

**ПРИВРЕДНО ДРУШТВО ЗА
ДИСТРИБУЦИЈУ ЕЛЕКТРИЧНЕ
ЕНЕРГИЈЕ “ЕЛЕКТРОСРБИЈА” Д.О.О.,
КРАЉЕВО**

**Финансијски извештаји
31. децембар 2009. године и
Извештај независног ревизора**

**ПД ЗА ДИСТРИБУЦИЈУ ЕЛЕКТРИЧНЕ ЕНЕРГИЈЕ
“ЕЛЕКТРОСРБИЈА” Д.О.О., КРАЉЕВО**

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 - 50

ИЗВЕШТАЈ НЕЗАВИСНОГ РЕВИЗОРА

Скупштини Привредног друштва “Електросрбија” д.о.о., Краљево

Обавили смо ревизију приложених финансијских извештаја (страница 3 до 50) Привредног друштва за дистрибуцију електричне енергије “Електросрбија” д.о.о., Краљево (у даљем тексту “Друштво”), који обухватају биланс стања на дан 31. децембар 2009. године и одговарајући биланс успеха, извештај о променама на капиталу и извештај о токовима готовине за годину која се завршава на тај дан, као и преглед значајних рачуноводствених политика и напомене уз финансијске извештаје.

Одговорност руководства за финансијске извештаје

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

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 разумну основу за изражавање нашег мишљења.

(наставља се)

ИЗВЕШТАЈ НЕЗАВИСНОГ РЕВИЗОРА

Скупштини Привредног друштва “Електросрбија” д.о.о., Краљево (наставак)

Основе за мишљење са резервом

Као што је обелодањено у напмени 5. уз финансијске извештаје, Друштво је извршило исправку грешке из претходних периода по основу корекције ефеката процене вредности некретнина, постројења и опреме извршена од стране независног проценитеља на дан 1. јануар 2007. године у износу од 2,968,069 хиљада динара на терет нераспоређене добити на дан 1. јануар 2009. године. Примењени рачуноводствени третман наведене корекције одступа од захтева МРС 8 - “Рачуноводствене политике, промене у рачуноводственим проценама и грешке”, по коме је потребно извршити кориговање упоредних износа за презентовани ранији период у којем су грешке настале.

Као што је обелодањено у напмени 32 уз финансијске извештаје, одложени приходи по основу примљених донација износе 1,306,048 хиљада динара на дан 31. децембра 2009. године. На основу презентираних документације, као и природе рачуноводствене евиденције, нисмо били у могућности да потврдимо реалност стања и свеобухватност исказаних донација на дан 31. децембра 2009. године, као и ефекте на разграничени износ пренет у корист прихода у току 2009. године.

Мишљење са резервом

По нашем мишљењу, осим за ефекте које на финансијске извештаје могу имати питања наведена у претходним пасусима, финансијски извештаји истинито и објективно, по свим материјално значајним питањима, приказују финансијски положај Друштва на дан 31. децембар 2009. године, као и резултате његовог пословања и токова готовине за годину која се завршава на тај дан, у складу са рачуноводственим прописима Републике Србије.

Скретање пажње

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

- (а) Као што је обелодањено у напмени 25 уз финансијске извештаје, износ основног капитала у књигама Друштва није усаглашен са износом уписаним у регистру Агенције за привредне регистре Републике Србије.
- (б) Друштво је остварило значајне техничке и комерцијалне губитке електричне енергије од 15,31%, односно 1,130,962 MWh (напомена 34 уз финансијске извештаје).
- (в) Друштво не поседује одговарајуће власничке листове за све материјално значајне непокретности које су исказане у пословним књигама Друштва (напомена 17 уз финансијске извештаје).

Београд, 7. мај 2010. године



Мирослав Тончић
Овлашћени ревизор



**ПД ЗА ДИСТРИБУЦИЈУ ЕЛЕКТРИЧНЕ ЕНЕРГИЈЕ
“ЕЛЕКТРОСРБИЈА” Д.О.О., КРАЉЕВО**

БИЛАНС УСПЕХА

У периоду од 1. јануара до 31. децембра 2009. године
У хиљадама динара

	Напомена	2009.	2008. <i>Кориговано</i>
ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ			
Приходи од продаје	6	29,246,503	28,194,220
Приходи од активирања учинака		1,207,046	979,592
Остали пословни приходи	7	601,035	683,965
		<u>31,054,584</u>	<u>29,857,777</u>
ПОСЛОВНИ РАСХОДИ			
Трошкови материјала	8	(21,545,832)	(21,984,633)
Трошкови зарада, накнада зарада и остали лични расходи	9	(3,654,423)	(3,418,344)
Трошкови амортизације и резервисања	10	(3,113,773)	(4,493,175)
Остали пословни расходи	11	(1,679,177)	(1,749,893)
		<u>(29,993,205)</u>	<u>(31,646,045)</u>
ПОСЛОВНИ ДОБИТАК/(ГУБИТАК)		<u>1,061,379</u>	<u>(1,788,268)</u>
Финансијски приходи	12	1,085,671	856,685
Финансијски расходи	13	(94,606)	(120,837)
Остали приходи	14	350,927	271,647
Остали расходи	15	(2,182,940)	(1,785,095)
ДОБИТАК/(ГУБИТАК) ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА		<u>220,431</u>	<u>(2,565,868)</u>
Порески расходи периода		(55,099)	-
Порез на добитак	16	(19,137)	90,371
НЕТО ДОБИТАК/(ГУБИТАК)		<u>146,195</u>	<u>(2,475,497)</u>

Напомене на наредним странама
чине саставни део ових финансијских извештаја.

Финансијски извештаји ПД за дистрибуцију електричне енергије “Електросрбија” д.о.о., Краљево, су одобрени од стране Оснивача 25. фебруара 2010. године и предати Агенцији за привредне регистре 26. фебруара 2009. године.

Потписано у име ПД за дистрибуцију електричне енергије “Електросрбија” д.о.о., Краљево:

Слободан Михајловић
Генерални директор



Драган Јаковљевић
Директор Дирекције за
економско финансијске послове

**ПД ЗА ДИСТРИБУЦИЈУ ЕЛЕКТРИЧНЕ ЕНЕРГИЈЕ
“ЕЛЕКТРОСРБИЈА” Д.О.О., КРАЉЕВО**

БИЛАНС СТАЊА

На дан 31. децембра 2009. године

У хиљадама динара

	<u>Напомена</u>	<u>31. децембар 2009.</u>	<u>31. децембар 2008.</u> <i>Кориговано</i>
АКТИВА			
Стална имовина			
Нематеријална улагања	17	88,632	82,014
Некретнине, постројења и опрема	17	36,374,131	37,547,086
Учешћа у капиталу	18	101,740	79,734
Остали дугорочни финансијски пласмани	19	19,798	21,236
		<u>36,584,301</u>	<u>37,730,070</u>
Обртна имовина			
Залихе	20	739,868	646,298
Потраживања	21	12,190,942	9,650,899
Потраживања за више плаћен порез на добитак		33,932	86,475
Краткорочни финансијски пласмани	22	585,298	205,945
Готовински еквиваленти и готовина	23	885,093	367,923
Порез на додату вредност и АВР	24	292,423	412,750
		<u>14,727,556</u>	<u>11,370,290</u>
		<u>51,311,857</u>	<u>49,100,360</u>
КАПИТАЛ			
Удели	25	21,860,171	21,860,171
Ревалоризационе резерве		12,311,132	12,311,132
Нереализовани добици по основу ХОВ		30,971	38,276
Нераспоређени добитак		4,277,338	4,131,143
		<u>38,479,612</u>	<u>38,340,722</u>
Дугорочна резервисања и обавезе			
Дугорочна резервисања	26	655,360	643,781
Дугорочни кредити	27	344,599	258,559
Остале дугорочне обавезе	28	565,128	677,060
		<u>1,565,087</u>	<u>1,579,400</u>
Краткорочне обавезе			
Краткорочне финансијске обавезе	29	117,957	111,143
Обавезе из пословања	30	8,284,635	6,515,459
Остале краткорочне обавезе	31	236,770	158,375
Обавезе по основу пореза на додату вредност и осталих јавних прихода и пасивна временска разграничења	32	1,936,761	1,723,363
		<u>10,576,123</u>	<u>8,508,340</u>
Одложене пореске обавезе	16в	<u>691,035</u>	<u>671,898</u>
		<u>51,311,857</u>	<u>49,100,360</u>
Ванбилансна актива/пасива	33	<u>586,370</u>	<u>589,383</u>

Напомене на наредним странама
чине саставни део ових финансијских извештаја.

