

NAPOMENA UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
"TELEFONKABL" a.d. BEOGRAD
ZA 2018. GODINU

1. Osnivanje, registracija i delatnost

"Telefonkabl" a.d. je osnovan 1954. godine na osnovu rešenja Generalne direkcija pošta, telegrafa i telefona pod imenom "Preduzeće za postavljanje, rekonstrukciju i investiciono održavanje telefonsko-telegrafskih postrojenja" sa sedištem u Beogradu. Privatizacija preduzeća, u skladu sa Zakonom o vlasničkoj transformaciji, počela je 1997. godine i završena je u januaru 2008. godine. Ova promena pravnog statusa Društva registrovana je kod Privrednog suda u Beogradu Rešenjem br. Fi 3089/99. Društvo je prevedeno u Registar privrednih društava kod Agencije za privredne registre rešenjem BD 20127/2005 od 21.06.2005. godine. Organi i akta Društva uskladjeni su sa Zakonom o privrednim društvima („Službeni glasnik RS“, br. 36/2011, 99/2011, 83/2014, 5/2015)

Osnovna delatnost Društva je izgradnja električnih i telekomunikacionih vodova pod šifrom 4222. Sedište Društva je u Beogradu.

Adresa Društva je u ulici Bulevar kralja Aleksandra br. 219.

Prema kriterijumima za razvrstavanje iz Zakona o računovodstvu ("Sl. glasnik RS", br. 62/2013) Društvo je razvrstano u malo pravno lice.

Društvo obavlja delatnost kapitalom svojih akcionara. U Centralnom registru depo I kliring hartija od vrednosti upisan je akcijski kapital sledeće vrednosti:

Naziv	br. Akcija	učešće %
- Akcionarski fond AD Beograd	5803	17,96954
- Advatec solution	4232	13,10216
- MBC Capital	3669	11,35913
- Ekopolje	3333	10,31889
- Tolmont MS	3293	10,19505
- Treća Petoletka	2852	8,82972
-Ostali manjinski akcionari	9118	28,22551
Ukupno	32300	100 %

Na dan bilansa stanja 31.12.2018. godine Društvo je imalo 107 radnika. Na bazi stanja krajem meseca u statističkom aneksu iskazali smo 107 radnika.

SPISAK ZAPOSLENIH PO GODINAMA STAROSTI - Ž

Red. Br.	Godine starosti	
1	25 – 30	/
2	31 – 35	5
3	36 – 40	5
4	41 – 45	3
5	46 – 50	2
6	51 – 55	3
7	56 – 60	2
	Ukupno:	20

SPISAK ZAPOSLENIH PO GODINAMA STAROSTI-M

Redni br.	Godine starosti	
1	Do 20	/
2	20 – 25	6
3	26 – 30	9
4	31 – 35	14
5	36 – 40	3
6	41 – 45	9
7	46 – 50	4
8	51 – 55	19
9	56 – 60	10
10	61 – 65	8
11	66 – 80	5
	Ukupno:	87

SPISAK ZAPOSLENIH PO GODINAMA STAŽA –Ž

Red. Br.	Godine staža	
1	0 – 5	9
2	6 – 10	1
3	11 – 15	4
4	16 – 20	1
5	21 – 25	1
6	26 – 30	1
7	31 – 35	1
8	36-40	2
	Ukupno:	20

SPISAK ZAPOSLENIH PO GODINAMA STAŽA- M

Red. Br.	Godine staža	
1	0 – 5	39
2	6 – 10	4
3	11 – 15	4
4	16 – 20	2
5	21 – 25	5
6	26 – 30	5
7	31 – 35	11
8	36 – 40	14
9	41 – 45 i više	3
	Ukupno:	87

2. Osnova za sastavljanje i prezentaciju finansijskih izveštaja

Priloženi finansijski izveštaji su sastavljeni u skladu sa važećim propisima u Republici Srbiji zasnovanim na Zakonu o računovodstvu ("Sl. glasnik RS", br. 62/2013) koji propisuje Međunarodne računovodstvene standarde, odnosno Međunarodne standarde finansijskog izveštavanja kao osnovu za sastavljanje i prezentaciju finansijskih izveštaja, kao i relevantnim propisima izdatim od strane Ministarstva finansija Republike Srbije.

Prema Zakonu o računovodstvu, Međunarodni standardi finansijskog izveštavanja su: Konceptualni okvir za finansijsko izveštavanje (dalje: Okvir), Međunarodni računovodstveni standardi (dalje: MRS), odnosno Međunarodni standardi finansijskog izveštavanja (dalje: MSFI) i sa njima povezana tumačenja izdata od Komiteta za tumačenje računovodstvenih standarda (dalje: IFRIC), naknadne izmene tih standarda i sa njima povezana tumačenja, odobrena od Odbora za međunarodne računovodstvene standarde (dalje: IASB), čiji je prevod utvrdilo i objavilo ministarstvo nadležno za poslove finansija.

Rešenjem o utvrđivanju prevoda Konceptualnog okvira za finansijsko izveštavanje i osnovnih tekstova Međunarodnih računovodstvenih standarda, odnosno Međunarodnih standarda finansijskog izveštavanja ("Sl. glasnik RS", br. 35/2014), utvrđen je i objavljen prevod Konceptualnog okvira za finansijsko izveštavanje i osnovnih tekstova Međunarodnih računovodstvenih standarda, odnosno Međunarodnih standarda finansijskog izveštavanja, izdatih od strane Odbora za međunarodne računovodstvene standarde, kao i tumačenja standarda izdatih od strane Komiteta za tumačenje računovodstvenih standarda koji su u primeni na dan sastavljanja priloženih finansijskih izveštaja.

Funkcionalna i izveštajna valuta je RSD. Iznosi u finansijskim izveštajima su prikazani u 000 dinara što je naznačeno na vrhu svake tabele. Ukoliko nije naznačeno dati su ukupni iznosi u dinarima na dan bilansiranja 31.12.2018 godine. Zvanični srednji kurs na dan 31.12.2018.godine korišćen na dan kursiranja sredstava i obaveza utvrđen je kao srednji kurs NBS i iznosi 118,1946 dinara za EUR. Pozitivne kursne razlike su evidentirane preko prihoda perioda, a negativne preko rashoda perioda. Za kursiranje obaveza za operativni i finansijski lizing korišćen je srednji kurs NBS koji iznosi 118,1946 dinara za EUR.

2.1. Opšta računovodstvena načela

Pozicije, koje se prikazuju u redovnom finansijskom izveštaju za 2018. godinu, su vrednovane u skladu sa opštim računovodstvenim načelima:

- *pretpostavke da privredno društvo posluje kontinuirano;
- *metode vrednovanja primenjuju se dosledno iz godine u godinu;
- *vrednovanje se vrši uz primenu principa opreznosti, a posebno:

- u Bilansu stanja prikazuju se obaveze nastale u toku tekuće ili prethodnih poslovnih godina, čak i ukoliko takve obaveze postanu evidentne samo između datuma Bilansa stanja i datuma njegovog sastavljanja;
- u obzir se uzimaju sva obezvređenja, bez obzira da li je rezultat poslovne godine dobitak ili gubitak;
- u obzir se uzimaju svi prihodi i rashodi koji se odnose na poslovnu godinu bez obzira na datum njihove naplate odnosno isplate;
- komponente imovine i obaveza vrednuju se posebno;
- bilans otvaranja za svaku poslovnu godinu jednak je bilansu zatvaranja za prethodnu poslovnu godinu.

3. Pregled značajnih računovodstvenih politika

Kod sastavljanja finansijskih izveštaja primenjivan je Pravilnik o računovodstvu i računovodstvenim politikama koje je usvojio Upravni odbor Društva 09.05.2017. godine, kao i na osnovu Statuta Telefonkabla a.d. od 28.05.2014. godine.

