

**ЈАВНО ПРЕДУЗЕЋЕ ПТТ
САОБРАЋАЈА СРБИЈА, БЕОГРАД**

**Консолидовани финансијски извештаји
31. децембар 2007. године и
Извештај независног ревизора**

САДРЖАЈ

	Страна
Извештај независног ревизора	1 - 5
Консолидовани финансијски извештаји:	
Консолидовани биланс успеха	6
Консолидовани биланс стања	7
Консолидовани извештај о променама на капиталу	8
Консолидовани извештај о токовима готовине	9
Напомене уз консолидоване финансијске извештаје	10 - 58

ИЗВЕШТАЈ НЕЗАВИСНОГ РЕВИЗОРА

Управном одбору и Надзорном одбору ЈП ПТТ Саобраћаја Србија, Београд

Обавили смо ревизију приложених консолидованих финансијских извештаја предузећа ЈП ПТТ Саобраћаја Србија, Београд (у даљем тексту “Предузеће”), који обухватају консолидовани биланс стања на дан 31. децембра 2007. године и одговарајући консолидовани биланс успеха, консолидовани извештај о променама на капиталу и консолидовани извештај о токовима готовине за годину која се завршава на тај дан, као и преглед значајних рачуноводствених политика и напомене уз финансијске извештаје. Нисмо обавили ревизију финансијских извештаја два зависна предузећа (у даљем тексту “Консолидована зависна предузећа”), чији финансијски извештаји приказују укупну активу у износу од 230,380,464 хиљаде динара. Ревизију ових финансијских извештаја обавио је други ревизор чији су нам извештаји достављени, и наше мишљење, колико се тиче износа, који се односе на Консолидована зависна предузећа, укључених у приложене консолидоване финансијске извештаје, је засновано једино на извештају другог ревизора.

Ревизију консолидованих финансијских извештаја на дан и за годину која се завршава 31. децембра 2006. године обавио је други ревизор који је у свом извештају од 4. мај 2007. године изразио мишљење са резервом због следећег: 1) немогућности да се увери да су средства и обавезе пословне јединице Приштина на подручју Косова и Метохије реално исказане; 2) због тога што део спорних потраживања по основу обрачуна међународног поштанског саобраћаја није евидентиран у књигама; 3) због тога што Предузеће није применило одредбе Међународног рачуноводственог стандарда (“МРС”) 19, “Накнаде запосленима”; 4) због тога што инвестиције у току обухватају грађевинске објекте и опрему који су у функцији као и инвестиције на којима није било додатног улагања у периоду дужем од годину дана; 5) због не укључивања у консолидоване финансијске извештаје зависног предузећа “Мобтел-ПТТ” д.о.о., Београд ; 6) због прецењености активних временских разграничења и потцењености некретнина, постројења и опрема за вредност закључених Уговора о преносу права коришћења над непокретностима; 7) због одступања рачуноводственог обухватања учешћа запослених у добитку од захтева Међународног рачуноводственог стандарда (“МРС”) 19 “Накнаде запосленима”; 8) због не приказивања текућих доспећа дугорочних обавеза у оквиру краткорочних финансијских обавеза, 9) због не продужавања лиценце за обављање фиксне телекомуникационе делатности зависном предузећу од стране Републичке агенције за телекомуникације; и 10) због тога што су накнадно утврђени приходи и расходи из ранијих година и ефекти исправке грешака из претходног периода, евидентирани у оквиру добитка, односно губитка пословања које се обуставља.

Одговорност руководства за консолидоване финансијске извештаје

Руководство је одговорно за састављање и објективну презентацију ових консолидованих финансијских извештаја у складу са рачуноводственим прописима Републике Србије. Ова одговорност обухвата: осмишљавање, примену и одржавање интерних контрола које су релевантне за састављање и објективну презентацију консолидованих финансијских извештаја који не садрже погрешне информације од материјалног значаја, настале услед криминалне радње или грешке; одабир и примену одговарајућих рачуноводствених политика, као и коришћење најбољих могућих рачуноводствених процена.

(наставља се)

ИЗВЕШТАЈ НЕЗАВИСНОГ РЕВИЗОРА

Управном одбору и Надзорном одбору ЈП ПТТ Саобраћаја Србија, Београд (наставак)

Одговорност ревизора

Наша одговорност је да изразимо мишљење о приложеним консолидованим финансијским извештајима на основу обављене ревизије. Ревизију смо обавили у складу са Међународним стандардима ревизије и Законом о рачуноводству и ревизији Републике Србије. Ови стандарди налажу усаглашеност са етичким принципима и да ревизију планирамо и обавимо на начин који омогућава да се, у разумној мери, уверимо да финансијски извештаји не садрже погрешне информације од материјалног значаја.

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

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

Основе за мишљење са резервом

Предузеће од 1999. године нема контролу над пословањем дела радне јединице Приштина, те нисмо били у могућности да се, на основу расположиве документације, уверимо у постојање и вредност њене имовине и обавеза. Укупна актива дела радне јединице Приштина на дан 31. децембра 2007. године износи 944,645 хиљада динара што чини мање од 1% укупне активе Предузећа, док укупне обавезе на наведени дан износе 22,238 хиљада динара, односно око 0,2% укупних обавеза Предузећа.

Као што је обелодањено у консолидованим финансијским извештајима, Консолидовано зависно предузеће отписује некретнине и опрему по стопама које су засноване на преосталом корисном веку употребе средстава, не примењујући метод појединачног отписа сваког дела ставки некретнина и опреме чија је набавна вредност значајна у односу на ставку којој тај део припада, а како се то захтева по МРС 16 “Некретнине, постројења и опрема”. С обзиром на природу рачуноводствене евиденције некретнина и опреме, нисмо били у могућности да проценимо ефекте одступања наведене политике у односу на МРС 16 “Некретнине, постројења и опрема”.

Као што је обелодањено у консолидованим финансијским извештајима, остали приходи за годину која се завршава 31. децембра 2007. године исказани у износу од 3,452,246 хиљада динара укључују ефекте усаглашавања интерних односа са повезаним предузећима у износу од 1,521,438 хиљада динара, а које потичу из ранијих година. Сходно наведеном, остали приходи и резултат пословања за 2007 годину су више исказани, а нераспоређени добитак на дан 1. јануара 2007. године мање исказан за наведени износ, што нема утицаја на нераспоређени добитак на дан 31. децембар 2007. године. Поред тога, Предузеће је у оквиру ревалоризационих резерви приказало део мањинског интереса што одступа од захтева МРС 1 “Приказивање финансијских извештаја” а имајући у виду одступања формата приложених финансијских извештаја од начина приказивања утврђених поменути стандардом (напомена 2.2).

(наставља се)

ИЗВЕШТАЈ НЕЗАВИСНОГ РЕВИЗОРА

Управном одбору и Надзорном одбору ЈП ПТТ Саобраћаја Србија, Београд (наставак)

Основе за мишљење са резервом (наставак)

Предузеће је на дан 31. децембра 2007. године евидентирало потраживања и обавезе по основу услуга извршених у међународном саобраћају на основу прегледа добијеног од Заједнице југословенских пошта, телеграфа и телефона ("Заједница ЈПТТ"), а који обухвата сразмерни део усаглашених потраживања и обавеза који, према евиденцији Заједнице ЈПТТ, припада Предузећу. Ова евиденција обухвата усаглашени поштански саобраћај са ино операторима за период до 2007. године као и ТТ саобраћај обављен преко Заједнице ЈПТТ до маја 1997. године. Нисмо били у могућности да се уверимо у износе спорних потраживања и обавеза по основу обрачуна међународног поштанског саобраћаја које Предузеће није евидентирало у приложеним консолидованим финансијским извештајима. Надаље, Међународни поштански саобраћај је регулисан Међународним конвенцијама које прописују усаглашавање међу операторима на основу генералних рачуна који служе као основа за евидентирање потраживања и обавеза, односно прихода и расхода по основу међународног поштанског саобраћаја. Генерални рачуни се испостављају Предузећу у периоду од 6 до 12 месеци након завршетка пословне године. Из наведеног разлога, целокупан писмоносни саобраћај, као и део пакетског и авио саобраћаја оствареног у 2007. години, није евидентиран у пословним књигама Предузећа. На основу презентоване документације, нисмо били у могућности да се уверимо да су приходи и расходи, као и одговарајућа потраживања и обавезе из међународног саобраћаја на дан 31. децембра 2007. године реално приказани у приложеним консолидованим финансијским извештајима.

Предузеће, осим зависних предузећа, није извршило актуарски обрачун како би се утврдила садашња вредност акумулираних права запослених на отпремнине и јубиларне награде, као ни обрачун укалкулисаних обавеза по основу краткорочних примања запослених, како се то захтева по МРС 19 "Накнаде запосленима". Као резултат тога није извршено резервисање и укалкулисавање обавеза по овим основама у консолидованим финансијским извештајима Предузећа за 2007. годину. Сагласно томе, нисмо могли да се уверимо у потенцијалне ефекте резервисања и укалкулисаних обавеза по наведеним основама у консолидованим финансијским извештајима Предузећа за 2007. годину. Осим тога, Матично предузеће је учешће запослених у добитку за 2006. годину у износу од 685,833 хиљада динара, на основу одлуке Управног одбора Матичног предузећа од 20. априла 2007. године, евидентирало кроз расподелу нераспоређеног добитка са стањем на дан 31. децембра 2007. године, што одступа од захтева МРС 19 "Накнаде запосленима", у складу са којим се учешће запослених у добитку евидентира као расход периода на који се односи.

Као што је обелодањено у консолидованим финансијским извештајима, остали дугорочни финансијски пласмани исказани на дан 31. децембра 2007. године у износу од 1,636,655 хиљада динара укључују и дугорочна потраживања по основу кредита одобрених запосленима и потраживања по основу продатих станова у износу од 515,720, односно, 102,584 хиљаде динара који су вредновани у износу неоплаћених потраживања. По нашем мишљењу, овакав рачуноводствени третман није у складу са захтевима МРС 39 "Финансијски инструменти: Признавање и мерење" по коме се дугорочни кредити вреднују по амортизованој вредности коришћењем метода ефективне каматне стопе. На основу рачуноводствене евиденције Предузећа нисмо били у могућности да утврдимо ефекте наведеног одступања од МРС 39 "Финансијски инструменти: Признавање и мерење" на приложене консолидоване финансијске извештаје.

Мишљење са резервом

По нашем мишљењу и на основу извештаја другог ревизора, осим за ефекте који на финансијске извештаје могу имати питања наведена у претходним пасусима финансијски извештаји истинито и објективно, по свим материјално значајним питањима, приказују финансијски положај Предузећа на дан 31. децембра 2007. године, као и резултате његовог пословања, промене на капиталу и токове готовине за годину која се завршава на тај дан, у складу са рачуноводственим прописима Републике Србије.

(наставља се)

ИЗВЕШТАЈ НЕЗАВИСНОГ РЕВИЗОРА

Управном одбору и Надзорном одбору ЈП ПТТ Саобраћаја Србија, Београд (наставак)

Скретање пажње

Не изражавајући даљу резерве у односу на дато мишљење, скрећемо пажњу на следећа питања:

- а) Као што је обелодањено у консолидованим финансијским извештајима 29% акција купљених од предузећа Telecom Italia International Netherlands N.V., индосираних у корист Предузећа, као што је предвиђено купопродајним уговором остаје депоновано код Deutsche Bank у Лондону до исплате другог дела главнице. Банка има овлашћење да, у случају да купац у року од 30 дана од било ког важећег дана доспећа по овом уговору не плати било коју доспелу рату и не предузме друге радње предвиђене уговором, на захтев продавца, а у име и за рачун купца одмах пренесе на продавца законско право власништва и коришћења свих акција по укупној, сумарној и коначној фиксној цени од EUR 100, без било каквих права, потраживања, противпотраживања било које природе купца од продавца, а продавац има посебно право да задржи све износе које је купац платио на име купопродајне цене.
- б) Као што је обелодањено у консолидованим финансијским извештајима, компанија Intelsat Ltd., Бермуда је дана 11. маја 2006. године поднела тужбу против Заједнице ЈПТТ пред судом Сједињених Америчких Држава, Колумбија Дистрикт, по основу кршења уговора и неоснованог богаћења. Висина тужбеног захтева износи USD 12,835,671. Истовремено, Заједница ЈПТТ има потраживања од Intelsat-a Ltd., Бермуда у износу од USD 1,799,156 по основу принудне продаје њеног власничког улога у поменутој организацији. По престанку рада Заједнице ЈПТТ, Предузеће је добило овлашћење да, до формирања Агенције за поштански саобраћај, обавља функцију међународног обрачуна у делу поштанског саобраћаја, те стога руководство сматра да Предузеће није правни следбеник Заједнице ЈПТТ. Будући да је страна у судском спору Заједница ЈПТТ, која се јавља и као поверилац по основу продаје власничког удела, руководство Предузећа сматра да Предузеће неће сносити евентуалне негативне ефекте по основу исхода наведеног спора, и сходно томе у приложеним финансијским извештајима није извршено резервисање по наведеном основу.
- в) Као што је обелодањено у консолидованим финансијским извештајима, са стањем на дан 31. децембра 2007. године, консолидовано зависно предузеће “Телекомуникације Републике Српске” а.д., Бања Лука није испуњавало један прописани показатељ (ЕБИТДА маржа) по уговору о кредиту са Европском банком за обнову и развој (ЕБРД). Руководство Групе сматра да ово неиспуњавање неће довести до предузимања било каквих акција од стране ЕБРД-а које би могле негативно утицати на финансијски положај или захтевати превремену отплату кредита.
- г) Као што је обелодањено у консолидованим финансијским извештајима, на дан 31. децембра 2007. године укупан износ потенцијалних губитака који могу проистећи из судских спорова који се воде против Групе процењен је на износ од 497,303 хиљада динара, не узимајући у обзир евентуалне ефекте по основу затезних камата. На основу процене исхода судских спорова у току од стране стручних правних служби Групе, резервисања исказана у консолидованим финансијским извештајима Групе по овом основу на дан 31. децембра 2007. године износе 73,707 хиљада динара (31. децембар 2006. године: 72,971 хиљада динара). Руководство Групе сматра да није могуће са прихватљивом сигурношћу предвидети коначан исход судских спорова који су у току, као и да по наведеном основу Група неће сносити материјално значајне губитке изнад износа за које је извршено резервисање.

(наставља се)

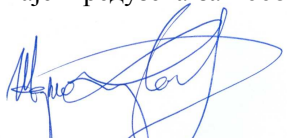
ИЗВЕШТАЈ НЕЗАВИСНОГ РЕВИЗОРА


Управном одбору и надзорном одбору ЈП ПТТ Србија, Београд (наставак)

Скретање пажње (наставак)

- д) Као што је обелодањено у консолидованим финансијским извештајима, приложени консолидованим финансијски извештаји су састављени уз примену Међународних рачуноводствених стандарда који су били у примени на дан 31. децембра 2002. године и на њима заснованим прописима о рачуноводству Републике Србије. Руководство Предузећа анализира МРС, МСФИ и тумачења чија је примена утврђена Решењем Министра финансија Републике Србије од 12. фебруара 2008. године и након установљавања стандарда и тумачења који су релевантни за Предузеће, има намеру да исте примени у састављању консолидованим финансијских извештаја за период који почиње 1. јануара 2008. године. Имајући у виду одредбе садржане у новим и измењеним стандардима и тумачењима, које се односе на датум примене и одредбе у односу на приказивање упоредних података, након њиховог усвајања и примене од стране Предузећа, могу се захтевати измене у односу на податке приказане у приложеним консолидованим финансијским извештајима за 2007. годину, а који ће представљати упоредне податке за консолидоване финансијске извештаје Предузећа за 2008. годину.

Београд, 29. март 2008. године


Жарко Мијовић
Овлашћени ревизор



КОНСОЛИДОВАНИ БИЛАНС УСПЕХА
У периоду од 1. јануара до 31. децембра 2007. године
(У хиљадама динара)

	Напомена	2007.	<i>Ревизију обавио други ревизор 2006.</i> <i>(Кориговано)</i>
ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ			
Приходи од продаје	5	93,173,961	71,014,396
Приходи од активирања учинака и робе		38,836	20,399
Остали пословних приходи	6	769,676	920,180
		<u>93,982,473</u>	<u>71,954,975</u>
ПОСЛОВНИ РАСХОДИ			
Набавна вредност продате робе		(1,618,639)	(363,878)
Трошкови материјала		(6,375,712)	(4,425,082)
Трошкови зарада, накнада зарада и остали лични расходи	7	(25,050,587)	(19,794,750)
Трошкови амортизације и резервисања	8	(17,302,285)	(14,921,674)
Остали пословни расходи	9	(27,276,745)	(15,840,760)
		<u>(77,623,968)</u>	<u>(55,346,144)</u>
ПОСЛОВНИ ДОБИТАК		<u>16,358,505</u>	<u>16,608,831</u>
Финансијски приходи	10	5,891,476	4,258,950
Финансијски расходи	11	(6,825,552)	(3,623,682)
Остали приходи	12	3,452,246	3,841,273
Остали расходи	13	(5,345,354)	(10,303,469)
		<u>(2,827,184)</u>	<u>(5,826,928)</u>
ДОБИТАК ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА		13,531,321	10,781,903
Губитак пословања које се обуставља		<u>(9,366)</u>	<u>(9,644,478)</u>
Порез на добитак:	14		
- порески расходи периода		(1,060,653)	(938,602)
- одложени порески приходи/(расходи)		292,006	(76,573)
НЕТО ДОБИТАК		<u>12,753,308</u>	<u>122,250</u>
Нето добитак који припада:			
- мањинским власницима		2,438,043	-
- власницима матичног правног лица		10,315,265	122,250

Напомене на наредним странама
чине саставни део ових финансијских извештаја.

Ови финансијски извештаји су одобрени од стране руководства ЈП ПТТ Саобраћаја Србија, Београд

Горан Ђирић
Генерални директор

Јованка Кнежевић
Директор Дирекције за економске послове

КОНСОЛИДОВАНИ БИЛАНС СТАЊА
На дан 31. децембра 2007. године
(У хиљадама динара)

	Напомена	31. децембар 2007.	Ревизију обавио други ревизор 31. децембар 2006. (Кориговано)
АКТИВА			
Стална имовина			
Нематеријална улагања	15	55,138,791	7,438,384
Некретнине, постројења и опрема	16	160,025,810	119,834,400
Учешћа у капиталу	17	628,770	461,413
Остали дугорочни финансијски пласмани	18	1,636,655	1,700,442
		<u>217,430,026</u>	<u>129,434,639</u>
Обртна имовина			
Залихе	19	9,707,384	5,090,882
Стална средства намењена продаји и средства пословања које се обуставља		807	-
Потраживања	20	13,452,010	15,216,963
Потраживања за више плаћен порез на добитак		12,499	10,714
Краткорочни финансијски пласмани	22	2,106,674	58,817
Готовински еквиваленти и готовина	23	16,199,445	14,237,058
Порез на додату вредност и активна временска разграничења	24	3,194,268	1,714,132
Одложена пореска средства		-	551,221
		<u>44,673,087</u>	<u>36,879,787</u>
Укупна актива		<u><u>262,103,113</u></u>	<u><u>166,314,426</u></u>
ПАСИВА			
Капитал			
Акцијски капитал	25	99,856,719	96,730,211
Остали капитал		804,659	845,276
Резерве		1,626,834	1,378,326
Ревалоризационе резерве		14,627,614	-
Нераспоређени добитак		21,618,613	14,914,987
		<u>138,534,439</u>	<u>113,868,800</u>
Дугорочне резервисања	26	4,541,581	3,894,188
Дугорочни кредити	27	83,048,021	23,859,411
		<u>87,589,602</u>	<u>27,753,599</u>
Краткорочне обавезе			
Краткорочне финансијске обавезе	28	7,538,005	3,095,820
Обавезе из пословања	29	14,170,825	12,638,463
Остале краткорочне обавезе и пасивна временска разграничења	30	12,893,077	8,415,320
Обавезе по основу пореза на додату вредност и осталих јавних прихода		177,106	144,436
Обавезе по основу пореза на добит		51,217	397,988
		<u>34,830,230</u>	<u>24,692,027</u>
Одложене пореске обавезе		1,148,842	-
Укупна пасива		<u><u>262,103,113</u></u>	<u><u>166,314,426</u></u>
Ванбилансна актива/пасива	31	<u>29,633,294</u>	<u>17,992,709</u>

Напомене на наредним странама
чине саставни део ових финансијских извештаја.

