

ИРИТЕЛ а.д. БЕОГРАД
Београд, Батајнички пут 23

IRITEL
BEOGRAD

ИЗВЕШТАЈ О ПОСЛОВАЊУ

1.1.2012. - 31.12.2012. године



БЕОГРАД

25. јун 2013. године



КРАТАК ФИНАНСИЈСКИ ПРЕГЛЕД

(у хиљадама динара, осим за вредности везане за акције)

ПОСЛОВАЊЕ

	1 € = 103,49 дин	1 € = 104,64 дин	1 € = 113,72 дин.
	2010. година	2011. година	2012. година
Приход	523.920	481.681	553.903
Расходи	494.332	476.031	528.142
Добитак из редовног пословања пре опорезивања	29.588	5.650	25.761
Нето добитак (губитак) пословања који се обуставља	345	731	234
Добитак (губитак) пре опорезивања	29.243	4.919	25.527
Порез на добитак			
Порески расходи периода			
Одложени порески расходи периода	3.251		
Одложени порески приходи периода		144	8.507
Исплаћена лична примања послодавцу			
Нето добитак	25.992	5.063	34.034
Укупан број акција	290.104	290.104	290.104
Зарада по акцији	101,87	17,45	117,32

ФИНАНСИЈСКА ПОЗИЦИЈА

	2010. година	2011. година	2012. година
АКТИВА			
Готовина и краткорочни пласмани	286.348	288.790	416.792
Залихе	42.282	57.509	82.414
Стална имовина	432.949	348.277	352.084
УКУПНА АКТИВА	761.579	694.576	851.290
ПАСИВА			
Трајни капитал	484.360	476.831	512.023
Основни капитал	250.901	250.909	250.917
Резерве	23.476	23.476	23.476
Ревалоризационе резерве			
Нераспоређени добитак	212.962	205.261	241.362
Нереализовани губици по основу харт. од вред.	-2.979	-2.815	-3.732
Дугорочна резервисања и обавезе	277.219	217.745	339.267
Дугорочне обавезе	107.572	47.205	126.163
Краткорочне обавезе	169.647	170.540	213.104
Ванпословна пасива			
УКУПНА ПАСИВА	761.579	694.576	851.290

Анализа финансијских услова и резултата пословања

Анализа која следи (вредности у табелама су у хиљадама динара, осим за вредности које се односе на акције) везана је за финансијске извештаје из 2012. године, посебно за Биланс успеха (табела Т.1.), Структуру расхода (табела Т.2.), Биланс стања на дан 31.12.2012. године (табела Т.3.) и Извештај о новчаним токовима (табела Т.4.).

Резултати пословања

1. Увод

ИРИТЕЛ а.д. БЕОГРАД је основан 1967. године као Научно-истраживачки институт Електронске индустрије. После низа трансформација данас функционише као акционарско друштво ИРИТЕЛ, при чему је власничка трансформација почела 1998. године, а потпуно завршена (регистрацијом предузећа по актуелним законима код Привредног суда) половином 2000. године. Детаљни подаци о власничкој структури могу се наћи на Интернет страници Централног регистра хартија од вредности: www.crhv.rs. Порески идентификациони број ИРИТЕЛ-а је 100001724.

ИРИТЕЛ је код Министарства за науку и технолошки развој Србије акредитован као истраживачко-развојни институт.

ИРИТЕЛ је и даље једно од водећих предузећа у области телекомуникација у Србији. Више деценија континуирано се бави системима преноса, комутационим системима и радио комуникацијама. Последњих година посебно добре резултате има у развоју, производњи и пласману оптичких и приступних система преноса као и у инжењерингу у области радио и фиксних комуникација. Постепено расте значај резултата у области енергетске електронике, као и пружања производних услуга. ИРИТЕЛ је сарадник и снабдевач низа великих јавних и других предузећа. С друге стране, ИРИТЕЛ ангажује у свом истраживачко-развојном и производном процесу многобројна друга предузећа, научно-истраживачке институције, факултете и реномиране појединце. Посебну пажњу ИРИТЕЛ посвећује обезбеђењу квалитета.

Пословање ИРИТЕЛ-а у 2012. години је позитивно. Исказан је добитак у износу од око 34 милиона динара, што износи приближно 6% од укупног прихода. Добитак је 6,7 пута већи од добитка оствареног у 2011. години, и за 78% већи од планираног за 2012. годину. Укупни приход (553,9 милиона динара) је за 15% већи од прихода у 2011. години, а за 10% већи од прихода дефинисаног Пословном политиком за 2012. годину која је усвојена на Скупштини акционара јуна 2012.