Preduzeće je za sastavljanje finansijskih izveštaja primenilo iste računovodstvene politike i procene koje su primenjivane pri sastavljanju finansijskih izveštaja prethodne god. u skladu sa MSFI.

3.1. Nematerijalna ulaganja

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

3.2. Nekretnine, postrojenja i oprema

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

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

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

Stope primenjene u 2018. godini

00000 Grupa5	Opis	Broj godina:	%
00001			
00002	0194012100 NEMATERIJALNA ULAGANJA-APLIKATIVNI SOFTVERI		20,00
00003	0220021000 GRADJEVINSKI OBJEKTI (zidane zgrade)		1,30
00004	0220022000 GRADJEVINSKI OBJEKTI(garaže zidane)	40,00	2,50
00005	0221022100 MONTAŽNI OBJEKTI LIMENI		12,50
00006	0221022200 MONTAŽNI OBJEKTI DRVENI		15,00
00007	0222011000 STAMBENE ZGRADE		1,50
00008	0223040000 V O D O V O D		3,30

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

Stope primenjene u 2018. godini

00009	0230085460 D I Z A L I C E		16,60
00010	0230085461 DIZALICE		16,66
00011	0230085463 DIZALICE		16,66
00012	0230184710 T R A K T O R I		16,66
00013	0230282400 GRADJEVINSKE MAŠINE (ROVOKOPAČ,VITLO)		16,66
00014	0230282401 GRAĐEVINSKE MAŠINE (ROVOKOPAČ,VITLO)		14,28
00015	0230282402 GRAĐEVINSKE MAŠINE (ROVOKOPAČ,VITLO)		14,28
00016	0230282403 GRAĐEVINSKE MAŠINE (ROVOKOPAČ,VITLO)		12,50
00017	0230282404 GRAĐEVINSKE MAŠINE (ROVOKOPAČ,VITLO)		16,66
00018	0230282406 GRAĐEVINSKE MAŠINE RADILICE 10%		10,00
00019	0230283500 GRADJEVINSKE MAŠINE (MEŠALICE ZA BETON)		20,00
00020	0230283501 GRAĐEVINSKE MAŠINE (MEŠALICE ZA BETON)		16,66
00021	0230283502 GRAĐEVINSKE MAŠINE (MEŠALICE ZA BETON)		16,66
00022	0230285141 MAŠINE RADILICE (BUŠILICE,BRUSILICE)		16,66
00023	0230285142 MAŠINE RADILICE (APARATI ZA EL.ZAVAR.)		12,50
00024	0230285143 MAŠINE RADILICE (MOTALICA SA TRAKOM)		16,66
00025	0230285144 MAŠINE RADILICE (BUŠILICE,BRUSILICE)		16,66
00026	0230285145 MAŠINE RADILICE (BUŠILICE,BRUSILICE)		20,00
00027	0230285146 MAŠINE RADILICE (BUŠILICE,BRUSILICE)		20,00
00028	0230285147 MAŠINE RADILICE (APARATI ZA EL.ZAVAR.)		16,66
00029	0230285148 MAŠINE RADILICE (APARATI ZA EL.ZAVAR.)		16,66
00030	0230285149 MAŠINE RADILICE (APARATI ZA EL.ZAVAR.)		16,66
00031	0230285151 GRAĐEVINSKE MAŠINE (HIDRAUL.BUŠAČ)		16,66
00032	0230285152 GRAŠEVINSKE MAŠINE (HIDRAUL.BUŠAČ)		12,50
00033	0230285240 GRADJEVINSKE MAŠINE (VIBRONABIJAČ)		12,50
00034	0230285241 GRAŠEVINSKE MAŠINE (VIBRONABIJAČ)		12,50
00035	0230285721 GRAĐEVINSKE MAŠINE (PERVIBRATORI)		16,66
00036	0230285810 GRADJEVINSKE MAŠINE (PUMPE ZA VODU)		16,66

00037	0230285811 GRAĐEVINSKE MAŠINE (PUMPE ZA VODU)	16,66
00038	0230285812 GRAĐEVINSKE MAŠINE (PUMPE ZA VODU)	16,66
00039	0230289100 TRANSFERNE MAŠINE (AGREGATI)	12,50
00040	0230289101 TRANSFERNE MAŠINE (AGREGATI)	16,66
00041	0230289102 TRANSFERNE MAŠINE (AGREGATI)	16,66
00042	0230289103 TRANSFERNE MAŠINE (AGREGATI)	16,66
00043	0230289200 GRADJEVINSKE MAŠINE (PNEUMAT.ČEKIĆ)	16,66
00044	0230289201 GRAĐEVINSKE MAŠINE (PNEUMATSKI ČEKIĆ)	16,66
00045	0230289202 GRAĐEVINSKE MAŠINE (PNEUMATSKI ČEKIĆ)	16,66
00046	0230311110 UREDJAJI I POSTROJENJA	20,00
00047	0230410500 KRUPNI ALAT (KLEŠTA,MAKAZE)	16,66
00048	0230410504 KRUPNI ALAT (KLEŠTA,MAKAZE)	16,66
00049	0230410506 KRUPNI ALAT 12,5% (KLEŠTA,MAKAZE)	12,50
00050	0230411120 MERNI INSTRUMENTI	16,66
00051	0230411121 MERNI INSTRUMENTI	16,66
00052	0230411122 MERNI INSTRUMENTI 50%	50,00
00053	0230411123 MERNI INSTRUMENTI	16,66
00054	0230411124 MERNI INSTRUMENTI	16,66
00055	0230411125 MERNI INSTRUMENTI	12,50
00056	0230598101 AUTOBUSI 33,33%	33,33
00057	0230598402 PUTNIČKA VOZILA	12,50
00058	0230598404 PUTNIČKA VOZILA	12,50
00059	0230598406 PUTNIČKO VOZILO (FINANS.LIZING) 20,00 %	20,00
00060	0230598501 PUTNIČKA VOZILA (KOMBI)	12,50
00061	0230598502 PUTNIČKA VOZILA (KOMBI)	12,50
00062	0230598504 PUTNIČKA VOZILA - KOMBI 10%	10,00
00063	0230598505 PUTNIČKA VOZILA	25,00
00064	0230684101 TERETNA VOZILA (KIPERI)	12,50
00065	0230684102 TERETNA VOZILA (KIPERI)	12,50
00066	0230684103 TERETNA VOZILA (KIPERI)	12,50
00067	0230684400 TERETNA VOZILA (CISTERNE)	12,50
00068	0230684402 TERETNA VOZILA (CISTERNA)	12,50
00069	0230684721 TERETNA VOZILA (PUTARI)	12,50
00070	0230684722 TERETNA VOZILA (PUTARI)	12,50
00071	0230684723 TERETNA VOZILA (putari)	10,00
00072	0230698600 P R I K O L I C E	12,50
00073	0230698601 PRIKOLICE	14,28
00074	0230698602 PRIKOLICE	14,28
00075	0230698603 PRIKOLICE	12,50

Na dan bilansa stanja Akcionarsko društvo je primenilo revalorizacioni metod za sledeće stanje nekretnina i opreme: gradjevinsko zemljište, gradjevinski objekti, montažni objekti, stanovi i stambene zgrade, vodovod, dizalice, mašine radilice, uredjaji i postrojenja, merni instrumenti i krupan alat, autobusi i putnička vozila, prikolice i teretna vozila prema MRS 16.

Za telefonske aparate, kancelarijske mašine i nameštaj i alat sa kalkulativnim otpisom primenjen je metod nabavne vrednosti.

