni promet bez pocetnog stanja)	644	15956	12609
451	7. Obaveze za porez na zarade i naknade zarada na teret zaposlenog (potrazni promet bez pocetnog stanja)	645	1839	1545
452	8. Obaveze za doprinose na zarade i naknade zarada na teret zaposlenog (potrazni promet bez pocetnog stanja)	646	4027	2758
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	619	0
47	11. Obaveze za PDV (godisnji iznos po poreskim prijavama)	649		
	12. Kontrolni zbir (od 639 do 649)	650	69321	49951

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. Troskovi goriva i energije	651	1172	2519
520	2. Troskovi zarada i naknada zarada (bruto)	652	21822	16912
521	3. Troskovi poreza i doprinosa na zarade i naknade zarada na teret poslodavca	653	3777	2816
522, 523, 524 i 525	4. Troskovi naknada fizickim licima (bruto) po osnovu ugovora	654	771	0
526	5. Troskovi naknada clanovima upravnog i nadzornog odbora (bruto)	655		
529	6. Ostali licni rashodi i naknade	656	3865	2819
53	7. Troskovi proizvodnih usluga	657	2244	2475
533, deo 540 i deo 525	8. Troskovi zakupnina	658		
deo 533, deo 540 i deo 525	9. Troskovi zakupnina zemljišta	659		
536, 537	10. Troskovi istrazivanja i razvoja	660		
540	11. Troskovi amortizacije	661	2008	4750
552	12. Troskovi premija osiguranja	662	332	110
553	13. Troskovi platnog prometa	663	206	211

Grupa racuna, racun	O P I S	AOP	Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5
554	14. Troškovi članarina	664	35	102
555	15. Troškovi poreza	665	1025	714
556	16. Troškovi doprinosa	666		
562	17. Rashodi kamata	667	557	1548
deo 560, deo 561 i 562	18. Rashodi kamata i deo finansijskih rashoda	668	557	1548
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		
	21. Kontrolni zbir (od 651 do 670)	671	38371	36524

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	0	2247
641	3. Prihodi po osnovu uslovljenih donacija	674		
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		
deo 660, deo 661 i deo 662	7. Prihodi od kamata po racunima i depozitima u bankama i ostalim finansijskim organizacijama	678		
deo 660, deo 661 i deo 669	8. Prihodi na osnovu dividendi i ucesca u dobitku	679		
	9. Kontrolni zbir (672 do 679)	680	0	2247

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 drzavna dodeljivanja za izgradnju i nabavku osnovnih sredstava i nematerijalnih ulaganja	683		
4. Drzavna dodeljivanja za premije, regres i pokrice tekucih troskova poslovanja	684		
5. Ostala drzavna 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		
8. Kontrolni zbir (od 681 do 687)	688		

X RAZGRANIČENI NEGATIVNI NETO EFEKTI UGOVORENE VALUTNE KLAUZULE I KURSNIH RAZLIKA

- iznosi u hiljadama dinara

OPIS	AOP	Tekuća godina	Prethodna godina
1	2	3	4
1. Početno stanje razgraničenog neto efekta ugovorene valutne klauzule	689		
2. Razgraničeni neto efekat ugovorene valutne klauzule	690		
3. Srazmerni deo ukinutog razgraničenog neto efekta ugovorene valutne klauzule	691		
4. Preostali iznos razgraničenog neto efekta ugovorene valutne klauzule (red. br. 1 + red. br. 2 - red. br. 3)	692		
5. Početno stanje razgraničenog neto efekta kursnih razlika	693		
6. Razgraničeni neto efekat kursnih razlika	694		
7. Srazmerni deo ukinutog razgraničenog neto efekta kursnih razlika	695		
8. Preostali iznos razgraničenog neto efekta kursnih razlika (red.br. 5 + red.br. 6 - red.br. 7)	696		

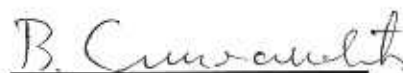
XI RAZGRANIČENI POZITIVNI NETO EFEKTI UGOVORENE VALUTNE KLAUZULE I KURSNIH RAZLIKA

- iznosi u hiljadama dinara

OPIS	AOP	Tekuća godina	Prethodna godina
1	2	3	4
1. Početno stanje razgraničenog neto efekta ugovorene valutne klauzule	697		
2. Razgraničeni neto efekat ugovorene valutne klauzule	698		
3. Srazmerni deo ukinutog razgraničenog neto efekta ugovorene valutne klauzule	699		
4. Preostali iznos razgraničenog neto efekta ugovorene valutne klauzule (red. br. 1 + red. br. 2 - red. br. 3)	700		
5. Početno stanje razgraničenog neto efekta kursnih razlika	701		
6. Razgraničeni neto efekat kursnih razlika	702		
7. Srazmerni deo ukinutog razgraničenog neto efekta kursnih razlika	703		
8. Preostali iznos razgraničenog neto efekta kursnih razlika (red.br. 5 + red.br. 6 - red.br. 7)	704		

U Beogradu dana 26.2. 2014. godineLice odgovorno za sastavljanje
finansijskog izveštaja

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, 118/12 i 3/2014)

„IMTEL KOMUNIKACIJE“ AD BEOGRAD

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
ZA 2013. GODINU**

1. Opšte informacije

„IMTEL – KOMUNIKACIJE“ AD BEOGRAD (U daljem tekstu: **Društvo**) je osnovano 09.10.2006 godine na osnovu Ugovora o podeli uz osnivanje broj 1994/2 kao Akcionarsko društvo za mikrotalasnu i milimetarsku tehniku i elektroniku IMTEL – KOMUNIKACIJE.

Osnovna delatnost kojom se Društvo bavi je 7219 – Istraživanje i razvoj u ostalim prirodnim i tehničko-tehnološkim naukama.

Sedište društva je u Beogradu, Bulevar Mihajla Pupina 165b

Matični broj Društva je 20208759, a PIB: 104655213

Finansijski izveštaji za 2013. godinu, čiji su sastavni deo ove napomene, odobreni su od strane Borda Direktora dana 26.02.2014.

Na dan 31. decembar 2013. godine Društvo je imalo 34 zaposlenih (na dan 31. decembar 2012. godine broj zaposlenih u Društvu bio je 37).

2. Osnove za sastavljanje finansijskih izveštaja

Izuzev kako je navedeno niže, finansijski izveštaji Društva sastavljeni su u skladu sa Međunarodnim standardima finansijskog izveštavanja (MSFI). Finansijski izveštaji su sastavljeni prema konceptu istorijskih troškova i načelom stalnosti pravnog lica.

Društvo je sastavilo ove finansijske izveštaje u skladu sa Zakonom o računovodstvu i reviziji koji zahteva da finansijski izveštaji budu pripremljeni u skladu sa svim MSFI kao i propisima izdatim od strane Ministarstva finansija Republike Srbije. Imajući u vidu razlike između ove dve regulative, ovi finansijski izveštaji odstupaju od MSFI u sledećem:

- 1 Društvo je ove finansijske izveštaje sastavilo u formatu propisanom od strane Ministarstva finansija, koji nije u skladu sa zahtevima MRS 1 – “Prikazivanje finansijskih izveštaja.”

2. Osnove za sastavljanje finansijskih izveštaja (nastavak)

Sastavljanje finansijskih izveštaja u skladu sa MSFI zahteva primenu izvesnih ključnih računovodstvenih procena. Ono, takođe, zahteva da Rukovodstvo koristi svoje prosuđivanje u primeni računovodstvenih politika Društva. Oblasti koje zahtevaju prosuđivanje većeg stepena ili veće složenosti, odnosno oblasti u kojima pretpostavke i procene imaju materijalni značaj za finansijske izveštaje obelodanjeni su u napomeni 4.

2.1. Uporedni podaci

Uporedne podatke i početna stanja čine podaci sadržani u finansijskim izveštajima za 2012. godinu.

2.2. Preračunavanje stranih valuta

(a) Funkcionalna i valuta prikazivanja

Stavke uključene u finansijske izveštaje Društva se odmeravaju i prikazuju u valuti primarnog ekonomskog okruženja u kojem Društvo posluje (funkcionalna valuta). Funkcionalna valuta, odnosno izveštajna valuta Društva je dinar, a izveštaji su prikazani u hiljadama dinara, ukoliko nije drugačije naglašeno.

