

**ЕЛЕКТРОВОЈВОДИНА Д.О.О.,
НОВИ САД**

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

САДРЖАЈ

	Страна
Извештај независног ревизора	1
Финансијски извештаји:	
Биланс успеха	2
Биланс стања	3
Извештај о променама на капиталу	4
Извештај о токовима готовине	5
Напомене уз финансијске извештаје	6 - 40

ИЗВЕШТАЈ НЕЗАВИСНОГ РЕВИЗОРА

Оснивачу и руководству Привредног друштва ЕЛЕКТРОВОЈВОДИНА Д.О.О., Нови Сад

Обавили смо ревизију финансијских извештаја Привредног друштва Електровојводина д.о.о., Нови Сад (у даљем тексту "Друштво"), приложених на странама 2 до 40, 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 приложеним 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 ревизијски докази које смо прибавили довољни и одговарајући и да обезбеђују солидну основу за изражавање нашег мишљења.

Мишљење

По нашем мишљењу, 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 Агенције за привредне регистре Републике Србије (напомена 25 уз финансијске извештаје).
- (б) Друштво је остварило значајне техничке и комерцијалне губитке електричне енергије од 13.44% односно 1,224,123 MWh (напомена 34 уз финансијске извештаје).

Наше мишљење није модификовано у вези са наведеним питањима.

Београд, 13. јун 2011. године



Мирослав Тончић
Овлашћени ревизор

БИЛАНС УСПЕХА

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

	Напомена	2010.	Кориговано 2009.
ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ			
Приходи од продаје	6	39,282,421	35,249,596
Приходи од активирања учинака и робе		1,225,121	942,186
Остали пословни приходи	7	977,328	1,117,069
		<u>41,484,870</u>	<u>37,308,851</u>
ПОСЛОВНИ РАСХОДИ			
Трошкови материјала	8	(31,965,587)	(28,251,102)
Трошкови зарада, накнада зарада и остали лични расходи	9	(3,066,158)	(2,852,163)
Трошкови амортизације и резервисања	10	(3,475,029)	(3,514,501)
Остали пословни расходи	11	(3,106,790)	(2,476,647)
		<u>(41,613,564)</u>	<u>(37,094,413)</u>
ПОСЛОВНИ (ГУБИТАК) / ДОБИТАК		<u>(128,694)</u>	<u>214,438</u>
Финансијски приходи	12	948,490	588,149
Финансијски расходи	13	(36,652)	(38,403)
Остали приходи	14	149,318	92,399
Остали расходи	15	(2,232,158)	(1,624,472)
ГУБИТАК ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА		<u>(1,299,696)</u>	<u>(767,889)</u>
Порез на добитак	16		
Порески расход периода		(38,633)	(50,288)
Одложени порески приходи периода		137,475	152,999
НЕТО ГУБИТАК		<u>(1,200,854)</u>	<u>(665,178)</u>

Напомене на наредним странама чине саставни део ових финансијских извештаја.

Финансијски извештаји су усвојени од стране Скупштине Привредног друштва Електровојводина д.о.о., Нови Сад и предати Агенцији за привредне регистре Републике Србије дана 23. фебруара 2011. године.

Потписано у име Друштва:

Тихомир Симић,
Директор Друштва



Корнелија Броштеан,
Лице одговорно за састављање
финансијских извештаја

(Handwritten signature of Kornelija Brostean)

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

	Напомена	31. децембар 2010.	Кориговано 31. децембар 2009.
АКТИВА			
Стална имовина			
Нематеријална улагања	17	133,617	90,185
Некретнине, постројења и опрема	17	38,043,386	39,059,035
Учешћа у капиталу	18	35,027	37,969
Остали дугорочни финансијски пласмани	19	4,470,292	91,790
		<u>42,682,322</u>	<u>39,278,979</u>
Обртна имовина			
Залихе	20	1,109,385	917,575
Потраживања	21	12,115,511	13,936,120
Потраживања за више плаћен порез на добитак		62,278	77,645
Краткорочни финансијски пласмани	22	600,000	200,000
Готовински еквиваленти и готовина	23	1,142,642	986,823
Порез на додату вредност и активна временска разграничења	24	638,490	470,964
		<u>15,668,306</u>	<u>16,589,127</u>
Укупна актива		<u><u>58,350,628</u></u>	<u><u>55,868,106</u></u>
ПАСИВА			
Капитал			
Основни капитал	25	33,469,693	33,469,693
Остали капитал	25	49,413	49,413
Ревалоризационе резерве		18,571,420	18,626,481
Нереализовани (губици) / добици по основу вредновања хартија од вредности		(606)	490
Нераспоређени добитак	25	1,803,974	1,849,493
Акумулирани губитак		<u>(10,542,566)</u>	<u>(9,341,712)</u>
		43,351,328	44,653,858
Дугорочне обавезе и резервисања			
Дугорочна резервисања	26	758,308	569,268
Остале дугорочне обавезе	27	288,449	357,290
		<u>1,046,757</u>	<u>926,558</u>
Краткорочне обавезе			
Краткорочне финансијске обавезе	28	60,295	60,050
Обавезе из пословања	29	8,208,517	4,812,175
Остале краткорочне обавезе	30	294,076	173,687
Обавезе по основу пореза на додату вредност и остаких јавних прихода и ПВР	31	3,508,507	3,223,155
		<u>12,071,395</u>	<u>8,269,067</u>
Одложене пореске обавезе	16	<u>1,881,148</u>	<u>2,018,623</u>
Укупна пасива		<u><u>58,350,628</u></u>	<u><u>55,868,106</u></u>
Ванбилансна евиденција	33	<u>7,169,961</u>	<u>695,654</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)

	Основни капитал	Остали капитал	Ревалоризационе резерве	Нереализовани добици по основу вредновања ХоВ	Нераспоређени добитак	Акумулирани губитак	Укупно
Стање 1. јануара 2009. године	33,469,693	49,413	18,626,481	-	1,849,494	(8,666,119)	45,328,962
Вредновање хартија од вредности расположивих за продају	-	-	-	490	-	-	490
Губитак текуће године	-	-	-	-	-	(664,659)	(664,659)
Остало	-	-	-	-	(1)	-	(1)
Стање 31. децембар 2009. године, претходно исказано	<u>33,469,693</u>	<u>49,413</u>	<u>18,626,481</u>	<u>490</u>	<u>1,849,493</u>	<u>(9,330,778)</u>	<u>44,664,792</u>
Корекција почетног стања (напомена 5)	-	-	-	-	-	(10,938)	(10,938)
Стање 31. децембар 2009. године, кориговано	<u>33,469,693</u>	<u>49,413</u>	<u>18,626,481</u>	<u>490</u>	<u>1,849,493</u>	<u>(9,341,712)</u>	<u>44,653,858</u>
Учешће запослених у добити	-	-	-	-	(100,580)	-	(100,580)
Отуђење основних средстава	-	-	(55,061)	-	55,061	-	-
Вредновање хартија од вредности расположивих за продају	-	-	-	(1,096)	-	-	(1,096)
Губитак текуће године	-	-	-	-	-	(1,200,854)	(1,200,854)
Стање 31. децембра 2010. године	<u>33,469,693</u>	<u>49,413</u>	<u>18,571,420</u>	<u>(606)</u>	<u>1,803,974</u>	<u>(10,542,566)</u>	<u>43,351,328</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>
ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ ПОСЛОВНИХ АКТИВНОСТИ		
<i>Приливи готовине из пословних активности</i>	46,557,583	42,101,600
Продаја и примљени аванси	45,238,056	41,069,041
Примљене камате из пословних активности	915,437	469,918
Остали приливи из редовног пословања	404,090	562,641
<i>Одливи готовине из пословних активности</i>	<u>(43,225,101)</u>	<u>(40,780,420)</u>
Исплате добављачима и дати аванси	(38,530,403)	(36,092,375)
Зараде, накнаде зарада и остали лични расходи	(3,069,807)	(2,904,337)
Плаћене камате	(19,706)	(24,220)
Порез на добитак	(50,315)	(164,635)
Плаћања по основу осталих јавних прихода	<u>(1,554,870)</u>	<u>(1,594,853)</u>
Нето прилив готовине из пословних активности	<u>3,342,482</u>	<u>1,321,180</u>
ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ АКТИВНОСТИ ИНВЕСТИРАЊА		
<i>Приливи готовине из активности инвестирања</i>	<u>5,269</u>	<u>4,250</u>
Продаја нематеријалних улагања, некретнина, постројења, опреме и биолошких средстава	1,314	-
Примљене камате из активности инвестирања	3,955	4,250
<i>Одливи готовине из активности инвестирања</i>	<u>(3,181,932)</u>	<u>(1,468,084)</u>
Куповина нематеријалних улагања, некретнина, постројења и опреме	(1,980,904)	(1,457,901)
Остали финансијски пласмани (нето одливи)	(1,201,028)	(10,183)
Нето (одлив) готовине из активности инвестирања	<u>(3,176,663)</u>	<u>(1,463,834)</u>
НЕТО ПРИЛИВ / (ОДЛИВ) ГОТОВИНЕ	155,819	(142,654)
ГОТОВИНА НА ПОЧЕТКУ ОБРАЧУНСКОГ ПЕРИОДА	<u>986,823</u>	<u>1,129,477</u>
ГОТОВИНА НА КРАЈУ ОБРАЧУНСКОГ ПЕРИОДА	<u><u>1,142,642</u></u>	<u><u>986,823</u></u>

Напомене на наредним странама чине саставни део ових финансијских извештаја.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2010. године

1. ОПШТЕ ИНФОРМАЦИЈЕ О ДРУШТВУ

Електровојводина д.о.о., Нови Сад (даље у тексту: "Друштво") пословала је до краја 2005. године у оквиру Електропривреде Србије, као јавно предузеће за дистрибуцију електричне енергије ЕПС ЈП "Електровојводина" са п.о са седиштем у Новом Саду и конзумним подручјем на целом простору АП Војводина.

