

ЈУГОИСТОК Д.О.О., НИШ

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

САДРЖАЈ

	Страна
Извештај независног ревизора	1 - 2
Финансијски извештаји:	
Биланс успеха	3
Биланс стања	4
Извештај о променама на капиталу	5
Извештај о токовима готовине	6
Напомене уз финансијске извештаје	7 - 38

ИЗВЕШТАЈ НЕЗАВИСНОГ РЕВИЗОРА

Скупштини Привредног друштва Југоисток д.о.о., Ниш

Обавили смо ревизију приложених финансијских извештаја (страна 3 до 38) Привредног друштва Југоисток д.о.о., Ниш (у даљем тексту "Предузеће"), 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, консолидовани финансијски извештаји Југоисток д.о.о., Ниш и зависних предузећа 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.

(наставља се)

ИЗВЕШТАЈ НЕЗАВИСНОГ РЕВИЗОРА

Скупштини Привредног друштва Југоисток д.о.о., Ниш (наставак)

Скретање пажње

Скрећемо пажњу на следећа питања:

- а) Предузеће је остварило значајне техничке и комерцијалне губитке електричне енергије од 18.3% или 898,652 MWh (напомена 34.).
- б) Као што је обелодањено у напомени 25. уз финансијске извештаје, износ основног капитала исказан у финансијским извештајима Предузећа није усаглашен са износом уписаног капитала у регистру Агенције за привредне регистре Републике Србије.
- в) Предузеће је за годину која се завршава 31. децембра 2010. године исказало нето губитак износу од 2,659,990 хиљаде динара, што заједно са пренетим губитком из ранијих периода, на дан 31. децембра 2010. године представља акумулирани губитак у нето износу од 8,044,277 хиљада динара. Поред тога, краткорочне обавезе су веће од обртне имовине Предузећа за 1,890,231 хиљада динара. Ови фактори могу изазвати значајну сумњу да ће Предузеће у наредном периоду бити у могућности да измирује доспеле краткорочне обавезе према добављачима, повериоцима и кредиторима.

Наше мишљење није квалификовано за претходно наведена питања.

Београд, 1. јул 2011. године



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

Мирослав Тончић
Овлашћени ревизор

БИЛАНС УСПЕХА

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

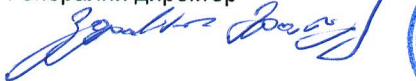
	Напомена	2010.	Кориговано 2009.
ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ			
Приходи од продаје	6	19,435,228	17,885,492
Приходи од активирања учинака и робе		400,406	373,051
Остали пословни приходи	7	187,042	238,979
		<u>20,022,676</u>	<u>18,497,522</u>
ПОСЛОВНИ РАСХОДИ			
Трошкови материјала	8	(13,926,058)	(11,932,108)
Трошкови зарада, накнада зарада и остали лични расходи	9	(2,651,407)	(2,418,425)
Трошкови амортизације и резервисања	10	(2,166,775)	(2,141,853)
Остали пословни расходи	11	(1,538,239)	(1,193,172)
		<u>(20,282,479)</u>	<u>(17,685,558)</u>
ПОСЛОВНИ (ГУБИТАК) ДОБИТАК		<u>(259,803)</u>	<u>811,964</u>
Финансијски приходи	12	2,962,593	1,836,091
Финансијски расходи	13	(997,389)	(626,862)
Остали приходи	14	34,212	60,130
Остали расходи	15	(4,444,338)	(4,656,863)
ГУБИТАК ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА		<u>(2,704,725)</u>	<u>(2,575,540)</u>
Одложени порески приходи периода	16	44,735	52,651
НЕТО ГУБИТАК		<u><u>(2,659,990)</u></u>	<u><u>(2,522,889)</u></u>

Напомене на наредним странама чине
саставни део ових финансијских извештаја.

Ови финансијски извештаји усвојени су од стране Скупштине Привредног друштва "Југоисток" д.о.о., Ниш на дан 25. фебруара 2011. године.

Потписано у име Привредног друштва "Југоисток" д.о.о., Ниш:

Драгољуб Здравковић
Генерални директор




Синиша Милићевић
Руководилац службе финансија и
рачуноводства



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

	Напомена	31. децембар 2010.	<i>Кориговано</i> 31. децембар 2009.
АКТИВА			
Стална имовина			
Нематеријална улагања	17	59,734	65,737
Некретнине, постројења и опрема	17	18,241,907	19,049,087
Учешћа у капиталу	18	2,906	2,262
Остали дугорочни финансијски пласмани	19	5,999	6,157
		<u>18,310,546</u>	<u>19,123,243</u>
Обртна имовина			
Залихе	20	850,727	736,735
Потраживања	21	12,079,927	9,496,771
Краткорочни финансијски пласмани	22	38,328	38,433
Готовински еквиваленти и готовина	23	288,978	316,952
Порез на додату вредност и активна временска разграничења	24	396,313	146,624
		<u>13,654,273</u>	<u>10,735,515</u>
Укупна актива		<u><u>31,964,819</u></u>	<u><u>29,858,758</u></u>
ПАСИВА			
Капитал			
Основни капитал	25	12,091,200	12,091,200
Остали капитал	25	16,657	16,657
Ревалоризационе резерве	25	8,249,976	8,256,903
Нереализовани добици по основу хартија од вредности		1,022	378
Акумулирани губитак		<u>(8,044,277)</u>	<u>(5,300,923)</u>
		<u>12,314,578</u>	<u>15,064,215</u>
Дугорочне обавезе			
Дугорочна резервисања	26	655,123	512,894
Остале дугорочне обавезе	27	3,284,780	3,665,666
		<u>3,939,903</u>	<u>4,178,560</u>
Краткорочне обавезе			
Краткорочне финансијске обавезе	28	276,357	459,298
Обавезе из пословања	29	14,235,990	9,149,465
Обавезе по основу пореза на додату вредност и осталих јавних прихода	30	759,360	637,547
Остале краткорочне обавезе и ПБВ	31	272,797	159,104
		<u>15,544,504</u>	<u>10,405,414</u>
Одложене пореске обавезе	16	<u>165,834</u>	<u>210,569</u>
Укупна пасива		<u><u>31,964,819</u></u>	<u><u>29,858,758</u></u>
Ванбилансна актива и пасива		<u><u>593,493</u></u>	<u><u>593,525</u></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 хартија од вредности	Акумулирани губитак	Укупно
Кориговано почетно стање						
1. јануар 2009. године	12,091,200	16,657	8,261,918	118	(2,665,309)	17,704,584
Корекција почетног стања	-	-	(5,015)	-	(97,800)	(102,815)
Кориговано почетно стање	12,091,200	16,657	8,256,903	118	(2,763,109)	17,601,769
Фер вредност учешћа у капиталу						
других правних лица	-	-	-	260	-	260
Губитак текуће године	-	-	-	-	(2,522,889)	(2,522,889)
Остало	-	-	-	-	35,609	35,609
Стање, 31. децембра 2009. године	12,091,200	16,657	8,256,903	378	(5,250,389)	15,114,749
Почетно стање 1. јануар 2010. године	12,091,200	16,657	8,256,903	378	(5,250,389)	15,114,749
Корекција почетног стања	-	-	-	-	(50,534)	(50,534)
Кориговано почетно стање	12,091,200	16,657	8,256,903	378	(5,300,923)	15,064,215
Фер вредност учешћа у капиталу						
других правних лица	-	-	-	644	-	644
Отуђење основних средстава	-	-	(6,926)	-	6,926	-
Исплата запосленима по основу учешћа у добити	-	-	-	-	(90,290)	(90,290)
Губитак текуће године	-	-	-	-	(2,659,990)	(2,659,990)
Остало	-	-	(1)	-	-	(1)
Стање, 31. децембра 2010. године	12,091,200	16,657	8,249,976	1,022	(8,044,277)	12,314,578

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		
Продаја и примљени аванси	17,267,762	16,034,832
Примљене камате из пословних активности	2,957,130	1,866,787
Остали приливи из редовног пословања	178,141	326,357
Исплате добављачима и дати аванси	(14,485,636)	(13,105,069)
Зараде, накнаде зарада и остали лични расходи	(2,996,432)	(2,305,079)
Плаћене камате	(663,157)	(757,742)
Плаћања по основу осталих јавних прихода	(1,297,804)	(1,311,064)
Нето прилив готовине из пословних активности	<u>960,004</u>	<u>749,022</u>
ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ АКТИВНОСТИ ИНВЕСТИРАЊА		
Остали финансијски пласмани (нето приливи)	-	10,000
Примљене камате	2,108	2,330
Куповина нематеријалних улагања, некретнина, постројења и опреме	(836,241)	(583,586)
Остали финансијски пласмани (нето одливи)	(153,845)	-
Нето одлив готовине из активности инвестирања	<u>(987,978)</u>	<u>(571,256)</u>
ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ АКТИВНОСТИ ФИНАНСИРАЊА		
Дугорочни и краткорочни кредити и остале обавезе (нето одливи)	-	(122,828)
Нето одлив готовине из активности финансирања	<u>-</u>	<u>(122,828)</u>
НЕТО ПРИЛИВ/(ОДЛИВ) ГОТОВИНЕ	(27,974)	54,938
ГОТОВИНА НА ПОЧЕТКУ ОБРАЧУНСКОГ ПЕРИОДА	<u>316,952</u>	<u>262,014</u>
ГОТОВИНА НА КРАЈУ ОБРАЧУНСКОГ ПЕРИОДА	<u><u>288,978</u></u>	<u><u>316,952</u></u>

Напомене на наредним странама чине саставни део ових финансијских извештаја.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2010. године

1. ОПШТЕ ИНФОРМАЦИЈЕ О ПРЕДУЗЕЋУ

Законом о електропривреди („Службени гласник РС“ 45/91) основано је Јавно предузеће за производњу, пренос и дистрибуцију електричне енергије и производњу угља „Електропривреда Србије“, као организациони облик у који су обједињени сва електропривредна предузећа у Републици.

