

**ПД ЗА ДИСТРИБУЦИЈУ  
ЕЛЕКТРИЧНЕ ЕНЕРГИЈЕ ЦЕНТАР Д.О.О.,  
КРАГУЈЕВАЦ**

**Финансијски извештаји  
31. децембар 2010. године и  
Извештај независног ревизора**

<b>САДРЖАЈ</b>	<b>Страна</b>
Извештај независног ревизора	1 - 2
Финансијски извештаји:	
Биланс успеха	3
Биланс стања	4
Извештај о променама на капиталу	5
Извештај о токовима готовине	6
Напомене уз финансијске извештаје	7 - 35

## ИЗВЕШТАЈ НЕЗАВИСНОГ РЕВИЗОРА

### Скупштини и оснивачу Привредног друштва за дистрибуцију електричне енергије “Центар” д.о.о., Крагујевац

Обавили смо ревизију приложених финансијских извештаја (страна 3 до 35) Привредног друштва за дистрибуцију електричне енергије Центар д.о.о., Крагујевац (у даљем тексту “Друштво”), који обухватају биланс стања на дан 31. децембра 2010. године и одговарајући биланс успеха, извештај о променама на капиталу и извештај о токовима готовине за годину која се завршава на тај дан, као и преглед значајних рачуноводствених политика и напомене уз финансијске извештаје.

#### *Одговорност руководства за финансијске извештаје*

Руководство је одговорно за састављање ових финансијских извештаја у складу са рачуноводственим прописима Републике Србије, као и за интерне контроле које сматра неопходним за састављање финансијских извештаја који не садрже погрешне информације од материјалног значаја, настале услед криминалне радње или грешке.

#### *Одговорност ревизора*

Наша одговорност је да изразимо мишљење о наведеним финансијским извештајима на основу обављене ревизије. Ревизију смо обавили у складу са Међународним стандардима ревизије и 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 финансијским извештајима. Одабрани поступци су засновани на просуђивању ревизора, укључујући процену ризика материјално значајних грешака садржаних у финансијским извештајима, насталих услед криминалне радње или грешке. Приликом процене ових ризика, ревизор разматра интерне контроле које су релевантне за састављање и објективну презентацију финансијских извештаја, у циљу осмишљавања најбољих могућих ревизорских процедура, али не у циљу изражавања мишљења о ефикасности система интерних контрола правног лица. Ревизија такође укључује оцену примењених рачуноводствених политика и вредновање значајних процена које је извршило руководство, као и оцену опште презентације финансијских извештаја.

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

#### *Основе за мишљење са резервом*

Као што је обелодањено у напомени 15, уз финансијске извештаје, Друштво је на дан 31. децембра 2009. године, исказало одложене пореске обавезе у билансу стања у износу од 396,987 хиљада динара које се односе на привремене разлике између основице по којој се некретнине, постројења и опрема и нематеријална улагања признају у пореском билансу и износа по којима су иста средства призната у финансијским извештајима. Друштво је одложени порески приход периода у износу од 36,693 хиљаде динара, исказало директно преко позиција капитала кроз умањење акумулираног губитка, уместо преко биланса успеха, како се то захтева у складу са стандардом МРС 12 „Порези из добитка“ и на тај начин је преценило износ оствареног нето губитка за годину која се завршава на дан 31. децембра 2009. године за износ од 36,693 хиљаде динара.

(наставља се)

## ИЗВЕШТАЈ НЕЗАВИСНОГ РЕВИЗОРА

**Скупштини и оснивачу Привредног друштва за дистрибуцију електричне енергије “Центар” д.о.о., Крагујевац (наставак)**

*Мишљење са резервом*

По нашем мишљењу, осим за ефекте питања наведеног у Основама за мишљење са резервом, финансијски извештаји Друштва за годину која се завршава на дан 31. децембра 2010. године, су састављени, по свим материјално значајним питањима, у складу са рачуноводственим прописима Републике Србије.

*Скретање пажње*

Скрећемо пажњу на следећа питања:

- а) Износ основног капитала у књигама Друштва није усаглашен са износом уписаног капитала у Регистру привредних субјеката Агенције за привредне регистре Републике Србије (напомена 23 уз финансијске извештаје).
- б) Друштво не поседује одговарајуће власничке листове за све материјално значајне непокретности које су исказане у пословним књигама Друштва (напомена 16 уз финансијске извештаје).
- в) Друштво је остварило значајне техничке и комерцијалне губитке електричне енергије од 12.99% (напомена 30 уз финансијске извештаје).
- г) Као што је обелодањено у напомени 34 уз финансијске извештаје, порески закони Републике Србије се често различито тумаче и предмет су честих измена. Тумачење пореских закона од стране пореских власти у односу на трансакције и активности Друштва могу се разликовати од тумачења руководства. Као резултат изнетог, трансакције могу бити оспорене од стране пореских власти и Друштву 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.

Наше мишљење није модификовано у вези са наведеним питањима.

Београд, 1. јул 2011. године



A handwritten signature in blue ink, appearing to read "Miroslav Tončić".

Мирослав Тончић  
Овлашћени ревизор

**БИЛАНС УСПЕХА**

У периоду од 1. јануара до 31. децембра 2010. године  
(У хиљадама динара)

	Напомена	2010.	2009.
<b>ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ</b>			
Приходи од продаје	5	12,576,499	11,102,078
Приходи од активирања учинака и робе		254,373	97,164
Остали пословни приходи	6	163,822	119,257
		<u>12,994,694</u>	<u>11,318,499</u>
<b>ПОСЛОВНИ РАСХОДИ</b>			
Трошкови материјала	7	(9,311,678)	(7,857,015)
Трошкови зарада, накнада зарада и остали лични расходи	8	(1,252,701)	(1,163,888)
Трошкови амортизације и резервисања	9	(1,204,557)	(1,253,941)
Остали пословни расходи	10	(678,028)	(570,537)
		<u>(12,446,964)</u>	<u>(10,845,381)</u>
<b>ПОСЛОВНИ ДОБИТАК/(ГУБИТАК)</b>		<u>547,730</u>	<u>473,118</u>
Финансијски приходи	11	1,824,333	1,243,847
Финансијски расходи	12	(354,305)	(282,806)
Остали приходи	13	28,884	41,465
Остали расходи	14	(2,510,831)	(2,671,904)
<b>ГУБИТАК ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА</b>		<u>(464,189)</u>	<u>(1,196,280)</u>
<b>Порез на добитак:</b>			
Одложени порески приходи периода	15	28,755	-
<b>НЕТО ГУБИТАК</b>		<u><u>(435,434)</u></u>	<u><u>(1,196,280)</u></u>

Напомене на наредним странама  
чине саставни део ових финансијских извештаја.

Ови финансијски извештаји су усвојени од стране Скупштине Друштва и предати Агенцији за привредне регистре Републике Србије дана 28. фебруара 2011. године.

Потписано у име Привредног друштва за дистрибуцију електричне енергије "Центар" д.о.о., Крагујевац:

Бобан Милановић,  
Директор

*B. Milanovic*

Ивка Петровић,  
Директор сектора економских послова

*I. Petrovic*

ПД ЗА ДИСТРИБУЦИЈУ ЕЛЕКТРИЧНЕ ЕНЕРГИЈЕ  
ЦЕНТАР Д.О.О., КРАГУЈЕВАЦ

**БИЛАНС СТАЊА**

На дан 31. децембра 2010. године  
(У хиљадама динара)

	Напомена	31. децембар 2010.	31. децембар 2009.
<b>АКТИВА</b>			
<b>Стална имовина</b>			
Нематеријална улагања	16	29,090	26,501
Некретнине, постројења и опрема	16	11,868,844	12,449,583
Учешћа у капиталу		2,790	2,790
Остали дугорочни финансијски пласмани	17	65,004	65,823
		<u>11,965,728</u>	<u>12,544,697</u>
<b>Обртна имовина</b>			
Залихе	18	423,340	310,362
Потраживања	19	5,642,165	4,517,572
Потраживања за више плаћен порез на добитак		41	41
Краткорочни финансијски пласмани	20	510	510
Готовински еквиваленти и готовина	21	175,841	139,071
Порез на додату вредност и активна временска разграничења	22	291,332	268,175
		<u>6,533,229</u>	<u>5,235,731</u>
<b>Укупна актива</b>		<u><u>18,498,957</u></u>	<u><u>17,780,428</u></u>
<b>ПАСИВА</b>			
<b>Капитал и резерве</b>			
Удели	23	5,165,492	5,165,492
Ревалоризационе резерве		6,052,164	6,052,280
Акумулирани губитак		(954,393)	(477,552)
		<u>10,263,263</u>	<u>10,740,220</u>
Дугорочна резервисања	24	243,326	171,192
Остале дугорочне обавезе	25	1,267,752	1,424,135
		<u>1,511,078</u>	<u>1,595,327</u>
<b>Краткорочне обавезе</b>			
Краткорочне финансијске обавезе		34,136	33,721
Обавезе из пословања	26	5,320,489	4,101,788
Обавезе по основу пореза на додату вредност и осталих јавних прихода и пасивна временска разграничења	27	920,359	857,649
Остале краткорочне обавезе	28	81,400	54,736
		<u>6,356,384</u>	<u>5,047,894</u>
<b>Одложене пореске обавезе</b>		<u>368,232</u>	<u>396,987</u>
<b>Укупна пасива</b>		<u><u>18,498,957</u></u>	<u><u>17,780,428</u></u>
Ванбилансна актива и пасива	29	<u>1,001,079</u>	<u>922,719</u>

Напомене на наредним странама  
чине саставни део ових финансијских извештаја.

**ИЗВЕШТАЈ О ПРОМЕНАМА НА КАПИТАЛУ**

У периоду од 1. јануара до 31. децембра 2010. године  
(У хиљадама динара)

	Удели	Ревалоризационе резерве	Нераспоређени добитак/ (Акумулирани губитак)	Укупно
Стање, 1. јануара 2009. године	5,165,492	6,063,050	680,609	11,909,151
Одложени порески приход периода	-	-	36,693	36,693
Продаја опреме	-	(10,770)	-	(10,770)
Остало	-	-	1,426	1,426
Губитак текуће године	-	-	(1,196,280)	(1,196,280)
Стање, 31. децембра 2009. године	<u>5,165,492</u>	<u>6,052,280</u>	<u>(477,552)</u>	<u>10,740,220</u>
Продаја опреме	-	(116)	-	(116)
Учешће запослених у добити	-	-	(41,407)	(41,407)
Губитак текуће године	-	-	(435,434)	(435,434)
Стање, 31. децембра 2010. године	<u>5,165,492</u>	<u>6,052,164</u>	<u>(954,393)</u>	<u>10,263,263</u>

Напомене на наредним странама  
чине саставни део ових финансијских извештаја.

