

ИРИТЕЛ а.д. БЕОГРАД
Београд, Батајнички пут 23

IRITEL
BEOGRAD

ИЗВЕШТАЈ О ПОСЛОВАЊУ

1.1.2013. - 31.12.2013. године



БЕОГРАД

19. јун 2014. године



КРАТАК ФИНАНСИЈСКИ ПРЕГЛЕД

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

ПОСЛОВАЊЕ

	1 € = 104,64 дин	1 € = 113,72 дин.	1 € = 114,64 дин
	2011. година	2012. година	2013. година
Приход	481.681	553.903	644.272
Расходи	476.031	528.142	608.332
Добитак из редовног пословања пре опорезивања	5.650	25.761	35.940
Нето добитак (губитак) пословања који се обуставља	731	234	39
Добитак (губитак) пре опорезивања	4.919	25.527	35.901
Порез на добитак			
Порески расходи периода			
Одложени порески расходи периода			3.403
Одложени порески приходи периода	144	8.507	
Исплаћена лична примања послодавцу			
Нето добитак	5.063	34.034	32.498
Укупан број акција	290.104	290.104	290.104
Зарада по акцији	17,45	117,32	112,02

ФИНАНСИЈСКА ПОЗИЦИЈА

	2011. година	2012. година	2013. година
АКТИВА			
Готовина и краткорочни пласмани	288.790	416.792	434.909
Залихе	57.509	82.414	75.845
Стална имовина	348.277	352.084	618.424
УКУПНА АКТИВА	694.576	851.290	1.129.178
ПАСИВА			
Трајни капитал	476.831	512.023	563.218
Основни капитал	250.909	250.917	250.926
Резерве	23.476	23.476	23.476
Ревалоризационе резерве			27.067
Нераспоређени добитак	205.261	241.362	266.137
Нереализовани губици по основу харт. од вред.	-2.815	-3.732	-4.388
Дугорочна резервисања и обавезе	217.745	339.267	561.184
Дугорочне обавезе	47.205	126.163	270.523
Краткорочне обавезе	170.540	213.104	290.661
Ванпословна пасива			4.776
УКУПНА ПАСИВА	694.576	851.290	1.129.178

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 2013. године, посебно за Биланс успеха (табела Т.1), Структуру расхода (табела Т.2), Биланс стања на дан 31.12.2013. 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, као лидер у производњи телекомуникационе опреме у Србији, своје пословање првенствено заснива на сопственом развоју и производњи оптичких и приступних система преноса и уређаја из области радио комуникација и енергетске електронике. Значајан удео у пословању има и инжењеринг у области радио и фиксних комуникација, као и пружање производних услуга.

ИРИТЕЛ је сарадник и снабдевач низа великих јавних и других предузећа и државних органа. Посебну пажњу ИРИТЕЛ посвећује обезбеђењу квалитета и примењује сертифициван систем управљања квалитетом.

Пословање ИРИТЕЛ-а у 2013. години је позитивно. Искан је добитак у износу од око 32,5 милиона динара, што износи

приближно 5% од укупног прихода. Добитак је на нивоу добитка оствареног у 2012. години, и већи је за 48% од планираног за 2013. годину. Посебно треба истаћи да је у 2013. години дошло до значајног повећања добитка из редовног пословања. Укупни приход (644,3 милиона динара) је за 15% већи од прихода у 2012. години, а за 16% већи од прихода дефинисаног Пословном политиком за 2013.

Детаљније образложење резултата пословања по организационим јединицама је дато у поглављу Осврт на реализацију пословне политике за 2013. годину.

2. Основе за приказивање финансијских извештаја

Приходи и расходи исказани су по фактурној вредности.

Пословне промене настале у инострану валути су прерачунате у динаре по средњем курсу утврђеном на међубанкарском тржишту девиза на дан промене. Средства исказана у инострану валути на дан биланса стања прерачуната су у динаре по средњем курсу утврђеном на међубанкарском тржишту девиза који је важио на дан 31. децембра 2013. 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. Готовинучине средства на девизним и динарским текућим рачунима.

