

**ПД ТЕРМОЕЛЕКТРАНЕ И
КОПОВИ КОСТОЛАЦ Д.О.О.,
КОСТОЛАЦ**

**Финансијски извештаји
31. децембар 2010. 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 - 45

ИЗВЕШТАЈ НЕЗАВИСНОГ РЕВИЗОРА

Оснивачу Привредног друштва „Термоелектране и копови Костолац” д.о.о., Костолац

Обавили смо ревизију приложених финансијских извештаја (страна 3 до 45) Привредног друштва “Термоелектране и копови Костолац” д.о.о., Костолац (у даљем тексту: “Друштво”), који обухватају биланс стања на дан 31. децембра 2010. године, 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.

Основе за мишљење са резервом

Као што је обелодањено у напомени 19 уз финансијске извештаје, залихе на дан 31. децембра 2010. године исказане у укупном износу од 6,263,486 хиљада динара садрже залихе материјала у износу од 1,419,873 хиљаде динара и залихе резервних делова у износу од 2,724,479 хиљада динара. На основу извршене старосне анализе, на залихе материјала са умањеним обртом се односи 742,640 хиљада динара, а на залихе резервних делова са умањеним обртом 1,931,300 хиљада динара. Друштво није извршило детаљније анализе којима би могли потврдити квалитативне карактеристике залиха материјала у циљу утврђивања нефункционалних залиха. Такође, Друштво није извршило анализу и препознавање стратешких резервних делова, који се могу користити само у вези са неком некретнином, постројењем и опремом, и очекује да ће се користити дуже од једног обрачунског периода. Ови резервни делови сматрају се некретнинама, постројењима и опремом у сагласности са Међународним рачуноводственим стандардом (МРС) 16 “Некретнине, постројења и опрема”. С обзиром на природу евиденција залиха материјала и резервних делова, нисмо били у могућности да утврдимо евентуалне ефекте на финансијске извештаје Друштва на дан и за годину која завршава на дан 31. децембра 2010. године.

(наставља се)

ИЗВЕШТАЈ НЕЗАВИСНОГ РЕВИЗОРА

Оснивачу Привредног друштва “Термоелектране и копови Костолац” д.о.о., Костолац (наставак)

Мишљење са резервом

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

Скретање пажње

Скрећемо пажњу на следећа питања:

- (а) Износ основног капитала у књигама Друштва није усаглашен са износом уписаног капитала у регистру Агенције за привредне регистре Републике Србије (напомена 23 уз финансијске извештаје);
- (б) Постоје значајне неизвесности које утичу на финансијско извештавање, финансијски положај и пословање Друштва, које укључују будући развој догађаја и исход питања везаних за значајне износе обавеза по основу кредита од иностраних поверилаца и домаћих банака у стечају чија је отплата прекинута приликом увођења санкција Уједињених Нација бившој СР Југославији 1992. године, односно када је покренут поступак стечаја и ликвидације ових банака (напомене 25 и 27 уз финансијске извештаје). Коначан исход наведених неизвесности може условити материјално значајне корекције у финансијским извештајима Друштва;
- (в) На дан 31. децембра 2010. године, краткорочне обавезе, након искључења обавеза за примљене донације су веће од обртне имовине Друштва за 229,352 хиљаде динара, што може изазвати значајну сумњу да ће Друштво у наредном периоду бити у могућности да измирује доспеле краткорочне обавезе према добављачима, повериоцима и кредиторима.

Наше мишљење није модификовано у вези са наведеним питањима.

Београд, 13. јун 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	19,389,084	18,112,567
Повећање / (смањење) вредности залиха учинака		311,534	(206,768)
Остали пословни приходи	7	89,239	109,672
		<u>19,789,857</u>	<u>18,015,471</u>
ПОСЛОВНИ РАСХОДИ			
Набавна вредност продате робе		(2,394)	(20)
Трошкови материјала	8	(3,001,427)	(2,873,135)
Трошкови зарада, накнада зарада и остали лични расходи	9	(4,551,854)	(4,320,028)
Трошкови амортизације и резервисања	10	(4,915,265)	(4,603,533)
Остали пословни расходи	11	(5,826,259)	(5,334,699)
		<u>(18,297,199)</u>	<u>(17,131,415)</u>
ПОСЛОВНИ ДОБИТАК		1,492,658	884,056
Финансијски приходи	12	156,733	55,917
Финансијски расходи	13	(2,111,541)	(832,631)
Остали приходи	14	752,641	13,164
Остали расходи	15	(126,168)	(103,316)
ДОБИТАК ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА		164,323	17,190
Порез на добитак:	16		
Одложени порески расходи периода		(23,563)	(85,560)
НЕТО ДОБИТАК / (ГУБИТАК)		140,760	(68,370)

Напомене на наредним странама
чине саставни део ових финансијских извештаја.

Ови финансијски извештаји су предати Агенцији за привредне регистре дана 28. фебруара 2011. године.

Потписано у име Привредног друштва "Термоелектране и копови Костолац" д.о.о., Костолац:

Драган Јевановић,
Генерални директор



Снежана Ђурић,
Лице одговорно за састављање
финансијских извештаја

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	8,322	14,350
Некретнине, постројења и опрема	17	55,082,841	51,337,021
Инвестиционе некретнине	17	26,640	28,510
Учешћа у капиталу		66	76
Остали дугорочни финансијски пласмани	18	544,415	587,617
		<u>55,662,284</u>	<u>51,967,574</u>
Обртна имовина			
Залихе	19	6,263,486	4,733,561
Потраживања	20	1,656,587	3,924,934
Готовински еквиваленти и готовина	21	483,871	338,733
Порез на додату вредност и активна временска разграничења	22	327,755	108,286
		<u>8,731,699</u>	<u>9,105,514</u>
Укупна актива		<u><u>64,393,983</u></u>	<u><u>61,073,088</u></u>
ПАСИВА			
Капитал и резерве			
Основни капитал	23	43,908,190	43,907,712
Ревалоризационе резерве		21,156,835	21,188,377
Нераспоређена добит		2,542,760	2,541,332
Акумулирани губитак		(28,397,575)	(28,429,118)
		<u>39,210,210</u>	<u>39,208,303</u>
Дугорочна резервисања	24	<u>1,036,223</u>	<u>878,514</u>
Дугорочне обавезе			
Дугорочни кредити	25	3,695,364	1,446,161
Остале дугорочне обавезе	26	9,376,013	5,132,660
		<u>13,071,377</u>	<u>6,578,821</u>
Краткорочне обавезе			
Краткорочне финансијске обавезе	27	1,065,732	449,506
Обавезе из пословања	28	6,579,161	10,148,090
Остале краткорочне обавезе	29	494,405	367,585
Обавезе по основу пореза на додату вредност и осталих јавних прихода и пасивна временска разграничења	30	1,390,373	1,919,330
		<u>9,529,671</u>	<u>12,884,511</u>
Одложене пореске обавезе	16	<u>1,546,502</u>	<u>1,522,939</u>
Укупна пасива		<u><u>64,393,983</u></u>	<u><u>61,073,088</u></u>
Ванбилансна евиденција	31	<u>10,227,013</u>	<u>2,449,407</u>

Напомене на наредним странама
чине саставни део ових финансијских извештаја.

ИЗВЕШТАЈ О ПРОМЕНАМА НА КАПИТАЛУ

У периоду од 1. јануара до 31. децембра 2010. године

(У хиљадама динара)

	Удели	Остали капитал	Ревалоризационе резерве	Нерасподељена добит	Акумулирани губитак	Укупно
Стање 1. јануара						
2009. године	43,858,488	49,224	21,253,349	2,403,165	(28,161,677)	39,402,549
Расходовање и продаја основних средстава	-	-	(64,972)	-	64,972	-
Добитак текуће године	-	-	-	138,167	-	138,167
Остало	-	-	-	-	(2)	(2)
Корекције текуће године	-	-	-	-	(332,411)	(332,411)
Стање 31. децембра 2009. године, кориговано	<u>43,858,488</u>	<u>49,224</u>	<u>21,188,377</u>	<u>2,541,332</u>	<u>(28,429,118)</u>	<u>39,208,303</u>
Расходовање основних средстава	-	-	(31,543)	-	31,543	-
Добитак текуће године	-	-	-	140,760	-	140,760
Учешће запослених у добити	-	-	-	(139,332)	-	(139,332)
Остало	-	478	1	-	-	479
Стање, 31. децембра 2010. године	<u>43,858,488</u>	<u>49,702</u>	<u>21,156,835</u>	<u>2,542,760</u>	<u>(28,397,575)</u>	<u>39,210,210</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		
Продаја и примљени аванси	25,094,944	20,130,785
Примљене камате из пословних активности	9,713	8,480
Остали приливи из редовног пословања	80,148	51,874
Исплате добављачима и дати аванси	(10,172,812)	(9,734,270)
Зараде, накнаде зарада и остали лични расходи	(4,638,670)	(4,097,935)
Плаћене камате	(174,580)	(128,076)
Плаћање по основу осталих јавних прихода	(3,380,851)	(2,600,111)
<i>Нето прилив готовине из пословних активности</i>	<u>6,817,892</u>	<u>3,630,747</u>
Токови готовине из активности инвестирања		
Примљене камате из активности инвестирања	39,013	41,926
Куповина нематеријалних улагања, некретнина, постројења и опреме	(7,774,152)	(2,339,350)
Остали финансијски пласмани (нето одливи)	(982,663)	(1,118,716)
<i>Нето одлив готовине из активности инвестирања</i>	<u>(8,717,802)</u>	<u>(3,416,140)</u>
Токови готовине из активности финансирања		
Дугорочни и краткорочни кредити (нето приливи)	1,973,006	-
Дугорочни и краткорочни кредити и остале обавезе (нето одливи)	-	(47,529)
<i>Нето прилив / (одлив) готовине из активности финансирања</i>	<u>1,973,006</u>	<u>(47,529)</u>
Нето прилив готовине	73,096	167,078
Готовина на почетку обрачуноског периода	338,733	166,571
Курсне разлике по основу прерачуна готовине - нето	72,042	5,084
Готовина на крају обрачуноског периода	<u>483,871</u>	<u>338,733</u>

Напомене на наредним странама
чине саставни део ових финансијских извештаја.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2010. године

1. ОСНИВАЊЕ И ДЕЛАТНОСТ

На основу Одлуке Управног одбора ЈП ЕПС о оснивању Привредног друштва "Термоелектране и копови Костолац" д.о.о., Костолац (број 5914/5 од 23. новембра 2005. године) у Регистар привредних субјеката Агенције за привредне регистре Републике Србије уписана је статусна промена спајања уз оснивање привредних субјеката: ЕПС-Јавно предузеће "Површински копови Костолац", ЕПС-Јавно предузеће "Термоелектране Костолац", као друштва која престају спајањем и привредног друштва "Термоелектране и копови Костолац" д.о.о., Костолац као друштва које се услед ове статусне промене оснива (број БД. 102711/2005 и БД. 102716/2005 од 1. јануара 2006. године).