ИЗВЕШТАЈ О ПРОМЕНАМА НА КАПИТАЛУ
У периоду од 1. јануара до 31. децембра 2009. године
У хиљадама динара

	Удели	Ревалоризационе Резерве	Нереализовани добици од ХОВ	Нераспоређени добитак	Укупно
<i>Кориговано</i>					
Стање на дан 1. јануара 2008. године	21,860,171	12,311,132	203,520	3,866,675	38,241,498
Смањење ревалоризационих резерви узроковано свођењем на фер вредност хартија од вредности	-	-	(165,244)	-	(165,244)
Губитак текуће године	-	-	-	(2,475,497)	(2,475,497)
Остало	-	-	-	(6)	(6)
Стање на дан 31. децембра 2008. године	<u>21,860,171</u>	<u>12,311,132</u>	<u>38,276</u>	<u>1,391,172</u>	<u>35,600,751</u>
Стање на дан 1. јануара 2009. године, пре корекција	21,860,171	12,311,132	38,276	1,391,172	35,600,751
Корекције стања на почетку године (напомена 5)	-	-	-	2,739,971	2,739,971
Стање на дан 1. јануара 2009. године, кориговано	<u>21,860,171</u>	<u>12,311,132</u>	<u>38,276</u>	<u>4,131,143</u>	<u>38,340,722</u>
Смањење ревалоризационих резерви узроковано свођењем на фер вредност хартија од вредности	-	-	(7,305)	-	(7,305)
Добитак текуће године	-	-	-	146,195	146,195
Стање на дан 31. децембра 2009. године	<u>21,860,171</u>	<u>12,311,132</u>	<u>30,971</u>	<u>4,277,338</u>	<u>38,479,612</u>

Напомене на наредним странама
чине саставни део ових финансијских извештаја.

**ПД ЗА ДИСТРИБУЦИЈУ ЕЛЕКТРИЧНЕ ЕНЕРГИЈЕ
“ЕЛЕКТРОСРБИЈА” Д.О.О., КРАЉЕВО**

ИЗВЕШТАЈ О ТОКОВИМА ГОТОВИНЕ

У периоду од 1. јануара до 31. децембра 2009. године

У хиљадама динара

	<u>2009.</u>	<u>2008.</u>
ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ ПОСЛОВНИХ АКТИВНОСТИ		
Продаја и примљени аванси	28,792,656	26,610,980
Примљене камате из пословних активности	41,425	899,784
Остали приливи из редовног пословања	938,242	1,740,462
Исплате добављачима и дати аванси	(23,733,451)	(23,265,129)
Зараде, накнаде зарада и остали лични расходи	(4,055,388)	(3,381,949)
Плаћене камате	(94,533)	(113,277)
Порез на добитак	(15,766)	(163,382)
Плаћања по основу осталих јавних прихода	<u>(418,246)</u>	<u>(281,990)</u>
<i>Нето прилив готовине из пословних активности</i>	<u>1,454,939</u>	<u>2,045,499</u>
ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ АКТИВНОСТИ ИНВЕСТИРАЊА		
Продаја нематеријалних улагања, некретнина, постројења и опреме	-	411
Остали финансијски пласмани (нето приливи)	-	115,612
Куповина нематеријалних улагања, некретнина, постројења и опреме	<u>(719,901)</u>	<u>(1,035,699)</u>
<i>Нето одлив готовине из активности инвестирања</i>	<u>(719,901)</u>	<u>(919,676)</u>
ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ АКТИВНОСТИ ФИНАНСИРАЊА		
Дугорочни и краткорочни кредити и остале обавезе (нето одливи)	<u>(217,868)</u>	<u>(1,202,693)</u>
<i>Нето одлив готовине из активности финансирања</i>	<u>(217,868)</u>	<u>(1,202,693)</u>
НЕТО ПРИЛИВ (ОДЛИВ) ГОТОВИНЕ	517,170	(76,870)
ГОТОВИНА НА ПОЧЕТКУ ОБРАЧУНСКОГ ПЕРИОДА	367,923	444,793
НЕГАТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ ПО ОСНОВУ ПРЕРАЧУНА ГОТОВИНЕ	<u>-</u>	<u>-</u>
Готовина на крају обрачунског периода	<u><u>885,093</u></u>	<u><u>367,923</u></u>

Напомене на наредним странама
чине саставни део ових финансијских извештаја.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2009. године

1. ОПШТЕ ИНФОРМАЦИЈЕ

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

Електропривреда Србије послује као јавно предузеће “Електропривреда Србије” (у даљем тексту “ЕПС”) од 1. јануара 1992. године, настало спајањем Здружене Електропривреде Србије, Електропривреде Косова, Електровојводине, електродистрибутивних предузећа и прикључивањем рудника угља са подземном експлоатацијом.

ЈП “Електросрбија”, Краљево је настало 1970. године удруживањем дотадашњих електродистрибутивних предузећа “Електрокомбинат” Краљево, “Електрошумадија” Крагујевац и “Електроколубара” Ваљево, која су покривала територије бившег Краљевачког, Шумадијско-поморавског и Подрињско-колубарског региона. Овако основано предузеће трансформисано је 1. јануара 1992. године у јавно предузеће и послује у саставу јединственог система Електропривреде Србије.

ЈП “Електросрбија”, Краљево је основано Одлуком Управног одбора Јавног предузећа за производњу, пренос и дистрибуцију електричне енергије и производњу угља “Електропривреда Србије” Београд, Одлуком број 42/3-5 од 20. децембра 1991. године.

Привредно друштво за дистрибуцију електричне енергије ”Електросрбија” д.о.о., Краљево (у даљем тексту: “Друштво”) је основано на основу Одлуке Управног одбора ЈП ЕПС од 23. новембра 2005. године уз припајање ЕПС Јавно предузеће ”ЕД Ужице”, Ужице као предузећа које престаје припајањем. Друштво послује под правном формом друштва са ограниченом одговорношћу. Друштво је уписано у регистар привредних субјеката код Агенције за привредне регистре Републике Србије 1. јануара 2006. године Решењем број БД 102803/2006.

На дан 31. децембра 2009. године Друштво је имало 3,439 запослених (31. децембар 2008: 3,495 запослена).

Фирма – ПД Електросрбија д.о.о., са потпуном одговорношћу.
Матични број Друштва: 07152566
ПИБ: 101957610

Седиште – Краљево, Димитрија Туцовића број 5.

Упис у судски регистар – Решењем ФИ 3366/91 уписано је оснивање ЈП “Електросрбија” Краљево код Окружног привредног суда у Краљеву. Решењем број БД 102803/2006 уписано је оснивање ПД “Електросрбија” д.о.о., Краљево у регистру Агенције за привредне регистре Републике Србије.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2009. године

1. ОПШТЕ ИНФОРМАЦИЈЕ (наставак)

Делатност – дистрибуција електричне енергије. Шифра делатности 40106.

Друштво обавља и делатности пројектовања, израде и одржавања електроенергетских објеката.

Друштво са седиштем у Краљеву, послује на подручју површине од 25,211 км², на територији 12 округа и на подручју града Београда, односно на територији 44 општина, односно 2,345 насеља.

Организациона структура – Друштво има 9 организационих делова и Управу.