На основу Одлуке Управног одбора ЈП ЕПС о измени одлуке о оснивању привредног друштва, од 23. новембра 2005. године, Предузеће је променило правну форму у Привредно друштво за дистрибуцију електричне енергије "Електровојводина" д.о.о., Нови Сад. У Регистар привредних субјеката је 1. јануара 2006. године уписана промена података. Такође, регистрован је уписани и уплаћени новчани капитал привредног друштва у износу од ЕУР 500 и неновчани капитал у износу од ЕУР 303,726,647 у власништву ЈП Електропривреда Србије, Београд.

Седиште Друштва је у Новом Саду, Булевар ослобођења број 100, матични број Друштва је 08038139, а порески идентификациони број – ПИБ је 102040644.

Делатност Друштва је дистрибуција електричне енергије, ремонт, реконструкција, изградња, пројектовање енергетских и грађевинских објеката, инсталација постројења, електронских уређаја и опреме, телекомуникационих водова, баждарење, сервисирање и уградња бројила и друго.

Друштво је организовано кроз седам електродистрибутивних делова који се баве дистрибуцијом електричне енергије:

Електродистрибутивни делови су:

- Електродистрибуција "Нови Сад", Нови Сад,
- Електродистрибуција "Суботица", Суботица,
- Електродистрибуција "Зрењанин", Зрењанин,
- Електродистрибуција "Панчево", Панчево,
- Електродистрибуција "Сомбор", Сомбор,
- Електродистрибуција "Рума", Рума,
- Електродистрибуција "Сремска Митровица", Сремска Митровица.

На дан 1. децембра 2006. године електродистрибутивни делови у Кикинди, Сенти и Врбасу су припојени електродистрибутивним деловима у Зрењанину, Суботици и Сомбору, респективно.

Управу Друштва чине Скупштина и директор кога именује Управни одбор ЈП ЕПС-а на предлог генералног директора ЈП ЕПС-а, а надзор над пословањем Друштва спроводи интерни ревизор. У седишту Друштва у Новом Саду, налази се Управа где се обављају сви системски, организациони и надзорни послови Друштва у целини.

На дан 31. децембра 2010. године Друштво запошљава 2,502 радника (2009. године: 2,555 радника).

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.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2010. године

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

2.1. Основе за састављање и презентацију финансијских извештаја (наставак)

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 ИФРИЦ 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 Предузећа, 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 Предузећа, 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.

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),

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 (наставак)

- 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, ИФРИЦ 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 ИФРИЦ 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 ИФРИЦ 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),
- ИФРИЦ 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 која још увек нису ступила 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 „Оквир 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),
- 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),

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 која још увек нису ступила на снагу (наставак)

- 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, ИФРИЦ 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 ИФРИЦ 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).
- ИФРИЦ 19 “Намиривање финансијских обавеза инструментима капитала” (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јула 2010. године).

2.4. Упоредни подаци

Упоредне податке представљају кориговани финансијски извештаји Друштва на дан и за годину која се завршила на дан 31. децембра 2009. године.

У циљу корекције грешака насталих у ранијим годинама, а у складу са МРС 8 “Рачуноводствене политике, промене рачуноводствених процена и грешке”, извршене су одређене корекције података презентованих у билансу стања састављеном на дан 31. децембра 2009. Године и билансу успеха за годину завршену на тај дан (напомена 5). Друштво је извршило само прерачун позиција у билансу стања на дан 31. децембра 2009. године и биланса успеха за годину завршену на тај дан и није предавало кориговане финансијске извештаје Агенцији за привредне регистре Републике Србије.

Такође, у циљу усаглашавања са презентацијом података за текући период извршене су одређене рекласификације података презентованих у финансијским извештајима за 2009. годину.

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА

Састављање финансијских извештаја извршено је у складу са општим рачуноводственим начелима, заснованим на мерењу по историјској вредности (набавној вредности) уз накнадну процену свих релевантних догађаја који утичу на стање имовине и обавеза на дан састављања финансијских извештаја.

3.1. Пословни приходи

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.

Остали пословни приходи

Остала реализација обухвата фактурисане остале приходе од продаје производа, материјала и извршених услуга и приходе по основу партиципације и 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

Трошкови испоручене електричне енергије

Трошкови испоручене електричне енергије у систему ЈП Електропривреда Србије у 2009. и 2010. години су исказани по трансферним ценама које је утврдио Управни одбор ЕПС.

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.

Трошкови одржавања и поправки (инвестиционо и текуће одржавање)

Трошкови одржавања и поправки - трошкови инвестиционог и текућег одржавања терете расходе периода у коме су настали. Сви трошкови се признају у периоду у коме су настали и коме припадају, у складу са начелом настанка догађаја.

3.3. Донације

Средства добијена кроз донације иницијално се евидентирају као разграничени приходи у оквиру обавеза у билансу стања, које се умањују у корист биланса успеха у периоду када се на терет биланса успеха евидентирају трошкови везани за коришћење средстава примљених 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, оприходују се у тренутку признавања.

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 у року и камате обрачунате по основу краткорочних пласмана и дугорочних потраживања.

Приходи од камата признају се у периоду на који се односе, независно од тога да ли је камата наплаћена.

Расходи по основу камата, које су доспеле за плаћање до краја обрачунског периода, или су доспеле за приписивање главници, терете приходе периода у коме су настале.

3.5. Ефекти промена курсева валута

Пословне промене настале у иностраној 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 иностраној 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 иностраној валути и приликом прерачуна позиција биланса стања исказаних у иностраној 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 дужи од пет година. Порески губици настали пре 1. јануара 2010. године могу се преносити на рачун будућих добитака у периоду не дужи 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 и опрема

Некретнине, постројења и опрема су на дан 1. јануара 2004. године исказане по ревалоризованој (процењеној) набавној вредности, умањеној за исправку вредности. Ревалоризација (процена) је извршена од стране овлашћеног процењивача, на основу њиховог усклађивања са тржишном вредношћу. Овако усклађена вредност је на дан 1. јануара 2004. године призната као њихова вероватна вредност на тај дан, а у складу са Међународним стандардом финансијског извештавања 1 - Прва примена Међународних стандарда финансијског извештавања – (МСФИ 1). Ефекат извршене ревалоризације (процене) некретнина, постројења и опреме исказан је у оквиру акумулираног резултата из ранијих година.

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.

Поновна процена некретнина, постројења и енергетске опреме је вршена на дан 1. јануар 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.

Транспортна средства, опрема за уређење канцеларија и других просторија, остала опрема и алат и инвентар чији је рок употребе дужи од једне године, исказују се по набавној вредности.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2010. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

3.8. Некретнине, постројења и опрема (наставак)

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

Трошкови одржавања, поправке и замене мањих делова опреме се урачунавају у трошкове одржавања у моменту настајања.

Трошкови позајмљивања који се односе на финансирање изградње некретнина, постројења и опреме, не капитализују се већ се признају као расход у периоду када су настали.

Накнадна улагања при реконструкцији, адаптацији или другој доградњи приписују се вредности средства, уколико се тим улагањем повећава капацитет средстава, продужава корисни век употребе, побољшава квалитет производа и усвајају нови производни процеси који омогућавају значајно смањење трошкова.

Добици или губици проистекли из расходовања или отуђења некретнина, постројења и опреме утврђују се као разлика између нето прилива од продаје и исказаног износа средстава и признају се као приход или расход у билансу успеха.

3.9. Амортизација

Амортизација некретнина, постројења и опреме врши се пропорционалном методом у току процењеног века употребе. Обрачун амортизације почиње од наредног месеца од када се средство стави у употребу.

Корисни век употребе некретнина, постројења и опреме утврђен је од стране овлашћеног процењивача на дан 1. јануара 2007. године.

Амортизација новонабављених средстава обрачунава се на набавну вредност некретнина, постројења и опреме. Примењене годишње стопе амортизације су:

	%
Грађевински објекти	1.10 - 50.00
Возила	0.89 – 76.19
Опрема	2 - 75.00

Амортизациони период и метод се проверавају на крају сваког обрачунског периода.

3.10. Нематеријална улагања

Нематеријална улагања почетно се мере по набавној вредности. Након почетног признавања воде се по набавној вредности умањеној за укупну амортизацију и укупне губитке због обезвређивања.

Нематеријална средства амортизују се у току економског века методом пропорционалног отписа. Процењени корисни век трајања нематеријалних улагања је:

<u>Опис</u>	<u>%</u>
Улагања у развој	25.0
Патенти, лиценце и слична права	20.0
Остала нематеријална права	20.0

Амортизациони период и метод се проверавају на крају сваког обрачунског периода.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2010. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

3.11. 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.

3.12. 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. Нето продајна вредност је процењена продајна цена у уобичајеном току пословања умањена за процењене трошкове завршетка производње и процењене неопходне трошкове продаје.

Обрачун излаза (утрошка) залиха признаје се по методи просечне пондерисане цене. Пондерисани просек израчунава се приликом пријема сваке наредне пошиљке.

Алат и ситан инвентар отписују се једнократно приликом стављања у употребу.

Исправка вредности залиха се врши терећењем 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.

3.13. 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 њиховој набавној вредности која представља поштenu вредност надокнаде која је дата (у случају средства) или примљена (у случају обавеза).

Финансијски инструменти расположиви за продају

Финансијски инструменти расположиви за продају се састоје од учешћа у капиталу других правних лица и учешћа у капиталу банака.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2010. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

3.13. Финансијски инструменти (наставак)

Финансијски инструменти расположиви за продају се после почетног признавања мере по:

- поштеној вредности, уколико се држе ради трговања, а који имају котирану тржишну вредност на активном тржишту
- по набавној вредности, уколико се држе ради трговања, а који немају котирану тржишну вредност на активном тржишту
- амортизованеј вредности, уколико имају фиксни рок доспећа,
- набавној вредности, уколико немају фиксни рок доспећа.