Привредно друштво „Југоисток“ д.о.о., Ниш основано је одлуком Управног одбора Јавног предузећа „Електропривреда Србије“ број 5914/12 од 23. новембра 2005. године којом је извршена статусна промена спајањем Јавног предузећа за дистрибуцију електричне енергије „Електродистрибуција“ Ниш, Јавног предузећа за дистрибуцију електричне енергије „Електродистрибуција“ Лесковац, Јавног предузећа за дистрибуцију електричне енергије „Електродистрибуција“ Врање, Јавног предузећа за дистрибуцију електричне енергије „Електротимок“ Зајечар уз брисање из Регистра привредних субјеката. Од 1. јануара 2006. године Привредно друштво „Југоисток“ д.о.о., Ниш послује као Привредно друштво у саставу „Електропривреде Србије“.

Презентирани финансијски извештаји за 2010. годину, који су предмет ових напомена односе се на пословање Предузећа до 31. децембра 2010. године.

Фирма – Привредно друштво за дистрибуцију електричне енергије „ЈУГОИСТОК“ Д.О.О., Ниш. Скраћени назив фирме ЕД ЈУГОИСТОК Д.О.О., НИШ

Матични број - 20114142

Порески идентификациони број - 104196932

Седиште – Ниш, Булевар др Зорана Ђинђића 46а.

Упис у судски регистар – Решењем БД 102695-2005 од 1. јануара 2006. извршена је регистрација код Агенције за привредне регистре РС.

Делатност – производња, пренос и дистрибуција електричне енергије.

Привредно друштво за дистрибуцију електричне енергије „ЈУГОИСТОК“ Д.О.О. Ниш обавља и делатности пројектовања, израде и одржавања техничких система и електроенергетских објеката и других објеката у оквиру делатности ЈП.

Организациона структура – ЈП ЕПС је вертикално организовано предузеће електропривреде. У оквиру ЈП ЕПС основана су 12 привредних друштава. ЕД ЈУГОИСТОК Д.О.О., НИШ у свом саставу има шест огранака и то: „Електродистрибуција“ Ниш, „Електротимок“ Зајечар „Електродистрибуција“ Пирот „Електродистрибуција“ Прокупље, „Електродистрибуција“ Лесковац, „Електродистрибуција“ Врање, који у свом саставу имају погоне и пословнице.

Облик својине – ЈП ЕПС и ЕД ЈУГОИСТОК Д.О.О., НИШ које је оно основало уз сагласност Владе Републике Србије послују у државној својини.

Управу предузећа – чине Скупштина предузећа односно Овлашћени представник оснивача, директор Привредног предузећа и лица која обављају руководеће односно руководне послове у складу са актом о унутрашњој организацији и систематизацији јавног предузећа чине пословодство ЕД ЈУГОИСТОК Д.О.О., НИШ.

Скупштина предузећа – својим одлукама обезбеђује реализацију циљева оснивања ЕД ЈУГОИСТОК Д.О.О., НИШ и одговара за остваривање техничко-технолошког и економског јединства електроенергетског система.

Надзорни одбор ЈП ЕПС-а – врши надзор над радом и пословањем предузећа, прегледа њихове годишње извештаје, обрачуне и предлоге за расподелу добити.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ**31. децембар 2010. године****1. ОПШТЕ ИНФОРМАЦИЈЕ О ПРЕДУЗЕЋУ (наставак)**

Директор – представља и заступа ЕД ЈУГОИСТОК Д.О.О., НИШ., организује и руководи процесом рада и води пословање предузећа, доноси одлуке и одговара за законитост, предлаже Скупштини предузећа односно Овлашћеном представнику оснивача основе пословне политике, програме рада и планове развоја, извршава одлуке Скупштине предузећа односно Овлашћеног представника оснивача.

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

На дан 31. децембра 2010. године Предузеће запошљава 2,193 радника (2009. године – 2,245 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.

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.

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)**

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

Финансијски извештаји Друштва су исказани у хиљадама динара. Динар представља званично 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),
- 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. године, 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).

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2010. године

2. ОСНОВЕ ЗА САСТАВЉАЊЕ И ПРЕЗЕНТАЦИЈУ ФИНАНСИЈСКИХ ИЗВЕШТАЈА И РАЧУНОВОДСТВЕНИ МЕТОД (наставак)**2.3. Објављени стандарди и тумачења који још увек ниси ступили на снагу**

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

- „Свеобухватни оквир за финансијско извештавање 2010. године“ што представља измену „Оквира за припремање и приказивање финансијских извештаја“ (на снази од датума објављивања, односно од септембра 2010. године),
- МСФИ 9 “Финансијски инструменти” (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2013. године),
- Допуне МСФИ 1 “Прва примена међународних стандарда финансијског извештавања” – Ограничено изузеће од упоредних обелодањивања прописаних у оквиру МСФИ 7 код лица која први пут примењују МСФИ (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јула 2010. године),
- Допуне МСФИ 1 “Прва примена међународних стандарда финансијског извештавања” – Велика хиперинфлација и уклањање фиксних датума за лица која први пут примењују МСФИ (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јула 2011. године),
- Допуне МСФИ 7 “Финансијски инструменти: обелодањивања” - Пренос финансијских средстава (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јула 2011. године),
- Допуне МРС 12 „Порези на добитак” – Одложени порез: повраћај средстава која се налазе у основи (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2012. године),
- Допуне МРС 24 “Обелодањивања о повезаним лицима” – Поједностављени захтеви за обелодањивањем код лица под (значајном) контролом или утицајем владе и појашњење дефиниције повезаног лица (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2011. године),
- Допуне МРС 32 “Финансијски инструменти: презентација” – Рачуноводствено обухватање пречег права на нове акције (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. фебруара 2010. године),
- Допуне различитих стандарда и тумачења „Побољшања МСФИ (2010)“ резултат су Пројекта годишњег квалитативног побољшања МСФИ објављеног 6. маја 2010. године (МСФИ 1, МСФИ 3, МСФИ 7, МРС 1, МРС 27, МРС 34, 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).

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2010. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА

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

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.

3.2. Трошкови и расходи

Трошкови испоручене електричне енергије

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

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, који 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 Предузећа настале у том периоду, односно намењене су за повећање прихода, оприходују се у тренутку признавања.

3.4. Трошкови позајмљивања

Трошкови позајмљивања који су директно приписиви стицању, изградњи или производњи средстава које се квалификују се укључују у набавну вредност тог средства и то до оног периода када су у суштини завршене све активности неопходне да би се средство припремило за планирану употребу или продају. Средства која се квалификују се односе на средства којем је обавезно потребан значајан временски период да би било спремно за своју намеравану употребу.

Приходи од инвестирања остварени на основу привременог инвестирања позајмљених средстава се одузимају од насталих трошкова позајмљивања намењених за финансирање средстава која се квалификују.

Сви остали трошкови позајмљивања се признају у рачуну добитка и губитка у периоду на који се односе.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2010. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)**3.5. Ефекти промена курса валута**

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

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

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

3.6. Резервисање

Према најбољој процени издатака потребних за измирење садашње обавезе по основу судских спорова у току, врши се резервисање на терет расхода.

Обрачун и исказивање дугорочних обавеза по основу отпремнина и јубиларних награда извршено је коришћењем метода садашње вредности будућих очекиваних исплата заснованих на:

- Општим актима Предузећа, односно преузетој 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, као и обавези да исплати јубиларне награде за 10, 20 и 30 година непрекидног рада у Предузећу;
- Пројектованој стопи раста зарада по стопи од 1.5%, дисконтној стопи од 7.8%, годишњој стопи флукуације запослених од 1.5% са крајњим лимитом флукуације запослених од 15%, уз уважавање ризика за случај смрти према подацима објављеним од стране Републичког завода за статистику.

3.7. Накнаде запосленима

Накнаде запосленима, као сви видови користи које предузеће даје запосленима на основу Посебног колективног уговора, признају се као расход у току рачуноводственог периода када је запослени радио и као обавеза, по одбитку сваког износа који је већ исплаћен.

3.8. Додељивање и помоћи

Државна додељивања по основу средстава признају се у билансу стања као разграничени приходи и уносе се у приходе у периоду неопходном да се повежу са односним трошковима за чије накнађивање су предвиђени.