Stope amortizacije za 2018. godinu

00076	0230710210 TELEFONSKI APARATI	10,00
00077	0230710211 TELEFON.CENTRALE I PRIPAD.UREDJ.	7,00
00078	0230810921 KANCELARIJSKE MAŠINE(ELEKTR.PIS.MAŠINE)	14,30
00079	0230810922 KANCELARIJSKE MAŠINE (PISAĆE MAŠINE)	12,50
00080	0230810930 KANCELARIJSKE MAŠINE (KOMPJUTERI)	20,00
00081	0230810940 KANCELARIJSKE MAŠINE (KOPIR APARATI)	14,30
00082	0230910240 NAMEŠTAJ-TELEPRINTERI	8,30
00083	0230910810 NAMEŠTAJ - KLIMA UREDJAJI	16,50
00084	0230910820 NAMEŠTAJ - USISIVAČI	20,00
00085	0230910830 NAMEŠTAJ - PEĆI	12,50
00086	0230910911 NAMEŠTAJ - DRVENI	12,50
00087	0230910912 NAMEŠTAJ (TREZOR,KASA,METALNI STO)	10,00
00088	0230910913 NAMEŠTAJ (FOTELJA)	11,00
00089	0230910914 NAMEŠTAJ-TEPISI	12,50
00090	02402 ALAT SA KALKULATIVNIM OTPISOM 10%	10,00
00091	02403 SPECIJALNI UNIVERZALNI ALAT - OSTALI 11%	11,00
00092	02404 SPECIJALNI UNIVERZALNI ALAT - MEHANIČKI 12,5%	12,50
00093	02405 SPECIJALNI ELEKTRIČNI ALAT 14,3%	14,30
00094	02406 ALAT SA KALKULATIVNIM OTPISOM 16,5%	16,50
00095	02407 MERNI INSTRUMENTI - RAZNI 16,6%	16,60
00096	02408 OSTALI ALAT I INV. SA KALKULATIVNIM OTPISOM 20%	20,00

3.3. Dugoročni finansijski plasmani

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

3.4. Zalihe

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

3.5. Potraživanja iz poslovnih odnosa

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

3.5.1. Upravljanje rizicima

U prethodnom periodu društvo je bilo izloženo rizicima nenaplativosti potraživanja od strane nekih investitora, sporna potraživanja na dan 31.12.2017. godine su direktno otpisana. Na dan 31.12.2018. godine nema spornih potraživanja.

3.6. Gotovina i gotovinski ekvivalenti

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

3.7. Kratkoročne obaveze

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

3.8. Prihodi

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

3.9. Rashodi

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

4. Nematerijalna ulaganja

Poziciju nematerijalnih ulaganja na dan 31.12.2018. god. sačinjavaju sledeće stavke:

Konto 012

u 000

Red. broj	Kategorija	Nabavna vrednost	Ispravka vrednosti	Sadašnja vrednost
1	Računarski program	5.993	5.258	735
Ukupno:		5.993	5.258	735

4.1. Konto 014 - ostala nematerijalna ulaganja na dan 31.12.2018.

Tabela promena na pozicijama

u 000

Nabavna vrednost	
Stanje na dan 01.01.2018.	6.771
Stanje na dan 31.12.2018.	6.771
Ispravka vrednosti:	
Stanje na dan 01.01.2018.	1.032
Amortizacija za 2018.	68
Stanje na dan 31.12.2018	1.100
Neto sadašnja vrednost	
31.12.2017.	5.739
31.12.2018.	5.671

Ostala nematerijalna ulaganja odnose se na zakup zemljišta Mlavska, zakup zemljišta Kruševac.

5. Nekretnine, postrojenje i oprema:

5.1. Tabela promena na poziciji nekretnina, postrojenja i opreme

	Zemljište	Građevinski objekti	Postrojenja i oprema	Ulaganje na tuđim osnovnim sredstvima	OS u pripremi	Dati avansi	Ukupno
Nabavna vrednost na početku godine	31.183	326.186	98.790	3.406	9.483	7.338	476.386
Povećanje:		2.728	7.620	-	38	-	10.386
Nabavka	-	-	-	-	10.386	-	10.386
Aktiviranje i prenos	-	2.728	7.620	-	(10.348)	-	-
Smanjenje:		18.581	1.477	-	-	-	20.058
Prodaja i rashodovanje	-	18.581	1.477	-	-	-	20.058
Nabavna vrednost na kraju godine	31.183	310.333	104.933	3.406	9.521	7.338	466.714
Kumulirana ispravka na početku godine	-	114.105	63.242	2.434	-	-	179.781
Povećanje:		2.664	3.690	136	-	-	6.490
Amortizacija	-	2.664	3.690	136	-	-	6.490
Smanjenje:		15.533	93	-	-	-	15.626
Prodaja i rashodovanje	-	15.533	93	-	-	-	15.626
Ispravka vrednosti na kraju godine	-	101.236	66.839	2.570	-	-	170.645
Neto sadašnja vrednost 31.12.2018.g.	31.183	209.097	38.094	836	9.521	7.338	296.069
Neto sadašnja vrednost 31.12.2017.g.	31.183	212.081	35.548	972	9.483	7.338	296.605

U 2007. godini uknjiženo zemljište 23 ara Vinča.

Društvo građevinske objekte vrednuje po metodu revalorizacije. Na datum Bilansa stanja Rukovodstvo je razmatralo kretanje tržišnih cena nepokretnosti i zaključilo je da iste ne odstupaju značajno od vrednosti građevinskih objekata u poslovnim knjigama, te u finansijskim izveštajima za 2018. godinu nije bilo korekcija po ovom osnovu.

U opremu uključena i vrednost alata sa kalkulativnim otpisom.

Na poziciji ulaganja u tuđa osnovna sredstva iskazana su ulaganja u KDS sisteme

Osnovna sredstva u pripremi odnose se na ulaganje u iznosu od 9.058 hilj din koje je izvršeno za izgradnju poslovnog prostora u radnoj zoni Sever u Nišu, KO Niš Crveni krst. Ideja je da se izgradi objekat za smeštaj radnika. Veći deo iznosa od pomenutih 7 mil se odnosi na plaćanje naknada, adm. taksi za dobijanje dozvola, izradu proj.dokumentacije. Izvršili smo procenu nadoknadivog iznosa ovog ulaganja u pripremi na 31. decembar 2018. godine i utvrdili da nije potrebno priznati umanjenje vrednosti u skladu sa zahtevima MRS 36 „Umanjenje vrednosti imovine“. Ostala osnovna sredstva u pripremi u iznosu od 458 hilj din se odnosi na ulaganje u poslovni objekat u Krnjači.

Na dan Bilansa stanja za 2018. godinu Preduzeće ima **upisane hipoteke** na sledećim nepokretnostima:

Predmet hipoteke	Rešenje kojim je izvršen upis u katastar nepokretnosti / zemljišne knjige	Osnovni Ugovor po osnovu kojeg je izvršen upis hipoteke	Poverilac	Dužnik	Visina hipoteke (osnovni iznos)
Posl prostor u V.Ilića	952-02-12-1326/2017 od 11.01.2018	Linija garancije i dozvoljen minus	UniCredit banka	Telefonkabl a.d.	300.000 eur + 6.000.000 din

5.2. Tabela promena na poziciji opreme alat sa kalkulativnim otpisom 0234

	<i>Oprema alat kalkulativni</i>
Nabavna vrednost	
<i>Stanje na dan 31.12.2017.</i>	3.892
<i>Stanje na dan 01.01.2018.</i>	
<i>Povećanje nabavke</i>	11
<i>Rashod smanjenje.</i>	
<i>Stanje na dan 31.12.2018.</i>	3.903
Ispravka vrednosti	
<i>Stanje na dan 31.12.2017.</i>	3.142
<i>Stanje na dan 01.01.2018.</i>	
<i>Amortizacija za 2018.</i>	
<i>Otudjenje I rashodovanje</i>	
<i>Stanje na dan 31.12.2017.</i>	3.142
Neto sadašnja vrednost	
31.12.2017.	750
31.12.2018.	761

5.3. Ostala dugoročna potraživanja

Prilivi koji se očekuju u budućem periodu. Retencije, za dobro izvršenje posla. Po konačnim situacijama I zapisniku o kvalitetnom prijemu vrši se plaćanje