Детаљније образложење резултата пословања по организационим јединицама је дато у поглављу Осврт на реализацију пословне политике за 2012. годину.

2. Основе за приказивање финансијских извештаја

Приходи и расходи исказани су по фактурној вредности.

Пословне промене настале у иностраној валути су прерачунате у динаре по средњем курсу утврђеном на међубанкарском тржишту девиза на дан промене. Средства исказана у иностраној валути на дан биланса стања прерачуната су у динаре по средњем курсу утврђеном на међубанкарском тржишту девиза који је важио на дан 31. децембра 2012. године. Нето позитивне и негативне курсне разлике књижене су у корист или на терет биланса успеха.

Вршене су и појединачне исправке потраживања и обавеза на бази пописа. Извршене су и исправке вредности потраживања која нису наплаћена у року од 60 дана.

Вредност залиха материјала утврђена је на основу методе просечне цене. Набавна вредност је вредност по рачуну добављача. Готовину чине средства на девизним и динарским текућим рачунима.

2.1 Приходи

ИРИТЕЛ је у 2012. години према стању исказаном у пословним књигама остварио укупан приход од 553,9 милиона динара (табела Т.1). Пословни приход износи 497,6 милиона динара.

Највећи приход је остварен од Телекома Србија (58,8%), Мини-





старства одбране (11,7%). Значајан проценат прихода је остварен и од Министарства просвете, науке и технолошког развоја (5,99%), као и од Теленор-а (5,36%).

Приход је са 68,2% остварен у Центру за системе преноса (44,7% у Сектору за оптичке системе преноса, 14,2% у Сектору за приступне системе преноса и 8,1% у Сектору – погон производње), са 15,8% у Сектору за радио комуникације, са 11,8% у Сектору за пратеће програме (од тога 10,5% у Одељењу енергетске електронике), са 1,4% у Сектору за комутационе системе и са 2,8% од старе зграде. Финансијски приходи односе се на приходе од камата за дугорочна потраживања од Телекома и позитивне курсне разлике.

Структура пословних прихода по купцима

ТЕЛЕКОМ СРБИЈА	292.683	58,82%
МИНИСТАРСТВО ОДБРАНЕ	58.360	11,73%
МИНИСТАРСТВО НАУКЕ	28.031	5,99%
ТЕЛЕНОР	26.653	5,36%
VIP	10.304	2,07%
ТЕЛЕКОМУНИКАЦИЈЕ PC	5.273	1,06%
ERICSSON	4.342	0,87%
SBB	4.134	0,83%
VISION ENGINEERING	3.963	0,80%
HUAWEI	3.365	0,68%
ОСТАЛИ	60.498	12,94%
УКУПНО	497.606	100,0%

2.2 Расходи

Укупни расходи у 2012. години (табела Т.1) износе 528,1 милион динара. У глобалној структури расхода (табела Т.2) највеће ставке везане су за пословне расходе - трошкови материјала износе 123,5 милиона динара (23,4% од укупних трошкова, што представља повећање од 58% у односу на 2011. годину, и одговара чињеници да производња представља важну активност ИРИТЕЛ-а), а други пословни расходи износе 366,3 милиона динара или 69,3%. Расходи везани за зараде, накнаде зарада и остале личне расходе износе 240,8 милиона динара (45,6%) и номинално су већи него у 2011. години за 6%. Финансијски и остали расходи су 38,3 милиона

динара, и за око 21% су већи него у 2011. години.

2.3 Биланс стања

Сажети биланс стања ИРИТЕЛ а.д. БЕОГРАД дат је у табели Т.3. Из ње се види структура и промене у активи и пасиви.

2.3.1 Актива

Стална имовина

Стална имовина је већа у односу на претходну годину (напомена 1. на стр 12).

Обртна имовина

Укупне залихе су повећане у односу на претходну годину, а њихова структура дата је у напомени 3. на стр 12. Краткорочна потраживања су такође повећана, њихова структура дата је у напомени 4. на стр 12. Готовина на крају овог обрачунског периода је 58,2 милиона динара, и представљаће додатни извор за финансирање пословања у првим месецима 2013. године.