(b) Pozitivne i negativne kursne razlike

Sva potraživanja i obaveze u stranim sredstvima plaćanja preračunata su na njihovu dinarsku protivvrednost po srednjem kursu na dan bilansa stanja. Pozitivne i negativne kursne razlike nastale

preračunom potraživanja i obaveza u stranim sredstvima plaćanja koje nisu izmirene do kraja godine, iskazuju se u bilansu uspeha kao finansijski prihodi odnosno rashodi.

Pozitivne i negativne kursne razlike nastale pri izmirivanju obaveza ili naplati potraživanja u toku godine po kursu važećem na dan poslovne promene, iskazuju se u bilansu uspeha kao finansijskih prihodi odnosno rashodi.

3. Pregled značajnih računovodstvenih politika

Osnovne računovodstvene politike primenjene za sastavljanje ovih finansijskih izveštaja navedene su u daljem tekstu. Ove politike su konzistentno primenjene na sve prikazane godine, osim ako nije drugačije naznačeno.

3.1. Stalna imovina

(a) Nekretnine, postrojenja i oprema

Početno vrednovanje nekretnina, postrojenja i opreme vrši se po nabavnoj vrednosti ili po ceni koštanja.

Naknadno vrednovanje nekretnina vrši se po dopuštenom alternativnom postupku, koji je predviđen u MRS 16 – Nekretnine, postrojenja i oprema, odnosno po revalorizovanom iznosu, koji izražava njihovu poštnu vrednost na dan revalorizacije, umanjenoj za ukupan iznos ispravke vrednosti po osnovu obezvređivanja.

Oprema se kapitalizuje ako je vek njenog korišćenja duži od jedne godine i ako je nja pojedinačna vrednost veća od vrednosti propisane poreskim bilansom.

U poziciji osnovnih sredstava uključena su sva sredstva čiji je vek korišćenja duži od jedne godine, bez onzira na njihovu vrednost.

Amortizacija nekretnina, postrojenja i opreme se obračunava proporcionalnom metodom tokom procenjenog korisnog veka upotrebe sredstava. Osnovicu za amortizaciju nekretnina, postrojenja i opreme čini poštena, odnosno nabavna vrednost umanjena za preostalu vrednost ukoliko postoji.

Korisni vek trajanja svake pojedinačne nekretnine, postrojenja i opreme preispituje se periodično.

Na kraju poslovne godine procenjuje se da li su nekretnine, postrojenja i oprema obezvređeni u skladu sa MRS 36 – Obezvređenje sredstava.

Osnovne stope amortizacije za pojedine grupe nekretnina, postrojenja i opreme su sledeće:

Naziv	Stopa amortizacije (prilagoditi)
Građevinski objekti	1,5%
Oprema	10 – 20%
Računari	20%
Vozila	14,3 – 15,5%
Nameštaj	10 – 12,5%
Ostala oprema	33,33 – 50%

(b) Dugoročni finansijski plasmani

U okviru dugoročnih finansijskih plasmana iskazuju se učešća u kapitalu zavisnih pravnih lica, učešća u kapitalu povezanih pravnih lica, učešća u kapitalu drugih pravnih lica, hartije od vrednosti koje se drže do dospeća, dati dugoročni krediti zavisnim i ostalim povezanim pravnim licima, dati dugoročni krediti zaposlenima i ostali dugoročni finansijski plasmani.

Početno priznavanje, kao i naknadno vrednovanje dugoročnih finansijskih plasmana vrši se po metodu nabavne vrednosti koja predstavlja poštnu vrednost nadoknade koja je data za njih. U bilansu uspeha iskazuje se prihod od ulaganja samo u onoj meri u kojoj Društvo primi svoj deo iz raspodele neraspoređenog dobitka korisnika ulaganja, do koje dođe nakon dana sticanja. Deo iz raspodele koji se primi u iznosu koji je veći od takvog dobitka smatra se povraćajem investicije i iskazuje se kao smanjenje nabavne vrednosti investicije.

Gubici po osnovu ulaganja u zavisna, povezana i druga pravna lica procenjuju se na datum sastavljanja finansijskih izveštaja, u skladu sa MRS 36 i priznaju se kao rashod u bilansu uspeha.

Početno priznavanje i naknadno vrednovanje datih dugoročnih kredita vrši se po nabavnoj vrednosti, koja predstavlja vrednost nadoknade koja je data za njih. Troškovi transakcije se uključuju u početno priznavanje.

3.2. Obrtna imovina

Zalihe se računovodstveno obuhvataju u skladu sa MRS 2 Zalihe.

(a) Zalihe materijala

Zalihe materijala koje se nabavljaju od dobavljača mere se po nabavnoj vrednosti ili po neto prodajnoj vrednosti, ako je niža.

Nabavnu vrednost ili cenu koštanja zaliha čine svi troškovi nabavke, troškovi proizvodnje (konverzije) i drugi troškovi nastali dovođenjem zaliha na njihovo sadašnje mesto i stanje.

Troškovi nabavke materijala obuhvataju nabavnu cenu, uvozne dažbine i druge poreze (osim onih koje preduzeće može naknadno da povрати od poreskih vlasti kao što je PDV koji se može odbiti kao prethodni porez), troškove prevoza, manipulativne troškove i druge troškove koji se mogu direktno pripisati nabavci materijala. Popusti, rabati i druge slične stavke oduzimaju se pri utvrđivanju troškova nabavke.

Procenu neto prodajne vrednosti zaliha materijala u slučaju zastarelosti, smanjenja vrednosti i sl. na datum svakog bilansa stanja vrši posebna komisija koju obrazuje Generalni Direktor Društva.

Obračun izlaza (utroška) zaliha materijala, vrši se po metodi prosečne ulazne cene.

(b) Dati Avansi

(v) Kratkoročna potraživanja i plasmani

Kratkoročna potraživanja od kupaca i kratkoročni finansijski plasmani priznaju se na osnovu računovodstvenog dokumenta na osnovu koga nastaje dužničko – poverilački odnos. Ako se vrednost u dokumentu iskazuje u stranoj valuti, vrši se preračunavanje u izveštajnu valutu po srednjem kursu važećem na dan transakcije. Promene deviznog kursa od datuma transakcije do datuma naplate potraživanja iskazuju se kao kursne razlike u korist prihoda ili rashoda.

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

Indirektan otpis se utvrđuje za sva potraživanja od čijeg je roka za naplatu proteklo najmanje najmanje godinu dana, pri čemu se ima u vidu starost potraživanja, ekonomski položaj i solventnost dužnika kao i nemogućnost naplate redovnim putem.

Indirektan otpis vrši se na osnovu odluke generalnog direktora Društva, dok predloge za otpis u toku godine daju Direktori organizacionih jedinica, a na kraju godine centralna popisna komisija.

(g) Gotovina i gotovinski ekvivalenti

Gotovina i gotovinski ekvivalenti obuhvataju: novac u blagajni, depozite po viđenju kod banaka, druga kratkoročna visoko likvidna ulaganja sa prvobitnim rokom dospeća do tri meseca ili kraće i prekoračenja po tekućem računu.

Prekoračenja po tekućem računu klasifikovana su kao obaveze po kreditima u okviru tekućih obaveza, u bilansu stanja.

3.3. Osnovni kapital

Inicijalno, osnovni kapital se iskazuje u visini uplaćenog i kacijskog kapitala. Takođe, osnovni kapital čine i ostali oblici osnovnog kapitala koji po svojoj suštini ne predstavljaju osnovni kapital (fond za potrebe stanovanja i sl.).

Promene na osnovnom kapitalu vrše se isključivo prema pravilima propisanim Zakonom o privrednim društvima a sve promene na osnovnom kapitalu registruju se kod odgovarajućeg Registra.

Osnovni kapital iskazan u dinarima se ne menja prema promenama kursa EUR-a.

3.4. Dugoročna rezervisanja

Rezervisanja se priznaju i vrše kada Društvo ima postojeću zakonsku ili ugovornu obavezu koja je rezultat prošlih događaja; kada je u većoj meri verovatnije nego što to nije da će podmirenje obaveze iziskivati odliv sredstava; kada se može pouzdano proceniti iznos obaveze. Rezervisanja namenjena restrukturiranju obuhvataju penale zbog otkazivanja zakupa i isplate zbog raskida radnog odnosa sa radnicima. Rezervisanja se ne priznaju za buduće poslovne gubitke.

Kada postoji određeni broj sličnih obaveza, verovatnoća da će podmirenje obaveza iziskivati odliv sredstava se utvrđuje na nivou tih kategorija kao celine. Rezervisanje se priznaje čak i onda kada je ta verovatnoća, u odnosu na bilo koju od obaveza u istoj kategoriji, mala.