Скраћени назив фирме Друштва је ПД "ТЕ-КО Костолац" д.о.о., Костолац (у даљем тексту: „Друштво“).

Матични број Друштва је 20114185, а ПИБ 104199176.

Пословно седиште Друштва је у Костолцу, Улица Николе Тесле број 5-7.

Делатност Друштва је производња термоелектричне енергије.

Друштво је уписано у Регистар привредних субјеката Решењем Агенције за привредне регистре број БД. 102722/2005 од 1. јануара 2006. године.

Друштво је организовано у две организационо-технолошке целине - Термоелектране и Копови са дирекцијом. Део предузећа Термоелектране се састоји од: „Костолац А“, који чине блокови од 100 и 210 MW и „Костолац Б“, који чине два блока од по 348,5 MW. Део предузећа Копови се састоји од: „Дрмна“ и „Ђириковца“.

Управу Друштва чине Скупштина (овлашћени представник оснивача), и директор кога именује Генерални директор ЈП ЕПС.

Скупштина (овлашћени представник оснивача) својим одлукама обезбеђује реализацију циљева оснивања Друштва и одговара за остварење техничко-технолошког и економског јединства електроенергетског система.

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

Друштво је на дан 31. децембра 2010. године имало 3,410 запослених радника (31. децембра 2009. године - 3,608).

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.

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)**

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 Друштва, приложени финансијски извештаји се не могу сматрати финансијским извештајима састављеним у сагласности са МСФИ и МРС.

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

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

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

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

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 2009. године:

- Измене МСФИ 7 „Финансијски инструменти: Обелодањивања” – Измене којима се побољшавају обелодањивања фер вредност и ризика ликвидности (ревидиран марта 2009, на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2009. године),
- Измене МСФИ 1 „Прва примена међународних стандарда финансијског извештавања” – Додатни изузеци за лица која први пут примењују МСФИ – Измене које се односе на средства у индустрији нафте и гаса и утврђивање да ли уговори садрже лизинг (ревидиран јула 2009, на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2010. године),

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 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 који још увек нису 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 „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 који још увек нису ступили 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

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

3.1. Приходи и расходи

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

Остали приходи од продаје признају се када се ризик и корист повезани са правом власништва пренесу на купца, а то подразумева датум испоруке производа купцу.

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

3.2. Донације

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

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2010. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)**3.3. Ефекти промена курсева валута**

Пословне промене настале у страниј 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 страниј 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 страниј валути и приликом прерачуна позиција биланса стања исказаних у страниј валути књижене су у корист или на терет биланса успеха, као добици или губици по основу курсних разлика.

3.4. Порези и доприноси*а) Текући порез на добитак*

Текући порез на добитак представља износ који се обрачунава и плаћа у складу са Законом о порезу на добит 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. Пореска основица приказана у пореском билансу укључује добитак приказан у билансу успеха и корекције дефинисане пореским прописима Републике Србије.

Закон о порезу на добитак 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 пет година. Порески губици настали пре 1. јануара 2010. године могу се преносити на рачун будућих добитака у периоду не дужем од десет година.

б) Одложени порез на добитак

Одложени порез на добитак се обрачунава коришћењем методе утврђивања обавеза према билансу стања, за привремене разлике произашле из разлике између пореске основе потраживања 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.

3.5. 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.

3.6. Некретнине, постројења, опрема, инвестиционе некретнине и нематеријална улагања

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

После почетног мерења некретнине, постројења и опрема који се користе за обављање енергетске делатности исказују се по ревалоризованом износу, која изражава њихову поштену вредност утврђену проценом амортизоване вредности замене.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2010. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

3.6. Некретнине, постројења, опрема, инвестиционе некретнине и нематеријална улагања (наставак)

Некретнине, постројења и опрема која служи за обављање енергетских делатности, су на дан 1. јануара 2007. године исказана по ревалоризованој вредности утврђеној 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. Извршена је и процена земљишта на дан 1. јануара 2007. године.

Средства изграђена у сопственој режији исказују се по цени коштања под условом да она не прелази тржишну вредност, и иста се накнадно мери у зависности којој класи средстава припадају.

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

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.

Трошкови одржавања, поправке и замене мањих делова опреме се урачунавају у трошкове одржавања у моменту настајања. Накнадна улагања при реконструкцији, адаптацији или другој доградњи приписују се вредности средстава уколико се тим улагањем повећава капацитет средстава, продужава корисни век употребе, побољшава квалитет производа или мења намена средстава.

Добитак или губитак настао приликом отуђивања некретнина, постројења и опреме књижи се на терет осталих прихода/расхода.

Инвестиционе некретнине Друштва су некретнине које Друштво, као власник, држи ради остваривања зараде од издавања некретнине или ради увећања вредности капитала или ради и једног и другог, а не ради употребе за пружање услуга или за потребе административног пословања или продаје у оквиру редовног пословања. Почетно мерење инвестиционе некретнине приликом стицања врши се по набавној вредности или цени коштања. Након почетног признавања, накнадно мерење инвестиционе некретнине врши се по набавној цени или цени коштања умањеној за укупан износ исправки вредности по основу амортизације и укупан износ исправки вредности по основу обезвређења.

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

3.7. Амортизација некретнина, постројења, опреме и нематеријалних улагања

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

Амортизација се обрачунава на набавну, односно ревалоризовану вредност некретнина, постројења, опреме и нематеријалних улагања. Примењене амортизационе стопе у 2010. години су:

	у %
Грађевински објекти термоелектрана	1.25 - 2.50
Грађевински објекти рудника угља	1.25 - 5.00
Остали грађевински објекти укључујући и инвестиционе некретнине	1.00 - 10.00
Опрема термоелектрана	1.67 - 14.28
Опрема рудника угља	2.00 - 14.28
Транспортна возила	12.50
Остала опрема	10.0 - 20.0
Нематеријална улагања	20.0 - 25.0

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2010. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)**3.7. Амортизација некретнина, постројења, опреме и нематеријалних улагања (наставак)**

Набавна вредност земљишта, која укључује и трошкове демонтаже, уклањања и обнове, призната као посебно средство, амортизује се током периода у ком су стечене користи настајањем ових издатака.

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

3.8. 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 ревалоризираном 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.

3.9. Залихе

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

Залихе се мере по набавној вредности или цени коштања, односно нето продајној вредности ако је она нижа. Набавна вредност обухвата куповну цену, увозне дажбине и друге порезе који се не рефундирају, транспортне, манипулативне и друге трошкове који се могу директно приписати стицању залиха, умањена за трговачке попусте, рабате и друге сличне ставке. Цену коштања залиха чине трошкови материјала, израде, трошкови зарада и општи трошкови производње укључујући и опште трошкове набавке и техничког управљања у износима неопходним за довођење залиха у стање и на место у коме се налазе на дан биланса стања. Нето продајна вредност је вредност по којој залихе могу бити реализоване у нормалним условима пословања, по одбитку трошкова продаје.

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

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2010. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

3.10. 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 његовој или њеној набавној вредности која представља поштену вредност надокнаде која је дата (у случају средства) или примљена (у случају обавеза) за њега или њу.

а) Учешћа у капиталу

Учешћа у капиталу других правних лица обухватају се по методи набавне вредности.

б) Остали дугорочни пласмани

Остали дугорочни пласмани после почетног признавања мере се по:

- поштеној вредности, уколико се држе ради трговања или су расположиви за продају, а који имају котирану тржишну вредност на активном тржишту,
- по набавној вредности, уколико се држе ради трговања или су расположиви за продају, 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 (повећање или смањење) између исказаног износа и накнадног мерења признаје се као посебна ставка капитала – ревалоризационе резерве, за инструменте који су расположиви за продају и 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.

в) Краткорочна потраживања

Краткорочна потраживања обухватају потраживања по основу продаје и друга потраживања.

Потраживања по основу продаје 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. Остала потраживања и пласмани који су потекли од Друштва мере се по амортизованој вредности.

г) Обезвређивање финансијских средстава

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 или
- на бази портфела за групу сличних финансијских средстава која нису појединачно идентификована као обезвређена.

Приликом процене вероватноће наплате потраживања Друштво је уважило све догађаје настале до 31. јануара 2011. године.

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

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

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2010. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)**3.10. Финансијски инструменти (наставак)***д) Готовина и еквиваленти готовине*

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

ђ) Финансијске обавезе

Финансијске обавезе обухватају дугорочне обавезе (дугорочне кредите, обавезе по дугорочним хартијама од вредности и остале дугорочне обавезе), краткорочне финансијске обавезе (краткорочне кредите и остале краткорочне финансијске обавезе), краткорочне обавезе из пословања и из специфичних послова и остале обавезе.

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

3.11. Накнаде запосленима*а) Порези и доприноси за обезбеђење социјалне сигурности запослених*

У складу са прописима који се примењују у Републици Србији, Друштво је у обавези да уплаћује доприносе државним фондовима за социјалну заштиту. Ове обавезе укључују доприносе на терет запослених и на терет послодавца у износима који се обрачунавају применом законом прописаних стопа. Друштво има законску обавезу да изврши обуставу обрачунатих доприноса из бруто зарада запослених и да за њихов рачун изврши пренос обустављених средстава у корист одговарајућих државних фондова. Доприноси на терет запослених и на терет послодавца књиже се на терет трошкова у периоду на који се односе.

б) Обавезе по основу отпремнина и 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 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 нематеријалних улагања. Једном годишње Друштво процењује економски век на основу тренутних предвиђања.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2010. године

4. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПРОЦЕНА (наставак)**4.2. Резервисања за судске спорове**

Резервисања су у значајној мери подложна проценама. Друштво процењује вероватноћу да се нежељени случајеви могу догодити као резултат прошлих догађаја и врши процену износа који је потребан да се измири потенцијална обавеза. С обзиром да је Друштво тужена и тужбена страна у више судских спорова, извршено је одговарајуће резервисање у износу процењене вредности спорова (напомена 35.). На дан 31. децембра 2010. године, резервисања по наведеној основи исказана су у износу од 196,059 хиљада динара.

Међутим, иако Друштво поштује начело опрезности приликом процене, с обзиром да постоји велика доза неизвесности, у одређеним случајевима стварни резултати могу одступати од ових процена.