2.1 Приходи

ИРИТЕЛ је у 2013. години према стању исказаном у пословним књигама остварио укупан приход од 644,3 милиона динара (табела Т.1). Пословни приход износи 615,4 милиона динара.

Највећи приход је остварен од телекомуникационих оператора (80,2%), при чему Телекома Србија има доминантан удео у оствареном приходу. Од државних органа, као што су Министарство





просвете, науке и технолошког разvoja, Министарство одбране и други остварено је 9,6% прихода, а од организација из електропривреде 1,9% прихода.

Структура пословних прихода по купцима

ТЕЛЕКОМУНИКАЦИОНИ ОПЕРАТЕРИ	493.430	80,2%
ДРЖАВНИ ОРГАНИ	58.819	9,6%
ЕЛЕКТРОПРИВРЕДА	11.989	1,9%
ОСТАЛИ	51.119	8,3%
УКУПНО	615.357	100,0%

Приход је са 82,6% остварен у Центру за системе преноса (66,7% у Сектору за оптичке системе преноса, 8,2% у Сектору производње и 6,9% у Сектору за приступне системе преноса), са 8,8% у Сектору за пратеће програме (од тога 8,1% у Одељењу енергетске електронике), са 7,2% у Сектору за радио комуникације, са 0,7% у Сектору за комутационе системе и са 0,7% од старе зграде. Финансијски приходи односе се на приходе од камата за дугорочна потраживања од Телекома и позитивне курсне разлике.

2.2 Расходи

Укупни расходи у 2013. години (табела Т.1) износе 608,3 милиона динара. У глобалној структури расхода (табела Т.2) највеће ставке везане су за пословне расходе - трошкови материјала износе 197,1 милион динара (32,4% од укупних трошкова, што представља повећање од 60% у односу на 2012. годину, и одговара чињеници да производња представља важну активност ИРИТЕЛ-а), а други пословни расходи износе 376,3 милиона динара или 61,8%. Расходи везани за зараде, накнаде зарада и остале личне расходе износе 242,3 милиона динара (39,8%) и номинално су већи него у 2012. години за 0,6%. Финансијски и остали расходи су 35 милиона динара, и за око 8,6% су мањи него у 2012. години.

2.3 Биланс стања

Сажети биланс стања ИРИТЕЛ-а дат је у табели Т.3. Из ње се виде 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 смањене у односу на претходну годину, а њихова структура дата је у напомени 3. на стр. 12. Краткорочна потраживања су незнатно смањена, њихова структура дата је у напомени 4. на стр. 12. Готовина на крају овог обрачунског периода је 79,5 милиона динара.

2.3.2 Пасива

Капитал ИРИТЕЛ-а је повећан за 51,2 милиона динара. Повећан је за остварени добитак и износ ревалоризационих резерви, а смањен по основу нереализованих губитака по основу хартија од вредности. Краткорочне обавезе (напомена 6. на стр. 12) су веће него у 2012. години, при чему су примљени аванси 39,4 милиона динара, краткорочне обавезе према добављачима су 23,8 милиона динара, а краткорочни кредит 153,3 милиона динара (део отплате дугорочних кредита у 2014. 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 250,7 милиона динара, а да је нето прилив из активности инвестирања 98,9 милиона динара.

У 2013. години забележен је нето прилив готовине из активности финансирања од 173,4 милиона динара.

На крају обрачуноског периода ИРИТЕЛ је располагао са 79,5 милиона динара.

2.5 Кадрови

Укупан број запослених на крају године био је 162, а годишњи просек је 166. Број запослених је смањен за 6 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.

3. Осврт на реализацију пословне политике за 2013. годину

Детаљни осврти на реализацију пословне политике за 2013. 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 2013. 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 *NGSDH* система *ODS2G5/OTS622* као и нове *OTN/DWDM* оптичке транспортне платформе *OTP10G IRITEL* чинили су основу пословања сектора ОСП. 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 је у 2013. години успешно стартовала фабричка производња платформе *OTP10G IRITEL*, која је изазвала велико интересовање на тржишту и која треба у наредним годинама да представља основу прихода у ИРИТЕЛ-у.
- Највећи део развојних активности се односио на нову

оптичку транспортну платформу *OTP10G IRITEL* базирану на *OTN* и *DWDM* технологији, за проток *10 Gbit/s* и мултиплексирању до 40 таласних дужина. Развијени су нови типови јединица, а софтвер за управљање је знатно унапређен у односу на основну варијанту.