3.9. Порез на добитак

Текући порез на добитак представља износ који се обрачунава и плаћа у складу са Законом о порезу на добитак важећим у Републици Србији. Порез на добитак у висини од 10% се плаћа на пореску основицу утврђену пореским билансом, уз умањење по основу остварених пореских кредита (у висини од 20% од извршеног улагања у стална средства, с тим што не може бити већи од 50% обрачунавог пореза у години у којој је извршено улагање). Пореска основица приказана у пореском билансу укључује добитак приказан у билансу успеха и корекције дефинисане пореским прописима Републике Србије.

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

Одложена пореска средства и обавезе исказују се у износима пореза на добитак који могу да се поврате или који треба да се плате у наредним годинама по основу привремених разлика које произилазе из разлика и расхода које порески биланс не признаје у износима утврђеним билансом успеха.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2010. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)**3.9. Порез на добитак (наставак)**

Према мишљењу Министарства финансија бр. 011-00-00711/2006-04 од 17. јануара 2007. године и члану 10. Закона о порезу на добит предузећа ("Сл. гласник РС", бр. 25/01, 84/04), у случају промене спајања уз оснивање којом два или више привредних друштава престају да постоје без ликвидације преносећи новооснованом друштву целу своју имовину и обавезе, основицу за амортизацију сталних средстава, која се признаје у пореском билансу, чини за непокретности (сврстане у I групу) набавна вредност средстава, за свако средство посебно, а за остала стална средства (сврстана у групе од II – V) у првој години набавна, а у наредним годинама неотписана вредност сталних средстава групе.

3.10. Поштена (фер) вредност

У Републици Србији не постоји довољно тржишно искуство. Стабилност и ликвидност код куповине и продаје кредита и осталих финансијских средстава и обавеза и званичне тржишне информације нису у сваком тренутку расположиве. Стога, поштenu (фер) вредност није могуће поуздано утврдити у условима непостојања активног тржишта, како то захтевају МСФИ. По мишљењу руководства Предузећа, износи обелодањени у финансијским извештајима одражавају реалну вредност која је у датим околностима најверодостојнија и најкориснија за потребе извештавања. Ради утврђивања поштене (фер) вредности будући новчани токови су сведени на садашњу вредност применом дисконтне стопе једнаке уговореној каматној стопи, која садашњу вредност своди на номиналну вредност. За износ идентификованих процењених ризика да књиговодствена вредност неће бити реализована врши се исправка вредности.

3.11. Трансферне цене

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

3.12. Некретнине, постројења и опрема

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

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

Некретнине, постројења и опрема, 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 енергетских 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)

3.12. Некретнине, постројења и опрема (наставак)

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.

3.13. 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:

	2010	2009
Грађевински објекти	1.11% - 1.50%	1.11% - 1.50%
Возила	0.89% - 12.5%	0.89% - 12.5%
Опрема	10% - 20%	10% - 20%

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

3.14. 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.

Амортизациони период и метод се проверавају на крају сваког обрачунског периода. Нематеријална средства амортизују се у току економског века методом пропорционалног отписа. Процењени век нематеријалних улагања за 2010. и 2009. су како следи:

Опис	Период коришћења	%
Улагања у развој	4 године	25
Патенти, лиценце и слична права	5 година	20
Остала нематеријална права	5 година	20

3.15. Обезвређивање вредности некретнина, постројења и опреме

На дан састављања финансијских извештаја врши се процењивање било каквих индиција да је вредност средстава умањена на основу екстерних и интерних извора информација.

Уколико постоје индиције да је неко средство обезвређено за то појединачно средство врши се процена износа који може да се поврати. У немогућности процене износа који може да се поврати по средству, врши се процена повратних износа за јединицу која ствара новац – привредно друштво.

На дан 31. децембра 2010. године, према процени руководства, није било индиција које указују да је вредност сталних средстава обезвређена.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2010. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)**3.16. 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.

3.17. 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 поштену вредност надокнаде која је дата (у случају средства) или примљена (у случају обавеза).

Финансијски инструменти расположиви за продају и остали дугорочни пласмани

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

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
- амортизованој 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 је настала.

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 уважавају се сви догађаји настали до 31. јануара наредне године.

Остала потраживања и пласмани који су потекли од Предузећа мере се по амортизованој вредности.

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

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2010. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

3.17. Финансијски инструменти (наставак)

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. Предузеће је извршило исправку вредности потраживања од правних и физичких лица по којима је протекао 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, Предузеће 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. Предузеће 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.

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.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2010. године

4. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПРОЦЕНА

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

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

4.1. Амортизација и амортизационе стопе

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

4.2. Одложена пореска средства

У складу са проценама руководства, а услед неизвесности да ће будући опорезиви добици на терет којих се одложена пореска средства могу искористити, бити расположиви у наредним обрачунским периодима, Предузеће није исказало одложена пореска средства по основу пореских кредита насталих по основу улагања у основна средства.

4.3. Исправка вредности потраживања

Предузеће перманентно прати финансијско стање и пословање својих значајних комитената, односно изложеност ризику депоновања и улагања средстава. Предузеће је у складу са рачуноводственом политиком извршило индиректан отпис потраживања старијих од 60 дана од дана њихове доспелости на наплату. Процене су руководства да је формиран износ исправке вредности потраживања реалан, те да су потраживања исказана у пословним књигама наплатива, односно да не постоји висок степен неизвесности њихове наплате.

4.4. Резервисања

Генерално резервисања су у значајној мери подложна проценама. Предузеће процењује вероватноћу да се одређени неповољни случајеви могу догодити као резултат прошлих догађаја и врши процену износа који је потребан да се измири обавеза. Иако Предузеће поштује начело опрезности приликом процене, с обзиром да постоји велика доза неизвесности, у одређеним случајевима стварни резултати могу одступати од ових процена.

4.5. Фер вредност финансијских инструмената

Фер вредност финансијских инструмената за које не постоји активно тржиште је одређена применом одговарајућих метода процене. Предузеће примењује професионални суд приликом избора одговарајућих метода и претпоставки.

Пословна политика Предузећа 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. Руководство Предузећа 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. Процене су руководства, у датим околностима, да је књиговодствена вредност финансијских инструмената једнака њиховој фер вредности, те да је као таква најверодостојнија и најкориснија за потребе извештавања.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2010. године

5. КОРЕКЦИЈЕ ПОЧЕТНОГ СТАЊА

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

	<i>Претходно исказано 31. децембар 2009.</i>	<i>Корекције + / (-)</i>	<i>Кориговано 31. децембар 2009.</i>
АКТИВА			
Стална имовина			
Нематеријална улагања	65,737	-	65,737
Некретнине, постројења и опрема	19,049,087	-	19,049,087
Учешћа у капиталу	2,262	-	2,262
Остали дугорочни финансијски пласмани	6,157	-	6,157
	<u>19,123,243</u>	<u>-</u>	<u>19,123,243</u>
Обртна имовина			
Залихе	736,735	-	736,735
Потраживања	9,547,305	(50,534)	9,496,771
Краткорочни финансијски пласмани	38,433	-	38,433
Готовински еквиваленти и готовина	316,952	-	316,952
Порез на додату вредност и АВР	146,624	-	146,624
	<u>10,786,049</u>	<u>(50,534)</u>	<u>10,735,515</u>
Укупна актива	<u>29,909,292</u>	<u>(50,534)</u>	<u>29,858,758</u>
ПАСИВА			
Капитал			
Основни капитал	12,091,200	-	12,091,200
Остали капитал	16,657	-	16,657
Ревалоризационе резерве	8,256,903	-	8,256,903
Нереализовани добици од ХОВ	378	-	378
Акумулирани губитак	(5,250,389)	(50,534)	(5,300,923)
	<u>15,114,749</u>	<u>(50,534)</u>	<u>15,064,215</u>
Дугорочна резервисања и обавезе			
Дугорочна резервисања	512,894	-	512,894
Дугорочни кредити	185,385	(185,385)	-
Остале дугорочне обавезе	3,480,281	185,385	3,665,666
	<u>4,178,560</u>	<u>-</u>	<u>4,178,560</u>
Краткорочне обавезе			
Краткорочне финансијске обавезе	459,298	-	459,298
Обавезе из пословања	9,149,465	-	9,149,465
Обавезе по основу пореза на додату вредност и осталих јавних прихода	637,547	-	637,547
Остале краткорочне обавезе и ПВР	159,104	-	159,104
	<u>10,405,414</u>	<u>-</u>	<u>10,405,414</u>
Одложене пореске обавезе	<u>210,569</u>	<u>-</u>	<u>210,569</u>
Укупна пасива	<u>29,909,292</u>	<u>(50,534)</u>	<u>29,858,758</u>
Ванбилансна актива/пасива	<u>593,525</u>	<u>-</u>	<u>593,525</u>

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2010. године

5. КОРЕКЦИЈЕ ПОЧЕТНОГ СТАЊА (наставак)