КОНСОЛИДОВАНИ ИЗВЕШТАЈ О ПРОМЕНАМА НА КАПИТАЛУ
У периоду од 1. јануара до 31. децембра 2007. године
(У хиљадама динара)

	Акцијски капитал	Остали капитал	Резерве	Ревалориза ционе резерве	Нераспо- ређена добит	Укупно
<i>Кориговано</i>						
Стање 1. јануара 2006. године	89,387,520	907,329	1,034,155	-	16,623,443	107,952,447
Корекције почетног стања	-	-	-	-	2,650,028	2,650,028
Расподела добитка	2,041,912	-	140,638	-	(2,182,550)	-
Исплаћене дивиденде	-	-	-	-	(992,974)	(992,974)
Учешће запослених у добитку	-	-	-	-	(629,206)	(629,206)
Донације буџету републике Србије	-	-	-	-	(1,000)	(1,000)
Корекције које се односе на 2006. годину	5,585,835	-	359,672	-	-	5,945,507
Нето добитак текуће године	-	-	-	-	122,250	122,250
Остале промене	(285,056)	(62,053)	(156,139)	-	(675,004)	(1,178,252)
Стање 31. децембра 2006. године	<u>96,730,211</u>	<u>845,276</u>	<u>1,378,326</u>	<u>-</u>	<u>14,914,987</u>	<u>113,868,800</u>
Стање 1. јануара 2007. године, кориговано	96,730,211	845,276	1,378,326	-	14,914,987	113,868,800
Расподела добитка	3,168,942	-	202,883	-	(3,371,825)	-
Исплаћене дивиденде	-	-	-	-	(1,145,423)	(1,145,423)
Учешће запослених у добити	-	-	-	-	(685,833)	(685,833)
Удео мањинских улагача по основу куповине предузећа од стране Консолидованог зависног предузећа	-	-	-	14,521,483	-	14,521,483
Пренос средстава солидарне стамбене изградње	-	110,296	-	-	-	110,296
Курсне разлике по основу прерачуна финансијских извештаја у инострану валуту у функционалну валуту	-	-	33,725	33,753	-	67,478
Искњижавање средстава солидарне стамбене изградње	-	(150,913)	-	-	-	(150,913)
Нето добитак текуће године	-	-	-	-	12,753,308	12,753,308
Остало	(42,434)	-	11,900	72,378	(846,601)	(804,757)
Стање 31. децембра 2007. године	<u>99,856,719</u>	<u>804,659</u>	<u>1,626,834</u>	<u>14,627,614</u>	<u>21,618,613</u>	<u>138,534,439</u>

Напомене на наредним странама чине саставни део
ових консолидованих финансијских извештаја.

КОНСОЛИДОВАНИ ИЗВЕШТАЈ О ТОКОВИМА ГОТОВИНЕ

У периоду од 1. јануара до 31. децембра 2007. годину

(У хиљадама динара)

	<u>2007.</u>	<i>Ревизију обавио други ревизор</i> <u>2006.</u>
Токови готовине из пословних активности		
Продаја и примљени аванси	102,936,545	88,795,306
Примљене камате из пословних активности	60,097	66,516
Остали приливи из редовног пословања	6,732,325	7,811,188
Исплате добављачима и дати аванси	(48,392,944)	(44,908,814)
Зараде, накнаде зарада и остали лични расходи	(25,307,035)	(21,738,948)
Плаћене камате	(3,437,199)	(1,194,053)
Порез на добитак	(1,421,843)	(763,208)
Плаћања по основу осталих јавних прихода	(6,190,982)	(7,202,181)
<i>Нето прилив готовине из пословних активности</i>	<u>24,978,964</u>	<u>20,865,806</u>
Токови готовине из активности инвестирања		
Продаја некретнина, постројења и опреме	68,009	11,101,585
Примљене камате	1,006,676	298,187
Примљене дивиденде	58	2,160,929
Куповина и продаја акција, нето	(49,849,704)	-
Остали финансијски пласмани	(1,959,707)	(137,769)
Куповина нематеријалних улагања, некретнина и опреме	(27,443,413)	(24,236,394)
<i>Нето одлив готовине из активности инвестирања</i>	<u>(78,178,081)</u>	<u>(10,813,462)</u>
Токови готовине из активности финансирања		
Прилив/(одлив) дугорочних и краткорочних кредита	<u>55,324,526</u>	<u>(2,858,889)</u>
<i>Нето прилив/(одлив) готовине из активности финансирања</i>	<u>55,324,526</u>	<u>(2,858,889)</u>
Нето прилив готовине	2,125,409	7,193,455
Готовина на почетку обрачунског периода	14,237,058	7,112,402
Негативне курсне разлике по основу прерачуна готовине, нето	<u>(163,022)</u>	<u>(68,799)</u>
Готовина на крају обрачунског периода	<u><u>16,199,445</u></u>	<u><u>14,237,058</u></u>

Напомене на наредним странама чине саставни део ових консолидованих финансијских извештаја.

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2007. године

1. ОСНИВАЊЕ И ДЕЛАТНОСТ

Јавно предузеће ПТТ Саобраћаја “Србија”, Београд (у даљем тексту “Матично предузеће” или “ЈП ПТТ”) основано је 1. јануара 1990. године Законом о системима веза, као Јавно предузеће за обављање ПТТ саобраћаја са средствима за рад у државној својини. Маја 1997. године извршена је трансформација Матичног предузећа тако што је организовано као Холдинг предузеће и као такво регистровано код Привредног суда у Београду, Решењем број VI Фи 6527/97 од 29. маја 1997. године, а на основу Одлуке о организовању Јавног предузећа ПТТ Саобраћаја “Србија” као Холдинга, број 23262-1/97 од 23. маја 1997. године. Основна делатност Матичног предузећа је вршење услуга јавног поштанског саобраћаја, промет и дистрибуција поштанских марака и вредносница, као и послови платног промета у земљи. Поред тога, Матично предузеће значајне приходе остварује од изнајмљивања некретнина и средстава.

До доношења акта Владе Републике Србије о оснивању јавног поштанског оператора на основу члана 31. став 3. Закона о јавним предузећима и обављању делатности од општег интереса (“Службени гласник Републике Србије”, бр. 25/00 и 25/02), јавним поштанским оператором, у смислу Закона о поштанским услугама, сматра се Јавно предузеће ПТТ Саобраћаја “Србија”, Београд.

Матичном предузећу је од стране Министарства за капиталне инвестиције достављено овлашћење број 031-01-10/2006-18 од 7. децембра 2006. године да, до формирања Агенције за поштански саобраћај која је предвиђена новим Законом о поштанским услугама, може да врши функцију међународног обрачуна у делу поштанског саобраћаја, као и све процедуралне радње у вези са тим. Тиме Заједница југословенских пошта, телеграфа и телефона (“Заједница ЈП ПТТ“) престаје са обављањем свих досадашњих послова по основу међународног обрачуна.

Матично предузеће поседује учешћа у капиталу следећих повезаних правних лица (у даљем тексту “Група”):

- Предузеће за телекомуникације “Телеком Србија” а.д., Београд (у даљем тексту “Телеком Србија” или “Консолидовано зависно предузеће”), 80% учешћа у капиталу;
- Мобтел-ПТТ д.о.о., Београд, 100% учешћа у капиталу; и
- Поштанска штедионица а.д., Београд (у даљем тексту “Поштанска штедионица”), 41,34% учешћа у капиталу.

Телеком Србија поседује учешћа у капиталу следећих повезаних правних лица:

- “Телус” а.д., Београд, Република Србија (100% акцијског капитала);
- “Мтел” д.о.о., Подгорица, Република Црна Гора (51% капитала);
- “Телекомуникације Републике Српске” а.д., Бања Лука, Република Српска (65% акцијског капитала).
- “Телекард” д.о.о., Бања Лука, Република Српска (65% капитала) и
- “ТТ инжењеринг” д.о.о., Бања Лука, Република Српска (65% капитала).

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2007. године

1. ОСНИВАЊЕ И ДЕЛАТНОСТ (наставак)

Матично предузеће је основало предузеће за телекомуникације “Телеком Србија” а.д., Београд (у даљем тексту “Консолидовано зависно предузеће” или “Телеком Србија”) 29. маја 1997. године и том приликом предало “Телекому Србија” сва средства телекомуникација, искључујући некретнине и одређена друга средства и обавезе. Сходно члану 14а. Закона о системима веза Републике Србије, Матично предузеће је пренело одређена ексклузивна и неексклузивна права за обављање делатности на Консолидовано зависно предузеће “Телеком Србија” у почетном периоду од 20 година са могућношћу продужења за наредних 10 година. С обзиром на овај пренос и предају, Консолидовано зависно предузеће “Телеком Србија” је издао сертификат који представља 1,080,000 у целости плаћених регистрованих обичних акција с правом гласа, у номиналној вредности од по 10,000 динара и Златну акцију Влади Републике Србије. Златна акција даје власнику одређена права, укључујући приступ информацијама, именовање директора, право гласа и нека друга права. Ову акцију може поседовати само Влада Републике Србије или њен овлашћени представник.

Консолидовано зависно предузеће “Телеком Србија” је регистровано у Републици Србији 29. маја 1997. године у складу са Законом о предузећима Савезне Републике Југославије објављеном у Службеном листу СРЈ, бр. 29 од 26. јуна 1996. године.

У јуну 1997. године, 49% акција Консолидовано зависно предузеће “Телеком Србија” приватизовано је директном продајом. Од тада су STET International Netherlands NV, Амстердам (“STET”) и Hellenic Telecommunications Organization A.E., Athens (“OTE”) поседовали 29% односно 20% акцијског капитала. Ова трансакција је регистрована у Трговинском суду у Београду 13. јуна 1997. године под бројем Фи.-7276/97. На дан 20. фебруара 2003. године потписан је Уговор о купопродаји акција између Матичног предузећа и STET International Netherlands NV, Амстердам, по коме Матично предузеће стиче власништво над додатних 29% акцијског капитала који се налазио у власништву STET и на тај начин је постао власник укупно 80% акцијског капитала Консолидованог зависног предузећа. Наведена куповина акција регистрована је код Трговинског суда у Београду 25. децембра 2003. године под бројем Фи. 1362/03. Након испуњења одредби Уговора и промене власништва, 12. децембра 2004. године, уговорне стране, Матично предузеће и OTE, потписали су Акционарски споразум број 128077/1 којим су уређени основни односи између уговорних страна. Споразум је усвојен на XI ванредној седници Скупштине Матичног предузећа, одржаној у децембру 2004. године.

Основна делатност Консолидованог зависног предузећа “Телеком Србија” је пружање телекомуникационих услуга, од којих су најзначајније услуге домаћег и међународног телефонског саобраћаја, а поред тога, Консолидовано зависно предузеће нуди и широк спектар осталих телекомуникационих услуга укључујући остале фиксне телефонске услуге, пренос података, закуп линија, приватне водове, услуге на целом мрежном подручју, додатне услуге у области мобилне телефоније, фиксне сателитске услуге, интернет и мултимедијалне услуге. Консолидовано зависно предузеће такође пружа услуге у области закупа, изградње, управљања и заштите телекомуникационе инфраструктуре. Осим тога, Консолидовано зависно предузеће поседује право да издаје телефонске именике укључујући “Беле” и “Жуте стране”, као и услуге позива преко оператера и услуге коришћења електронског именика у области фиксних телефонских услуга. У току 1998. године, Консолидовано зависно предузеће “Телеком Србија” је увело GSM мрежу мобилне телефоније. У последњем кварталу 2006. године, Консолидовано зависно предузеће је омогућило корисницима услугу позивања у иностранство путем телефонских картица у фиксној телефонији. Поред тога, комерцијално је пуштена у рад мрежа треће генерације мобилне телефоније.

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2007. године

1. ОСНИВАЊЕ И ДЕЛАТНОСТ (наставак)

Консолидовано зависно предузеће “Телеком Србија” је једини оператор фиксне телефоније, како у локалном тако и у националном и међународном саобраћају у Републици Србији. Позиција Консолидованог зависног предузећа као ексклузивног оператора фиксне телефоније трајала је до 9. јуна 2005. године када је, у складу са Законом о телекомуникацијама Републике Србије (“Службени гласник Републике Србије”, бр. 44 од 24. априла 2003. године) таква позиција правно престала да постоји. Управни одбор Републичке агенције за телекомуникације (“РАТЕЛ” или “Агенција”), на својој седници одржаној 24. марта 2006. године, донео је Одлуку о утврђивању јавног телекомуникационог оператора за услуге јавне фиксне телефонске мреже са значајним тржишним уделом, којом је Консолидовано зависно предузеће “Телеком Србија” проглашено јавним телекомуникационим оператером за пружање услуга јавне фиксне телефонске мреже са значајним тржишним уделом. У складу са тим, Агенција је наложила Консолидованом зависном предузећу “Телеком Србија” да за сваку промену цена својих услуга, за које има лиценцу, прибави претходну сагласност Агенције. До датума издавања ових финансијских извештаја, надлежна републичка Агенција још увек није покренула поступак издавања дозволе другим операторима за експлоатацију јавне телекомуникационе мреже и пружање јавних телекомуникационих услуга, у складу са одредбама поменутог закона, тако да је Консолидовано зависно предузеће “Телеком Србија” и даље једини давалац услуга у области фиксне телефоније у Републици Србији.

Поред наведеног, а у складу са Законом о телекомуникацијама Републике Србије, Консолидовано зависно предузеће “Телеком Србија” је 1. јуна 2006. године поднело захтев Републичкој агенцији за телекомуникације (“РАТЕЛ”) за замену лиценце за обављање фиксне телекомуникационе делатности, којом би се, између осталог, регулисала висина и начин плаћања накнаде. Дана 13. априла 2007. године, Матично предузеће је у поступку замене добило Лиценцу за изградњу, поседовање и експлоатацију јавне фиксне телекомуникационе мреже и пружање услуга јавне фиксне телекомуникационе мреже од стране РАТЕЛ-а и од тог датума све накнаде у вези са лиценцом плаћа наведеној Агенцији.

Дана 28. јула 2006. године, Консолидовано зависно предузеће “Телеком Србија” је добило лиценцу за јавну мобилну телекомуникациону мрежу и услуге (GSM лиценца) од стране РАТЕЛ-а и све накнаде у вези са лиценцом и фреквенцијама плаћа наведеној Агенцији.

Управни одбор Консолидованог зависног предузећа “Телеком Србија” је на XVIII седници одржаној 31. марта 2005. године донео Одлуку (25837/8 и 25837/9) о издвајању послова хигијене, редовног одржавања пословног простора и физичког обезбеђења из делатности Матичног предузећа и оснивању зависног предузећа “Телус” а.д., Београд, (“Телус”) које ће обављати наведене послове.

Консолидовано зависно предузеће Мобилне телекомуникације Србија БК ПТТ д.о.о., Београд (у даљем тексту „Мобтел“) основано је 15. априла 1994. године као мешовито предузеће од стране система „Браћа Карић“ – БК trade, Москва и ЈП ПТТ Саобраћаја Србија, Београд.

Уговором о оснивању Мобтел је добио искључиво и непреносиво право – лиценцу за изградњу, развој и експлоатацију система јавне мобилне радио-телефоније на подручју Републике Србије, те за потребе функционисања система право повезивања на постојећу телекомуникациону мрежу у то време јединственог ПТТ-а Србија.

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2007. године

1. ОСНИВАЊЕ И ДЕЛАТНОСТ (наставак)

Влада Републике Србије донела је дана 29. децембра 2005. године Решење број: 345/2836/1998-6 којим се одузима Мобтелу лиценца за пружање мобилних телекомуникационих услуга и престаје право на обављање основне делатности. По одузимању лиценце Мобтелу, Влада Републике Србије је постала носилац активности на пружању мобилних телекомуникационих услуга у 062 и 063 мрежи, све до 1. септембра 2006. године, у чије име послове надзора, управљања и одржавања мреже обављало Консолидовано зависно предузеће “Телеком Србија” у својству Администратора који је самим тим водио и пословање “Мобтела” у функцији надлежности пренетих Консолидованом зависном предузећу “Телеком Србије” од стране Владе Републике Србије.

Дана 17. Јануара 2006. Закључени су уговори о уступању потраживања између ЈП ПТТ Саобраћаја Србија и предузећа Holdenhurst holding Ltd, Кипар и Нуро Alpe Adria Bank и Raiffeisen банком из Прага и Ericsson Credit АВ према којима је “Мобтел” имао обавезе по уговорима о кредитима из 2004. и 2005. године ради чијег је обезбеђења заложио опрему или издао менице.

Будући да “Мобтел” није био у могућности да измири наведене обавезе према ЈП ПТТ Саобраћаја Србија и Holdenhurst holding Ltd, Кипар дана 4. априла 2006. године, закључени су уговори о замени испуњења према којима је Мобтел уместо измирења доспелих потраживања плаћањем у новцу, пренео право својине и државине над специфицираном заложеном опремом повериоцима на дан 4. априла 2006. године.

Истог дана Влада Републике Србије, заједно са групом аустријских инвеститора (преко компаније Holdenhurst holding Ltd, Кипар) основала је компанију Моби 063 д.о.о., Београд. Иста компаније је заједно са првом лиценцом за јавну мобилну телекомуникациону мрежу продата компанији Telenor, Норвешка 31. августа 2006. године који је 1. септембра 2006. године почео са радом као први оператор јавне мобилне радио телефоније у Србији. Дана 5. децембра 2006. године склопљен је уговор о продаји и преносу удела у предузећу Мобилне телекомуникације Србија БК-ПТТ д.о.о., Београд, између ЈП ПТТ Саобраћаја Србија и предузећа БК trade, Русија којим је БК trade, Русија продао ЈП ПТТ Саобраћаја Србија свој удео од 51% регистрованог капитала у Мобтелу за износ од EUR 1, на који начин је ЈП ПТТ Саобраћај Србија постало једини власник “Мобтела”. У току 2007. године предузеће Мобилне телекомуникације Србија БК ПТТ д.о.о., Београд је променило име у Мобтел-ПТТ д.о.о., Београд.