- 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 *OTP10G IRITEL*), а други на развој модела брзих рутера у сарадњи са ЕТФ Београд.

На финансијском плану Сектор ОСП је остварио приход од 429,8 милиона динара (планирано је 264,0), а остварена је добит 73,6 милиона динара (планирано је 16,9) што је знатно више од планираног и у приходу (за 63%), а поготово у добити. У поређењу са 2012. годином остварен је приход већи за 74% (247,5 милиона у 2012.) и знатно већа добит (24,3 милиона у 2012.). Може се рећи да се наставио вишегодишњи (деценијски) резултат изразито позитивног пословања, које представља основу финансијског и програмског пословања Центра за системе преноса и ИРИТЕЛ-а, 80,8% прихода ЦСП (65,6% у 2012.), 66,7% прихода ИРИТЕЛ-а (44,7% у 2012.) и убедљиво највећа добит у ИРИТЕЛ-у.

Сектор **ПСП (Приступни системи преноса)** је као главне активности у 2013. години имао производњу и испоруку флексибилних мултиплексера (*FM2x2*, *FM8x2*), конвертора интерфејса и уређаја *MGE84F* (управљиви *switch*).

Сарадња са партнерима у иностранству (Република Српска, Македонија), где смо испоручили конверторе интерфејса *KTP*, *KFE*, *KTG* и *MGE84F* је на нивоу 2012. године.

Сектор ПСП је у 2013. години остварио укупан приход од 44,7 милиона динара и расход од 44,0 милиона динара. Приход је на нивоу 77% од плана првенствено зато што нису уговорени уређаји *FSM4*. И расход је смањен, али не у истом проценту (82% од плана), па је добит свега 685 хиљада динара.





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	371.173	532.000	143	349.666	454.408	130	21.507	77.591
	ОСП Сектор за оптичке системе преноса	264.063	429.835	163	247.156	356.200	144	16.907	73.635
	ПСП Сектор за приступне системе преноса	58.019	44.711	77	53.844	44.027	82	4.176	685
	СПр Сектор производње	45.895	53.095	116	45.471	49.824	110	424	3.271
СКС	Сектор за комутационе системе	3.474	4.452	128	12.269	11.435	93	-8.795	-6.983
СРК	Сектор за радио комуникације	106.838	46.345	43	105.045	82.597	79	1.793	-36.252
СПП	Сектор за пратеће програме	69.791	56.889	82	65.603	56.245	86	4.188	644
	ЕНЕ Одељење енергетске електронике	63.486	52.375	82	58.309	48.481	83	5.177	3.894
СТЗ	Стара зграда	4.366	4.586	105	4.035	3.686	91	331	901
УКУПНО		555.642	644.272	116	536.618	608.371	113	19.024	35.902

Остварен је највећи број планираних развојних активности за 2013. годину. Завршена су верификациона испитивања уређаја *FSM-M*. Завршена је друга фаза развоја уређаја *FLT* (флексибилни линијски терминал).

Такође, рађено је и на пројекту за заштиту телекомуникационих окана (ПЗТО). Завршени су електроника и софтвер. После израде механичких делова, цео систем ће бити спреман за тестирање у првој половини 2014. године.

Развијен је и нови уређај *RFON* (регистрофон) за потребе МУП-а. Уговорена је и прва серија за прву половину 2014. године.

У сектору **СПр (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 3.685 јединица, а за спољне кориснике услуге монтаже, монтирано је 104.624 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, на 39 домаћа и 5 инострана. Повећани број упита потенцијалних корисника, уз повећани обим производње остварен у овој години, намећу разматрање могућност за проширење производних капацитета, а пре свега обезбеђивање технолошких могућности како би се успешно реализовали захтеви ИРИТЕЛ-ових развојних тимова.