Свака разлика између исказаног износа и накнадног мерења признаје се као посебна ставка капитала – ревалоризационе резерве, који имају котирану тржишну вредност на активном тржишту. Свака разлика између исказаног износа и накнадног мерења осталих финансијских инструмената признаје се као добитак или губитак у периоду у ком су настале.

Остали дугорочни пласмани

Остали дугорочни пласмани после почетног признавања мере се:

- по поштеној вредности уколико се држе ради трговања,
- по амортизационој вредности уколико имају фиксни рок доспећа,
- по набавној вредности уколико немају фиксни рок доспећа.

Свака разлика између исказаног износа и накнадног мерења признаје се као добитак или губитак у периоду у ком настаје.

Краткорочна потраживања и пласмани

Краткорочна потраживања обухватају потраживања по основу продаје, потраживања из специфичних послова и друга потраживања, као и краткорочне пласмане у повезана правна лица, кредите и остале краткорочне пласмане.

Потраживања по основу продаје електричне енергије и других учинака мере се по вредностима из оригиналне фактуре.

Фактурисане камате у вези продаје добара и услуга признају се као друга потраживања и исказују се у приходима у периоду у којем настају. При процени вероватноће прилива економске користи у важавају се сви догађаји настали до 31. јануара наредне године.

Остала потраживања и пласмани који су потекли од Друштва мере се по амортизованеј вредности. Свака разлика између исказаног износа и накнадног мерења финансијских средстава признаје се као добитак или губитак у периоду у којем настаје.

Исправка вредности потраживања од купаца

Исправка вредности се врши на терет осталих расхода за износ ненаплаћених потраживања по основу промета електричне енергије и извршених услуга за које постоји неизвесност наплате. Друштво је извршило исправку вредности потраживања од правних и физичких лица по којима је протекло рок за наплату од најмање 60 дана. Изузетно, може се вршити процена извесности наплате за наведене групе дужника и појединачно и за период краћи од наведеног. Приликом процене вероватноће наплате потраживања, Друштво је уважило све догађаје настале до 31. јануара 2011. године. За сва потраживања по којима је покренут судски поступак врши се исправка вредности, док се директни отпис врши само по окончању судског спора или на основу одлуке органа управљања. Друштво не врши исправку потраживања по основу продаје за правне субјекте према којима има истовремено и обавезе по различитим основама.

Исправка вредности репрограмираних потраживања представља исправку вредности главнице дуга који је предмет репрограма и извршена је за сва потраживања старија од 60 дана од дана доспећа пре закључења споразума о репрограму.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2010. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

3.13. Финансијски инструменти (наставак)

Обезвређивање финансијских пласмана

На дан сваког биланса врши се процена објективних доказа о вредности средстава анализом очекиваних нето прилива готовине и то:

- појединачно за средства која су значајна,
- на бази портфеља за групу сличних финансијских средстава која нису појединачно идентификована као обезвређена.

Процена извесности наплате потраживања по основу промета електричне енергије врши се по групама дужника. За потраживања од правних лица којима је протекао рок за наплату најмање од 60 дана врши се исправка потраживања. Изузетно, може се вршити процена извесности наплате за ову групу дужника и појединачно. Исправка потраживања не врши се од лица којима се истовремено и дугује.

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

Готовина и еквиваленти готовине

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

Финансијске обавезе

Финансијске обавезе обухватају дугорочне обавезе (према повезаним правним лицима, дугорочне кредите, обавезе по дугорочним хартијама од вредности и остале дугорочне обавезе), краткорочне финансијске обавезе, краткорочне обавезе из пословања и остале обавезе.

Након почетног признавања финансијске обавезе се мере по амортизованој вредности која представља износ по коме је обавеза почетно призната умањена за отплате главнице, увећана за укупну амортизацију сваке разлике између почетног износа и износа доспећа и умањена за било који отпис услед обезвређивања или ненаплативости.

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.

3.15. Бенефиције запосленима

а) Порези и доприноси фондовима за социјалну сигурност запослених

У складу са прописима који се примењују у Републици Србији, Друштво 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. Друштво је, такође обавезно да од бруто плате 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.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2010. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

3.15. Бенефиције запосленима (наставак)

б) Обавезе по основу отпремнина и јубиларних награда

У складу са општим актима 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 0.56, 1.12 и 1.67 просечне месечне зараде у Друштву исплаћене за претходна три месеца пре месеца исплате јубиларних награда.

Друштво је извршило актуарски обрачун садашње вредности будућих обавеза за отпремнине и јубиларне награде у складу са МРС 19 – „Накнаде запосленима“ и формирало одговарајућа резервисања по том основу.

4. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПРОЦЕНА

Презентација финансијских извештаја захтева од руководства Друштва коришћење најбољих могућих процена и разумних претпоставки, које имају ефекта на презентирани вредности средстава и обавеза, 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 разлика се могу разликовати од процењених.

4.1. Процена и претпоставке

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.

4.2. Амортизација и стопа амортизације

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

4.3. Исправка вредности потраживања

Исправка вредности за сумњива и спорна потраживања се врши на основу процењених губитака услед немогућности купца да испуне неопходне обавезе. 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.

4.4. Одложена пореска средства

Значајна процена од стране руководства Друштво 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 доходи, 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)

4.5. 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 Друштва 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. КОРЕКЦИЈА ПОЧЕТНОГ СТАЊА

Друштво је извршило корекцију финансијских извештаја на дан и за годину завршену на дан 31. децембра 2009. године, у смислу исправки грешака ранијих година. У складу са захтевима МРС 8 „Рачуноводствене политике, промене рачуноводствених процена и грешке“, ефекте корекција који се односе на 2009. годину, Друштво је приказало коригујући биланс успеха за наведену годину, а ефекте који се односе на корекцију грешака из ранијих година, коригујући позиције капитала и резерви.

Спроведене корекције приказане су у прегледима који следе.

а) Ефекти корекција на позиције капитала и резерви исказане на дан 31. децембра 2009. године:

	У хиљадама динара	
	Нераспоређени добитак	Акумулирани губитак
Стање 31. децембра 2009. године пре корекција	1,849,493	(9,330,778)
Корекције	-	(10,934)
Кориговано стање 31. децембра 2009. године	<u>1,849,493</u>	<u>(9,341,712)</u>

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2010. године

5. КОРЕКЦИЈА ПОЧЕТНОГ СТАЊА (наставак)

б) Ефекти корекција на билансу стања на дан 31. децембра 2009. године

Кориговани биланс стања на дан 31. децембра 2009. године, након спроведених корекција приказаних у претходном прегледу, приказан је у наредној табели:

	У хиљадама динара		
	<i>Претходно исказано</i> 31. децембар 2009.	Корекције	<i>Кориговано</i> 31. децембар 2009.
АКТИВА			
Стална имовина			
Нематеријална улагања	90,185	-	90,185
Некретнине, постројења и опрема	39,061,897	(2,862)	39,059,035
Учешћа у капиталу	37,969	-	37,969
Дугорочни финансијски пласмани	91,790	-	91,790
	<u>39,281,841</u>	<u>(2,862)</u>	<u>39,278,979</u>
Обртна имовина			
Залихе	917,578	(3)	917,575
Потраживања	13,939,766	(3,646)	13,936,120
Потраживања за више плаћен порез на добитак	77,645	-	77,645
Краткорочни финансијски пласмани	200,000	-	200,000
Готовински еквиваленти и готовина	986,823	-	986,823
Порез на додату вредност и активна временска разграничења	470,960	4	470,964
	<u>16,592,772</u>	<u>(3,645)</u>	<u>16,589,127</u>
Укупна актива	<u><u>55,874,613</u></u>	<u><u>(6,507)</u></u>	<u><u>55,868,106</u></u>
ПАСИВА			
Капитал и резерве			
Удели	33,469,693	-	33,469,693
Остали капитал	49,413	-	49,413
Ревалоризационе резерве	18,626,481	-	18,626,481
Нереализовани добици по основу вредновања хартија од вредности	490	-	490
Нераспоређени добитак	1,849,493	-	1,849,493
Акумулирани губитак	(9,330,778)	(10,934)	(9,341,712)
	<u>44,664,792</u>	<u>(10,934)</u>	<u>44,653,858</u>
Дугорочне обавезе и резервисања			
Дугорочна резервисања	569,268	-	569,268
Остале дугорочне обавезе	357,290	-	357,290
	<u>926,558</u>	<u>-</u>	<u>926,558</u>
Краткорочне обавезе			
Део дугорочних обавеза који доспева до годину дана	60,050	-	60,050
Обавезе из пословања	4,812,175	-	4,812,175
Остале краткорочне обавезе	168,973	4,714	173,687
Обавезе по основу пореза на додату вредност и осталих јавних прихода и пасивна временска разграничења	3,223,155	-	3,223,155
Обавезе по основу пореза на добитак	1	(1)	-
	<u>8,264,354</u>	<u>4,713</u>	<u>8,269,067</u>
Одложене пореске обавезе	2,018,909	(286)	2,018,623
Укупна пасива	<u><u>55,874,613</u></u>	<u><u>(6,507)</u></u>	<u><u>55,868,106</u></u>
Ванбилансна актива и пасива	<u>695,654</u>	<u>-</u>	<u>695,654</u>

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2010. године

5. КОРЕКЦИЈА ПОЧЕТНОГ СТАЊА (наставак)

в) Ефекти корекција на билансу успеха за годину која се завршава на дан 31. децембра 2009. године