У конзорцијуму са Ogalar B.V., Амстердам, Телеком Србије је у фебруару 2007. године учествовало на међународном јавном тендеру Агенције за телекомуникације и поштанску дјелатност Црне Горе, на основу којег су додељене посебне лиценце за грађење, поседовање и експлоатисање мобилне јавне телекомуникационе мреже и пружање мобилних јавних телекомуникационих услуга, као и посебна лиценца за грађење, поседовање и експлоатацију јавне телекомуникационе мреже и пружање јавних телекомуникационих сервиса путем фиксног бежичног приступа у радио фреквенцијском опсегу 3400-3600 МНз. Сходно томе, 4. априла 2007. године, основано је предузеће “Мтел“ д.о.о., Подгорица, Црна Гора (у даљем тексту: “Мтел“), у коме Консолидовано зависно предузеће “Телеком Србије” поседује 51% капитала.

Дана 19. јануара 2007. године, Консолидовано зависно предузеће “Телеком Србије” је са Републиком Српском коју заступа Дирекција за приватизацију, потписало Уговор о куповини и продаји акција. Предмет продаје је власништво над 319,428,193 обичних акција предузећа “Телекомуникације Републике Српске” а.д., Бања Лука номиналне вредности 1 Конвертибилну марку по акцији, што чини 65,005851% акцијског капитала “Телекомуникације Републике Српске“ а.д., Бања Лука. Датум затварања трансакције, односно стицања контроле над овим предузећем био је 18. јун 2007. године.

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2007. године

1. ОСНИВАЊЕ И ДЕЛАТНОСТ (наставак)

Седиште Групе је у Београду, улица Таковска број 2. Група је на дан 31. децембра 2007. године имала 31,350 запослена (31. децембар 2006. године: 27,126 запослених).

Група од 1999. године нема контролу над радом једног дела радне јединице Приштина. На основу расположивог књиговодственог стања, укупна актива дела радне јединице Приштина на дан 31. децембра 2007. године износи 918,406 хиљада динара што чини 0,6% укупне активе Групе, док укупне обавезе на дан 31. децембра 2006. године износе 8,539 хиљада динара, односно 0,01% укупних обавеза Групе.

2. ОСНОВЕ ЗА САСТАВЉАЊЕ И ПРЕЗЕНТАЦИЈУ КОНСОЛИДОВАНИХ ФИНАНСИЈСКИХ ИЗВЕШТАЈА И РАЧУНОВОДСТВЕНИ МЕТОД

2.1. Основе консолидације

Консолидовани финансијски извештаји обухватају извештаје матичног предузећа ЈП ПТТ Саобраћај Србија, Београд и следећих зависних предузећа у земљи и иностранству:

	Процент учешћа у капиталу
1 Телеком Србија а.д., Београд	80.00%
2 Мобтел-ПТТ д.о.о., Београд	100.00%
3 Телус а.д., Београд	80.00%
4 Мтел д.о.о., Црна Гора	40.80%
5 Телекомуникације Републике Српске а.д., Република Српска	52.00%
6 Телекард д.о.о., Република Српска	52.00%
7 ТТ Инжињеринг д.о.о., Република Српска	52.00%

Сви материјално значајни износи трансакција које су настале из међусобних пословних односа између горе наведених зависних предузећа елиминисани су приликом консолидације.

Средства и обавезе предузећа у иностранству прерачунати су у динаре по курсу важећем на дан биланса стања. Биланс успеха и новчани токови су прерачунати у динаре по просечном курсу. Корекције по основу прерачуна су приказане у оквиру капитала.

2.2. Основе за састављање и презентацију консолидованих финансијских извештаја

На основу Закона о рачуноводству и ревизији ("Службени гласник РС" бр. 46 од 2. јуна 2006. године), правна лица и предузетници у Републици Србији су у обавези да вођење пословних књига, признавање и процењивање имовине и обавеза, прихода и расхода, састављање, приказивање, достављање и обелодањивање финансијских извештаја врше у складу са законском и професионалном регулативом, која подразумева Оквир за припремање и приказивање финансијских извештаја ("Оквир"), Међународне рачуноводствене стандарде ("МРС"), односно Међународне стандарде финансијског извештавања ("МСФИ"), као и тумачења која су саставни део стандарда.

Решењем Министра финансија Републике Србије (број 011-00-738-2003-01, од 30. децембра 2003. године) утврђени су и објављени Оквир и МРС који су били у примени на дан 31. децембра 2002. године и на коме се заснивају и претходни и Закон о рачуноводству и ревизији из 2006. године.

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2007. године

2. ОСНОВЕ ЗА САСТАВЉАЊЕ И ПРЕЗЕНТАЦИЈУ КОНСОЛИДОВАНИХ ФИНАНСИЈСКИХ ИЗВЕШТАЈА И РАЧУНОВОДСТВЕНИ МЕТОД (наставак)

2.2. Основе за састављање и презентацију консолидованих финансијских извештаја (наставак)

Промене у МРС, као и нови МСФИ и одговарајућа тумачења, издати од Одбора за међународне рачуноводствене стандарде и Комитета за тумачење међународног финансијског извештавања, након напред наведеног датума, су званично усвојени Решењем Министра финансија Републике Србије, о објављивању Међународних стандарда финансијског извештавања (бр 401-00-11/2008-16) и објављени у Гласнику РС бр. 16 од 12. фебруара 2008. године и због тога нису могли бити примењени у састављању приложених консолидованих финансијских извештаја Матичног предузећа за 2007. годину.

Руководство Матичног предузећа анализира стандарде и тумачења чија је примена утврђена Решењем Министарства финансија од 12. фебруара 2008. године и, након установљавања стандарда и тумачења који су релевантни за Матично предузеће, има намеру да исте примени у састављању консолидованих финансијских извештаја за период који почиње 1. јануара 2008. године.

Сходно наведеном, а имајући у виду потенцијално материјално значајне ефекте које одступања рачуноводствених прописа Републике Србије и МРС који су били у примени на дан 31. децембра 2002. године (а који су били званично објављени и прописани за примену у Републици Србији пре 12. фебруара 2008. године) од МСФИ и МРС могу имати на реалност и објективност финансијских извештаја Матичног предузећа, приложени консолидовани финансијски извештаји се не могу сматрати финансијским извештајима састављеним у сагласности са МСФИ и МРС.

Поред тога, приложени консолидовани финансијски извештаји су приказани у формату прописаном Правилником о садржини и форми образаца финансијских извештаја за привредна друштва, задруге, друга правна лица и предузетнике (Службени гласник РС бр. 114 од 22. децембра 2006. године), који преузима законом дефинисан потпун скуп финансијских извештаја који одступа од оног дефинисаног у МРС 1 “Приказивање финансијских извештаја”, а уз то у појединим деловима, одступа и од начина приказивања одређених билансних позиција предвиђених наведеним стандардом. Наведено одступање се у значајној мери односи на одступање од начина приказивања интереса мањинских власника, промена на мањинском интересу током извештајног периода, као и капитала који припада мањинским власницима.

Матично предузеће је у састављању ових консолидованих финансијских извештаја примењивало рачуноводствене политике образложене у напмени 3., које су засноване на рачуноводственим и пореским прописима Републике Србије.

Консолидовани финансијски извештаји Матичног предузећа су исказани у хиљадама динара. Динар представља функционалну и извештајну валуту Групе. Све трансакције у валутама које нису функционална валута, третирају се као трансакције у страним валутама.

2.3. Коришћење процњивања

Презентација финансијских извештаја захтева од руководства Предузећа коришћење најбољих могућих процена и разумних претпоставки, које имају ефекта на презентирани вредности средстава и обавеза као и обелодањивање потенцијалних потраживања и обавеза на дан састављања финансијских извештаја, као и прихода и расхода у току извештајног периода. Ове процене и претпоставке су засноване на информацијама расположивим на дан састављања финансијских извештаја. Ипак, стварни резултати могу одступати од ових процена.

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2007. године

2. ОСНОВЕ ЗА САСТАВЉАЊЕ И ПРЕЗЕНТАЦИЈУ КОНСОЛИДОВАНИХ ФИНАНСИЈСКИХ ИЗВЕШТАЈА И РАЧУНОВОДСТВЕНИ МЕТОД (наставак)**2.4. Упоредни подаци**

У складу са МРС 8 “Рачуноводствене политике, промене рачуноводствених процена и грешке”, Група је извршила усклађивање наведених упоредних података за ефекте корекције грешака из ранијег периода, као што је обелодањено у Напомени 4. Износи усклађивања који се односе на периоде који претходе оним периодима који су обухваћени упоредним информацијама у приложеним консолидованим финансијским извештајима, приказани су као корекција нераспоређеног добитка на почетку најраније приказаног периода (2006. година).

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИЈИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА**3.1. Приходи и расходи****3.1.1 Приходи од продаје робе**

Приходи од продаје робе се признају у моменту када се значајни ризици и користи који произилазе из власништва над робом пренесу на купца. Приходи од продаје робе се исказују по правичној вредности средстава која су примљена или ће бити примљена, у нето износу након умањења за дате попусте, повраћаје производа и порез на додату вредност.

3.1.2 Приходи од пружања поштанских услуга

Приходи од пружања поштанских услуга се признају у обрачунском периоду у коме је услуга пружена и исказују по правичној вредности која је примљена или ће бити примљена, у нето износу након умањења за дате попусте и порез на додату вредност. Приходи од пружања услуга обухватају приходе од пружања поштанских услуга, услуга у платном промету и осталих услуга. Приходи по основу међународног поштанског саобраћаја се евидентирају на готовинској основи. Наиме, у међународном поштанском саобраћају Заједница ЈПТТ се јавља као правно лице, односно носилац права и обавеза, која уједно врши обрачун и усаглашавање међусобних потраживања и обавеза по основу међународног поштанског саобраћаја. За остварени саобраћај који се односи на период до 1. октобра 2006. године, Заједница ЈПТТ трансферише вишак примљених средстава на рачун Предузећа у случају да долазни саобраћај превазилази одлазни саобраћај, односно потражује недостајућа средства за намирење нето обавезе према иностраним поштанским операторима у случају вишка одлазног саобраћаја у односу на долазни, у сразмери од 96,76% за Матично предузеће, и 3,24% за Црну Гору. Од 1. октобра 2006. године сви приливи/одливи у вези са међународним поштанским саобраћајем се у целости односе на Матично предузеће. Међународни поштански саобраћај обухвата три категорије саобраћаја: авио саобраћај, пакетски саобраћај и писмоносни саобраћај. Усаглашавање оствареног авио саобраћаја се углавном одвија на месечном нивоу, осим у случајевима тзв. отвореног транзита када постоји и годишње усаглашавање; усаглашење пакетског саобраћаја се врши квартално, док се писмоносни саобраћај усаглашава на годишњем нивоу. Међусобно поравнање међу операторима се одвија на један од два начина: клириншки и ван клиринга. Потраживања и обавезе чија се реализација одвија преко клиринга се не евидентирају у пословним књигама Предузећа, већ се само евидентира нето ефекат прилива/одлива по основу клиринга тако што се евидентирају приходи/расходи у зависности од тога да ли је остварен нето прилив/одлив на девизном рачуну по основу међународног поштанског саобраћаја. Потраживања и обавезе чија се реализација одвија ван клиринга се евидентирају у пословним књигама Матичног предузећа на основу спецификација достављених од стране Заједнице ЈПТТ.

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2007. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИЈИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

3.1. Приходи и расходи (наставак)

3.1.2 Приходи од пружања поштанских услуга (наставак)

Међународни поштански саобраћај је регулисан Међународним конвенцијама, које прописују усаглашавање међу операторима на основу генералних рачуна који служе као основа за евидентирање међународног поштанског саобраћаја у пословним књигама Предузећа. Генерални рачуни, на основу којих Матично предузеће евидентира потраживања и обавезе, односно приходе и расходе по основу међународног поштанског саобраћаја, испостављају се Матичном предузећу у периоду од 6 до 12 месеци након завршетка пословне године.

3.1.3 Приходи од домаћег фиксног и мобилног саобраћаја

Приходи се исказују по правичној вредности средстава која је примљена или ће бити примљена, умањеној за попусте и порез на додату вредност. Приходи се признају и евидентирају у тренутку када су уговорене услуге реализоване.

3.1.3.1. Приходи од фиксне телефоније

а) Приходи од телефонског саобраћаја

Приходи од телефонског саобраћаја се исказују по правичној вредности средстава која је примљена или ће бити примљена, умањеној за попусте и порез на додату вредност у тренутку када су услуге извршене.

Приходи од продаје телефонских картица се признају пропорционално њиховом коришћењу. Неутрошени импулси на дан биланса стања по основу продатих картица евидентирају се као одложени приходи.

б) Телекомуникациона претплата

Телекомуникациона претплата представља надокнаду за коришћење телефонских линија. Претплата се корисницима фактурише један месец унапред без обзира на њихово коришћење мреже.

в) Приходи од укључивања нових претплатника

Приходи од укључивања нових претплатника фиксне телефоније представљају приходе по основу фактурисане надокнаде за укључење нових претплатника и трошкова инсталације. Ови приходи су евидентирани у периоду у коме је корисник прикључен на мрежу.

г) Остали приходи од телекомуникационих услуга

Остали приходи углавном се односе на услуге као што су изнајмљивање телефонских капацитета – водова, листинг позива, услуге говорне поште и друго. Наведени приходи се признају и евидентирају у периоду у коме је услуга извршена.

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2007. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИЈИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

3.1. Приходи и расходи (наставак)

3.1.3 Приходи од домаћег фиксног и мобилног саобраћаја (наставак)

3.1.3.2 Приходи од мобилне телефоније

Приходи од мобилне телефоније се првенствено односе на приходе од корисника мобилних телефона по основу prepaid и postpaid услуга као што су: утрошени импулси, поруке, приходи од прикључака, продатих мобилних телефона и друго. Приходи од продаје исказани су по фактурној вредности умањеној за порез на додатну вредност, у тренутку када је услуга пружена.

Нефактурисани приход од услуга мобилне телефоније који је остварен у периоду од тренутка фактурисања до краја обрачунског периода се, на бази процене на крају обрачунског периода укључује у приход. Приход од пружених prepaid услуга се признаје у моменту продаје prepaid вредносних картица, а на крају обрачунског периода исти се разграничава за износ нереализованих прихода.

3.1.4. Остали пословни приходи

Остали пословни приходи обухватају приходе од закупнина, лиценци и других права, док се интерна реализација односи на вредност производа и услуга Групе утрошених од стране запослених.

3.1.5 Приходи и расходи по основу обрачуна међународног фиксног и мобилног саобраћаја

3.1.5.1 Приходи и расходи по основу међународног саобраћаја фиксне телефоније

Приходи и расходи по основу међународног саобраћаја и обрачуна односе се на приходе и расходе од међународних долазних, односно одлазних позива остварених са земљама са којима је Група успоставила директан обрачун међународног телефонског саобраћаја. Део остварених прихода, односно расхода по наведеном основу, евидентиран је на основу процене извршене у складу са интерним обрачунима оствареног саобраћаја.

3.1.5.2 Приходи и расходи по основу roaming-a

Приходи и расходи по основу долазног и одлазног roaming саобраћаја са иностраним оператерима мобилне телефоније са којима је закључен Међународни GSM roaming споразум, евидентирају се у висини износа који су фактурисани иностраним оператерима односно у износима који су фактурисани од стране иностраних оператора. Део остварених прихода, односно расхода по наведеном основу, евидентиран је на основу процене извршене у складу са интерним обрачунима оствареног саобраћаја.

3.1.6 Приходи и расходи по основу интерконекије

Приходи и расходи по основу интерконекије се признају у бруто износу у тренутку њиховог настанка и исказани су у оквиру прихода од продаје, односно трошкова оператера.

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2007. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИЈИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

3.1. Приходи и расходи (наставак)

3.1.7 Пословни расходи

Пословни расходи обухватају трошкове условљене стварањем прихода од продаје и укључују набавну вредност продате робе, трошкове потрошног материјала, горива и енергије, бруто зараде, трошкове амортизације и услуге пружене од стране трећих лица. Пословни расходи обухватају и опште трошкове као што су трошкови маркетинга, осигурања, платног промета, пореза и остали трошкови настали у текућем обрачунском периоду. Са датумом на који се књиже приходи, такође се књиже и одговарајући расходи (принцип узрочности прихода и расхода).

3.1.8 Приходи и расходи по основу камата

Приходи и расходи по основу камата се књиже у корист или на терет периода на који се односе.

3.1.9 Прерачунавање страних средстава плаћања и рачуноводствени третман курсних разлика и ефеката по основу валутне клаузуле

Износи укључени у финансијске извештаје Групе одмеравају се коришћењем валуте примарног привредног окружења у коме Група послује (функционална валута). Као што је изнето у Напмени 2.2., финансијски извештаји приказују се у хиљадама динара (РСД), који представља функционалну и извештајну валуту Групе.

Сва средства и обавезе у страним средствима плаћања се на дан биланса стања прерачунавају у њихову динарску противвредност применом званичног девизног курса Народне банке Србије важећим на тај дан.

Пословне промене у страним средствима плаћања током године прерачунавају се у динарску противвредност применом званичних девизних курсева Народне банке Србије важећим на дан пословне промене. Позитивне и негативне курсне разлике настале прерачуном средстава и обавеза исказаних у страним средствима плаћања и прерачуном трансакција у току године евидентирају се у билансу успеха, као финансијски приходи, односно финансијски расходи.

Позитивни и негативни ефекти уговорених девизних клаузула у вези са потраживањима и обавезама, настали применом уговореног курса, евидентирају се у билансу успеха.

Резултати и финансијски положај зависних предузећа унутар Групе (од којих ниједно није пословало у валути хиперинфлаторне привреде), а чија се функционална валута разликује од валуте приказивања, прерачунавају се у валуту приказивања на следећи начин:

- а) Средства и обавезе у сваком билансу стања приказују се и прерачунавају по курсу важећем на датум биланса стања;
- б) Приходи и расходи у сваком билансу успеха прерачунавају се по просечном девизном курсу; и
- в) Све резултирајуће курсне разлике које проистекну из прерачуна признају се као посебна ставка у оквиру капитала Групе;

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2007. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИЈИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

3.2 Бенефиције за запослене

а) Порези и доприноси фондовима за социјалну сигурност запослених

У складу са прописима који се примењују у Републици Србији, Матично предузеће је у обавези да плаћа порезе и доприносе пореским органима и државним фондовима којима се обезбеђује социјална сигурност запослених. Ове обавезе укључују порезе и доприносе за запослене на терет послодавца у износима обрачунатим по стопама прописаним законским прописима. Матично предузеће је, такође обавезно да од бруто зараде запослених обустави доприносе и да их, у име запослених, уплати фондовима. Порези и доприноси на терет послодавца и порези и доприноси на терет запосленог се књиже на терет расхода периода на који се односе.