**ИЗВЕШТАЈ О ТОКОВИМА ГОТОВИНЕ**  
У периоду од 1. јануара до 31. децембра 2010. године  
(У хиљадама динара)

	<u>2010.</u>	<u>2009.</u>
<b>ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ ПОСЛОВНИХ АКТИВНОСТИ</b>		
Продаја и примљени аванси	13,071,733	11,285,904
Примљене камате из пословних активности	1,274,587	597,174
Остали приливи из редовног пословања	11,054	274,633
Исплате добављачима и дати аванси	(11,816,038)	(9,603,361)
Зараде, накнаде зарада и остали лични расходи	(1,288,928)	(1,281,472)
Плаћене камате	(326,509)	(199,080)
Плаћања по основу осталих јавних прихода	<u>(704,213)</u>	<u>(950,844)</u>
<b>Нето прилив готовине из пословних активности</b>	<u>221,686</u>	<u>122,954</u>
<b>ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ АКТИВНОСТИ ИНВЕСТИРАЊА</b>		
Остали финансијски пласмани – нето (одливи) / приливи	(128,621)	(43,298)
Куповина опреме	<u>(56,295)</u>	<u>(91,303)</u>
<b>Нето (одлив) готовине из активности инвестирања</b>	<u>(184,916)</u>	<u>(134,601)</u>
<b>НЕТО ПРИЛИВ / (ОДЛИВ) ГОТОВИНЕ</b>	36,770	(11,647)
<b>ГОТОВИНА НА ПОЧЕТКУ ОБРАЧУНСКОГ ПЕРИОДА</b>	<u>139,071</u>	<u>150,718</u>
<b>ГОТОВИНА НА КРАЈУ ОБРАЧУНСКОГ ПЕРИОДА</b>	<u><u>175,841</u></u>	<u><u>139,071</u></u>

Напомене на наредним странама  
чине саставни део ових финансијских извештаја.



НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ  
31. децембар 2010. године

1. ОСНИВАЊЕ И ДЕЛАТНОСТ

Привредно друштво за дистрибуцију електричне енергије "Центар" д.о.о., Крагујевац (у даљем тексту: "Друштво") основано је на основу Одлуке Управног одбора ЈП ЕПС од 23. новембра 2005. године спајањем привредних субјеката: ЕПС-Јавно предузеће "Електрошумадија", Крагујевац и ЕПС-Јавно предузеће "Електроморава", Пожаревац, као друштва која престају спајањем.

Друштво је уписано у Регистар привредних субјеката 1. јануара 2006. године под бројем БД 102679/2005.

Управни одбор ЈП ЕПС на седници од 1. фебруара 2007. године донео је Одлуку о образовању следећих огранака у оквиру Друштва:

- ЕД Електрошумадија, Крагујевац - послује на подручју града Крагујевца и општина Баточина, Рача, Лапово и Кнић,
- ЕД Електроморава, Пожаревац – послује на подручју општина Велико Градиште, Голубац, део општине Жабари (само насељено место Александровац, село Симићево и село Полатан), Кучево, Мало Црниће, Петровац и Пожаревац, и
- ЕД Електроморава, Смедерево – послује на подручју општина Смедерево, Смедеревска Паланка, Велика Плана и на делу општина Жабари (само насељено место Жабари, село Кочетин, село Породин, село Брзоходе и село Горња Ливадица).

Основна делатност Друштва је дистрибуција електричне енергије, трговина електричном енергијом и управљање дистрибутивним системом на подручју града Крагујевца, општина Смедерево, Пожаревац, Смедеревска Паланка, Велика Плана, Голубац, Петровац, Кнић, Баточина, Рача и Лапово. Друштво обавља и делатности изградње и реконструкције електроенергетских објеката, пројектовање мрежа и постројења свих напонских нивоа, изградње јавне расвете и њено одржавање, поправке и одржавање електроенергетских објеката, баждарење и сервисирање бројила и мерних уређаја, аутоматика и везе, електронска обрада података и финансијске трансакције.

Седиште Друштва је у Крагујевцу, Улица слободе 7. Друштво своју делатност обавља у дирекцији Друштва у Крагујевцу и у седиштима огранака у Смедереву и Пожаревцу.

Управу Друштва чине Скупштина Друштва од једног члана и Директор, које именује Управни одбор ЕПС-а. Скупштина Друштва обезбеђује реализацију циљева оснивања Друштва и одговара за остваривање техничко-технолошког и економског система управљања електроенергетским системом. Уз сагласност Управног одбора ЕПС-а одлучује:

- о доношењу Статута,
- о оснивању Друштва,
- о доношењу годишњих планова Друштва и
- о доношењу општих аката Друштва

Директор представља и заступа Друштво, организује и руководи процесом рада и води пословање Друштва, доноси одлуке и одговара за законитост, предлаже Скупштини Друштва основне пословне политике, програме рада и планове развоја и извршава одлуке Скупштине Друштва.

Порески идентификациони број ("ПИБ") Друштва је 104196924, а матични број 20114169.

На дан 31. децембра 2010. године Друштво је имало 1,055 запослених радника (31. децембра 2009. године - 1,061 запосленог).

**НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ**  
**31. децембар 2010. године**

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

**2.1. Основе за састављање и презентацију финансијских извештаја**

На основу Закона о рачуноводству и ревизији ("Службени гласник РС" бр. 46 од 2. јуна 2006. године и бр. 111 од 29. децембра 2009. 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 који су били на снази на дан 31. децембра 2002. године.

Измене МРС, као и нови МСФИ и одговарајућа тумачења, издати од Одбора за међународне рачуноводствене стандарде ("Одбор") и Комитета за тумачење међународног финансијског извештавања ("Комитет"), у периоду од 31. децембра 2002. године до 1. јануара 2009. године, званично су усвојени Решењем Министра финансија Републике Србије ("Министарство") и објављени у Службеном гласнику РС бр. 77 на дан 25. октобра 2010. године.

Међутим, до датума састављања приложених финансијских извештаја, нису биле преведене све измене МРС/МСФИ и IFRIC тумачења која су била на снази за годишње периоде који почињу 1. јануара 2009. године. При том, приложени финансијски извештаји су приказани у формату прописаном Правилником о контном оквиру и садржини рачуна у контном оквиру за привредна друштва, задруге, друга правна лица и предузетнике ("Службени гласник РС" бр. 114 од 22. децембра 2006. године, бр. 119 од 26. децембра 2008. године, бр. 9 од 6. фебруара 2009. године и бр. 4 од 29. јануара 2010. 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. Објављени стандарди и тумачења на снази у текућем периоду који још увек нису званично преведени и усвојени, као и објављени стандарди и тумачења који још увек нису у примени, обелодањени су у напоменама 2.2 и 2.3.

Поред тога, рачуноводствени прописи Републике Србије одступају од МРС и МСФИ у делу одредби МРС 19, "Примања запослених" обзиром да се учешће запослених у добити, у складу са мишљењем Министарства евидентира као смањење нераспоређеног добитка, а не на терет резултата периода.

Сходно наведеном, а имајући у виду потенцијално материјалне ефекте које одступања рачуноводствених прописа Републике Србије од МСФИ и МРС могу имати на реалност и објективност финансијских извештаја Друштва, приложени финансијски извештаји се не могу сматрати финансијским извештајима састављеним у сагласности са МСФИ и МРС.

Финансијски извештаји су састављени у складу са начелом историјског трошка, осим ако је другачије наведено у рачуноводственим политикама које су дате у даљем тексту.

Друштво је у састављању ових финансијских извештаја примењивало рачуноводствене политике образложене у напомени 3.

Финансијски извештаји Друштва су исказани у хиљадама динара. Динар представља званичну извештајну валуту у Републици Србији.

Сагледавајући природу технолошког процеса и односе између Друштва и повезаних правних лица, односно чињеницу да Друштво са својим повезаним правним лицима чини јединствену економску целину, детаљнији приказ финансијског положаја Друштва се може добити увидом у консолидоване финансијске извештаје за 2010. годину, које је матично правно лице ЈП Електропривреда Србије, Београд саставило у складу са рачуноводственим прописима Републике Србије.

**НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ**  
**31. децембар 2010. године**

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

**2.2. Објављени стандарди и тумачења на снази у текућем периоду који још увек нису званично преведени и усвојени**

На дан објављивања ових финансијских извештаја, доле наведени стандарди и измене стандарда су били издати од стране Одбора за међународне рачуноводствене стандарде, а следећа тумачења била су објављена од стране Комитета за тумачење међународног финансијског извештавања, али нису званично усвојена у Републици Србији за годишње периоде који почињу на дан 1. јануара 2010. године:

- Измене МСФИ 7 “Финансијски инструменти: Обелодањивања” – Измене којима се побољшавају обелодањивања фер вредност и ризика ликвидности (ревидиран марта 2009, на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2009. године),
- Измене МСФИ 1 “Прва примена међународних стандарда финансијског извештавања” – Додатни изузеци за лица која први пут примењују МСФИ Измене које се односе на средства у индустрији нафте и гаса и утврђивање да ли уговори садрже лизинг (ревидиран јула 2009, на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2010. године),
- Измене различитих стандарда и тумачења резултат су Пројекта годишњег квалитативног побољшања МСФИ објављеног 16. априла 2009. године (МСФИ 5, МСФИ 8, МРС 1, МРС 7, МРС 17, МРС 36, МРС 39, IFRIC 16 првенствено са намером отклањања неусаглашености и појашњења формулација у тексту (измене стандарда ступају на снагу за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2010. године, а измена IFRIC на дан или након 1 јула 2009 ),
- Измене МРС 38 “Нематеријална имовина” (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јула 2009. године),
- Измене МСФИ 2 “Плаћања акцијама”: Измене као резултат Пројекта годишњег квалитативног побољшања МСФИ (ревидиран априла 2009. године, на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јула 2009. године) и измена која се односи на трансакције плаћања акцијама групе засноване на готовини (ревидиран јуна 2009. године, на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2010. године),
- Измене IFRIC 9 “Поновна процена уграђених деривата” ступа на снагу за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јула 2009 и МРС 39 “Финансијски инструменти: Признавање и мерење” – Уграђени деривати (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 30. јуна 2009. године),
- IFRIC 18 “Пренос средстава са купаца” (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јула 2009. године).