Rezervisanje se odmerava po sadašnjoj vrednosti izdatka potrebnog za izmirenje obaveze, primenom diskontne stope pre poreza koja odražava tekuću tržišnu procenu vrednosti za novac i rizike povezane sa obavezom. Povećanje rezervisanja zbog isteka vremena se iskazuje kao trošak kamate.

Na dan 31.12.2013. godine nije izvršeno rezervisanje za otpremnine u skladu sa MRS 19.

3.5. Obaveze po kreditima

Obaveze po kreditima se inicijalno priznaju po fer vrednosti priliva, bez nastalih transakcionih troškova. U narednim periodima obaveze po kreditima se iskazuju po amortizovanoj vrednosti. Sve razlike između ostvarenog priliva (umanjenog za transakcione troškove) i iznosa otplate, priznaju se u bilansu uspeha u periodu korišćenja kredita primenom metode efektivne kamatne stope.

Obaveze po kreditima se klasifikuju kao tekuće obaveze, osim ukoliko Agencija nema bezuslovno pravo da odloži izmirenje obaveza za najmanje 12 meseci nakon datuma bilansa stanja.

3.7. Obaveze prema dobavljačima

Obaveze prema dobavljačima se inicijalno iskazuju po fer vrednosti, a naknadno se odmeravaju prema amortizovanoj vrednosti.

3.8. Porez na dobit

Tekući porez na dobit

Porez na dobit predstavlja iznos koji se obračunava i plaća u skladu sa Zakonom o porezu na dobit važećim u Republici Srbiji. Stopa poreza na dobit za 2013. godinu iznosi 15% i plaća se na poresku osnovicu utvrđenu poreskim bilansom. Poreska osnovica prikazana u poreskom bilansu uključuje dobit prikazanu u zvaničnom bilansu uspeha i korekcije definisane poreskim propisima Republike Srbije.

Poreski propisi Republike Srbije ne predviđaju mogućnost da se poreski gubici iz tekućeg perioda mogu koristiti kao osnova za povraćaj poreza plaćenog u prethodnim periodima. Međutim, gubici iz tekućeg perioda mogu se preneti na račun dobitaka iz budućih obračunskih perioda, ali ne duže od pet odnosno deset godina.

Odloženi porez na dobit

Odloženi porez na dobit se obračunava korišćenjem metode utvrđivanja obaveza prema bilansu stanja, za privremene razlike proizašle iz razlike između poreske osnove potraživanja i obaveza u bilansu stanja i njihove knjigovodstvene vrednosti.

Važeće poreske stope na datum bilansa stanja ili poreske stope koje su nakon tog datuma stupile na snagu, koriste se za utvrđivanje razgraničenog iznosa poreza na dobit.

Odložena poreska sredstva su iznosi poreza iz dobiti koji mogu da se povrate u narednim periodima po osnovu odbitnih privremenih razlika, rezervisanja za otpremnine po osnovu MRS 19, rashoda po osnovu obezvređenja imovine, rashoda na ime javnih prihoda, neiskorišćenih poreskih kredita koji se prenose u naredni period i priznatih poreskih gubitaka.

Odložene poreske obaveze su iznosi poreza iz dobiti koji se plaćaju u narednim periodima po osnovu oporezivih privremenih razlika.

Odložene poreske obaveze se priznaju za sve oporezive privremene razlike. Odložena poreska sredstva se priznaju za sve odbitne privremene razlike i efekte prenetog gubitka i poreskih kredita na poreski bilans Društva, koji se mogu prenositi, do stepena do kojeg će verovatno postojati oporeziva dobit od koje se odložena poreska sredstva mogu iskoristiti.

Odloženi porez se knjiži na teret ili u korist bilansa uspeha, osim kada se odnosi na pozicije koje se knjiže direktno u korist ili na teret kapitala.

3.9. Primanja zaposlenih

Društvo nema sopstvene penzione fondove i po tom osnovu nema identifikovane obaveze na dan 31. decembar 2013. godine.

U skladu sa propisima koji se primenjuju u Republici Srbiji, Društvo je u obavezi da plaća doprinose državnim fondovima kojima se obezbeđuje socijalna sigurnost zaposlenih. Ove obaveze uključuju doprinose za zaposlene na teret poslodavca u iznosima obračunatim po stopama propisanim relevantnim zakonskim propisima. Društvo je, takođe, obavezno da od bruto plata zaposlenih obustavi doprinose i da ih, u ime zaposlenih, uplati tim fondovima. Doprinosi na teret poslodavca i doprinosi na teret zaposlenog se knjiže na teret rashoda perioda na koji se odnose. Nakon izvršenih uplata doprinosa, Društvo nema daljih zakonskih obaveza u pogledu budućeg plaćanja doprinosa ukoliko fond nema dovoljno sredstava da isplati sve beneficije zaposlenima koji su se penzionisali. Više plaćeni doprinosi se priznaju kao sredstvo u iznosu koji se može refundirati ili u iznosu za koji se može umanjiti buduća obaveza za plaćanje doprinosa.

U skladu sa Pojedinačnim kolektivnim ugovorom o radu, Društvo je u obavezi da isplati otpremnine prilikom odlaska u penziju ili pri prestanku radnog odnosa po sili zakona zbog gubitka radne sposobnosti – u visini tri prosečne zarade koje je zaposleni ostvario u mesecu koji prethodi mesecu u kome se isplaćuje otpremnina, koje pri tom ne mogu biti manje od dve prosečne zarade po zaposlenom isplaćene u Društvu za mesec koji prethodi mesecu u kome se vrši isplata otpremnine, odnosno tri prosečne zarade po zaposlenom isplaćene u privredi u Republici Srbiji prema poslednje objavljenom podatku nadležnog republičkog organa, ako je to za zaposlenog povoljnije.

Pored toga, Društvo je u obavezi da isplati i jubilarne nagrade u iznosu od jedne do četiri prosečne mesečne zarade. Broj mesečnih neto zarada za jubilarne nagrade određuje se na osnovu broja godina koje je zaposleni proveo u Društvu, što je prikazano u sledećoj tabeli:

<u>Broj godina</u>	<u>Broj zarada</u>
10	1
20	2
30	3
35 (za žene)	4
40	4

Obračun i iskazivanje dugoročnih rezervisanja po osnovu otpremnina i jubilarnih nagrada izvršeno je u skladu sa zahtevima MRS 19 - Naknade zaposlenima. Aktuarski dobici i gubici priznaju se u celini u periodu u kome su nastali

3.10. Priznavanje prihoda

Prihod uključuje fer vrednost primljenog iznosa ili potraživanja po osnovu prodaje roba i usluga u toku normalnog poslovanja Društva. Prihod se iskazuje bez PDV-a, povraćaja robe, rabata i popusta u trenutku prelaska vlasništva i značajnih rizika vezanih za dati proizvod sa prodavca na kupca.

Društvo priznaje prihod kada se iznos prihoda može pouzdano izmeriti, kada je verovatno da će u budućnosti Društvo imati ekonomske koristi i kada su ispunjeni posebni kriterijumi za svaku od aktivnosti Društva kao što je u daljem tekstu opisano. Iznos prihoda se ne smatra pouzdano merljivim sve dok se ne reše sve potencijalne obaveze koje mogu nastati u vezi sa prodajom. Svoje procene Društvo zasniva na rezultatima iz prethodnog poslovanja, uzimajući u obzir tip kupca, vrstu transakcije i specifičnosti svakog posla.

3.11. Priznavanje rashoda

Poslovni rashodi obuhvataju sve troškove nastale u vezi sa ostvarenim poslovnim prihodima i odnose se na troškove materijala, energije i goriva, troškove zarada i naknada zarada, amortizaciju, proizvodne usluge i nematerijalne troškove. Priznavanje rashoda vrši se istovremeno sa priznavanjem prihoda radi kojih su ti rashodi nastali (princip sučeljavanja prihoda i rashoda).

3.12. Prihodi i rashodi kamata

Kamate nastale po osnovu plasmana i potraživanja iz poslovnih odnosa iskazuju se u okviru finansijskih prihoda u obračunskom periodu u kome su nastale.

Kamata i ostali troškovi pozajmljivanja obuhvataju se na sledeći način: troškovi pozajmljivanja koji se neposredno mogu pripisati sticanju, izgradnji ili izradi sredstava klasifikovanog za pripisivanje troškova pozajmljivanja (sredstvo za koje je potrebno značajno vreme da bi se osposobilo za upotrebu, odnosno prodaju) kapitalizuju se kao deo nabavne vrednosti tog sredstva, a svi ostali idu na teret rashoda perioda u kome su nastali.