б) Обавезе по основу отпремнина и јубиларних награда

Матично предузеће

У складу са Појединачним колективним уговором о раду, Матично предузеће је у обавези да исплати отпремнине приликом одласка у пензију у висини 3 месечне бруто зараде коју је запослени остварио у месецу који претходи месецу у коме се исплаћује отпремнина.

Поред тога, у складу са Појединачним колективним уговором Матично предузеће има и обавезу исплате јубиларних награда за навршених 10, 20, 30 и 40 година непрекидног рада у Матичном предузећу, како следи:

<u>Број година</u>	<u>Број зарада</u>
10	10%
20	1.5
30	2
35 (жене); 40 (мушкарци)	2.5

Матично предузеће отпремнине и јубиларне награде измирује на терет текућих расхода.

Матично предузеће није обрачунало садашњу вредност очекиваних будућих исплата по основу отпремнина за одлазак у пензију након испуњених услова и јубиларних награда, и сходно томе приложени консолидовани финансијски извештаји не садрже дугорочна резервисања по наведеном основу.

Консолидована зависна предузећа

У складу са Појединачним колективним уговорима о раду, консолидована зависна предузећа, осим "Мтел", су у обавези да исплате отпремнине приликом одласка у пензију у висини 3 месечне зараде, које притом не могу бити мање од 3 месечне просечне бруто зараде исплаћене у односним предузећима. Консолидовано зависно предузеће "Мтел" је у обавези да исплати отпремнине приликом одласка у пензију у висини 6 минималних цена рада у Републици Црној Гори.

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2007. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИЈИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

3.2 Бенефиције за запослене (наставак)

б) Обавезе по основу отпремнина и јубиларних награда (наставак)

Консолидована зависна предузећа (наставак)

Поред тога, Консолидовано зависно предузеће “Телеком Србије” а.д, Београд и “Телекомуникације Републике Српке” а.д., Бања Лука су у обавези да исплате и јубиларне награде у износу од једне половине до три просечне месечне зараде. Број месечних зарада које се за јубиларне награде исплаћују у Консолидованом зависном предузећу “Телекому Србија” одређује се на основу броја година које је запослени провео у Консолидованом зависном предузећу “Телеком Србија” или ЈП ПТТ Саобраћаја Србија (осим за 10 година када је меродаван стаж искључиво у Матичном предузећу). У консолидованом зависном предузећу “Телекомуникације Републике Српске” а.д., Бања Лука број месечних зарада за јубиларне награде одређује се на основу броја година које је запослени провео у предузећу. Број месечних зарада које се за јубиларне награде исплаћују приказан је у следећој табели:

Број година	Број зарада	
	Телеком Србија	Телеком Српске
10	½	1
20	1	2
30	2	3
35	3	-

Обрачун и исказивање дугорочних обавеза по основу отпремнина и јубиларних награда извршено је коришћењем метода садашње вредности будућих очекиваних исплата, на основу обрачуна актуара. Будући да се ради о дугорочним накнадама запосленима, а не о накнадама након престанка радног односа, актуарски добици и губици, као и трошкови претходне службе признају се у целини у периоду у коме настану.

в) Отпремнине за добровољни одлазак запослених

Консолидовано зависно предузеће је “Пословном политиком стимулисања добровољног одласка из Телеком Србија а.д.”, усвојеној од стране Управног одбора Консолидованог зависног предузећа на седници одржаној 30. марта 2007. године, дефинисало план за смањење броја запослених у наредном периоду путем финансирања добровољног одласка.

Средства за наведену намену предвиђена су буџетом Консолидованог зависног предузећа “Телеком Србија” за 2007. годину, а расподела средстава врши се на основу расписаног и спроведеног конкурса у 2007. и у 2008. години, а у складу са критеријумима наведеним у овом акту и другим пратећим актима Консолидованог зависног предузећа. У складу са наведеним планом Консолидованог зависног предузећа “Телеком Србија” о превременом раскиду радног односа, предвиђено је да запослени, из одређене категорије, који изрази жељу да добровољно откаже уговор о раду, а истовремено не испуњава право на пензију, може да оствари право на исплату одређеног износа накнаде. Предвиђени износ накнаде запосленима утврђен је као производ броја месеци до испуњења услова за одлазак у пензију по сили закона и висине бруто зараде, а максимално у висини од 20 до 55 месечних бруто зарада, као што је приказано у наредној табели:

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2007. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИЈИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

3.2 Бенефиције за запослене (наставак)

в) Отпремнине за добровољни одлазак запослених (наставак)

Категорија	Број година до	Број максималних
	испуњења услова за пензију	
I	испуњен услов	20
II	<1	25
	1-2	30
	2-3	35
	3-4	40
	4-8	45
III	>8	55

Максимални појединачни износ једнократне исплате утврђене на основу збира бруто основних зарада не може бити већи од ЕУР 22,500.

Управни одбор консолидованог зависног предузећа “Телекомуникације Републике Српске“ а.д., Бања Лука је на својој седници одржаној 15. октобра 2007. године усвојио Одлуку о расписивању конкурса и расподели фонда финансијских средстава добровољног одласка радника за 2007. годину. Конкурс је у 2007. години спроведен и завршен, а на име стимулативних отпремнина обрачунато је и исплаћено 82,916 хиљада динара (11,8 милиона динара).

Признавање накнада за превремени раскид радног односа извршено је на терет резултата текућег периода на основу броја запослених који су се пријавили на конкурс и испунили услове по том конкурс у тј. који су на дан биланса стања напустили Матично и наведено консолидовано зависно предузеће и по том основу им престају сва новчана потраживања од ових предузећа.

з) Краткорочна, плаћена одсуства

Акумулирана плаћена одсуства могу да се преносе и користе у наредним периодима, уколико у текућем периоду нису искоришћена у потпуности. Очекивани трошкови плаћених одсуста се признају у износу кумулираних неискоришћених права на дан биланса, за које се очекује да ће бити искоришћени у наредном периоду. У случају неакумулираног плаћеног одсуства, обавеза или трошак се не признају до момента када се одсуство искористи.

д) Учешће у добити запослених

Група признаје обавезе и трошак за учешће у добити запослених у складу са Одлуком Управног одбора или другом одлуком руководства. Ова средства садрже фиксну и варијабилну компоненту. Варијабилна компонента зависи од процене руководства о доприносу сваког запосленог остварењу резултата.

3.3 Дивиденде

Приходи од дивиденди се евидентирају када се оствари право на дивиденду.

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2007. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИЈИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

3.4 Обезвређење нефинансијске имовине

Сагласно усвојеној рачуноводственој политици, на дан биланса стања, руководство Групе анализира вредности по којима су приказана нематеријална и материјална имовина Групе. Уколико постоји индикација да је неко средство обезвређено, надокнадив износ те имовине се процењује како би се утврдио износ обезвређења. Уколико је надокнадиви износ неког средства процењен као нижи од вредности по којој је то средство приказано, постојећа вредност тог средства се умањује до висине надокнадиве вредности, коју представља вредност већа од нето продајне вредности и вредности у употреби.

3.5 Средства примљена без накнаде

Средства примљена без накнаде, односно поклоњена средства (нпр. телекомуникациона опрема, софтвери, локалне мреже и пратећа опрема) од добављача, општина и других субјеката, признају се по фактурној, односно фер (тржишној) вредности у моменту пријема. За износ фер вредности, формирају се одложени приходи. Одложени приходи преносе се у корист текућих прихода у висини текућег отписа поклоњених средстава.

3.6 Резервисања, потенцијалне обавезе и потенцијална средства

Резервисања се признају и врше када Група има законску или уговорену обавезу као резултат прошлих догађаја и када је вероватно да ће доћи до одлива ресурса како би се измирила обавеза и када се може поуздано проценити износ обавезе. Резервисања за судске спорове формирају се у износу који одговара најбољој процени руководства Предузећа у погледу издатака који ће настати да се такве обавезе измире.

Потенцијалне обавезе се не признају у финансијским извештајима. Потенцијалне обавезе се обелодањују у напоменама уз финансијске извештаје, осим ако је вероватноћа одлива ресурса који садрже економске користи веома мала.

Група не признаје потенцијална средства у финансијским извештајима. Потенцијална средства се обелодањују у напоменама уз финансијске извештаје, уколико је прилив економских користи вероватан.

3.7 Порези и доприноси

3.7.1 Порез на добит

Текући порез на добит

Текући порез на добит представља износ који се обрачунава и плаћа у складу са Законом о порезу на добит предузећа важећим у Републици Србији.

Порез на добит у висини од 10% (2005. година: 10%) се плаћа на пореску основицу утврђену пореским билансом. Пореска основица приказана у пореском билансу укључује добит приказану у званичном билансу успеха и корекције дефинисане пореским прописима Републике Србије.

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2007. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИЈИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

3.7 Порези и доприноси (наставак)

3.7.1 Порез на добит (наставак)

Текући порез на добит (наставак)

Порески прописи Републике Србије не предвиђају могућност да се порески губици из текућег периода могу користити као основа за повраћај пореза плаћеног у претходним периодима. Међутим, губици из текућег периода могу се пренети на рачун добити из будућих обрачунских периода, али не дуже од десет година.

Одложени порез на добит

Одложени порез на добит се обрачунава коришћењем методе утврђивања обавеза према билансу стања, за привремене разлике произашле из разлике између пореске основице средстава и обавеза у билансу стања и њихове књиговодствене вредности. Важеће пореске стопе на датум биланса стања се користе за утврђивање разграниченог износа пореза на добит. Одложене пореске обавезе се признају за све опорезиве привремене разлике. Одложена пореска средства се признају за све одбитне привремене разлике и ефекте пренетог губитка и пореских кредита на порески биланс, који се могу преносити, до степена до којег ће вероватно постојати опорезива добит од које се одложена пореска средства могу искористити.

Одложени порез се књижи на терет или у корист биланса успеха, осим када се односи на позиције које се књиже директно у корист или на терет капитала, и у том случају се одложени порез такође распоређује у оквиру капитала.

3.7.2 Порези и доприноси који не зависе од резултата

Порези и доприноси који не зависе од резултата укључују порез на имовину и друге порезе и доприносе који се плаћају према разним републичким и општинским прописима.

3.8 Правична (фер) вредност

У Републици Србији не постоји довољно тржишно искуство, стабилност и ликвидност код куповине и продаје кредита и осталих финансијских средстава и обавеза и званичне тржишне информације нису у сваком тренутку расположиве. Стога, правичну (фер) вредност није могуће поуздано утврдити у условима непостојања активног тржишта, како то захтевају МСФИ. По мишљењу руководства, износи обелодањени у финансијским извештајима одражавају реалну вредност која је у датим околностима најверодостојнија и најкориснија за потребе извештавања. За износ идентификованих процењених ризика да књиговодствена вредност неће бити реализована, врши се исправка вредности.

3.9 Нематеријална улагања

Нематеријална улагања се састоје од софтвера, лиценци, унапред плаћених дугорочних закупа, осталих нематеријалних улагања и нематеријалних улагања у припреми.

Нематеријална улагања се иницијално признају по набавној вредности коју чине фактурна вредност увећана за све зависне трошкове набавке. Након почетног признавања нематеријална улагања се исказују по набавној вредности умањеној за акумулирану исправку вредности по основу амортизације.

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2007. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИЈИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

3.10 Некретнине, постројења и опрема

Некретнине, постројења и опрема обухватају земљиште, објекте, опрему, улагања на туђим основним средствима, остала средства и инвестиције у току.

Почетно мерење некретнина, инвестиционих некретнина, постројења и опреме, који испуњавају услове за признавање средстава, врши се по набавној вредности или цени коштања. Накнадни издаци за некретнине, постројења и опрему признају се као средство само када се тим издацима побољшава стање средства изнад његовог првобитно процењеног стандардног учинка. Сви остали накнадно настали издаци признају се као расход у периоду у којем су настали.

Некретнине, инвестиционе некретнине, постројења и опрема након почетног признавања исказују се по набавној цени или по цени коштања умањеној за укупан износ обрачунате амортизације и укупан износ губитка због обезвређења.

Добици или губици који проистекну из расходовања или отуђења признају се као приход или расход у билансу успеха.

3.10.1 Амортизација

Амортизација некретнина, постројења и опреме обрачунава се пропорционалним методом, током процењеног века корисне употребе. Стопе амортизације за главне групе средстава су следеће:

Некретнине	1.3% - 10%
Инвестиционе некретнине	1.8%
Специфична поштанска опрема	3.3% - 10%
Опрема за фиксну телефонију	2.5% - 50%
Опрема за мобилну телефонију	10% - 20%
Транспортна средства	12% - 33.33%
Рачунарска опрема	10% - 25%
Остала опрема	2% - 30

Примењене стопе за амортизацију нематеријалних улагања су следеће:

Лиценца за UMTS/GSM мрежу	6.67%
Лиценца за WiMax	20%
Лиценце за софтвере	20% - 50%
Лиценце за софтвере – мобилна телефонија	10%
Софтвер	20% - 33.33%
Остала нематеријална улагања	20%

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2007. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИЈИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

3.11 Залихе

Залихе чине материјал, резервни делови, ситан инвентар, амбалажа и ауто гуме, роба у складишту и малопродаји.

Залихе се вреднују по набавној вредности, односно нето продајној вредности у зависности која је нижа. Набавна вредност представља вредност по фактури добављача увећана за транспортне и остале зависне трошкове набавке. Нето продајна вредност је цена по којој залихе могу бити продате у нормалним условима пословања по одбитку варијабилних трошкова продаје.

Алат и ситан инвентар се индиректно отписују моментом стављања у употребу на терет осталих расхода.

Терећењем осталих расхода врши се исправка вредности залиха у случајевима када се оцени да је потребно свести вредност залиха на њихову нето продајну вредност. Оштећене залихе и залихе које по квалитету не одговарају стандардима се у потпуности отписују.

Залихе робе у малопродаји исказују се по продајној цени у току године. На крају обрачунског периода врши се свођење вредности залиха на набавну вредност путем алокације реализоване разлике у цени и пореза на додатну вредност, обрачунатих на просечној основи, на вредност залиха у стању на крају године и набавну вредност продате робе.

3.12 Финансијски инструменти

Финансијска средства и обавезе се евидентирају у билансу стања Групе од момента када је Група уговорним одредбама везана за инструмент.

Финансијска средства престају да се признају када Група изгуби контролу над уговореним правима над тим инструментима, што се дешава када су права коришћења инструмената реализована, истекла, напуштена или уступљена. Финансијска обавеза престаје да се признаје када Група испуни обавезу или када је обавеза плаћања предвиђена уговором укинута или истекла.

3.12.1. Дугорочни финансијски пласмани

Дугорочни финансијски пласмани обухватају учешћа у капиталу повезаних правних лица, учешћа у капиталу осталих правних лица и остале дугорочне финансијске пласмане.

Учешћа у капиталу исказују се по набавној вредности умањеној за евентуалне губитке услед обезвређења.

Остали дугорочни финансијски пласмани се највећим делом односе на дугорочне стамбене кредите радницима, који се инцијално признају по набавној вредности, односно вредности из уговора.

Почев од 2004. године кредити радницима се одобравају уз валутну клаузулу и курсне разлике настале по овом основу се евидентирају у билансу успеха у периоду на који се односе.

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2007. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИЈИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)**3.12 Финансијски инструменти (наставак)****3.12.1. Дугорочни финансијски пласмани (наставак)**

На дан биланса стања, стамбени кредити запосленима су у Консолидованом зависним предузећима “Телеком Србија” и “Телекомуникације Републике Српске” а.д., Бања Лука исказани по амортизованој вредности коришћењем каматне стопе по којој би Група могла да прибави дугорочне позајмице, а која кореспондира ефективној каматној стопи, док су у Матичном предузећу исказани по набавној вредности.

У случају када се процени да постоји објективан доказ да су кредити обезвређени, врши се процена надокнадивог износа кредита, а износ губитка настао по основу умањења вредности пласмана евидентира се у билансу успеха у оквиру осталих расхода.

3.12.2. Потраживања

Потраживања обухватају потраживања од купаца у земљи и иностранству и остала потраживања.

Потраживања од купаца су исказана по фактурној вредности умањеној за одобрене попусте, као и за исправку вредности за сва потраживања за која је на дан биланса стања прошло 60 дана од рока за наплату, односно у случају када руководство Групе процени да наплата целог или дела потраживања више није вероватна. За ова потраживања врши се исправка вредности на терет расхода текућег периода. Директан отпис на терет расхода се врши у случају документоване ненаплативости потраживања.

3.12.3. Краткорочни финансијски пласмани

Краткорочни финансијски пласмани се састоје од позајмица другим правним лицима и осталих краткорочних финансијских пласмана. Одобрени кредити се иницијално признају у књигама Групе по уговореној вредности у домаћој валути. На дан биланса стања кредити су исказани по амортизованој вредности коришћењем уговорене каматне стопе, умањеној за евентуалну исправку вредности у случају обезвређења.

3.12.4. Финансијске обавезе

Финансијске обавезе укључују обавезе по основу кредита одобрених од банака и добављача у земљи и иностранству и обавезе по основу откупа акција.

Обавезе по основу кредита у иностранству се иницијално признају у висини добијених средстава (номинална вредност), док се обавезе по основу откупа акција иницијално признају у висини набавне вредности која представља поштену вредност примљене надокнаде.

Обавезе по основу кредита су накнадно вредноване по амортизованој вредности, добијеној коришћењем уговорене каматне стопе. Ефекти непримењивања МРС 39 “Финансијски инструменти: Признавање и вредновање”, по коме се дугорочни кредити вреднују по амортизованој вредности коришћењем метода ефективне каматне стопе, по процени руководства Групе немају материјално значајног ефекта на консолидоване финансијске извештаје.

Обавеза је текућа уколико се очекује да буде измирена у редовном току пословног циклуса Групе, односно која доспева у периоду до 12 месеци након датума биланса стања. Све остале обавезе се класификују као дугорочне.

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2007. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИЈИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

3.12 Финансијски инструменти (наставак)

3.12.5. Обавезе из пословања

Обавезе према добављачима и остале обавезе из пословања вреднују се по номиналној вредности.