У финансијском смислу, остварен је знатно већи приход од планираног, 53,1 милион динара (планирано је 45,9 милиона динара, повећање за 16%) и постигнута је знатно већа добит од планиране, 3,27 милиона динара (планирано је 0,42 милиона). Исказани приход СПр садржи приход од интерних и екстерних потраживања док је приход само од екстерних купаца у 2013. години 38,5 милиона динара (у 2012. је био 34,7 милиона динара).

3.2 Сектор за комутационе системе

У 2013. години је завршен процес гашења Сектора за комутационе системе, тако да је са крајем ове године он и формално престао да постоји, док су преостали сарадници, који нису ангажовани у другим организационим јединицама, распоређени у ново Одељење за комутацију у оквиру Сектора за пратеће програме.

У финансијском смислу, Сектор за комутационе системе је остварио губитак од 7 милиона динара, што је мање од планираног губитка од 8,7 милиона динара. До оваквог резултата је дошло због нешто већег прихода оствареног на пословима пројектовања уз истовремено смањење трошкова.

3.3 Сектор за радио комуникације

Билансни подаци пословања Сектора за радио комуникације показују губитак од 36,2 милиона динара. Укупан приход је износио 46,3 милиона динара. План прихода је остварен са 43%, а расходи су чинили 79% од планираних. Ово је пре свега последица чињенице да је изостао приход на развојним и наменским пројектима услед кашњења на пројекту модернизације радара старе технологије, проузрокованог трајањем завршних испитивања, као и ребалансом буџета Републике Србије. Најзначајнији партнери су били Телеком Србија а.д. и Теленор д.о.о. Учешће Сектора за радио-комуникације у укупном приходу ИРИТЕЛ-а је износило 7,2%.

Забрињавајући тренд је и смањење прихода првенствено у Одељењу за пројектовање, а такође и у значајној мери и у Одељењу за инжењеринг, у којима је забележен укупан изворни приход од 31,7 милиона динара. Јасно уочени наговештаји и знаци засићења телекомуникационог тржишта у Србији су проузроковали даље смањење прихода у области телекомуникационог инжењеринга и у Одељењу за инжењеринг, у коме је приход у 2010., 2011., 2012. и 2013. години износио 44,6 милиона динара, 30,9 милиона динара, 35,5 милиона динара и 24,1 милиона динара респективно.

Најсложенији пројекат који се реализује у оквиру Одељења

за развој и производњу Сектора за радио комуникације је модернизација радара старе технологије. У току 2013. године извршена су завршна испитивања у Техничком опитном центру (ТОЦ-у) и систем је усвојен у наоружање. Ово је уједно и најзначајнији резултат у 2013. години, који даје повољну перспективу одвијања посла на овом пројекту у наредним годинама. 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, као и решавање обавеза према подизвођачима насталим у претходном периоду.

Већ поменути рестриктивни буџет Министарства одбране Србије онемогућио је комерцијализацију већ завршених послова развоја вишеканалног широкопојасног КТ пријемника и широкопојасног ометача за заштиту ВИП личности, која се очекивала у оквиру Одељења за развој и производњу у току 2013. године.

Повећана улагања у завршетак свих развојних послова, решавање обавеза према подизвођачима насталим у претходном периоду и смањене профитабилности инжењеринг послова су основни разлог несразмерно великих расхода у односу на приходе Сектора.

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

Основни циљеви у наредном периоду су комерцијализација завршених развојних задатака, диверсификација купаца и побољшање кадровске структуре Сектора.

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.





За Одељење за енергетску електронику, 2013. година је била развојна година. За потребе Војске Србије развијен је сет од осам нових типова уређаја енергетске електронике. Најзначајнији су уређаји који омогућавају повезивање мобилних телекомуникационих центара са алтернативним изворима енергије. За потребе електропривреде развијен је систем универзалног непрекидног напајања. Напајање је индентично за било који тип батерија које се користе на објектима. Поред тога испоручена је значајана количина енергетских претварача *SN12*, *SN12/110* и *DCUPS* Телекому Србија и електропривреди.