3.13. Zakupi

(a) Nekretnine, postrojenja i oprema

Zakupi gde zakupodavac zadržava značajniji deo rizika i koristi od vlasništva klasifikuju se kao operativni zakupi. Plaćanja izvršena po osnovu operativnog zakupa (umanjena za stimulacije dobijene od zakupodavca) iskazuju se na teret bilansa uspeha na proporcionalnoj osnovi tokom perioda trajanja zakupa.

Društvo uzima u zakup pojedine nekretnine, postrojenja i opremu. Zakup nekretnina, postrojenja i opreme, gde Društvo suštinski snosi sve rizike i koristi od vlasništva, klasifikuje se kao finansijski zakup. Finansijski zakupi se kapitalizuju na početku zakupa po vrednosti nižoj od fer vrednosti zakupljene nekretnine i sadašnje vrednosti minimalnih plaćanja zakupnine.

Svaka zakupnina se raspoređuje na obaveze i finansijske rashode kako bi se postigla konstantna periodična kamatna stopa na preostali iznos obaveze. Odgovarajuće obaveze za zakupnine, umanjene za finansijske rashode, uključuju se u ostale dugoročne obaveze. Kamate kao deo finansijskih troškova iskazuju se u bilansu uspeha u toku perioda trajanja zakupa tako da se dobije konstantna periodična kamatna stopa na preostali iznos obaveze za svaki period.

Nekretnine, postrojenja i oprema stečeni na bazi finansijskog zakupa amortizuju se u toku perioda kraćeg od korisnog veka trajanja sredstva ili perioda zakupa.

Kada je sredstvo dato u operativni zakup to sredstvo se iskazuje u bilansu stanja zavisno od vrste sredstva.

Prihod od zakupnine priznaje se na proporcionalnoj osnovi u toku perioda trajanja zakupa.

3.14. Naknadno ustanovljene greške

Ispravka naknadno ustanovljenih materijalno značajnih grešaka vrši se preko rezultata ranijih godina, u skladu sa MRS 8 – Računovodstvene politike, promene računovodstvenih procena i greške.

Materijalno značajnom greškom smatra se greška, koja je u pojedinačnom iznosu ili u kumulativnom iznosu sa ostalim greškama veća od 5% ukupnih prihoda.

Naknadno ustanovljene greške koje nisu materijalno značajne ispravljaju se na teret rashoda, odnosno u korist prihoda perioda u kojem su identifikovane.

4. Upravljanje finansijskim rizikom

4.1. Faktori finansijskog rizika

Poslovanje Društva je izloženo različitim finansijskim rizicima: **tržišni rizik** (koji obuhvata rizik od promena kursa stranih valuta, rizik od promene fer vrednosti kamatne stope, kamatni rizik gotovinskog toka, rizik od promene cena, i rizik od promene kursa stranih valuta), **kreditni rizik**, **rizik likvidnosti i rizik tokova gotovine**. Upravljanje rizicima u Društvu je usmereno na nastojanje da se u situaciji nepredvidivosti finansijskih tržišta potencijalni negativni uticaji na finansijsko poslovanje Društva svedu na minimum.

Upravljanje rizicima obavlja Finansijska služba Društva u skladu sa politikama odobrenim od strane Upravnog odbora. Finansijska služba Društva identifikuje i procenjuje finansijske rizike i definiše načine zaštite od rizika tesno sarađujući sa poslovnim jedinicama Društva.

(a) Tržišni rizik

- *Rizik od promene kursa stranih valuta*

Društvo posluje u međunarodnim okvirima i izloženo je riziku promena kursa stranih valuta koji proističe iz poslovanja sa različitim valutama.

- *Rizik od promene cena*

Društvo je izloženo i riziku promena cena vlasničkih hartija od vrednosti s obzirom da su ulaganja Društva klasifikovana u bilansu stanja kao raspoloživa za prodaju ili kao finansijska sredstva po fer vrednosti čiji se efekti promena u fer vrednosti iskazuju u bilansu uspeha. Društvo nije izloženo riziku promena cena robe.

- *Gotovinski tok i rizik od promene fer vrednosti kamatne stope*

Budući da Društvo nema značajnu kamatonosnu imovinu, prihod i novčani tokovi u velikoj meri su nezavisni od promena tržišnih kamatnih stopa.

Rizik od promena fer vrednosti kamatne stope proističe iz dugoročnih kredita. Krediti dati po promenljivim kamatnim stopama izlažu Društvo kamatnom riziku novčanog toka. Krediti dati po fiksnim kamatnim stopama izlažu Društvo riziku promene fer vrednosti kreditnih stopa.

(b) Kreditni rizik

Društvo nema značajne koncentracije kreditnog rizika. Društvo ima utvrđena pravila kako bi obezbedilo da se prodaja proizvoda na veliko obavlja kupcima koji imaju odgovarajuću kreditnu istoriju. Prodaja u prometu na malo obavlja se gotovinski ili putem kreditnih kartica. Učesnici u transakciji i gotovinske transakcije su ograničeni na finansijske institucije visokog kreditnog rejtinga.

Obezbeđenje od kreditnog rizika uspostavljeno je na nivou Društva. Kreditni rizik nastaje: kod gotovine i gotovinskih ekvivalenata, derivatnih finansijskih instrumenata i depozita u bankama i finansijskim institucijama; iz izloženosti riziku u trgovini na veliko i malo, uključujući nenaplaćena potraživanja i preuzete obaveze.

„IMTEL - KOMUNIKACIJE AD“ BEOGRAD**Napomene uz finansijske izveštaje za godinu završenu 31. decembra 2013. godine***(Svi iznosi su izraženi u hiljadama RSD, osim ako nije drugačije naznačeno)***(c) Rizik likvidnosti**

Oprezno upravljanje rizikom likvidnosti podrazumeva održavanje dovoljnog iznosa gotovine i hartija od vrednosti kojima se trguje, kao i obezbeđenje adekvatnih izvora finansiranja preko odgovarajućeg iznosa kreditnih obaveza i mogućnost da se izravna pozicija na tržištu. Zbog dinamične prirode poslovanja Društva, Finansijska služba teži da održi fleksibilnost finansiranja držanjem na raspolaganju utvrđenih kreditnih linija.

5. Nekretnine, postrojenja i oprema

	Zemljište, grad.objekti i stanovi	Oprema	Ostala oprema	Ulaganja u tuđe nek. i opremu	NPO u pripremi	Avansi	Ukupno
<u>Nabavna vrednost</u>							
Stanje na dan 31.12.2012. g	69.049	7.039					76.088
Povećanja							
Aktiviranja							
Sredstva primljena bez naknade							
Otuđenja		4307					
Prenos (sa)/na							
Stanje na dan 31.12. 2013. g	69.049	2732					71.781
<u>Akumulirana ispravka vrednosti</u>							
Stanje na dan 31.12. 2012. g	69.049	7.039					76.088
Aktiviranja							
Amortizacija	1.138	870					
Otuđenja		4307					
Prenos (sa)/na							
Stanje na dan 31.12.2013. g	67.911	1.862					
<u>Neotpisana vrednost na dan:</u>							
31. decembra 2012. godine	69.049	7.039					76.088
31. decembra 2013. godine	67.911	1.862					69.773

Zemljište i građevinski objekti Društva su poslednji put procenjivani sa stanjem na dan 26.09.2006. godine od strane nezavisnih procenitelja. Procena je izvršena na osnovu tržišnih vrednosti nedavnih transakcija sa povezanim stranama obavljenim po istim uslovima kao i sa trećim licima.

Amortizacija za 2013. godinu iznosi 2.008 hiljada dinara (za 2012: 4.750 hiljada dinara) i uključena je u troškove poslovanja.