4. КОРЕКЦИЈА РАНИЈЕ ОБЈАВЉЕНИХ УПОРЕДНИХ ПОДАТАКА У ФИНАНСИЈСКИМ ИЗВЕШТАЈИМА ЗА 2006. ГОДИНУ

У упоредним финансијским извештајима, због накнадно извршених корекција почетног стања, извршене су следеће промене у односу на раније објављене финансијске извештаје:

а) Ефекти корекција на консолидовани биланс успеха за годину која се завршава 31. децембра 2006. године

	У хиљадама динара		
	У периоду од 1. јануара до 31. децембра 2006.		
	Претходно исказано	Корекције	Кориговано
ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ			
Приходи од продаје	77,270,951	(6,256,555)	71,014,396
Приход од активирања учинака	20,399	-	20,399
Остали пословни приходи	956,090	(35,910)	920,180
	<u>78,247,440</u>	<u>(6,292,465)</u>	<u>71,954,975</u>
ПОСЛОВНИ РАСХОДИ			
Набавна вредност продате робе	(8,459,489)	8,095,611	(363,878)
Трошкови материјала	(3,005,643)	(1,419,439)	(4,425,082)
Трошкови зарада, накнада и остали лични расходи	(18,710,442)	(1,084,308)	(19,794,750)
Трошкови амортизације и резервисања	(15,130,106)	208,432	(14,921,674)
Остали пословни расходи	(16,553,926)	713,166	(15,840,760)
	<u>(61,859,606)</u>	<u>6,513,462</u>	<u>(55,346,144)</u>
Пословни добитак	<u>16,387,834</u>	<u>220,997</u>	<u>16,608,831</u>
ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ	6,359,466	(2,100,516)	4,258,950
ФИНАНСИЈСКИ РАСХОДИ	(3,083,563)	(540,119)	(3,623,682)
ОСТАЛИ ПРИХОДИ	2,864,421	976,852	3,841,273
ОСТАЛИ РАСХОДИ	<u>(8,638,773)</u>	<u>(1,664,696)</u>	<u>(10,303,469)</u>
	<u>(2,498,449)</u>	<u>(3,328,479)</u>	<u>(5,826,928)</u>
ДОБИТАК ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА	<u>13,889,385</u>	<u>3,107,482</u>	<u>10,781,903</u>
Губитак пословања које се обуставља	110,535	(9,755,013)	(9,644,478)
Порески расходи периода	(928,258)	(10,344)	(938,602)
Одложени порески расходи	<u>(76,593)</u>	<u>20</u>	<u>(76,573)</u>
НЕТО ДОБИТАК	<u>12,995,069</u>	<u>(12,872,819)</u>	<u>122,250</u>
НЕТО ДОБИТАК КОЈИ ПРИПАДА МАЊИНСКИМ УЛАГАЧИМА	2,955,843	(2,955,843)	-
НЕТО ДОБИТАК КОЈИ ПРИПАДА ВЛАСНИЦИМА МАТИЧНОГ ПРАВНОГ ЛИЦА	10,039,226	(9,916,946)	122,280

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2007. године

4. **КОРЕКЦИЈЕ РАНИЈЕ ОБЈАВЉЕНИХ УПОРЕДНИХ ПОДАТАКА У ФИНАНСИЈСКИМ ИЗВЕШТАЈИМА ЗА 2006. ГОДИНУ (наставак)**

б) **Ефекти корекција на консолидовани биланс стања за годину која се завршава 31. децембра 2006.**

	У хиљадама динара		
	Претходно исказано 31. децембар 2006.	Корекције	Кориговано 31. децембар 2006.
АКТИВА			
Стална имовина			
Нематеријална улагања	7,440,431	(2,047)	7,438,384
Некретнине, постројења и опрема	120,687,650	(853,250)	119,834,400
Учешћа у капиталу	593,680	(132,267)	461,413
Остали дугорочни финансијски пласмани	2,140,620	(440,178)	1,700,442
	<u>130,862,381</u>	<u>(1,427,742)</u>	<u>129,434,639</u>
Обртна имовина			
Залихе	5,066,059	24,823	5,090,882
Стална средства намењена продаји и средства пословања које се обуставља	-	-	-
Потраживања	14,609,328	607,635	15,216,963
Потраживања за више плаћени порез на добитак	-	10,714	10,714
Краткорочни финансијски пласмани	26,817	32,000	58,817
Готовински еквиваленти и готовина	13,792,962	444,096	14,237,058
ПДВ и активна временска разграничења	1,611,011	102,831	1,713,842
Одложена пореска средства	551,511	-	551,511
	<u>35,657,688</u>	<u>1,222,099</u>	<u>36,879,787</u>
Укупна актива	<u>166,520,069</u>	<u>(205,643)</u>	<u>166,314,426</u>
ПАСИВА			
Капитал			
Основни капитал	91,144,376	5,585,835	96,730,211
Остали капитал	845,276	-	845,276
Резерве	1,018,654	359,672	1,378,326
Нераспоређена добит	25,137,778	(10,222,791)	14,914,987
	<u>118,146,084</u>	<u>(4,277,284)</u>	<u>113,868,800</u>
Дугорочна резервисања и обавезе			
Дугорочна резервисања	1,445,045	2,449,143	3,894,188
Дугорочни кредити	23,868,093	(8,682)	23,859,411
	<u>25,313,138</u>	<u>2,440,461</u>	<u>27,753,599</u>
Краткорочне обавезе			
Краткорочне финансијске обавезе	3,062,982	32,838	3,095,820
Обавезе из пословања	11,216,619	1,421,844	12,638,463
Остале краткорочне обавезе и ПВР	8,287,064	128,256	8,415,320
Обавезе по основу ПДВ и осталих јавних прихода	103,731	40,705	144,436
Обавезе по основу пореза на добит	390,451	7,537	397,988
	<u>23,060,847</u>	<u>1,631,180</u>	<u>24,692,027</u>
Укупна пасива	<u>166,520,069</u>	<u>(205,643)</u>	<u>166,314,426</u>

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2007. године

4. КОРЕКЦИЈЕ РАНИЈЕ ОБЈАВЉЕНИХ УПОРЕДНИХ ПОДАТАКА У ФИНАНСИЈСКИМ ИЗВЕШТАЈИМА ЗА 2006. ГОДИНУ (наставак)

в) Ефекти корекција на консолидовани биланс успеха за годину која се завршава 31. децембра 2006. године

Нераспоређена добит на дан 31. децембра 2006. године (претходно исказано)	<u>25,137,778</u>
Накнадне корекције грешака из претходног периода, евидентирани 1. јануара 2007. године:	
- које се односе на 2006. годину	(12,872,819)
- које се односе на период пре 2006. године	2,650,028
Укупан ефекат корекција Нераспоређена добит на дан 31. децембра 2006. године, коригована	<u>(10,222,791)</u>
	<u><u>14,914,987</u></u>

Ефекти корекција у износу од 12,872,819 хиљада динара се највећим делом односи на губитак пословања који се обуставља у износу од 9,644,478 хиљада динара а односи се на продају Мобтел-а док преостале корекције се односе на отклањање грешака насталих у ранијем периоду.

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2007. године

5. ПРИХОДИ ОД ПРОДАЈЕ

	У хиљадама динара	
	Година која се завршава 31. децембра	
	2007.	2006.
Приходи од фиксне телефоније		
- на домаћем тржишту	31,410,548	30,325,191
- на иностраном тржишту	8,412,835	5,040,546
- повезана правна лица	308,540	481,982
	<u>40,131,923</u>	<u>35,847,719</u>
Приходи од мобилне телефоније		
- на домаћем тржишту	25,111,688	19,499,035
- на иностраном тржишту	7,021,827	2,046,492
- повезана правна лица	90,069	16,410
	<u>32,223,584</u>	<u>21,561,937</u>
Приходи од интерконеције	<u>4,476,964</u>	<u>1,734,922</u>
Приходи од интернет услуга		
- на домаћем тржишту	2,090,392	1,073,821
- на иностраном тржишту	264,171	75,938
- повезана правна лица	92,355	52,924
	<u>2,446,918</u>	<u>1,202,683</u>
Приходи од физичко-техничког обезбеђења и одржавања хигијене		
- повезана правна лица	615,832	561,290
- остали	44,282	16,236
	<u>660,114</u>	<u>577,526</u>
Приходи од поштанских услуга	<u>5,619,350</u>	<u>3,927,319</u>
Приходи из платног промета	<u>4,489,172</u>	<u>3,703,844</u>
Приходи од специјализованих услуга	<u>112,107</u>	<u>494,131</u>
Приходи од осталих услуга		
- повезана правна лица	39,892	18,581
- остали	1,138,027	1,196,726
	<u>1,177,919</u>	<u>1,215,307</u>
Приходи од продаје апарата		
- на домаћем тржишту	1,616,661	531,068
- повезана правна лица	686	31
	<u>1,617,347</u>	<u>531,099</u>
Приходи од продаје на међународном тржишту	<u>218,563</u>	<u>217,909</u>
	<u>93,173,961</u>	<u>71,014,396</u>

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2007. године

5. ПРИХОДИ ОД ПРОДАЈЕ (наставак)

Сходно одлуци Управног одбора Консолидованог зависног предузећа број 7836/12 од 1. фебруара 2007. године, дана 6. фебруара 2007. године, Матично предузеће је са другим мобилним оператором на територији Републике Србије – “Теленор“ д.о.о., Београд закључило нови Уговор о интерконецији.

Дана 29. маја 2007. године, Консолидовано зависно предузеће је закључило Уговор о интерконецији – Мреже за интерконецију са новим оператором на територији Републике Србије – “VIP Мобиле“ д.о.о., Београд (“VIP Мобиле“). Поред тога, Консолидовано зависно предузеће је истог дана склопило Уговор о пружању услуга националног роаминга са “VIP Мобиле“ д.о.о., Београд на период од две године од датума ступања уговора на снагу. Овим уговором утврђује се право “VIP Мобиле” д.о.о., Београд да пружа телекомуникационе услуге крајњим корисницима преко GSM 900/1800, јавне мобилне телекомуникационе мреже Консолидованог зависног предузећа у одређеним количинама позива и еквивалентна позива. Сходно одредбама наведеног уговора, “VIP Мобиле“ д.о.о., Београд има право и да користи целокупну инфраструктуру за електронску допуну, мрежу трос терминала и услуге електронске допуне Консолидованог зависног предузећа Телеком Србије. Поред основног уговора, 6. децембра 2007. године, склопљен је Анекс којим се дефинише продаја додатних количина позива и еквивалентна позива и у складу са тим коригује се куповна цена националног роаминга.

6. ОСТАЛИ ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ

	У хиљадама динара	
	Година која се завршава	
	31. децембра	
	2007.	2006.
Пренос одложених прихода по основу средстава примљених без накнаде		
- нематеријална улагања	115,288	490,962
- залихе	17,243	76,385
	132,531	567,347
Приходи од рефундације трошкова	10,875	16,673
Приходи од закупнина	273,349	173,796
Остали приходи	352,921	162,364
	769,676	920,180

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2007. године

7. ТРОШКОВИ ЗАРАДА, НАКНАДА ЗАРАДА И ОСТАЛИ ЛИЧНИ РАСХОДИ

	У хиљадама динара	
	Година која се завршава	
	31. децембра	
	2007.	2006.
Бруто зараде запослених	16,565,061	14,138,179
Доприноси на терет послодавца	3,104,735	2,531,065
	<u>19,669,796</u>	<u>16,669,244</u>
Учешће запослених у добити	911,680	824,817
Порез по одбитку учешћа запослених у добити	227,921	206,160
	<u>1,139,601</u>	<u>1,030,977</u>
Стимулативне отпремнине за добровољни одлазак	1,863,885	741,950
Порези и доприноси на стимулативне отпремнине	99,762	128,536
Накнаде за добровољно пензијско осигурање	367,850	-
Јубиларне награде	55,319	47,212
Накнаде члановима Управног и Надзорног одбора	29,459	22,628
Трошкови превоза запослених и дневница за службена путовања	365,651	341,412
Остали лични расходи	1,459,264	812,791
	<u>25,050,587</u>	<u>19,794,750</u>

8. ТРОШКОВИ АМОРТИЗАЦИЈЕ И РЕЗЕРВИСАЊА

	У хиљадама динара	
	Година која се завршава	
	31. децембра	
	2007.	2006.
Трошкови амортизације		
- нематеријалних улагања	2,673,708	2,916,813
- некретнина и опреме	14,117,831	11,153,118
	<u>16,791,539</u>	<u>14,069,931</u>
Трошкови резервисања		
- отпремнине и јубиларне награде	469,872	835,274
- судске спорове	40,874	16,469
	<u>510,746</u>	<u>851,743</u>
	<u>17,302,285</u>	<u>14,921,674</u>

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2007. године

9. ОСТАЛИ ПОСЛОВНИ РАСХОДИ

	У хиљадама динара	
	Година која се завршава 31. децембра	
	2007.	2006.
Трошкови оператора		
- интерконекција	6,065,671	3,284,261
- међународни ТФ саобраћај и закуп ТФ водова	3,719,498	1,039,645
- roaming	1,899,837	2,563,676
	<u>11,685,006</u>	<u>6,887,582</u>
Накнада за GSM лиценцу и фреквенције		
- GSM лиценца	152,245	29,166
- лиценца за фиксну телефонију	38,292	-
- радио фреквенција RRL, RBC и остале накнаде	249,897	84,843
	<u>440,434</u>	<u>114,009</u>
Трошкови рекламе, пропагандне и спонзорства	3,483,669	968,076
Трошкови одржавања	3,712,119	2,759,997
Трошкови транспорта	50,224	8,467
Трошкови закупнине пословног простора	1,333,783	879,249
Трошкови закупа ТТ водова	-	136,466
Трошкови услуга на изради учинака	10,842	17,245
Транспортне услуге	20,200	27,608
Трошкови услуга мобилне и фиксне телефоније	-	202,960
Трошкови услуга КДС	110,389	91,505
Накнада за комисиону продају	1,763,803	1,269,727
Трошкови поштанских услуга и штампања	110,083	302,119
Индириктни порези	602,074	196,298
Трошкови омладинских задруга	346,524	232,652
Таксе, порезе и доприноси	671,704	545,001
Трошкови комуналних услуга и грејања	47,641	61,560
Трошкови образовања и стручног усавршавања	209,626	129,761
Трошкови изградње електроенергетске мреже	180,649	121,284
Трошкови платног промета	441,803	169,816
Трошкови интернета	107,285	157,128
Премије осигурања	229,395	107,519
Трошкови интелектуалних услуга	219,820	85,130
Трошкови електронске обраде података	146,241	100,017
Трошкови чишћења и физичког обезбеђења	67,963	28,923
Трошкови коришћења лиценци за софтвер	56,011	37,381
Трошкови чланарина	64,183	52,820
Накнаде штета, казне и трошкови судских спорова	50,498	33,228
Трошкови истраживања	47,301	7,356
Трошкови телефонских картица и говорница	31,754	88,575
Остали нематеријални трошкови	1,035,721	21,301
	<u>27,276,745</u>	<u>15,840,760</u>

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2007. године

9. ОСТАЛИ ПОСЛОВНИ РАСХОДИ (наставак)

- а) Накнада за GSM лиценцу у износу од 152,245 хиљада динара односи се на лиценцу за јавну мобилну телекомуникациону мрежу и услуге коју је Консолидовано зависно предузеће добило од стране Републичке Агенције за телекомуникације (РАТЕЛ) дана 28. јула 2006. године, за који је обрачунат износ од 143,910 хиљада динара, као и 8,335 хиљада динара које консолидовано зависно предузеће "Мтел" обрачунало на име годишње накнаде за GSM/UMTS лиценцу добијену од стране Агенције за телекомуникације и поштанску дјелатност Републике Црне Горе.
- б) Консолидовано зависно предузеће је дана 13. априла 2007. године добило Лиценцу за изградњу, поседовање и експлоатацију јавне фиксне телекомуникационе мреже и пружање услуга јавне фиксне телекомуникационе мреже од стране РАТЕЛ-а, којом се замењује првобитно добијена лиценца из 1997. године, која је издата на период до 9. јуна 2017. године. Накнада за лиценцу се обрачунава од дана издавања лиценце и износи 0,1% укупног прихода од услуга за које је лиценца добијена. Аконтациони износ за 2007. годину се утврђује на основу оствареног прихода у 2006. години, док се коначан обрачун накнаде за 2007. годину врши у року од 30 дана по истеку рока за подношење годишњих финансијских извештаја за 2007. годину.

Консолидовано зависно предузеће "Мтел" обрачунава и плаћа месечну накнаду за WiMax лиценцу у износу од 1% прихода остварених у претходном месецу од услуга за које је лиценца одобрена, за период од дана ступања на снагу Лиценце до 31. децембра 2007. године.

Консолидовано зависно предузеће "Телекомуникације Републике Српске" а.д., Бања Лука обрачунава и плаћа Регулаторној Агенцији за комуникације Босне и Херцеговине "Накнаду за право коришћења и послове у вези са управљањем и мониторингом Дозволе за јавног оператора фиксне телефоније", а која за период од дана преузимања до 31. децембра 2007. године износи 10,954 хиљада динара.

10. ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ

	У хиљадама динара	
	Година која се завршава	
	31. децембра	
	2007.	2006.
Приходи од камата	1,803,101	963,831
Примљене дивиденде	66,672	-
Позитивне курсне разлике	3,716,782	2,390,837
Позитивни ефекти уговорене валутне клаузуле	304,915	845,757
Остали финансијски приходи	6	58,525
	5,891,476	4,258,950

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2007. године

11. ФИНАНСИЈСКИ РАСХОДИ

	У хиљадама динара	
	Година која се завршава 31. децембра	
	2007.	2006.
Расходи од камата	3,516,808	1,117,235
Негативне курсне разлике	2,439,653	916,626
Негативни ефекти уговорене валутне клаузуле	331,733	868,827
Трошкови обраде кредита	-	15,933
Остали финансијски расходи	537,358	705,061
	<u>6,825,552</u>	<u>3,623,682</u>

Расходи камата по кредитима у иностранству у 2007. години укључују износ од 1,511,126 хиљада хиљада, који представља трошкове камата за период јун - децембар 2007. године по основу синдикуваног зајма који је Консолидовано зависно предузеће добило од Citybank N.A., Лондон, по аранжманима А и Ц.

12. ОСТАЛИ ПРИХОДИ

	У хиљадама динара	
	Година која се завршава 31. децембра	
	2007.	2006.
Приходи од наплате и укидања исправке вредности потраживања и краткорочних финансијских пласмана	1,265,939	1,675,316
Приходи по основу разлике у капиталу и учешћу	1,521,438	1,026,351
Добици од продаје основних средстава	32,503	5,009
Пренос одложених прихода по нематеријалних улагања примљених без накнаде	324,494	197,628
Добици од продаје материјала и отпадака	168,016	-
Приходи од усклађивања вредности стамбених кредита датих радницима	36,548	78,285
Отпис обавеза	2,015	11,651
Приходи од укидања резервисања	4,303	6,275
Приходи по основу међународног телекомуникационог и поштанског саобраћаја	-	751,322
Накнада штете	47,065	36,378
Остали приходи	49,925	53,058
	<u>3,452,246</u>	<u>3,841,273</u>

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2007. године

13. ОСТАЛИ РАСХОДИ

	У хиљадама динара	
	Година која се завршава	
	31. децембра	31. децембра
	2007.	2006.
Исправка вредности потраживања	2,637,729	2,357,760
Донације	103,227	67,800
Губици по основу расхоровања и продаје основних средстава	802,343	587,085
Отпис потраживања	16,799	6,289
Обезвређење учешћа у Мобтелу	-	2,646,709
Донације буџету Републике Србије	-	2,103,924
Расходи по основу међународног телекомуникационог и поштанског саобраћаја	-	170,878
Губици по основу расхоровања залиха материјала и робе	219,347	158,973
Ефекти свођења на тржишну вредност кредита датих запосленима	37,240	146,080
Трошкови судских спорова	1,004,933	392,238
Трошкови судских спорова	2,820	11,144
Остали расходи	520,916	1,654,589
	<u>5,345,354</u>	<u>10,303,469</u>

14. ПОРЕЗ НА ДОБИТАК

а) Компоненте пореза на добитак

	У хиљадама динара	
	31. децембар	31. децембар
	2007.	2006.
Порески расходи периода	1,060,653	938,602
Одложени порески (расход)/приход	(292,006)	76,573
	<u>768,647</u>	<u>1,015,175</u>

б) Усаглашавање износа пореза на добитак у билансу успеха и производа добити пре опорезивања и прописане пореске стопе

	У хиљадама динара	
	2007.	2006.
Нето добитак пре опорезивања	13,521,955	1,137,425
Порез на добит по прописаним стопама	(1,352,196)	(113,743)
Порески ефекти расхода који се не признају у пореском билансу	(270,399)	(325,828)
Порески кредит по основу примљених дивиденди	-	210,965
Неискоришћени порески губици	-	(1,191,448)
Усаглашавање прихода	(5,531)	(18,020)
Искоришћени порески кредит	815,862	929,195
Остало	43,617	238,048
	<u>(768,647)</u>	<u>(270,831)</u>
	<u>5,68%</u>	<u>23,81%</u>

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2007. године

14. ПОРЕЗ НА ДОБИТАК (наставак)

(в) Одложене пореске (обавезе)/средства

Одложене пореске обавезе се односе на привремене разлике између књиговодствене вредности некретнина, опреме и нематеријалних улагања и њихове пореске основе, као и одложене пореске обавезе настале по основу пословне комбинације, односно куповине консолидованог зависног предузећа “Телекомуникације Републике Српске“ а.д., Бања Лука.