Одељење за енергетску електронику је у 2013. години остварило приход од 52,4 милиона динара. Уз расходе од 48,5 милиона динара, остварен је добитак од 3,9 милиона динара.

Најзначајнији остварени резултати у одељењу за енергетску електронику су наставак успешне реализације пројеката 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 2013. години остварило укупан приход од 4,3 милиона динара, који је у потпуности базиран на приходу од Министарства просвете, науке и технолошког развоја. Ово одељење је остварило губитак од око 1,1 милион динара, што је последица већих општих трошкова у ИРИТЕЛ-у од оних које кроз пројекте признаје и финансира Министарство.

У заједничком делу Сектора за пратеће програме је планирано да се ради на техничкој подршци одржавању система ДКТС по уговору са PUPIN TELECOM-ом. Како је PUPIN TELECOM у дужем периоду неликвидан и како постоји њихов велики дуг ка ИРИТЕЛ-у, у 2013. години није продужен уговор за наведене активности. То је резултирало губитком од 2,1 милион динара у овој организационој јединици.

Табела Т1 Биланс успеха (у хиљадама динара)

	2011. година	2012. година	2013. година
1 УКУПАН ПРИХОД	481.681	553.903	644.272
Пословни приходи	456.538	497.606	615.357
Финансијски приходи	24.595	55.482	26.264
Остали приходи	548	815	2.651
2 УКУПНИ РАСХОДИ	476.031	528.142	608.332
Пословни расходи	444.281	489.882	573.375
Финансијски расходи	30.139	31.472	31.015
Остали расходи	1.611	6.788	3.942
3 ДОБИТАК ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА	5.650	25.761	35.940
НЕТО ДОБИТАК ПОСЛОВАЊА КОЈИ СЕ ОБУСТАВЉА	731	234	39
4 ДОБИТАК ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА	4.919	25.527	35.901
5 ПОРЕЗ НА ДОБИТАК			
Одложени порески приходи/расходи периода	144	8.507	-3.403
6 НЕТО ДОБИТАК	5.063	34.034	32.498




Табела Т.2 Структура расхода (у хиљадама динара)

				Процент од укупних расхода		
	2011.	2012.	2013.	2011.	2012.	2013.
1 ПОСЛОВНИ РАСХОДИ	444.281	489.882	573.375	93,19%	92,71%	94,25%
Материјал за израду	78.067	123.547	197.100	16,37%	23,38%	32,40%
Остали пословни расходи	366.214	366.335	376.275	76,81%	69,33%	61,85%
Зараде и остали лични расходи	228.234	240.806	242.311	47,87%	45,57%	39,83%
нето зараде	135.988	146.288	149.494	28,52%	27,69%	24,57%
порези и доприноси из зарада	54.805	57.374	57.654	11,50%	10,86%	9,48%
порези и доприноси на зараде	33.776	34.860	35.163	7,08%	6,60%	5,78%
остала примања (јубиларне награде, поклон честитке и др.) бруто	3.665	2.284	2.477	0,77%	0,43%	0,41%
Превоз радника	7.928	6.906	7.769	1,66%	1,31%	1,28%
Расходи производних услуга	40.773	41.066	50.082	8,55%	7,77%	8,23%
Амортизација	14.483	11.574	10.933	3,04%	2,19%	1,80%
Материјал за одржавање хигијене, канцеларијски материјал и сл.	5.123	4.474	3.892	1,07%	0,85%	0,64%
Грејање, гориво, електрична енергија	24.016	16.567	9.692	5,04%	3,14%	1,59%
Репрезентација	2.818	2.280	3.148	0,59%	0,43%	0,52%
Остали нематеријални расходи	42.839	49.568	45.971	8,99%	9,38%	7,56%
2 ФИНАНСИЈСКИ РАСХОДИ	30.139	31.472	31.015	6,32%	5,96%	5,10%
3 ОСТАЛИ РАСХОДИ	1.611	6.788	3.942	0,34%	1,28%	0,65%
4 ВАНРЕДНИ РАСХОДИ						
5 НЕТО ПОСЛ. ГУБИТАК КОЈИ СЕ ОБУСТАВЉА	731	234	39	0,15%	0,04%	0,01%
УКУПНИ РАСХОДИ	476.762	528.376	608.371	100,00%	100,00%	100,00%