4.3. 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, Друштво није исказало одложена пореска средства по основу пореских губитака и улагања у основна средства у укупном кумулираном износу од 1,116,450 хиљада динара (напомена 16).

4.4. Исправка вредности потраживања

Друштво перманентно прати финансијско стање и пословање својих значајних комитената, односно изложеност ризику депоновања и улагања средстава. Друштво 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 наплатама, односно да не постоји висок степен неизвесности њихове наплате.

4.5. Фер вредност финансијских инструмената

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. Руководство 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.

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.

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.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2010. године

5. КОРЕКЦИЈА ПОЧЕТНОГ СТАЊА (наставак)

а) Ефекти корекција на биланс успеха за годину завршену на дан 31. децембра 2009. године

Друштво је спровело корекције како следи:

Нето добитак / (губитак)

	У хиљадама динара
	1. јануар – 31. децембар 2009.
Добитак текуће године пре корекција	<u>138,167</u>
Корекција расхода по решењу Фонда за заштиту животне средине	(197,914)
Корекција осталих непословних расхода за штете	(6,592)
Корекција осталих расхода по основу камата	(2,690)
Корекција одложених пореских расхода периода	<u>659</u>
Губитак текуће године након корекција	<u>(68,370)</u>

Друштво је на основу приспелог коначног решења од Фонда за заштиту животне средине за накнаду за загађивање животне средине за 2009. годину, извршило корекцију резултата периода и стања обавеза за наведене накнаде за укупан износ од 197,914 хиљаде динара.

Друштво је извршило корекцију капитализоваих трошкова експропријације земљишта (коп Ђириковац) у износу од 6,592 хиљаде динара. По овом основу укинут је припадајући део одложених пореских обавеза у износу од 659 хиљада динара.

Друштво је на име камата (EUROAXIS BANK, Руска федерација), а по пресуди Трговинског суда у Београду, извршило корекцију расхода камата у износу од 2,690 хиљада динара.

Поред тога, Друштво је извршило рекласификацију прихода од продаје угља за износ превоза од 10,258 хиљада динара, на остале пословне приходе.

Биланс успеха за годину завршену на дан 31. децембра 2009. године, након извршених корекција и рекласификација, дат је у наставку:

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2010. године

5. КОРЕКЦИЈА ПОЧЕТНОГ СТАЊА (наставак)

а) Ефекти корекција на биланс успеха за годину завршену на дан 31. децембра 2009. године (наставак)

	Претходно исказано	Година која се завршава 31. децембра 2009.	
		Корекције и рекласи- фикације	Кориговано
ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ			
Приходи од продаје	18,122,825	(10,258)	18,112,567
Повећање вредности залиха учинака	(206,768)	-	(206,768)
Остали пословни приходи	99,414	10,258	109,672
	<u>18,015,471</u>	<u>-</u>	<u>18,015,471</u>
ПОСЛОВНИ РАСХОДИ			
Набавна вредност продате робе	(20)	-	(20)
Трошкови материјала, горива и енергије	(2,873,135)	-	(2,873,135)
Трошкови зарада, накнада зарада и остали лични расходи	(4,320,028)	-	(4,320,028)
Трошкови амортизације	(4,603,533)	-	(4,603,533)
Остали пословни расходи	(5,130,193)	(204,506)	(5,334,699)
	<u>(16,926,909)</u>	<u>(204,506)</u>	<u>(17,131,415)</u>
ПОСЛОВНИ ДОБИТАК	<u>1,088,562</u>	<u>(204,506)</u>	<u>884,056</u>
Финансијски приходи	55,917	-	55,917
Финансијски расходи	(829,941)	(2,690)	(832,631)
Остали приходи	13,164	-	13,164
Остали расходи	(103,316)	-	(103,316)
ГУБИТАК ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА	<u>224,386</u>	<u>(207,196)</u>	<u>17,190</u>
Порез на добитак			
Порески расход периода	(86,219)	659	(85,560)
НЕТО ГУБИТАК	<u>138,167</u>	<u>(206,537)</u>	<u>(68,370)</u>

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

Следеће корекције грешака ранијих година, Друштво је извршило директно преко позиција капитала (акумулираног губитка):

Друштво је на име камата из 2008. године (EUROAXIS BANK, Руска Федерација), по пресуди Трговинског суда у Београду, извршило корекцију акумулираног губитка и стања обавеза према ЕПС-у у износу од 17,041 хиљада динара.

Друштво је на основу обрачунатог и исплаћеног бенефицираног радног стажа из ранијих година (пре 2009. године) извршило корекцију акумулираног губитка и обавеза за износ од 111,525 хиљада динара.

Остале корекције износе 2,692 хиљаде динара.

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 (наставак)

Ефекти корекција на позиције капитала приказани су како следи:

	У хиљадама динара Акумулирани губитак
Стање 31. децембра 2009. године пре корекција	(28,096,707)
Корекције текуће године	(206,537)
Корекције ранијих година	(125,874)
	<u>(28,429,118)</u>
Кориговано стање 31. децембра 2009. године	<u>(28,429,118)</u>

Биланс стања на дан 31. децембра 2009. године, након извршених корекција дат је у наставку:

	31. децембар 2009.	Корекције	У хиљадама динара 31. децембар 2009. Кориговано
АКТИВА			
Стална имовина			
Нематеријална улагања	14,350	-	14,350
Некретнине, постројења и опрема	51,343,613	(6,592)	51,337,021
Инвестиционе некретнине	28,510	-	28,510
Учешћа у капиталу	76	-	76
Остали дугорочни финансијски пласмани	587,617	-	587,617
	<u>51,974,166</u>	<u>(6,592)</u>	<u>51,967,574</u>
Обртна имовина			
Залихе	4,733,560	1	4,733,561
Потраживања	3,924,934	-	3,924,934
Готовински еквиваленти и готовина	338,732	1	338,733
Порез на додату вредност и активна временска разграничења	108,286	-	108,286
	<u>9,105,512</u>	<u>2</u>	<u>9,105,514</u>
Укупна актива	<u>61,079,678</u>	<u>(6,590)</u>	<u>61,073,088</u>
ПАСИВА			
Капитал и резерве			
Основни капитал	43,907,712	-	43,907,712
Остали капитал	-	-	-
Ревалоризационе резерве	21,188,377	-	21,188,377
Нераспоређена добит	2,541,332	-	2,541,332
Акумулирани губитак	(28,096,707)	(332,411)	(28,429,118)
	<u>39,540,714</u>	<u>(332,411)</u>	<u>39,208,303</u>
Дугорочна резервисања	<u>878,514</u>	<u>-</u>	<u>878,514</u>
Дугорочне обавезе			
Дугорочни кредити	1,446,161	-	1,446,161
Остале дугорочне обавезе	5,132,660	-	5,132,660
	<u>6,578,821</u>	<u>-</u>	<u>6,578,821</u>
Краткорочне обавезе			
Краткорочне финансијске обавезе	449,506	-	449,506
Обавезе из пословања	10,131,049	17,041	10,148,090
Остале краткорочне обавезе	256,060	111,525	367,585
Обавезе по основу пдв и осталих јавних прихода и ПВР	1,721,416	197,914	1,919,330
	<u>12,558,031</u>	<u>326,480</u>	<u>12,884,511</u>
Одложене пореске обавезе	<u>1,523,598</u>	<u>(659)</u>	<u>1,522,939</u>
Укупна пасива	<u>61,079,678</u>	<u>(6,590)</u>	<u>61,073,088</u>

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2010. године

6. ПРИХОДИ ОД ПРОДАЈЕ

	У хиљадама динара	
	За годину која се завршава 31. децембра	
	2010.	2009.
Приходи од продаје у ЕПС-у	18,586,654	17,418,567
Остали приходи од продаје:		
- угаљ	681,291	572,409
- технолошка пара и гас	113,880	106,974
- електрична енергија	3,150	5,393
- остало	4,109	9,224
	<u>19,389,084</u>	<u>18,112,567</u>

7. ОСТАЛИ ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ

	У хиљадама динара	
	За годину која се завршава 31. децембра	
	2010.	2009.
Приходи од донација	26,868	35,920
Приходи од наплате штете од осигуравајућих друштава	13,448	34,170
Приход од продаје отпадног материјала	12,730	9,199
Приходи од закупнина	6,288	4,917
Приход од наплате трошкова тендерске документације	7,065	4,263
Остали пословни приходи	22,840	21,203
	<u>89,239</u>	<u>109,672</u>

8. ТРОШКОВИ МАТЕРИЈАЛА

	У хиљадама динара	
	За годину која се завршава 31. децембра	
	2010.	2009.
Материјал за одржавање и резервни делови	1,413,523	1,397,676
Набављена електрична енергија у оквиру ЕПС-а	795,153	769,157
Деривати нафте	530,700	474,810
Уље и мазива	81,626	71,836
Ситан инвентар и ауто гуме	62,929	60,177
Канцеларијски и остали режијски материјал	47,007	35,593
ХТЗ опрема	23,814	12,902
Природни гас	6,129	6,192
Трошкови остале енергије	4,064	4,116
Остало	36,482	40,676
	<u>3,001,427</u>	<u>2,873,135</u>

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2010. године

9. ТРОШКОВИ ЗАРАДА, НАКНАДА ЗАРАДА И ОСТАЛИ ЛИЧНИ РАСХОДИ

	У хиљадама динара	
	За годину која се завршава 31. децембра	
	<u>2010.</u>	<u>2009.</u>
Бруто зараде	3,495,320	3,250,684
Доприноси на зараде на терет послодавца	755,967	786,231
Превоз запослених	175,735	167,543
Накнада трећим лицима по уговорима и одлукама УО	47,004	61,710
Стипендије и кредити	32,859	25,409
Помоћ запосленима	12,034	5,802
Остали лични расходи	32,935	22,649
	<u>4,551,854</u>	<u>4,320,028</u>