6. Dugoročni finansijski plasmani

	2013.	2012.
Učešća u kapitalu zavisnih pravnih lica	40	40
Učešća u kapitalu ostalih povezanih pravnih lica		
Učešća u kapitalu ostalih pravnih lica i druge hartije od vrednosti raspoložive za prodaju	89	88
Dugoročni krediti matičnim, zavisnim i ostalim povezanim pravnim licima		
Dugoročni krediti u zemlji	14.627	16.933
Dugoročni krediti u inostranstvu		
Hartije od vrednosti koje se drže do dospeća		
Otkupljene sopstvene akcije i otkupljeni sopstveni udeli		
Ostali dugoročni finansijski plasmani <i>(specificirati)</i>		
Minus: Ispravka vrednosti (po stavkama)		
	14.756	17.061

„IMTEL – KOMUNIKACIJE AD” BEOGRAD**Napomene uz finansijske izveštaje za godinu završenu 31. decembra 2013. godine***(Svi iznosi su izraženi u hiljadama RSD, osim ako nije drugačije naznačeno)*

Učešća u kapitalu zavisnih pravnih lica odnose se na akcije/udele u sledećim društvima:

Naziv Društva	2013.	Učešće %
IMTEL MIKRO-OPT DOO	40	100
	40	100

Dati dugoročni krediti na dan 31. decembar 2012. godine iznose 14.627 (na dan 31. decembar 2012. godine iznosili su 17.061) i odnose kredite i to:

Stambeni krediti dati zaposlenima	1.288	2.756
Namenski krediti dati radnicima za akcije	13.339	14.176
	14.627	16.932

Ostali dugoročni finansijski plasmani na dan 31. decembar 2013. godine iznose 89 i odnose se na Akcije kod tržišta novca

7. Zalihe

	2013.	2012.
Zalihe materijala	10.058	16.343
Nedovršena proizvodnja		
Gotovi proizvodi		
Roba		
Dati avansi za zalihe i usluge	2.668	1.320
Minus: ispravka vrednosti		
Ukupno zalihe – neto	12.930	17.663

Dati avansi za zalihe i usluge iznose 2.668 i najvećim delom se odnose na avans dat dobavljaču Komarčević doo u iznosu 1.239 za nabavku materijala za izradu.

Popis zaliha sa satanjem na dan 31. decembar 2013. godine izvršen je od strane imenovane komisije u sastavu članovi: Stanković Marjan i Baroš Boža, i predsednik Vukajlović Branko. Elaborat o popisu usvojen je dana 31.01.2014. godine i sve korekcije stanja za neslaganja utvrđena po popisu izvršene su na način da iskazano knjigovodstveno stanje zaliha odgovara stvarnom stanju.

8. Kratkoročna potraživanja, plasmani i potraživanja

	2013.	2012.
Potraživanja od kupaca u zemlji	2.325	1.680
Potraživanja iz specifičnih poslova		
Ostala potraživanja	44	43
Kratkoročni finansijski plasmani	10.695	5.098
PDV i AVR		
Ukupno potraživanja – neto	2.369	1.723

(a) Kratkoročni finansijski plasmani

Dat kredit zavisnom pravnom licu IMTEL MIKRO-OPT	5.040	5.048
Dat zajam ostalim pravnim licima	50	50
Kratkoročno oročena dinarska sredstva	5.000	
	10.695	5.048

„IMTEL - KOMUNIKACIJE AD” BEOGRAD**Napomene uz finansijske izveštaje za godinu završenu 31. decembra 2013. godine***(Svi iznosi su izraženi u hiljadama RSD, osim ako nije drugačije naznačeno)***9. Gotovinski ekvivalenti i gotovina**

	<u>2013.</u>	<u>2012.</u>
Tekući (poslovni) računi	1.453	615
Izdvojena novčana sredstva i akreditivi	7	9
Blagajna		
Devizni račun		
Devizni akreditivi		
Devizna blagajna		
Novčana sredstva čije je korišćenje ograničeno ili vrednost umanjena		
Ostala novčana sredstva		
	<u>1.460</u>	<u>626</u>

10. Kapital i rezerve

Ukupan kapital Društva na dan 31.decembar 2013. godine ima sledeću strukturu:

	<u>2013.</u>	<u>2012.</u>
Osnovni kapital – Akcijski kapital	63.959	65.202
Neuplaćeni upisani kapital		
Rezerve	62	62
Revalorizacione rezerve	38.313	38.313
Nerealizovani Dobici po osnovu hartija od vrednosti		
Nerealizovani Gubici po osnovu hartija od vrednosti		
Neraspoređeni dobitak	264	10
Gubitak	2.737	
Otkupljene sopstvene akcije		1.890
	<u>99.861</u>	<u>101.697</u>

Osnovni kapital - akcijski kapital je u vlasništvu malih akcionara koji su većinom zaposleni.

Promene na kapitalu za 2013. godinu su nastale po osnovu (Videti Izveštaj o promenama na kapitalu):

- Poniženju Otkupljenih sopstvenih akcija u iznosu od 1.890.
- Povećanje neraspoređene dobiti za iznos od 254 hiljada dinara koja se odnose na dobit 2013 godine .
- Povećanju Gubitka do visine kapitala u iznosu od 2.737 koji se odnosi na ispravku greške ranijeg perioda za dugoročni Avans primljen od kupca SDPR Jugimport.

11. Dugoročna rezervisanja i obaveze

Dugoročna rezervisanja se odnose na sledeće kategorije:

	<u>2013.</u>	<u>2012.</u>
Dugoročna rezervisanja		
Dugoročni krediti		
Ostale dugoročne obaveze	2.737	
	<u>2.737</u>	<u>0</u>

Ostele dugoročne obaveze se odnose na dugoročni Avans primljen od kupca SDPR Jugimport.

12. Kratkoročne finansijske obaveze

	<u>2013.</u>	<u>2012.</u>
Kratkoročni krediti u zemlji – HYPO GROUP ADRIA BANK	2.424	8.867
Deo dugoročnih kredita koji dospeva do jedne godine		
Deo ostalih dugoročnih obaveza koji dospeva do jedne godine		
Ostale kratkoročne finansijske obaveze		
	<u>2.424</u>	<u>8.867</u>

13. Obaveze iz poslovanja

	2013.	2012.
Primljeni avansi, depoziti i kaucije	1.455	151
Dobavljači u zemlji	702	2.584
Dobavljači u inostranstvu		80
Dobavljači – matična i zavisna pravna lica		
Dobavljači – ostala povezana pravna lica		
Obaveze iz specifičnih poslova		
Ukupno	2.157	2.815

Društvo ima usaglašeno stanje sa svim dobavljačima.

14. Ostale kratkoročne obaveze

	2013.	2012.
Obaveze po osnovu neisplaćenih zarada i naknada, bruto	2.340	
Ostale obaveze	36	71
	2.376	71

Obaveze po osnovu neisplaćenih zarada i naknada bruto se odnose na decembar 2013. godine

15. Obaveze po osnovu poreza na dodatu vrednost i ostalih javnih prihoda i pasivna vremenska razgraničenja

	2013.	2012.
Obaveze za porez na dodatu vrednost	2.066	4.489
Obaveze za ostale poreze, doprinose i carine i druge dažbine	66	
Pasivna vremenska razgraničenja	5	
	2.137	
Obaveze za porez iz dobitka	0	0

16. Odložena poreska sredstva i obaveze

	Odložena poreska sredstva	Odložene poreske obaveze
Stanje 31. decembra 2011. godine		362
Promena u toku godine		131
Stanje 31. decembra 2012. godine		493
Promena u toku godine		354
Stanje 31. decembra 2013. godine		847

Odložena poreska sredstva Društva, na dan 31. decembar 2013. godine iznose 847 hiljadu dinara i odnose na razliku između poreske i računovodstvene amortizacije.

17. Tekući poreski rashod perioda

	2013.	2012.
Bruto rezultat poslovne godine	609	132
Kapitalni dobici i gubici		
Usklađivanje rashoda		
Računovodstvena amortizacija	2.008	4.750
Poreska amortizacija	2.510	4.536
Korekcija rashoda po osnovu transfernih cena		
Korekcija rashoda po osnovu sprečavanja utanjene kapitalizacije		
Korekcija rashoda po osnovu kamata primenom pravila o transfernim cenama		
Usklađivanje rashoda		
Korekcija prihoda po osnovu transfernih cena		445
Kapitalni dobici i gubici		
Poreska osnovica	0	791
Poreska stopa	15	10
Obračunati porez		79
Ukupna umanjjenja obračunatog poreza		
Tekući rashod perioda		
Odložen poreski prihod (rashod) perioda	355	51
Neto dobit bez odloženog poreskog prihoda (rashoda)	609	81
Neto dobit	254	2

18. Usaglašavanje potraživanja i obaveza

Društvo je izvršilo usaglašavanje potraživanja i obaveza sa stanjem na dan 31.12. 2013. Neusaglašene obaveze su se odnosile na dugoročni Avans od strane kupca SDPR Jugoimport i usaglašavanje je urađeno preko Gubitka ispod visine kapitala i Dugoročnih obaveza.