У хиљадама динара

	<i>Претходно исказано</i> 2009.	Корекције	<i>Кориговано</i> 2009.
ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ			
Приходи од продаје	35,249,596	-	35,249,596
Приходи од активирања учинака и робе	942,186	-	942,186
Остали пословни приходи	1,117,069	-	1,117,069
	<u>37,308,851</u>	-	<u>37,308,851</u>
ПОСЛОВНИ РАСХОДИ			
Трошкови материјала	(28,251,128)	26	(28,251,102)
Трошкови зарада, накнада зарада и остали лични расходи	(2,852,163)	-	(2,852,163)
Трошкови амортизације и резервисања	(3,514,501)	-	(3,514,501)
Остали пословни расходи	(2,476,621)	(26)	(2,476,647)
	<u>(37,094,413)</u>	-	<u>(37,094,413)</u>
ПОСЛОВНИ ДОБИТАК	<u>214,438</u>	-	<u>214,438</u>
Финансијски приходи	588,695	(546)	588,149
Финансијски расходи	(38,403)	-	(38,403)
Остали приходи	92,399	-	92,399
Остали расходи	(1,624,472)	-	(1,624,472)
		-	
ГУБИТАК ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА	(767,343)	(546)	(767,889)
		-	
Порез на добитак:			
Порез на добитак	(50,315)	27	(50,288)
Одложени порески приходи периода	152,999	-	152,999
	<u>152,999</u>	-	<u>152,999</u>
НЕТО ГУБИТАК	<u>(664,659)</u>	<u>(519)</u>	<u>(665,178)</u>

6. ПРИХОДИ ОД ПРОДАЈЕ

У хиљадама динара
За годину која се завршава
31. децембра

	2010.	2009.
Приходи од продаје у оквиру ЕПС-а (напомена 32):		
- приходи од продаје електричне енергије	53,245	46,846
	<u>53,245</u>	<u>46,846</u>
Приходи од продаје електричне енергије:		
- физичка лица	19,389,801	17,359,379
- правна лица	19,347,032	17,332,611
	<u>38,790,078</u>	<u>34,738,836</u>
Остали приходи од продаје производа и услуга	369,608	375,680
Провизија за обрачун и наплату РТВ претплате	122,735	135,080
	<u>39,282,421</u>	<u>35,249,596</u>

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2010. године

7. ОСТАЛИ ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ

	У хиљадама динара	
	За годину која се завршава 31. децембра	
	2010.	2009.
Приходи од донација	136,048	222,466
Приходи од прикључења нових потрошача	759,307	820,055
Остали пословни приходи у оквиру ЕПС-а (напомена 32)	564	498
Остали приходи	81,409	74,050
	<u>977,328</u>	<u>1,117,069</u>

8. ТРОШКОВИ МАТЕРИЈАЛА

	У хиљадама динара	
	За годину која се завршава 31. децембра	
	2010.	2009.
Трошкови испоручене електричне енергије:		
- од испоручилаца у оквиру ЕПС-а (напомена 32)	28,169,885	24,908,568
- од испоручилаца изван ЕПС-а	5,158	1,402
	<u>28,175,043</u>	<u>24,909,970</u>
Трошкови преноса електричне енергије ЈП ЕМС	2,634,885	2,332,339
Сопствена потрошња електричне енергије	85,992	70,000
Трошкови деривата нафте и остале енергије за сопствене потребе	101,868	97,884
Трошкови материјала и резервних делова	967,799	840,909
	<u>31,965,587</u>	<u>28,251,102</u>

Почев од 1. јануара 2008. године ЈП "Електромерже Србије", Београд (ЈП ЕМС) у складу са актима Агенције за енергетику донетим уз сагласност Владе Републике Србије (Одлука о утврђивању методологије за одређивање тарифних елемената за израчунавање цена приступа и коришћења система за дистрибуцију електричне енергије - „Службени гласник РС“ број 68/06, 18/07) врши задуживање Друштва, будући да се оправданим оперативним трошковима насталим по основу обављања енергетске делатности дистрибуције електричне енергије, сматрају и трошкови услуга коришћења система за пренос електричне енергије. Цена за приступ и коришћење система за пренос електричне енергије усклађују се са променом цене за набављену електричну енергију.

9. ТРОШКОВИ ЗАРАДА, НАКНАДА ЗАРАДА И ОСТАЛИ ЛИЧНИ РАСХОДИ

	У хиљадама динара	
	За годину која се завршава 31. децембра	
	2010.	2009.
Бруто зараде	2,429,795	2,282,251
Доприноси на терет послодавца	508,761	462,116
Остали лични расходи	127,602	107,796
	<u>3,066,158</u>	<u>2,852,163</u>

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2010. године

10. ТРОШКОВИ АМОРТИЗАЦИЈЕ И РЕЗЕРВИСАЊА

	У хиљадама динара	
	За годину која се завршава 31. децембра	
	2010.	2009.
Трошкови амортизације:		
- некретнине, постројења, опрема	3,180,635	3,305,716
- нематеријална улагања	38,222	34,811
	<u>3,218,857</u>	<u>3,340,527</u>
Трошкови резервисања:		
- за потенцијалне обавезе	53,837	65,504
- за бенефиције запосленима	202,335	108,470
	<u>202,335</u>	<u>108,470</u>
	<u>3,475,029</u>	<u>3,514,501</u>

11. ОСТАЛИ ПОСЛОВНИ РАСХОДИ

	У хиљадама динара	
	За годину која се завршава 31. децембра	
	2010.	2009.
Трошкови услуга одржавања ван ЕПС-а	861,630	572,487
Трошкови израде учинака	472,760	413,477
Трошкови ПТТ услуга	372,945	362,012
Трошкови платног промета и банкарских услуга	187,538	178,496
Трошкови премија осигурања	141,890	144,845
Услуге читавања бројила	125,785	87,062
Трошкови осталих производних услуга	119,177	39,397
Трошкови пореза на имовину	107,658	106,197
Судски трошкови	102,628	80,054
Одржавање информационог система	84,630	45,390
Трошкови ПДВ-а обрачунаог на губитке електричне енергије	67,034	79,613
Трошкови закупнина	66,351	66,009
Услуге обезбеђења, заштите објеката и заштите на раду	65,225	55,931
Трошкови услуга студентских и омладинских организација	60,731	38,573
Трошкови накнада за коришћење грађевинског земљишта	57,842	53,229
Услуге одржавања просторија	45,295	41,121
Трошкови прегледа, поправке, контроле и замене бројила	40,494	16,535
Трошкови осталих индиректних пореза и накнада	25,236	13,573
Остали нематеријални трошкови	22,368	29,486
Трошкови репрезентације	17,396	15,046
Стручно образовање	11,377	-
Трошкови здравствених услуга	10,012	-
Професионалне услуге	9,512	2,755
Трошкови накнада за коришћење добара од општег интереса	6,915	7,160
Трошкови претплате на стране публикације	5,285	5,831
Трошкови чланарина	3,702	6,360
Трошкови рекламе, сајмова и пропаганде	3,659	5,823
Трошкови осталих непроизводних услуга	2,782	2,728
Трошкови накнада за коришћење воде	2,186	2,214
Заштита на раду	1,744	1,954
Трошкови услуга испитивања и анализе	1,543	-
Трошкови услуга дератизације и дезинсекције	1,166	867
Трошкови услуга одржавања у оквиру повезаних правних лица	926	1,151
Трошкови транспортних услуга	921	838
Трошкови закупнина	319	292
Трошкови накнада за загађење животне средине	128	141
	<u>3,106,790</u>	<u>2,476,647</u>

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2010. године

11. ОСТАЛИ ПОСЛОВНИ РАСХОДИ (наставак)

Значајно повећање трошкова одржавања у 2010. у односу на 2009. годину последица је значајних улагања у инвестиционо одржавање електроенергетске мреже на подручју средњег и јужног Баната, у складу са донетим планом инвестиционог одржавања.

12. ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ

	У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра	
	2010.	2009.
Приходи од камата	915,437	560,193
Приходи од камата у оквиру ЕПС-а (напомена 32)	3,955	4,251
Позитивне курсне разлике	26,902	20,611
Остали финансијски приходи	2,196	3,094
	<u>948,490</u>	<u>588,149</u>

13. ФИНАНСИЈСКИ РАСХОДИ

	У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра	
	2010.	2009.
Финансијски расходи у оквиру ЕПС-а		
- расходи камата	2,029	4,845
- негативне курсне разлике	9,236	8,147
	<u>11,265</u>	<u>12,992</u>
Расходи камата	17,678	24,219
Негативне курсне разлике	1,684	398
Остали финансијски расходи	5,990	794
Расходи по основу ефеката валутне клаузуле	35	-
	<u>36,652</u>	<u>38,403</u>

14. ОСТАЛИ ПРИХОДИ

	У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра	
	2010.	2009.
Наплаћена исправљена потраживања и укидање исправке	97,509	18,267
Приходи од укидања дугорочних резервисања	-	25,631
Добици од продаје имовине, права и вишкови	8,690	2,699
Наплаћена отписана потраживања	4,715	13,157
Остало	38,404	32,645
	<u>149,318</u>	<u>92,399</u>

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2010. године

15. ОСТАЛИ РАСХОДИ

	У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра	
	2010.	2009.
Исправка вредности потраживања	1,999,839	1,397,332
Отпис потраживања	102,430	106,741
Губици од расходовања и продаје имовине	69,393	58,886
Отпис неупотребљивих залиха материјала	176	432
Обезвређење залиха	37,753	12,397
Трошкови спонзорства и донација	8,509	22,430
Остало	14,058	26,254
	<u>2,232,158</u>	<u>1,624,472</u>

16. ПОРЕЗ НА ДОБИТ

а) Компоненте пореза на добитак

	У хиљадама динара 2010.		2009.	
	Текући порез – порески расход периода	(38,633)	(50,288)	
Одложени порески приходи периода	137,475	152,999		
	<u>98,842</u>	<u>102,711</u>		

б) Усаглашавање пореза на добитак и производа резултата пословања пре опорезивања и прописане пореске стопе

	У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра	
	2010.	2009.
Губитак пре опорезивања	(1,299,696)	(767,343)
Порез на добитак обрачунат по стопи од 10%	(129,970)	(76,734)
Порески ефекти расхода који се не признају у пореском билансу	71,602	24,044
Ослобођења по основу улагања у основна средства	(38,633)	(50,288)
Остало	(1,841)	321
	<u>(98,842)</u>	<u>(102,711)</u>

в) Одложена пореска средства и обавезе

Одложене пореске обавезе у износу од 1,881,148 хиљада динара на дан 31. децембра 2010. године (31. децембар 2009. године: 2,018,623 хиљаде динара) се односе на привремену разлику између основице по којој се некретнине, постројења, опрема и нематеријална улагања признају у пореском билансу и износа по којима су та средства исказана у финансијским извештајима.