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

	<i>Претходно исказано 31. децембар 2009.</i>	Корекције + / (-)	<i>Кориговано 31. децембар 2009.</i>
ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ			
Приходи од продаје	17,885,492	-	17,885,492
Приходи од активирања учинака и робе	373,051	-	373,051
Остали пословни приходи	238,979	-	238,979
	<u>18,497,522</u>	-	<u>18,497,522</u>
ПОСЛОВНИ РАСХОДИ			
Трошкови материјала	(11,932,108)	-	(11,932,108)
Трошкови зарада, накнада зарада и остали лични расходи	(2,418,425)	-	(2,418,425)
Трошкови амортизације и резервисања	(2,141,853)	-	(2,141,853)
Остали пословни расходи	(1,193,172)	-	(1,193,172)
	<u>(17,685,558)</u>	-	<u>(17,685,558)</u>
ПОСЛОВНИ (ГУБИТАК)ДОБИТАК	<u>811,964</u>	-	<u>811,964</u>
Финансијски приходи	1,871,700	(35,609)	1,836,091
Финансијски расходи	(626,862)	-	(626,862)
Остали приходи	60,130	-	60,130
Остали расходи	(4,656,863)	-	(4,656,863)
ГУБИТАК ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА	<u>(2,539,931)</u>	<u>(35,609)</u>	<u>(2,575,540)</u>
Одложени порески приходи периода	52,651	-	52,651
НЕТО ГУБИТАК	<u>(2,487,280)</u>	<u>(35,609)</u>	<u>(2,522,889)</u>

6. ПРИХОДИ ОД ПРОДАЈЕ

	У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра	
	2010.	2009.
Приходи од продаје електричне енергије у оквиру ЕПС-а:	42,554	40,673
Приходи од продаје електричне енергије:		
- физичка лица	10,386,510	9,385,040
- правна лица	8,882,678	8,318,442
	<u>19,269,188</u>	<u>17,703,482</u>
Остали приходи од продаје производа и услуга	123,486	141,337
	<u>19,435,228</u>	<u>17,885,492</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	135,819	171,316
Остали приходи	51,223	67,663
	<u>187,042</u>	<u>238,979</u>

8. ТРОШКОВИ МАТЕРИЈАЛА

	У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра	
	2010.	2009.
Трошкови испоручене електричне енергије:		
- од ЈП ЕПС	11,854,271	10,043,814
- ван ЈП ЕПС	14,356	11,898
	<u>11,868,627</u>	<u>10,055,712</u>
Трошкови преноса електричне енергије од стране ЈП Електромрежа Србије	1,391,060	1,283,021
Трошкови остале енергије за сопствене потребе	53,695	49,283
Трошкови материјала и резервних делова	612,676	544,092
	<u>13,926,058</u>	<u>11,932,108</u>

9. ТРОШКОВИ ЗАРАДА, НАКНАДА ЗАРАДА И ОСТАЛИ ЛИЧНИ РАСХОДИ

	У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра	
	2010.	2009.
Бруто зараде	2,056,195	1,934,129
Доприноси на терет послодавца	426,106	396,382
Остали лични расходи	169,106	87,914
	<u>2,651,407</u>	<u>2,418,425</u>

10. ТРОШКОВИ АМОРТИЗАЦИЈЕ И РЕЗЕРВИСАЊА

	У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра	
	2010.	2009.
Трошкови амортизације:		
- некретнине, постројења, опрема	1,952,043	2,007,139
- нематеријална улагања	23,688	24,455
	<u>1,975,731</u>	<u>2,031,594</u>
Резервисања за бенефиције за запослене	178,707	75,310
Резервисања за судске спорове	12,337	34,949
	<u>2,166,775</u>	<u>2,141,853</u>

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2010. године

11. ОСТАЛИ ПОСЛОВНИ РАСХОДИ

	У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра	
	2010.	2009.
Услуге одржавања	161,591	137,540
Таксе	100,042	71,740
Остале обавезе према држави	2,177	2,136
Научно истраживачки рад	-	600
ПТТ услуге	203,367	102,162
Транспортни трошкови	3,666	3,184
Закупнине	8,689	9,508
Комуналне услуге	18,865	16,173
Порез на имовину	29,302	31,342
Накнаде за коришћење грађевинског земљишта	171,109	92,334
Накнаде за коришћење минералних сировина	-	-
Банкарске услуге и платни промет	23,327	32,186
Трошкови репрезентације	27,244	22,787
Трошкови чланарина	5,336	1,130
Допринос за воду, накнада	605	501
Трошкови камата репрограмираних потраживања од купаца	11,387	10,527
Трошкови услуге у оквиру ЕПС	127,101	111,552
Штете	21,604	14,469
Осигурање	45,630	42,337
Судски трошкови	95,244	98,238
Трошкови хигијене, логистике и техничке услуге	91,005	137,404
Трошкови ПДВ обрачунатог на губитке елек. енергије	50,112	34,735
Маркетинг трошкови	18,495	8,823
Професионални услуге	20,835	23,945
Остали материјални расходи и остале услуге	301,506	187,819
	<u>1,538,239</u>	<u>1,193,172</u>

12. ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ

	У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра	
	2010.	2009.
Финансијски приходи од повезаних лица	5,030	4,919
Приходи од камата	2,957,130	1,831,172
Позитивне курсне разлике	433	-
	<u>2,962,593</u>	<u>1,836,091</u>

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2010. године

13. ФИНАНСИЈСКИ РАСХОДИ

У хиљадама динара
 За годину која се завршава
 31. децембра

	2010.	2009.
Финансијски расходи од повезаних лица	864,565	501,625
Расходи камата	120,783	115,515
Негативне курсне разлике	5,512	5,476
Остали финансијски расходи	6,529	4,246
	<u>997,389</u>	<u>626,862</u>

14. ОСТАЛИ ПРИХОДИ

У хиљадама динара
 За годину која се завршава
 31. децембра

	2010.	2009.
Приходи од наплаћених отписаних потраживања	1,405	13,214
Добици од продаје имовине, права и вишкови	6,868	5,792
Приходи од смањења обавеза	5,401	3,451
Приходи од укидања дугорочних обавеза по основу судских спорова	5,166	27,710
Остало	15,372	9,963
	<u>34,212</u>	<u>60,130</u>

15. ОСТАЛИ РАСХОДИ

У хиљадама динара
 За годину која се завршава
 31. децембра

	2010.	2009.
Исправка вредности потраживања	4,345,472	4,397,702
Исправка вредности залиха	57,771	51,934
Отпис потраживања	8,392	183,489
Губици од расходања и продаје имовине	7,310	7,600
Мањкови	16	53
Остало	25,377	16,085
	<u>4,444,338</u>	<u>4,656,863</u>

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2010. године

16. ПОРЕЗ НА ДОБИТАК

а) Компоненте пореза на добитак

	У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра	
	2010.	2009.
Одложени порески приходи периода	44,735	52,651
	<u>44,735</u>	<u>52,651</u>

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

	У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра	
	2010.	2009.
Губитак пре опорезивања	(2,704,725)	(2,539,931)
Порез на добитак обрачунат по стопи од 10%	(270,473)	(253,993)
Порески ефекти расхода који се не признају у пореском билансу	95,276	80,320
Непризнати порески губици	175,197	173,673
Порески расход периода	-	-
Одложени порески приходи периода	44,735	52,651
	<u>44,735</u>	<u>52,651</u>

в) Одложена пореска средства и обавезе

Предузеће је са стањем на дан 31. децембра 2010. године, у својим књигама исказало вредност некретнина, постројења и опреме и осталих средстава која подлежу амортизацији у износу од 16,707,357 хиљада динара.

По пореским прописима средства која подлежу амортизацији имају вредност од 15,049,018 хиљада динара и до тог износа ће у наредним годинама бити призната обрачуната амортизација као одбитна ставка у билансу обрачуна пореза на добит.

Разлика вредности средстава у износу од 1,658,339 хиљаде динара биће амортизована у наредним годинама и за тај износ ће бити остварен приход који подлеже обрачуну пореза на добит по стопи од 10%.

Обрачунати износ од 165,834 хиљада динара (2009: 210,569 хиљада динара) исказује се као одложена пореска обавеза.