2.3.2 Пасива

Капитал ИРИТЕЛ а.д. је повећан за 35,2 милиона динара. Повећан је за остварени добитак, а смањен по основу нереализованих губитака по основу хартија од вредности. Краткорочне обавезе (напомена 6. на стр 12) су веће него у 2011. години, при чему су примљени аванси 26,5 милиона динара, краткорочне обавезе према добављачима су 17,2 милиона динара, а краткорочни кредит 121,3 милиона динара (део отплате дугорочних кредита у 2013. години). Треба истаћи да су аванси искоришћени за финансирање будуће производње.

2.4 Извештај о новчаним токовима

Извештај о новчаним токовима дат је у Табели Т.4. Види се да је у пословним активностима остварен нето одлив од 184,7 милиона динара.

Подаци о токовима готовине показују да је током 2012. године по основу камата прилив износио 10,9 милиона динара, а да је за

камате издвојено 15,0 милиона динара. Нето прилив из активности инвестирања је 118,9 милиона динара.

У 2012. години забележен је нето прилив готовине из активности финансирања од 82,2 милиона динара. На крају обрачунског периода ИРИТЕЛ је располагао са 58,2 милиона динара.

2.5 Кадрови

Укупан број запослених на крају године био је 168, а годишњи просек је 170. Број запослених је смањен за 7 у односу на крај претходне године, првенствено због одласка радника у пензију. Квалификациона структура је на задовољавајућем нивоу и практично је непромењена у односу на претходну годину. Доминантни број запослених ради у доходовним организационим јединицама (69%), а мањи у заједничким службама (31%).

3. Осврт на реализацију пословне политике за 2012. годину

Детаљни осврти на реализацију пословне политике за 2012. годину по организационим јединицама дати су у наставку овог поглавља.

3.1 Центар за системе преноса

У оквиру ЦСП активности су се одвијале у секторима ОСП, ПСП и сектору СПР, као и на пројектовању и монтажи.

У сектору ОСП (Оптички системи преноса) активности у 2012. години су се одвијале у три главна правца: сопствена производња и испорука опреме, сопствени развој нових уређаја, и учешће на пројектима код Министарства за просвету и науку:

- Производња и испорука опреме, пројектне документације и радова на монтажи и пуштању у рад нове генерације SDH система ODS2G5 и OTS622 ИРИТЕЛ. Највећи део опреме је испоручен за потребе Телекома Србија, затим за потребе државних институција и кабловских оператера а остварен је и задовољавајући извоз. Треба нагласити да се највећи део испоруке опреме, радова и пројектне документације односио на проширење постојећих система са 622 Mbit/s на 2,5 Gbit/s као и на повезивање

базних станица мобилне телефоније Телекома Србија.

- Највећи део развојних активности се односио на нову оптичку транспортну платформу OTN10G ИРИТЕЛ базирану на OTN и DWDM технологији, за проток 10 Gbit/s и мултиплексирању до 40 таласних дужина. Завршен је развој основне платформе и све припреме за почетак производње.
- Код Министарства за просвету и науку у оквиру новог циклуса 2011-2014., настављен је рад на два пројекта. Први се односи на OTN/DWDM/ROADM платформу 10/40/100 Gbit/s (део овог пројекта је платформа OTN10G ИРИТЕЛ) а други на развој модела брзих рутера у сарадњи са ЕТФ Београд.

На финансијском плану Сектор ОСП је остварио приход од 247,5 милиона динара (планирано је 194,6), а остварена је добит 24,3 милиона динара (планирано је 5,2) што је знатно више од планираног и у приходу, а поготово у добити. У поређењу са 2011. годином остварен је знатно већи приход (217,6 милиона у 2011.) и мало већа добит (24,2 милиона у 2011.). Може се рећи да се наставио вишегодишњи (деценијски) резултат изразито позитивног пословања, које представља основу финансијског и програмског пословања Центра ЦСП и ИРИТЕЛ-а, 65,6% прихода ЦСП (72% у 2011.), 44,7% прихода ИРИТЕЛ-а (45,2% у 2011.) и 67,2% добити ИРИТЕЛ-а (85% у 2011.).

Сектор ПСП (Приступни системи преноса) је као главне активности у 2012. години имао производњу и испоруку флексибилних мултиплексера (FM2x2, FM8x2) и уређаја FSM4, који су намењени Телекому Србија и специјалним корисницима.