Огранци Друштва су:

1. ЕД Аранђеловац – делови општина Аранђеловац, Топола и Рача,
2. ЕД Ваљево – општине Ваљево, Осечина и делови општина Уб и Мионица,
3. ЕД Јагодина – општине Јагодина и Рековац и делови општина Варварин, Жабари, Свилајнац, Ћуприја, Деспотовац и Параћин
4. ЕД Краљево – делови општина Краљево, Трстеник, Врњачка Бања, Нови Пазар, Тутин, Рашка, Ивањица, Лепосавић, и Брус
5. ЕД Крушевац – општине Александровац, Ћићевац, Ражањ и делови општина Крушевац, Брус, Трстеник и Куршумлија,
6. ЕД Лазаревац – општине Лазаревац, Лајковац, Љиг и делови општина Мионица, Уб, Аранђеловац и Горњи Милановац,
7. ЕД Ужице – општине Бајина Башта, Нова Варош, Пожега, Косјерић, Прибој, Пријеполје и Чајетина
8. ЕД Чачак – општине Чачак, Лучани, Горњи Милановац, делови општина Пожега, Ариље, Краљево, Ивањица, Сјеница и Пријеполје
9. ЕД Шабац – општине Владимирци и Коцељева и делови општина Шабац, Богатић, Сремска Митровица, Лозница, Љубовија, Мали Зворник, Крупањ и Бајина Башта.

Облик својине – ЈП ЕПС и Привредна друштва која је оно основало уз сагласност Владе РС послују у државној својини.

Руковођење Друштвом – од 1. јануара 2006. године ПД “Електросрбија” д.о.о., Краљево послује као друштво са ограниченом одговорношћу којим руководи Директор Друштва и Овлашћени Представник Оснивача .

Овлашћени Представник Оснивача – својим одлукама обезбеђује реализацију циљева Друштва кроз доношење општих аката и утврђивање пословне политике.

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

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2009. године

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

2.1. Основе за састављање и презентацију финансијских извештаја

Финансијски извештаји Друштва укључују биланс стања на дан 31. децембар 2009. 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.

На основу Закона о рачуноводству и ревизији (“Службени гласник РС” бр. 46 од 2. јуна 2006. године), правна лица и предузетници у Републици Србији су у обавези да вођење пословних књига, признавање и процењивање имовине и обавеза, прихода и расхода, састављање, приказивање, достављање и обелодањивање финансијских извештаја врше у складу са законском и професионалном регулативом, која подразумева Оквир за припремање и приказивање финансијских извештаја (“Оквир”), Међународне рачуноводствене стандарде (“МРС”), односно Међународне стандарде финансијског извештавања (“МСФИ”), као и тумачења која су саставни део стандарда који су били на снази на дан 31. децембар 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 краја 2007. године, званично су усвојени Решењем Министра финансија Републике Србије (“Министарство”) и објављени у Службеном гласнику РС бр. 16 на дан 12. фебруар 2008. године. Министарство је такође утврдило (Решењем бр 401-00-1456/2008- 16) и објавило за примену у Службеном гласнику РС бр. 116 од 17. децембра 2008. године превод измена МРС 39 “Финансијски инструменти: Признавање и одмеравање” и МСФИ 7 “Финансијски инструменти: Обелодањивање”.

Међутим, до датума састављања приложених финансијских извештаја, нису биле преведене све измене МРС/МСФИ и IFRIC тумачења која су била на снази за годишње периоде који почињу 1. јануара 2009. године (што се посебно односи на период након доношења Решења од стране Министарства). При том, приложени финансијски извештаји су приказани у формату прописаном Правилником о садржини и форми образаца финансијских извештаја за привредна друштва, задруге, друга правна лица и предузетнике (“Службени гласник РС” бр. 114 од 22. децембра 2006. године, 119 од 26. децембра 2008. и 2/10 од 15. 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 који још увек нису званично усвојена као и објављени стандарди и тумачења који још увек нису у примени, обелодањени су у напоменама 2.2. и 2.3.

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.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2009. године

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

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

Друштво је у састављању ових финансијских извештаја примењивало рачуноводствене политике образложене у напмени 3. Наведене рачуноводствене политике су конзистентно примењене за све презентоване извештајне периоде.

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

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. јануар 2009. године:

- МСФИ 8 “Пословни сегменти” (на снази за годишње периоде почевши од 1. јануара 2009. године),
- Измене МСФИ 4 “Уговори о осигурању” и МСФИ 7 “Финансијски инструменти: Обелодањивања” – Побољшање обелодањивања о финансијским инструментима (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2009. године)
- Измене МСФИ 1 “Прва примена међународних стандарда финансијског извештавања” и МРС 27 “Консолидовани и појединачни финансијски извештаји” – Трошак улагања у зависно предузеће, заједнички подухват или придружено привредно лице (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2009. године),
- Измене различитих стандарда и тумачења резултат су Пројекта годишњег квалитативног побољшања МСФИ објављеног 22. маја 2008. године (МРС 1, МСФИ 5, МРС 8, МРС 10, МРС 16, МРС 19, МРС 20, МРС 23, МРС 27, МРС 28, МРС 29, МРС 31, МРС 34, МРС 36, МРС 38, МРС 39, МРС 40, МРС 41) првенствено са намером отклањања неусаглашености и појашњења формулација у тексту (већина измена биће на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2009. године),
- Измене МРС 32 “Финансијски инструменти: Презентација” и МРС 1 “Презентација финансијских извештаја” – Инструменти који се могу поново (про)дати емитенту и обавезе проистекле по основу ликвидације (на снази за периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2009. године),
- МРС 1 (ревидирани) “Презентација финансијских извештаја” – Ревидирана презентација (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2009. године),
- МРС 23 (ревидирани) “Трошкови позајмљивања” (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2009. године),
- Измене МСФИ 2 “Исплате по основу акција” – Услови стицања и укидања права (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2009. године),
- Измене IFRIC 9 “Поновна процена уграђених деривата” 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),

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2009. 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)

- IFRIC 13 “Програми лојалности купаца” (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јула 2008. године),
- IFRIC 14 “МРС 19 - Ограничење дефинисаних примања, минимални захтеви за финансирањем и њихова интеракција” (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2008. године),
- IFRIC 15 “Уговори о изградњи некретнина” (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2009. године),
- IFRIC 16 “Хеџинг нето инвестиција у иностране операције” (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. октобра 2008. 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:

- МСФИ 9 “Финансијски инструменти” (на снази за годишње периоде почевши од 1. јануара 2013. године),
- МСФИ 3 (ревидиран) “Пословне комбинације” (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јула 2009. године),
- МСФИ 1 (ревидиран) “Прва примена међународних стандарда финансијског извештавања ” (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јула 2009. године),
- Измене МСФИ 1 “Прва примена међународних стандарда финансијског извештавања ” – Додатни изузеци за лица која први пут примењују МСФИ (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2010. године),
- Измене МСФИ 2 “Исплате по основу акција” – Трансакције групних готовинских исплата по основу акција (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2010. године),
- Измене 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),
- Измене МРС 27 “Консолидовани и појединачни финансијски извештаји” (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јула 2009. године),
- Измене 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),

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2009. године

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

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

- Измене МРС 39 “Финансијски инструменти: Признавање и мерење” – Уграђени деривати (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јула 2009. године),
- Измене различитих стандарда и тумачења резултат су Пројекта годишњег квалитативног побољшања МСФИ објављеног 16. априла 2009. године (МСФИ 2, МСФИ 5, МСФИ 8, МРС 1, МРС 7, МРС 17, МРС 18, МРС 36, МРС 38, МРС 39, IFRIC 9, IFRIC 16) првенствено са намером отклањања неусаглашености и појашњења формулација у тексту (већина измена биће на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2010. године),
- Измене IFRIC 14 “МРС 19 - Ограничење дефинисаних примања, минимални захтеви за финансирањем и њихова интеракција”– Преплаћени минимални захтеви за финансирањем (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2011. године),
- МСФИ 17 (ревидиран) “Пренос неновчаних средстава власницима предузећа” (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јула 2009. године),
- IFRIC 18 “Пренос средстава са купаца” (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јула 2009. године),
- IFRIC 19 “Намиривање обавеза инструментима капитала” (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јула 2010. године).

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА

Основне рачуноводствене политике примењене код састављања финансијских извештаја за 2009. годину наведене су даље у тексту:

3.1. Пословни приходи

Приходи од продаје

Приходи од продаје у оквиру ЕПС-а у 2009. години исказани су по фактурисаној вредности уз искључење пореза на додату вредност. Од 1. јануара 2005. године Друштво врши фактурисање своје производње друштвима у оквиру ЕПС-а по трансферним ценама које је утврдио Управни одбор ЕПС-а.