10. ТРОШКОВИ АМОРТИЗАЦИЈЕ И РЕЗЕРВИСАЊА

	У хиљадама динара	
	За годину која се завршава 31. децембра	
	<u>2010.</u>	<u>2009.</u>
Трошкови амортизације	4,614,487	4,331,163
Трошкови резервисања:		
- за трошкове обнављања природних богатстава	24,845	43,144
- за накнаде запосленима	239,173	121,643
- за потенцијалне обавезе по судским споровима	36,760	107,583
	<u>4,915,265</u>	<u>4,603,533</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.
Трошкови услуга одржавања ван ЕПС-а	1,913,312	1,777,777
Трошкови накнада за заштиту животне средине	1,365,502	1,240,541
Трошкови услуга на изради учинака	401,682	432,902
Трошкови транспортних услуга	280,243	374,645
Трошкови накнада за коришћење вода	264,286	309,139
Трошкови премија осигурања	248,287	269,600
Трошкови чишћење, обезбеђења и заштите објеката	169,653	151,112
Остали нематеријални трошкови	224,794	124,070
Трошкови осталих производних услуга	177,959	104,175
Накнада за коришћење минералних сировина	109,468	99,118
Трошкови осталих непроизводних услуга	140,066	75,877
Трошкови услуга на сепаратору	132,579	67,000
Рекултивација земљишта и озелењавање	95,389	59,341
Трошкови услуга омладинских и студентских задруга	73,347	52,649
Трошкови комуналних услуга	33,027	42,355
Трошкови пореза на имовину	38,819	37,777
Трошкови услуга одржавања у оквиру ЕПС-а	20,712	36,036
Трошкови репрезентације	23,299	27,428
Трошкови ПТТ услуга	17,120	17,211
Трошкови платног промета и банкарских услуга и провизија	25,087	14,502
Остале услуге у оквиру ЕПС-а	9,582	9,330
Реклама, спонзорства и донаторства	7,950	3,706
Трошкови осталих накнада и индиректних пореза	3,078	3,207
Трошкови закупа	1,126	1,404
Судски трошкови	2,231	1,362
Трошкови истраживања	45,539	980
Трошкови накнада за коришћење грађевинског земљишта	13	752
Царине на увезену електричну енергију	2,109	703
	<u>5,826,259</u>	<u>5,334,699</u>

12. ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ

	У хиљадама динара	
	За годину која се завршава 31. децембра	
	2010.	2009.
Приходи од камата у оквиру ЕПС-а	39,013	41,927
Приходи од камата	9,788	8,616
Позитивне курсне разлике	107,779	5,085
Остали финансијски приходи	153	289
	<u>156,733</u>	<u>55,917</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 у оквиру ЕПС-а:		
- расходи камата	559,545	129,994
- негативне курсне разлике	1,093,258	444,108
- остали финансијски расходи	4,838	5,685
	<u>1,657,641</u>	<u>579,787</u>
Расходи камата	54,521	60,653
Негативне курсне разлике	399,321	141,730
Расходи по основу ефеката примене валутне клаузуле	58	50,461
	<u>2,111,541</u>	<u>832,631</u>

14. ОСТАЛИ ПРИХОДИ

	У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра	
	2010.	2009.
Накнадно одобрени рабати, попусти и бонуси	-	2,539
Вишкови	51,195	1,139
Наплаћена исправљена потраживања	332	3,727
Добици од продаје опреме	932	-
Приходи од смањења обавеза	696,798	4,026
Остали приходи	3,384	1,733
	<u>752,641</u>	<u>13,164</u>

Приход од смањења обавеза у износу од 696,798 хиљада динара односи се на отпис дуга по основу кредита од ЕХИМ Bank of China, а на основу одлуке ЈП Електропривреда Србије, Београд и Уговора о регулисању обавеза по основу преузетих иностраних кредита од 25. јуна 2010. године по ком се Друштву отписује 40% износа обавеза по поменутом кредиту.

15. ОСТАЛИ РАСХОДИ

	У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра	
	2010.	2009.
Губици од расходовања и продаје некретнина и опреме	10,951	57,304
Донаторства	12,092	11,548
Мањкови	28,937	3,105
Директан отпис потраживања	2,765	1,767
Обезвређење залиха	5,911	4,308
Индириктан отпис потраживања од купаца	2,374	1,487
Остали расходи	63,138	23,797
	<u>126,168</u>	<u>103,316</u>

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2010. године

16. ПОРЕЗ НА ДОБИТАК

а) Компоненте пореза на добитак

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2010.	31. децембар 2009.
Одложени порески расходи периода	(23,563)	(85,560)
	<u>(23,563)</u>	<u>(85,560)</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.
Добитак пре опорезивања	164,323	17,190
Порез на добитак обрачунат по стопи од 10%	16,432	1,719
Порески ефекти расхода који се не признају у пореском билансу	91,519	24,632
Неискоришћени порески губитак текуће године који се преноси у наредне обрачунске периоде	-	59,209
Искоришћен порески губитак из претходних година	(84,836)	-
Остало	448	-
	<u>23,563</u>	<u>85,560</u>

**в) Непризната одложена пореска средства по основу улагања у основна средства и
пренетих пореских губитака**

На дан 31. децембра 2010. године Друштво није исказало одложена пореска средства по основу улагања у основна средства у укупном кумулираном износу од 714,996 хиљада динара, те по основу пренетих пореских губитака на рачун будућих обрачунских периода у укупном кумулираном износу од 401,454 хиљаде динара, а услед неизвесности да ће будући опорезиви добици, на терет којих се одложена пореска средства могу искористити, бити расположиви. Напред наведени порески кредити и губици настали су и истичу у следећим периодима:

Година настанка	Година истека	У хиљадама динара	
		31. децембар 2010.	31. децембар 2009.
2004.	2014.	58,502	58,502
2006.	2016.	53,818	53,818
2007.	2017.	253,037	253,037
2008.	2018.	651,047	651,047
2009.	2019.	82,388	82,388
2010.	2015.	17,658	-
Укупно		<u>1,116,450</u>	<u>1,098,792</u>

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2010. године

16. ПОРЕЗ НА ДОБИТАК (наставка)

г) Одложене пореске обавезе

Одложене пореске обавезе на дан 31. децембра 2010. године у износу од 1,546,502 хиљаде динара (31. децембра 2009. године 1,523,598 хиљада динара) односе се на привремене разлике између основице по којој се основна средства признају у пореском билансу и износа по којима су та средства исказана у финансијским извештајима. Кретања одложених пореских обавеза током периода дата су у наредном прегледу:

	У хиљадама динара	
	За годину која се завршава	
	31. децембра	
	2010.	2009.
Стање на почетку године	1,523,598	1,437,379
Корекција почетног стања	(659)	-
Кориговано почетно стање	<u>1,522,939</u>	<u>1,437,379</u>
Одложени порески расход периода	<u>23,563</u>	<u>85,560</u>
Стање на крају године	<u><u>1,546,502</u></u>	<u><u>1,522,939</u></u>

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2010. године

17. НЕКРЕТНИНЕ, ПОСТРОЈЕЊА, ОПРЕМА, ИНВЕСТИЦИОНЕ НЕКРЕТНИНЕ И НЕМАТЕРИЈАЛНА УЛАГАЊА

У хиљадама динара

	Земљиште	Грађевински објекти	Постројења, опрема и остала средства	Инвестиције у току и аванси за основна средства	Укупно	Инвестиционе некретнине	Нематеријална улагања
Набавна вредност							
Стање 1. јануара 2009. године	1,227,145	22,656,265	94,451,764	11,111,243	129,446,417	96,322	34,393
Повећања током године	-	-	-	3,235,721	3,235,721	-	7,104
Активирања и пренос у употребу	233,056	342,606	7,179,970	(7,755,632)	-	-	-
Пренос инвестиционих материјала на залихе	-	-	-	(209,137)	(209,137)	-	-
Рекласификације и преноси	-	-	-	(7,262)	(7,262)	-	-
Расходовање	-	(61,095)	(108,969)	-	(170,064)	-	-
Мањкови	-	-	(7,929)	-	(7,929)	-	-
Остало	-	-	(233)	-	(233)	-	-
Стање 31. децембра 2009. године	1,460,201	22,937,776	101,514,603	6,374,933	132,287,513	96,322	41,497
Стање 1. јануара 2010. године	1,460,201	22,937,776	101,514,603	6,374,933	132,287,513	96,322	41,497
Корекција почетног стања	(6,890)	-	-	-	(6,890)	-	-
Стање 1. јануара 2010. године након корекције	1,453,311	22,937,776	101,514,603	6,374,933	132,280,623	96,322	41,497
Повећања током године	-	1,560	253,450	8,377,979	8,632,989	-	2,577
Активирања и пренос у употребу	539,895	747,015	2,642,289	(3,929,199)	-	-	-
Пренос инвестиционих материјала на залихе	-	-	-	(266,288)	(266,288)	-	-
Рекласификације и преноси	-	(900)	(3,976)	-	(4,876)	-	-
Расходовање	-	-	-	-	-	-	-
Мањкови	-	-	(89,838)	(3,206)	(93,044)	-	-
Остало	-	-	(11,159)	-	(11,159)	-	-
Стање 31. децембра 2010. године	1,993,206	23,685,451	104,305,369	10,554,219	140,538,245	96,322	44,074
Исправка вредности							
Стање 1. јануара 2009. године	8,322	14,379,837	62,352,286	-	76,740,445	65,942	20,184
Амортизација текуће године	7,032	259,576	4,055,722	-	4,322,330	1,870	6,963
Расходовање	-	(38,635)	(74,125)	-	(112,760)	-	-
Мањкови	-	-	(6,107)	-	(6,107)	-	-
Остало	-	-	(8)	-	(8)	-	-
Стање 31. децембра 2009. године	15,354	14,600,778	66,327,768	-	80,943,900	67,812	27,147
Стање 1. јануара 2010. године	15,354	14,600,778	66,327,768	-	80,943,900	67,812	27,147
Корекција почетног стања	(298)	-	-	-	(298)	-	-
Стање 1. јануара 2010. године, након корекције	15,056	14,600,778	66,327,768	-	80,943,602	67,812	27,147
Амортизација текуће године	15,796	258,427	4,329,789	-	4,604,012	1,870	8,605
Продаја	-	(81)	(2,124)	-	(2,205)	-	-
Расходовање	-	-	(80,942)	-	(80,942)	-	-
Мањкови	-	-	(9,063)	-	(9,063)	-	-
Стање 31. децембра 2010. године	30,852	14,859,124	70,565,428	-	85,455,404	69,682	35,752
Садашња вредност							
31. децембар 2010. године	1,962,354	8,826,327	33,739,941	10,554,219	55,082,841	26,640	8,322
1. јануар 2010. године, кориговано	1,438,255	8,336,998	35,186,835	6,374,933	51,337,021	28,510	14,350

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2010. године

17. НЕКРЕТНИНЕ, ПОСТРОЈЕЊА, ОПРЕМА, ИНВЕСТИЦИОНЕ НЕКРЕТНИНЕ И НЕМАТЕРИЈАЛНА УЛАГАЊА (наставак)

Од укупног износа активираних основних средстава у 2010. години од 3,929,199 хиљада динара, највећи део односи се на експроприацију земљишта у износу од 539,895 хиљада динара, активирање линија бунара LC IX и XI у укупном износу од 507,176 хиљада динара, активирање трачног транспортера у укупном износу од 485,422 хиљаде динара, активирање трафо станице у укупном износу од 385,263 хиљаде динара, активирање парног котла у укупном износу од 297,110 хиљада динара и адаптација система управљања у укупном износу од 275,852 хиљаде динара.