Остварена је и сарадња са партнерима у иностранству (Јордан, Република Српска, Словенија, Македонија), где смо испоручили флексибилне мултиплексере (FM8x2, FM2x2), затим конверторе интерфејса КТР, КФЕ.

Сектор ПСП је у 2012. години остварио укупан приход од 78,590 милиона динара и расход од 72,989 милиона динара. Приход је знатно већи (39%) у односу на план (56,496 милиона), а то је зато што у плану није било уговора са Телеком Србија (флексибилни мултиплексери за специјалне кориснике), који је склопљен и већим





Однос између реализације и плана прихода, расхода и добити (у хиљадама динара)

		Приходи			Расходи			Добитак из пословања	
		План	Реализ.	%	План	Реализ.	%	План	Реализ.
ЦСП	Центар за системе преноса	280.852	377.526	134	271.115	345.628	127	9.737	31.898
	<i>ОСП Сектор за оптичке системе преноса</i>	194.612	247.474	127	189.379	223.155	118	5.233	24.320
	<i>ПСП Сектор за приступне системе преноса</i>	56.496	78.590	139	53.520	75.989	136	2.976	5.601
	<i>СПр Сектор - погон производње</i>	29.500	44.986	152	27.971	43.010	154	1.528	1.976
СКС	Сектор за комутационе системе	5.636	7.836	139	12.628	17.389	138	-6.991	-9.552
СРК	Сектор за радио комуникације	134.465	87.280	65	126.686	87.264	69	7.779	15
СПП	Сектор за пратеће програме	60.873	65.486	108	57.433	66.618	116	3.440	-1.132
	<i>ЕНЕ Одељење енергетске електронике</i>	56.693	58.426	103	53.528	57.421	107	3.164	1.005
СТЗ	Стара зграда	19.520	15.775	81	14.330	11.476	80	5.190	4.299
УКУПНО		501.346	553.903	110	482.191	528.376	110	19.155	25.527

делом реалозован у другој половини 2012. године. Сходно томе и расходи у 2012. години су већи (36%) у односу на план. Остварена добит (5,601 милиона динара) у сектору ПСП је за 88% већа у односу на план.

Према купцима приход је распоређен на следећи начин:

- специјални корисници 31%
- Телеком Србија 50%
- извоз 9%
- остали 10%.

Остварен је највећи број планираних развојних активности за 2012. годину. Завршена је документација за верификациона испитивања уређаја FSM-M (верификациона испитивања ће бити завршена у првој половини 2013. године). Завршена је прва фаза развоја уређаја FLT (флексибилни линијски терминал). Завршена је друга фаза развоја уређаја SMH884 (управљиви switch са 20 интерфејса).

У сектору СПр (Серијска производња) успешно су реализовани сви послови производње наших уређаја као и њиховог екипирања, како за потребе ЦСП тако и за друге кориснике у ИРИТЕЛ-у. Поред тога, обављана је услужна активност за екстерне наручиоце, чиме

је оптимизовано коришћење постојећих капацитета производње.

За потребе ИРИТЕЛ-а забележен је раст активности, монтирано је 3204 јединица, а за спољне кориснике услуге монтаже, монтирано је 86238 јединица различите сложености. Осим услуге монтаже склопова, наше активности су се стабилизовале у делу производње, екипирања и испитивања комплетних уређаја, појединим купцима поред производних услуга пружамо услугу набавке компонената и штампаних плоча. Потпуно испуњење свих преузетих обавеза у договореном року, представља најбољу препоруку за даљи развој сарадње са наручиоцима којима је овакав профил услуга потребан. И поред отежаних околности пословања, број корисника услужне производње је повећан у односу на прошлу годину, (са 24) на 35 домаћа и 3 инострана. Најаве и конкретни упити појединих корисника, који планирају повећани обим производње, намећу разматрање могућности за проширење производних капацитета, а пре свега обезбеђивање технолошких могућности за аутоматско лемљење у легури без олова (стандард ЕУ). Овакво коришћење производних капацитета подржава свеукупне наше активности и могу бити подршка и нашим развојним активностима.

Остварен је приход од 44,9 милиона динара (планирано је 29.5 милиона динара) и постигнута је добит од 1,98 милиона динара (планирано је 1,52 милиона). У поређењу са 2011. годином приход СПр садржи и приход од интерних потраживања па је исказани приход знатно већи у односу на претходну годину (34,2 милиона у 2011. се односило само на приход од екстерних купаца). Приход од екстерних купаца у 2012. години износи 34,7 милиона динара.