На дан 31. децембра 2010. године Друштво није исказало одложена пореска средства по основу пренетих пореских кредита у укупном износу од 460,489 хиљада динара (31. децембар 2009. године: 359,449 хиљада динара) услед неизвесности да ће будући опорезиви добици, на терет којих се одложена пореска средства могу искористити, бити расположиви.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2010. године

17. НЕКРЕТНИНЕ, ПОСТРОЈЕЊА, ОПРЕМА И НЕМАТЕРИЈАЛНА УЛАГАЊА

	У хиљадама динара					
	Земљиште	Грађевински објекти	Опрема и остала средства	Средства у припреми и аванси	Укупно некретнине, постројења и опрема	Нематери- јална улагања
Набавна вредност						
Стање 1. јануара, 2009. године	452,688	26,660,825	66,049,547	1,645,995	94,809,055	206,267
Нове набавке	-	6,546	414,347	1,493,486	1,914,379	33,704
Пренос са инвестиција у току	5,921	219,875	1,678,454	(1,904,250)	-	-
Преноси између група	-	(843,669)	859,729	(22,550)	(6,490)	6,940
Донације	-	38,054	228,744	-	266,798	-
Продаја	-	(257)	-	-	(257)	-
Вишкови	-	-	308	-	308	-
Мањкови	-	-	(386)	-	(386)	-
Расход	-	(19,434)	(275,466)	(3,910)	(298,810)	(387)
Затварање аванса	-	-	-	(21,857)	(21,857)	-
Остало	-	(62,628)	70,270	-	7,642	-
Пренос – оснивање нових правних лица	-	-	-	(60)	(60)	-
Стање 31. децембар 2009. године	458,609	25,999,312	69,025,547	1,186,854	96,670,322	246,524
Исправка вредности						
Стање 1. јануара, 2009. године	24,737	14,100,244	40,172,517	24,535	54,322,033	117,368
Обрачуната амортизација	-	502,516	2,803,200	-	3,305,716	34,811
Пренос између група	-	(494,641)	515,234	(24,535)	(3,942)	4,607
Донације	-	21,430	209,494	-	230,924	-
Мањкови	-	-	(189)	-	(189)	-
Отуђење и расход	-	(12,652)	(241,026)	-	(253,678)	(388)
Продаја	-	(23)	-	-	(23)	-
Остало	-	(47,082)	54,666	-	7,584	(59)
Стање 31. децембар 2009. године	24,737	14,069,792	43,513,896	-	57,608,425	156,339
Набавна вредност						
Стање 1. јануара, 2010. године пре корекције	458,609	25,999,312	69,025,547	1,186,854	96,670,322	246,524
Корекција почетног стања	-	41,054	(46,878)	-	(5,824)	-
Стање 1. јануар, 2010 године након корекције	458,609	26,040,366	68,978,669	1,186,854	96,664,498	246,524
Нове набавке	-	17,815	387,516	1,843,552	2,248,883	77,209
Пренос са инвестиција у току	-	124,250	1,436,155	(1,564,581)	(4,176)	4,176
Преноси између група	-	-	709	(979)	(270)	270
Донације	-	44	87,062	-	87,106	-
Вишкови	-	-	350	-	350	-
Мањкови	-	(1,376)	(13,097)	-	(14,473)	-
Расход	-	(33,483)	(412,106)	-	(445,589)	(109)
Затварање аванса	-	-	-	(27,598)	(27,598)	-
Остало	-	-	8,225	(1,231)	6,994	-
Стање 31. децембар 2010. године	458,609	26,147,616	70,473,483	1,436,017	98,515,725	328,070
Исправка вредности						
Стање 1. јануара, 2010. године пре корекције	24,737	14,069,792	43,513,896	-	57,608,425	156,339
Корекција почетног стања	-	22,809	(25,771)	-	(2,962)	-
Стање 1. јануара, 2010. године после корекције	24,737	14,092,601	43,488,125	-	57,605,463	156,339
Обрачуната амортизација	-	495,342	2,685,293	-	3,180,635	38,222
Преноси	-	(4)	4	-	-	-
Пренос између група	-	-	1,839	-	1,839	-
Донације	-	-	76,263	-	76,263	-
Мањкови	-	(708)	(9,361)	-	(10,069)	-
Отуђење и расход	-	(23,934)	(360,902)	-	(384,836)	(108)
Остало	-	-	3,044	-	3,044	-
Стање 31. децембар 2010. године	24,737	14,563,297	45,884,305	-	60,472,339	194,453
Нето садашња вредност:						
Стање 31. децембар 2010. године	433,872	11,584,319	24,589,178	1,436,017	38,043,386	133,617
Стање 1. јануар 2010. године, кориговано	433,872	11,947,765	25,490,544	1,186,854	39,059,035	90,185
Стање 1. јануар 2010. године, пре корекције	433,872	11,929,520	25,511,651	1,186,854	39,061,897	90,185

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2010. године

18. УЧЕШЋА У КАПИТАЛУ

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2010.	31. децембар 2009.
<i>Учешћа у капиталу испод 2%:</i>		
- Развојна банка Војводине а.д. (раније Металс банка а.д.)	11,004	12,099
- ХИП Петрохемија, Панчево	711,614	-
- Панонка а.д., Сомбор	33,417	33,417
- остали	723	2,571
	<u>756,758</u>	<u>48,087</u>
Минус: Исправка вредности	<u>(721,731)</u>	<u>(10,118)</u>
	<u>35,027</u>	<u>37,969</u>

Учешће у капиталу ХИП Петрохемија, Панчево у износу од 711,614 хиљада динара стечено је по основу конверзије потраживања. Уговор о конверзији потписан је 23. јуна 2010. године. Учешће је исправљено у целости.

19. ОСТАЛИ ДУГОРОЧНИ ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2010.	31. децембар 2009.
Репрограмирана потраживања од купаца	63,951	560
Дугорочна потраживања од агенције за приватизацију	12,368	22,522
Исправка вредности репрограмираних потраживања	-	(560)
Исправка вредности дугорочних потраживања од агенције за приватизацију	<u>(12,368)</u>	<u>(22,522)</u>
	63,951	-
Репрограмирана потраживања од повезаних правних лица	3,345,266	45,266
Дугорочне позајмице повезаним правним лицима	1,500,000	-
Дугорочни стамбени кредити	45,420	46,524
Минус: Текућа доспећа	<u>(484,346)</u>	<u>(4,346)</u>
	<u>4,406,341</u>	<u>91,790</u>
	<u>4,470,292</u>	<u>91,790</u>

Репрограмирана потраживања од повезаних правних лица у износу од 3,345,266 хиљада динара (укључујући и доспећа до једне године) у целости се односе на репрограмиране краткорочне позајмице ЈП ЕПС, а по основу уговора од 31. децембра 2010. године (напомена 21). Уговором је дефинисан грејс период до 30. јуна 2011. године, као и каматна стопа у висини референтне каматне стопе НБС. Последња рата доспева на наплату 15. јуна 2016. године. Текуће доспеће исказано је на позицији потраживања од купаца – повезана правна лица.

Дугорочне позајмице повезаним правним лицима у износу о 1,500,000 хиљада динара односе се на позајмицу одобрену ЈП ЕПС уговором од 31. децембра 2010. године. Уговором је дефинисан грејс период до 30. јуна 2011. године, као и каматна стопа у висини референтне каматне стопе НБС. Последња рата доспева на наплату 15. јуна 2016. године. Текуће доспеће исказано је на позицији потраживања од купаца – повезана правна лица.

Дугорочни стамбени кредити обухватају пласмане по основу откупа друштвених станова, кредитне за побољшање услова становања и кредитне за куповину станова који су пласирани на периоде од 20 до 40 година по фиксној каматној стопи од 1% годишње.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2010. године

20. ЗАЛИХЕ

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2010.	31. децембар 2009.
Материјал	1,042,730	873,330
Резервни делови	30,256	43,647
Алат и инвентар	249,936	223,886
Дати аванси	87,464	48,142
	<u>1,410,386</u>	<u>1,189,004</u>
Исправка вредности материјала	(69,708)	(88,520)
Исправка вредности алата и инвентара	(228,802)	(182,668)
Исправка вредности аванса	(2,491)	(241)
	<u>(301,001)</u>	<u>(271,429)</u>
	<u>1,109,385</u>	<u>917,575</u>

21. ПОТРАЖИВАЊА

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2010	31. децембар 2009.
Потраживања од купаца:		
- за испоручену електричну енергију – домаћинства	5,867,522	5,061,867
- за испоручену електричну енергију – привреда	7,308,802	5,888,912
- за испоручену електричну енергију - предузећа у реструктурирању	61,431	315,268
- повезана правна лица	989,444	4,382,228
- потраживања од купаца за услуге	142,360	130,690
- остала потраживања од предузећа у реструктурирању	812	1,459
- остала потраживања од купаца	148,671	192,078
	<u>14,519,042</u>	<u>15,972,502</u>
Остала потраживања:		
- потраживања по основу РТВ претплате	4,285,902	3,485,519
- потраживања од наплатних места	144,472	129,442
- потраживања од запослених	92,353	100,831
- потраживања за камату	5,450	4,171
- за више плаћене порезе и доприносе	20	438
- остала потраживања	9,309	5,656
	<u>4,537,506</u>	<u>3,726,057</u>
Исправка вредности:		
- за испоручену електричну енергију – домаћинства	(2,627,757)	(2,197,825)
- за испоручену електричну енергију – привреда	(4,070,612)	(3,040,184)
- за испоручену електричну енергију - потраживања од предузећа у реструктурирању	(61,431)	(315,269)
- потраживања од купаца за услуге	(83,623)	(30,973)
- осталих потраживања од предузећа у реструктурирању	(812)	(1,459)
- осталих потраживања од купаца у земљи	(96,802)	(176,729)
	<u>(6,941,037)</u>	<u>(5,762,439)</u>
	<u>12,115,511</u>	<u>13,936,120</u>

Друштво је на 31. децембар 2009. године исказало потраживања по основу краткорочних позајмица од повезаног правног лица у износу од 4,382,228 хиљада динара. У току 2010. године Друштво је извршило рекласификацију дела исказаног потраживања у износу од 3,300,000 хиљада динара на дугорочно позајмљена средства, а по основу уговора репрограму потраживања од 31. децембра 2010. године (напомена 19).