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2010.	31. децембар 2009.
Стање на дан 1. јануара, пре корекције	210,569	263,220
Смањење одложених пореских обавеза	(44,735)	(52,651)
Одложене пореске обавезе 31. децембар	<u>165,834</u>	<u>210,569</u>

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2010. године

17. НЕКРЕТНИНЕ, ПОСТРОЈЕЊА, ОПРЕМА И НЕМАТЕРИЈАЛНА УЛАГАЊА

	У хиљадама динара						
	Земљиште	Грађевински објекти	Опрема и постројења	Средства у припреми и аванси	Остале некретне, постројења и опрема	Укупно некретне, постројења и опрема	Нематеријална улагања
Набавна вредност							
Стање 1. јануара, 2009. године	597,740	17,789,220	62,504,314	368,676	1,468	81,261,418	131,405
Корекција	-	(374)	374	-	-	-	-
Кориговано стање 1. јануара, 2009. године	597,740	17,788,846	62,504,688	368,676	1,468	81,261,418	131,405
Трансфер из средства у припреми	-	53,146	12,292	(65,438)	-	-	-
Нове набавке	106	168	377,886	204,318	55	582,533	11,545
Инвестиције у сопственој режији	-	14,082	-	-	-	14,082	-
Расходовања, продаја и пренос другим правним лицима	-	(27,597)	(90,680)	-	-	(118,277)	-
Вишкови	-	1,049	106	1,104	-	2,259	-
Остало	-	650	35,800	-	-	36,450	(786)
Стање 31. децембра 2009. године	597,846	17,830,344	62,840,092	508,660	1,523	81,778,465	142,164
Исправка вредности							
Стање 1. јануара, 2009. године	164,496	13,032,550	47,630,596	-	133	60,827,775	52,510
Корекција	-	(329)	329	-	-	-	-
Кориговано стање 1. јануара, 2009. године	164,496	13,032,221	47,630,925	-	133	60,827,775	52,510
Обрачуната амортизација	-	298,990	1,708,057	-	92	2,007,139	24,454
Исправка вредности садржана у продатим и расходованим основним средствима	-	(26,207)	(79,855)	-	-	(106,062)	-
Остало	-	130	396	-	-	526	(537)
Стање 31. децембра 2009. године	164,496	13,305,134	49,259,523	-	225	62,729,378	76,427
Набавна вредност							
Стање 1. јануара, 2010. године	597,846	17,830,344	62,840,092	508,660	1,523	81,778,465	142,164
Трансфер из средства у припреми	-	4,333	308,762	(313,095)	-	-	-
Нове набавке	6,804	-	129,309	956,864	-	1,092,977	19,290
Инвестиције у сопственој режији	-	49,176	14,478	-	-	63,654	-
Расходовања, продаја и пренос другим правним лицима	-	(3,118)	(80,145)	-	-	(83,263)	(3,939)
Стање 31. децембра 2010. године	604,650	17,880,735	63,212,496	1,152,429	1,523	82,851,833	157,515
Исправка вредности							
Стање 1. јануара, 2010. године	164,496	13,305,134	49,259,523	-	225	62,729,378	76,427
Обрачуната амортизација	-	298,346	1,653,697	-	-	1,952,043	23,688
Исправка вредности садржана у продатим и расходованим основним средствима	-	(1,951)	(69,544)	-	-	(71,495)	(2,334)
Стање 31. децембра 2010. године	164,496	13,601,529	50,843,676	-	225	64,609,926	97,781
Нето садашња вредност:							
Стање 31. децембра 2010. године	<u>440,154</u>	<u>4,279,206</u>	<u>12,368,820</u>	<u>1,152,429</u>	<u>1,298</u>	<u>18,241,907</u>	<u>59,734</u>
Стање 31. децембра 2009. године	<u>433,350</u>	<u>4,525,210</u>	<u>13,580,569</u>	<u>508,660</u>	<u>1,298</u>	<u>19,049,087</u>	<u>65,737</u>

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2010. године

18. УЧЕШЋА У КАПИТАЛУ

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2010.	31. децембар 2009.
Учешћа у капиталу АИК банка а.д. Ниш	2,570	2,080
Учешћа у капиталу других правних лица у земљи	336	182
	<u>2,906</u>	<u>2,262</u>

Ови пласмани класификовани су као расположиви за продају, и за део истих, које имају котирану вредност на активном тржишту, извршено је признавање по фер вредности на дан 31. децембра 2010. године. Предузеће на дан 31. децембра 2010. године има мање од 1% учешћа у капиталу АИК банка а.д. Ниш и других правних лица у земљи.

19. ОСТАЛИ ДУГОРОЧНИ ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2010.	31. децембар 2009.
Репрограмирана потраживања од купаца	11,613	5,898
Потраживања од Агенције за приватизацију Републике Србије	48,453	48,990
Остали дугорочни финансијски пласмани	5,999	6,157
	<u>66,065</u>	<u>61,045</u>
Исправка вредности репрограмираних потраживања	(60,066)	(54,888)
	<u>5,999</u>	<u>6,157</u>

Репрограмирана потраживања од купаца за електричну енергију у износу од 11,613 хиљада динара на дан 31. децембар 2010. године (2009: 5,898 хиљада динара), представљају потраживања од правних лица, којима је стање неизмирених обавеза репрограмирано и отплаћује се у једнаким месечним ратама у периоду од десет година уз месечну каматну стопу од 1%, која се коригује уколико индекс раста цена на мало пређе 12,68% на годишњем нивоу, а ради усклађивања са износом годишњег индекса раста цена на мало.

Потраживања од Агенције за приватизацију Републике Србије са стањем на дан 31. децембра 2010. године у износу од 48,453 хиљаде динара (2009: 48,990 хиљада динара) у целини се односе на потраживања од привредних друштава дужника над којима је отворен стечајни поступак, а за чију наплату гарантује Агенција.

Остали дугорочни финансијски пласмани укључују дугорочне стамбене кредите у износу 5,999 хиљада динара, који обухватају пласмане по основу откупа друштвених станова, кредите за побољшање услова становања и кредите за куповину станова који су пласирани на периоде од 20 и 40 година по фиксној каматној стопи од 1% годишње.

20. ЗАЛИХЕ

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2010.	31. децембар 2009.
Материјал	638,632	542,877
Резервни делови	314,963	252,736
Алат и инвентар	275,961	46,296
Дати аванси	34,877	39,354
	<u>1,264,433</u>	<u>881,263</u>
Исправка вредности залиха	(410,145)	(140,729)
Исправка вредности аванса	(3,561)	(3,799)
	<u>850,727</u>	<u>736,735</u>

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2010. године

21. ПОТРАЖИВАЊА

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2010.	31. децембар 2009.
Потраживања од купаца:		
- за испоручену електричну енергију - домаћинства	14,467,467	11,885,261
- за испоручену електричну енергију - привреда	11,301,373	8,063,832
- за испоручену електричну енергију - предузећа у реструктурирању	810,294	901,788
- повезана правна лица	9,714	6,230
- потраживања од купаца за услуге	32,524	16,138
- остала потраживања од купаца	26,505	40,481
	<u>26,647,877</u>	<u>20,913,730</u>
Остала потраживања:		
- потраживања по основу РТВ претплате	6,256,642	5,092,782
- потраживања из специфичних послова	24,588	26,517
- потраживања од запослених	82,301	91,272
- потраживања за преплаћене порезе и доприносе	37,463	35,252
- остала потраживања	37,545	40,387
	<u>6,438,539</u>	<u>5,286,210</u>
Исправка вредности:		
- за испоручену електричну енергију - домаћинства	(9,739,238)	(8,218,109)
- за испоручену електричну енергију – привреда	(10,403,523)	(7,522,859)
- за испоручену електричну енергију - потраживања од предузећа у реструктурирању	(810,294)	(901,788)
- потраживања од купаца за услуге	(29,828)	(36,802)
- остала потраживања	(23,606)	(23,611)
	<u>(21,006,489)</u>	<u>(16,703,169)</u>
	<u>12,079,927</u>	<u>9,496,771</u>

22. КРАТКОРОЧНИ ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2010.	31. децембар 2009.
Краткорочни финансијски пласмани у банкама	38,328	38,433
	<u>38,328</u>	<u>38,433</u>

23. ГОТОВИНСКИ ЕКВИВАЛЕНТИ И ГОТОВИНА

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2010.	31. децембар 2009.
Текући рачуни:		
Благајна – динарска	267,425	301,936
Хартије од вредности	12,925	7,388
Издвојена новчана средства и акредитиви	13,464	12,344
Остала новчана средства	2,366	1,526
Новчана средства чије је коришћење ограничено или вредност умањена	-	961
	563	562
	<u>296,743</u>	<u>324,717</u>
Исправка вредности новчаних средстава	(7,765)	(7,765)
	<u>288,978</u>	<u>316,952</u>

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2010. године

23. ГОТОВИНСКИ ЕКВИВАЛЕНТИ И ГОТОВИНА (наставак)

Исправка вредности новчаних средстава углавном се односи на потраживања по основу предатих, а нереализованих чекова грађана код Борске банке а.д. Бор, која се налази у поступку стечаја од 17. фебруара 2004. године. Предузеће је на дан 23. априла 2004. године извршило пријаву потраживања Стечајном већу Трговинског суда у Зајечару по основу предатих, а нереализованих чекова грађана код Борске банке а.д. Бор у стечају.

24. ПОРЕЗ НА ДОДАТУ ВРЕДНОСТ И АКТИВНА ВРЕМЕНСКА РАЗГРАНИЧЕЊА

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2010.	31. децембар 2009.
Порез на додату вредност	269,639	128,588
Потраживања по основу пореза на додату вредност	91,159	12,204
Унапред плаћени трошкови	1,810	1,450
Остала активна временска разграничења	33,705	4,382
	<u>396,313</u>	<u>146,624</u>

25. КАПИТАЛ

Основни капитал

Сагласно одлуци Управног одбора ЈП ЕПС о измени одлуке о оснивању привредног предузећа Југоисток д.о.о., Ниш од 23. новембра 2005. године, основни капитал предузећа на дан 1. јануара 2008. 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 170,021,417 који представља почетни капитал увећан за акумулиране 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.