За сву испоручену опрему извршили смо монтажу у оквиру одељења МОН, а израдили пројекте и остварили пуштања у рад у оквиру активности сектора ОСП и ПСП. Опрема је монтирана на преко 500 локација. За све те локације урађени су главни пројекти и пројекти изведеног објекта. Поред тога урађено је и 14 техничких контрола пројеката.

3.2 Сектор за комутационе системе

У складу са усвојеним планом гашења Сектора за комутационе системе у 2012. години је извршена прерасподела већег броја сарадника у друге организационе јединице. У Сектору за комутационе системе је остао мањи број сарадника (5), а активности су сведене на пружање техничке подршке систему СИБ, израду главних пројеката за HUAWEI и INTRACOM, као и повремене техничке контроле главних пројеката за Телеком Србије.

Техничке подршка одржавању система ДКТС је пренета у Сектор за пратеће програме.

У Сектору за комутационе системе је у 2012. години остварен приход од 7,8 милиона динара, што је за 39% више од планираног. При томе су расходи износили 17,4 милиона динара, и у односу на план су били већи за 38%. То је довело до губитка од 9,6 милиона динара.

Наведени резултати потврђују да не може да се обезбеди позитивно пословање на бази послова којима се до сада бавио Сектор за комутационе системе и да је исправна одлука о његовом гашењу.

3.3 Сектор за радио комуникације

Билансни подаци пословања Сектора за радио-комуникације показују малу добит од 15.000 динара. Укупан приход је износио 87,3 милиона динара (изворни приход 78,9 милиона динара). План је остварен са 65%, а расходи су чинили 69% од планираних. Приход на развојним и наменским пројектима је био близу 50% од укупно реализованог прихода. Најзначајнији партнери су били Министарство одбране Србије, Теленор и Телеком Србија а.д. Учешће Сектора за радио-комуникације у укупном приходу ИРИТЕЛ-а је износило 15,8%.

Пад тражње у домену инжењеринга и пројектовања у области радио комуникација у Србији проузроковао је даље смањење прихода у Одељењу за инжењеринг и Одељењу за пројектовање.

Најсложенији пројекат који се реализује у оквиру Одељења за развој и производњу Сектора за радио-комуникације је модернизација радара старе технологије. У току 2012. године завршена су интерна испитивања и добијена потврда ВКК, а реализован је и већи део завршних испитивања у Техничком опитном центру (ТОЦ-у). Усвајање у наоружање очекује се у 2013. години. На пројектима за Министарство одбране смо били суочени са изузетним ризицима и тешкоћама везаним за ниску вредност норма часа, рестриктивна буџетска средства, која често нису покривала ни материјалне трошкове, неопходност ангажовања бројних подизвођача и спољних сарадника.

Такође у оквиру Одељења за развој и производњу завршени су послови развоја шестоканалног широкопојасног КТ пријемника модуларног типа с применом сопствене FPGA софтверско-хардверске платформе, као и широкопојасног ометача за заштиту ВИП личности. Комерцијализација наведених уређаја очекује се у 2013. години.

Пројекат ТР 32051 у области софтверски дефинисаног радија код Министарства просвете, науке и технолошког развоја спада у групу најбоље оцењених.





3.4 Сектор за пратеће програме

План пословања Сектора за пратеће програме (који обухвата одељења за Енергетску електронику и Технологије, као и заједнички део) био је сачињен на основу очекиваних прихода од продаје система за напајање и од пројекта за Министарство науке.

Одељење за енергетску електронику је у 2012. години, као и ранијих година, највећи дао прихода остварило од реализације система за непрекидано напајање и система за даљински надзор и управљање уређајима енергетске електронике (SDNU).

Одељење за енергетску електронику је у 2012. години остварило приход од 58,4 милиона динара, што је 103% планираног прихода и претставља повећање од 66% у односу на 2011. годину. Уз расходе од 53,5 милиона динара, што је 107% планираних расхода, остварен је добитак од 1,0 милион динара.

Најзначајнији остварени резултати у одељењу за енергетску електронику су наставак успешна реализације пројекта за Војску Србије, Телеком Србије и Телеком Српске, а посебно је значајан почетак испорука за потребе електродистрибуција.