Приходи од продаје електричне енергије се признају у периоду када је електрична енергија испоручена.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2009. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

3.1. Пословни приходи (наставак)

Приходи од услуга се признају у периоду када је услуга извршена.

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

Остали пословни приходи

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

3.2. Трошкови и расходи

Трошкови испоручене електричне енергије

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

Трошкови материјала за израду, горива и осталог материјала

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

Трошкови одржавања и поправки (инвестиционо и текуће одржавање)

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

3.3. Донације

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

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

3.4. Приходи и расходи по основу камата

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

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

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2009. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

3.5. Ефекти промена курсева валута

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

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

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

3.6. Порези и доприноси

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 основуцу утврђену пореским билансом, уз умањење по основу остварених пореских кредита. Пореска основаца приказана у пореском билансу укључује добитак приказа у билансу успеха и корекције дефинисане пореским прописима Републике Србије.

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

Одложени порез на добитак

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

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.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2009. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

3.7. Некретнине, постројења, опрема и нематеријална улагања

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

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

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

Поновна процена некретнина, постројења и енергетских опрема је вршена на дан 1. јануар 2007. године од стране независног проценитеља. Некретнине и опрема набављена након 1. јануара 2007. године и опрема која није процењена, исказане су по набавној вредности и умањене за исправку вредности.

Учесталост ревалоризације зависи од кретања фер вредности некретнина и опреме. Нова ревалоризација је потребна када се фер вредност ревалоризованог средства знатно разликује од његове исказане вредности. Ревалоризација се не врши за оне класе некретнина и опреме које имају безначајне промене у фер вредности. У овим случајевима, ревалоризација се врши само за енергетска основна средства на сваких три до пет година.

Вредновање потрошачких бројила која су преузета без накнаде од потрошача врши се у складу са методологијом процене коју је израдио стручни тим ЈП ЕПС по којој се процењена вредност сваког типа бројила умањује за 10% на име исправке вредности за сваку протеклу годину употребе, а највише до 90% његове вредности.

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

Накнадна улагања при реконструкцији, адаптацији или другој доградњи приписују се вредности средстава уколико се тим улагањем повећава капацитет средства, продужава корисни век употребе, побољшава квалитет производа или мења намена средства.

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

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

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2009. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

3.7. Некретнине, постројења, опрема и нематеријална улагања (наставак)

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. јануар 2007. године.

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

Примењене годишње стопе амортизације су:

	%
Грађевински објекти	1.33% - 40.38%
Далеководи	3.19% - 39.33%
Камиони	0.89% - 76.19%
Опрема	0.22% - 58.68%
Нематеријална улагања	2.17% - 97.3%

3.8. Обезвређивање вредности некретнина, постројења и опреме

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

Уколико постоје индиције да је неко средство обезвређено за то појединачно средство, врши се процена износа који може да се поврати. У немогућности процене износа који може да се поврати по средству врши се процена повративог износа за јединицу која ствара новац, односно на нивоу Друштва.

3.9. Залихе

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

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

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

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2009. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

3.9. Залихе (наставак)

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

3.10. 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 набавној вредности која представља поштену вредност надокнаде која је дата односно примљена. Финансијска средства престају да се признају када Друштво изгуби контролу над уговореним правима над тим инструментима, што се дешава када су права коришћења инструмената реализована, истекла, напуштена или уступљена. Финансијска обавеза престаје да се признаје када Друштво испуни обавезу или када је обавеза плаћања предвиђена уговором укинута или истекла.

Учешћа у капиталу

Учешћа у капиталу се вреднују по фер вредности у складу са МРС 39: „Финансијски инструменти: Признавање и мерење“.

Остали дугорочни пласмани

Остали дугорочни пласмани се иницијално признају по набавној вредности, а после почетног признавања мере се по:

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

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

Краткорочна потраживања

Краткорочна потраживања обухватају потраживања по основу продаје, и друга потраживања.

Потраживања по основу продаје признају се по вредностима из оригиналне фактуре. Фактурисане камате у вези са продајом добара и услуга признају се као друга потраживања и исказују се у оквиру прихода у периоду у коме су настале.

Остала потраживања и пласмани који су потекли од друштва мере се по амортизованеј вредности.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2009. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

3.10. Финансијски инструменти (наставак)

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 2010. године.

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

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

Готовина и еквиваленти готовине

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

Финансијске 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. Капитал

Капитал Друштва обухвата уделе и акумулирани добитак.

3.12. Резервисања

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

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

Резервисање се не признаје за будуће пословне губитке.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2009. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставка)

3.13. Накнаде запосленима

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

У складу са општим актима ЈП Електропривреда Србије, Друштво је у обавези да исплати отпремнине приликом одласка у пензију у износу од 1.67 зараде запосленог коју би остварио за месец који претходи месецу у коме се исплаћује отпремнина, или у износу утврђеним законом, ако је то за запосленог повољније. У складу са Законом о раду (Службени гласник РС бр. 24 од 15. марта 2005. године и 61/05), Друштво је у обавези да исплати отпремнине за одлазак у пензију најмање у висини три просечне зараде. Поред тога, Друштво је у обавези да исплати и јубиларне награде за 10, 20 и 30 година непрекидног рада у Друштву, при чему су наведене јубиларне награде плативе у висини од 0.56, 1.12 и 1.67 просечне месечне зараде у Друштву исплаћене за претходна три месеца пре месеца исплате јубиларних награда.

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

3.14. 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 „трошкови плус“.

4. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПРОЦЕНА

Презентација финансијских извештаја захтева од руководства Друштва коришћење најбољих могућих процена и разумних претпоставки, које имају ефекта на презентирани вредности средстава и обавеза, обелодањивање потенцијалних потраживања и обавеза на дан састављања финансијских извештаја, као и прихода и расхода у току извештајног периода. Ове процене и претпоставке су засноване на историјским и осталим информацијама расположивим на дан састављања финансијских извештаја. Стварни износи се могу разликовати од процењених.

4.1. Процена и претпоставке

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

4.2. Амортизација и стопа амортизације

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

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2009. године

4. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПРОЦЕНА (наставак)

4.3. Исправка вредности потраживања

Исправка вредности за сумњива и спорна потраживања се врши на основу процењених губитака услед немогућности купца да испуне неопходне обавезе. Процена руководства је заснована на старосној анализи потраживања од купаца, историјским отписима, кредитним способностима купаца и променама у условима продаје, приликом утврђивања адекватности исправке вредности сумњивих и спорних потраживања. Ово укључује и претпоставке о будућем понашању купаца и резултујућим будућим наплатама. Руководство верује да није потребна додатна исправка вредности потраживања.

4.4. Одложена пореска средства

Одложена пореска средства призната су на све неискоришћене пореске кредите по основу улагања у некретнине и опрему до мере до које је извесно да је ниво очекиваних будућих опорезивих добитака довољан да се неискоришћени порески кредити могу искористити. Значајна процена од стране руководства Друштва је неопходна да би се утврдио износ одложених пореских средстава која се могу признати на основу периода настанка и висине будућих опорезивих добитака и стратегије планирања пореске политике.