Новчани капитал у износу од ЕУР 500 у динарској противвредности и неновчани капитал у износу од ЕУР 170,021,417 у динарској противвредности је уписан у регистар Агенције за привредне регистре Републике Србије, односно у Регистар привредних субјеката на дан 31. децембра 2006. године.

Исказани износ основног капитала по књигама Предузећа није усаглашен са износом који је уписан у Регистар Агенције за привредне регистре Републике Србије за износ од 2,310,785 хиљада динара.

Остали капитал

Остали капитал приказан у билансу стања Предузећа на дан 31. децембра 2010. године односи се на сопствене ванпословне изворе, који су у току 2004. године пренети на капитал у складу са применом МСФИ 1 "Примена Међународних стандарда финансијског извештавања по први пут".

Ревалоризационе резерве

Ревалоризационе резерве су настале након процене вредности основних средстава извршене на дан 1. јануара 2004. и 1 јануара 2007. године од стране овлашћеног проценитеља.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2010. године

26. ДУГОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА

Промене на дугорочним резервисањима у 2010. години биле су следеће:

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2010.	31. децембар 2009.
<i>Резервисања по основу тужби трећих лица:</i>		
- Стање на почетку године	159,783	152,544
- Резервисања у току године	12,337	34,949
- Укидање резервисања у току године	(5,166)	(27,710)
- Искоришћена резервисања током године	(2,774)	-
	<u>164,180</u>	<u>159,783</u>
<i>Резервисања за бенефиције за запослене</i>		
- Стање на почетку године	353,111	302,332
- Резервисања у току године	178,707	75,310
- Искоришћена резервисања током године	(40,875)	(24,531)
	<u>490,943</u>	<u>353,111</u>
	<u><u>655,123</u></u>	<u><u>512,894</u></u>

Дугорочна резервисања по основу судских спорова у износу од 164,180 хиљада динара на дан 31. децембар 2010. године се односе на резервисања за потенцијалне обавезе по судским споровима који се воде против Предузећа.

27. ОСТАЛЕ ДУГОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2010.	31. децембар 2009.
Обавезе према матичним и зависним правним лицима	2,753,155	3,041,783
Репрограмиране обавезе према ЕМС-у	185,387	185,275
Репрограмиране пореске обавезе (репрограм 2003. године)	622,477	897,788
Минус: Текуће доспеће репрограмираних обавеза	<u>(276,239)</u>	<u>(459,180)</u>
	<u><u>3,284,780</u></u>	<u><u>3,665,666</u></u>

Репрограмиране обавезе према ЕМС-у исказане на дан 31. децембар 2010. године, у износу од 185,386 хиљада динара односе се на репрограмиране обавезе, према ЈП „Електро mreжа Србије“ по основу приступа систему за пренос електричне енергије, на 18 једнаких месечних рата са почетком отплате од 15. јануара 2010. године и фиксном каматном стопом у висини есконтне стопе НБС.

У складу са Споразумом од 20. децембра 2005. године којим се ближе уређују услови, начин и рокови измиривања међусобних краткорочних и дугорочних потраживања и обавеза које су настале у интерним односима између ЈП ЕПС и јавних предузећа која је ЈП ЕПС основао, са стањем на дан 31. децембар 2004. године, Предузеће отписује 50.01% износа краткорочних потраживања у оквиру ЕПС-а. Остатак потраживања је репрограмиран на 180 једнаких месечних рата, уз каматну стопу на нивоу есконтне стопе Народне банке Србије.

Остале дугорочне обавезе приказане на дан 31. децембра 2010. године у износу од 622,478 хиљада динара (2009. године 897,788 хиљада динара) односе се на репрограмиране обавезе по основу пореза и других јавних прихода. Обавезе су репрограмиране на 120 месечних рата уз обрачун камате применом есконтне стопе Народне банке Србије. Укупан дуг умањиће се за 30% камате обрачунате закључно са 30. септембром 2003. године уколико Предузеће буде измиривало обавезе у року.

Текућа доспећа дугорочних обавеза су приказани у оквиру краткорочних финансијских обавеза.

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 2003. године	90,854	88,410
Део дугорочних кредита који доспева до једне године	185,385	370,771
Краткорочни кредити у земљи	110	110
Остале краткорочне финансијске обавезе	8	7
	<u>276,357</u>	<u>459,298</u>

29. ОБАВЕЗЕ ИЗ ПОСЛОВАЊА

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2010.	31. децембар 2009.
Примљени аванси	25,589	19,585
Добављачи		
- Повезана лица	6,862,841	3,626,971
- Добављачи у земљи	1,071,767	398,623
	<u>7,934,608</u>	<u>4,025,594</u>
Обавезе по основу РТВ претплате	6,256,191	5,093,329
Остале обавезе	19,602	10,957
	<u>14,235,990</u>	<u>9,149,465</u>

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

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2010.	31. децембар 2009.
Обавезе за порез на додату вредност – наредни период	400,944	313,963
Обавезе за порез на промет и акцизе	253	253
Обавезе за порезе, царине и друге дажбине	22,180	18,351
Одложени приход по основу примљених донација	334,932	300,134
Остало	1,051	4,846
	<u>759,360</u>	<u>637,547</u>

31. ОСТАЛЕ КРАТКОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ И ПВП

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2010.	31. децембар 2009.
Нето зараде	70,981	69,521
Порези и доприноси на зараде	103,064	62,245
Остале обавезе и ПВП	98,752	27,338
	<u>272,797</u>	<u>159,104</u>

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2010. године

32. ТРАНСАКЦИЈЕ СА ПОВЕЗАНИМ ПРАВНИМ ЛИЦИМА

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2010.	31. децембар 2009.
Актива		
<i>Потраживања</i>		
- ПД "Хидроелектране Ђердап" д.о.о	9,521	6,027
- ПД "Термоелектране Костолац" д.о.о	193	203
Укупно актива	<u>9,714</u>	<u>6,230</u>
Пасива		
<i>Остале дугорочне обавезе</i>		
- ЈП Електропривреда Србије, Београд	2,938,542	3,227,058
<i>Обавезе из пословања</i>		
- ЈП "Електропривреда Србије "	6,861,994	3,626,802
- ПД "Електросрбија " д.о.о	847	169
	<u>6,862,841</u>	<u>3,626,971</u>
Укупно пасива	<u>9,801,383</u>	<u>6,854,029</u>
Обавезе, нето	<u>(9,791,669)</u>	<u>(6,847,799)</u>
	У хиљадама динара	
	За годину која се завршава	
	31. децембар	
	2010.	2009.
Приходи		
<i>Приходи од продаје</i>		
- ПД "Хидроелектране Ђердап" д.о.о	42,200	40,283
- ПД "Термоелектране Костолац" д.о.о	354	390
	<u>42,554</u>	<u>40,673</u>
<i>Остали пословни приходи</i>		
- ПД "Хидроелектране Ђердап" д.о.о	-	15
	-	15
<i>Финансијски приходи</i>		
- ПД "Хидроелектране Ђердап" д.о.о	-	35
Укупно приходи	<u>42,554</u>	<u>40,723</u>
Расходи		
<i>Трошкови материјала</i>		
- ЈП "Електропривреда Србије "	11,854,271	10,043,814
<i>Финансијски расходи</i>		
- ЈП Електропривреда Србије, Београд	864,565	501,625
<i>Остали расходи</i>		
- ЈП Електропривреда Србије, Београд	-	208
Укупно расходи	<u>12,718,836</u>	<u>10,545,647</u>
Расходи, нето	<u>(12,676,282)</u>	<u>(10,504,924)</u>

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2010. године

33. ФИНАНСИЈСКИ ИНСТРУМЕНТИ

Управљање ризиком капитала

Циљ управљања капиталом је да Предузеће задржи способност да настави са својим пословањем у неограниченом периоду у предвидљивој будућности, како би очувало оптималну структуру капитала са циљем да смањи трошкове капитала, а власницима обезбеди принос на капитал.

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

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

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2010.	31. децембар 2009.
Задуженост (а)	3,561,137	4,124,964
Минус: Готовински еквиваленти и готовина	288,978	316,952
Нето задуженост	3,272,159	3,808,012
Капитал (б)	12,314,578	15,064,215
Рацио дуговања према капиталу	0.27	0.25

а) Обавезе обухватају дугорочне и краткорочне финансијске обавезе,

б) Капитал укључује основни и остали капитал, резерве и акумулирани губитак.

Приликом израчунавања нето дуговања, поштујући начело опрезности, обавезама Предузећа сучељена су искључиво промтно ликвидна средства – готовина и готовински еквиваленти. Показатељ односа нето задужености према капиталу показује величину задужености у динарима по једном динару капитала.

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 уз ове финансијске извештаје.