**2.3. Објављени стандарди и тумачења који још увек ниси ступили на снагу**

На дан издавања ових финансијских извештаја следећи стандарди, њихове допуне и тумачења били су објављени, али нису још увек ступили на снагу:

- „Свеобухватни оквир за финансијско извештавање 2010. године“ што представља измену „Оквира за припремање и приказивање финансијских извештаја“ (на снази од датума објављивања, односно од септембра 2010. године),
- МСФИ 9 “Финансијски инструменти” (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2013. године),
- Допуне МСФИ 1 “Прва примена међународних стандарда финансијског извештавања” – Ограничено изузеће од упоредних обелодањивања прописаних у оквиру МСФИ 7 код лица која први пут примењују МСФИ (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јула 2010. године),

**НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ**  
**31. децембар 2010. године**

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

**2.3. Објављени стандарди и тумачења који још увек ниси ступили на снагу (наставак)**

- Допуне МСФИ 1 “Прва примена међународних стандарда финансијског извештавања” – Велика хиперинфлација и уклањање фиксних датума за лица која први пут примењују МСФИ (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јула 2011. године),
- Допуне МСФИ 7 “Финансијски инструменти: обелодањивања” - Пренос финансијских средстава (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јула 2011. године),
- Допуне МРС 12 „Порези на добитак” – Одложени порез: повраћај средстава која се налазе у основи (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2012. године),
- Допуне МРС 24 “Обелодањивања о повезаним лицима” – Поједностављени захтеви за обелодањивањем код лица под (значајном) контролом или утицајем владе и појашњење дефиниције повезаног лица (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2011. године),
- Допуне МРС 32 “Финансијски инструменти: презентација” – Рачуноводствено обухватање пречег права на нове акције (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. фебруара 2010. године),
- Допуне различитих стандарда и тумачења „Побољшања МСФИ (2010)“ резултат су Пројекта годишњег квалитативног побољшања МСФИ објављеног 6. маја 2010. године (МСФИ 1, МСФИ 3, МСФИ 7, МРС 1, МРС 27, МРС 34, IFRIC 13) првенствено са намером отклањања неслагања и појашњења формулација у тексту (већина допуна биће на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2011. године),
- Допуне IFRIC 14 “МРС 19 - Ограничење дефинисаних примања, минимални захтеви за финансирањем и њихова интеракција” Преплаћени минимални захтеви за финансирањем (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2011. године),
- IFRIC 19 “Намиривање финансијских обавеза инструментима капитала” (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јула 2010. године).

**3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА**

Основне рачуноводствене политике примењене код састављања ових финансијских извештаја наведене су у даљем тексту.

**3.1. Пословни приходи**

*а) Приходи од продаје*

Приходи од продаје евидентирају се и признају по принципу фактурисане реализације уз искључење пореза на додату вредност.

Приходи од продаје у оквиру ЕПС у 2010. години су исказани по фактурисаној вредности уз искључење пореза на додату вредност. Од 1. јануара 2005. године, Друштво врши фактурисање своје производње у систему ЈП Електропривреда Србије по трансферним ценама које је утврдио Управни одбор ЕПС.

*б) Остали пословни приходи*

Остала реализација обухвата фактурисане остале приходе од продаје производа, материјала и извршених услуга и приходе по основу прикључења нових потрошача на електродистрибутивну мрежу.

**НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ**  
**31. децембар 2010. године**

**3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)**

**3.2. Трошкови и расходи**

*а) Трошкови испоручене електричне енергије*

Набављена електрична енергија приказује се као трошак материјала у висини фактурисаних испорука од стране ЕПС-а вреднованих по трансферним ценама које је утврдио Управни одбор ЕПС-а.

*б) Трошкови материјала за израду, горива и осталог материјала*

Наведена категорија трошкова обухвата трошкове основног материјала за израду нових и реконструкцију постојећих објеката, трошкове помоћног материјала, трошкове канцеларијског материјала, трошкове нафтних деривата.

*в) Трошкови одржавања и поправки (инвестиционо и текуће одржавање)*

Трошкови одржавања и поправки - трошкови инвестиционог и текућег одржавања терете расходе периода у коме су настали.

**3.3. Донације**

Вредност средстава добијених кроз донације се иницијално евидентира као разграничени приход у оквиру обавеза у билансу стања, који се умањује у корист биланса успеха, у периоду када се на терет биланса успеха евидентирају трошкови везани за коришћење средстава примљених из донација.

Новчане донације које покривају један обрачунски период и намена им је да покрију трошкове Друштва настале у том периоду односно намењене су за повећање прихода, исказују се у оквиру прихода у обрачунском периоду у коме су примљене.

**3.4. Приходи и расходи по основу камата**

Приходи од камате углавном се односе на камате обрачунате на доспела потраживања од купаца која нису регулисана о року доспећа и камате обрачунате по основу краткорочних пласмана и дугорочних потраживања.

Расходи по основу камата терете биланс успеха периода у коме су настали.

**3.5. Ефекти промена курсева валута**

Пословне промене настале у страном валути су прерачунате у динаре по средњем курсу утврђеном на међубанкарском тржишту девиза, који је важио на дан пословне промене.

Средства и обавезе исказане у страном валути на дан биланса стања, прерачунати су у динаре по средњем курсу утврђеном на међубанкарском тржишту девиза који је важио на тај дан.

Позитивне или негативне курсне разлике настале приликом пословних трансакција у страном валути и приликом прерачуна позиција биланса стања исказаних у страном валути књижене су у корист или на терет биланса успеха, као добици или губици по основу курсних разлика.

**НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ**  
**31. децембар 2010. године**

**3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)**

**3.6. Порези и доприноси**

*а) Текући порез на добитак*

Текући порез на добитак представља износ који се обрачунава применом прописане пореске стопе од 10% на основицу утврђену пореским билансом, која представља износ добитка пре опорезивања по одбитку ефеката усклађивања прихода и расхода, у складу са пореским прописима Републике Србије, уз умањење за прописане пореске кредите.

Закон о порезу на добитак Републике Србије не предвиђа да се порески губици из текућег периода могу користити као основа за повраћај пореза плаћеног у претходним периодима. Међутим, губици из текућег периода исказани у пореском билансу могу се користити за умањење пореске основице будућих обрачунских периода, али не дуже од пет година. Порески губици настали пре 1. јануара 2010. године могу се преносити на рачун будућих добитака у периоду не дужем од десет година.

*б) Одложени порез на добитак*

Одложени порез на добитак се обрачунава коришћењем методе утврђивања обавеза према билансу стања, за привремене разлике произашле из разлике између пореске основе имовине и обавеза и њихове књиговодствене вредности. Важеће пореске стопе на датум биланса стања се користе за утврђивање разграниченог износа пореза на добитак. Одложене пореске обавезе се признају за све опорезиве привремене разлике. Одложена пореска средства се признају за све одбитне привремене разлике и пореске губитке и кредите, који се могу преносити у наредне фискалне периоде, до степена до којег ће вероватно постојати опорезиви добитак на терет кога се одложена пореска средства могу искористити.

*в) Порези и доприноси који не зависе од резултата*

Порези и доприноси који не зависе од резултата представљају износе плаћене за порезе на имовину и друге порезе и доприносе који се плаћају у складу са републичким и општинским прописима.

**3.7. Трансферне цене**

Вредносно обрачунавање учинака између повезаних правних лица у току периода врши се по трансферним ценама одређеним од стране Управног одбора матичног правног лица утврђених методом трошка плус.

**3.8. Некретнине, постројења, опрема и нематеријална улагања**

Некретнине, постројења и опрема почетно се мере по набавној вредности. Компоненте набавне вредности су: фактурна вредност добављача умањена за све рабате садржане у рачуну, увозне дажбине и друге јавне приходе, који се не рефундирају, као и сви други директно приписивани трошкови неопходни за довођење тог средства у стање функционалне приправности.

Средство изграђено у сопственој режији признаје се по цени коштања, под условом да она не прелази тржишну вредност. У цену коштања средства не улази камата, административни и други општи трошкови, који се не могу директно приписати средству.

Некретнине, постројења и опрема, са изузетком земљишта, су на дан 1. јануара 2004. године исказане по ревалоризованој набавној вредности, умањеној за исправку вредности. Ревалоризација вредности основних средстава извршена је на дан 1. јануара 2004. године од стране овлашћеног процењивача, на основу њиховог усклађивања са правичном вредношћу. Ревалоризована вредност некретнина на дан 1. јануара 2004. године је у складу са МСФИ 1 "Прва примена Међународних стандарда финансијског извештавања" призната као њихова вероватна набавна вредност на тај дан, а за потребе састављања почетног биланса стања у складу са МСФИ. Ефекат извршене ревалоризације некретнина исказан је у оквиру акумулираног резултата из ранијих година.

**НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ**  
**31. децембар 2010. године**

**3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)**

**3.8. Некретнине, постројења, опрема и нематеријална улагања (наставак)**

Земљиште није било предмет процене од стране независног проценитеља на дан 1. јануара 2004. године, већ су преузете књиговодствене вредности исказане у финансијским извештајима на дан 31. децембра 2003. године, које су подразумевале ревалоризацију набавне вредности применом општег индекса цена на мало.

Поновна процена енергетских средстава је вршена на дан 1. јануара 2007. године од стране независног проценитеља. Некретнине и опрема набављена након 1. јануара 2007. године и опрема која није процењена, исказане су по набавној вредности и умањене за исправку вредности. Такође, извршена је и процена земљишта на дан 1. јануара 2007. године у оквирима ЕД Електрошумадија, Крагујевац и ЕД Електроморава, Пожаревац.

Трошкови одржавања, поправке и замене мањих делова опреме се урачунавају у трошкове одржавања у моменту настанка. Накнадна улагања при реконструкцији, адаптацији или другој доградњи приписују се вредности средстава уколико се тим улагањем повећава капацитет средства, продужава корисни век употребе, побољшава квалитет производа или мења намена средства. Добитак или губитак настао приликом отуђивања некретнина, постројења и опреме књижи се на терет осталих прихода/расхода.

Нематеријална улагања се вреднују по набавној вредности или цени коштања, која укључује увозне дажбине, порезе, који се не рефундирају, и друге расходе, који се могу приписати средству, и умањења за све трговачке попусте и рабате. Расходи камата током периода финансирања нематеријалних улагања се не капитализују.

**3.9. Амортизација**

Некретнине, постројења, опрема и нематеријална улагања се амортизују у току њиховог корисног века употребе, применом методе пропорционалног отписивања, односно методом једнаких годишњих стопа у процењеном корисном веку употребе за сваку ставку некретнина, постројења, опреме и нематеријалних улагања. Корисни век употребе некретнина, постројења и опреме, утврђен је од стране овлашћеног процењивача за имовину затечену на дан 1. јануара 2004. године, изузев за ставке које су признате као вишак по попису са стањем на дан 1. јануара 2004. године.

Некретнине, постројења, опрема и нематеријална улагања се амортизују у току њиховог корисног века употребе применом методе пропорционалног отписивања, односно методом једнаких годишњих стопа у процењеном корисном веку употребе за сваку ставку некретнина, постројења, опреме и нематеријалних улагања. Корисни век употребе некретнина, постројења и опреме утврђен је од стране овлашћеног процењивача за имовину затечену на дан 1. јануара 2007. године.

Амортизација се обрачунава на набавну или ревалоризовану вредност некретнина, постројења, опреме и нематеријалних улагања. Обрачун амортизације почиње од наредног месеца од када се ова средства ставе у употребу.

Примењене стопе амортизације за поједине категорије некретнина, постројења и опреме и нематеријалних улагања дате су у следећој табели:

	%
Грађевински објекти преноса електричне енергије	1.33% - 50%
Привредно пословне зграде, осим управних и других зграда за вршење канцеларијских послова, угоститељства и туризма	2% - 4%
Опрема преноса електричне енергије	1% - 50%
Транспортна средства	11% - 69%
Опрема за уређење и одржавање канцеларијских и других просторија	2% - 75%
Нематеријална улагања	12.5% - 20%

**НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ**  
**31. децембар 2010. године**

**3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)**

**3.10. Умањење вредности**

На сваки датум биланса стања Друштво преиспитује књиговодствене износе своје материјалне и нематеријалне имовине да би утврдило постоје ли наговештаји да је дошло до губитака услед умањења вредности наведене имовине. Ако постоје такве назнаке, процењује се надокнадиви износ средстава да би се могао утврдити евентуални губитак настао умањењем. Ако није могуће проценити надокнадиви износ појединог средства, Друштво процењује надокнадиви износ јединице која генерише новац а којој то средство припада.