Промене на одложеним пореским (обавезама)/средствима приказане су у следећој табели:

	У хиљадама динара	
	Година која се завршава 31. децембра	
	2007.	2006.
Кориговано почетно стање 1. јануара	551,221	627,794
Одложени порези по основу пословне комбинације	(1,992,069)	-
Ефекат привремених разлика у корист/(на терет) консолидованог биланса успеха	292,006	(76,573)
Стање на дан 31. децембра	<u>(1,148,842)</u>	<u>551,221</u>

Група није признала одложена пореска средства по основу неискоришћених пореских кредита преносивих на рачун будућих резултата који на дан 31. децембра 2007. године износе 7,540,740 хиљада динара (31. децембар 2006. године: 7,575,439 хиљада динара). Признавање није извршено услед неизвесности у погледу искоришћења пренетих кредита. На основу досадашњег искуства, износ пореских кредита који потиче из текућег периода, по основу улагања у опрему знатно је премашивао износ искоришћених пореских кредита. На тај начин, Група није била у могућности да користи пренете пореске кредите.

Група и у будућим периодима очекује значајна улагања у опрему и текуће пореске кредите по том основу.

Неискоришћени порески кредити по основу улагања у опрему приказани су у следећој табели:

Година настанка пореског кредита	Година истека пореског кредита	У хиљадама динара	
		31. децембар 2007.	31. децембар 2006.
2002.	2007.	-	1,667,925
2003.	2013.	1,136,662	1,136,662
2004.	2014.	1,948,145	1,948,145
2005.	2015.	1,678,283	1,678,283
2006.	2016.	1,144,424	1,144,424
2007.	2017.	1,633,226	-
		<u>7,540,740</u>	<u>7,575,439</u>

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2007. године

15. НЕМАТЕРИЈАЛНА УЛАГАЊА

					У хиљадама динара	
	Goodwil	Односи са купцима и закуп Поште Српске	Лиценце	Софтвери	Нематеријална улагања у приреди	Укупна нематеријална улагања
Набавна вредност						
Стање, 1. јануара 2007. године	-	-	4,729,007	9,771,859	471,211	14,972,077
Повећања	-	-	-	125,146	4,827,675	4,952,821
Повећања на датум стицања						
Телекома Српске	26,250,274	13,897,088	4,980,127	164,226	-	45,291,715
Пренос са инвестиција у току	-	-	2,675,278	1,838,992	(4,367,774)	146,496
Средства примљена без накнаде	-	-	-	-	7,107	7,107
Продаја и расходовање	-	-	(26,750)	(260,516)	-	(287,266)
Пренос са/на	-	-	-	(139)	-	(139)
Стање, 31. децембра 2007. године	<u>26,250,274</u>	<u>13,897,088</u>	<u>12,357,662</u>	<u>11,639,568</u>	<u>938,219</u>	<u>65,082,811</u>
Исправка вредности						
Стање, 1. јануара 2007. године	-	-	820,992	6,712,701	-	7,533,693
Амортизација	-	-	902,640	1,771,068	-	2,673,708
Продаја и расходовање	-	-	(8,918)	(257,302)	-	(266,220)
Пренос са/на	-	-	-	2,839	-	2,839
Стање, 31. децембра 2007. године	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>1,714,714</u>	<u>8,229,306</u>	<u>-</u>	<u>9,944,020</u>
Садашња вредност:						
- 31. децембра 2007. године	<u>26,250,274</u>	<u>13,897,088</u>	<u>10,642,948</u>	<u>3,410,262</u>	<u>938,219</u>	<u>55,138,791</u>
- 1. јануара 2007. године	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>3,908,015</u>	<u>3,059,158</u>	<u>471,211</u>	<u>7,438,384</u>

Као што је детаљније обелодањено у напомени 15, goodwill у износу од 26,250,274 хиљада динара представља вишак трошка стицања пословном комбинацијом изнад удела Групе у нето фер вредности препознатљивих средстава, признатих обавеза и потенцијалних обавеза консолидованог зависног предузећа “Телекомуникације Републике Српске” а.д., Бања Лука. Goodwill је приписив јакој тржишној позицији и профитабилности консолидованог зависног предузећа “Телекомуникације Републике Српске” а.д., Бања Лука као и значајним ефектима синергије који се јављају као последица повећања удела на тржишту, као и повећања ефикасности који су резултат коришћења заједничких капацитета.

Односи са купцима представљају уговорне односе са корисницима консолидованог зависног предузећа “Телекомуникације Републике Српске” а.д., Бања Лука. Уговорни односи се састоје од два средства: било којег важећег уговора на дан пословне комбинације, и уговорног односа који може бити продужен након истека рока важења актуелног уговора.

Консолидованом зависном предузећу “Мтел” д.о.о., Подгорица су у априлу 2007. године од стране Агенције за телекомуникације и поштанску дјелатност Републике Црне Горе (“Агенција за телекомуникације”) одобрене две лиценце: Лиценца за грађење, посједовање и експлоатацију комбиноване мобилне јавне телекомуникационе мреже и пружање мобилних јавних телекомуникационих сервиса у складу са GSM/DCS-1800 и IMT-200/UMTS (UMTC и GSM мрежа) као и Лиценца за пружање јавних телекомуникационих сервиса путем фиксног бежичног приступа у радио-фреквенцијском опсегу 3400-3600 MHz (WiMax) у вредности од EUR 16 милиона односно EUR 1,05 милиона. Лиценце важе на територији Републике Црне Горе у периоду од 15 година односно 5 година од дана ступања на снагу. Мтел је у обавези да Агенцији за телекомуникације плаћа годишњу накнаду за наведене лиценце у износу од 1% укупних прихода остварених у претходној календарској години од услуга на које се лиценце односе.

Као средство обезбеђења уредне отплате кредитног аранжмана закљученог са NLB банком д.д., Љубљана, Словенија, успостављена је залога на Лиценци GSM-UMTC бр. 01-124 издатој од Агенције за телекомуникације и регистроване под бројем P-07062000034 у Регистру залога Привредног суда у Подгорици.

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2007. године

15. НЕМАТЕРИЈАЛНА УЛАГАЊА (наставак)

Неотписана вредност зложене лиценце износи 1,208,007 хиљада динара на дан 31. децембра 2007. године.

Консолидованом зависном предузећу “Телекомуникације Републике Српске“ а.д., Бања Лука додељена је Дозвола за пружање GSM услуга на територији Босне и Херцеговине од стране Регулаторне Агенције за комуникације Босне и Херцеговине на период од 15 година од дана додељивања почевши од 12. октобра 2004. године. Вредност лиценце износи 140 милиона Конвертибилних марака, од чега је Регулаторној Агенцији за комуникације Босне и Херцеговине закључно са 31. децембром 2007. године плаћено 70 милиона Конвертибилних марака.

16. НЕКРЕТНИНЕ, ПОСТРОЈЕЊА И ОПРЕМА

	Земљиште и грађевински објекти	Опрема и остала основна средства	Улагања у туђа основна средства	Инвестиције у току и аванси за основна средства	Укупно основна средства
Набавна вредност					
Стање, 1. јануара 2007. године	78,874,945	91,059,936	6,133,472	23,936,868	200,005,221
Набавке у току године	831,471	1,130,842	-	24,723,650	26,685,963
Повећања на датум стицања					
Телекома Српске	15,009,478	11,336,954	15,698	1,899,169	28,261,299
Пренос са инвестиција у току	8,607,100	14,852,054	1,729,871	(25,335,521)	(146,496)
Средства примљена без накнаде	117,341	90,149	-	353,377	560,867
Продаја и расходовање	(984,528)	(7,935,305)	(5,227)	(2,889)	(8,927,949)
Преноси	(41,811)	42,368	(419)	-	138
Стање, 31. децембра 2007. године	102,413,996	110,576,998	7,873,395	25,574,654	246,439,043
Исправка вредности					
Стање, 1. јануара 2007. године	28,051,654	48,352,458	3,656,429	110,280	80,170,821
Пренос са инвестиција у току	58,666	394	1,566	(60,626)	-
Амортизација	3,724,026	9,219,957	1,070,049	103,799	14,117,831
Продаја и расходовање	(664,923)	(7,206,835)	(4,970)	-	(7,876,728)
Преноси	(23,322)	23,602	(146)	-	134
Остало	1,175	-	-	-	1,175
Стање, 31. децембра 2007. године	31,147,276	50,389,576	4,722,928	153,453	86,413,233
Садашња вредност:					
- 31. децембра 2007. године	71,266,720	60,187,422	3,150,467	25,421,201	160,025,810
- 1. јануара 2007. године	50,823,291	42,813,491	2,477,043	23,826,588	119,834,400

На дан 31. децембра 2007. године, средства у припреми обухватају и завршене инвестиције које нису активирани у износу од 3,574,002 хиљада динара (31. децембар 2006. године: 3,547,346 хиљада динара). Група је извршила обрачун амортизације наведених инвестиција.

Решењима Агенције за привредне регистре број 93/05 од 27. августа 2005. године и 94/05 од 25. августа 2005. године извршен је упис зложног права на покретној телекомуникационој опреми Телекома Србија у корист Ericsson Credit A.B., Шведска, на име обезбеђења дугорочног робног кредита за набавку наведене опреме. Наведени кредит је у 2006. години пренет у корист BNP Paribas, филијала Лондон, о чему је Матично предузеће обавештено. Промена зложног повериоца још увек није регистрована у Регистру зложног права код Агенције за привредне регистре. Садашња вредност опреме на којој је успостављена залога на дан 31. децембра 2007. године износи EUR 13,104,337, односно у динарској противвредности од 1,038,338 хиљада динара.

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2007. године

16. НЕКРЕТНИНЕ, ПОСТРОЈЕЊА И ОПРЕМА (наставак)

Решењем Агенције за привредне регистре број 6969/06 од 21. новембра 2006. године извршен је упис заложног права на телекомуникационој опреми Консолидованог зависног предузећа “Телеком Србија” у корист Ericsson Credit А.В., Шведска. Наведени кредит је у децембру 2007. године пренет у корист BNP Paribas, филијала Лондон, о чему је Матично предузеће обавештено. Промена заложног повериоца још увек није регистрована у Регистру заложног права код Агенције за привредне регистре. Садашња вредност опреме на којој је успостављена залога на дан 31. децембра 2007. године износи 2,140,180 хиљада динара.

Руководство Групе сматра да некретнине и опрема на дан 31. децембра 2007. године нису обезвређени.

17. УЧЕШЋА У КАПИТАЛУ

	У хиљадама динара	
	31.децембар 2007.	31.децембар 2006.
Учешћа у капиталу повезаних правних лица		
- Поштанска штедионица а.д, Београд	1,093,602	1,093,602
	<u>1,093,602</u>	<u>1,093,602</u>
Учешће у капиталу других правних лица		
- Политика а.д, Београд	153,294	135,134
- Остала учешћа	76,863	49,438
	<u>230,157</u>	<u>184,572</u>
Учешћа у капиталу банака и других финансијских организација		
- банке у ликвидацији	171,719	171,719
- NLB Continental банка а.д., Нови Сад	6,603	6,603
- Војвођанска банка а.д, Нови Сад	-	4,438
- Остале банке и друге финансијске организације	1,031	1,017
	<u>179,353</u>	<u>183,777</u>
<i>Минус: исправка вредности</i>		
- Поштанска штедионица а.д., Београд	(537,363)	(704,781)
- Друга правна лица	(160,113)	(114,529)
- Банке и финансијске организације	(176,866)	(181,228)
	<u>(874,342)</u>	<u>(1,000,538)</u>
	<u><u>628,770</u></u>	<u><u>461,413</u></u>

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2007. године

18. ОСТАЛИ ДУГОРОЧНИ ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ

	У хиљадама динара	
	31.децембар 2007.	31.децембар 2006.
Хартије од вредности које се држе до доспећа		
- Војвођанска банка а.д, Нови Сад	-	16,047
	-	16,047
Остали дугорочни финансијски пласмани		
Стамбени кредити дати запосленима и потраживања за продате станове	2,334,102	2,351,679
Удружена средства за солидарну стамбену изградњу	-	41,099
Остали пласмани	4,251	1,700
Солидарна помоћ	2,500	2,731
Орочени финансијски депозити	54,900	-
	2,395,753	2,413,256
<i>Минус:</i>		
Исправка вредности стамбених кредита датих запосленима	(759,098)	(712,814)
	1,636,655	1,700,442

19. ЗАЛИХЕ

	У хиљадама динара	
	31.децембар 2007.	31.децембар 2006.
Материјал, гориво и мазиво	5,233,719	2,537,787
Резервни делови	2,923,896	1,740,605
Алат, инвентар, ауто-гуме и амбалажа	968,224	641,683
Роба	416,945	153,457
Дати аванси	390,541	284,345
Остале некретнине прибављене ради продаје	895	-
Отпаци	66,841	33,718
	10,001,061	5,391,595
<i>Минус: исправка вредности</i>		
- залиха материјала	(204,477)	(225,285)
- датих аванса	(89,200)	(75,428)
	9,707,384	5,090,882

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2007. године

20. ПОТРАЖИВАЊА

	У хиљадама динара	
	31.децембар 2007.	31.децембар 2006.
<i>Потраживања од купаца</i>		
Фиксна телефонија	7,475,103	6,404,470
Мобилна телефонија	6,909,849	3,892,384
Међународни обрачун фиксног саобраћаја	1,372,165	1,452,735
Roaming	341,674	129,699
Национални roaming - VIP Mobile	605,341	-
За ПТТ услуге	483,169	375,249
По основу услуга КДС	114,107	113,301
Услуге Посттурс-а, Београд	8,581	8,628
Интернет услуге	23,713	15,686
Остали купци у земљи	63,888	46,574
Интерконекија	504,783	165,648
Остала потраживања	50,950	24,129
	<u>17,953,323</u>	<u>12,628,503</u>
<i>Потраживања од повезаних правних лица</i>		
Поштанска штедионица а.д., Београд	120,251	120,520
ОТЕ	14,516	15,586
	<u>134,767</u>	<u>136,106</u>
<i>Купци у иностранству</i>	<u>347,325</u>	<u>252,432</u>
Остала потраживања по основу продаје	265,624	269,086
Потраживања од Владе Републике Србије	-	3,897,891
Потраживања за камату	188,554	136,199
Потраживања од запослених	719,261	712,846
Потраживана за више плаћене порезе	25,771	12,730
Потраживања за ратом оштећена средства	139,202	139,202
Потраживања од државних органа и организација	63,147	63,676
Потраживања из специфичних послова	10,506	14,984
Остала потраживања	371,120	303,499
	<u>1,783,185</u>	<u>5,550,113</u>
<i>Минус: исправка вредности</i>		-
Потраживања од купаца	(6,031,055)	(2,692,314)
Остала потраживања по основу продаје	(253,479)	(255,003)
Потраживања за камату	(3,802)	(2,930)
Потраживања од запослених	(6,736)	(2,937)
Потраживања за ратом оштећена средства	(139,202)	(139,202)
Потраживања од државних органа и организација	(61,406)	(61,428)
Осталих потраживања	(270,910)	(196,377)
	<u>(6,766,590)</u>	<u>(3,350,191)</u>
	<u>13,452,010</u>	<u>15,216,963</u>

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2007. године

21. ИСПРАВКА ВРЕДНОСТИ

	Аванси за некретнине и опрему	Дугорочни и краткорочни финансијски пласмани	Потражи- вања	Учешћа у капиталу	Залихе и дати аванси	Укупно
Стање на почетку године	128,810	733,315	4,819,348	1,000,538	300,713	6,982,724
Исправке у току године на терет биланса успеха	244,675	50,645	2,273,981	68,428	-	2,637,729
Пословна комбинација	4,233	310	1,006,471	8,447	-	1,019,461
Искњижење раније отписаних потраживања	(3,157)	(4,671)	(307,109)	(183,961)	(7,036)	(505,934)
Наплата исправљених потраживања	(220,728)	-	(1,026,101)	(19,110)	-	(1,265,939)
Стање на крају године	<u>153,833</u>	<u>779,599</u>	<u>6,766,590</u>	<u>874,342</u>	<u>293,677</u>	<u>8,868,041</u>

22. КРАТКОРОЧНИ ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ

	У хиљадама динара	
	31.децембар 2007.	31.децембар 2006.
Орочени динарски депозити	1,545,000	32,000
Комерцијални записи	20,478	20,501
Остало	561,697	26,817
	<u>2,127,175</u>	<u>79,318</u>
<i>Минус: исправка вредности</i>	<u>(20,501)</u>	<u>(20,501)</u>
	<u>2,106,674</u>	<u>58,817</u>

Орочени динарски депозити у износу од 1,545,000 динара са стањем на дан 31. децембра 2007. године се односе на депозите код банака на рок до годину дана.

23. ГОТОВИНА

	У хиљадама динара	
	31.децембар 2007.	31.децембар 2006.
Текући рачуни	1,685,552	7,348,322
Девизни рачуни	6,421,297	3,159,078
Благајна	69	686
Орочена новчана средства	8,069,742	3,700,000
Бонови	13,450	17,831
Остала новчана средства	9,335	11,141
	<u>16,199,445</u>	<u>14,237,058</u>

Орочена новчана средства са стањем на дан 31. децембра 2007. године у износу од 8,069,742 хиљаде динара представљају орочена средства код више банака на рок до 3 месеца и каматну стопу од 9.3 до 10% на годишњем нивоу.