Категорије финансијских инструмената

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2010.	31. децембар 2009.
		<i>Кориговано</i>
Финансијска средства		
Учешћа у капиталу	2,906	2,262
Дугорочни финансијски пласмани	5,999	6,157
Потраживања од купаца	5,641,388	4,210,561
Краткорочни финансијски пласмани	38,328	38,433
Остала потраживања	6,438,539	5,286,210
Готовински еквиваленти и готовина	288,978	316,952
	12,416,138	9,860,575
Финансијске обавезе		
Остале дугорочне обавезе	3,284,780	3,665,666
Обавезе према добављачима	7,960,197	4,025,594
Остале обавезе	6,275,793	5,104,286
Краткорочне финансијске обавезе	276,357	459,298
	17,797,127	13,254,844
Нето финансијске обавезе	(5,380,989)	(3,394,269)

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2010. године

33. ФИНАНСИЈСКИ ИНСТРУМЕНТИ (наставак)

Категорије финансијских инструмената (наставак)

Основни финансијски инструменти Предузећа су потраживања која настају директно из пословања, готовина и готовински еквиваленти, те обавезе према добављачима и дугорочне и краткорочне финансијске обавезе. У нормалним условима пословања Предузеће је изложено ниже наведеним ризицима.

Циљеви управљања финансијским ризицима

Финансијски ризици укључују тржишни ризик (девизни и каматни), кредитни ризик и ризик ликвидности. Финансијски ризици се сагледавају на временској основи и превасходно се избегавају смањењем изложености Предузећа овим ризицима. Предузеће 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 Предузеће је изложено финансијским ризицима од промена курса страних валута и промена каматних стопа. Није било значајнијих промена у изложености Предузећа тржишном ризику, нити у начину на који Предузеће управља или мери тај ризик, осим оних истакнутих у напомени 34.

Девизни ризик

Предузеће је изложено девизном ризику у односу на флукуације курса страних валута, обзиром на чињеницу да спроводи одређене активности путем девизних трансакција, које се пре свега тичу набавки и усклађивања прихода и расхода од продаје. Поред тога, најзначајнији део обавеза по кредитима Предузећа је деноминан у страним валутама.

Ризик од промена девизних курса

Предузеће је изложено девизном ризику првенствено преко готовине и готовинских еквивалената, обавеза по дугорочном кредиту, финансијском лизингу и обавеза према добављачима који су деноминирани у страниј валути. Предузеће не користи посебне финансијске инструменте као заштиту од ризика, обзиром да у Републици Србији такви инструменти нису уобичајени.

Стабилност економског окружења у којем Предузеће послује, у великој мери зависи од мера владе у привреди, укључујући и успостављање одговарајућег правног и законодавног оквира.

	Средства		У хиљадама динара Обавезе	
	31. децембар 2010.	31. децембар 2009.	31. децембар 2010.	31. децембар 2009.
ЕУР	-	-	510,688	64,772

Предузеће је осетљиво на промене девизног курса еура (ЕУР) према динару. У претходној табели су наведени износи средства односно обавеза у страниј валути у хиљадама динара применом средњег девизног курса на дан сваког приказаног биланса стања.

Следећа табела представља детаље анализе осетљивости Предузећа 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 страниј валути и усклађује њихово превођење на крају периода за промену од 10% у курсевима страних валута. Негативни број из табеле указује на смањење резултата текућег периода када динар слаби према ЕУР. У случају јачања динара од 10% у односу на дату страну валуту, утицај на резултат текућег периода био би супротан оном исказаном у претходном случају.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2010. године

33. ФИНАНСИЈСКИ ИНСТРУМЕНТИ (наставак)

Тржишни ризик (наставак)

Девизни ризик (наставак)

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2010.	31. децембар 2009.
Могући нето утицај на резултат текућег периода	(51,069)	(6,477)

Каматни ризик

Ризик од промене каматних стопа

Предузеће је изложено ризику од промене каматних стопа преко дугорочних и краткорочних потраживања, готовине и готовинских еквивалената депонованих на текућим рачунима код пословних банака, те по основу дугорочних и краткорочних финансијских и других обавеза. 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>		
Учешћа у капиталу	2,906	2,262
Потраживања од купаца	98,534	26,428
Остала потраживања	6,426,245	5,272,951
Готовина и готовински еквиваленти	21,113	16,713
	<u>6,548,798</u>	<u>5,318,354</u>
<i>Фиксна каматна стопа</i>		
Дугорочни финансијски пласмани	5,999	6,157
Краткорочни финансијски пласмани	38,328	38,433
Готовина и готовински еквиваленти	267,865	300,239
	<u>312,192</u>	<u>344,829</u>
<i>Варијабилна каматна стопа</i>		
Потраживања од купаца	5,542,854	4,184,133
Остала потраживања	12,294	13,259
	<u>5,555,148</u>	<u>4,197,392</u>
	<u>12,416,138</u>	<u>9,860,575</u>
Финансијска обавезе		
<i>Некаматносна</i>		
Обавезе према добављачима	1,501,943	47,465
Остале обавезе	14,863	163,653
	<u>1,516,806</u>	<u>211,118</u>
<i>Фиксна каматна стопа</i>		
Остале дугорочне обавезе	3,046,465	3,610,859
Краткорочне финансијске обавезе	276,239	459,180
	<u>3,322,704</u>	<u>4,070,039</u>
<i>Варијабилна каматна стопа</i>		
Остале дугорочне обавезе	238,315	54,807
Обавезе према добављачима	6,458,254	3,978,129
Остале обавезе	6,260,930	4,940,633
Краткорочне финансијске обавезе	118	118
	<u>12,957,617</u>	<u>8,973,687</u>
	<u>17,797,127</u>	<u>13,254,844</u>

Предузеће је изложено каматном ризику највећим делом преко каматносна финансијских обавеза (дугорочних и краткорочних кредита).

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2010. године

33. ФИНАНСИЈСКИ ИНСТРУМЕНТИ (наставак)

Кредитни ризик

Управљање потраживањима од купаца

Предузеће перманентно прати финансијско стање и пословање својих значајних комитената, односно изложеност кредитном и ризику депоновања и улагања средстава.

Кредитном ризику представља ризик да дужници неће бити у могућности да дуговања према Предузећу измире у потпуности и на време, што би имало за резултат финансијски губитак за Предузеће. Изложеност Предузећа овом ризику ограничена је на износ потраживања од купаца на дан биланса стања.

Најзначајнији купци представљени су у следећој табели:

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2010.	31. децембар 2009.
Бор – Рудник бакра	4,205,658	2,225,092
ЈКП Водовод, Бор	334,784	298,374
ЈКП Топлана, Бор	233,752	208,742
РТБ БОР, ТИР	203,960	200,045
ЕИ "Елмаг", Ниш	139,250	120,164
АД Цервин, Књажевац	100,489	-
ДП Тина, Књажевац	69,313	53,948
ХК Јумко, Врање	64,407	52,086
"НИТЕКС", НИШ	63,961	52,564
ЈКП Комуналац, Мајденпак	54,499	26,720
Остали	171,315	972,826
	<u>5,641,388</u>	<u>4,210,561</u>

Структура потраживања од купаца у смислу њихове доспелости на наплату на дан 31. децембра 2010. и 2009. године приказана је у табели која следи:

31. децембар 2010. године	У хиљадама динара		
	Бруто	Исправка	Нето изложеност
Недоспела потраживања од купаца	2,346,285	-	2,346,285
Доспела исправљена потраживања од купаца	20,982,883	(20,982,883)	-
Доспела неисправљена потраживања од купаца	3,295,103	-	3,295,103
	<u>26,647,877</u>	<u>(20,982,883)</u>	<u>5,641,388</u>
31. децембар 2009. године	Бруто	Исправка	Нето изложеност
Недоспела потраживања од купаца	2,084,025	-	2,084,025
Доспела исправљена потраживања од купаца	16,679,558	(16,679,558)	-
Доспела неисправљена потраживања од купаца	2,126,536	-	2,126,536
	<u>20,890,119</u>	<u>(16,679,558)</u>	<u>4,210,561</u>

Недоспела потраживања од купаца

Недоспела потраживања доспевају на наплату у периоду од 15 - 60 дана у зависности од уговорених рокова плаћања.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2010. године

33. ФИНАНСИЈСКИ ИНСТРУМЕНТИ (наставак)

Кредитни ризик (наставак)

Дospelа, неисправљена потраживања од купаца

Процена је руководства Предузећа да је степен неизвесности наплате доспелих неисправљених потраживања низак. Старосна структура доспелих неисправљених потраживања:

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2010.	31. децембар 2009.
Мање од 30 дана	1,928,450	1,835,729
31-90 дана	1,366,653	290,807
	<u>3,295,103</u>	<u>2,126,536</u>

Ризик ликвидности

Детаљи преосталих уговорених потраживања Предузећа из финансијских средстава

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 Предузеће бити у могућности да потраживања наплати. Доспећа финансијских средстава на дан 31. децембра 2010. и 2009. године дата су у следећим табелама:

31. децембар 2010. година	У хиљадама динара					
	Мање од месец дана	Од 1 -3 месеца	Од 3 месеца до 1 године	Од 1 до 5 година	Преко 5 година	Укупно
Финансијска средства						
<i>Некаматносна</i>						
Учешћа у капиталу	-	-	-	-	2,906	2,906
Потраживања од купаца	-	98,534	-	-	-	98,534
Остала потраживања	-	6,422,884	-	3,361	-	6,422,884
Готовина и готовински еквиваленти	-	21,113	-	-	-	21,113
	-	<u>6,542,531</u>	-	<u>3,361</u>	<u>2,906</u>	<u>6,548,798</u>
<i>Фиксна каматна стопа</i>						
Дугорочни финансијски пласмани	-	-	-	-	5,999	5,999
Краткорочни финансијски пласмани	-	-	-	38,328	-	38,328
Готовина и готовински еквиваленти	-	267,865	-	-	-	267,865
	-	<u>267,865</u>	-	<u>38,328</u>	<u>5,999</u>	<u>312,192</u>
<i>Варијабилна каматна стопа</i>						
Потраживања од купаца	-	5,542,854	-	-	-	5,542,854
Остала потраживања	-	12,294	-	-	-	12,294
	-	<u>5,555,148</u>	-	-	-	<u>5,555,148</u>
	-	<u>12,365,544</u>	-	<u>41,689</u>	<u>8,905</u>	<u>12,416,138</u>

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2010. године

33. ФИНАНСИЈСКИ ИНСТРУМЕНТИ (наставак)

Ризик ликвидности (наставак)

Детаљи преосталих уговорених потраживања Предузећа из финансијских средстава
(наставак)

31. децембар 2009. година	У хиљадама динара					
	Мање од месец дана	Од 1 -3 месеца	Од 3 месеца до 1 године	Од 1 до 5 година	Преко 5 година	Укупно
Финансијска средства						
<i>Некаматносна</i>						
Учешћа у капиталу	-	-	-	-	2,262	2,262
Потраживања од купаца	7,739	18,689	-	-	-	26,428
Остала потраживања	5,039,033	138,334	95,584	-	-	5,272,951
Готовина и готовински еквиваленти	16,713	-	-	-	-	16,713
	<u>5,063,485</u>	<u>157,023</u>	<u>95,584</u>	<u>-</u>	<u>2,262</u>	<u>5,318,354</u>
<i>Фиксна каматна стопа</i>						
Дугорочни финансијски пласмани	-	-	-	-	6,157	6,157
Краткорочни финансијски пласмани	14,328	-	24,105	-	-	38,433
Готовина и готовински еквиваленти	300,239	-	-	-	-	300,239
	<u>314,567</u>	<u>-</u>	<u>24,105</u>	<u>-</u>	<u>6,157</u>	<u>344,829</u>
<i>Варијабилна каматна стопа</i>						
Потраживања од купаца	4,184,133	-	-	-	-	4,184,133
Остала потраживања	13,259	-	-	-	-	13,259
	<u>4,197,392</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>4,197,392</u>
	<u>9,575,444</u>	<u>157,023</u>	<u>119,689</u>	<u>-</u>	<u>8,419</u>	<u>9,860,575</u>

Детаљи доспећа финансијских обавеза на дан 31. децембра 2010. година:

31. децембар 2010. година	У хиљадама динара					
	Мање од месец дана	Од 1 -3 месеца	Од 3 месеца до 1 године	Од 1 до 5 година	Преко 5 година	Укупно
Финансијске обавезе						
<i>Некаматносна</i>						
Обавезе према добављачима	720,504	456,793	324,646	-	-	1,501,943
Остале обавезе	-	14,863	-	-	-	14,863
	<u>720,504</u>	<u>471,656</u>	<u>324,646</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>1,516,806</u>
<i>Фиксна каматна стопа</i>						
Дугорочни кредити и остале дугорочне обавезе	-	-	-	346,239	2,700,226	3,046,465
Краткорочне финансијске обавезе	-	276,239	-	-	-	276,239
	<u>-</u>	<u>276,239</u>	<u>-</u>	<u>346,239</u>	<u>2,700,226</u>	<u>3,322,704</u>
<i>Варијабилна каматна стоп:</i>						
Остале дугорочне обавезе	238,315	-	-	-	-	238,315
Обавезе према добављачима	6,447,290	-	10,964	-	-	6,458,254
Остале обавеза	6,260,930	-	-	-	-	6,260,930
Краткорочне финансијске обавезе	118	-	-	-	-	118
	<u>12,946,653</u>	<u>-</u>	<u>10,964</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>12,957,617</u>
	<u>13,667,157</u>	<u>747,895</u>	<u>335,610</u>	<u>346,239</u>	<u>2,700,226</u>	<u>17,797,127</u>

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2010. године

33. ФИНАНСИЈСКИ ИНСТРУМЕНТИ (наставак)

Ризик ликвидности(наставак)

Детаљи доспећа финансијских обавеза на дан 31. децембра 2009. година:

31. децембар 2009. година	У хиљадама динара					
	Мање од месец дана	Од 1 до 3 месеца	Од 3 месеца до 1 године	Од 1 до 5 година	Преко 5 година	Укупно
Финансијске обавезе						
<i>Некаматносна</i>						
Обавезе према добављачима	47,465	-	-	-	-	47,465
Остале обавезе	163,653	-	-	-	-	163,653
	211,118	-	-	-	-	211,118
<i>Фиксна каматна стопа</i>						
<i>Дугорочни кредити и остале дугорочне обавезе</i>						
	-	-	-	623,883	2,986,976	3,610,859
<i>Краткорочне финансијске обавезе</i>						
	36,261	114,785	308,134	-	-	459,180
	36,261	114,785	308,134	623,883	2,986,976	4,070,039
<i>Варијабилна каматна стопа</i>						
<i>Остале дугорочне обавезе</i>						
	-	-	-	54,807	-	54,807
<i>Обавезе према добављачима</i>						
	3,683,405	77,662	217,062	-	-	3,978,129
<i>Остале обавезе</i>						
	4,574,601	96,452	269,579	-	-	4,940,633
<i>Краткорочне финансијске обавезе</i>						
	-	118	-	-	-	118
	8,258,006	174,232	486,641	54,807	-	8,973,687
	8,505,385	289,017	794,775	678,690	2,986,976	13,254,844

Фер вредност

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.		31. децембар 2009.	
	Књиговодствена вредност	Фер вредност	Књиговодствена вредност	Фер вредност
Финансијска средства				
Учешћа у капиталу	2,906	2,906	2,262	2,262
<i>Дугорочни финансијски пласмани</i>				
	5,999	5,999	6,157	6,157
<i>Потраживања од купаца</i>				
	5,641,388	5,641,388	4,210,561	4,210,561
<i>Краткорочни финансијски пласмани</i>				
	38,328	38,328	38,433	38,433
<i>Остала потраживања</i>				
	6,438,539	6,438,539	5,286,210	5,286,210
<i>Готовински еквиваленти и готовина</i>				
	288,978	288,978	316,952	316,952
	12,416,138	12,416,138	9,860,575	9,860,575
Финансијске обавезе				
<i>Остале дугорочне обавезе</i>				
	3,284,780	3,284,780	3,665,666	3,665,666
<i>Обавезе према добављачима</i>				
	7,960,197	7,960,197	4,025,594	4,025,594
<i>Остале обавезе</i>				
	6,275,793	6,275,793	5,104,286	5,104,286
<i>Краткорочне финансијске обавезе</i>				
	276,357	276,357	459,298	459,298
	17,797,127	17,797,127	13,254,844	13,254,844

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2010. године

34. ГУБИЦИ ЕЛЕКТРИЧНЕ ЕНЕРГИЈЕ

У редовном пословању, Предузеће 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 Предузеће није у могућности да идентификује, прода и наплати. Предузеће је у 2010. години имало укупне губитке од 18.31% или 898,652 MWh (2009, 18.40% или 899,814 MWh) што представља укупну разлику између купљене и продате електричне енергије и укључује и техничке и нетехничке губитке.

35. ПРЕУЗЕТЕ ОБАВЕЗЕ

На крају 2010. године у току је била реализација 26 уговора, који су били закључени на укупну вредност од 265,522 хиљаде динара. Закључени уговори реализовани су у износу од 45,158 хиљада динара, а преостала вредност од 220,364 хиљада динара је у фази реализације, у наредном временском периоду, према уговореној динамици.

36. ПОТЕНЦИЈАЛНЕ ОБАВЕЗЕ

Судски спорови

На дан 31. децембра 2010. године, против Предузећа се води већи број судских спорова по ком основу је Предузеће извршило резервисање за потенцијалне губитке у износу од 164,180 хиљада динара (2009: 159,783 хиљаде динара, напомена 26.). Износи коначних губитака по основу судских спорова могу бити увећани по основу обрачунатих затезних камата до датума окончања спорова, односно до датума коначних исплата по споровима.

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. ДЕВИЗНИ КУРСЕВИ

Девизни курсеви утврђени на међубанкарском састанку девизног тржишта примењени за прерачун позиција биланса стања у динаре за поједине главне валуте су:

	У динарима	
	31. децембар 2010.	31. децембар 2009.
ЕУР	105.4982	95.8888
УСД	79.2802	66.7285
ЦХФ	84.4458	64.4631