Надокнадива вредност је нето продајна цена или вредност у употреби, зависно од тога која је виша. За потребе процене вредности у употреби, процењени будући новчани токови дисконтују се до садашње вредности применом дисконтне стопе пре опорезивања која одражава садашњу тржишну процену временске вредности новца и ризике специфичне за то средство.

Ако је процењен надокнадиви износ средства (или јединице која генерише новац) мањи од књиговодственог износа, онда се књиговодствени износ тога средства (или јединице која генерише новац) умањује до надокнадивог износа. Губици од умањења вредности признају се одмах као расход, осим ако средство није земљиште или зграда које се не користи као инвестициона некретнина која је исказана по ревалоризираним износу, у којем случају се губитак од умањења исказује као смањење вредности настало ревалоризацијом средства.

На дан 31. децембра 2010. године, на основу процене руководства Друштва, не постоје индикације да је вредност материјалне и нематеријалне имовине обезвређена.

**3.11. Залихе**

Залихе обухватају сировине и материјал (основни и помоћни), резервне делове, алат и инвентар.

Залихе се мере по набавној вредности или цени коштања, односно нето продајној вредности ако је она нижа. Набавна вредност обухвата куповну цену, увозне дажбине и друге порезе који се не рефундирају, транспортне, манипулативне и друге трошкове који се могу директно приписати стицању залиха, умањена за трговачке попусте, рабате и друге сличне ставке.

Цену коштања залиха чине трошкови материјала, израде, трошкови зарада и општи трошкови производње укључујући и опште трошкове набавке и техничког управљања у износима неопходним за довођење залиха у стање и на место у коме се налазе на дан биланса стања. Нето продајна вредност је вредност по којој залихе могу бити реализоване у нормалним условима пословања, по одбитку трошкова продаје.

Обрачун излаза (утрошка) залиха признаје се по методи просечне пондерисане цене. Пондерисани просек израчунава се приликом сваке нове набавке. Алат и ситан инвентар отписују се једнократно приликом стављања у употребу.

Исправка вредности залиха се врши на терет осталих расхода у случајевима када се оцени да је потребно свести вредност залиха на њихову нето продајну вредност, односно по основу документованих смањења употребне вредности залиха.

**3.12. Бенефиције за запослене**

У складу са прописима који се примењују у Републици Србији, Друштво је у обавези да плаћа доприносе државним фондовима којима се обезбеђује социјална сигурност запослених. Ове обавезе укључују доприносе за запослене на терет послодавца у износима обрачунатим по стопама прописаним релевантним законским прописима. Предузеће је такође, обавезно да од бруто зарада запослених обустави доприносе и да их, у име запослених, уплати тим фондовима. Доприноси на терет послодавца и доприноси на терет запосленог се књиже на терет расхода периода на који се односе.



**НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ**  
**31. децембар 2010. године**

**3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)**

**3.12. Бенефиције за запослене (наставак)**

У складу са Посебним колективним уговором о раду за ЈП „Електропривреда Србије”, Друштво је у обавези да исплати отпремнине приликом одласка у пензију у износу од 1.67 зараде запосленог коју би остварио за месец који претходи месецу у коме се исплаћује отпремнина, или у износу утврђеним законом, ако је то за запосленог повољније.

У складу са Законом о раду (Службени гласник РС бр. 24 од 15. марта 2005. године и 61/05), Друштво је у обавези да исплати отпремнине за одлазак у пензију најмање у висини три просечне зараде. Поред тога, Друштво је у обавези да исплати и јубиларне награде за 10, 20 и 30 година непрекидног рада у Друштву, при чему су наведене јубиларне награде плативе у висини од једне просечне зараде послодавца за десет година непрекидног рада, две плате за двадесет година и три плате за тридесет година. Трошкови везани за накнаде приликом одласка у пензију и јубиларне награде утврђују се коришћењем метода пројектованих јединица кредитирања, са актуарским одмеравањем које се врши на дан биланса стања.

**3.13. Финансијски инструменти**

Свако уговорно право из којег настаје финансијско средство и финансијска обавеза или инструмент капитала признаје се као финансијски инструмент на датум поравнања.

Приликом почетног признавања финансијска средства и финансијске обавезе мере се по набавној вредности која представља поштenu вредност надокнаде која је дата односно примљена. Финансијска средства престају да се признају када Друштво изгуби контролу над уговореним правима над тим инструментима, што се дешава када су права коришћења инструментата реализована, истекла, напуштена или уступљена. Финансијска обавеза престаје да се признаје када Друштво испуни обавезу или када је обавеза плаћања предвиђена уговором укинута или истекла.

*а) Учешћа у капиталу*

Учешћа у капиталу исказана су по набавној вредности.

*б) Остали дугорочни пласмани*

Остали дугорочни пласмани исказани су по набавној вредности, умањени за исправку вредности ненаплативних дугорочних потраживања.

*в) Краткорочна потраживања*

Краткорочна потраживања обухватају потраживања по основу продаје и друга потраживања.

Потраживања се исказују по номиналној вредности, умањеној за исправке вредности извршене на основу процене њихове наплативости од стране руководства.

Обрачунате и фактурисане камате у вези продаје добара и услуга признају се као друга потраживања и исказују се у оквиру прихода у периоду у коме су настале.

Процена извесности наплате потраживања врши се по групама дужника. Потраживања од правних и физичких лица по којима је протекао рок за наплату најмање од 60 дана врши се исправка вредности потраживања у целости. Изузетно, може се вршити процена извесности наплате за ову групу дужника и појединачно. Исправка потраживања не врши се по основу потраживања у оквиру ЕПС-а, као ни од лица којима се истовремено и дугује.

За сва потраживања по којима је покренут судски поступак, врши се исправка потраживања у целости. Директан отпис врши се само по окончању судског спора или по Одлуци органа управљања.

*г) Готовина и еквиваленти готовине*

Готовина и еквиваленти готовине обухватају готовину на рачунима код банака и у благајни.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ  
31. децембар 2010. године

**3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)**

**3.13. Финансијски инструменти (наставак)**

д) *Финансијске обавезе и обавезе из пословања*

Финансијске обавезе се иницијално признају у износу примљених средстава. Након почетног признавања финансијске обавезе се мере у износу по коме је обавеза почетно призната умањена за отплате главнице, увећана за износе капитализованих камата и умањена за било који отпис одобрен од стране повериоца. Обавезе по основу камата на финансијске обавезе се евидентирају на терет финансијских расхода у периоду на који се односе и приказују у оквиру осталих краткорочних обавеза и пасивних временских разграничења.

Обавезе према добављачима и остале обавезе из пословања се процењују по вредности примљених средстава.

**3.14. Резервисања**

Резервисање је обавеза која је неизвесна у погледу рока и износа. Друштво признаје резервисања у следећим случајевима:

- када постоји садашња обавеза (правна или стварна) настала као резултат прошлог догађаја;
- када је вероватно да ће одлив ресурса бити потребан за измирење обавеза;
- када износ обавезе може поуздано да се процени.

Резервисање се не признаје за будуће пословне губитке.

**4. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПРОЦЕНА**

Презентација финансијских извештаја захтева од руководства Друштва коришћење најбољих могућих процена и разумних претпоставки, које имају ефекта на презентоване 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 историјским и осталим информацијама расположивим на дан састављања финансијских извештаја. Стварни износи се могу разликовати од процењених.

Процене и претпоставке се стално преиспитују. Измене књиговодствених процена признају се у периоду измене уколико се односе само на тај период, или у периоду измене и будућим периодима уколико измена утиче на текући и будуће периоде.

У наставку су приказане кључне претпоставке везане за будућност и остали извори процењивања, неизвесности на датум биланса стања које представљају значајан ризик, за материјалне корекције износа позиција биланса стања у следећој финансијској години.

**4.1. Амортизација и стопа амортизације**

Обрачун амортизације и стопе амортизације су засноване на пројектованом економском веку трајања некретнина, постројења и опреме и нематеријална улагања. Једном годишње Друштво процењује економски век на основу тренутних предвиђања.

**4.2. Одложена пореска средства**

Значајна процена од стране руководства Друштва је неопходна да би се утврдио износ одложених пореских средстава која се могу признати, на основу периода настанка и висине будућих опорезивих добитака и стратегије планирања пореске политике.

У складу са проценама руководства, а услед неизвесности да ће будући опорезиви добици, на терет којих се одложена пореска средства могу искористити, бити расположиви у наредним обрачунским периодима, Друштво није признало одложена пореска средства по основу пореских кредита од улагања у основна средства, као и по основу пренетих пореских губитака.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ  
31. децембар 2010. године

4. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПРОЦЕНА (наставак)

4.3. Исправка вредности потраживања

Процена руководства је заснована на старосној анализи потраживања од купаца, историјским отписима, кредитним способностима наших купаца и променама у условима продаје, приликом утврђивања адекватности исправке вредности сумњивих и спорних потраживања. Ово укључује и претпоставке о будућем понашању купаца и резултујућим будућим наплатама. Руководство верује да није потребна додатна исправка вредности потраживања, изузев резервисања већ приказаних у финансијским извештајима.

Процене су руководства да је формиран износ исправке вредности потраживања реалан, те да су потраживања исказана у пословним књигама наплатива, односно да не постоји висок степен неизвесности њихове наплате.

4.4. Резервисања за судске спорове

Резервисања су значајној мери подложна проценама. Друштво процењује вероватноћу да се нежељени случајеви могу догодити као резултат прошлих догађаја и врши процену износа који је потребан се измири потенцијална обавеза. С обзиром да руководство Друштва верује у позитиван исход судских спорова које води као тужбена страна, нису формирана додатна резервисања у ову сврху. Међутим, иако Друштво поштује начело опрезности приликом процене, с обзиром да постоји велика доза неизвесности, у одређеним случајевима стварни резултати могу одступати од ових процена.

4.5. Фер вредност

Фер вредност финансијских инструмената за које не постоји активно тржиште је одређена применом одговарајућих метода процене. Друштво примењује професионални суд приликом избора одговарајућих метода и претпоставки. Пословна политика Друштво је да обелодани информације о правичној вредности активе и пасиве за коју постоје званичне тржишне информације и када се правична вредност значајно разликује од књиговодствене вредности.

У Републици Србији не постоји довољно тржишног искуства, као ни стабилности и ликвидности код куповине и продаје потраживања и остале финансијске активе и пасиве, пошто званичне тржишне информације нису у сваком тренутку расположиве. Стога, правичну вредност није могуће поуздано утврдити у одсуству активног тржишта. Управа Друштва врши процену ризика и, у случајевима када се оцени да вредност по којој се имовина води у пословним књигама неће бити реализована, врши исправку вредности. По мишљењу руководства Друштва, износи у овим финансијским извештајима одражавају вредност која је, у датим околностима, најверодостојнија и најкориснија за потребе извештавања.