Konto 056

Rb.	Konto	Šifra	Naziv	Saldo
1	0561	041	MBA-RATKO MITROVIĆ NISKOGRADNJA doo BEOGRAD	1.187
2	0561	083	MORAVA IN D.O.O. GRAĐEVINSKO PREDUZEĆE	1.196
3	0561	096	AZVI S.A. - Ogranak Novi Sad	204
4	0561	2364	CIP Centar za informatički inženjering i projektovanje DOO	67
5	0561	510	ENERGOPROJEKT NISKOGRADNJA a.d.	2.136
6	0561	582	AKCIONARSKO DRUŠTVO AERODROM NIKOLA TESLA BEOGRAD	704
				5.495

Ukupna vrednost poslatah IOS- a kupcima po osnovu dugoročnih potraživanja, sa stanjem na dan 31.12.2018.god iznosi 4.308. hilj din

Poslato IOS- a za 5 klijenta:

Overeno IOS- a 3, ukupne vrednosti 2.908 hilj.dinara;

Neovereno - IOS- a 2

6. Zalihe

Struktura zaliha na dan 31.12.2018. godine

	% učešća		% učešća	
	31.12.2018.		31.12.2017.	
1 Materijal	13.498	21	14.391	26
2 Rezervni delovi	764	1	788	2
3 Alat i sitan inventar	/	/	/	/
4 Ispravka vrednosti materijala, rez. delova, alata i inv.	/	/	/	/
5 Nedovršena proizvodnja (usluge)	25.096	38	15.188	27
6 Dati avansi za zalihe i usluge	26.632	40	24.515	45
7 Roba na putu	/	/	/	/
Ukupno:	65.990	100.00%	54.882	100.00%

U okviru zaliha materijala iskazuju se i zalihe sa umanjenim obrtom. Popisna komisija je analizirala stanje zaliha i zaključila da su iste upotrebljive i da nema potrebe za dodatnim obezvređenjem zaliha, u odnosu na obezvređenje koje je izvršeno prethodne godine. Društvo očekuje da će navedene zalihe biti upotrebljene u narednom periodu.

Društvo u okviru zaliha nedovršene proizvodnje iskazuje ulaganja u izvršene radove na objektu FTTH Novi Beograd u iznosu od RSD 7.309. hiljada koja potiču iz ranijeg perioda, bez novih ulaganja u periodu dužem od godinu dana. Rukovodstvo Društva aktivno radi na pronalaženju rešenja i očekuje da će se stvoriti uslovi za fakturisanje i naplatu nedovršene proizvodnje na objektu.

U strukturi zaliha najznačajnije je učešće datih avansa za zalihe i usluge.

7. Potraživanja

Struktura potraživanja na dan 31.12.2018. je sledeća:

u 000

		2018.	% učešća	2017.	% učešća
1	Potraživanja od kupaca u zemlji i inostranstvu(bez ispravke)	198.641	98,95	180.868	98,23
2	Ostala potraživanja po osnovu prodaje	506	0,25	506	0,27
3	Ostala potraživanja i potraživanja od zaposlenih	1.428	0,71	2.567	1,39
4	Ostala kratkoročna potraživanja	183	0,09	183	0,11
Ukupno:		200,758	100.00	184.124	100,00

7.1. Struktura potraživanja po kupcima u zemlji na dan 31.12.2018. je sledeća:

u 000

		31.12.2018.	% učešća
1	Huawei	137.481	69.21
2	Ratko Mitrović niskogradnja	17.811	8.97
3	JP Pošta Srbija	17.255	8.69
4	MBC Capital	6.371	3.21
5	Telekom Srbija	5.851	2.94
6	Signaling	2.372	1.19
7	Ostala potraživanja	11.500	5.79
Ukupno:		198.641	100.00

Potraživanja od kupaca u zemlji na dan 31.12.2018.god iznose 198.641 hilj.din

Ukupna vrednost poslanih IOS- a kupcima, sa stanjem na dan 31.12.2018.god iznosi 172.317 hilj din

Poslato IOS- a za 18 klijenta:

Overeno IOS- a 11, ukupne vrednosti 165.231 hilj.dinara;

Neovereno - IOS- a 7

Pregled sudskih sporova: U 2018.god. nije bilo novih sporova

R.br	Tužilac	Tuženik	Spor pokrenut - Godina	Vrednost	Predviđenja-Očekivanja	Napomena
1	Telefonkabl a.d.	Tehnobeton		1.832.545,74	Prekinut postupak Tehnobeton u stečaju	Prekinut postupak Tehnobeton u stečaju
2	Nastić Vladan	Telefonkabl a.d.	1995	1.127.402,99	Po rešenju GŽ1 334/16 od 29.06.2018.god. odbijene sve žalbe i potvrđeno rešenje Prvog osn. suda. Na ovo rešenje Nastićev advokat uložio Vrhovnom kasacionom sudu reviziju	Četiri puta presudjivano u korist TKB-a, spor traje 21 god Odbijena žalba od strane kasacionog suda.

7.2 Kratkoročni finansijski plasmani

Konto	Naziv	<i>u 000</i>
2326	KRATKOROCNI KREDITI I ZAJMOVI U ZEMLJI-UDARNIK	100
2326	KRAT KRED I ZAJM. U ZEMLJI –MBC CAPITAL	683
2326	KRATKOROČNI KREDITI U ZEMLJI -ARHIV COD OMNIS	340
2326	KRATKOROCNI KREDITI I ZAJMOVI U ZEMLJI SAMOSTALNI SINDIKAT	25
2325	KRATKOROČNI KREDITI I ZAJMOVI U ZEMLJI KOLA	13
		1.161

7.3 Druga potraživanja

Druga potraživanja odnose se na:

Druga potraživanja	2018.	2017.
Potraživanja za više plaćen porez na dobitak	-	1.331
Potraživanja po osnovu preplaćenih ostalih poreza i doprinosa	82	779
Potraživanja za naknade zarada koje se refundiraju	661	372
Potraživanja od zaposlenih	685	85
Ostala kratkoročna potraživanja	183	183
Ukupno:	743	2.750

7.4 Finansijska sredstva koja se vrednuju po fer vrednosti kroz Bilans uspeha

Finansijska sredstva koja se vrednuju po fer vrednosti kroz Bilans uspeha odnose se na ulaganja u investicione jedinice u iznosu od 17.162 hilj. din.

8. Gotovina i gotovinski ekvivalenti

R.Br.	RAČUN KONTO	NAZIV RAČUNA	STANJE PO POPISU	STANJE PO KNJIGAMA	IZVEŠTAJ KOMISIJE
1	2	3	4	5	6
I		Tekući račun			
1	2411	Poštanska štedionica	47.289,00	47.289,00	47.289,00
2	24111	Tekući račun Sber banka	81.729,44	81.729,44	81.729,44
3	24112	Tekući račun Agricole banka	1.823.676,08	1.823.676,08	1.823.676,08
4	24113	Tekući račun Eurobank	157.009,21	157.009,21	157.009,21
5	241131	Tekući račun Eurobank 1	16.599.501,27	16.599.501,27	16.599.501,27
6	24141	Komercijalna banka namenski račun	22.162,15	22.162,15	22.162,15
7	2414	Komercijalna banka	2.801.384,96	2.801.384,96	2.801.384,96
8	2415	Tekući račun Societe generale	1.550.005,49	1.550.005,49	1.550.005,49
9	2416	Tekući račun UniCredit Bank-Srbija	57.939.111,46	57.939.111,46	57.939.111,46
10	2417	Tekući račun Meridijan banka	450,00	450,00	450,00