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2007. године

24. ПОРЕЗ НА ДОДАТУ ВРЕДНОСТИ И АКТИВНА ВРЕМЕНСКА РАЗГРАНИЧЕЊА

	У хиљадама динара	
	31.децембар 2007.	31.децембар 2006.
Претходни ПДВ који се не може одбити у текућем месецу	598,129	171,838
Унапред плаћен ПДВ	26,259	19,607
Потраживања за више плаћен ПДВ	368,632	288
	<u>993,020</u>	<u>191,733</u>
<i>Унапред плаћени трошкови</i>		
Провизије банкама по основу синдикуваног кредита	621,935	-
Уговорене обавезе по основу откупа станова	-	416,096
Камата (откуп акција и дугорочни кредити)	51,152	71,859
Накнада за одобрење дугорочног кредита	11,080	-
Закуп	138,277	42,269
Премије осигурања	67,557	41,039
Накнаде за лиценце и фреквенције	9,217	10,062
Остала активна временска разграничења	175,162	160,423
	<u>1,074,380</u>	<u>741,748</u>
<i>Обрачунати приходи</i>		
Нефактурисани приходи из међународног саобраћаја		
- фиксна телефонија	534,579	460,969
- мобилна телефонија	589,994	318,798
Остали обрачунати приходи	2,295	884
	<u>1,126,868</u>	<u>780,651</u>
	<u><u>3,194,268</u></u>	<u><u>1,714,132</u></u>

25. КАПИТАЛ

Капитал Групе представља трајне изворе за финансирање пословања. Капитал Матичног предузећа се у потпуности налази у државном власништву. На дан 31. децембра 2007. године државни капитал Групе износ 76,333,576 хиљада динара док се остатак од 23,523,143 хиљаде динара односи на капитал мањинских власника.

Матично предузеће је регистровано код Агенције за привредне регистре у Београду дана 14. априла 2005. године под редним бројем БД. 10217/2005, док је Консолидовано зависно предузеће регистровано дана 21. фебруара 2005. године под редним бројем 3309/2005.

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2007. године

26. ДУГОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА

	У хиљадама динара	
	31.децембар 2007.	31.децембар 2006.
Резервисања за дугорочне накнаде запослених		
- отпремнине	787,468	456,675
- јубиларне награде	1,232,533	960,349
Резервисања за судске спорове	73,707	27,971
Остала резервисања за вероватне догађаје	2,447,873	2,449,193
	<u>4,541,581</u>	<u>3,894,188</u>

Промене на дугорочним резервисањима у току 2007. године:

	Отпремнине	Јубиларне награде	Судски спорови	У хиљадама динара	
				Остала резервисања	Укупно
Стање 1. јануара 2007. године	456,675	960,349	2,477,164	-	3,894,188
Резервисања у току године	222,185	247,687	40,874	-	510,746
Повећања по основу					
пословне комбинације	114,658	215,908	23,317	46,610	400,493
Искоришћена резервисања	(6,050)	(191,411)	(62,082)	-	(259,543)
Укидање у корист прихода	-	-	(4,303)	-	(4,303)
Стање 31. децембра 2007. године	<u>787,468</u>	<u>1,232,533</u>	<u>2,474,970</u>	<u>46,610</u>	<u>4,541,581</u>

Резервисања за отпремнине и јубиларне награде су формирана у консолидованим зависним предузећима “Телеком Србија” и “Телекомуникације Републике Српске” а.д., Бања Лука. Резервисања за отпремнине и јубиларне награде су формирана на бази извештаја независних актуара са стањем на дан 31. децембра 2007. године и иста су исказана у износу садашње вредности очекиваних будућих исплата запосленима, на основу претпоставки које су примењиве на економско окружење у коме послују ова два предузећа.

Приликом утврђивања садашње вредности очекиваних одлива коришћена је дисконтна стопа од 10% која представља ефективну каматну стопу остварену на последњој аукцији државних обвезница Републике Србије емитованих у динарима. Наведена каматна стопа представља адекватну стопу у складу са МРС 19 “Накнаде запосленима” у одсуству развијеног тржишта висококвалитетних корпоративних обвезница. Резервисање је утврђено на основу Колективног уговора Матичног предузећа и претпоставке просечног раста зарада по стопи од 8% годишње, што је 2% изнад пројектоване стопе инфлације и стопе флукуације запослених, која се у зависности од дужине радног стажа, креће у распону од 1,5 до 4% годишње.

Дугорочна резервисања за судске спорове формирана су на основу процене исхода спорова од стране стручних правних служби Групе.

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2007. године

27. ДУГОРОЧНИ КРЕДИТИ

Структура дугорочних кредита приказана је у следећој табели:

	У хиљадама динара	
	31.децембар 2007.	31.децембар 2006.
<i>Финансијски кредити:</i>		
- банака у земљи	4,305,028	5,503,721
- банака у иностранству	58,344,815	7,294,891
- других финансијских институција	1,678,237	-
	<u>64,328,080</u>	<u>12,798,612</u>
<i>Робни кредити</i>	<u>22,313,439</u>	<u>11,168,852</u>
<i>Остале дугорочне финансијске обавезе</i>	<u>3,831,386</u>	<u>2,967,840</u>
	<u>90,472,905</u>	<u>26,935,304</u>
<i>Текућа доспећа дугорочних кредита:</i>		
- кредити од банака у земљи	(1,264,339)	(822,838)
- кредити од банака у иностранству	(200,835)	-
- кредити од других финансијских институција	(629,103)	-
- робни кредити	(3,772,975)	(2,253,055)
- остале финансијске обавезе	(1,557,632)	-
	<u>(7,424,884)</u>	<u>3,075,893</u>
	<u>83,048,021</u>	<u>23,859,411</u>

Доспеће дугорочних кредита приказано је у следећој табели:

	У хиљадама динара 31. децембар 2007.
до једне године	7,424,884
од 1 – 2 године	39,260,287
од 2 – 3 године	12,657,805
од 3 – 4 године	10,845,729
од 4 – 5 године	11,276,932
преко 5 година	<u>9,007,268</u>
	<u>90,472,905</u>

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2007. године

27. ДУГОРОЧНИ КРЕДИТИ (наставак)

Обавезе по основу дугорочних кредита по кредиторима приказане су у следећој табели:

	Валута	У хиљадама динара	
		31. децембар 2007.	31. децембар 2006.
Дугорочни кредити у земљи			
Banca Intesa а.д., Београд	EUR	1,743,196	2,530,370
Alpha bank а.д., Београд	EUR	2,139,378	2,923,000
Војвођанска банка а.д., Нови Сад	EUR	396,181	-
Societe Generale Bank Србија а.д., Београд	EUR	-	24,156
Беобанка а.д., Београд у стечају		26,273	26,195
		<u>4,305,028</u>	<u>5,503,721</u>
Дугорочни кредити у иностранству			
Citibank N.A., Лондон	EUR	47,541,720	-
NLB banka dd, Словенија	EUR	1,980,905	-
Нуро Alpe-Adria bank, Аустрија	EUR	5,662,480	5,645,601
Raiffeisen bank Zentralbank, Аустрија	EUR	1,574,986	1,570,291
Eurobank EFG, Холандија	EUR	1,584,724	79,000
		<u>58,344,815</u>	<u>7,294,892</u>
Дугорочни кредити од других финансијских институција			
ЕБРД	EUR	1,678,237	-
Робни кредити у иностранству			
BNP Paribas, филијала Лондон	EUR	6,125,069	1,593,531
KfW, Немачка	EUR	2,254,395	2,947,373
Nokia Siemens, Финска	EUR	2,335,814	-
Ericsson Credit АВ, Стокхолм	EUR	3,149,378	2,351,206
Huawei technologies Co. ltd., Кина	EUR	1,387,097	397,592
Alcatel Italia s.p.a., Италија	EUR	231,002	428,140
Alcatel cit, Француска	EUR	211,911	107,600
NEC Europe ltd., Мађарска	EUR	198,405	-
Sitronics, Чешка	EUR	136,344	-
Intracom spa, Грчка	EUR	135,536	-
Gilat Satellite Networks, Израел	EUR	37,380	-
Sparkle Telecom Italia spa, Италија	EUR	27,025	2,992,289
BNP Paribas, Француска	EUR	-	590,239
Alcatel Romania sa, Румунија	EUR	-	67,138
Влада Краљевине Шпаније – Ампер Шпанија	USD	59,970	-
Влада Краљевине Шпаније – Алкател, Шпанија	USD	61,713	-
Министарство финансија РС (СИДА)	SEK	25,158	-
Остали робни кредити		5,937,242	2,656,243
		<u>22,313,439</u>	<u>14,131,352</u>
Остале финансијске обавезе		<u>3,831,386</u>	<u>5,340</u>
<i>Минус: текућа доспећа</i>			
- кредити од банака у земљи		(1,264,339)	(822,838)
- кредити од банака у иностранству		(200,835)	-
- кредити од финансијских институција		(629,103)	-
- робни кредити		(4,763,428)	(2,253,055)
- остале дугорочне обавезе		(567,179)	-
		<u>83,048,021</u>	<u>23,859,411</u>

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2007. године

27. ДУГОРОЧНИ КРЕДИТИ (наставак)

На дугорочне кредите у иностраној валути одобрене од домаћих банака Група плаћа камату у распону од 4,5% до Еурибор увећан за 1,3% на годишњем нивоу. Каматне стопе на кредите одобрене од иностраних банака и добављача крећу се у распону од Еурибор до Еурибор увећан за 1,8% на годишњем нивоу, осим за кредит који је консолидованом зависном предузећу “Мтел“ одобрен од НЛБ банке д.д., Љубљана чија каматна стопа износи тромесечни Еурибор увећан за 2,25% и робни кредит одобрен од Ericsson Credit АВ Стокхолм, Шведска чија каматна стопа износи тромесечни Еурибор увећан за 2.5%. На дугорочни кредит одобрен консолидованом зависном предузећу “Телекомуникације Републике Српске“ а.д., Бања Лука од стране ЕБРД, обрачунава се камата по стопи која не прелази Еурибор увећан за 4,75%. На робне кредите добављача у земљи Група плаћа камату по стопи Еурибор увећан за 0,8% до Еурибор увећан за 2% на годишњем нивоу.

Група наведене обавезе по кредитима плаћа у складу са уговореном динамиком, односно сходно утврђеним ануитетним плановима. Руководство очекује да ће Група бити у могућности да све уговорене обавезе по кредитима испуни у складу са утврђеним роковима.

Група не примењује рачуноводство заштите од ризика и није ушла ни у један аранжман заштите од ризика у погледу својих девизних обавеза или изложености ризику од промене каматних стопа.

- а) Обавезе по кредиту према Беобанци а.д. у стечају, Београд у износу од 26,273 хиљаде динара на дан 31. децембра 2007. године односе се на дуг који је Народна банка Југославије (“НБЈ”), за рачун Беобанке а.д. у стечају, Београд, као гаранта и Матичног предузећа, као главног дужника, измирила према ЛНВ банци, Франкфурт, путем пребијања на свом рачуну код ЛНВ банке, Франкфурт. Имајући у виду да су депозити НБЈ код ЛНВ банке, Франкфурт предмет сукцесије, као и да питање решавања отплате преосталог дела кредита још увек није решено, Група није у могућности да изврши регулисање својих обавеза, иако се обратило повериоцу са захтевом за једнократном исплатом обавеза по наведеном основу. Као средство обезбеђења по кредитима банака у земљи Група је издала 52 бланко соло менице.
- б) У циљу финансирања куповине 65% акцијског капитала “Телекомуникације Републике Српске“ а.д., Бања Лука, Консолидовано зависно предузеће “Телеком Србије” је дана 24. маја 2007. године склопио Уговор о дугорочним и револвинг кредитним аранжманима са Citibank N.A., Лондон (Организатор посла), финансијским институцијама (оригинални зајмодавци – 21 банка) и EFG Eurobank Ergasias S.A., Атина (Заступник). Укупан износ синдикуваног зајма је ЕУР 700 милиона, од чега Аранжмани А и Ц износе по ЕУР 300 милиона, а револвинг аранжман је ЕУР 100 милиона. Матично предузеће је повукло укупна средства по аранжманима А и Ц.

Уговором о кредиту са Citibank N.A., Лондон дефинисана је обавеза Консолидованог зависног предузећа “Телеком Србија” да доставља ревидиране годишње консолидоване финансијске извештаје и ревидиране годишње финансијске извештаје, као и финансијске извештаје за одређени квартални период. Период отплате за аранжман А и револвинг аранжман је 60 месеци након потписивања Уговора, а за аранжман Ц 24 месеца након потписивања Уговора. Уговором о кредиту, дефинисана је обавеза Консолидованог зависног предузећа “Телеком Србија” да се придржава одређених финансијских показатеља, од којих су најважнији Покриће дуга и Покриће камате. Консолидовано зависно предузеће је у 2007. години усагласило своје финансијске показатеље са утврђеним параметрима.

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2007. године

27. ДУГОРОЧНИ КРЕДИТИ (наставак)

- в) Обавезе према NLB банци д.д., Љубљана, Словенија, по основу дугорочно одобреног кредита у износу 1,980,905 хиљада динара на дан 31. децембра 2007. године, односе се на кредитни аранжман за куповину GSM/UMTS лиценце, набавку телекомуникационе опреме и финансирање почетних трошкова. Као средство обезбеђења отплате наведеног кредита успостављена је залога на Лиценци GSM/UMTS бр. 01-124 изdatoј од Агенције за телекомуникације и поштанску дјелатност Републике Црне Горе и регистроване под бројем Р-07062000034 у Регистру залога Привредног суда у Подгорици. Поред тога, средство обезбеђења уредне отплате кредита представља и залога над 85% удела у консолидованом зависном предузећу “Мтел“ регистрована под бројем Р-07062000026 у Регистру залога Привредног суда у Подгорици.
- г) Обавеза по основу кредита према ЕБРД у укупном износу од 1,678,237 хиљада динара односи се на два кредита одобрена консолидованом зависном предузећу “Телекомуникације Републике Српске“ а.д., Бања Лука у току 1998. и 2002. године за потребе хитне реконструкције телекомуникација. Уговорима о кредиту дефинисана је обавеза наведеног предузећа да се придржава одређених финансијских показатеља. У 2007. години један од финансијских показатеља (ЕБИТДА маржа) није усаглашен са утврђеним параметрима, али руководство Групе сматра да ово неиспуњавање неће довести до предузимања било каквих акција од стране ЕБРД које би могле негативно утицати на финансијски положај или захтевати превремену отплату кредита.
- д) Као средство обезбеђења по појединим кредитима добијеним од Alcatel CIT S.A., Француска (8,876 хиљада динара) и KfW, Немачка (262,488 хиљада динара), на дан 31. децембра 2007. године, од стране Телекома Србија издате су неопозиве и безусловне плативе гаранције на први позив, у корист кредитора од стране Војвођанске банке а.д., Нови Сад и Vanca Intesa а.д., Београд. Гаранције обезбеђују отплату целокупних износа кредита и издате су са роком важења до потпуне отплате кредита.
- ђ) Као средство обезбеђења по кредитима одобреним од Ericsson Credit A.B., Шведска, успостављено је заложно право на опреми Консолидованог зависног предузећа “Телеком Србија”. Заложно право уписано је у Регистру заложног права код Агенције за привредне регистре, на основу одговарајућих Уговора и Решења Агенције. Обавезе према Ericsson Credit A.B., Шведска пренете су у току 2006. и 2007. године на BNP Paribas, филијала Лондон и исте на дан 31. децембра 2007. године износе 6,125,069 хиљада динара. Промена заложног повериоца још увек није извршена у Регистру заложног права. Уговорима о кредиту са Ericsson Credit A.B., Шведска и BNP Paribas, филијала Лондон, дефинисана је обавеза Консолидованог зависног предузећа “Телеком Србија” да се придржава одређених финансијских показатеља. Консолидовано зависно предузеће “Телеком Србије” је у 2007. години усагласило своје финансијске показатеље са утврђеним параметрима.
- е) Обавеза по основу кредита према Sparkle Telcom Italia S.p.A., Италија (“Telcom Italia“) у износу од 27,025 хиљада динара на дан 31. децембра 2007. године односи се на доспели кредит одобрен 1998. године за изградњу и одржавање оптичких подводних каблова на релацији Бар - Крф. Анексом I Уговора о кредиту од 12. октобра 2007. године регулисан је начин отплате овог кредита. У складу са Анексом постоји обавеза плаћања само неизмиреног износа обавезе по кредиту од УСД 503,004 (27,025 хиљада динара) на који се неће обрачунати камата.

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2007. године

27. ДУГОРОЧНИ КРЕДИТИ (наставак)

- ж) Остали робни кредити исказани на дан 31. децембра 2007. године износе 5,937,242 хиљаде динара (31. децембар 2006. године: 2,656,243 хиљаде динара). Укупна уговорена вредност радова углавном се финансира са 15% аванса, а 85% се финансира из кредита извођача радова. Период отплате наведеног износа кредита, као и грејс период зависе од уговорене вредности кредита. Робни кредити по овом основу углавном су обезбеђени одговарајућим бројем бланко меница које су издате у корист извођача радова.
- з) Остале финансијске обавезе се на дан 31. децембра 2007. године највећим делом односе на обавезе по основу GSM лиценце која је додељена консолидованом зависном предузећу Телеком Српске од стране Регулаторне агенције за комуникације Босне и Херцеговине, у износу од 70 милиона Конвертибилних марака (2,835,896 хиљада динара).
- и) Неповучени износ одобрених финансијских и робних кредита на дан 31. децембра 2007. године износи 17,205,734 хиљада динара. Највећи део ових кредита је са променљивом каматном стопом.

28. КРАТКОРОЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ОБАВЕЗЕ

	У хиљадама динара	
	31.децембар 2007.	31.децембар 2006.
Део дугорочних кредита који доспевају до годину дана	7,424,884	3,075,893
Обавезе за стамбене кредите	113,121	19,927
	<u>7,538,005</u>	<u>3,095,820</u>

29. ОБАВЕЗЕ ИЗ ПОСЛОВАЊА

	У хиљадама динара	
	31.децембар 2007.	31.децембар 2006.
Добављачи за опрему и услуге	12,262,927	11,032,593
Добављачи за телекомуникационе услуге:		
- фиксна телефонија	655,791	1,071,397
- мобилна телефонија	259,629	62,688
- интерконекција	580,338	209,965
- међународни ПТТ саобраћај	79,656	148,697
Обавезе по основу комисионе и консигнационе продаје	8,143	4,780
Примљени аванси	324,341	108,343
	<u>14,170,825</u>	<u>12,638,463</u>

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2007. године

29. ОБАВЕЗЕ ИЗ ПОСЛОВАЊА (наставак)

На дан 31. децембра 2007. године, обавезе према добављачима за телекомуникационе услуге укључују износ од 20,996 хиљада динара (31. децембар 2006 године: 203,579 хиљада динара), који представља динарску противвредност SDR 246,851.22 (31. децембар 2006. године: SDR 2,255,947.40) и односи се на обавезе Консолидованог зависног предузећа по основу обрачуна међународног телефонског саобраћаја за период од 1. јуна 1997. до 30. јуна 2002. године, када је обрачун и наплату међународног саобраћаја обављала Заједница ЈПТТ. Наведене обавезе усаглашене су са износима приказаним у Одлуци о усвајању извештаја комисије о прегледу обавеза и потраживања према страним управама, компанијама и међународним организацијама, донетом од стране Управног одбора Заједнице ЈПТТ децембра 2005. године. С обзиром да су током 2006. године, проглашењем независности Републике Црне Горе, настале промене у обављању делатности Заједнице ЈПТТ, Група је преузела измирење наведених обавеза.