5. ПРИХОДИ ОД ПРОДАЈЕ

	У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра	
	2010.	2009.
Приходи од продаје електричне енергије у оквиру ЕПС-а	525,543	428,854
Приходи од продаје електричне енергије:		
- физичка лица	5,688,313	5,192,459
- правна лица	6,198,216	5,314,604
Приходи од продаје услуга	70,751	62,453
Остали приходи	93,676	103,708
	<u>12,576,499</u>	<u>11,102,078</u>

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ  
31. децембар 2010. године

6. ОСТАЛИ ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ

	У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра	
	2010.	2009.
Приходи од прикључења нових потрошача	113,781	80,951
Приходи од донација	34,183	18,695
Приходи од наплате штете осигурања	10,933	14,042
Приходи од закупнина	26	26
Остали пословни приходи	4,899	5,543
	<u>163,822</u>	<u>119,257</u>

7. ТРОШКОВИ МАТЕРИЈАЛА

	У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра	
	2010.	2009.
Набављена електрична енергија у оквиру ЕПС-а	7,912,401	6,719,957
Набављена електрична енергија - остали	3,107	1,692
Пренос електричне енергије	908,450	787,320
Материјал за одржавање и резервни делови	393,467	276,964
Деривати нафте	59,887	47,453
Утрошена електрична енергија за сопствене потребе	20,333	18,782
Остало	14,033	4,847
	<u>9,311,678</u>	<u>7,857,015</u>

8. ТРОШКОВИ ЗАРАДА, НАКНАДА ЗАРАДА И ОСТАЛИ ЛИЧНИ РАСХОДИ

	У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра	
	2010.	2009.
Бруто зараде	1,002,986	922,125
Доприноси на зараде на терет послодавца	193,190	193,751
Превоз запослених	25,868	24,400
Остали лични расходи	30,657	23,612
	<u>1,252,701</u>	<u>1,163,888</u>

9. ТРОШКОВИ АМОРТИЗАЦИЈЕ И РЕЗЕРВИСАЊА

	У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра	
	2010.	2009.
Трошкови амортизације	1,102,360	1,223,631
Трошкови дугорочних резервисања (напомена 24)	102,197	30,310
	<u>1,204,557</u>	<u>1,253,941</u>

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ  
31. децембар 2010. године

10. ОСТАЛИ ПОСЛОВНИ РАСХОДИ

	У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра	
	2010.	2009.
Услуга одржавања ван ЕПС-а	145,508	116,794
Услуге студентских и омладинских организација	126,490	109,221
Премије осигурања	25,966	43,542
Порез на имовину	33,271	35,922
Укалкулисан ПДВ на губитке електричне енергије	6,194	33,280
ПТТ услуге	33,071	32,134
Судски трошкови	61,834	22,877
Трошкови накнада за коришћење грађевинског земљишта	32,629	22,579
Платни промет и банкарске услуге	23,994	22,044
Комуналне услуге	25,769	20,386
Репрезентација	22,674	15,424
Трошкови накнада за коришћење добара од општег интереса	13,478	13,478
Остале производне услуге	7,502	9,247
Стручно образовање	5,195	7,543
Рекламе, спонзорства и донаторства	6,059	6,997
Остали индиректни порези и накнаде	16,678	4,735
Трошкови чланарина	13,753	3,341
Закупнине	4,124	2,939
Транспортне услуге	799	667
Накнада за коришћење вода	201	163
Остали нематеријални трошкови	54,281	17,871
Остали трошкови	18,558	29,353
	<u>678,028</u>	<u>570,537</u>

11. ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ

	У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра	
	2010.	2009.
Приходи од камата:		
- у оквиру ЕПС-а	-	286
- остало	1,823,283	1,239,011
Остали финансијски приходи	1,050	4,550
	<u>1,824,333</u>	<u>1,243,847</u>

12. ФИНАНСИЈСКИ РАСХОДИ

	У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра	
	2010.	2009.
Финансијски расходи у оквиру ЕПС-а		
- расходи камата	329,978	245,274
- негативне курсне разлике	2,953	2,605
Расходи камата по основу:		
- репрограмираних обавеза по основу јавних прихода	8,821	11,790
- остало	8,796	11,596
Расходи камата за неблагоприятно плаћање јавних прихода	2,291	9,715
Остали финансијски расходи	1,466	1,826
	<u>354,305</u>	<u>282,806</u>

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ  
31. децембар 2010. године

13. ОСТАЛИ ПРИХОДИ

	У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра	
	2010.	2009.
Приходи од наплаћених отписаних потраживања и укидања исправке вредности потраживања	20,197	38,819
Добици од продаје некретнина и опреме	2,077	1,286
Вишкови	509	945
Приходи од смањења обавеза	-	13
Остали приходи	6,101	402
	<u>28,884</u>	<u>41,465</u>

14. ОСТАЛИ РАСХОДИ

	У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра	
	2010.	2009.
Обезвређење потраживања	2,485,410	2,570,079
Обезвређење дугорочних финансијских пласмана	-	53,703
Процењено обезвређење залиха са успореним обртом	7,766	10,498
Искњижавање залиха материјала – изгубљен судски спор	-	18,718
Губици од расходовања и продаје некретнина и опреме	6,168	9,021
Губици од расходовања залиха	2,735	2,257
Мањкови	2,869	1,377
Отпис потраживања	-	347
Остали расходи	5,883	5,904
	<u>2,510,831</u>	<u>2,671,904</u>

15. ПОРЕЗ НА ДОБИТАК

а) Компоненте пореза на добитак

	У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра	
	2010.	2009.
Одложени порески расход периода	28,755	-
	<u>28,755</u>	<u>-</u>

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

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2010.	31. децембар 2009.
Губитак пре опорезивања	<u>(464,189)</u>	<u>(1,196,280)</u>
Порез на добитак обрачунат по законској стопи од 10%	-	-
Порески ефекти расхода који се не признају у пореском билансу	67,518	128,325
Искоришћена пореска ослобођења	(30,427)	(68,819)
Остало	<u>(8,336)</u>	<u>(59,506)</u>
	<u>28,755</u>	<u>-</u>

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ  
31. децембар 2010. године

15. ПОРЕЗ НА ДОБИТАК (наставак)

в) Одложена пореска средства и обавезе

Одложене пореске обавезе на дан 31. децембра 2010. године исказане у износу од 368,232 хиљаде динара (31. децембра 2009. године – 396,987 хиљада динара) односе се на привремену разлику по којој се опрема и нематеријална улагања признају у пореском билансу и износа по којима су ова средства исказана у финансијским извештајима.

Друштво је одложени порески приход за годину која се завршава на дан 31. децембра 2009. године у износу од 36,693 хиљада динара, исказало директно преко позиција капитала (акумулираног губитка), уместо преко одговарајуће позиције биланса успеха за годину завршену дан 31. децембра 2009. године, како се то захтева у складу са MPC 12 „Порези из добитка“.

У складу са проценама руководства, а услед неизвесности да ће будући опорезиви добици, на терет којих се одложена пореска средства могу искористити, бити расположиви у наредним обрачунским периодима, Друштво није признало одложена пореска средства по основу пореских кредита од улагања у основна средства у укупном кумулираном износу од 399,883 хиљаде динара, као и по основу пренетих пореских губитака у укупном кумулираном износу од 666,309 хиљада динара.

16. НЕКРЕТНИНЕ, ПОСТРОЈЕЊА, ОПРЕМА И НЕМАТЕРИЈАЛНА УЛАГАЊА

У хиљадама динара

	Земљиште	Грађевински објекти	Постројења, опрема и остала средства	Средства у припреми и аванси за основна средства	Укупно	Нематери- јална улагања
<b>Набавна вредност</b>						
Стање 1. јануар 2009. године	84,125	28,936,833	14,489,260	262,438	43,772,656	64,790
Повећања током године	28	1,028	123,405	252,790	377,251	10,499
Преноси у употребу	-	57,232	61,005	(118,237)	-	-
Отуђивања и расхоровања	-	(61,965)	(30,928)	-	(92,893)	(771)
Уступање без накнаде	-	10,290	47,192	-	57,482	-
Преноси на залихе	-	-	-	(32,433)	(32,433)	-
Остало	-	-	1,042	-	1,042	-
Стање 31. децембар 2009. године	<u>84,153</u>	<u>28,943,418</u>	<u>14,690,976</u>	<u>364,558</u>	<u>44,083,105</u>	<u>74,518</u>
Повећања током године	1,089	3,154	81,760	377,497	463,500	6,418
Преноси у употребу	-	121,378	225,786	(352,254)	(5,090)	5,090
Уступање без накнаде	-	18,997	77,627	-	96,624	-
Преноси са других конта	-	-	1,196	-	1,196	-
Расхоровања	-	(24,220)	(66,278)	-	(90,498)	-
Отуђења	-	-	(13,100)	-	(13,100)	-
Преноси на залихе	-	-	-	(37,343)	(37,343)	-
Стање 31. децембар 2010. године	<u>85,242</u>	<u>29,062,727</u>	<u>14,997,967</u>	<u>352,458</u>	<u>44,498,394</u>	<u>86,026</u>
<b>Исправка вредности</b>						
Стање 1. јануар 2009. године	-	19,973,589	10,526,503	-	30,500,092	32,214
Амортизација текуће године	-	722,153	484,954	-	1,207,107	16,524
Отуђења и расхоровања	-	(48,104)	(26,476)	-	(74,580)	(721)
Остало	-	177	726	-	903	-
Стање 31. децембар 2009. године	<u>-</u>	<u>20,647,815</u>	<u>10,985,707</u>	<u>-</u>	<u>31,633,522</u>	<u>48,017</u>
Амортизација текуће године	-	650,749	442,692	-	1,093,441	8,919
Расхоровања	-	(23,994)	(60,587)	-	(84,581)	-
Отуђења	-	-	(7,832)	-	(7,832)	-
Преноси са других конта	-	-	(5,000)	-	(5,000)	-
Стање 31. децембар 2010. године	<u>-</u>	<u>21,274,570</u>	<u>11,354,980</u>	<u>-</u>	<u>32,629,550</u>	<u>56,936</u>
<b>Нето садашња вредност</b>						
<b>31. децембра 2010. године</b>	<u>85,242</u>	<u>7,788,157</u>	<u>3,642,987</u>	<u>352,458</u>	<u>11,868,844</u>	<u>29,090</u>
<b>31. децембра 2009. године</b>	<u>84,153</u>	<u>8,295,603</u>	<u>3,705,269</u>	<u>364,558</u>	<u>12,449,583</u>	<u>26,501</u>

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ  
31. децембар 2010. године

16. НЕКРЕТНИНЕ, ПОСТРОЈЕЊА, ОПРЕМА И НЕМАТЕРИЈАЛНА УЛАГАЊА (наставак)

Друштво не поседује одговарајуће власничке листове за све материјално значајне непокретности које су исказане у пословним књигама Друштва.

Средства у припреми на дан 31. децембра 2010. године укључују залихе инвестиционог материјала у износу од 27,734 хиљаде динара.