4.5. Фер вредност

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

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

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
 31. децембар 2009. године

5. КОРЕКЦИЈЕ ПОЧЕТНОГ СТАЊА

(а) Ефекти корекција на нето добитку за пословну 2008. годину и нераспоређеном добитку на дан 31. децембра 2008. године:

У току године по основу ефеката грешака из ранијих година, а у складу са захтевима МРС 8 „Рачуноводствене политике, промене рачуноводствених процена и грешке“, Друштво је спровело корекције почетног стања из ранијих година приказаних у табели која следи:

	У хиљадама динара	
	1. јануар 2009. Нераспоређени добитак	1. јануар 31. децембар 2008. Нето губитак
<i>Нераспоређени добитак/Нето губитак, претходно исказан</i>	1,391,172	(2,449,969)
<i>Корекција почетног стања нераспоређеног добитка на дан 1. јануара 2009. године</i>		
Корекција одложених пореских обавеза	(230,787)	-
Корекција основних средстава	2,968,069	-
Корекција залиха по основу повраћаја материјала	4,255	-
Корекција обавезе по основу варијабилне камате за репрограм	23,669	-
Корекција по основу јавних прихода	(4,205)	-
Корекција по основу пореза на имовину више укалкулисано	5,861	-
Корекција осталих обавеза	(8)	-
Корекција више исказаних потраживања за камате од банака	(26,883)	-
	<u>2,739,971</u>	<u>-</u>
<i>Корекције у периоду од 1. јануара до 31. децембра 2008. године:</i>		
Корекција трошкова по основу варијабилне камате за репрограм	-	(4,266)
Корекције обрачунатог ПДВ за губитке електричне енергије	-	(21,094)
Остало	-	(168)
	<u>-</u>	<u>(25,528)</u>
<i>Губитак у периоду од 1. јануара до 31. децембра 2008. године, након корекција</i>	<u>-</u>	<u>(2,475,497)</u>
<i>Нераспоређени добитак 1. јануара 2009 године, након корекција</i>	4,131,143	-

**ПД ЗА ДИСТРИБУЦИЈУ ЕЛЕКТРИЧНЕ ЕНЕРГИЈЕ
“ЕЛЕКТРОСРБИЈА” Д.О.О., КРАЉЕВО**

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2009. године

5. КОРЕКЦИЈЕ ПОЧЕТНОГ СТАЊА (наставак)

б) Ефекти корекција на билансу стања на дан 31. децембра 2008. године

	<i>Претходно исказано 31. децембар 2008.</i>	Корекције + / (-)	<i>Кориговано 31. децембар 2008.</i>
АКТИВА			
Стална имовина			
Нематеријална улагања	82,014	-	82,014
Некретнине, постројења и опрема	34,579,017	2,968,069	37,547,086
Учешћа у капиталу	79,734	-	79,734
Остали дугорочни финансијски пласмани	21,236	-	21,236
	<u>34,762,001</u>	<u>2,968,069</u>	<u>37,730,070</u>
Обртна имовина			
Залихе	642,043	4,255	646,298
Потраживања	9,650,896	3	9,650,899
Потраживања за више плаћени порез на добитак	86,475	-	86,475
Краткорочни финансијски пласмани	232,663	(26,718)	205,945
Готовински еквиваленти и готовина	367,923	-	367,923
Порез на додату вредност и АВР	412,750	-	412,750
	<u>11,392,750</u>	<u>(22,460)</u>	<u>11,370,290</u>
Укупна актива	<u><u>46,154,751</u></u>	<u><u>2,945,609</u></u>	<u><u>49,100,360</u></u>
ПАСИВА			
Капитал			
Удели	21,860,171	-	21,860,171
Ревалоризационе резерве	12,311,132	-	12,311,132
Нереализовани добици по основу ХОВ	38,276	-	38,276
Нераспоређени добитак	1,416,700	2,714,443	4,131,143
	<u>35,626,279</u>	<u>2,714,443</u>	<u>38,340,722</u>
Дугорочна резервисања и обавезе			
Дугорочна резервисања	643,781	-	643,781
Дугорочни кредити	258,559	-	258,559
Остале дугорочне обавезе	677,060	-	677,060
	<u>1,579,400</u>	<u>-</u>	<u>1,579,400</u>
Краткорочне обавезе			
Краткорочне финансијске обавезе	111,143	-	111,143
Обавезе из пословања	6,511,193	4,266	6,515,459
Остале краткорочне обавезе	158,207	168	158,375
Обавезе по основу пореза на додату вредност и осталих јавних прихода и пасивна временска разграничења	1,727,418	(4,055)	1,723,363
	<u>8,507,961</u>	<u>379</u>	<u>8,508,340</u>
Одложене пореске обавезе	<u>441,111</u>	<u>230,787</u>	<u>671,898</u>
Укупна пасива	<u><u>46,154,751</u></u>	<u><u>2,945,609</u></u>	<u><u>49,100,360</u></u>
Ванбилансна актива/пасива	<u><u>589,383</u></u>	<u><u>-</u></u>	<u><u>589,383</u></u>

**ПД ЗА ДИСТРИБУЦИЈУ ЕЛЕКТРИЧНЕ ЕНЕРГИЈЕ
“ЕЛЕКТРОСРБИЈА” Д.О.О., КРАЉЕВО**

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2009. године

5. КОРЕКЦИЈЕ ПОЧЕТНОГ СТАЊА (наставак)

**в) Ефекти корекција на билансу успеха за годину која се завршава на дан
31. децембра 2008. године**

	У хиљадама динара		
	Година која се завршава 31. децембра 2008.		
	Претходно исказано	Корекције	Кориговано
ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ			
Приходи од продаје производа и услуга	28,194,220	-	28,194,220
Приходи од активирања учинака	979,592	-	979,592
Остали пословни приходи	683,965	-	683,965
	<u>29,857,777</u>	<u>-</u>	<u>29,857,777</u>
ПОСЛОВНИ РАСХОДИ			
Трошкови материјала, горива и енергије	(21,984,633)	-	(21,984,633)
Трошкови зарада, накнада зарада и остали лични расходи	(3,418,176)	(168)	(3,418,344)
Трошкови амортизације	(4,493,175)	-	(4,493,175)
Остали пословни расходи	(1,728,799)	(21,094)	(1,749,893)
	<u>(31,624,783)</u>	<u>(21,262)</u>	<u>(31,646,045)</u>
ПОСЛОВНИ ГУБИТАК	<u>(1,767,006)</u>	<u>(21,262)</u>	<u>(1,788,268)</u>
Финансијски приходи	856,685	-	856,685
Финансијски расходи	(116,571)	(4,266)	(120,837)
Остали приходи	271,647	-	271,647
Остали расходи	(1,785,095)	-	(1,785,095)
	<u>(773,334)</u>	<u>(4,266)</u>	<u>(777,600)</u>
ГУБИТАК ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА	<u>(2,540,340)</u>	<u>(25,528)</u>	<u>(2,565,868)</u>
ПОРЕЗ НА ДОБИТАК			
Порески расход периода	90,371	-	90,371
НЕТО ГУБИТАК	<u>(2,449,969)</u>	<u>(25,528)</u>	<u>(2,475,497)</u>

**ПД ЗА ДИСТРИБУЦИЈУ ЕЛЕКТРИЧНЕ ЕНЕРГИЈЕ
“ЕЛЕКТРОСРБИЈА” Д.О.О., КРАЉЕВО**

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2009. године

6. ПРИХОДИ ОД ПРОДАЈЕ

	У хиљадама динара	
	За годину која се завршава	
	31. децембра	
	2009.	2008.
Приходи од продаје у оквиру ЕПС:		
- приходи од продате електричне енергије	1,388,118	1,418,774
- приходи од продатих услуга	2,656	15,918
- остали приходи од продаје	376	1,609
	<u>1,391,150</u>	<u>1,436,301</u>
Приходи од продаје електричне енергије:		
- физичка лица	14,194,842	13,421,766
- правна лица	13,314,762	13,002,305
	<u>27,509,604</u>	<u>26,424,071</u>
Неовлашћена потрошња	89,440	-
Приходи од продаје услуга	178,250	248,338
Накнада по основу наплате РТВ претплате	56,518	65,459
Остали приходи од продаје производа и услуга	21,541	20,051
	<u>29,246,503</u>	<u>28,194,220</u>

7. ОСТАЛИ ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ

	У хиљадама динара	
	За годину која се завршава	
	31. децембра	
	2009.	2008.
Приходи од донација	229,195	200,508
Приходи од прикључења нових потрошача	283,241	396,796
Приходи од закупнина	9,103	7,297
Приходи од наплате штете од осигурања	19,237	34,400
Остали пословни приходи	60,259	44,964
	<u>601,035</u>	<u>683,965</u>

**ПД ЗА ДИСТРИБУЦИЈУ ЕЛЕКТРИЧНЕ ЕНЕРГИЈЕ
“ЕЛЕКТРОСРБИЈА” Д.О.О., КРАЉЕВО**

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2009. године

8. ТРОШКОВИ МАТЕРИЈАЛА

	У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра	
	2009.	2008.
Трошкови електричне енергије:		
- набављене у оквиру ЕПС	17,901,000	18,260,665
- набављене на домаћем тржишту	678	495
Сопствена потрошња	118,295	100,401
Трошкови преноса електричне енергије - ЈП Електромрежа Србије	2,094,594	2,067,449
Трошкови материјала и резервних делова	1,169,374	1,281,821
Трошкови ситног инвентара	33,415	33,807
Трошкови канцеларијског и осталог режијског материјала	46,191	47,736
Деривати нафте	151,066	166,487
Остало	31,219	25,772
	<u>21,545,832</u>	<u>21,984,633</u>