19. Poslovni prihodi

	2013.	2012.
Prihodi od prodaje proizvoda i usluga	49.202	33.673
Prihod od aktiviranja učinaka i robe		
Povećanje vrednosti zaliha učinaka (napomena ..)		
Smanjenje vrednosti zaliha učinaka (napomena ..)		2.247
Ostali poslovni prihodi		
Ukupno	49.202	36.610

20. Poslovni rashodi

	2013.	2012.
Nabavna vrednost prodate robe		
Troškovi materijala	10.378	4.740
Troškovi zarada, naknada zarada i ostali lični rashodi	30.235	22.547
Troškovi amortizacije i rezervisanja	2.008	4.750
Ostali poslovni rashodi	6.407	4.573
Ukupno	49.028	36.610

„IMTEL - KOMUNIKACIJE AD” BEOGRAD**Napomene uz finansijske izveštaje za godinu završenu 31. decembra 2013. godine***(Svi iznosi su izraženi u hiljadama RSD, osim ako nije drugačije naznačeno)***25. Ostali rashodi**

	2013.	2012.
Gubici od prodaje		
Manjkovi		
Ispravka vrednosti potraživanja	378	84
Ispravka vrednosti zaliha		
Rashodi po osnovu efekata ugovorene zaštite od rizika		
Ostalo		28
Umanjenje vrednosti		
	<u>378</u>	<u>112</u>

26. Troškovi zarada, naknada zarada i ostali lični rashodi

	2013.	2012.
Troškovi zarada i naknada zarada (bruto)	21.822	16.912
Troškovi poreza i doprinosa na zarade i naknade na teret poslodavca	3.777	2.758
Troškovi naknada po ugovoru o delu		
Troškovi naknada po autorskim ugovorima	771	
Troškovi naknada po ugovoru o privremenim i povremenim poslovima		
Troškovi naknada fizičkim licima po osnovu ostalih ugovora		
Troškovi naknada članovima upravnog i nadzornog odbora		
Ostali lični rashodi i naknade	3.865	2.877
	<u>30.235</u>	<u>22.547</u>

27. Sudski sporovi

Društvo ima 3 aktivna sudska spora, i to:

27.1 AKTIVNE TUŽBE:

- MUP Republike Srbije

27.2 PASIVNE TUŽBE:

- Bora Reljić

- Zoran Mičić

- Atom Elektronik

28. Događaji nakon datuma bilansa stanja

Nakon datuma bilansa stanja nije bilo događaja koji bi mogli uzrokovati izmenu finansijskih izveštaja sastavljenih na da 31.12.2013.godine

BEOGRAD 26.02.2014

(mesto i datum)

B. Crnčević

(Lice odgovorno za sastavljanje napomena)

B. Crnčević

(Zakonski zastupnik)





„IMTEL-KOMUNIKACIJE” a.d.
Bul. Mihajla Pupina 165 b, 11070 Beograd
Matični br: 20208759; PIB: 104655213
TEL: (011) 2135-420, 301-68-44
Direktor: (011) 311-12-15 FAX: (011) 3115-884
Email: info@insimtel.com; www.insimtel.com

Na osnovu Člana 28. i Člana 31. Zakona o računovodstvu i reviziji direktor društva IMTEL-KOMUNIKACIJE A.D. daje sledeću:

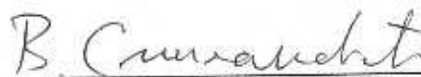
I Z J A V U

Društvo IMTEL-KOMUNIKACIJE A.D. nije donelo odluku o raspodeli dobiti po redovnom godišnjem finansijskom izveštaju za 2013.godinu, obzirom da nije održana redovna godišnja Skupština akcionara.

Društvo IMTEL-KOMUNIKACIJE A.D. nije donelo odluku o usvajanju godišnjeg finansijskog izveštaja za 2013.godinu, obzirom da nije održana redovna godišnja Skupština akcionara.

N.Beograd, 25.02.2014.god.

IMTEL KOMUNIKACIJE AD
Direktor


Vladimir Smiljakovic



РЕВИЗОРСКА КУЋА

АУДИТОР

Члан

EuraAuditInternational

11000 Београд, Страхињћева бана 26
тел/факс: (+381 11) 2624-932, 2182-752, 2632-255, 2625-820
www.auditor.rs; e-mail: auditor@auditor.rs

ИЗВЕШТАЈ НЕЗАВИСНОГ РЕВИЗОРА

СКУПШТИНИ АКЦИОНАРА И ОДБОРУ ДИРЕКТОРА „ИМТЕЛ - КОМУНИКАЦИЈЕ” А.Д. БЕОГРАД

Извештај о финансијским извештајима

Извршили смо ревизију приложених финансијских извештаја **Привредног друштва за микроталасну и милиметарску технику и електронику „ИМТЕЛ - КОМУНИКАЦИЈЕ” акционарско друштво, Београд** (у даљем тексту: „Друштво”) који обухватају биланс стања на дан 31. децембар 2013. године и одговарајући биланс успеха, извештај о променама на капиталу и извештај о токовима готовине за годину која се завршава на тај дан, као и напомене уз финансијске извештаје.

Одговорност руководства за финансијске извештаје

Руководство Друштва је одговорно за састављање и истинито приказивање ових финансијских извештаја у складу с Међународним стандардима финансијског извештавања, као и за оне интерне контроле које руководство одреди као неопходне у припреми финансијских извештаја који не садрже материјално значајне погрешне исказе, настале услед криминалне радње и грешке.

Одговорност ревизора

Наша одговорност је да изразимо мишљење о наведеним финансијским извештајима на основу обављене ревизије. Ревизију смо обавили у складу са Међународним стандардима ревизије и рачуноводственим прописима Републике Србије. Ови стандарди налажу да се придржавамо принципа професионалне етике и да ревизију планирамо и извршимо на начин који омогућава да се, у разумној мери, уверимо да финансијски извештаји не садрже материјално значајне погрешне исказе.

Ревизија укључује спровођење поступака у циљу прибављања ревизијских доказа о износима и информацијама обелодањеним у финансијским извештајима. Одабрани поступци су засновани на просуђивању ревизора, укључујући процену ризика материјално значајних грешака садржаних у финансијским извештајима, насталих услед криминалне радње или грешке. Приликом процене ових ризика, ревизор разматра интерне контроле које су релевантне за састављање и објективну презентацију финансијских извештаја, у циљу осмишљавања најбољих могућих ревизорских процедура, али не у циљу изражавања мишљења о ефикасности система интерних контрола правног лица.



ИЗВЕШТАЈ НЕЗАВИСНОГ РЕВИЗОРА (наставак)

СКУПШТИНИ АКЦИОНАРА И ОДБОРУ ДИРЕКТОРА „ИМТЕЛ - КОМУНИКАЦИЈЕ” А.Д. БЕОГРАД

Извештај о финансијским извештајима (наставак)

Одговорност ревизора (наставак)

Ревизија такође укључује оцену примењених рачуноводствених политика и вредновање значајних процена које је извршило руководство, као и оцену опште презентације финансијских извештаја.

Сматрамо да су ревизијски докази које смо прибавили довољни и одговарајући и да обезбеђују разумну основу за изражавање нашег мишљења са резервом.

Основе за изражавање мишљења са резервом

Постројења и опрема Друштва су, на дан 31. децембар 2013. године, отписана 90,57%, а највећи део истих је у употреби. Друштво није у складу са МРС 16 - Некретнине, постројења и опрема проценило нови корисни век трајања постројења и опреме и доделило им нове вредности. Нисмо били у могућности да утврдимо износ корекција финансијских извештаја по основу процене корисног века трајања постројења и опреме.

У оквиру позиције ревалоризационих резерви, на дан 31. децембар 2013. године, Друштво је евидентирало износ од 38.313 хиљада динара по основу позитивних ефеката процене вредности основних средстава извршене од стране независног проценитеља на дан 30. јун 2006. године у сврху деобе имовине и капитала предузећа Имтел - микроталаси а.д. Београд на имовину и капитал предузећа Имтел - комуникације а.д. Београд и Имтел - РТВ а.д. Београд. Друштво у својој књиговодственој евиденцији нема аналитичку евиденцију ревалоризационих резерви по сваком појединачном основном средству. У ранијим годинама Друштво је извршило умањење вредности ревалоризационих резерви за износ од 13.905 хиљада динара, супротно одредбама МРС 16 - Некретнине, постројења и опрема. У складу са МРС 16 - Некретнине, постројења и опрема, ревалоризационе резерве су нова категорија резерви са посебном наменом, која се формира када због ревалоризације (процене) дође до повећања исказаног износа средстава. У складу са истим стандардом прописано је и њихово коришћење и реализовање. Ревалоризационе резерве се могу пренети директно на нераспоређени добитак, када се резерве реализују. Целокупне резерве могу да се реализују приликом расходања или отуђења средстава, а један део резерви може да се реализује истовремено са коришћењем средстава. Наведени стандард не прописује да се ове резерве могу искористити за друге намене. Због природе евиденције коју Друштво води нисмо били у могућности да утврдимо ефекат корекција финансијских извештаја по основу напред наведеног.