На дан 31. децембра 2010. године Друштво нема уписаних терета на непокретностима и опреми.

17. ОСТАЛИ ДУГОРОЧНИ ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2010.	31. децембар 2009.
Репрограмирана потраживања – физичка лица	22,739	24,760
Репрограмирана потраживања – правна лица	46,529	64,204
Пласмани запосленима:		
- по основу продатих станова	2,037	2,181
- по основу стамбених кредита	1,072	1,175
Потраживања од Агенције за приватизацију РС	21,544	35,322
Остали дугорочни финансијски пласмани	226	420
Минус текуће доспеће	-	(13,281)
	<u>94,147</u>	<u>114,781</u>
Минус: Исправка вредности		
- репрограмираних потраживања – физичка лица	(5,009)	(6,652)
- репрограмираних потраживања – правна лица	(2,590)	(6,984)
- потраживања од Агенције за приватизацију РС	(21,544)	(35,322)
	<u>(29,143)</u>	<u>(48,958)</u>
	<u><u>65,004</u></u>	<u><u>65,823</u></u>

Репрограмирана потраживања од купаца представљају потраживања од домаћинства којима је стање неизмирених обавеза на дан 31. децембра 2002. године репрограмирано, и отплаћује се у минималним месечним ратама од 300 динара у периоду од десет година уз месечну каматну стопу од 1%, која се коригује уколико индекс раста цена на мало пређе 12.68% на годишњем нивоу, а ради усклађивања са износом годишњег индекса раста цена на мало.

Репрограмирана потраживања од ЈКП Водовод и канализација, Крагујевац чине два репрограмирана дуга која се отплаћују у 60 односно 120 месечних рата почев од 10. јануара 2006. године и 30. јуна 2006. године. Камата се месечно обрачунава применом есконтне стопе НБС на укупан износ неизмиреног дуга.

18. ЗАЛИХЕ

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2010.	31. децембар 2009.
Материјал	390,631	289,507
Резервни делови	8,429	6,984
Алат и ситан инвентар	64,442	53,976
Дати аванси	22,514	8,710
	<u>486,016</u>	<u>359,177</u>
Минус: Исправка вредности залиха	<u>(62,676)</u>	<u>(48,815)</u>
	<u><u>423,340</u></u>	<u><u>310,362</u></u>



НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ  
31. децембар 2010. године

19. ПОТРАЖИВАЊА

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2010.	31. децембар 2009.
Купци:		
- у оквиру ЕПС-а	63,231	47,499
- за испоручену електричну енергију - домаћинства	8,529,458	6,666,888
- за испоручену електричну енергију - правна лица	6,155,015	5,072,539
- за испоручену електричну енергију - предузећа у реструктурирању	575,243	583,357
- остала потраживања од предузећа у реструктурирању	119	122
- потраживања од купаца за услуге	151,329	133,106
Остала потраживања од купаца у земљи	67,098	78,309
Потраживање за РТВ претплату	2,211,433	1,627,820
Потраживања од запослених	14,824	51,240
Потраживања по основу преплаћених пореза и доприноса	31,421	6,356
Потраживања од осигуравајућих друштава	-	821
Остала потраживања	4,198	7,336
	<u>17,803,369</u>	<u>14,275,393</u>
Минус: Исправка вредности		
- ПД у саставу ЕПС-а	(1,885)	-
- за испоручену електричну енергију – домаћинства	(6,298,687)	(5,120,267)
- за испоручену електричну енергију – правна лица	(4,967,513)	(3,923,033)
- за испоручену електричну енергију – предузећа у реструктурирању	(575,243)	(583,357)
- осталих потраживања од предузећа у реструктурирању	(119)	(122)
- остала потраживања од купаца у земљи	(70,763)	(131,042)
- остала потраживања	(246,994)	-
	<u>(12,161,204)</u>	<u>(9,757,821)</u>
	<u><u>5,642,165</u></u>	<u><u>4,517,572</u></u>

20. КРАТКОРОЧНИ ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2010.	31. децембар 2009.
Краткорочни депозити код домаћих банака	510	510
	<u>510</u>	<u>510</u>

21. ГОТОВИНСКИ ЕКВИВАЛЕНТИ И ГОТОВИНА

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2010.	31. децембар 2009.
Текући рачуни у динарима	172,906	138,173
Благајне	1,993	410
Краткорочни депозити	942	488
	<u>175,841</u>	<u>139,071</u>

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ  
31. децембар 2010. године

22. ПОРЕЗ НА ДОДАТУ ВРЕДНОСТ И АКТИВНА ВРЕМЕНСКА РАЗГРАНИЧЕЊА

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2010.	31. децембар 2009.
ПДВ садржан у примљеним фактурама	164,474	152,491
Разграничени порез на додату вредност	4,324	-
Потраживања за више плаћен ПДВ	103,936	105,359
Унапред плаћени трошкови	18,598	10,325
	<u>291,332</u>	<u>268,175</u>

23. КАПИТАЛ

а) Удели

Друштво је на дан 31. децембра 2005. године имало исказани државни капитал, који је обухватао почетни капитал ЈП Електрошумадија, Крагујевац и ЈП Електроморава, Пожаревац увећан за кумулиране ревалоризационе резерве, које су настале као резултат примене индекса раста цена на мало до 31. децембра 2000. године и кориговане приликом прве примене нових рачуноводствених прописа Републике Србије на дан 1. јануара 2004. године.

На основу Закона о енергетици и Одлуке Владе Републике Србије о оснивању јавног предузећа за производњу, дистрибуцију и трговину електричном енергијом и Одлуком Управног одбора ЈП ЕПС, Београд, од 23. новембра 2005. године, 1. јануара 2006. године уписана је статусна промена Друштва, спајањем субјеката: ЕПС Јавно предузеће "Електрошумадија", Крагујевац и ЕПС Јавно предузеће "Електроморава", Пожаревац, као друштва која престају спајањем и оснивањем Друштва које се овом статусном променом оснива.

Такође, регистрован је уписани и уплаћени новчани капитал новоформираног привредног друштва у износу од ЕУР 500 и неновчани капитал у износу од ЕУР 85,010,484 у власништву ЈП Електропривреда Србије, Београд.

Исказани износ основног капитала Друштва није усаглашен са износом који је уписан у Регистар Агенције за привредне регистре Републике Србије. Стање основног капитала по књигама Друштва је исказано мање за износ од 2,034,940 хиљада динара.

б) Нераспоређени добитак

Друштво је у току 2010 године извршило исплату дела добити ранијих година запосленима у износу од 41,407 хиљада динара, а по основу одлуке Управног одбора ЈП „Електропривреда Србије“, Београд од 14. јула 2010. године.

24. ДУГОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2010.	31. децембар 2009.
Резервисања за бенефиције запослених	243,326	167,842
Резервисања за потенцијалне обавезе – судски спорови	-	3,350
	<u>243,326</u>	<u>171,192</u>

Дугорочна резервисања за бенефиције запослених (за отпремнине и јубиларне награде), обрачуната су у складу са колективним уговором, уз актуарске претпоставке да ће вредност зарада расти по стопи од 1.5% при дисконтном фактору од 7.18% годишње.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ  
31. децембар 2010. године

24. ДУГОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА (наставак)

Кретања на рачуну дугорочних резервисања била су како следи:

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2010.	31. децембар 2009.
Стање на почетку године	171,192	150,966
Резервисања у току године (напомена 9)	102,197	30,310
Укидање резервисања	(1,736)	-
Искоришћена резервисања током године	(28,327)	(10,084)
Стање на крају године	<u>243,326</u>	<u>171,192</u>

25. ОСТАЛЕ ДУГОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2010.	31. децембар 2009.
Обавезе у оквиру ЕПС-а	1,303,994	1,430,139
Репрограмиране обавезе по основу јавних прихода		
- по основу главнице	95,160	121,775
- по основу камате	25,663	29,482
	<u>120,823</u>	<u>151,257</u>
Минус: Текућа доспећа		
- обавеза у оквиру ЕПС-а	(122,928)	(123,541)
- репрограмираних обавеза по основу јавних прихода	(34,137)	(33,720)
	<u>(157,065)</u>	<u>(157,261)</u>
	<u>1,267,752</u>	<u>1,424,135</u>

Обавезе у оквиру ЕПС-а у нето износу од 1,181,066 хиљада динара (31. децембар 2009. године - 1,306,598 хиљада динара) се односе на дугорочне обавезе које су репрограмиране у складу са одлуком Управног одбора ЈП Електропривреда Србије (ЈП ЕПС) од 23. новембра 2005. године и Споразумом закљученим између ЈП ЕПС и друштва у којима ЈП ЕПС има оснивачка права којим се ближе уређују услови, начин и рокови измиривања међусобних краткорочних и дугорочних потраживања и обавеза које су настале у интерним односима са стањем на дан 31. децембра 2004. године. У складу са напред споменутих споразумом, ЈП ЕПС је отписао део дугорочних обавеза Друштва, а остатак дуга се отплаћује у роковима и условима под којима ЈП ЕПС измирује те обавезе према кредиторима. Доспеће кредита је 30. јун 2021. године са каматном стопом која је једнака есконтној стопи прописаној од стране Народне банке Србије.

Репрограмиране обавезе по основу јавних прихода у нето износу од 86,687 хиљада динара (31. децембра 2009. године – 117,536 хиљада динара) се односе на репрограмиране обавезе по основу пореза и доприноса у складу са Одлуком Владе Републике Србије “О условима плаћања доспелих обавеза по основу јавних прихода ЈП Електропривреда Србије” (Службени гласник РС број 99/2003), са стањем на дан 30. септембра 2003. године. Обавезе Друштва репрограмиране су на 120 месечних рата уз камату на нивоу есконтне стопе Народне банке Србије. Укупан дуг Друштва може се умањити за 30% обрачунате камате закључно са 30. септембром 2003. године приликом исплате последње месечне рате, уз услов да се репрограмиране обавезе извршавају у складу са напред поменутом Одлуком.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ  
31. децембар 2010. године

26. ОБАВЕЗЕ ИЗ ПОСЛОВАЊА

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2010.	31. децембар 2009.
Примљени аванси	124,631	94,076
Добављачи:		
- у оквиру ЕПС-а	2,678,241	1,948,789
- у земљи	312,224	433,103
Обавезе по основу РТВ претплате	2,205,284	1,625,803
Остале обавезе из пословања	109	17
	<u>5,320,489</u>	<u>4,101,788</u>

27. ОБАВЕЗЕ ПО ОСНОВУ ПОРЕЗА НА ДОДАТУ ВРЕДНОСТ И ОСТАЛИХ ЈАВНИХ ПРИХОДА

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2010.	31. децембар 2009.
Порез на додатну вредност	359,681	393,111
Накнаде за коришћење вода	9,801	3,364
Разграничена камата на репрограмирана потраживања од купаца	17,730	18,108
Одложени приходи по основу примљених донација	488,827	400,750
Остала пасивна временска разграничења	41,318	41,377
Остали јавни приходи	3,002	939
	<u>920,359</u>	<u>857,649</u>

Примљена средства по основу донација могу се анализирати како следи:

	У хиљадама динара	
	За годину која се завршава 31. децембра	
	2010.	2009.
Стање на почетку године	400,750	303,352
Донације у току године	215,733	116,093
Пренос у приходе	(127,656)	(18,695)
Стање на крају године	<u>488,827</u>	<u>400,750</u>

28. ОСТАЛЕ КРАТКОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2010.	31. децембар 2009.
Обавезе за нето зараде и накнаде зарада	33,487	30,892
Обавезе за порезе и доприносе на зараде	47,913	21,774
Остале обавезе	-	2,070
	<u>81,400</u>	<u>54,736</u>

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ  
31. децембар 2010. године

29. ВАНБИЛАНСНА АКТИВА И ПАСИВА

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2010.	31. децембар 2009.
Неискоришћена пореска ослобођења	990,930	912,567
Отписана учешћа у капиталу у банкама у стечају	9,997	9,997
Остала ванбилансна актива	152	155
	<u>1,001,079</u>	<u>922,719</u>

30. ГУБИЦИ ЕЛЕКТРИЧНЕ ЕНЕРГИЈЕ

У редовном пословању, Друштво остварује значајне техничке и нетехничке губитке електричне енергије. Технички губици настају по основу преноса, дистрибуције и трансформације електричне енергије до крајњег потрошача. Нетехнички губици представљају количину електричне енергије утрошене од стране потрошача коју Друштво није у могућности да идентификује, прода и наплати. Друштво је у 2010. години имало укупне губитке од 12.99% (у 2009. години 13.49%), што представља укупну разлику између купљене и продате електричне енергије и укључује техничке и нетехничке губитке.