Од укупног износа исказаних инвестиција у току и аванса за основна средства на дан 31. децембра 2010. године од 10,554,219 хиљада динара (31. децембра 2009. године 6,374,933 хиљаде динара), појединачно најзначајније инвестиције у току су:

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2010.	31. децембар 2009.
Систем за отпепељивање термоелектране	3,934,613	2,864,247
Парна турбина	2,218,892	-
Котао циркулација ваздуха	814,654	-
Изградња линија бунара LC XII	598,877	-
Погонска станица Б-2000мм 3X 1000 KW	471,965	-
Централизована обрада информација	353,019	-
Котао циркулација вода-пара	317,247	-
Остале инвестиције у току и аванси за основна средства	1,844,952	3,472,281
Остало	-	38,405
	<u>10,554,219</u>	<u>6,374,933</u>

18. ОСТАЛИ ДУГОРОЧНИ ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2010.	31. децембар 2009.
Дугорочна потраживања у оквиру ЕПС-а	446,505	489,370
Минус: Доспећа до једне године (напомена 20.)	<u>(42,865)</u>	<u>(42,865)</u>
	403,640	446,505
Дати стамбени кредити и потраживања за откуп станова	35,761	36,098
Улагање у топлофикациону мрежу Дрмно и Костолац	<u>105,014</u>	<u>105,014</u>
	<u>544,415</u>	<u>587,617</u>

Дугорочна потраживања у оквиру ЕПС-а односе се на репрограмирани краткорочна потраживања од ЈП ЕПС-а, 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-а и предузећа која је ЈП ЕПС основао, са стањем на дан 31. децембра 2004. године. Дуг по основу краткорочних потраживања, од ЈП ЕПС-а, је репрограмирани на 180 једнаких месечних рата, уз каматну стопу на нивоу есконтне стопе Народне банке Србије, с тим што је прва рата доспела 30. јуна 2006. године.

Текућа доспећа наведених репрограмираних потраживања у износу од 42,865 хиљада динара, евидентирана су на рачуну потраживања од купаца – матично правно лице (напомена 20).

Остали дугорочни финансијски пласмани у износу од 105,014 хиљада динара односе се на заједничко улагање у изградњу топлофикационе мреже у селу Дрмно и реконструкцију постојеће топлофикационе мреже у Костолцу Друштва, општине Пожаревац и ЈП Топлификација, Пожаревац, на основу Споразума из ранијих година.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2010. године

19. ЗАЛИХЕ

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2010.	31. децембар 2009.
Резервни делови	2,724,479	2,480,631
Материјал	1,419,873	1,160,799
Угаљ – готов производ	730,734	419,201
Алат и ситан инвентар	41,112	31,817
Дати аванси за залихе и услуге	1,350,912	644,737
	<u>6,267,110</u>	<u>4,737,185</u>
Исправка вредности датих аванса	(3,624)	(3,624)
	<u>6,263,486</u>	<u>4,733,561</u>

20. ПОТРАЖИВАЊА

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2010.	31. децембар 2009.
Потраживања у оквиру ЕПС-а:		
- текућа доспећа дугорочних потраживања	42,865	42,865
- потраживања од повезаних лица	1,248,338	3,551,120
	<u>1,291,203</u>	<u>3,593,985</u>
Потраживања од купаца у земљи	222,311	184,398
Потраживања од запослених	125,064	141,805
Потраживања по основу преплаћених пореза и доприноса	29,290	1,580
Остала потраживања	4,651	20,492
	<u>381,316</u>	<u>348,275</u>
Минус: Исправка вредности потраживања од купаца	(15,932)	(17,326)
	<u>1,656,587</u>	<u>3,924,934</u>

Потраживања од запослених у износу од 125,064 хиљаде динара се односе на бескаматне зајмове одобрене запосленима за огрев и зимницу. Отплата зајма се врши у двадесет полумесечних рата.

Промене на исправци вредности потраживања од купаца у току 2010. и 2009. године приказане су у следећој табели:

	У хиљадама динара	
	За годину која се завршава	
	31. децембра 2010.	2009.
Стање на почетку године	17,326	20,356
Исправке у току године	2,041	1,487
Наплаћена исправљена потраживања	-	(3,727)
Отписи	(3,435)	(790)
Стање на крају године	<u>15,932</u>	<u>17,326</u>

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2010. године

21. ГОТОВИНСКИ ЕКВИВАЛЕНТИ И ГОТОВИНА

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2010.	31. децембар 2009.
Текући рачуни:		
- у динарима	70,551	195,419
- у страниј валути	163	42
Благајне и остала новчана средства:		
- у динарима	1,477	3,288
- у страниј валути	224	692
Хартије од вредности - готовински еквиваленти	17	7
Девизни акредитиви	393,640	121,940
Издвојена новчана средства	17,799	17,345
	<u>483,871</u>	<u>338,733</u>

Девизни акредитив на дан 31. децембра 2010. године у износу од 393,640 хиљада динара се односи на девизне акредитиве код Banca Intesa а.д., Београд, који су настали по основу уговора склопљеног са Alstom Power Service, Варшава.

22. ПОРЕЗ НА ДОДАТУ ВРЕДНОСТ И АКТИВНА ВРЕМЕНСКА РАЗГРАНИЧЕЊА

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2010.	31. децембар 2009.
Порез на додату вредност	316,493	108,286
Издвојена новчана средства	11,262	-
	<u>327,755</u>	<u>108,286</u>

23. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЕ

а) Основни капитал

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

На основу Одлуке Управног одбора ЈП ЕПС о оснивању Привредног друштва "Термоелектране и копови Костолац" д.о.о., Костолац (број 5914/5 од 23. новембра 2005. године) у Регистар привредних субјеката уписана је статусна промена спајања уз оснивање привредних субјеката: ЕПС Јавно предузеће "Површински копови Костолац", ЕПС Јавно предузеће "Термоелектране Костолац", као друштва која престају спајањем и привредног друштва "Термоелектране и копови Костолац" д.о.о., Костолац као друштва које се услед ове статусне промене оснива (број БД. 102716/2005 и 102711/2005 од 1. јануара 2006. године).

Решењем Агенције за привредне регистре број БД. 102722/2005 од 1. јануара 2006. године у Регистар привредних субјеката уписано је оснивање Привредног друштва "Термоелектране и копови Костолац" д.о.о., Костолац. Такође, регистрован је уписани и уплаћени новчани капитал новоформираног привредног друштва у износу од ЕУР 500 и ненувчани капитал у износу од ЕУР 334,480,248 у власништву ЈП Електропривреда Србије, Београд.

Основни капитал Друштва исказан у пословним књигама у износу од 43,858,488 хиљада динара, није усаглашен са износом који је уписан у Регистар привредних субјеката Агенције за привредне регистре Републике Србије (334,480,748 EUR, односно 28,330,519 хиљада динара на дан 30. септембра 2005. године).

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2010. године

23. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЕ (наставак)

б) Остали капитал

Остали капитал приказан у билансу стања Друштва на дан 31. децембра 2010. године у износу од 49,702 хиљаде динара односи се на сопствене ванпословне изворе, који су пренети приликом прве примене нових рачуноводствених прописа Републике Србије.

в) Нераспоређени добитак

Друштво је у току 2010 године извршило исплату дела добити ранијих година запосленима у износу од 139,332 хиљаде динара, а по основу одлуке Управног одбора ЈП „Електропривреда Србије“, Београд од 14. јула 2010. године.

24. ДУГОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2010.	31. децембар 2009.
Резервисања за накнаде запосленима:		
- за отпремнине	320,406	330,846
- за јубиларне награде	469,618	339,127
	790,024	669,973
Резервисања за потенцијалне обавезе по судским споровима	196,059	165,397
Резервисања за трошкове обнављања природних богатстава	50,140	43,144
	1,036,223	878,514

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 за актуарски обрачун су следеће:

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2010.	31. децембар 2009.
Дисконтна стопа	7.18 %	7.18 %
Пројектовани раст зарада	1.5 %	1.5 %
Годишња стопа флукуације запослених	1.5 %	1.5 %

Дугорочна резервисања на дан 31. децембра 2010. године у износу од 196,059 хиљада динара (31. децембра 2009. године 165,397 хиљада динара) односе се на резервисања за потенцијалне обавезе по судским споровима који се воде против Друштва.

Резервисања за обнављање природног богатства исказана на 31. децембар 2010. године у износу од 50,140 хиљада динара (31. децембар 2009. године 43,144 хиљада динара) представљају резервисања за извођење радова на експлоатацији минералних сировина. Наиме, сходно члану 48. Закона о рударству Друштво је дужно да у току и по завршетку извођења радова на експлоатацији минералних сировина, а најкасније у року од једне године, од дана завршетка радова на површинама на којима су рударски радови завршени, изврши рекултивацију земљишта у свему према пројекту рекултивације земљишта, односно да предузме мере заштите земљишта на коме су се изводили радови и мере заштите и санације животне средине и вода, ради заштите живота и здравља људи и имовине. Укупан износ резервисања је извршен на основу дисконтовања садашњих вредности за рекултивацију земљишта на основу обрачуна стручних служби ЕПС-а.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2010. године

24. ДУГОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА (наставак)

Кретања на дугорочним резервисањима су приказана у наредној табели:

	У хиљадама динара			
	Бенефиције за запослене (отпремнине, јубиларне награде)	Судски спорови	Резервисања за трошкове обнављања природних богатстава	Укупно
Стање, 1. јануар 2009. године	598,573	79,759	-	678,332
Повећање у току године	121,643	107,583	43,144	272,370
Искоришћена резервисања	(50,243)	(21,945)	-	(72,188)
Стање, 31. децембар 2009. године	669,973	165,397	43,144	878,514
Стање, 1. јануар 2010. године	669,973	165,397	43,144	878,514
Повећање у току периода	239,173	36,760	24,845	300,778
Искоришћена резервисања	(119,122)	(6,098)	(17,849)	(143,069)
Стање, 31. децембар 2010. године	790,024	196,059	50,140	1,036,223

25. ДУГОРОЧНИ КРЕДИТИ

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2010.	31. децембар 2009.
Рефинансирани кредити реализовани пре 1990. године из средстава Париског клуба поверилаца:		
- Влада СР Немачке	700,268	650,142
- Влада Швајцарске	1,095,678	848,305
	1,795,946	1,498,447
UniCredit Bank а.д., Београд	2,000,000	-
Минус: Део дугорочних кредита који доспева до једне године	(100,582)	(52,286)
	3,695,364	1,446,161

Обавезе по основу дугорочних кредита (умањене за доспећа до једне године) у укупном износу од 1,695,364 хиљада динара на дан 31. децембра 2010. године (31. децембра 2009. године 1,446,161 хиљада динара) представљају рефинансиране кредите примљене из средстава Париског клуба поверилаца преко домаћих пословних банака које се налазе у поступку стечаја или ликвидације.