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2010. године

22. КРАТКОРОЧНИ ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ

	Каматна стопа р.а.	Доспеће	У хиљадама динара	
			31. децембар 2010.	31. децембар 2009.
Развојна банка Војводине	13.6%	6. август 2011.	300,000	200,000
Banca Intesa а.д.	Репо+1.5%	6. јул 2011.	200,000	-
Војвођанска банка а.д.	12%	10. април 2011.	100,000	-
			<u>600,000</u>	<u>200,000</u>

23. ГОТОВИНСКИ ЕКВИВАЛЕНТИ И ГОТОВИНА

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2010.	31. децембар 2009.
Текући рачуни:		
- у динарима	905,290	727,168
- у страниј валути	23,465	36,676
Благајна – динарска	2,411	1,531
Краткорочни депозити до 90 дана	210,996	220,544
Хартије од вредности	480	904
	<u>1,142,642</u>	<u>986,823</u>

Краткорочни депозити до 90 дана се односе на средства положена код NLB LNB Bank АД, Београд у износу од EUR 1,000 хиљада и Развојне банке Војводине АД, Нови Сад у износу од EUR 1,000 хиљада, са роком доспећа до 30. јануара 2011. године и уз каматну стопу од 5% на годишњем нивоу.

24. ПОРЕЗ НА ДОДАТУ ВРЕДНОСТ И АКТИВНА ВРЕМЕНСКА РАЗГРАНИЧЕЊА

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2010.	31. децембар 2009.
Порез на додату вредност	605,950	437,390
Унапред плаћени трошкови	959	940
Остала активна временска разграничења	31,581	32,634
	<u>638,490</u>	<u>470,964</u>

25. КАПИТАЛ

а) Основни капитал

Сагласно одлуци Управног одбора ЈП ЕПС о измени одлуке о оснивању привредног друштва Електровојводина д.о.о., Нови Сад од 23. новембра 2005. године, основни капитал Друштва на дан 1. јануара 2006. године састоји се од:

- Минималног новчаног капитала у износу од ЕУР 500 у динарској противвредности у сагласности са чланом 112 Закона о привредним друштвима (Сл. гласник број 125/04);
- Неновчаног капитала у износу од ЕУР 303,726,647 који представља почетни капитал: 1) увећан за кумулиране ревалоризационе резерве, које су настале као резултат примене индекса цена на мало до 31. децембра 2000. године, а кориговане по основу примене МСФИ 1 "Примена Међународних стандарда финансијског извештавања по први пут" на дан 1. јануара 2004. године; 2) умањен за акумулирани губитак на дан 31. децембра 2004. године; 3) увећан за текући добитак на дан 30. септембра 2005. године; 4) увећан за остали капитал Друштва; и 5) умањен за учешћа у капиталу зависних предузећа ("Бетоњерка", "Одржавање и услуге" и "Енерготехника-Јужна Бачка") која, у оквиру реализације Програма реструктурирања ЕПС од 1. јануара 2004. године, основана и послују као самостална привредна друштва;

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2010. године

25. КАПИТАЛ (наставак)

а) Основни капитал (наставак)

- Конвертованих обавеза према матичном предузећу у неновчани капитал у износу од ЕУР 303,246 (26,109 хиљада динара) које представљају вредност дела пословне зграде у Новом Саду, Булевар ослобођења број 100, површине од 1,128.65 м².

Новчани капитал у износу од ЕУР 500 у динарској противвредности и неновчани капитал у износу од ЕУР 303,726,647 у динарској противвредности је уписан у регистар Агенције за привредне регистре Републике Србије, односно у Регистар привредних субјеката, док конвертоване обавезе у неновчани капитал у износу од ЕУР 303,246 нису уписане на дан 31. децембра 2010. године.

Износ основног капитала по књигама Друштва није усаглашен са износом који је уписан у регистар Агенције за привредне регистре Републике Србије на дан 31. децембра 2010. године. Стање основног капитала по књигама Друштва више је исказано за износ од 7,744,003 хиљаде динара.

б) Остали капитал

Остали капитал приказан у билансу стања Друштва на дан 31. децембра 2010. године у укупном износу од 49,413 хиљада динара односи се на сопствене ван-пословне изворе, који су у току 2004. године пренети на капитал у складу са применом МСФИ 1 "Примена Међународних стандарда финансијског извештавања по први пут".

в) Нераспоређени добитак

Друштво је у току 2010 године извршило исплату дела добити ранијих година запосленима у износу од 100,580 хиљада динара, а по основу одлуке Управног одбора ЈП „Електропривреда Србије“, Београд од 14. јула 2010. године.

26. ДУГОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2010.	31. децембар 2009.
Резервисања за отпремнине и јубиларне награде	594,792	450,535
Резервисања за потенцијалне обавезе по судским споровима	163,516	118,733
	<u>758,308</u>	<u>569,268</u>

Дугорочна резервисања за бенефиције за запослене односе се на накнаду запосленима по основу отпремнина за одлазак у пензију и по основу јубиларних награда за 10, 20 и 30 година непрекидног рада у Друштву и извршена су коришћењем метода садашње вредности будућих очекиваних исплата.

Претпоставке коришћене у процени су следеће:

	2010.	2009.
Номинална дисконтна стопа	7.18%	6.00%
Очекивана стопа номиналног раста зарада	1.50%	1.00%

Дугорочна резервисања за потенцијалне обавезе по судским споровима који се воде против Друштва, су утврђена у складу са проценом службе за правне послове Друштва да ће спорови који се воде бити изгубљени па ће по основу истих морати да буде извршено плаћање или давање неког средства.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2010. године

26. ДУГОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА (наставак)

Кретање на дугорочним резервисањима од 1. јануара до 31. децембра 2010. и 2009. године је приказано у наредној табели:

	У хиљадама динара		
	Отпремнине и јубиларне награде	Судски спорови	Укупно
Стање, 1. јануар 2009. године	366,400	84,897	451,297
Повећање у току периода	108,470	65,504	173,974
Смањење у току периода	-	(25,631)	(25,631)
Искоришћена резервисања	(24,335)	(6,037)	(30,372)
Стање, 31. децембар 2009. године	<u>450,535</u>	<u>118,733</u>	<u>569,268</u>
Стање, 1. јануар 2010. године	450,535	118,733	569,268
Повећање у току периода	202,334	62,950	265,284
Смањење у току периода	-	(9,113)	(9,113)
Искоришћена резервисања	(58,077)	(9,054)	(67,131)
Стање, 31. децембар 2010. године	<u>594,792</u>	<u>163,516</u>	<u>758,308</u>

27. ОСТАЛЕ ДУГОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2010.	31. децембар 2009.
Обавезе према матичном предузећу	89,798	96,458
Репрограмиране пореске обавезе (репрограм 2002. године)	<u>274,122</u>	<u>332,702</u>
	363,920	429,160
Минус: Текуће доспеће		
- по основу обавезе према матичном предузећу	(16,327)	(14,840)
- по основу репрограма пореске обавезе	<u>(59,144)</u>	<u>(57,030)</u>
	<u>288,449</u>	<u>357,290</u>

Обавезе према матичном правном лицу у износу од 89,798 хиљада динара односе се на куповину бројила преко матичног правног лица, а по основу дугорочног кредита које је матично предузеће склопило са EBRD.

Доспећа обавеза према матичном правном лицу

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2010.	31. децембар 2009.
До 1 године	16,327	14,840
Од 1 до 5 година	65,308	59,350
Преко 5 година	<u>8,163</u>	<u>22,268</u>
	<u>89,798</u>	<u>96,458</u>

Репрограмиране пореске обавезе односе се на порез на промет (основни дуг и камата) за период до 31. децембра 2002. године, а чије је плаћање репрограмирано на наредних десет година.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2010. године

28. КРАТКОРОЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ОБАВЕЗЕ

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2010.	31. децембар 2009.
Текуће доспеће репрограмираних пореских обавеза – репрограм 2002. године	59,144	57,030
Остале краткорочне финансијске обавезе	1,151	3,020
	<u>60,295</u>	<u>60,050</u>

29. ОБАВЕЗЕ ИЗ ПОСЛОВАЊА

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2010.	31. децембар 2009.
Примљени аванси	468,248	570,489
Обавезе према добављачима:		
- у оквиру ЕПС-а	2,729,498	34,384
- добављачи у земљи	684,408	637,074
	<u>3,413,906</u>	<u>671,458</u>
Обавеза по основу РТВ претплате	4,316,906	3,562,557
Остале обавезе	9,457	7,671
	<u>8,208,517</u>	<u>4,812,175</u>

Износ обавеза према повезаним лицима у износу од 2,729,498 хиљада динара на дан 31. децембар 2010 године у целости се односи на обавезе према ЈП Електропривреда Србије за испоручену електричну енергију.