Настављене су обимне маркетиншке активности на остваривању контаката са већим бројем потенцијалних купаца, првенствено електродистрибуцијама и телекомуникационим операторима.

Одељење за технологије је у 2012. години остварило укупан приход од 4,5 милиона динара, који је у потпуности базиран на приходу од Министарства просвете, науке и технолошког развоја. Ово одељење је остварило губитак од око 640 хиљада динара, што је последица већих општих трошкова у ИРИТЕЛ-у од оних које кроз пројекте признаје и финансира Министарство. При томе, ипак треба напоменути да су губици овог одељења око 57% мањи него претходне године.

У **заједничком делу Сектора за пратеће програме** су лоциране активности техничке подршке одржавању система ДКТС по уговору са PUPIN TELECOM-ом. Иако су све обавезе по овом уговору испуњене, што је потврђено записницима, због дугогодишње неликвидности, PUPIN TELECOM није у законском року платио фактурисане износе, што је за последицу имало губитак од око 1,5 милиона динара на овом послу у 2012. години. Како је укупан дуг по основу техничке подршке систему ДКТС већи од 8 милиона динара, треба преиспитати даље активности и односе са PUPIN TELECOM-ом.

Табела Т1. Биланс успеха (у хиљадама динара)

	2010. година	2011. година	2012. година
1 УКУПАН ПРИХОД	523.920	481.681	553.903
Пословни приходи	469.776	456.538	497.606
Финансијски приходи	53.500	24.595	55.482
Остали приходи	644	548	815
2 УКУПНИ РАСХОДИ	494.332	476.031	528.142
Пословни расходи	450.050	444.281	489.882
Финансијски расходи	41.555	30.139	31.472
Остали расходи	2.727	1.611	6.788
3 ДОБИТАК ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА	29.588	5.650	25.761
НЕТО ДОБИТАК ПОСЛОВАЊА КОЈИ СЕ ОБУСТАВЉА	345	731	234
4 ДОБИТАК ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА	29.243	4.919	25.527
5 ПОРЕЗ НА ДОБИТАК			
Одложени порески приходи/расходи периода	-3.251	144	8.507
6 НЕТО ДОБИТАК	25.992	5.063	34.034




Табела Т.2. Структура расхода (у хиљадама динара)

				Процент од укупних расхода		
	2010.	2011.	2012.	2010.	2011.	2012.
1 ПОСЛОВНИ РАСХОДИ	450.050	444.281	489.882	90,98%	93,19%	92,71%
Материјал за израду	65.344	78.067	123.547	13,21%	16,37%	23,38%
Остали пословни расходи	384.706	366.214	366.335	77,77%	76,81%	69,33%
Зараде и остали лични расходи	256.580	228.234	240.806	51,87%	47,87%	45,57%
нето зараде	154.610	135.988	146.288	31,25%	28,52%	27,69%
порези и доприноси из зарада	61.379	54.805	57.374	12,41%	11,50%	10,86%
порези и доприноси на зараде	37.229	33.776	34.860	7,53%	7,08%	6,60%
остала примања (јубиларне награде, поклон честитке и др.) бруто	3.362	3.665	2.284	0,68%	0,77%	0,43%
Превоз радника	6.929	7.928	6.906	1,40%	1,66%	1,31%
Расходи производних услуга	36.596	40.773	41.066	7,40%	8,55%	7,77%
Амортизација	17.402	14.483	11.574	3,52%	3,04%	2,19%
Материјал за одржавање хигијене, канцеларијски материјал и сл.	5.758	5.123	4.474	1,16%	1,07%	0,85%
Грејање, гориво, електрична енергија	22.410	24.016	16.567	4,53%	5,04%	3,14%
Репрезентација	3.754	2.818	2.280	0,76%	0,59%	0,43%
Остали нематеријални расходи	35.277	42.839	49.568	7,13%	8,99%	9,38%
2 ФИНАНСИЈСКИ РАСХОДИ	41.555	30.139	31.472	8,40%	6,32%	5,96%
3 ОСТАЛИ РАСХОДИ	2.727	1.611	6.788	0,55%	0,34%	1,28%
4 ВАНРЕДНИ РАСХОДИ						
5 НЕТО ПОСЛ. ГУБИТАК КОЈИ СЕ ОБУСТАВЉА	345	731	234	0,07%	0,15%	0,04%
УКУПНИ РАСХОДИ	494.677	476.762	528.376	100,00%	100,00%	100,00%