II	243	BLAGAJNA			
	2432	Blagajna mat.izdataka			
	Komada	Apoen			
	1200	1000	230.000,00		
	650	100	0,00		
	30	10	210,00		
	72	1	14,00		
	Ostalo		0,70		
		Ukupno:	230.224,70	230.224,70	230.224,70
III					
	246	Devizna blagajna			
	2460	Glavna devizna blagajna	2.400,00 eur	283.667,04	283.667,04
IV					
	244	Devizni račun			
	2440	Uni Credit banka Devizni račun - EUR-11.164,84 eur	1.319.623,80	1.319.623,80	1.319.623,80
	2443	Uni Credit banka Devizni račun - HUF- 4.469.733,00 huf	0,00	0,00	0,00
	2441	Uni Credit banka Devizni račun - NOK-60.431,54 nok	717.739,36	717.739,36	717.739,36
V					
	248	Novčana sredstva-deponovana i oročena			
	2481	Novčana sredstva fonda za isplatu naknada	30.534,59	30.534,59	30.534,59
	2483	Novčana sredstva deponovana za rentiranje vozila	141.501,31	141.501,31	141.501,31
	2485	Ostala novčana sredstva deponovana za Direkciju za stubove ED Kragujevac	30.000,00	30.000,00	30.000,00
	24865	Oročeni namenski depozit UniCredit	4.500.000,00	4.500.000,00	4.500.000,00
	24866	Oročeni namenski depozit Credit Agricole	10.000.000,00	10.000.000,00	10.000.000,00
		Ukupno	98.275.609,86	98.275.609,86	98.275.609,86
VI	2361	Oročeni namenski depozit Erste bank	17.162.246,94	17.162.246,94	17.162.246,94
		UKUPNO	115.437.856,80	115.437.856,80	115.437.856,80

Usaglašeni IOS-i stanja po tekućim računima i stanjem izdatih garancija sa 6 banaka

9. Aktivna vremenska razgraničenja

Aktivna vremenska razgraničenja odnose se na:

u 000

Aktivna vremenska razgraničenja	2018.	2017.
Unapred plaćeni troškovi	1.060	1.176
Ostala aktivna vremenska razgraničenja	1.276	838
Ukupno:	2.336	2.014

10. Osnovni i ostali kapital

Struktura akcijskog kapitala na dan 31.12.2017.

u 000

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

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

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

10.1 Struktura ukupnog kapitala

u 000

Red. Br.	Kategorija	2018.	2017.
1	Akcijski kapital	248.710	248.710
2	Ostali osnovni kapital		
3	Zakonske rezerve		
4	Statutarne i druge rezerve		
5	Revalorizacione rezerve	183.000	197.898
6	Neraspoređeni dobitak ranih godina	28.749	10.443
7	Neraspoređeni dobitak tekuće godine	15.443	5.421
8	Gubitak	31.748	31.748
Ukupno:		444.154	430.724

10.2 Obelodanjivanje revalorizacionih rezervi konto -330:

	2018.	2017.
Revalorizaciona rezerva po osnovu procene nekretnina i opreme		
Početno stanje	197.898	198.031
Ispravka greške i promena računovodstvene politike		
Procena po poštenoj vrednosti – povećanje		
Procena po poštenoj vrednosti – smanjenje		
Ukidanje		
Ostala povećanja		
Ostala smanjenja	14.898	133
Stanje na kraju godine:	183.000	197.898

Do smanjenja revalorizacionih rezervi došlo je usled prodaje i rashodovanja osn.sredstava u iznosu od 14.898 hiljada din.

10.3 Obelodanjivanje nerasporedene dobiti:

	<i>u 000</i>	
	2018.	2017.
Neraspoređena dobit iz ranijih godina	15.864	12.284
Ostala povećanja (ukidanje rev.rezervi)	12.885	120
Neraspoređena dobit tekuće godine	15.443	5.421
Stanje na kraju godine:	44.192	15.864

Do smanjenja neraspoređene dobiti u 2018. god. u iznosu od 3.732 hiljada din došlo je zbog poreskih rashoda perioda. Do povećanja od 12.885 hiljada dinara došlo je zbog ukidanja revalorizacionih rezervi prilikom rashodovanja i prodaje nekretnina, postrojenja i opreme .

11. Obaveze iz poslovanja

11. 1. Dugoročna rezervisanja i obaveze konto - 404 i 416

u 000

	<i>% učešća</i>		<i>% učešća</i>	
	<i>31.12.2018.</i>		<i>31.12.2017.</i>	
1 Rezervisanja za troškove u garantnom roku				
2 Rezervisanja za naknade i druge beneficije zaposlenih	8.341	68,69	9.352	53,35
3 Dugoročni krediti u zemlji				
4 Ostale dug. obaveze (finansijski lizing)	3.801	31,31	8.176	46,65
Ukupno:	12.142	100,00	17.528	100,00

Rezervisanje za naknade i druge beneficije zaposlenih su manje u odnosu na 2017. Razlika je knjižena u korist prihoda.

Ukupne dugoročne i kratkoročne obaveze po osnovu finansijskog lizinga

Banka/Lizing Kompanija	Vrsta kredita (kratkoročni, dugoročni, revolving, overdraft...)	Namena	Datum odobranja dd/mm/yyyy	Konačan datum otplate mm/dd/yyyy	Odobreni iznos €	Valuta (rsd, rsd index, EUR, USD)	Stanje na dan podnošenja zahteva € - raspoloživo	Iznos rate	Dinamika otplate (mesečno, kvartalno, polugodišnje...)	Ukupan iznos glavnice koja se otplaćuje u tekućoj godini €	Ukupan iznos glavnice koja se otplaćuje u tekućoj godini 000 din	Ukupan iznos glavnice koja se otplaćuje preko 1 godine 000 din	Obezbeđenje
Sogelease	fin.lizing	nabavka opreme	05.06.2017.	15.5.2021	22795	eur	14388	411,09	mesečno	4933	583	826	menice
Sogelease	fin.lizing	nabavka opreme	05.06.2017.	15.5.2021	22795	eur	14388	411,09	mesečno	4933	583	826	menice
Sogelease	fin.lizing	nabavka opreme	01.06.2017.	15.5.2021	13280	eur	8222	234,92	mesečno	2819	333	472	menice
Sogelease	fin.lizing	nabavka opreme	01.06.2017.	15.5.2021	13280	eur	8222	234,92	mesečno	2819	333	472	menice
Sogelease	fin.lizing	nabavka opreme	03.05.2017.	15.4.2021	13280	eur	8222	234,92	mesečno	2819	333	443	menice
Sogelease	fin.lizing	nabavka opreme	08.11.2016.	15.10.2020	7954	eur	4684	119,93	mesečno	1439	170	142	menice
Sogelease	fin.lizing	nabavka opreme	08.11.2016.	15.10.2020	7954	eur	4684	119,93	mesečno	1439	170	142	menice
Sogelease	fin.lizing	nabavka opreme	9.9.2016	15.8.2020	8079	eur	3067	121,81	mesečno	1461	172	116	menice
Sogelease	fin.lizing	nabavka opreme	9.9.2016	15.8.2020	12708	eur	4981	191,6	mesečno	2299	272	181	menice
Sogelease	fin.lizing	nabavka opreme	9.9.2016	15.8.2020	12708	eur	4981	191,6	mesečno	2299	272	181	menice
Unicredit leasing	fin.lizing	nabavka opreme	19.10.2015	1102019	62400	eur	15328	958,02	mesečno	9580	1132	0	menice
Ukupno					197233		341398			36840	4353	3801	

11.2. Kratkoročne obaveze

u 000

		% učešća		% učešća	
		31.12.2018.		31.12.2017.	
1	Kratkoročni krediti u zemlji	41.368	21,55	20.000	14,88
2	Ostale kratkoročne finansijske obaveze	4.355	2,27	4.698	3,50
3	Primljeni avansi	51.777	26,97	4.911	3,65
4	Dobavljači u zemlji	91.227	47,52	75.562	56,23
5	Dobavljači u inostranstvu	3.244	1,69	29.211	21,74
Ukupno:		191.971	100.00	134.382	100.00

U strukturi kratkoročnih obaveza najveće je učešće obaveza prema dobavljačima u zemlji i inostranstvu %. Od IOS primljenih od dobavljača na iznos 20.139 hilj.din, usaglašeno je sa dobavljača na iznos 19.013 hilj din. Osporeno je IOS dobavljača, u vrednosti od 1.126 hiljada din. IOS za date avanse ukupno 4 na iznos 4.709 Nije overen 1 IOS, u vrednosti 907 hiljada. Na dan bilansa stanja nemamo potencijalnih obaveza (jemstva, pristupanje dugu...)