ИЗВЕШТАЈ НЕЗАВИСНОГ РЕВИЗОРА (наставак)

СКУПШТИНИ АКЦИОНАРА И ОДБОРУ ДИРЕКТОРА „ИМТЕЛ - КОМУНИКАЦИЈЕ” А.Д. БЕОГРАД

Извештај о финансијским извештајима (наставак)

Основе за изражавање мишљења са резервом (наставак)

У оквиру АОП-а 117, на дан 31. децембар 2013. године, исказане су обавезе према Нуро-Алпе-Адриа-Банк а.д. Београд у износу од 2.198 хиљада динара по основу Уговора о реструктурирању кредита бр. Л 1946/12 од 27.07.2012. године. Део наведеног кредита у износу од 1.791 хиљаду динара доспева на наплату у периоду после једне године од дана биланса, док износ од 728 хиљада динара доспева на наплату у току 2014. године. Услед наведеног, на дан 31. децембар 2013. године, краткорочне финансијске обавезе су прецењене за износ од 1.470 хиљада динара, као и резултат текућег периода за износ од 321 хиљаду динара, док су дугорочне обавезе потцењене за износ од 1.791 хиљаду динара.

У току 2013. године Друштво није у потпуности евидентирало расходе који се односе на претходни обрачунски период на терет резултата ранијих година, како то захтева МРС 8 - Рачуноводствене политике, промене рачуноводствених процена и грешке, већ и на терет расхода текућег периода.

Мишљење са резервом

По нашем мишљењу, осим за евентуалне ефекте које на финансијске извештаје могу имати чињенице наведене у оквиру пасуса „Основе за изражавање мишљења са резервом”, финансијски извештаји приказују истинито и објективно, по свим материјално значајним питањима, финансијску позицију Друштва на дан 31. децембар 2013. године, као и резултате пословања, промене на капиталу и токове готовине за годину која се завршава на тај дан у складу са рачуноводственим прописима Републике Србије.

Друга питања

Финансијски извештаји Друштва, за годину која се завршава на дан 31. децембар 2012. године, су били предмет ревизије од стране другог ревизора, који је у свом извештају од 20.07.2013. године изразио мишљење са резервом.



ИЗВЕШТАЈ НЕЗАВИСНОГ РЕВИЗОРА (наставак)

СКУПШТИНИ АКЦИОНАРА И ОДБОРУ ДИРЕКТОРА „ИМТЕЛ - КОМУНИКАЦИЈЕ” А.Д. БЕОГРАД

Извештај о другим законским и регулаторним захтевима

Друштво је одговорно за састављање Годишњег извештаја о пословању, у складу са захтевом Закона о рачуноводству Републике Србије („Службени гласник Републике Србије” бр. 62/2013). Наша је одговорност да изразимо мишљење о усклађености Годишњег извештаја о пословању са финансијским извештајима за пословну 2013. годину. У вези са тим, наши поступци се спроводе у складу са Међународним стандардом ревизије 720 - Одговорност ревизора у вези са осталим информацијама у документима који садрже финансијске извештаје који су били предмет ревизије, и ограничени смо на оцену усаглашености Годишњег извештаја о пословању са финансијским извештајима.

По нашем мишљењу, Годишњи извештај о пословању је у складу са финансијским извештајима који су били предмет ревизије.

Београд, 23. април 2014. године



Овлашћени ревизор

M. Petrović
Милош Петковић



РЕВИЗОРСКА КУЋА

АУДИТОР

Члан

EuraAuditInternational

11000 Београд, Страшњинска бана 26
тел/факс: (+381 11) 2624-932, 2182-752, 2632-255, 2625-820
www.auditor.rs; e-mail: auditor@auditor.rs

„ИМТЕЛ - КОМУНИКАЦИЈЕ” а.д.
Београд

- Генералном директору

Предмет: Писмо руководству

У складу са Уговором извршили смо ревизију финансијских извештаја за 2013. годину. У складу са Међународним стандардима ревизије достављамо Вам и Писмо руководству.

Поступци ревизије су превасходно креирани да нам омогуће изражавање мишљења о финансијским извештајима у целини и заснивају се на тестирању података који чине финансијске извештаје. Због тога они не могу открити све слабости које евентуално постоје у систему интерних контрола.

Писмо руководству намењено је искључиво органима управљања и, за разлику од Извештаја независног ревизора, који је јавни документ, представља поверљив документ. Намена му је да органима управљања пружи додатне информације у вези са уоченим неправилностима које нису квалификоване у ревизорском извештају и да прикаже преглед свих позиција на којима се јављају несагласности рачуноводствене обраде пословних догађаја са рачуноводственим стандардима и прописима, као и препоруке за отклањање организационих и других пропуста који воде недоследностима у финансијским извештајима. Такође, Писмо руководству представља поверљиву информацију која се, у складу са чланом 54. Закона о тржишту капитала, доставља и Комисији за хартије од вредности.

Наше препоруке и запажања у вези са обављеном ревизијом финансијских извештаја за 2013. годину се односе на следеће:



Некретнине, постројења и опрема

1. Тестирањем основних средстава, утврдили смо да су евидентирана потпуно амортизована основна средства, тј. основна средства чија је садашња вредност нула, а која су још увек у употреби.

Препорука:

Имајући у виду да ће се потпуно амортизована средства користити и у наредним обрачунским периодима и да ће по том основу Друштву притицати економске користи, предлагемо Вам да им одредите нови корисни век трајања. Процена новог корисног века трајања представља промену рачуноводствене процене чији се ефекат, у складу са МРС 8 - Рачуноводствене политике, промене рачуноводствених процена и грешке, евидентира преко добитка/губитка текућег периода. Основна средства која се не користе треба искључити из књиговодствене евиденције. Овом приликом Вам предлагемо да преиспитате и могућност процене вредности свих основних средстава.

На крају, предлагемо Вам да извршите детаљан попис и увид у стварно стање опреме, усагласите исто са књиговодственим стањем, односно извршите усаглашење аналитичке и синтетичке књиговодствене евиденције исте.

Залихе

1. Увидом у аналитичку евиденцију залиха материјала, утврдили смо да Друштво у истој евидентира и залихе материјала са успореним обртом.

Препорука:

Предлагемо Вам да, на дан наредног биланса, преиспитате реалност и објективност залиха материјала и након тога спроведете одговарајућа књижења (нпр. обезвређење и сл.). Овом приликом Вам скрећемо пажњу на адекватно разграничење прихода и расхода на оне периоде на које се и односе (нпр. видети налог за књижење зарада бр. 800116 и 800524 из 2013. године), као и на увођење адекватне документације у вези са располагањем са материјалом (пријемница, требовање и сл.).

Новчана средства

1. Увидом у аналитичку евиденцију к-та 24920, утврдили смо да Друштво на истом евидентира износ од 3 хиљаде динара.

Препорука:

Скрећемо Вам пажњу да до дана наредног биланса преиспитате реалност и објективност поменутог износа и да након тога спроведете одговарајућа књижења. На исти начин треба поступити и када се ради о износима које евидентирате на к-тима 2411, 2413, 24150 и 24900.

На крају, скрећемо Вам пажњу да, на дан наредног биланса, са свим банкама извршите усаглашење међусобних евиденција по свим основама (текући рачуни, орочавање средстава, активне и пасивне камате и сл.).

Дати аванси

1. Тестирањем к-та 1500 Дати аванси за залихе и услуге, утврдили смо да Друштво на истом евидентира дате авансе који потичу из ранијих обрачунских периода.

Препорука:

Предлажемо Вам да преиспитате реалност и објективност износа евидентираних по наведеном основу и да након тога спроведете одговарајућа књижења. На идентичан начин треба поступити и када се ради о износима који су евидентирани у оквиру к-та 2020, 2231, 2232 и 2790.

Овом приликом Вам предлажемо да извршите усклађивање вредности свих аванса (као и осталих потраживања/обавеза) исказаних у страниј валути са званичним средњим курсом НБС на дан наредног биланса, уколико друкчије није уговорено.