31. ТРАНСАКЦИЈЕ СА ПОВЕЗАНИМ ПРАВНИМ ЛИЦИМА

Потраживања и обавезе из односа са повезаним правним лицима на дан 31. децембра 2010. године и приходи и расходи за годину која се завршава на тај дан, исказане су у следећој табели:

а) Салда потраживања и обавеза произашла из трансакција обављених са повезаним лицима приказана су у наредној табели:

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2010.	31. децембар 2009.
<b>Потраживања</b>		
<i>Потраживања од купаца</i>		
ХЕ Ђердап д.о.о., Кладово	6,789	3,099
ТЕ-КО Костолац д.о.о., Костолац	53,622	44,400
остали	2,820	-
<b>Укупно потраживања</b>	<u>63,231</u>	<u>47,499</u>
<b>Обавезе</b>		
<i>Обавезе из пословања</i>		
ЈП Електропривреда Србије	2,678,241	1,948,789
	2,678,241	1,948,789
<i>Остале дугорочне обавезе</i>		
ЈП Електропривреда Србије	1,181,066	1,430,139
	1,181,066	1,430,139
<b>Укупно обавезе</b>	<u>3,859,307</u>	<u>3,378,928</u>
<b>Обавезе, нето</b>	<u>3,796,076</u>	<u>3,331,429</u>

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ  
31. децембар 2010. године

31. ТРАНСАКЦИЈЕ СА ПОВЕЗАНИМ ПРАВНИМ ЛИЦИМА (наставак)

б) Преглед прихода и расхода остварених из трансакција са повезаним правним лицима приказан је у наредном прегледу:

	У хиљадама динара	
	2010.	2009.
<b>Приходи</b>		
<i>Приходи од продаје</i>		
ХЕ Ђердап д.о.о., Кладово	31,167	26,226
ТЕ-КО Костолац д.о.о, Костолац	494,376	402,628
	<u>525,543</u>	<u>428,854</u>
<b>Остали пословни приходи</b>		
ХЕ Ђердап д.о.о., Кладово	1,062	-
	<u>1,062</u>	<u>-</u>
<b>Финасијски приходи</b>		
ХЕ Ђердап д.о.о., Кладово	-	286
	<u>-</u>	<u>286</u>
<b>Укупни приходи</b>	<u>526,605</u>	<u>429,140</u>
<b>Расходи</b>		
<i>Расходи по основу набавке електричне енергије</i>		
ЈП Електропривреда Србије	7,912,401	6,719,957
	<u>7,912,401</u>	<u>6,719,957</u>
<b>Остали расходи</b>		
ЕД Београд д.о.о., Београд	177	428
ЈП Електропривреда Србије	-	81
	<u>177</u>	<u>509</u>
<b>Финансијски расходи</b>		
ЈП Електропривреда Србије	332,931	247,879
	<u>332,931</u>	<u>247,879</u>
<b>Укупно расходи</b>	<u>8,245,509</u>	<u>6,968,345</u>
<b>Расходи, нето</b>	<u>7,718,904</u>	<u>6,539,205</u>

32. ФИНАНСИЈСКИ ИНСТРУМЕНТИ И ЦИЉЕВИ УПРАВЉАЊА РИЗИЦИМА

Управљање ризиком капитала

Циљ управљања капиталом је да Друштво задржи способност да настави са својим пословањем у неограниченом периоду у предвидљивој будућности, како би очувало оптималну структуру капитала са циљем да смањи трошкове капитала, а власницима обезбеди принос на капитал. Структура обавеза Друштва састоји се од дуговања, укључујући остале дугорочне обавезе, готовину и готовинске еквиваленте и капитала који се приписује власницима, а који укључује уделе, остали капитал, резерве као и акумулирани добитак.

Лица која контролишу финансије на нивоу Друштва испитују структуру капитала на годишњем нивоу.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ  
31. децембар 2010. године

32. ФИНАНСИЈСКИ ИНСТРУМЕНТИ И ЦИЉЕВИ УПРАВЉАЊА РИЗИЦИМА (наставак)

Управљање ризиком капитала (наставак)

Показатељи задужености Друштва са стањем на крају године били су следећи:

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2010.	31. децембар 2009.
а) Задуженост:		
Дугорочне финансијске обавезе	1,267,752	1,424,135
Краткорочне финансијске обавезе	157,065	157,261
	<u>1,424,817</u>	<u>1,581,396</u>
Готовина и готовински еквиваленти	175,841	139,071
	<u>1,248,976</u>	<u>1,442,325</u>
б) Капитал	<u>10,263,263</u>	<u>10,740,220</u>
Рацио укупног дуговања према капиталу	<u>0.12</u>	<u>0.13</u>

а) Дуговање се односи на обавезе по основу дугорочних обавеза према ЕПС-у и репрограмираних обавеза за јавне прихода, као и по основу краткорочних финансијских обавеза.

б) Капитал укључује уделе, резерве као и акумулирани резултат.

**Значајне рачуноводствене политике у вези са финансијским инструментима**

Значајне рачуноводствене политике, као и критеријуми и основе за признавање прихода и расхода за све врсте финансијских средстава и обавеза обелодањени су у напомени 3 ових финансијских извештаја.

**Категорије финансијских инструмената**

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2010.	31. децембар 2009.
<b>Финансијска средства</b>		
Учешћа у капиталу	2,790	2,790
Остали дугорочни финансијски пласмани	65,004	65,823
Потраживања од купаца	3,380,289	2,823,999
Краткорочни финансијски пласмани	510	510
Остала потраживања	2,226,257	1,679,060
Готовина и готовински еквиваленти	175,841	139,071
	<u>5,850,691</u>	<u>4,711,253</u>
<b>Финансијске обавезе</b>		
Дугорочне финансијске обавезе	1,267,752	1,424,135
Обавезе према добављачима и остале обавезе	5,195,858	4,007,712
Краткорочне финансијске обавезе	157,065	157,261
	<u>6,620,675</u>	<u>5,589,108</u>

Основни финансијски инструменти Друштва су готовина и готовински еквиваленти, потраживања, финансијски пласмани који настају директно из пословања Друштва, као и дугорочни и краткорочни зајмови, обавезе према добављачима и остале обавезе чија је основна намена финансирање текућег пословања Друштва. У нормалним условима пословања, Друштво је изложено ниже наведеним ризицима.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ  
31. децембар 2010. године

32. ФИНАНСИЈСКИ ИНСТРУМЕНТИ И ЦИЉЕВИ УПРАВЉАЊА РИЗИЦИМА (наставак)

**Циљеви управљања финансијским ризицима**

Финансијски ризици укључују тржишни ризик (девизни и каматни), кредитни ризик и ризик ликвидности. Финансијски ризици се сагледавају на временској основи и превасходно се избегавају смањењем изложености Друштва овим ризицима. Друштво не користи никакве финансијске инструменте како би избегло утицај финансијских ризика на пословање из разлога што такви инструменти нису у широкој употреби, нити постоји организовано тржиште таквих инструмената у Републици Србији.

**Тржишни ризик**

У свом пословању, Друштво је изложено финансијским ризицима од промена курса страних валута и промена каматних стопа. Изложеност тржишном ризику се сагледава преко анализе сензитивности. Није било значајнијих промена у изложености Друштва тржишном ризику, нити у начину на који Друштво управља или мери тај ризик.

**Ризик од промене каматних стопа**

Друштво је изложено ризику од промене каматних стопа на средства и обавезе код којих је каматна стопа варијабилна. Овај ризик зависи од финансијског тржишта, те Друштво нема на располагању инструменте којим би ублажило његов утицај.

Књиговодствена вредност финансијских средстава и обавеза на крају посматраног периода груписана према степену ризика од промене камата, дата је у следећем прегледу:

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2010.	31. децембар 2009.
<b>Финансијска средства</b>		
<i>Некаматносна</i>		
Учешћа у капиталу	2,790	2,790
Остала потраживања	2,226,257	1,674,763
Краткорочни финансијски пласмани	510	510
	<u>2,229,557</u>	<u>1,678,063</u>
<i>Фиксна каматна стопа</i>		
Остали дугорочни финансијски пласмани	65,004	65,823
Потраживања од купаца	3,380,289	2,828,296
	<u>3,445,293</u>	<u>2,894,119</u>
<i>Варијабилна каматна стопа</i>		
Готовина и готовински еквиваленти	175,841	139,071
	<u>175,841</u>	<u>139,071</u>
	<u>5,850,691</u>	<u>4,711,253</u>

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2010.	31. децембар 2009.
<b>Финансијске обавезе</b>		
<i>Некаматносне</i>		
Обавезе према добављачима и остале обавезе	5,195,858	4,007,712
<i>Фиксна каматна стопа</i>		
Дугорочне финансијске обавезе	1,267,752	1,424,135
Краткорочне финансијске обавезе	157,065	157,261
	<u>1,424,817</u>	<u>1,581,396</u>
	<u>6,620,675</u>	<u>5,589,108</u>



НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ  
31. децембар 2010. године

32. ФИНАНСИЈСКИ ИНСТРУМЕНТИ И ЦИЉЕВИ УПРАВЉАЊА РИЗИЦИМА (наставак)

Тржишни ризик (наставак)

*Ризик од промене каматних стопа (наставак)*

Анализе осетљивости приказане у наредном тексту су успостављене на основу изложености променама каматних стопа за недеривативне инструменте на датум биланса стања. За обавезе са варијабилном стопом, анализа је састављана под претпоставком да је преостали износ средстава и обавеза на датум биланса стања био непромењен у току целе године. Повећање или смањење од 1 процентног поена представља, од стране руководства, процену реално могуће промене у каматним стопама.