Отплата ових кредита и припадајућих камата је била замрзнута након увођења санкција Уједињених нација у мају 1992. године. У децембру 2001. године, преговори између Владе СР Југославије и Париског клуба поверилаца резултирали су значајним смањењем обавеза (главница, камата и затезна камата обрачуната до 22. марта 2002. године) у износу од 51% нове главнице са могућношћу додатног отписа обавеза за три године до максималног износа од 66.67%, као додатна ставка репрограма обавеза. Закон о регулисању односа између СР Југославије и правних лица и банака са територије СР Југославије, који су првобитни дужници или гаранти према повериоцима Париског и Лондонског клуба ступио је на снагу 4. јула 2002. године (Службени гласник СРЈ број 36/2002).

У складу са поменутиим Законом, Друштво је било дужно да кредите одобрене од стране Париског клуба кредитора отплати домаћим банкама под условима који неће бити мање повољни од оних дефинисаних споразумом са страним кредиторима. Друштво је извршило отпис 51% нове главнице дуга према Париском клубу поверилаца на дан 22. марта 2002. године и усагласило износ нове главнице на основу дописа и ануитетних планова достављених од стране Народне банке Србије.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2010. године

25. ДУГОРОЧНИ КРЕДИТИ (наставак)

Уговором о регулисању обавеза према Републици Србији од 11. априла 2006. године са Агенцијом за осигурање депозита, укупан дуг Друштва према Париском клубу поверилаца на дан 22. септембра 2005. године износи EUR 9,723,580 и CHF 19,369,498. На дан 25. априла 2006. године закључен је Анекс 1 уз Уговор о регулисању обавеза према Републици Србији којим се одобрава друга транша отписа дуга у износу од 30.61%, почев од 6. фебруара 2006. године после прве транше отписа дуга СРЈ у износу од 51% на дан 22. марта 2002. године, тако да укупан дуг Друштва на дан 22. марта 2006. године износи EUR 7,498,429 и CHF 13,812,927.

На износ главнице дуга деноминоване у EUR, односно CHF, обрачунава се камата по стопи од 5.5% годишње по Билатералном Споразуму са Владом СР Немачке, односно на нивоу шестомесечне LIBOR CHF стопе + маржа 0.5% по Билатералном Споразуму са Владом Швајцарске Конфедерације. Отплата новоутврђене главнице дуга врши се у полугодишњим анuitетима почев од 22. септембра 2008. године и закључно са 22. мартом 2024. године, док се капитализована камата из претходног периода отплаћује у 14 једнаких полугодишњих рата почев од 22. септембра 2007. године и закључно са 22. мартом 2014. године.

Обавезе по основу дугорочних кредита обезбеђене су меницама (напомена 31.).

Обавеза по основу дугорочног кредита у износу од 2,000,000 хиљада динара представљају кредит код UniCredit Bank а.д., Београд са роком доспећа 27. децембар 2012. године и грејс периодом од дванаест месеци. На добијени кредит зарачунава се ефективана каматна стопа од 14.21% годишње од датума првог повлачења средстава. Као средство обезбеђења Друштво је предало 25 бланко меница. Друштво је повукло поменути средства у сврхе финансирања реализације завршетка радова на Термоелектрани "Б".

Доспећа дугорочних кредита су следећа:

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2010.	31. децембар 2009.
до 1 године	100,582	52,286
од 1 до 2 године	75,484	57,092
од 2 до 3 године	83,142	62,772
од 3 до 4 године	81,196	69,035
од 4 до 5 година	80,675	66,923
преко 5 година	1,374,866	1,190,339
	<u>1,795,945</u>	<u>1,498,447</u>

26. ОСТАЛЕ ДУГОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2010.	31. децембар 2009.
Обавезе у оквиру ЕПС-а	9,142,886	4,854,539
Репрограмиране обавезе по основу јавних прихода:		
- по основу главнице	89,870	112,044
- по основу камата	188,286	209,690
	<u>9,421,042</u>	<u>5,176,273</u>
Минус: Део репрограмираних обавеза по основу јавних прихода са доспећем до једне године	<u>(45,029)</u>	<u>(43,613)</u>
	<u>9,376,013</u>	<u>5,132,660</u>

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2010. године

26. ОСТАЛЕ ДУГОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ (наставак)

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. децембра 2004. године, остатак дуга на дан 31. децембра 2010. године у износу од 9,142,885 хиљада динара (31. децембра 2009. године 4,854,539 хиљаде динара) по основу дугорочних обавеза се отплаћује у роковима и условима под којима ЈП ЕПС измирује те обавезе према кредиторима. У горе поменут износ укључен је и износ од 3,200,000 хиљада динара које је Друштво добило од ЕПС-а по основу уговора о репрограму краткорочне позајамнице са роком доспећа од десет година, на који се обрачунава референтна каматна стопа и грејс периодом од годину дана (напомена 28).

ЈП ЕПС је извршило обрачун камата за 2010. годину у износу од 559,545 хиљада динара (напомена 13.).

Обавезе по основу јавних прихода, на дан 31. децембра 2010. године, у укупном износу од 278,157 хиљада динара (31. децембар 2009. године 321,734 хиљаде динара), репрограмиране су на 120 месечних рата уз каматну стопу на нивоу есконтне стопе Народне банке Србије. Месечни ануитети отплате дуга утврђују се посебним решењем Пореске управе - центар за велике пореске обвезнике. Приликом отплате последње рате обавеза Друштво има право на отпис обавеза у висини од 30% обрачунатих камата до 30. септембра 2003. године.

27. КРАТКОРОЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ОБАВЕЗЕ

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2010.	31. децембар 2009.
Текуће доспеће дугорочних кредита у иностранству валути:		
- домаће банке у стечају	420,121	353,607
- рефинансирани кредити – Париски клуб	100,582	52,286
	520,703	405,893
Део репрограмираних обавеза по основу јавних прихода са доспећем до једне године	45,029	43,613
Остале краткорочне финансијске обавезе у оквиру ЕПС-а	500,000	-
	1,065,732	449,506

Обавезе по дугорочним кредитима који доспевају до једне године исказане на дан 31. децембра 2010. године у износу од 420,121 хиљада динара (31. децембра 2009. године 353,607 хиљада динара) представљају обавезе према иностраним повериоцима реализоване преко домаћих банака у стечају чија је отплата, како и отплата припадајућих камата била замрзнута након увођења санкција Уједињених нација СР Југославији у мају 1992. године. Коначно усаглашавање и регулисање обавеза по основу главница кредита и обрачунатих камата може имати значајан утицај на финансијске извештаје Друштва.

28. ОБАВЕЗЕ ИЗ ПОСЛОВАЊА

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2010.	31. децембар 2009.
Примљени аванси	29,581	38,790
Обавезе према добављачима:		
- у оквиру ЕПС-а	4,505,799	4,753,284
- у земљи	1,278,001	1,343,656
- у иностранству	765,777	12,174
Остале обавезе из пословања	3	186
Остале краткорочне финансијске обавезе у оквиру ЕПС-а, позајмљена новчана средства	-	4,000,000
	6,579,161	10,148,090

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2010. године

29. ОСТАЛЕ КРАТКОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2010.	31. децембар 2009.
Обавезе по основу камата и трошкова финансирања	70,820	39,569
Обавезе за нето зараде и накнаде зарада	246,173	118,134
Обавезе за порезе и доприносе на зараде	172,417	197,405
Остале обавезе	4,995	12,477
	<u>494,405</u>	<u>367,585</u>

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

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2010.	31. децембар 2009.
Обавезе по основу пореза на додатну вредност	2,004	160,087
Разграничен порез на додатну вредност	391,450	530,288
Накнаде за коришћење вода, грађевинског земљишта и осталих јавних добара	21,319	91,708
Накнада за заштиту животне средине	390,854	532,133
Одложени приходи по основу примљених донација	568,620	587,923
Остало	16,126	17,191
	<u>1,390,373</u>	<u>1,919,330</u>

Кретања на рачунима разграничених прихода по основу примљених донација су приказана у наредној табели:

	У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра	
	2010.	2009.
Стање на почетку године	587,923	605,533
Донације у току године	7,566	18,310
Пренос у приходе	<u>(26,869)</u>	<u>(35,920)</u>
Стање на крају године	<u>568,620</u>	<u>587,923</u>

31. ВАНБИЛАНСНА ЕВИДЕНЦИЈА

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2010.	31. децембар 2009.
Издате менице	9,031,325	1,271,377
Процењена ратна штета за време НАТО агресије	77,153	77,153
Неискоришћени порески кредити и порески губици који се преносе у наредне обрачунске периоде	1,116,450	1,098,792
Остала ванбилансна евиденција	2,085	2,085
	<u>10,227,013</u>	<u>2,449,407</u>

Обавезе за издате менице на 31. децембра 2010. године у износу од 9,031,325 хиљада динара односе се на 10 бланко соло меница које је Друштво издало на име уговора о зајму закљученог са ЈП ЕПС-ом у износу од 5,348,193 хиљада динара, као средство обезбеђења плаћања обавеза, на издатих 25 бланко меница на име уговора о кредиту закљученог са UniCredit bank, Београд у износу од 2,411,755 хиљада динара, као средство обезбеђења потраживања банке и на издате менице у износу од 1,271,377 хиљада динара које се односе на предате менице Агенцији за осигурање депозита Републике Србије за потребе обезбеђења дугорочних кредита.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2010. године

32. ТРАНСАКЦИЈЕ СА ПОВЕЗАНИМ ПРАВНИМ ЛИЦИМА

Стање потраживања и обавеза на дан 31. децембра 2010. односно 2009. године произашла из трансакција са повезаним правним лицима приказана су у следећој табели:

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2010.	31. децембар 2009.
Активa		
<i>Остали дугорочни финансијски пласмани</i>		
- ЈП Електропривреда Србије, Београд	403,640	446,505
	<u>403,640</u>	<u>446,505</u>
<i>Потраживања</i>		
- ЈП Електропривреда Србије, Београд	1,229,560	3,571,344
- ТЕ Никола Тесла, Обреновац	53,628	13,653
- РБ Колубара, Лазаревац	2,340	2,341
- Колубара Метал д.о.о.	5,675	6,647
	<u>1,291,203</u>	<u>3,593,985</u>
Свега актива	<u><u>1,694,843</u></u>	<u><u>4,040,490</u></u>
Пасивa		
<i>Остале дугорочне обавезе</i>		
- ЈП Електропривреда Србије, Београд	9,142,886	4,854,539
	<u>9,142,886</u>	<u>4,854,539</u>
<i>Краткорочне финансијске обавезе</i>		
- ЈП Електропривреда Србије, Београд	-	4,000,000
	<u>-</u>	<u>4,000,000</u>
<i>Обавезе из пословања</i>		
- РБ Колубара д.о.о., Лазаревац	258,604	230,471
- ЕД Београд д.о.о., Београд	500,000	-
- ЕД Југоисток д.о.о., Ниш	193	203
- ЕД Центар д.о.о., Крагујевац	53,622	44,400
- Колубара Метал д.о.о.	3,159	11,645
- ЈП Електропривреда Србије, Београд	3,690,221	4,466,565
	<u>4,505,799</u>	<u>4,753,284</u>
Свега пасивa	<u><u>13,648,685</u></u>	<u><u>13,607,823</u></u>
Обавезе, нето	<u><u>11,953,842</u></u>	<u><u>9,567,333</u></u>

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2010. године

32. ТРАНСАКЦИЈЕ СА ПОВЕЗАНИМ ПРАВНИМ ЛИЦИМА (наставак)

Приходи и расходи из трансакција са повезаним правним лицима за годину која се завршава на дан 31. децембра 2010. односно 2009. године приказани су у следећој табели:

	У хиљадама динара	
	За годину која се завршава	
	31. децембра	2009.
	2010.	2009.
Приходи		
<i>Приходи од продаје (напомена 6.)</i>		
- ЈП Електропривреда Србије, Београд	18,249,278	17,293,702
	18,249,278	17,293,702
<i>Приходи од продаје угља (напомена 6.)</i>		
- ПД "Термоелектране Никола Тесла" доо, Обреновац	337,376	124,865
	337,376	124,865
<i>Остали пословни приходи</i>		
- ЈП Електропривреда Србије, Београд	696,946	107
	696,946	107
<i>Финансијски приходи (напомена 12.)</i>		
- ЈП Електропривреда Србије, Београд	39,013	41,927
	39,013	41,927
Свега приходи	19,322,613	17,460,601
Расходи		
<i>Трошкови електричне енергије</i>		
- ЕД Југоисток д.о.о., Ниш	354	390
- ЈП Електропривреда Србије, Београд	300,423	366,139
- ЕД Центар д.о.о., Крагујевац	494,376	402,628
	795,153	769,157
<i>Финансијски расходи</i>		
- ЈП Електропривреда Србије, Београд	1,657,641	579,787
	1,657,641	579,787
<i>Остали пословни расходи</i>		
- ЈП Електропривреда Србије, Београд	9,582	9,330
- Колубара метал д.о.о.	20,696	36,036
	30,278	45,366
<i>Остали расходи</i>		
- ЈП Електропривреда Србије, Београд	285	-
Свега расходи	2,483,357	1,394,310
Приходи, нето	16,839,256	16,066,291

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2010. године

33. ФИНАНСИЈСКИ ИНСТРУМЕНТИ И ЦИЉЕВИ УПРАВЉАЊА РИЗИЦИМА

Управљање капиталом

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

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

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

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2010.	31. децембар 2009.
Задуженост а)	14,137,109	11,028,327
Готовина и готовински еквиваленти	483,871	338,732
Нето задуженост	<u>13,653,238</u>	<u>10,689,595</u>
Капитал б)	39,210,210	39,208,303
Радио нето дуговања према капиталу	<u>0.35</u>	<u>0.27</u>

а) Обавезе обухватају дугорочне и краткорочне обавезе,

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

Приликом израчунавања нето дуговања, поштујући начело опрезности, обавезама Друштва 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.
Финансијска средства		
Дугорочни финансијски пласмани и учешћа у капиталу	544,481	587,693
Потраживања од купаца	1,497,988	3,761,057
Готовина и готовински еквиваленти	483,871	338,732
	<u>2,526,340</u>	<u>4,687,482</u>
Финансијске обавезе		
Дугорочне обавезе	13,071,377	6,578,821
Обавезе према добављачима	6,549,577	6,092,259
Краткорочни кредити	500,000	-
Краткорочне финансијске обавезе	565,732	4,449,506
	<u>20,686,686</u>	<u>17,120,586</u>

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2010. године

33. ФИНАНСИЈСКИ ИНСТРУМЕНТИ И ЦИЉЕВИ УПРАВЉАЊА РИЗИЦИМА (наставак)

Категорије финансијских инструмената (наставак)

Основни финансијски инструменти Друштва су потраживања који настају директно из пословања, готовина и готовински еквиваленти, те обавезе према добављачима и дугорочне и краткорочне финансијске обавезе. У нормалним условима пословања Друштво 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 Друштва овим ризицима. Друштво не користи никакве финансијске инструменте како би избегло утицај финансијских ризика на пословање из разлога што такви инструменти нису у широкој употреби, нити постоји организовано тржиште таквих инструмената у Републици Србији.

Тржишни ризик

У свом пословању Друштво је изложено финансијским ризицима од промена курса страних валута и промена каматних стопа.

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 преко позиција готовине и готовинских еквивалената, потраживања од купаца у иностранству и обавеза које су деноминирани у страниој валути. Друштво не користи посебне финансијске инструменте као заштиту од ризика, с обзиром да у Републици Србији такви инструменти нису уобичајени.

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

Књиговодствена вредност монетарних средстава и обавеза деномираних у страниој валути и изражених у динарима на датум извештавања била је следећа:

На дан 31. децембра	Средства		У хиљадама динара Обавезе	
	2010.	2009.	2010.	2009.
EUR валута	395,959	124,284	3,231,244	3,261,447
CHF валута	1	-	1,100,171	848,305
GBP валута	135	-	-	-
USD валута	40	93	9,457,134	4,781,939

Друштво је осетљиво на промене девизног курса еура (EUR), швајцарског франка (CHF), америчког долара (USD) и британске фунте (GBP) према динару. У претходним табелама су наведени износи средстава односно обавеза у страниој валути и у хиљадама динара применом средњег девизног курса на дан сваког приказаног биланса стања.

Следећа табела представља детаље анализе осетљивости Друштва на пораст односно пад у висини од 10% курса динара у односу на дату страну валуту, у смислу повећања односно смањења монетарних средстава и обавеза деномираних у страниој валути и исказаних у хиљадама динара, као последица кретања курса.

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 ненаплаћена потраживања и неизмирене обавезе исказане у страниој валути и усклађује њихово превођење на крају периода за промену од 10% у курсевима страних валута.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2010. године

33. ФИНАНСИЈСКИ ИНСТРУМЕНТИ И ЦИЉЕВИ УПРАВЉАЊА РИЗИЦИМА (наставак)

Тржишни ризик (наставак)

Девизни ризик (наставак)

У следећој табели приказан је нето ефекат кретања девизног курса у висини од 10%. Позитиван број из табеле указује 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	(283,529)	(313,716)
CHF валута	(110,017)	(84,830)
GBP валута	14	-
USD валута	(945,709)	(478,185)
Могући нето утицај на резултат текућег периода	<u>(1,339,241)</u>	<u>(876,731)</u>

Ризик од промене каматних стопа

Друштво 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:

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2010. године

33. ФИНАНСИЈСКИ ИНСТРУМЕНТИ И ЦИЉЕВИ УПРАВЉАЊА РИЗИЦИМА (наставак)

Тржишни ризик (наставак)

Ризик од промене каматних стопа (наставак)

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2010.	31. децембар 2009.
Финансијска средства		
<i>Некаматносна</i>		
Дугорочни финансијски пласмани	105,080	105,090
Потраживања од купаца	1,401,524	3,647,594
Готовина и готовински еквиваленти	395,358	125,927
	<u>1,901,962</u>	<u>3,878,611</u>
<i>Фиксна каматна стопа</i>		
Дугорочни финансијски пласмани	439,401	482,603
Потраживања од купаца	42,862	42,862
Готовина и готовински еквиваленти	88,513	212,805
	<u>570,776</u>	<u>738,270</u>
<i>Варијабилна каматна стопа</i>		
Потраживања од купаца	53,602	70,601
	<u>53,602</u>	<u>70,601</u>
Укупно финансијска средства	<u>2,526,340</u>	<u>4,687,482</u>
Финансијске обавезе		
<i>Некаматносне</i>		
Обавезе према добављачима	5,392,474	3,322,492
Краткорочне финансијске обавезе	-	4,000,000
	<u>5,392,474</u>	<u>7,322,492</u>
<i>Фиксна каматна стопа</i>		
Дугорочни кредити	3,666,473	3,797,688
Обавезе према добављачима	301,313	1,014,240
Краткорочне финансијске обавезе	93,378	71,416
	<u>4,061,164</u>	<u>4,883,344</u>
<i>Варијабилна каматна стопа</i>		
Дугорочни кредити	9,404,904	2,781,133
Обавезе према добављачима	855,790	1,755,527
Краткорочне финансијске обавезе	972,354	378,090
	<u>11,233,048</u>	<u>4,914,750</u>
Укупно финансијске обавезе	<u>20,686,686</u>	<u>17,120,586</u>

Анализе осетљивости приказане у наредном тексту су успостављене на основу изложености променама каматних стопа за недеривативне инструменте на датум биланса стања. За обавезе са варијабилном стопом, анализа је састављена под претпоставком да је преостали износ средстава и обавеза на датум биланса стања био непромењен у току целе године. Повећање или смањење од 1% представља, од стране руководства, процену реално могуће промене у каматним стопама. Да је каматна стопа 1% виша, а све остале варијабле остале непромењене, Друштво би претрпело оперативни губитак за годину која се завршава 31. децембра 2010. године у износу од 146,698 хиљаде динара (31. децембар 2009. године: 89,892 хиљада динара). Оваква ситуација се приписује изложености Друштва која је заснована на варијабилним каматним стопама које се обрачунавају на дугорочне пласмане.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2010. године

33. ФИНАНСИЈСКИ ИНСТРУМЕНТИ И ЦИЉЕВИ УПРАВЉАЊА РИЗИЦИМА (наставак)

Кредитни ризик

Управљање потраживањима од купаца

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

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

На основу анализе старосне структуре потраживања и процене руководства о наплативости, Друштво је на терет расхода текућег периода извршило индиректан отпис оних потраживања за која је процењен висок степен неизвесности наплате (напомена 15.).