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

9. ТРОШКОВИ ЗАРАДА, НАКНАДА ЗАРАДА И ОСТАЛИ ЛИЧНИ РАСХОДИ

	У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра	
	2009.	2008.
Бруто зараде	2,929,167	2,723,831
Порези и доприноси на зараде на терет послодавца	560,924	522,469
Отпремнине	-	1,795
Јубиларне награде	-	28,332
Превоз запослених	56,887	48,940
Остали лични расходи	107,445	92,977
	<u>3,654,423</u>	<u>3,418,344</u>

**ПД ЗА ДИСТРИБУЦИЈУ ЕЛЕКТРИЧНЕ ЕНЕРГИЈЕ
“ЕЛЕКТРОСРБИЈА” Д.О.О., КРАЉЕВО**

**НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2009. године**

10. ТРОШКОВИ АМОРТИЗАЦИЈЕ И РЕЗЕРВИСАЊА

	У хиљадама динара	
	За годину која се завршава	
	31. децембра	
	2009.	2008.
	<hr/>	<hr/>
Трошкови амортизације	2,955,951	3,909,913
Трошкови резервисања:		
- судски спорови	29,744	112,900
- накнаде и друге бенефиције запослених	128,078	470,362
	<hr/>	<hr/>
	3,113,773	4,493,175
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

11. ОСТАЛИ ПОСЛОВНИ РАСХОДИ

	У хиљадама динара	
	За годину која се завршава	
	31. децембра	
	2009.	2008.
	<hr/>	<hr/>
Услуге одржавања (екстерно)	546,567	619,493
Порез на имовину	103,465	125,895
Премије осигурања	136,543	162,306
Услуге студентских и омладинских организација	121,465	126,059
ПТТ услуге	105,590	78,076
Трошкови непроизводних услуга	15,797	27,785
Трошкови услуга на изради учинака	51,925	38,558
Накнаде за коришћење грађевинског земљишта	60,689	44,355
Платни промет и банкарске услуге	39,814	35,902
Комуналне услуге	31,774	30,454
Остали индиректни порези и накнаде	98,249	54,407
Судски трошкови	39,035	58,628
Услуга одржавања у оквиру ЕПС	687	155
Остале услуге	69,975	70,226
Репрезентација	26,113	24,632
Трошкови чланарина	33,963	31,468
Остали трошкови у оквиру ЕПС	3,191	5,734
Трошкови одмаралишта	23,212	19,349
Реклама, спонзорства и донаторства	4,403	4,578
Транспортне услуге	3,383	3,365
Остале услуге у оквиру ЕПС	165	105
Закупнине	933	2,084
Накнаде за коришћење вода	572	392
Трошкови ПДВ обрачунаог на губитке ел. енергије	38,731	21,094
Остали трошкови	122,936	164,793
	<hr/>	<hr/>
	1,679,177	1,749,893
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

**ПД ЗА ДИСТРИБУЦИЈУ ЕЛЕКТРИЧНЕ ЕНЕРГИЈЕ
“ЕЛЕКТРОСРБИЈА” Д.О.О., КРАЉЕВО**

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2009. године

12. ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ

	У хиљадама динара	
	За годину која се завршава	
	31. децембра	
	2009.	2008.
Приходи од камата:		
- по основу електричне енергије	1,003,844	788,614
- по основу репрограмираних потраживања за електричну енергију	12,666	3,328
- остали приходи од камата	67,667	59,901
Позитивне курсне разлике	14	78
Остали финансијски приходи	1,480	4,764
	<u>1,085,671</u>	<u>856,685</u>

13. ФИНАНСИЈСКИ РАСХОДИ

	У хиљадама динара	
	За годину која се завршава	
	31. децембра	
	2009.	2008.
Расходи камата од предузећа у саставу ЕПС	6,556	5,007
Расходи камата по основу репрограмираних пореза и доприноса	41,532	48,169
Остали расходи камата	19,100	28,765
Расходи камата за неблаговремено плаћене јавне приходе	2,693	3,002
Негативне курсне разлике	24,415	31,207
Остали финансијски расходи	310	4,687
	<u>94,606</u>	<u>120,837</u>

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
 31. децембар 2009. године

14. ОСТАЛИ ПРИХОДИ

	У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра	
	2009.	2008.
Добици од продаје нематеријалних улагања, некретнина, постројења и опреме	86	1,576
Добици од продаје материјала	519	4,527
Вишкови	3,626	2,244
Наплаћена отписана потраживања	22,853	12,615
Приходи по основу смањења обавеза	434	1,886
Укидање дугорочних резервисања	99,640	14,867
Приходи од усклађивања вредности потраживања од купаца	216,517	227,483
Приходи од усклађивања вредности остале имовине	7,138	5,182
Остали приходи	114	1,267
	<u>350,927</u>	<u>271,647</u>

15. ОСТАЛИ РАСХОДИ

	У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра	
	2009.	2008.
Губици од расходовања и продаје нематеријалних улагања, некретнина, постројења и опреме	88,441	72,667
Губици од расходовања залиха	5,304	13,727
Губици од продаје материјала	120	3,836
Мањкови	192	1,533
Директан отпис потраживања	64,305	218,402
Обезвређење потраживања	1,952,641	1,372,519
Обезвређење залиха	27,444	62,755
Обезвређење осталих средстава	11,357	1,626
Остали расходи	33,136	38,030
	<u>2,182,940</u>	<u>1,785,095</u>

16. ПОРЕЗ НА ДОБИТАК

а) Компоненте пореза на добитак

	У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра	
	2009.	2008.
Текући порез – порески расход периода	(55,099)	-
Одложени порез – одложени порески (расходи)/приход	(19,137)	90,371
	<u>(74,236)</u>	<u>90,371</u>

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2009. године

16. ПОРЕЗ НА ДОБИТАК (наставак)

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

	У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра	
	2009.	2008.
Добитак (губитак) пре опорезивања	220,431	(2,565,868)
Порез на добитак обрачунат по стопи од 10%	22,043	(256,587)
Порески ефекти расхода који се не признају у пореском билансу	44,700	231,033
Ослобођења по основу улагања у основна средства	(55,099)	-
Искоришћени пренети порески губици	(23,001)	-
Остало	85,593	(64,817)
	<u>74,236</u>	<u>(90,371)</u>

в) Одложена пореска средства и обавезе

Одложене пореске обавезе у износу од 691,035 хиљада динара на дан 31. децембра 2009. године (31. децембар 2008. године: 671,898 хиљаде динара) се односе на привремену разлику између основице по којој се некретнине, постројења, опрема и нематеријална улагања признају у пореском билансу и износа по којима су та средства исказана у финансијским извештајима.

На дан 31. децембра 2009. године Друштво није исказало одложена пореска средства по основу пренетих пореских губитака и пореских кредита услед неизвесности да ће будући опорезиви добити, на терет којих се одложена пореска средства могу искористити, бити расположиви.