30. ОСТАЛЕ КРАТКОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2010.	31. децембар 2009.
Нето зараде	70,144	76,451
Порези и доприноси на зараде	122,811	73,736
Остале обавезе	101,121	23,500
	<u>294,076</u>	<u>173,687</u>

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

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2010.	31. децембар 2009.
Обавезе за порез на додату вредност – наредни период	723,829	630,946
Обавеза за порез на додату вредност – по поднетој пријави	41,850	88,632
Остале обавезе према држави – порез, накнаде и таксе	4,350	3,286
Одложени приходи по основу примљених донација	2,738,333	2,500,188
Остало	145	103
	<u>3,508,507</u>	<u>3,223,155</u>

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2010. године

31. ОБАВЕЗЕ ПО ОСНОВУ ПОРЕЗА НА ДОДАТУ ВРЕДНОСТ И ОСТАЛИХ ЈАВНИХ ПРИХОДА И ПВР (наставак)

Примљена средства по основу донација могу се анализирати како следи:

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2010.	31. децембар 2009.
Стање на почетку године	2,500,188	2,182,323
<i>Повећања:</i>		
Донације у стварима	11,457	36,631
Донације у новцу	1,122,009	1,323,609
Остало	32	-
	1,133,498	1,360,240
<i>Смањења:</i>		
Приходи по основу амортизације средстава из донација (напомена 7)	(136,037)	(222,255)
Приходи од електроенергетских сагласности (напомена 7)	(759,305)	(820,054)
Остало	(11)	(66)
	(895,353)	(1,042,375)
Стање на крају године	2,738,333	2,500,188

Одложени приходи и примљене донације односе се на наменски удружена средства за изградњу електроенергетских објеката. Примљена средства имају третман одложених прихода, а утврђивање прихода се врши у висини трошкова обрачунате амортизације за активирана средства изграђена из наменских удружених средстава у периоду када настану трошкови.

32. ТРАНСАКЦИЈЕ СА ПОВЕЗАНИМ ПРАВНИМ ЛИЦИМА

Потраживања, обавезе, приходи и расходи из односа са повезаним правним лицима, исказани су у следећој табели:

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2010.	31. децембар 2009.
БИЛАНС СТАЊА АКТИВА		
<i>Дугорочни пласмани</i>		
- ЈП Електропривреда Србије, Београд	4,360,921	45,266
	4,360,921	45,266
<i>Потраживања</i>		
- ХЕ Ђердап д.о.о., Кладово	3,171	3,015
- Панонске ТЕ-ТО д.о.о., Нови Сад	1,927	4,214
- ЈП Електропривреда Србије, Београд	984,346	4,374,999
	989,444	4,382,228
Укупно актива	5,350,301	4,427,494
ПАСИВА		
<i>Дугорочне обавезе</i>		
- ЈП Електропривреда Србије, Београд	73,471	81,618
	73,471	81,618
<i>Обавезе</i>		
- ЈП Електросрбија, Краљево	-	68
- ЈП Електропривреда Србије, Београд	2,729,498	34,316
	2,729,498	34,384
Укупно, пасива	2,802,968	116,002
Нето актива	2,547,333	4,311,492

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2010. године

32. ТРАНСАКЦИЈЕ СА ПОВЕЗАНИМ ПРАВНИМ ЛИЦИМА (наставак)

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2010.	31. децембар 2009.
БИЛАНС УСПЕХА		
ПРИХОДИ		
<i>Приходи од електричне енергије</i>		
- ХЕ Ђердап д.о.о., Кладово	28,723	19,513
- Панонске ТЕ-ТО д.о.о., Нови Сад	24,521	27,333
	<u>53,244</u>	<u>46,846</u>
<i>Остали приходи од продаје</i>		
- Панонске ТЕ-ТО д.о.о., Нови Сад	18	-
- Електросрбија д.о.о., Краљево	500	-
	<u>518</u>	<u>-</u>
<i>Остали пословни приходи</i>		
- Панонске ТЕ-ТО д.о.о., Нови Сад	8	498
	<u>8</u>	<u>498</u>
<i>Приходи од камата и позитивних курсних разлика</i>		
- ЈП Електропривреда Србије, Београд	3,955	4,251
	<u>3,955</u>	<u>4,251</u>
Укупно, приходи	<u>57,725</u>	<u>51,595</u>
РАСХОДИ		
<i>Расход по основу набавке електричне енергије</i>		
- ЈП Електропривреда Србије, Београд	28,169,885	24,908,568
	<u>28,169,885</u>	<u>24,908,568</u>
<i>Расходи од камата и негативних курсних разлика</i>		
- ЈП Електропривреда Србије, Београд	11,265	12,992
	<u>11,265</u>	<u>12,992</u>
<i>Остали пословни расходи</i>		
- ЕДБ д.о.о., Београд	926	1,448
- ЈП Електропривреда Србије, Београд	-	123
	<u>926</u>	<u>1,571</u>
Укупно расходи	<u>28,182,075</u>	<u>24,923,131</u>
Нето расходи	<u>28,124,350</u>	<u>24,871,536</u>

33. ВАНБИЛАНСНА ЕВИДЕНЦИЈА

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2010.	31. децембар 2009.
Процењена ратна штета у НАТО агресији	6,322	6,322
Примљене гаранције	296,058	329,883
Примљене менице	6,406,455	-
Одложена пореска средства	460,489	359,449
Остала ванбилансна актива	637	-
	<u>7,169,961</u>	<u>695,654</u>

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2010. године

33. ВАНБИЛАНСНА ЕВИДЕНЦИЈА (наставак)

Примљене менице исказане на 31. децембар 2010. године у износу од 6,406,455 хиљада динара односе се највећим делом на примљене менице од ЈП Електропривреда Србије, Београд у укупном износу од 6,376,559 хиљада динара као средство обезбеђења за дате позајмице.

34. 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 13.44% или 1,224,123 MWh (2009: 13,82% или 1,216,381 MWh) што представља укупну разлику између купљене и продате електричне енергије и укључује и техничке и нетехничке губитке. Друштво је обрачунало ПДВ на губитке у 2010. и 2009. години и за тај износ умањило резултат периода.

35. СУДСКИ СПОРОВИ

Друштво је на дан 31. децембра 2010. године извршило резервисање за потенцијалне губитке по основу судских спорова у износу од 163,516 хиљада динара (31. децембар 2009. године: 118,733 хиљаде динара). Руководство Друштва сматра да по преосталом износу судских спорова који се воде против Друштва, а за које није извршено резервисање за потенцијалне губитке, не могу настати материјално значајне штете по Друштво.

36. ПОРЕСКИ РИЗИЦИ

Порески закони Републике Србије су предмет честих измена и тумачења од стране законодавства. 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.

37. ПРЕУЗЕТЕ ОБАВЕЗЕ

На крају 2010. године у току је била реализација 25 уговора, који су били закључени на укупну вредност од 891,509 хиљада динара. Закључени уговори реализовани су у износу од 514,014 хиљаде динара, а преостала вредност од 377,495 хиљада динара је у фази реализације, у наредном временском периоду, према уговореној динамици.

38. ФИНАНСИЈСКИ ИНСТРУМЕНТИ И ЦИЉЕВИ УПРАВЉАЊА РИЗИЦИМА

Управљање ризиком капитала

Не постоји формални оквир за управљање ризиком капитала Друштва. Руководство Друштва разматра капитални ризик, на основама ублажавања ризика и уверења да ће Друштво бити у могућности да одржи принцип сталности пословања, истовремено максимизирајући повећање профита власника, преко оптимизације дуга и капитала.

Лица која контролишу финансије на нивоу Друштва врше преглед структуре капитала на годишњем нивоу. Као део тог прегледа, руководство Друштва разматра цену капитала и ризик повезан са врстом капитала.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2010. године

38. 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.
Задуженост а)	348,744	417,340
Готовина и готовински еквиваленти	1,142,642	986,823
Нето задуженост	(793,898)	(569,483)
Капитал б)	43,351,328	44,664,793
Рацио укупног дуговања према капиталу	(0.02)	(0.01)

а) Дуговање се односи на дугорочне кредите и остале финансијске обавезе.

б) Капитал укључује уделе, остали капитал, резерве као и акумулирани добитак.

Значајне рачуноводствене политике у вези са финансијским инструментима

Детаљи значајних рачуноводствених политика, 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.
Финансијска средства		
Учешћа у капиталу и дугорочни финансијски пласмани	4,505,319	129,759
Краткорочни финансијски пласмани и зајмови	600,000	200,000
Потраживања од купаца	7,579,757	10,219,507
Готовина и готовински еквиваленти	1,142,642	986,823
	<u>13,827,718</u>	<u>11,536,089</u>
Финансијске обавезе		
Дугорочни кредити и зајмови	363,920	429,160
Остале финансијске обавезе	1,151	3,020
Обавезе према добављачима	3,413,906	671,458
	<u>3,778,977</u>	<u>1,103,638</u>

ПД „Електровојводина”, д.о.о. је на дан 31. децембар 2010. године обелоданила нето финансијска средства у висини од 10,048,741 хиљада динара (на дан 31. децембар 2009. године 10,861,611 хиљада динара).

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

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2010. године

38. 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 преваходно 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 тржишним ризицима од промена курсева 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.

Девизни ризик

Друштво је изложено девизном ризику првенствено преко готовине и готовинских еквивалената, дугорочних финансијских пласмана, дугорочних кредита и обавеза према добављачима које су деноминирани у иностраној валути. Друштво не користи посебне финансијске инструменте као заштиту од ризика, обзиром да у Републици Србији такви инструменти нису уобичајени.

Стабилност економског окружења у којем Друштво послује, у великој мери зависи од мера Владе Републике Србије у привреди, укључујући и успостављање одговарајућег правног и законодавног оквира.