Најзначајнија појединачна потраживања од купаца (напомена 20.) на дан биланса стања представљена су у следећој табели:

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2010.	31. децембар 2009.
ЈП Електропривреда Србије, Београд	1,229,560	3,571,344
ЈП Топлификација, Пожаревац	18,092	45,568
Аутотранспорт, Костолац	79,291	17,063
Остали	171,045	127,082
	<u>1,497,988</u>	<u>3,761,057</u>

Структура потраживања од купаца у смислу њихове доспелости на наплату 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	1,242,321	-	1,242,321
Доспела, исправљена потраживања од купаца	15,932	(15,932)	-
Доспела, неисправљена потраживања од купаца	255,667	-	255,667
	<u>1,513,920</u>	<u>(15,932)</u>	<u>1,497,988</u>

Структура потраживања од купаца у смислу њихове доспелости на наплату 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	3,551,459	-	3,551,459
Доспела, исправљена потраживања од купаца	17,326	(17,326)	-
Доспела, неисправљена потраживања од купаца	209,598	-	209,598
	<u>3,778,383</u>	<u>(17,326)</u>	<u>3,761,057</u>

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2010. године

33. ФИНАНСИЈСКИ ИНСТРУМЕНТИ И ЦИЉЕВИ УПРАВЉАЊА РИЗИЦИМА (наставак)

Кредитни ризик (наставак)

Управљање потраживањима од купаца (наставак)

Недоспела потраживања од купаца

Недоспела потраживања на дан 31. децембра 2010. године у износу од 1,242,321 хиљада динара доспевају на наплату у периоду од 15 - 60 дана у зависности од уговорених рокова плаћања.

Доспела, неисправљена потраживања од купаца

Процена је руководства Друштва да је степен неизвесности наплате доспелих неисправљених потраживања низак, односно да су та потраживања у целости наплатива у кратком временском року. Старосна структура доспелих неисправљених потраживања дата је у следећем прегледу:

	У хиљадама динара 31. децембар 2010.
До 30 дана	18,623
Од 31 до 90 дана	24,312
Од 91 до 180 дана	24,327
Од 181 до 365 дана	30,998
Преко 365 дана	157,407
	<u>255,667</u>

Ризик ликвидности

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

Табеле ризика ликвидности и кредитног ризика

Следеће табеле приказују детаље преосталих уговорених доспећа финансијских средстава. Приказани износи засновани су на недисконтованим токовима готовине насталим на основу финансијских средстава на основу најранијег датума на који ће Друштво бити у могућности да потраживања наплати. Доспећа финансијских средстава на дан 31. децембра 2010. и 2009. године дата су у следећим табелама:

Доспећа финансијских средстава на дан 31. децембра 2010. и 2009. године:

	У хиљадама динара 31. децембар 2010.					
	Мање од месец дана	Од 1 до 3 месеца	Од 3 месеца до једне године	Од 1 до 5 година	Преко 5 година	Укупно
Некаматносна	557,176	1,240,313	12,103	-	105,080	1,914,672
Фиксна каматна стопа	88,504	-	42,862	161,465	277,945	570,776
Варијабилна каматна стопа	53,602	-	-	-	-	53,602
Камата	1,421	-	53,581	162,891	90,033	307,926
	<u>700,703</u>	<u>1,240,313</u>	<u>108,546</u>	<u>324,356</u>	<u>473,058</u>	<u>2,846,976</u>

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2010. године

33. ФИНАНСИЈСКИ ИНСТРУМЕНТИ И ЦИЉЕВИ УПРАВЉАЊА РИЗИЦИМА (наставак)

Ризик ликвидности (наставак)

Табеле ризика ликвидности и кредитног ризика (наставак)

У хиљадама динара
31. децембар 2009.

	Мање од месец дана	Од 1 до 3 месеца	Од 3 месеца до једне године	Од 1 до 5 година	Преко 5 година	Укупно
Некаматносна	3,617,963	-	155,558	-	105,090	3,878,611
Фиксна каматна стопа	212,805	-	42,862	171,448	311,155	738,270
Варијабилна каматна стопа	70,601	-	-	-	-	70,601
Камата	2,834	-	58,724	183,463	120,892	365,913
	<u>3,904,203</u>	<u>-</u>	<u>257,144</u>	<u>354,911</u>	<u>537,137</u>	<u>5,053,395</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 на дан 31. децембра 2010. и 2009. године:

У хиљадама динара
31. децембар 2010.

	Мање од месец дана	Од 1 до 3 месеца	Од 3 месеца до једне године	Од 1 до 5 година	Преко 5 година	Укупно
Некаматносна	1,520,137	1,876,172	1,996,165	-	-	5,392,474
Фиксна каматна стопа	-	-	523,403	2,454,401	1,083,360	4,061,164
Варијабилна каматна стопа	-	-	2,156,346	2,567,385	6,509,317	11,233,048
Камата	-	-	449,819	1,389,831	1,709,197	3,548,847
	<u>1,520,137</u>	<u>1,876,172</u>	<u>5,125,733</u>	<u>6,411,617</u>	<u>9,301,874</u>	<u>24,235,533</u>

У хиљадама динара
31. децембар 2009.

	Мање од месец дана	Од 1 до 3 месеца	Од 3 месеца до једне године	Од 1 до 5 година	Преко 5 година	Укупно
Некаматносна	2,929,453	210,925	4,182,114	-	-	7,322,492
Фиксна каматна стопа	779,450	62,885	243,321	956,537	2,841,151	4,883,344
Варијабилна каматна стопа	353,607	1,531,827	248,183	1,613,878	1,167,255	4,914,750
Камата	15,849	66,922	82,503	711,389	902,337	1,779,000
	<u>4,078,359</u>	<u>1,872,559</u>	<u>4,756,121</u>	<u>3,281,804</u>	<u>4,910,743</u>	<u>18,899,586</u>

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2010. године

33. ФИНАНСИЈСКИ ИНСТРУМЕНТИ И ЦИЉЕВИ УПРАВЉАЊА РИЗИЦИМА (наставак)

Фер вредност финансијских инструмената

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

	31. децембар 2010.		У хиљадама динара 31. децембар 2009.	
	Књиговодстве- на вредност	Фер вредност	Књиговодстве-на вредност	Фер вредност
Финансијска средства				
Дугорочни финансијски пласмани	544,481	544,481	587,693	587,693
Потраживања од купаца	1,497,988	1,497,988	3,761,057	3,761,057
Готовина и готовински еквиваленти	483,871	483,871	338,732	338,732
	<u>2,526,340</u>	<u>2,526,340</u>	<u>4,687,482</u>	<u>4,687,482</u>
Финансијске обавезе				
Дугорочне обавезе	13,071,377	13,071,377	6,578,821	6,578,821
Обавезе према добављачима	6,549,577	6,549,577	6,092,259	6,092,259
Краткорочни кредити	500,000	500,000	-	-
Краткорочне финансијске обавезе	565,732	565,732	4,449,506	4,449,506
	<u>20,686,686</u>	<u>20,686,686</u>	<u>17,120,586</u>	<u>17,120,586</u>

С обзиром на чињеницу да не постоји довољно тржишно искуство, стабилност и ликвидност у куповини и продаји финансијских средстава и обавеза на домаћем тржишту, као и обзиром на чињеницу да не постоје доступне тржишне информације за тржишно вредновање и обелодањивања фер вредности свих финансијских средстава и обавеза, Друштво процењује да књиговодствена вредност, не одступа материјално значајно од фер вредности финансијских инструмената, и да се као таква може сматрати једнаком са њиховом фер вредношћу, те да је као таква најверодостојнија и најкориснија за потребе извештавања.

34. ПРЕУЗЕТЕ ОБАВЕЗЕ

Преузете обавезе по основу уговорених инвестиционих улагања које нису исказане у финансијским извештајима Друштва на дан 31. децембра 2010. године износе 3,545,447 хиљада динара (31. децембра 2009. године 2,033,749 хиљада динара). Преглед степена окончаности закључених инвестиционих уговора на дан 31. децембра 2010. године, дат је у следећем прегледу:

	У хиљадама динара		
	Уговорени износ	Реализовано	Нереализовано
Инвестиционе активности:			
- Термоелектрана	6,395,418	(2,849,971)	3,545,447
- Копови	1,713,475	(837,295)	876,180
	<u>8,108,893</u>	<u>(3,687,266)</u>	<u>4,421,627</u>

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2010. године

35. ПОТЕНЦИЈАЛНЕ ОБАВЕЗЕ

Судски спорови

Друштво на дан 31. децембар 2010. године води судске спорове у вредности од 196,059 хиљада динара у којима се јавља као тужена страна. Руководство друштва је извршило резервисање за потенцијалне губитке по основу судских спорова у наведеном износу, обзиром да руководство сматра да евентуални неповољни исходи наведених судских спорова који се воде против Друштва, неће имати материјално значајне штете по Друштво изнад висине извршених резервисања.

36. ПОРЕСКИ РИЗИЦИ

Порески закони Републике Србије се често различито тумаче и предмет су честих измена. Тумачење пореских закона од стране пореских власти у односу на трансакције и активности Друштва могу се разликовати од тумачења руководства. Као резултат изнетог, трансакције могу бити оспорене од стране пореских власти и Друштву може бити одређен додатни износ пореза, казни и камата. Период застарелости пореске обавезе је пет година. То практично значи да пореске власти имају права да одреде плаћање неизмирених обавеза у року од пет година од када је обавеза настала.

37. АКТУЕЛНА ЕКОНОМСКА СИТУАЦИЈА И ЊЕН УТИЦАЈ НА ПОСЛОВАЊЕ ДРУШТВА

Пословање Друштва је под утицајем финансијске кризе и погоршаних привредних услова. Због садашње кризе на глобалном тржишту и њеног утицаја на српско тржиште, за очекивати је да ће Друштво пословати у отежаним и неизвесним привредним околностима. Утицај кризе на пословање Друштва тренутно није могуће у потпуности предвидети, те је стога присутан елемент опште неизвесности.

Финансијска криза, која се наставља, до сада је ограничено утицала на финансијски положај и успешност пословања Друштва. Током пословне 2010. године Друштво није имало проблема у одржавању ликвидности.

Међутим, погоршање пословне ситуације у земљи ће вероватно утицати на положај одређених грана делатности као и на способност неких клијената да сервисирају своје обавезе, што може утицати на исправке вредности и резервисања по основу потенцијалних губитака Друштва у 2011. години, као и на друга подручја у којима се од руководства Друштва очекује да даје процене, те се стварни износи по том основу могу разликовати од процењених.

38. 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.
EUR	105.4982	95.8888
USD	79.2802	66.7285
CHF	84.4458	64.4631
GBP	122.4161	107.2582