Напред наведени порески кредити истичу у следећим периодима:

	Година Истека	У хиљадама динара	
		31. децембар 2009.	31. децембар 2008.
Пренети порески кредити:			
- 2005	2015	36,500	36,500
- 2006	2016	53,512	53,512
- 2008	2018	64,500	64,500
- 2009	2019	50,874	-
		<u>205,386</u>	<u>154,512</u>

**ПД ЗА ДИСТРИБУЦИЈУ ЕЛЕКТРИЧНЕ ЕНЕРГИЈЕ
“ЕЛЕКТРОСРБИЈА” Д.О.О., КРАЉЕВО**

**НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2009. године**

17. НЕКРЕТНИНЕ, ПОСТРОЈЕЊА, ОПРЕМА И НЕМАТЕРИЈАЛНА УЛАГАЊА

	У хиљадама динара					
	Земљиште	Грађевински Објекти	Опрема и остала средства	Средства у припреми и аванси	Укупно	Нематери- јална улагања
Набавна вредност						
Стање 1. јануара 2008. године, пре корекција	376,322	125,568,449	27,025,665	1,203,525	154,173,961	128,313
<i>Корекције почетног стања</i>	-	623,641	602,408	8,299	1,234,348	(849)
Стање 1. јануара 2008. године, након корекција	376,322	126,192,090	27,628,073	1,211,824	155,408,309	127,464
Набавке у току године	121	-	-	1,816,625	1,816,746	9,704
Преноси	-	(63,740,026)	64,202,309	(462,283)	-	-
Преноси са инвестиција у току	-	246,553	704,868	(951,421)	-	-
Пренос трећим лицима	-	-	(5,204)	-	(5,204)	-
Расходовања, продаја и остала смањења	-	(51,360)	(440,114)	(24)	(491,498)	271
Стање 31. децембра 2008. године	<u>376,443</u>	<u>62,647,257</u>	<u>92,089,932</u>	<u>1,614,721</u>	<u>156,728,353</u>	<u>137,439</u>
<i>Корекције почетног стања</i>	-	6,690	82,465	(77,371)	11,784	-
Стање 1. јануара 2009. године, након корекција	376,443	62,653,947	92,172,397	1,537,350	156,740,137	137,439
Набавке у току године	-	444	310,941	1,478,820	1,790,205	31,275
Преноси	-	(4,548,109)	5,202,940	(654,831)	-	-
Преноси са инвестиција у току	8,246	490,943	724,378	(1,223,567)	-	-
Донације	-	59,345	304,438	(363,783)	-	-
Расходовања, продаја и остала смањења	-	(170,507)	(382,858)	-	(553,365)	(1,311)
Остало	-	13,900	-	-	13,900	-
Стање 31. децембра 2009. године	<u>384,689</u>	<u>58,499,963</u>	<u>98,332,236</u>	<u>773,989</u>	<u>157,990,877</u>	<u>167,403</u>
Исправка вредности						
Стање 1. јануара 2008. године, пре корекција	11,988	95,723,417	20,145,721	-	115,881,126	27,001
<i>Корекције почетног стања</i>	(11,987)	1,970,157	866,579	-	2,824,749	1,953
Стање 1. јануара 2008. године, након корекција	1	97,693,574	21,012,300	-	118,705,875	28,954
Амортизација текуће године	-	1,449,161	2,434,252	-	3,883,413	26,500
Преноси	-	(47,796,612)	47,796,612	-	-	-
Расходовања, продаја и остала смањења	(1)	(83,554)	(356,397)	-	(439,952)	(29)
Стање 31. децембра 2008. године	-	51,262,569	70,886,767	-	122,149,336	55,425
<i>Корекције почетног стања</i>	-	(3,435,645)	479,360	-	(2,956,285)	-
Стање 1. јануара 2009. године, након корекција	-	47,826,924	71,366,127	-	119,193,051	55,425
Амортизација текуће године	-	1,031,665	1,900,608	-	2,932,273	23,678
Преноси	-	(3,814,855)	3,814,855	-	-	-
Расходовања, продаја и остала смањења	-	(156,607)	(309,296)	-	(465,903)	(332)
Остало	-	(42,675)	-	-	(42,675)	-
Стање 31. децембра 2009. године	-	<u>44,844,452</u>	<u>76,772,294</u>	-	<u>121,616,746</u>	<u>78,771</u>
Садашња вредност						
31. децембар 2009. године	<u>384,689</u>	<u>13,655,511</u>	<u>21,559,942</u>	<u>773,989</u>	<u>36,374,131</u>	<u>88,632</u>
1. јануар 2009. године	<u>376,443</u>	<u>14,827,023</u>	<u>20,806,270</u>	<u>1,537,350</u>	<u>37,547,086</u>	<u>82,014</u>

На дан 31. децембра 2009. године стање некретнина, постројења и опреме у припреми са степеном довршености од 99% до 100% износи 222,340 хиљаде динара (31. децембар 2008. године: 665,566 хиљаде динара). Изградња наведених средстава у припреми је приведена крају и очекује се добијање одговарајућих употребних дозвола за њихову експлоатацију.

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

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2009. године

18. УЧЕШЋА У КАПИТАЛУ

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2009.	31. децембар 2008.
Учешћа у капиталу банака	52,412	60,022
Учешћа у капиталу других правних лица	49,328	19,713
	<u>101,740</u>	<u>79,735</u>
Исправка вредности:		
- учешћа у капиталу банака	-	(1)
	<u>101,740</u>	<u>79,734</u>

19. ОСТАЛИ ДУГОРОЧНИ ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2009.	31. децембар 2008.
Репрограмирана потраживања од купаца за електричну енергију:		
- физичка лица	25,167	45,919
- правна лица	32,059	44,359
	<u>57,226</u>	<u>90,278</u>
Пласмани запосленима:		
- по основу продатих станова	16,874	16,864
- по основу стамбених кредита	4,205	4,373
	<u>21,079</u>	<u>21,237</u>
Потраживања од Агенције за приватизацију Републике Србије	20,956	25,498
Остали пласмани	44	44
	<u>99,305</u>	<u>137,057</u>
Исправка вредности репрограмираних потраживања	(57,226)	(90,278)
Исправка вредности потраживања од Агенције за приватизацију	(20,956)	(25,498)
Остало	<u>(1,325)</u>	<u>(45)</u>
	<u>19,798</u>	<u>21,236</u>

Репрограмирана потраживања од купаца представљају потраживања од домаћинстава и правних лица којима је стање неизмирених обавеза на дан 31. децембра 2002. године репрограмирано, и отплаћује се у минималним месечним ратама од 300 динара у периоду од десет година уз месечну каматну стопу од 1%, која се коригује уколико индекс раста цена на мало пређе 12,68% на годишњем нивоу, а ради усклађивања са износом годишњег индекса раста цена на мало.

Наведена потраживања од домаћинстава као и правних лица са којима су закључени слични уговори, су коригована исправком вредности у целости која се укида у моменту наплате.

**ПД ЗА ДИСТРИБУЦИЈУ ЕЛЕКТРИЧНЕ ЕНЕРГИЈЕ
“ЕЛЕКТРОСРБИЈА” Д.О.О., КРАЉЕВО**

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2009. године

20. ЗАЛИХЕ

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2009.	31. децембар 2008.
Материјал	847,950	744,130
Резервни делови	20,385	15,368
Алат и ситан инвентар	30,926	25,859
Дати аванси	10,827	17,837
Исправка вредности:		
- залихе	(167,929)	(147,680)
- дати аванси	(2,291)	(9,216)
	<u>739,868</u>	<u>646,298</u>

21. ПОТРАЖИВАЊА

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2009.	31. децембар 2008.
Потраживања од предузећа у оквиру ЕПС	156,381	182,143
Потраживања од купаца за електричну енергију:		
- физичка лица	6,641,933	5,559,493
- правна лица	6,835,775	5,616,049
Потраживања по основу пружених услуга	206,908	174,312
Потраживања по основу РТВ претплате	5,764,900	3,924,022
Потраживања од запослених	27,265	26,161
Потраживања за више плаћене порезе и доприносе	2,848	1,854
Потраживања за камату	9	35
Остала потраживања	157,395	110,660
	<u>19,793,414</u>	<u>15,594,729</u>
Исправка вредности потраживања од купаца за електричну енергију:		
- физичка лица	(3,463,296)	(2,642,991)
- правна лица	(4,001,575)	(3,165,921)
Исправка потраживања по основу пружених услуга	(128,159)	(125,388)
Исправка вредности осталих потраживања	(6,788)	(6,876)
Исправка вредности потраживања од запослених	(2,654)	(2,654)
	<u>(7,602,472)</u>	<u>(5,943,830)</u>
	<u>12,190,942</u>	<u>9,650,899</u>

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2009. године

21. ПОТРАЖИВАЊА (наставак)