30. ОСТАЛЕ КРАТКОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ И ПАСИВНА ВРЕМЕНСКА РАЗГРАНИЧЕЊА

	У хиљадама динара	
	31.децембар 2007.	31.децембар 2006.
Остале обавезе		
Обавезе за зараде и накнаде зарада	868,796	673,111
Обуставе из зарада	84,208	82,788
Обавезе по основу камата	135,807	125,004
Обавезе за дивиденде	452,478	-
Обавезе према запосленима	63,728	17,647
Обавезе према члановима Управног одбора	3,356	2,921
Остале обавезе	115,878	167,697
	1,724,251	1,069,168
Пасивна временска разграничења		
<i>Обрачунати трошкови међународног саобраћаја</i>		
- фиксни саобраћај	215,545	293,786
- роаминг	432,631	171,789
	648,176	465,575
<i>Обрачунати остали трошкови</i>		
Обрачунато учешће запослених у добитку	1,139,601	1,030,977
Обрачунате отпремнине за добровољни одлазак	35,903	210,000
Обрачунати трошкови пренетих годишњих одмора	319,144	367,659
Обрачунате обавезе за камате	476,112	31,897
Обрачунати други трошкови	1,584,789	517,700
	3,555,549	2,158,233
<i>Обрачунати приходи будућег периода</i>		
Унапред наплаћени приходи мобилне телефоније	1,280,849	398,893
Разграничени приходи по основу националног роаминга	362,293	-
Унапред наплаћени приходи по основу чип картица	75,053	138,195
Претплата за фиксни телефонски прикључак	240,852	226,995
Претплата за посебне телефонске услуге	53,963	33,399
Остали обрачунати приходи	8,110	2,365
	2,021,120	799,847
<i>Одложени приходи</i>		
Примљени поклони од месних заједница	2,442,525	2,462,629
Примљени поклони од добављача мобилне телефоније	1,580,241	1,300,079
Примљени поклони од осталих добављача	269,785	53,538
Донације	304,551	8,420
	4,597,102	3,824,666
Разграничене обавезе за ПДВ	346,879	97,831
	12,893,077	8,415,320

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2007. године

31. ВАНБИЛАНСНА ЕВИДЕНЦИЈА

	У хиљадама динара	
	31.децембар 2007.	31.децембар 2006.
Дате менице	18,664,013	14,381,209
Поштанске вредности у депоу и код пошта	206,767	248,806
Комисиона роба	135,838	30,706
Филателистичке и доплатне марке	18,026	7,028
Гаранције за рачун Групе	4,355,853	836,554
Некретнине и опрема у ликвидацији	3,738,274	2,440,619
Loyalty и промо програм	61,213	6,064
Хартије од вредности дате у залог - Телус	2,610	-
Туђа опрема - привремени увоз	59,623	4,061
Телефонске картице	6,972	7,088
Картице за допуну мобилних телефона	470,507	15,899
Остало	1,913,598	14,675
	<u>29,633,294</u>	<u>17,992,709</u>

32. ПРЕУЗЕТЕ И ПОТЕНЦИЈАЛНЕ СРЕДСТВА И ОБАВЕЗЕ

- (а) На дан 31. децембра 2007. године, Група се јавља као тужена страна у одређеном броју судских спорова. Укупно процењени износ тужбених захтева износи 497,303 хиљада динара (31. децембар 2006. године: 221,557 хиљада динара), не узимајући у обзир евентуалне затезне камате по овом основу.

Коначан исход судских спорова у току је неизвесан. Као што је обелодањено у напмени 26, на дан 31. децембра 2007. године Група је формирала резервисања за потенцијалне губитке који могу проистећи из наведених спорова у укупном износу од 73,707 хиљада динара (31. децембар 2006. године: 27,971 хиљада динара). Руководство Групе процењује да неће настати материјално значајни губици по основу исхода преосталих судских спорова у току, изнад износа за које је извршено резервисање.

- (б) Као што је предвиђено купопродајним уговором, 29% акција купљених од предузећа Telecom Italia International Netherland N.V., индосираних у корист Групе, остаје депоновано код Deutsche Bank у Лондону до исплате другог дела главнице. Банка има овлашћење да, у случају да купац у року од 30 дана од било ког важећег дана доспећа по овом уговору не плати било коју доспелу рату и не предузме друге радње предвиђене уговором, на захтев продавца, а у име и за рачун купца одмах пренесе на продавца законско право власништва и коришћења свих акција по укупној, сумарној и коначној фиксној цени од 100 EUR, без било каквих права, потраживања, противпотраживања било које природе купца од продавца, а посебно ће продавац имати право да задржи све износе које је купац платио на име купопродајне цене.

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2007. године

32. ПРЕУЗЕТЕ И ПОТЕНЦИЈАЛНЕ СРЕДСТВА И ОБАВЕЗЕ (наставак)

- (в) Група је на дан 31. децембра 2006. године евидентирала усаглашена стања потраживања и обавеза по основу међународног саобраћаја, на основу прегледа достављеног од стране Заједнице ЈПТТ. На седници одржаној 20. децембра 2005. године, Управни одбор Заједнице ЈПТТ донео је Одлуку о измени и допуни Одлуке о расподели власничког удела у међународним сателитским организацијама (број 08-4620/1-03 од 30. септембра 2003. године – ПТТ Весник бр. 17-18/03 и 1-2/04). Изменом Одлуке промењено је учешће Консолидованог зависног предузећа Телеком Србија у Intelsat лтд., Бермуда (“Intelsat“) у корист Групе, тако да сада учешће Предузећа у Intelsat-у износи 87.855%. Члан 2. нове Одлуке гласи: “Сва евентуална потраживања Intelsat-а настала по основу купопродајног уговора са Intelsat-а који је Заједница ЈПТТ закључила у току јула месеца 2001. године, биће решена споразумно између Матичног предузећа, Консолидованог зависног предузећа Телеком Србија и Телеком Црне Горе“.

Intelsat је дана 11. маја 2006. године, пред судом Сједињених Америчких Држава, Колумбија Дистрикт поднео тужбу против Заједнице ЈПТТ по основу кршења уговора и неоснованог богаћења. Висина тужбеног захтева износи УСД 12,835,671, од чега се износ од УСД 11,528,137 односи на име накнаде због превременог престанка уговора, а преостали износ од УСД 1,307,534 је дуг Заједнице ЈПТТ за 2005. годину. На основу информација добијених од Заједнице ЈПТТ, дуг Заједнице ЈПТТ за 2003. и 2004. годину је Intelsat наплатио без сагласности Заједнице ЈПТТ, пребијањем са потраживањем Заједнице ЈПТТ по основу дистрибуције профита од УСД 1,938,780. У исто време, Заједница ЈПТТ по основу продатих акција потражује од Intelsat-а износ од УСД 1,799,156, као и УСД 1,938,780 по основу дистрибуције профита. По престанку рада Заједнице ЈПТТ, Матично предузеће је добило овлашћење да, до формирања Агенције за поштански саобраћај, обавља функцију међународног обрачуна у делу поштанског саобраћаја, те стога руководство сматра да Матично предузеће није правни следбеник Заједнице ЈПТТ. Будући да је страна у судском спору Заједница ЈПТТ, која се јавља и као поверилац по основу власничког удела, руководство Групе сматра да Група неће сносити евентуалне негативне ефекте по основу исхода наведеног спора, и сходно томе у приложеним финансијским извештајима није извршено резервисање по наведеном основу.

- (г) Пословном политиком стимулисања добровољног одласка из Консолидованог зависног предузећа Телеком Србија усвојеном од стране Управног одбора седници одржаној 30. марта 2007. године, за наведену намену, укупно за 2007. и 2008. годину, планиран је износ од 2,9 милијарди динара. У 2007. години од предвиђених средстава исплаћено је 1,2 милијарде динара.
- (д) Порески закони Републике Србије и држава у којима послују консолидована зависна предузећа – Република Црна Гора и Република Српска се често различито тумаче и предмет су честих измена. Тумачење пореских закона од стране пореских власти у односу на трансакције и активности Матичног предузећа могу се разликовати од тумачења руководства. Као резултат изнетог, трансакције могу бити оспорене од стране пореских власти и Матичном предузећу може бити одређен додатни износ пореза, казни и камата. Период застарелости пореске обавезе је пет година. То практично значи да пореске власти имају права да одреде плаћање неизмирених обавеза у року од пет година од када је обавеза настала.

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2007. године

32. ПРЕУЗЕТЕ И ПОТЕНЦИЈАЛНЕ ОБАВЕЗЕ (наставак)

- (ђ) Консолидовано зависно предузеће “Телекомуникације Републике Српске” а.д., Бања Лука на дан 31. децембра 2007. године има потенцијална средства од Владе Републике Српске као продавца државног дела капитала овог предузећа у износу од 5,698,807 Конвертибилних марака (230,875 хиљада динара). Наведена потраживања се односе на више обрачунату и исплаћену накнаду Поштама Српске по основу накнаде коју је консолидовано зависно предузеће “Телекомуникације Републике Српске” а.д., Бања Лука из свог прихода издвајало за Поште Српске, као и по основу закупа пословних просторија које је изнајмљивало од Пошта Српске. У складу са Уговором о приватизацији државног дела капитала, Влада Републике Српске је дужна да консолидованом зависном предузећу “Телекомуникације Републике Српске” а.д., Бања Лука надокнади 50% износа плаћеног Поштама Српске до износа 12,200,000 Конвертибилних марака (494,256 хиљада динара), односно да надокнади целокупан износ преко износа од КМ 12,200,000. До датума издавања ових консолидованих финансијских извештаја, консолидовано зависно предузеће “Телекомуникације Републике Српске” а.д., Бања Лука је по наведеном основу Поштама Српске уплатило 11,397,614 Конвертибилних марака (461,749 хиљада динара).

33. ПОСЛОВНЕ КОМБИНАЦИЈЕ

Као што је обелодањено у Напомени 1. уз консолидоване финансијске извештаје, учешћем на међународном тендеру за приватизацију “Телеком Српске”, дана 19. јануара 2007. године, Консолидовано зависно предузеће “Телеком Србије” је са Републиком Српском коју заступа Дирекција за приватизацију, потписао Уговор о куповини и продаји акција. Предмет продаје је власништво над 319,428,193 обичних акција консолидованог зависног предузећа “Телеком Српске” а.д., Бања Лука номиналне вредности 1 Конвертибилна марка по акцији, што чини 65.005851% акцијског капитала консолидованог зависног предузећа “Телекомуникације Републике Српске” а.д., Бања Лука.

Датум затварања трансакције, односно стицања контроле над овим предузећем био је 18. јун 2007. године, и од тога датума се “Телекомуникације Републике Српске” консолидује у финансијске извештаје Групе.

Уговорена купопродајна цена износила је EUR 646 милиона. Сходно одредбама Уговора о куповини и продаји акција, Консолидовано зависно предузеће “Телеком Србије” је, између осталог, преузело и обавезу да у року од једне године након дана затварања трансакције инвестира најмање EUR 50 милиона у новцу или телесним стварима (укључујући и софтвер и лиценце у случају инвестирања опреме), при чему средства за инвестиције не могу бити финансирана нити гарантована имовином консолидованог зависног предузећа “Телекомуникације Републике Српске”.

Консолидовано зависно предузеће “Телекомуникације Републике Српске” а.д., Бања Лука је водећи оператор фиксне и мобилне телефоније у Републици Српској. Услуге које пружа консолидовано зависно предузеће “Телекомуникације Републике Српске” су услуге провајдера интегрисаних телекомуникационих услуга које се састоје од широког спектра модерних и иновативних услуга фиксне телефоније, мобилне телефоније и услуга IP (интернет провајдера) највећим делом на територији Републике Српске. Поред тога, консолидовано зависно предузеће “Телекомуникације Републике Српске” пружа услуге давања телефонских информација и услуге пројектовања, изградње, реконструкције и монтаже преко својих зависних предузећа “Телекард, Телефонске услуге” д.о.о., Бања Лука и “ТТ Инжењеринг” д.о.о., Бања Лука.

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2007. године

33. ПОСЛОВНЕ КОМБИНАЦИЈЕ (наставак)

Консолидовано зависно предузеће “Телекомуникације Републике Српске“ а.д., Бања Лука је повећао приход Групе за 8,616,001 хиљаду динара и нето добитак за 1,567,999 хиљада динара у периоду од 18. јуна до 31. децембра 2007. године.

Да је до стицања консолидовано зависно предузеће “Телекомуникације Републике Српске“ а.д., Бања Лука дошло 1. јануара 2007. године, приходи Групе били би 100,421,917 хиљада динара, док би нето добит за 2007. годину износила 14,134,136 хиљада динара. Наведени износи су обрачунати применом рачуноводствених политика Групе и усклађивањем резултата пословања консолидованог зависног предузећа “Телекомуникације Републике Српске” а.д, Бања Лука како би одразили додатне износе амортизације који би били обрачунати под претпоставком да се усклађивање фер вредности са вредностима некретнина и опреме и нематеријалних улагања примењује од 1. јануара 2007. године, заједно са пратећим пореским ефектима.

Накнада за куповину је у потпуности исплаћена у готовини. Детаљи стечених нето средстава и goodwill -а приказани су као што следи:

Трошак стицања:	
Плаћено готовином	52,750,034
Директни трошкови стицања	<u>100,525</u>
Укупан трошак стицања	<u>52,850,559</u>
Фер вредност стечених нето средстава	<u>(26,600,285)</u>
Goodwill	<u><u>26,250,274</u></u>

Goodwill је приписив јакој тржишној позицији и профитабилности консолидованог зависног предузећа “Телекомуникације Републике Српске” а.д., Бања Лука, као и значајним ефектима синергије који се јављају као последица повећања удела на тржишту, као и повећања ефикасности који су резултат коришћења заједничких капацитета. Поред тога, признати goodwill обухвата сва нематеријална улагања за које је одвојено признавање забрањено, као што је стечена радна снага.

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2007. године

33. ПОСЛОВНЕ КОМБИНАЦИЈЕ (наставак)

Средства и обавезе стеченог зависног предузећа на датум стицања 18. јуна 2007. године приказана су како следи:

	У хиљадама динара	
	Фер вредност	Књиговодствена вредност
Нематеријална улагања	19,039,520	5,073,886
Некретнине, постројења и опрема	28,227,019	22,271,968
Аванси за некретнине и опрему	22,681	22,681
Дугорочни финансијски пласмани	96,968	96,968
Залихе	749,401	749,401
Потраживања	1,124,424	1,124,424
Остала текућа средства	1,378,657	1,378,657
Готовина и готовински еквиваленти	2,702,077	2,702,077
Обавезе по кредитима, укупно	(5,569,479)	(5,569,479)
Обавезе из пословања	(498,666)	(498,666)
Остале краткорочне обавезе	(3,548,659)	(3,548,659)
Дугорочна резервисања	(808,359)	(808,359)
Одложене пореске обавезе, нето	(1,992,069)	-
Нето средства	<u>40,923,515</u>	<u>22,994,899</u>
Мањински интерес (35%)	<u>(14,323,230)</u>	
Нето стечена средства	<u><u>26,600,285</u></u>	
Плаћена надокнада при куповини у готовом		52,750,034
Готовина и готовински еквиваленти у стеченом зависном предузећу		<u>(2,702,077)</u>
Одлив готовине по основу стицања		<u><u>50,047,957</u></u>

34. ДОГАЂАЈИ НАКОН ДАТУМА БИЛАНСА СТАЊА

(а) Додатне финансијске обавезе

Дана 28. јануара 2008. године, Консолидовано зависно предузеће је повукло средства по Уговору о дугорочним и револвинг кредитним аранжманима са Citibank N.A., Лондон у износу од EUR 20,000,000, а која се односе на део револвинг аранжмана. Период отплате за повучени део револвинг аранжмана је 6 месеци од дана повлачења средстава.

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2007. године

34. ДОГАЂАЈИ НАКОН ДАТУМА БИЛАНСА СТАЊА (наставак)

(б) Право на бесплатне акције и новчану накнаду у поступку приватизације

Законом о праву на бесплатне акције и новчану накнаду коју грађани Републике Србије остварују у поступку приватизације, а који је ступио на снагу 3. јануара 2008. године, уређује се остваривање права грађана на новчану накнаду по основу продаје акција или удела евидентираних у Приватизационом регистру који се води у складу са Законом о приватизацији ("Службени гласник Републике Србије", бр. 38/01, 18/03 и 45/05) и пренос без накнаде акција предузећа и привредних друштава која су одређена овим Законом. Носиоци права остварују право на поделу акција без накнаде у следећим јавним предузећима, односно привредним друштвима са већинским учешћем државног капитала, односно привредним друштвима која обављају делатност од општег интереса: "Нафтна индустрија Србије" а.д., Нови Сад; "Телеком Србија" а.д., Београд; ЈП "Електропривреда Србије", Београд; ЈП "Јат Airways", Београд; ЈП Аеродром "Никола Тесла", Београд и Акционарско друштво "Галеника", Београд. У наведеним привредним друштвима, капитал за стицање бесплатних акција, након спроведене приватизације истих, износи 15% од основног капитала сваког предузећа.

(в) Измене и допуне Буџета Матичног предузећа за 2008. годину у делу Политике зарада

Дана 3. марта 2008. године, на својој XXVI ванредној телефонској седници, Скупштина акционара консолидованог зависног предузећа "Телеком Србија" усвојила је усклађивање Буџета за 2008. годину, у делу који се односи на политику зарада чиме је дефинисан износ од 1,413,501 хиљада динара за исплату запосленима Матичног предузећа на име учешћа у добити за 2007. годину. Приложени консолидовани финансијски извештаји за 2007. годину укључују првобитно планирани износ од 1,139,601 хиљада динара.

(г) Емитовање обвезница

Дана 25. јануара 2008. године, Министарство финансија Републике Српске је својим Обавештењем број 06.01/052-733-8/07 обавестило консолидовано зависно предузеће "Телекомуникације Републике Српске" а.д., Бања Лука да је емитовало 91,861 обвезницу укупне номиналне вредности 91,861 Конвертибилних марака (3,722 хиљаде динара) на име консолидованог зависног предузећа "Телекомуникације Републике Српске" а.д., Бања Лука, а по основу плаћања дуга који буџетски корисници имају према овом консолидованом зависном предузећу. Обвезнице су издате са роком доспећа од 15 година, почевши од 31. децембра 2007. године, каматном стопом од 1,5% годишње и уз грејс период од 5 година.

(д) Нове услуге post-paid корисницима

Консолидовано зависно предузеће "Мтел" д.о.о., Подгорица је у фебруару 2008. године постојећим и новим пост-паид корисницима, правним лицима омогућило услуге "Сплит биллинг", који омогућава привредним друштвима да умреже велики број запослених на начин што ће им платити део рачуна, до дефинисаног лимита, а преко тог износа рачун стиже на кућну адресу запосленог.

35. ДЕВИЗНИ КУРСЕВИ

Средњи курсеви за девизе, утврђени на међубанкарском тржишту девиза, примењени за прерачун девизних позиција биланса стања у динаре, за поједине главне валуте су били следећи:

	31. децембар 2007.	31. децембар 2006.
EUR	79.2362	79.0000
USD	53.7267	59.9757
БАН (КМ)	40.5128	40.3921
СДР	85.0569	90.2409