Kratkoročne finansijske obaveze odnose se na:

u 000

Kreditor	Rok otplate	Početak otplate	Obezbeđenje	Kamatna stopa	Valuta u kojoj je kredit uzet	Iznos u stranoj valuti	Iznos hiljada dinara
1	2	3	4	5	6	7	8
Credit Agricole banka AD	90 dana	27.12.2018	menice	2,8 %	eur	30.000	3.546
Eurobank AD	180 dana	26.12.2018	menice	3m euribor+3	eur	170.000	20.093
Uni credit banka AD	90 dana	25.12.2018	menice		eur	150.000	17.729
Kratkoročni krediti i zajmovi u zemlji							41,368
Kratkorocni deo obaveza po finansijskom lizingu	31.12.2019	01.01.2019	menice		eur	36.840	4.355
Ostale kratkoročne finansijske obaveze							4.355
UKUPNO KRATKOROČNE FINANSIJSKE OBAVEZE							45.723

11.3 Ostale kratkoročne obaveze

Ostale kratkoročne obaveze odnose se na:

	<i>u 000</i>	
	2018.	2017.
Neto obaveze po osnovu zarada i naknada zarada	8.647	6.278
Obaveze za poreze i doprinose na zarade i naknade zarada na teret zaposlenog	2.594	2.373
Obaveze za porez i doprinose na zarade i naknade zarada na teret poslodavca	1.456	1.485
Obaveze za bruto naknade zarada koje se refundiraju	115	42
Obaveze prema zaposlenom po osnovu službenog putovanja, smeštaja, otpremnine i drugo	645	493
Obaveze prema organima upravljaju	7.335	6.675
Obaveze prema fizičkim licima za naknade po ugovorima	114	155
Ukupno:	20.906	17.501

11.4 Porezi i doprinosi

Tekući porez na dobit obračunat je i plaćen u skladu sa Zakonom o porezu na dobit važećim u Republici Srbiji.

Porez na dobit u visini od 15%, što iznosi **3.564.645 din** se plaća na poresku osnovicu utvrdjenu poreskim bilansom koja iznosi 23.764.302 din.

Poreska osnovica prikazana u poreskom bilansu uključuje dobitak prikazan u zvaničnom bilansu uspeha, koji iznosi **19.175.473 din** 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 dobitka iz budućih obračunskih perioda, ali ne duže od pet godina

11.5 Komponente odloženog poreza MRS 12

	Obračun odloženih poreskih obaveza MRS-12 za 2018. godinu	2018.	2017.
1.	Sadašnja vrednost stalne imovine u poslovnim knjigama koja podležu amortizaciji	244.955.488,12	245.331.242,79
2.	Sadašnja vrednost stalne imovine za poreske svrhe	145.900.577,31	144.186.515,54
3.	Razlika (1 - 2)	99.054.910,81	101.144.727,25
4.	Stalna razlika 2004-2017. ukupno	5.880.911,76	5.539.644,43
5.	Stalna razlika 2018.god. (nabavka alat sa kalk.otpisom)	258.125,59	341.267,33
6.	Stalna razlika ukupno	6.139.037,35	5.880.911,76
7.	Privremena razlika (3 - 6)	92.915.873,46	95.263.815,49
	92.915.873,46* 15%	13.937.381,02	14.289.572,32
	ODLOŽENE PORESKE OBAVEZE		
1	Oporeziva privremena razlika po osnovu sredstava koja podležu amortizaciji	92.915.873,46	95.263.815,49
2	Odložene poreske obaveza na datum bilansa stanja (red. br. 1 x 15%)	13.937.381,02	14.289.572,32
	ODLOŽENA PORESKA SREDSTVA		
3	Rezervisanje za otpremnine 8.115.832,73x 15%	1.217.374,91	1.402.272,12
4	Rashodi obezvređenja x 15%		
5	Rashodi po osnovu neplaćenih javnih prihoda		
6	Neiskorišćeni poreski kredit po osnovu ulaganja u osnovna sredstva		

7	Neiskorišćeni poreski kredit po osnovu međukompanijskih dividendi		
8	Preneti poreski gubitak		
9	Odložena poreska sredstava na datum bilansa stanja - ukupno (red. br. od 3 do 8)	1.217.374,91	1.402.272,12
10	Odložane poreske obaveze nakon prebijanja - konačan iznos koji se iskazuje u bilansu stanja (2 - 9)	12.720.006,11	12.887.300,20
11	Početno stanje odloženih poreskih obaveza	12.887.300,20	14.708.159,49
12	Odloženi poreski prihod koji se priznaje u bilansu uspeha tekuće godine (11 -10)		1.820.859,29
12.1.	Odloženi poreski rashod koji se priznaje u bilansu uspeha tekuće godine (10 -11)	-167.294,09	

Odloženi porez

Odloženi porez na dobit se obračunava za sve privremene razlike između poreske osnove imovine i obaveza i njihove knjigovodstvene vrednosti. Trenutno važeće poreske stope na dan bilansa su korišćene za obračun iznosa odloženog poreza. Odložene poreske obaveze priznaju se za sve oporezive privremene razlike. Odložena poreska sredstva priznaju se za odbitne privremene razlike i za efekte prenetog gubitka i neiskorišćenih poreskih kredita iz prethodnih perioda do nivoa do kojeg je verovatno da će postojati budući oporezivi dobiti na teret kojih se odložena poreska sredstva mogu iskoristiti. Knjigovodstvena vrednost odloženih poreskih sredstava preispituje se na dan svakog bilansa stanja i umanjuje do mere do koje više nije izvesno da je nivo očekivanih budućih oporezivih dobitaka dovoljan da se ukupna vrednost ili deo vrednosti odloženih poreskih sredstava može iskoristiti. Odložena poreska sredstva koja nisu priznata procenjuju se na dan svakog bilansa stanja i priznaju do mere do koje je postalo izvesno da je nivo očekivanih budućih oporezivih dobitaka dovoljan da se odložena poreska sredstva mogu iskoristiti.

Tekući i odloženi porezi priznaju se kao prihodi i rashodi i uključeni su u neto dobit perioda.

Porezi i doprinosi koji ne zavise od rezultata

Porezi i doprinosi koji ne zavise od rezultata uključuju porez na imovinu, kao i druge poreze i doprinose u skladu sa republičkim i opštinskim propisima plaćeni su u zakonskom roku.

Primanja zaposlenih

Porezi i doprinosi fondovima za socijalnu sigurnost zaposlenih

U skladu sa propisima Republike Srbije, Društvo/Preduzeće je u obavezi da obračuna i plati poreze i doprinose poreskim organima i državnim fondovima kojima se obezbeđuje socijalna sigurnost zaposlenih. Ove obaveze uključuju porez na zarade i doprinose za zaposlene na teret poslodavca i na teret zaposlenih u obračunatim iznosima po stopama propisanim relevantnim zakonskim propisima. Ovi porezi i doprinosi čine rashod perioda na koji se odnose. Porezi i doprinosi fondova za socijalnu sigurnost zaposlenih plaćeni su u redovnim rokovima prilikom isplate neto zarade.