Табела Т.3. Биланс стања на дан 31.12.2012. године (у хиљадама динара)

АКТИВА				ПАСИВА			
Позиција	2010.	2011.	2012.	Позиција	2010.	2011.	2012.
A. Стална имовина	432.949	348.277	352.084	A. Капитал	484.360	476.831	512.023
I. Неуплаћени уписани капитал				I. Основни и остали капитал ⁵	250.901	250.909	250.917
II. Нематеријална улагања	306	48	27	II. Неуплаћени уписани капитал			
III. Некретнине, постројења, опрема ¹	104.119	92.020	97.822	III. Резерве	23.476	23.476	23.476
IV. Дугорочни финансијски пласмани ²	328.524	256.209	254.235	IV. Ревалоризационе резерве			
1. Учешће у капиталу	1.601	1.766	849	V. Нераспоређени добитак	212.962	205.261	241.362
2. Остали	326.923	254.443	253.386	VI. Нереализовани губици по основу харт. од вред.	-2.979	-2.815	-3.732
B. Обртна имовина	319.715	337.239	479.573	VII. Откупљене сопс. акције			
I. Залихе ³	42.282	57.509	82.414	B. Дугорочна рез. и обавезе	277.219	217.745	339.267
II. Краткорочна потраживања, пласмани и готовина ⁴	277.433	279.730	397.159	I. Дугорочна резервисања			
1. Потраживања	73.410	116.525	218.263	II. Дугорочне обавезе	107.572	47.205	126.163
2. Краткорочни финансијски пласмани	129.572	123.919	116.288	1. Дугорочни кредити	104.428	45.496	125.591
3. Готовински еквиваленти и готовина	71.727	34.849	58.277	2. Остале дугорочне обавезе	3.144	1.709	572
4. Порез на додату вредност и активна временска разгран.	2.724	4.437	4.381	III. Краткорочне обавезе ⁶	169.647	170.540	213.104
III: Одложена пореска средства	8.915	9.060	19.633	1. Краткорочне финанс. обав.	85.563	117.892	121.254
V. Пословна имовина	761.579	694.576	851.290	2. Обавезе из пословања	41.222	36.772	43.730
Г. Губитак изнад висине капитала				3. Обавезе по основу ПДВ и осталих јавних прихода	16.563	4.851	20.726
Д. Укупна актива	761.579	694.576	851.290	4. Остале краткорочне обавезе	26.299	11.025	27.324
Ђ. Ванбилансна актива				IV. Одложене пореске обавезе			
				Пословна пасива	761.579	694.576	851.290
				Ванпословна пасива			
				В. Укупна пасива	761.579	694.576	851.290
				Г. Ванбилансна пасива			





Напомене

1. Некретнине, постројења и опрема на дан 31. децембра 2012. године.

	Набавна вредност	Исправка вредности	Садашња вредност
Грађевински објекти	92.612	35.730	56.882
Постројења и опрема	252.573	230.870	21.703
Инвестиционе некретнине	41.141	21.904	19.273
УКУПНО	386.326	285.504	97.822

3. Структура залиха на дан 31. децембра 2012. године.

Материјал	66.595
Дати аванси	15.819
УКУПНО	82.414

5. Структура основног и осталог капитала на дан 31. децембра 2012. године.

Акцијски капитал	246.588
Остали капитал	4.329
УКУПНО	250.917

2. Структура дугорочних финансијских пласмана на дан 31. децембра 2012. године.

Учешће у капиталу (ПУПИН ТЕЛЕКОМ)	849
Дугорочни кредит (ТЕЛЕКОМ СРБИЈА)	195.992
Дугорочни кредити (запослени)	57.394
УКУПНО	254.235

4. Структура потраживања и краткорочних финансијских пласмана на дан 31. децембра 2012. године.

Потраживања	218.263
Купци	217.987
Фондови	276

Краткорочни кредит (до 1 год.)	110.480
Кредити радницима	5.808
Активна временска разграничења	24.014
УКУПНО	358.565

6. Структура краткорочних обавеза на дан 31. децембра 2012. године.