Књиговодствена вредност монетарних средстава и обавеза исказаних у иностраној валути на датум извештавања у Друштву биле су следеће:

	Средства		У хиљадама динара Обавезе	
	31. децембар 2010.	31. децембар 2009.	31. децембар 2010.	31. децембар 2009.
EUR	234,497	257,454	89,798	96,458
CHF	96	-	-	-
GBP	2	-	-	-
	<u>234,595</u>	<u>257,454</u>	<u>89,798</u>	<u>96,458</u>

Друштво је осетљиво на промене девизног курса евра (EUR). Следећа табела представља детаље анализе осетљивости Друштва на пораст и смањење од 10% курса динара у односу на дату страну валуту. Стопа осетљивости од 10% се користи при интерном приказивању девизног ризика и представља процену руководства разумно очекиваних промена у курсевима страних валута. Анализа осетљивости укључује само ненамирена потраживања и обавезе исказане у иностраној валути и усклађује њихово превођење на крају периода за промену од 10% у курсевима страних валута. Позитиван број из табеле указује на повећање резултата текућег периода у случајевима када динар јача у односу на валуту о којој се ради. У случају слабљења динара од 10% у односу на дату страну валуту, утицај на резултат текућег периода био би супротан оном исказаном у претходном случају.

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2010.	31. децембар 2009.
EUR валута	<u>14,480</u>	<u>16,100</u>
Резултат текућег периода	<u>14,480</u>	<u>16,100</u>

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2010. године

38. ФИНАНСИЈСКИ ИНСТРУМЕНТИ И ЦИЉЕВИ УПРАВЉАЊА РИЗИЦИМА (наставак)

Тржишни ризик (наставак)

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 дата је у следећем прегледу:

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2010.	31. децембар 2009.
Финансијска средства		
<i>Некаматносна</i>		
Дугорочни финансијски пласмани	35,027	37,969
Потраживања од купаца	7,095,412	10,219,507
Готовина и готовински еквиваленти	2,891	2,435
	<u>7,133,330</u>	<u>10,259,911</u>
<i>Фиксна каматна стопа</i>		
Дугорочни финансијски пласмани	154,637	91,790
Краткорочни финансијски пласмани и зајмови	600,000	200,000
Готовина и готовински еквиваленти	1,139,751	984,388
	<u>1,894,388</u>	<u>1,276,178</u>
<i>Варијабилна каматна стопа</i>		
Дугорочни финансијски пласмани	4,315,654	-
Потраживања од купаца	484,346	-
	<u>4,800,000</u>	<u>-</u>
	<u>13,827,718</u>	<u>11,536,089</u>
Финансијске обавезе		
<i>Некаматносне</i>		
Обавезе према добављачима	3,413,906	671,458
	<u>3,413,906</u>	<u>671,458</u>
<i>Фиксна каматна стопа</i>		
Дугорочни кредити и зајмови	363,920	429,160
Остале финансијске обавезе	1,151	3,020
	<u>365,071</u>	<u>432,180</u>
	<u>3,778,977</u>	<u>1,103,638</u>

Кредитни ризик

Управљање потраживањима од купаца

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 Друштва. Изложеност Друштва овом ризику ограничена је на износ потраживања од купаца на дан биланса. Потраживања од купаца састоје се од великог броја комитената, од којих се највећи део односи на домаћинства.

Најзначајнији купци представљени су у следећој табели:

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2010.	31. децембар 2009.
ЈП Електропривреда Србије	984,346	4,374,999
ХИП Азотара	753,903	424,303
ХИП Петрохемија АД, Панчево у реструктурирању	1,051,984	601,286
ПИК Бечеј АД, Бечеј	103,564	37,312
Остали	5,737,944	4,781,607
	<u>7,579,757</u>	<u>10,219,507</u>

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2010. године

38. ФИНАНСИЈСКИ ИНСТРУМЕНТИ И ЦИЉЕВИ УПРАВЉАЊА РИЗИЦИМА (наставак)

Кредитни ризик (наставак)

Управљање потраживањима од купаца (наставак)

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

	У хиљадама динара		
	Бруто изложеност	Исправка вредности	Нето изложеност
Недоспела потраживања од купаца	5,231,676	-	5,231,676
Доспела, исправљена потраживања од купаца	6,939,284	(6,939,284)	-
Доспела, неисправљена потраживања од купаца	2,348,081	-	2,348,081
	<u>14,524,491</u>	<u>(6,939,284)</u>	<u>7,579,757</u>

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

	У хиљадама динара		
	Бруто изложеност	Исправка вредности	Нето изложеност
Недоспела потраживања од купаца	8,252,821	-	8,252,821
Доспела, исправљена потраживања од купаца	5,760,767	(5,760,767)	-
Доспела, неисправљена потраживања од купаца	1,966,686	-	1,966,686
	<u>15,980,274</u>	<u>(5,760,767)</u>	<u>10,219,507</u>

Недоспела потраживања од купаца

Недоспела потраживања исказана на дан 31. децембра 2010. године у износу од 5,231,676 хиљада динара (31. децембар 2009. године: 8,252,821 хиљада динара) највећим делом се односе на потраживања од купаца по основу продаје електричне енергије. 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 78 дана (2009. године: 99 дана)

Управљање обавезама према добављачима

Обавезе према добављачима на дан 31. децембра 2010. године исказане су у износу од 3,413,906 хиљада динара (31. децембра 2009. године: 671,458 хиљада динара). Добављачи у земљи не зарачунавају затезну камату на доспеле обавезе, при чему Друштво доспеле обавезе према добављачима, сагласно политици управљања финансијским ризицима, измирује у уговореном року. Просечно време измирења обавеза према добављачима у току 2010. године износи 23 дана (у току 2009. године 10 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.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2010. године

38. ФИНАНСИЈСКИ ИНСТРУМЕНТИ И ЦИЉЕВИ УПРАВЉАЊА РИЗИЦИМА (наставак)

Ризик ликвидности (наставак)

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.

Доспећа финансијских средстава

	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	5,557,017	1,541,266	-	-	35,027	7,133,330
Фиксна каматна стопа	600,000	-	1,294,388	-	-	1,894,388
Варијабилна каматна стопа	-	-	484,346	4,315,654	-	4,800,000
Камата	72,000	-	122,841	517,878	-	712,719
	<u>6,299,017</u>	<u>1,541,266</u>	<u>1,901,575</u>	<u>4,833,532</u>	<u>35,027</u>	<u>14,540,437</u>

Доспећа финансијских средстава

	У хиљадама динара 31. децембар 2009.					
	Мање од месец дана	1-3 месеца	Од 3 месеца до једне године	Од 1 до 5 година	Преко 5 година	Укупно
Некаматносна	2,435	1,125,716	9,093,791	-	37,969	10,259,911
Фиксна каматна стопа	984,388	200,000	4,346	-	87,444	1,276,178
Камата	49,219	24,000	43	-	5,897	79,160
	<u>1,036,042</u>	<u>1,349,716</u>	<u>9,098,180</u>	<u>-</u>	<u>131,310</u>	<u>11,615,249</u>

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.

Доспећа финансијских обавеза

	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	9,453	319,571	3,084,882	-	-	3,413,906
Фиксна каматна стопа	-	-	75,471	280,286	8,163	363,071
Камата	-	-	14,051	51,235	224	65,510
	<u>9,453</u>	<u>319,571</u>	<u>3,174,404</u>	<u>331,521</u>	<u>8,387</u>	<u>3,842,487</u>

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2010. године

38. ФИНАНСИЈСКИ ИНСТРУМЕНТИ И ЦИЉЕВИ УПРАВЉАЊА РИЗИЦИМА (наставак)

Ризик ликвидности (наставак)

Табеле ризика ликвидности и кредитног ризика (наставак)

Доспећа финансијских обавеза (наставак)

У хиљадама динара
31. децембар 2009.

	Мање од месец дана	1-3 месеца	Од 3 месеца до једне године			Укупно
			Од 1 до 5 година	Преко 5 година		
Некаматносна	7,650	627,950	35,858	-	-	671,458
Фиксна каматна стопа	-	-	71,870	338,042	22,268	432,180
Камата	-	-	13,380	61,241	610	75,231
	<u>7,650</u>	<u>627,950</u>	<u>121,108</u>	<u>399,283</u>	<u>22,878</u>	<u>1,178,869</u>

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.

	31. децембар 2010.		У хиљадама динара 31. децембар 2009.	
	Књиговодствена вредност	Фер Вредност	Књиговодствена вредност	Фер вредност
Финансијска средства				
Дугорочни финансијски пласмани	4,505,319	4,505,319	129,759	129,759
Краткорочни финансијски пласмани и зајмови	600,000	600,000	200,000	200,000
Потраживања од купаца	7,579,757	7,579,757	10,219,507	10,219,507
Готовина и готовински еквиваленти	1,142,642	1,142,642	986,823	986,823
	<u>13,827,718</u>	<u>13,827,718</u>	<u>11,536,089</u>	<u>11,536,089</u>
Финансијске обавезе				
Дугорочни кредити и зајмови	363,920	363,920	429,160	429,160
Остале финансијске обавезе	1,151	1,151	3,020	3,020
Обавезе према добављачима	3,413,906	3,413,906	671,458	671,458
	<u>3,778,977</u>	<u>3,778,977</u>	<u>1,103,638</u>	<u>1,103,638</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. Књиговодствена вредност краткорочних потраживања од купаца и обавеза према добављачима апроксимирана је по њиховој фер вредности због тога што доспевају за плаћање/ наплату у релативно кратком периоду.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2010. године**39. ДЕВИЗНИ КУРСЕВИ**

Девизни курсеви утврђени на међубанкарском тржишту девиза примењени за прерачун позиција биланса стања у динаре за поједине главне валуте су:

	<u>31. децембар 2010.</u>	<u>31. децембар 2009.</u>
EUR	105.4982	95.8888
GBP	122.4161	107.2582
CHF	84.4458	64.4631