Obaveze po osnovu otpremnina

Ukoliko Društvo vrši rezervisanja u skladu sa MRS 19, navedeno se može obelodaniti na sledeći način:

Društvo je formiralo rezervisanja u cilju isplate zaposlenim po mogućim osnovama i po tom osnovu ima identifikovane obaveze na dan 31. decembra 2018. godine u iznosu od 8.340 hilj din a na osnovu MRS 19, čl.23 odluke o računovodstvenim politikama, po osnovu primanja zaposlenih u budućem periodu

NAPOMENE UZ BILANS USPEHA

12. Prihodi

Struktura prihoda na dan 31.12.2018. je sledeća:

u 000

	% učešća		% učešća		
	31.12.2018.		31.12.2017.		
1	Prihodi od prodaje	653.889	99,22	549.756	99,08
2	Prihodi od premija, sub., donacija	81	0,01	82	0,01
3	Ostali poslovni prihodi	2.930	0,44	2.434	0,44
4	Finansijski prihodi	1.006	0,15	2.256	0,41
5	Ostali prihodi	1.155	0,18	320	0,06
Ukupno:		659.061	100,00	554.848	100,00

U strukturi prihoda najveće je učešće prihoda od prodaje proizvoda i usluga na domaćem tržištu 99,22 %,

12.1. Struktura poslovnih prihoda po kupcima na dan 31.12.2018. je sledeća:

u 000

		% učešća		% učešća	
		31.12.2018.		31.12.2017.	
1	JP Telekom Srbija	34.082	5,21	113.226	20,50
2	JP Pošte Srbije	27.063	4,14	12.102	2,19
3	Energoprojekt niskogradnja	8.722	1,33	31.529	5,71
4	Bombardier	/	/	169.640	30,72
5	MBA Ratko Mitrović niskogradnja	21.818	3,34	41.834	7,58
6	Huawei	539.117	82,45	136.145	24,66
7	Ostali	23.087	3,53	47.064	8,52
8	Ino kupci	/	/	650	0,12
Ukupno:		653.889	100,00	552.190	100,00

U strukturi poslovnih prihoda najveće je učešće prihoda preduzeća Huawei 82,45%

13. Rashodi

Struktura rashoda na dan 31.12.2018.

u 000

		% učešće		% učešće	
		31.12.2018.		31.12.2017.	
1	Rashodi iz redovnog poslovanja	632.280	98,81	543.893	98,94
2	Finansijski rashodi	1.360	0,21	2.750	0,50
3	Ostali rashodi	2.347	0,37	1.388	0,25
4	Ispravka grešaka iz prethodnih godina	3.899	0,61	1.675	0,31
Ukupno:		639.886	100,00	549.706	100,00

U strukturi ukupnih rashoda najveće je učešće rashoda iz redovnog poslovanja 98,81%

Struktura poslovnih rashoda na dan 31.12.2018. je sledeća:

u 000

	% učešća		% učešća	
	31.12.2018.		31.12.2017.	
1 Povećanje vrednosti zaliha nedovršene proizvoda	-9.909	-1,57	4.859	-0,89
2 Troškovi materijala	138.014	21,83	143.240	26,34
3 Troškovi goriva i energije	24.014	3,80	25.075	4,61
4 Troškovi zarada, naknada zarada i ostali lični rashodi	151.378	23,94	138.966	25,55
5 Troškovi proizvodnih usluga	289.187	45,74	203.338	37,39
6 Troškovi amortizacije	11.073	1,75	11.867	2,18
7 Troškovi dugoročnih rezervisanja	281	0,04	348	0,06
8 Nematerijalni troškovi	28.242	4,47	25.918	4,77
Ukupno:	632.280	100,00	543.893	100,00

13.1 Troškovi materijala

Struktura troškova materijala na dan 31.12.2018.

u 000

	% učešća		% učešća	
	31.12.2018.		31.12.2017.	
1 Troškovi materijala za izradu	132.580	96,06	137.344	95,88
2 Troškovi ostalog (režijskog) materijala	4.662	3,38	4.937	3,45
3 Troškovi rezervnih delova	-	0,00	11	0,01
4 Troškovi jednokratnog otpisa alata i inventara	772	0,56	948	0,66
Ukupno:	138.014	100,00	143.240	100,00

U strukturi troškova materijala najveće je učešće troškova materijala za izradu 96,06%

13.2 Troškovi zarada, naknada zarada i ostali lični rashodi

u 000

	% učešća		% učešća	
	31.12.2018.		31.12.2017.	
1 Troškovi zarada i naknada (bruto)	113.412	74,92	100.297	72,17
2 Troškovi poreza i doprinosa na zarade i naknade na teret poslodavca	17.582	11,61	16.948	12,20
3 Troškovi naknada po ugovoru o delu	53	0,04	2.128	1,53
4 Troškovi naknada fizičkim licima po osnovu ostalih ugovora	4.145	2,74	2.978	2,14
5 Troškovi naknada direktoru odnosno članovima organima upravljanja i nadzora	1.566	1,03	2.777	2,00
6 Ostali lični rashodi i naknade	14.620	9,66	13.838	9,96
Ukupno:	151.378	100,00	138.966	100,00

13.3 Troškovi proizvodnih usluga

u 000

	% učešća		% učešća	
	31.12.2018.		31.12.2017.	
Troškovi usluga na izradi učinaka	269.558	93,21	182.122	89,57
Troškovi transportnih usluga	5.276	1,82	5.951	2,93
Troškovi usluga na održavanju	6.817	2,36	6.998	3,44
Troškovi zakupnina	1.630	0,56	2.095	1,03
Troškovi reklame i propagande	365	0,13	0	
Troškovi ostalih usluga	5.541	1,92	6.172	3,04
Ukupno:	289.187	100,00	203.338	100,00

13.4 Troškovi neproizvodnih usluga

u 000

	% učešća		% učešća	
	31.12.2018.		31.12.2017.	
Troškovi neproizvodnih usluga	8.526	30,19	7.745	29,88
Troškovi reprezentacije	6.017	21,31	5.471	21,11
Troškovi premije osiguranja	2.210	7,83	1.760	6,79
Troškovi platnog prometa	2.091	7,40	2.298	8,87
Troškovi članarina	11	0,04	3	0,01
Troškovi poreza	2.718	9,62	3.969	15,31
Ostali nematerijalni troškovi	6.669	23,61	4.672	18,03
Ukupno:	28.242	100,00	25.918	100,00

14. Upravljanje finansijskim rizicima

Ciljevi upravljanja rizicima finansijskih instrumenata

Poslovanje Društva je izloženo različitim finansijskim rizicima: tržišnom riziku, finansijskom riziku (deviznom i kamatnom), kreditnom riziku i riziku likvidnosti. Finansijski rizici se sagledavaju na vremenskoj osnovi i prevashodno se izbegavaju umanjemjem izloženosti Društva ovim rizicima.

Društvo ne koristi nikakve finansijske instrumente zaštite od efekata finansijskih rizika na poslovanje iz razloga što takvi instrumenti nisu u širokoj upotrebi, niti postoji organizovano tržište takvih instrumenata u Republici Srbiji.

Tržišni rizik

Društvo je osetljivo na prisustvo sistemskih rizika koji podrazumevaju rizike ekonomskog okruženja u okviru države, privredne grane i sl. na koje Društvo ne može da utiče: inflacija, promena poreskih propisa, carinskih propisa, limitiranje kamatnih stopa, privrednog okruženja, konkurencije, sirovinke baze i sl.

Ukoliko postoje nesistemske rizici, oni se identifikuju kroz uspešnost poslovanja uprave Društva.

Finansijski rizik

U svom poslovanju Društvo je izloženo finansijskim rizicima koji se javlja kao devizni rizik i rizik od promene kamatnih stopa. Zadatak upravljanja tržišnim rizicima jeste da se upravlja i kontroliše izloženost tržišnim rizicima u okviru prihvatljivih pokazatelja. uz optimizaciju prinosa Društva.