Краткорочни финансијски пласмани

1. Тестирањем к-та 2322, утврдили смо да Друштво на истом евидентира износ од 5.040 хиљада динара по основу позајмице дате зависном правном лицу ИМТЕЛ МИКРО-ОПТ д.о.о. Београд.

Препорука:

Предлажемо Вам да износ са поменутог к-та рекласификујете у оквиру к-та 230. Са тим у вези, предлажемо Вам да у току 2014. године преиспитате да ли ће наведено друштво бити у могућности да дату позајмицу врати и да у складу са тим спроведете одговарајућа књижења (нпр. извршите индиректну исправку вредности, саставите одговарајући анекс уговора, протокол о регулисању међусобних односа и сл.), као и да обратите пажњу на порески аспект (са становишта Закона о порезу на добит правних лица), дате позајмице наведеном друштву.

На крају, предлажемо Вам да износ од 50 хиљада динара са к-та 2321 по основу Уговора о краткорочној бескаматној позајмици од 07.09.2012. године закљученог са друштвом Starco holdings д.о.о. Београд рекласификујете на к-то 038, будући да се ради о дугорочној позајмици, као и да износе са к-та 2320 рекласификујете на к-то 238.

Одложена пореска средства/обавезе

1. Увидом у одговарајућу аналитичку евиденцију, утврдили смо да су одложена пореска средства/обавезе обрачунате само по основу привремене разлике између вредности средстава по пореским и рачуноводственим прописима.

Препорука:

Скрећемо Вам пажњу да је обрачун одложених пореских средстава и обавеза потребно урадити и по основу обрачуна бенефиција запосленима за одлазак у пензију (у складу са МРС 19), за нереализоване добитке и губитке по основу хартија од вредности које се држе до доспећа, обрачунат а неплаћене јавне приходе, односно обезвређење имовине. Са тим у вези, предлажемо Вам да одложене пореске приходе/расходе евидентирате у оквиру к-та 722, уместо на к-ту 721.

На крају, предлажемо Вам да у току 2014. године извршите усаглашење међусобних евиденција са Пореском управом по основу пореза на добит и да након тога спроведете адекватна књижења,



Дугорочна резервисања

1. Увидом у аналитичку евиденцију, утврдили смо да Друштво није обрачунало резервисања за отпремнине запосленима за одлазак у пензију у складу са МРС 19 - Примања запослених.

Препорука:

Предлажемо Вам да преиспитате могућност примене поменутог стандарда приликом израде наредног завршног рачуна.

Овом приликом Вам предлажемо да износ са к-та 309, у складу са одговарајућом одлуком органа управљања, прекњижите на к-то 322, да преиспитате реалност и објективност износа од 32 хиљаде динара који евидентирате на к-ту 0383 и да након тога спроведете одговарајућа књижења, као и да износ са к-та 0320 ускладите са стварним стањем.

Краткорочне финансијске обавезе

1. Приликом тестирања обавеза према Нуро-Alpe-Adria-Bank а.д. Београд, на дан 31. децембар 2013. године, утврдили смо да Друштво није на адекватан начин разграничило део дугорочног кредита који доспева до једне године и преко једне године од дана биланса у корист к-та 424 и 414, односно да није извршило свођење обавеза према наведеној банци на динарску противвредност уговореним курсом евра.

Препорука:

Скрећемо Вам пажњу да у наредном периоду дугорочне обавезе правилно разграничите на део који доспева до једне године и преко једне године од дана биланса, у складу са плановима отплате. Овом приликом Вам скрећемо пажњу на обавезу усаглашавања међусобних евиденција са даваоцима кредита по свим основама на дан биланса (главница, камата, накнаде и сл.) и спровођења адекватног књижења по том основу, тј. коришћења адекватног курса који је са конкретном банком и уговорен.

На крају, предлажемо Вам да у току 2014. године спроведете одговарајућа књижења и усаглашења по основу Уговора о зајму новца закљученог са друштвом Белит д.о.о. Београд, као и да обавезе по наведеном основу у наредном периоду евидентирате у оквиру к-та 429 (главница), односно на к-ту 460 (камата).

Обавезе из пословања

1. Тестирањем обавеза по основу примљених аванса, утврдили смо да Друштво ПДВ обрачунат по примљеном авансу по општој стопи евидентира у оквиру к-та 471.

Препорука:

Скрећемо Вам пажњу да убудуће ПДВ по примљеним авансима по општој стопи евидентирате на за то предвиђеном к-ту 472 Обавезе за порез на додату вредност по примљеним авансима по општој стопи.



Приходи и расходи

1. Тестирањем к-та 5321 Трошкови одржавања опреме, утврдили смо да је Друштво у оквиру наведеног к-та евидентирало рачуне добављача по основу реконструкције пословне зграде Друштва након пожара.

Препорука:

Скрећемо Вам пажњу да у наредном периоду одређене рачуне (пре свега оне значајније) капитализујете, а не само да их евидентирате као трошак периода.

Овом приликом Вам предлагемо да трошкове у вези са ангажовањем подизвођача ради реализације одређеног пројекта евидентирате у оквиру к-та 530 (нпр. видети к-то 5502).

На крају, скрећемо Вам пажњу да код обрачуна и исплате отпремнина запосленима састављате одговарајућа документа која се на исте односе (одлуке, решења и сл), као и да запослени након повратка са службеног пута путне налоге у потпуности попуњавају, како би исти представљали адекватан основ за књижење.

Правилник о рачуноводству и рачуноводственим политикама

1. Увидом у Правилник о рачуноводству и рачуноводственим политикама од 20.12.2006. године, утврдили смо да исти није у свему усаглашен са важећим Законом о рачуноводству Републике Србије, односно свим изменама МРС-а и МСФИ-а.

Препорука:

Скрећемо Вам пажњу да саставите и усвојите нови Правилник о рачуноводству, односно рачуноводственим политикама који ће бити у свему усклађен са важећим Законом о рачуноводству Републике Србије, односно свим релевантним Међународним рачуноводственим стандардима, односно Међународним стандардима финансијског извештавања.

Ефикасност функционисања унутрашње ревизије, система управљања ризицима и система унутрашњих контрола

Интерна ревизија

Друштво нема организовану Комисију за ревизију. У поступку ревизије финансијских извештаја за 2013. годину оценили смо да, за потребе ревизије финансијских извештаја, рад Комисије за ревизију не би значајније утицао на врсту, време и обим поступака које смо планирали и спровели.

Систем управљања ризицима

Управљање ризицима у Друштву усмерено је на настојање да се у ситуацији непредвидивости финансијских тржишта потенцијални негативни утицаји на финансијско пословање Друштва сведу на минимум. Друштво је управљање ризицима поверило финансијској служби која ову функцију обавља у складу са пословним политикама Друштва.



Интерне контроле

Као саставни део ревизије финансијских извештаја Друштва, спровели смо и оцену функционисања система интерних контрола.

Поступци које смо применили су базирани на нашој методологији за оцену система интерних контрола, превасходно са циљем стицања неопходних информација са становишта процене нивоа ризика који би могли да имају утицаја на финансијске извештаје у целини.

Наша запажања су резултат низа интервјуа обављених са руководством Друштва и запосленима у Друштву. У току испитивања коришћени су финансијски извештаји, рачуноводствене евиденције, рачуноводствене исправе, одлуке, акти и друга документација.

Друштво, осим за питања наведена у *Основама за изражавање мишљења са резервом у Извештају независног ревизора од 23. априла 2014. године*, има успостављен адекватан систем интерних рачуноводствених контрола који се заснива на писаним процедурама, односно одговарајућим упутствима које је Друштво утврдило у свом Правилнику о рачуноводству и рачуноводственим политикама, а у циљу обезбеђивања уредног и ефикасног пословања, очувања интегритета средстава, спречавања и отклањања недозвољених радњи и грешака, примене законских прописа, тачности и потпуности рачуноводствених евиденција, као и благовременог састављања поузданих финансијских извештаја.

Оценом система интерних контрола, као и оценом функционисања дизајнираног система интерних контрола, осим за питања наведена у *Основама за изражавање мишљења са резервом у Извештају независног ревизора од 23. априла 2014. године*, нисмо уочили друге неправилности и слабости које би имале утицај на финансијске извештаје Друштва.

Користимо прилику да Вам се захвалимо на сарадњи током вршења послова ревизије.

Желимо Вам успех у раду и поздрављамо Вас.

У Београду, 23. априла 2014. године



Директор ревизије

Милош Петковић

Овлашћени ревизор