Табела Т.3 Биланс стања на дан 31.12.2013. године (у хиљадама динара)

АКТИВА				ПАСИВА			
Позиција	2011.	2012.	2013.	Позиција	2011.	2012.	2013.
А. Стална имовина	348.277	352.084	618.424	А. Капитал	476.831	512.023	563.218
I. Неуплаћени уписани капитал				I. Основни и остали капитал ⁵	250.909	250.917	250.926
II. Нематеријална улагања	48	27	31.853	II. Неуплаћени уписани капитал			
III. Некретнине, постројења, опрема ¹	92.020	97.822	103.431	III. Резерве	23.476	23.476	23.476
IV. Дугорочни финансијски пласмани ²	256.209	254.235	483.140	IV. Ревалоризационе резерве			27.067
1. Учешће у капиталу	1.766	849	192	V. Нераспоређени добитак	205.261	241.362	266.137
2. Остали	254.443	253.386	482.948	VI. Нереализовани губици по основу харт. од вред.	-2.815	-3.732	-4.388
Б. Обртна имовина	337.239	479.573	494.524	VII. Откупљене сопс. акције			
I. Залихе ³	57.509	82.414	75.845	Б. Дугорочна рез. и обавезе	217.745	339.267	561.184
II. Краткорочна потраживања, пласмани и готовина ⁴	279.730	397.159	418.679	I. Дугорочна резервисања			
1. Потраживања	116.525	218.263	132.944	II. Дугорочне обавезе	47.205	126.163	270.523
2. Краткорочни финансијски пласмани	123.919	116.288	201.478	1. Дугорочни кредити	45.496	125.591	268.458
3. Готовински еквиваленти и готовина	34.849	58.227	79.545	2. Остале дугорочне обавезе	1.709	572	2.065
4. Порез на додату вредност и активна временска разгран.	4.437	4.381	4.712	III. Краткорочне обавезе ⁶	170.540	213.104	290.661
III: Одложена пореска средства	9.060	19.633	16.230	1. Краткорочне финанс. обав.	117.892	121.254	153.276
В. Пословна имовина	694.576	851.290	1.129.178	2. Обавезе из пословања	36.772	43.730	63.159
Г. Губитак изнад висине капитала				3. Обавезе по основу ПДВ и осталих јавних прихода	4.851	20.726	25.014
Д. Укупна актива	694.576	851.290	1.129.178	4. Остале краткорочне обавезе	11.025	27.324	49.212
Ђ. Ванбилансна актива				IV. Одложене пореске обавезе			4.776
				Пословна пасива	694.576	851.290	1.129.178
				Ванпословна пасива			
				В. Укупна пасива	694.576	851.290	1.129.178
				Г. Ванбилансна пасива			




Напомене
**1. Некретнине, постројења и опрема на дан
31. децембра 2013. године.**

	Набавна вредност	Исправка вредности	Садашња вредност
Грађевински објекти	92.612	38.045	54.567
Постројења и опрема	256.569	225.913	30.656
Инвестиционе некретнине	41.141	22.933	18.208
УКУПНО	390.322	286.891	103.431

**3. Структура залиха на дан
31. децембра 2013. године.**

Материјал	68.163
Дати аванси	7.682
УКУПНО	75.845

**5. Структура основног и осталог капитала на дан
31. децембра 2013. године.**

Акцијски капитал	246.588
Остали капитал	4.338
УКУПНО	250.926

**2. Структура дугорочних финансијских пласмана
на дан 31. децембра 2013. године.**

Учешће у капиталу (ПУПИН ТЕЛЕКОМ)	192
Дугорочни кредит (ТЕЛЕКОМ СРБИЈА)	422.630
Дугорочни кредити (запослени)	60.318
УКУПНО	483.140

**4. Структура потраживања и краткорочних
финансијских пласмана на дан
31. децембра 2013. године.**

Потраживања	132.944
Купци	132.668
Фондови	276
Краткорочни кредит (до 1 год.)	194.326
Кредити радницима	7.152
Активна временска разграничења	20.942
УКУПНО	355.364