Примљени аванси	26.529
Краткорочни кредит	121.254
Добављачи	17.202
Обавезе за зараде	23.652
Обавезе за дивиденде	3.051
Обавезе за чланове Надзорног одбора	599
Пасивна временска разграничења	1.490
Обавезе за порезе	324
Обавезе за ПДВ	19.003
УКУПНО	213.102

Табела Т.4. Извештај о новчаним токовима (у хиљадама динара)

А. ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ ПОСЛОВНИХ АКТИВНОСТИ	2010.	2011.	2012.
I Приливи готовине из пословних активности	493.469	487.580	539.678
1. Продаја и примљени аванси	473.998	458.193	515.818
2. Остали приливи из редовног пословања	-	16.178	12.991
3. Примљене камате из пословних активности	19.471	13.209	10.869
II Одливи готовине из пословних активности	603.006	650.978	724.370
1. Исплата добављачима и дати аванси	249.733	210.280	413.931
2. Зараде, накнаде зарада и лични расходи	271.522	277.069	255.327
3. Плаћене камате	18.114	25.802	15.010
4. Порез на добитак	-	-	-
5. Плаћање по основу осталих јавних прихода	63.637	137.827	40.102
6. Ванредне ставке	-	-	-
III Нето прилив (одлив) готовине из пословних активности	109.537	163.398	184.692
Б. ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ АКТИВНОСТИ ИНВЕСТИРАЊА			
I Приливи готовине из активности инвестирања	142.838	177.476	141.188
1. Продаја нематеријалних улагања, некретнина, постројења, опреме	395	-	1.158
2. Примљене камате	3.128	2.608	1.719
3. Примљене дивиденде	-	-	-
4. Остали финансијски пласмани	139.315	174.868	138.311
5. Продаја акција	-	-	-
II Одливи готовине из активности инвестирања	1.074	12.547	22.333
1. Куповина нематеријалних улагања, некретнина, постројења, опреме	1.074	1.947	22.333
2. Остали финансијски пласмани	-	10.600	-
III Нето прилив (одлив) из активности инвестирања	141.764	164.929	118.856
В. ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ АКТИВНОСТИ ФИНАНСИРАЊА			
I Приливи готовине из активности финансирања	-	-	83.458
II Одливи готовине из активности финансирања	39.766	38.982	1.258
1. Дугорочни и краткорочни кредити и остале обавезе	36.125	26.604	-
2. Финансијски лизинг	3.641	1.404	1.137
3. Исплаћене дивиденде	-	10.974	121
IV Нето прилив (одлив) готовине из активности финансирања	-39.766	-38.982	82.200
Г. СВЕГА ПРИЛИВИ ГОТОВИНЕ	636.307	665.056	764.324
Д. СВЕГА ОДЛИВИ ГОТОВИНЕ	643.846	702.507	747.961
Ђ. НЕТО ПРИЛИВ ГОТОВИНЕ	-	-	16.363
Е. НЕТО ОДЛИВ ГОТОВИНЕ	7.539	37.451	-
Ж. ГОТОВИНА НА ПОЧЕТКУ ОБРАЧУНСКОГ ПЕРИОДА	73.054	71.727	34.849
З. ПОЗИТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ	6.212	869	8.020
И. НЕГАТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ	-	296	1.005
Ј. ГОТОВИНА НА КРАЈУ ОБРАЧУНСКОГ ПЕРИОДА	71.727	34.849	58.227





Надзорни одбор

Mr Лазар Трпковић, дипл. инж.

Председник

Љубомир Дамјановић, дипл. инж.

Проф. др Жељко Ђуровић, дипл. инж.

Проф. др Мирослав Дукић, дипл. инж.

Mr Јанко Пешић, дипл. инж.

Извршни одбор

Генерални директор и председник Извршног одбора

Драган Ковачевић, дипл.инж.

Извршни директори

Љубомир Филипов, дипл. инж.

Предраг Мићовић, дипл. инж.

Mr Томислав Шух, дипл. инж.

Mr Младен Милеуснић, дипл. инж.

Mr Нинко Радивојевић, дипл. инж.

Финансијски руководилац

Нада Медић, дипл. ецц.

Ревизор

“MOORE STEPHENS Ревизија и Рачуноводство” д.о.о.

Београд



ИРИТЕЛ а-д. БЕОГРАД

Батајнички пут 23, 11080 Београд, Србија
Матични број друштва: 07026617, Број решења уписа у судски регистар: БД 665
Генерални директор (011) 3073 515, Служба продаје и маркетинга (011) 3073 555
Маркетинг (011) 3073 544, Централа (011) 3073 400, Факс (011) 3073434
E-mail: info@iritel.com
<http://www.iritel.com>