Devizni rizik

Izloženost Društva deviznom riziku se odnosi na potraživanja. gotovinu i gotovinske ekvivalente i obaveze iz poslovanja nominirane u stranoj valuti. Knjigovodstvena vrednost monetarnih sredstava i obaveza Društva u stranim valutama na dan izveštavanja je sledeća:

u 000

	UKUPNO	DEVIZNO	RSD
2018.			
Monetarna imovina			
Dugoročni finansijski plasmani	-	-	-
Potraživanja	206.253	2.526	203.727
Kratkoročni finansijski plasmani	1.161	0	1.161
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	98.276	2.321	95.955
	305.690	4.847	300.843
Monetarne obaveze			
Dugoročni krediti	3.801	3.801	-
Kratkoročne finansijske obaveze	45.723	45.723	-
Obaveze iz poslovanja	94.471	3.244	91.227
Ostale kratkoročne obaveze	20.906	0	20.906
	164.901	52.768	112.133

u 000

	UKUPNO	DEVIZNO	RSD
2017.			
Monetarna imovina			
Dugoročni finansijski plasmani	95	-	95
Potraživanja	189.151	2.834	186.317
Kratkoročni finansijski plasmani	1.104	0	1.104
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	51.621	5.942	45.679
	241.971	8.776	233.195
Monetarne obaveze			
Dugoročni krediti	8.176	8.176	-
Kratkoročne finansijske obaveze	24.698	24.698	-
Obaveze iz poslovanja	104.777	29.211	75.566
Ostale kratkoročne obaveze	17.501	-	17.501
	155.152	62.085	93.067

Izloženost deviznom riziku u slučaju promene kursa je sledeća:

u 000

Imovina		Obaveze	
2018.	2017.	2018.	2017.
4.847	8.776	52.768	62.085
4.847	8.776	52.768	62.085

u 000

2018.	2017.	2018.	2017.
10%	-10%	10%	-10%
-4.792	4.792	-5.331	5.331
-4.792	4.792	-5.331	5.331

Kamatni rizik

Društvo je izloženo riziku promene kamatnih stopa.

u 000

	2018.		2017.	
	1%	-1%	1%	-1%
Finansijska sredstva	-	-	-	-
Finansijske obaveze	-495	495	-329	329
	-495	495	-329	329

Struktura plasmana i obaveza na dan 31. decembra 2018. i 2017. godine sa stanovišta izloženosti kamatnom riziku data je u sledećem pregledu:

u 000

	2018.	2017.
Finansijska sredstva		
<i>Nekamatnosna</i>	305.690	241.971
	305.690	241.971
Finansijske obaveze		
<i>Nekamatnosne</i>	115.377	122.278
<i>Kamatnosne (fiksna kamatna stopa)</i>	3.801	8.176
<i>Kamatnosne (varijabilna kamatna stopa)</i>	45.723	24.698
	164.901	155.152
Rizik likvidnosti		

Rukovodstvo Društva upravlja rizikom likvidnosti na način koji mu obezbeđuje da Društvo u svakom trenutku mora da ispunjava sve svoje dospele obaveze. Društvo upravlja rizikom likvidnosti održavajući odgovarajuće novčane rezerve, praćenjem planiranih i stvarnih novčanih tokova i održavanjem adekvatnog odnosa priliva finansijskih sredstava i dospeća obaveza.

u 000

2018.	do 1 godine	od 1 do 2 godine	od 2 do 5 godina	Ukupno
Dugoročni krediti	-	3.801	-	3.801
Obaveze iz poslovanja	94.471	-	-	94.471
Krat. finansijske obaveze	45.723	-	-	45.723
Ostale krat. obaveze	20.906	-	-	20.906
	161.100	3.801	-	164.901

u 000

2017.	do 1 godine	od 1 do 2 godine	od 2 do 5 godina	Ukupno
Dugoročni krediti	-	-	8.176	8.176
Obaveze iz poslovanja	104.777	-	-	104.777
Krat. finansijske obaveze	24.698	-	-	24.698
Ostale krat. obaveze	17.501	-	-	17.501
	146.976	-	8.176	155.152

Prikazani iznosi zasnovani su na nediskontovanim novčanim tokovima na osnovu najranijeg datuma na koji će Društvo biti obavezno da takve obaveze namiri (aktuelni anuitetni plan).

RIZIK LIKVIDNOSTI

INDIKATORI OPŠTE LIKVIDNOSTI		2018.	2017.
1	OBRтна IMOVINA / KRATKOROČNE OBAVEZE	1,72	1,97
INDIKATORI UBRZANE LIKVIDNOST			
2	OBRтна IMOVINA BEZ ZALIHA / KRATKOROČNE OBAVEZE	1,43	1,63
INDIKATORI TRENUTNE LIKVIDNOSTI			
3	GOTOVINA I GOT. EKVIVALENTI / KRATKOROČNE OBAVEZE	0,44	0,33

Napomena: koeficijent ispod 1 pokazuje prisustvo rizika likvidnosti.

15. Upravljanje rizikom kapitala

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

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

Pokazatelji zaduženosti na dan 31. decembra 2018. i 2017. godine su bili sledeći:

RIZIK KAPITALA	U hiljadama RSD	
	2018.	2017.
Obaveze (dugoročne i kratkoročne)	228.103	165.415
Kapital	444.154	430.724
Koeficijent (1/2)	51%	38%

16. Transakcije sa povezanim licima

U toku 2018. godine preduzeće Telefonkabl a.d. je izgubilo kontrolu nad zavisnim preduzećem Telefonkabl - Inet doo, Beograd, Zvezdara-u likvidaciji MB 20653337 koje je obrisano iz Registra privrednih subjekata 28.08.2018.god.

17. Načelo stalnosti poslovanja

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

Prema načelu nastanka poslovnog događaja učinci poslovnih promena i drugih događaja se priznaju u momentu nastanka (a ne kada se gotovina ili njen ekvivalent primi ili isplati). Finansijski izveštaji sastavljeni na načelu nastanka poslovnog događaja (osim Izveštaja o tokovima gotovine) pružaju informacije ne samo o poslovnim promenama iz prethodnog perioda, koje uključuju isplatu i prijem gotovine, već takođe i o obavezama za isplatu gotovine u budućem periodu i o resursima koji predstavljaju gotovinu koja će biti primljena u budućem periodu.

Finansijski izveštaji su sastavljeni pod pretpostavkom da će Društvo da posluje u neograničenom vremenskom periodu i da će da nastavi sa poslovanjem i u doglednoj budućnosti.

18. Potencijalna sredstva i obaveze

Sudski sporovi

Na dan 31. decembra 2018. godine Društvo nema novih sudskih sporova u kojima je Društvo tuženo. Shodno tome rukovodstvo Društva nije izvršilo rezervisanje po ovom osnovu.

Izdana sredstva obezbeđenja

Društvo ima izdata sredstva obezbeđenja na dan 31. decembra 2018. godine.

Banka	Datum odobrenja	Odobren iznos	Ostatak duga (neiskorišćena sredstva)	Obezbeđenje(jamac, hipoteka, menice...)	Svrha kredita
UniCredit banka	14. decembar 2018	300.000,00 EUR	58.607,00 EUR	hipoteka	linija garancije+kredit
Sber banka	25. avgust 2018	300.000,00 EUR	88.804,00 EUR	menice	linija garancije
Credit Agricole	19. april 2018	200.000,00 EUR	200.000,00 EUR	menice	linija garancije
Societe generale	31. jul 2018	300.000,00 EUR	55.886,40 EUR	menice	linija garancije
UKUPNO		1.100.000,00 EUR	403.297,40 EUR		

19 Događaji nakon datuma bilansa stanja

Nakon dana bilansa nije bilo značajnih događaja koji bi uticali na finansijske izveštaje.

Rukovodilac sektora ekomoskih poslova

Mirjana Kokerić. dipl.ecc

Zakonski zastupnik

Boško Bandić gen.dir.