**6. Структура краткорочних обавеза на дан
31. децембра 2013. године.**

Примљени аванси	39.362
Краткорочни кредит	153.276
Добављачи	23.797
Обавезе за зараде	35.397
Обавезе за дивиденде	10.774
Обавезе за чланове Надзорног одбора	534
Пасивна временска разграничења	2.508
Обавезе за порезе	348
Обавезе за ПДВ	24.665
УКУПНО	290.661

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

А. ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ ПОСЛОВНИХ АКТИВНОСТИ	2011.	2012.	2013.
I Приливи готовине из пословних активности	487.580	539.678	474.643
1. Продаја и примљени аванси	458.193	515.818	452.615
2. Остали приливи из редовног пословања	16.178	12.991	12.179
3. Примљене камате из пословних активности	13.209	10.869	9.869
II Одливи готовине из пословних активности	650.978	724.370	725.376
1. Исплата добављачима и дати аванси	210.280	413.931	376.492
2. Зараде, накнаде зарада и лични расходи	277.069	255.327	261.085
3. Плаћене камате	25.802	15.010	28.677
4. Порез на добитак	-	-	-
5. Плаћање по основу осталих јавних прихода	137.827	40.102	59.122
6. Ванредне ставке	-	-	-
III Нето прилив (одлив) готовине из пословних активности	163.398	184.692	250.733
Б. ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ АКТИВНОСТИ ИНВЕСТИРАЊА			
I Приливи готовине из активности инвестирања	177.476	141.188	116.798
1. Продаја нематеријалних улагања, некретнина, постројења, опреме	-	1.158	500
2. Примљене камате	2.608	1.719	-
3. Примљене дивиденде	-	-	-
4. Остали финансијски пласмани	174.868	138.311	116.298
5. Продаја акција	-	-	-
II Одливи готовине из активности инвестирања	12.547	22.333	17.857
1. Куповина нематеријалних улагања, некретнина, постројења, опреме	1.947	22.333	17.857
2. Остали финансијски пласмани	10.600	-	-
III Нето прилив (одлив) из активности инвестирања	164.929	118.855	98.941
В. ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ АКТИВНОСТИ ФИНАНСИРАЊА			
I Приливи готовине из активности финансирања	-	83.458	174.890
II Одливи готовине из активности финансирања	38.982	1.258	1.492
1. Дугорочни и краткорочни кредити и остале обавезе	26.604	-	-
2. Финансијски лизинг	1.404	1.137	1.492
3. Исплаћене дивиденде	10.974	121	-
IV Нето прилив (одлив) готовине из активности финансирања	-38.982	82.200	173.398
Г. СВЕГА ПРИЛИВИ ГОТОВИНЕ	665.056	764.324	766.331
Д. СВЕГА ОДЛИВИ ГОТОВИНЕ	702.507	747.961	744.725
Ђ. НЕТО ПРИЛИВ ГОТОВИНЕ		16.363	21.606
Е. НЕТО ОДЛИВ ГОТОВИНЕ	37.451		
Ж. ГОТОВИНА НА ПОЧЕТКУ ОБРАЧУНСКОГ ПЕРИОДА	71.727	34.849	58.227
З. ПОЗИТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ	869	8.020	1.237
И. НЕГАТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ	296	1.005	1.525
Ј. ГОТОВИНА НА КРАЈУ ОБРАЧУНСКОГ ПЕРИОДА	34.849	58.227	79.545





Надзорни одбор

Мр Лазар Трпковић, дипл. инж.

Председник

Љубомир Дамјановић, дипл. инж.

Проф. др Жељко Ђуровић, дипл. инж.

Проф. др Мирослав Дукић, дипл. инж.

Мр 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.

Мр Томислав Шух, дипл. инж.

Др Младен Милеуснић, дипл. инж.

Мр Нинко Радивојевић, дипл. инж.

Финансијски руководилац

Нада Медић, дипл. ецц.

Ревизор

“Привредни саветник - ревизија”

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>