С обзиром да Друштво нема финансијских обавеза са варијабилном каматном стопом, те да се финансијска средства са варијабилном каматном стопом односе искључиво на готовину на текућим рачунима, ризик од промене каматних стопа је незнатан.

Кредитни ризик

*Управљање потраживањима*

Друштво је изложено кредитном ризику који представља ризик да дужници неће бити у могућности да дуговања према Друштву измире у потпуности и на време, што би имало за резултат финансијски губитак за Друштво. Изложеност Друштва овом ризику ограничена је на износ потраживања на дан биланса. Потраживања се састоје од великог броја комитентата, од којих се највећи део односи на повезана правна лица.

Најзначајнија потраживања представљена су у следећој табели:

<u>Комитент</u>	У хиљадама динара	
	2010.	2009.
Енергетика	1,772,833	1,305,812
ЈКП Водовод и канализација Крагујевац	351,487	276,139
U.S. STEEL, Смедерево	176,279	176,007
Messer Tehnogas, Смедерево	126,265	171,797
Остали	953,425	896,541
	<u>3,380,289</u>	<u>2,828,296</u>

Структура потраживања на дан 31. децембра 2010. и 2009. године приказана је у табели која следи:

	У хиљадама динара		
	Бруто изложеност	Исправка вредности	Нето изложеност
Недоспела потраживања од купаца	1,387,951	-	1,387,951
Доспела, исправљена потраживања од купаца	12,161,204	(12,161,204)	-
Доспела, неисправљена потраживања од купаца	<u>1,992,338</u>	<u>-</u>	<u>1,992,338</u>
	<u>15,541,493</u>	<u>(12,161,204)</u>	<u>3,380,289</u>

	У хиљадама динара		
	Бруто изложеност	Исправка вредности	Нето изложеност
Недоспела потраживања од купаца	2,198,991	-	2,198,991
Доспела, исправљена потраживања од купаца	9,757,821	(9,757,821)	-
Доспела, неисправљена потраживања од купаца	<u>629,305</u>	<u>-</u>	<u>629,305</u>
	<u>12,586,117</u>	<u>(9,757,821)</u>	<u>2,828,296</u>

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ  
31. децембар 2010. године

32. ФИНАНСИЈСКИ ИНСТРУМЕНТИ И ЦИЉЕВИ УПРАВЉАЊА РИЗИЦИМА (наставак)

Кредитни ризик (наставак)

Управљање потраживањима (наставак)

Недоспела потраживања

Недоспела потраживања исказана на дан 31. децембра 2010. године највећим делом се односе на потраживања од купаца по основу продаје услуга. Ова потраживања доспевају углавном у року од 60 дана након датума фактуре, у зависности од уговорених рокова плаћања. Просечно време наплате потраживања у 2010. години износи 147 дана (2009. године: 135 дана)

Доспела, исправљена потраживања

Друштво је у претходним периодима обезвредило потраживања од купаца за доспела потраживања, за која је Друштво утврдило да је дошло до промене у кредитној способности комитената и да потраживања у наведеним износима неће бити наплаћена.

Доспела, неисправљена потраживања

Друштво није обезвредило доспела потраживања исказана на дан 31. децембра 2010. године у износу од 1,992,338 хиљада динара (31. децембар 2009. године: 629,305 хиљада динара) обзиром да није утврђена промена у кредитној способности комитената, као и да се та потраживања углавном односе на потраживања од повезаних лица, те да руководство Друштва сматра да ће укупна садашња вредност ових потраживања бити наплаћена.

Старосна структура доспелих, неисправљених потраживања представљена је у следећој табели:

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2010.	31. децембар 2009.
Мање од 30 дана	1,264,693	629,305
Од 30 до 60 дана	727,645	-
	<u>1,992,338</u>	<u>629,305</u>

Управљање обавезама према добављачима

Обавезе према добављачима и остале обавезе из пословања на дан 31. децембра 2010. године исказане су у износу од 5,195,858 хиљада динара (31. децембра 2009. године: 4,007,712 хиљада динара). Добављачи не зарачунавају затезне камате на доспеле обавезе. Према политици управљања финансијским ризиком, Друштво измирује своје доспеле обавезе у уговореном року. Просечно време измирења обавеза према добављачима у току 2010. године износи 105 дана (у току 2009. године 103 дана).

Ризик ликвидности

Коначна одговорност за управљање ризиком ликвидности је на руководству Друштва које је успоставило одговарајући систем управљања за потребе краткорочног, средњорочног и дугорочног финансирања Друштва као и управљањем ликвидношћу. Друштво управља ризиком ликвидности одржавајући одговарајуће новчане резерве континуираним праћењем планираног и стварног новчаног тока, као и одржавањем адекватног односа доспећа финансијских средстава и обавеза.

Табеле ризика ликвидности и кредитног ризика

Следеће табеле приказују детаље преосталих уговорених доспећа финансијских средстава. Приказани износи засновани су на недисконтованим токовима готовине насталим на основу финансијских средстава на основу најранијег датума на који ће Друштво бити у могућности да потраживања наплати.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ  
31. децембар 2010. године

32. ФИНАНСИЈСКИ ИНСТРУМЕНТИ И ЦИЉЕВИ УПРАВЉАЊА РИЗИЦИМА (наставак)

Ризик ликвидности (наставак)

Табеле ризика ликвидности и кредитног ризика (наставак)

Доспећа финансијских средстава

	У хиљадама динара 31. децембар 2010.					
	Мање од месец дана	1-3 месеца	Од 3 месеца до 1 године	Од 1 до 5 година	Преко 5 година	Укупно
Некаматносна	2,229,047	-	510	-	-	2,229,557
Фиксна каматна стопа	3,380,289	-	-	65,004	-	3,445,293
Варијабилна каматна стопа	175,841	-	-	-	-	175,841
- камата	62,192	-	-	24,377	-	86,569
	<u>5,847,369</u>	<u>-</u>	<u>510</u>	<u>89,381</u>	<u>-</u>	<u>5,937,260</u>

	У хиљадама динара 31. децембар 2009.					
	Мање од месец дана	1-3 месеца	Од 3 месеца до 1 године	Од 1 до 5 година	Преко 5 година	Укупно
Некаматносна	1,677,553	-	510	-	-	1,678,063
Фиксна каматна стопа	2,828,296	-	-	65,823	-	2,894,119
Варијабилна каматна стопа	139,071	-	-	-	-	139,071
- камата	52,026	-	-	24,684	-	76,710
	<u>4,696,946</u>	<u>-</u>	<u>510</u>	<u>90,507</u>	<u>-</u>	<u>4,787,963</u>

Доспећа финансијских обавеза

Следеће табеле приказују детаље преосталих уговорених доспећа обавеза Друштва. Приказани износи засновани су на недисконтованим токовима готовине насталих на основу финансијских обавеза на основу најранијег датума на који ће Друштво бити обавезно да такве обавезе намири.

	У хиљадама динара 31. децембар 2010.					
	Мање од месец дана	1-3 месеца	Од 3 месеца до једне године	Од 1 до 5 година	Преко 5 година	Укупно
Некаматносна	5,195,858	-	-	-	-	5,195,858
Фиксна каматна стопа	-	157,065	157,065	644,198	466,489	1,424,817
- камата	-	4,908	19,633	241,578	437,333	703,452
	<u>5,195,858</u>	<u>161,973</u>	<u>176,698</u>	<u>885,776</u>	<u>903,822</u>	<u>7,324,127</u>

	У хиљадама динара 31. децембар 2009.					
	Мање од месец дана	1-3 месеца	Од 3 месеца до 1 године	Од 1 до 5 година	Преко 5 година	Укупно
Некаматносна	4,007,712	-	-	-	-	4,007,712
Фиксна каматна стопа	-	157,261	131,783	756,977	535,375	1,581,396
- камата	-	4,914	16,473	283,866	502,252	807,505
	<u>4,007,712</u>	<u>162,175</u>	<u>148,256</u>	<u>1,040,843</u>	<u>1,037,627</u>	<u>6,396,613</u>

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ  
31. децембар 2010. године

32. ФИНАНСИЈСКИ ИНСТРУМЕНТИ И ЦИЉЕВИ УПРАВЉАЊА РИЗИЦИМА (наставак)

Фер вредност финансијских инструмената

Следећа табела представља садашњу вредност финансијских средстава и финансијских обавеза и њихову фер вредност на дан 31. децембра 2010. године и 31. децембра 2009. године.

	Књиговодствена вредност 2010.	Фер вредност 2010.	У хиљадама динара	
			Књиговодствена вредност 2009.	Фер вредност 2009.
<b>Финансијска средства</b>				
Учешћа у капиталу	2,790	2,790	2,790	2,790
Дугорочни финансијски пласмани	65,004	65,004	65,823	65,823
Потраживања од купаца	3,380,289	3,380,289	2,823,999	2,823,999
Краткорочни финансијски пласмани	510	510	510	510
Остала потраживања	2,226,257	2,226,257	1,679,060	1,679,060
Готовина и готовински еквиваленти	175,841	175,841	139,071	139,071
	<u>5,850,691</u>	<u>5,850,691</u>	<u>4,711,253</u>	<u>4,711,253</u>
<b>Финансијске обавезе</b>				
Дугорочне финансијске обавезе	1,267,752	1,267,752	1,424,135	1,424,135
Обавезе према добављачима и остале обавезе	5,195,858	5,195,858	4,007,712	4,007,712
Краткорочне финансијске обавезе	157,065	157,065	157,261	157,261
	<u>6,620,675</u>	<u>6,620,675</u>	<u>5,589,108</u>	<u>5,589,108</u>

*Претпоставке за процену тренутне фер вредности финансијских инструмената*

Обзиром на чињеницу да не постоји довољно тржишно искуство, стабилност и ликвидност у куповини и продаји финансијских средстава и обавеза, као и обзиром на чињеницу да не постоје доступне тржишне информације које би се могле користити за потребе обелодањивања фер вредности финансијских средстава и обавеза, коришћен је метод дисконтовања новчаних токова. При коришћењу ове методе вредновања, користе се каматне стопе за финансијске инструменте са сличним карактеристикама, са циљем да се добије релевантна процена тржишне вредности финансијских инструмената на дан биланса.

33. СУДСКИ СПОРОВИ

На дан 31. децембра 2010. године против Друштва се воде судски спорови у процењеном износу од 99,749 хиљада динара. Руководство Друштва сматра да Друштво неће бити изложено евентуалним материјално значајним потенцијалним губицима по наведеним судским споровима.

34. ПОРЕСКИ РИЗИЦИ

Порески закони Републике Србије се често различито тумаче и предмет су честих измена. Тумачење пореских закона од стране пореских власти у односу на трансакције и активности Друштва могу се разликовати од тумачења руководства. Као резултат изнетог, трансакције могу бити оспорене од стране пореских власти и Друштву 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 ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ  
31. децембар 2010. године

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:

	<u>2010.</u>	<u>2009.</u>
USD	79.2802	66.7285
EUR	105.4982	95.8888