Законом о изменама и допунама Закона о радиодифузији (Сл. Гласник РС број 76/05) предвиђено је да се наплата радио-телевизијске претплате врши преко ЈП ЕПС на начин утврђен уговором између ЈП ЕПС и ЈП Радио-телевизија Србије. ЈП ЕПС и ЈП Радио-телевизија Србије закључиле су Уговор о наплати радио-телевизијске претплате 1. новембра 2005. године. Наведеним уговором дефинисано је да наплату претплате врше јавна предузећа у оквиру ЕПС у име и за рачун ЈП Радио-телевизија Србије, при чему ЈП Радио-телевизија Србије утврђује висину месечне претплате, обвезнике претплате и предузима мере за принудну наплату неизмирених обавеза по основу РТВ претплате. Јавна предузећа у оквиру ЕПС дужна су да наплаћена средства по основу РТВ претплате пренесу ЈП Радио-телевизија Србије, да воде евиденцију о претплати за сваког обвезника претплате као и да сачињавају збирне месечне извештаје (рекапитулације) обрачунаотог укупног износа претплате и наплаћеног укупног износа претплате. Уговором је дефинисано да у оквиру укупно наплаћеног износа по испостављеном рачуну првенство у наплати има рачун за утрошену електричну енергију, а преостали износ се сматра уплатом на име РТВ претплате. По напред наведеном основу, Друштво је исказало потраживања и обавезе (напомена 30) у вези са РТВ претплатом. За услугу вођења евиденције и наплате РТВ претплате, Друштво сходно потписаном уговору, остварује право на накнаду у висини од 8% од износа наплаћене претплате у односном месецу, до потписивања новог споразума у вези са накнадом за наплату претплате, који треба да буде потписан у року од 6 месеци од дана закључивања овог Уговора.

22. КРАТКОРОЧНИ ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2009.	31. децембар 2008.
Зајмови одобрени запосленима	135,587	820
Орочена средства код банака у земљи	449,711	205,125
	<u>585,298</u>	<u>205,945</u>

Краткорочни зајмови у износу од 135,587 хиљада динара се односе на бескаматне зајмове одобрене запосленима за отопљивање и зимницу. Отплата зајма се врши у двадесет полумесечних рата.

Орочени депозити код банака у земљи се највећим делом односе на депозите орочене на период од једног до два месеца по каматној стопи од 0.5% до 1% на месечном нивоу.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2009. године

23. ГОТОВИНА И ГОТОВИНСКИ ЕКВИВАЛЕНТИ

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2009.	31. децембар 2008.
Текући рачуни:		
- у динарима	860,427	317,985
- у страниј валути	2,313	2,849
	<u>862,740</u>	<u>320,834</u>
Готовина у благајни:		
- у динарима	2,726	5,339
	<u>2,726</u>	<u>5,339</u>
Издвојена новчана средства	1,660	1,416
Чекови и остали готовински еквиваленти	1,957	2,534
Краткорочно орочени депозити	16,010	37,800
	<u>885,093</u>	<u>367,923</u>

24. ПОРЕЗ НА ДОДАТУ ВРЕДНОСТ И АКТИВНА ВРЕМЕНСКА РАЗГРАНИЧЕЊА

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2009.	31. децембар 2008.
Порез на додату вредност	283,693	399,148
Активна временска разграничења	8,730	13,602
	<u>292,423</u>	<u>412,750</u>

25. УДЕЛИ

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

На основу Закона о енергетици и Одлуке Владе Републике Србије о оснивању јавног предузећа за производњу, дистрибуцију и трговину електричном енергијом и одлуком Управног одбора ЈП ЕПС, Београд, од 23. новембра 2005. године, 1. јануара 2006. године извршена је статусна промена Друштва, уз припајање ЈП ЕД Ужице, Ужице, као друштва које престаје припајањем, и промена правне форме Друштва које од 1. јануара 2006. године послуже као друштво са ограниченом одговорношћу.

Такође, регистрован је уписани и уплаћени новчани капитал новоформираног привредног друштва у износу од 500 EUR и неновчани капитал у износу од 366,174,864 EUR у власништву ЈП Електропривреда Србије, Београд.

Исказани износ основног капитала Друштва није усаглашен са износом који је уписан у Регистру Агенције за привредне регистре Републике Србије. Стање основног капитала по књигама Друштва мање је исказано за износ од 9,154,883 хиљаде динара.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2009. године

26. ДУГОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2009.	31. децембар 2008.
Резервисања за отпремнине и јубиларне награде	563,377	470,362
Резервисања за потенцијалне обавезе по судским споровима	91,983	173,419
	<u>655,360</u>	<u>643,781</u>

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

Претпоставке коришћене у процени су следеће:

	2009.	2008.
Номинална дисконтна стопа	7%	6%
Очекивана стопа номиналног раста зарада	1%	1%

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

Кретање на дугорочним резервисањима од 1. јануара до 31. децембра 2009. и 2008. године је приказано у наредној табели:

	У хиљадама динара		
	Отпремнине и јубиларне награде	Судски Спорови	Укупно
Стање, 1. јануар 2008. године	-	99,282	99,282
Повећање у току године (напомена 10)	470,362	112,900	583,262
Смањење у току периода (напомена 14)	-	(14,867)	(14,867)
Искоришћена резервисања	-	(23,896)	(23,896)
Стање, 31. децембра 2008. године	<u>470,362</u>	<u>173,419</u>	<u>643,781</u>
Стање, 1. јануар 2009. године	470,362	173,419	643,781
Повећање у току периода (напомена 10)	128,078	29,744	157,822
Смањење у току периода (напомена 14)	-	(99,640)	(99,640)
Искоришћена резервисања	(35,063)	(11,540)	(46,603)
Стање, 31. децембра 2009. године	<u>563,377</u>	<u>91,983</u>	<u>655,360</u>

**ПД ЗА ДИСТРИБУЦИЈУ ЕЛЕКТРИЧНЕ ЕНЕРГИЈЕ
“ЕЛЕКТРОСРБИЈА” Д.О.О., КРАЉЕВО**

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2009. године

27. ДУГОРОЧНИ КРЕДИТИ

Дугорочни кредити у износу од 344,599 хиљада динара се у потпуности односе на обавезе према матичном предузећу а по основу дугорочних кредита које је матично предузеће склопило са Европском банком за обнову и развој и Светском банком.

	Каматна стопа	Датум доспећа	Преостали износ (EUR)	У хиљадама динара	
				31. децембар 2009.	31. децембра 2008.
Европска банка за обнову и развој	3.1 – 5.8% полугодишње	7. март 2016.	1,009,278	96,778	103,180
Светска банка (IDA)	н/а	15. март 2025.	2,520,570	262,710	169,136
				<u>359,488</u>	<u>272,316</u>
Текуће доспеће дугорочних кредита				<u>(14,889)</u>	<u>(13,757)</u>
				<u>344,599</u>	<u>258,559</u>

28. ОСТАЛЕ ДУГОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2009.	31. децембар 2008.
Репрограмиране обавезе по основу јавних прихода:		
- по основу главнице	483,959	567,332
- по основу камате	180,020	204,247
Остале дугорочне обавезе	<u>4,235</u>	<u>2,867</u>
Део обавезе који доспева до једне године	<u>(103,086)</u>	<u>(97,386)</u>
	<u>565,128</u>	<u>677,060</u>

Репрограмиране обавезе по основу јавних прихода се односе на обавезе по основу пореза и доприноса на зараде, пореза на промет и осталих јавних прихода, са стањем на дан 30. септембра 2003. године, које су репрограмиране на 120 месечних рата, уз каматну стопу у висини есконтне стопе Народне банке Србије.

Приликом отплате последње рате обавеза, Друштво има право на отпис обавеза у висини од 30% обрачунатих камата закључно са 30. септембром 2003. године. Одлуком Владе Републике Србије о допунама Одлуке о условима плаћања доспелих обавеза по основу јавних прихода ЈП Електропривреда Србије од 14. априла 2005. године (Сл. Гласник РС број 34/2005) извршено је померање рокова враћања доспелих рата на тај начин што је плаћање рате која је доспела 1. маја 2005. године, као и свих преосталих месечних рата, продужено за шест месеци, при чему се за периоде за које се одлаже плаћање месечних рата не обрачунава камата.

**ПД ЗА ДИСТРИБУЦИЈУ ЕЛЕКТРИЧНЕ ЕНЕРГИЈЕ
“ЕЛЕКТРОСРБИЈА” Д.О.О., КРАЉЕВО**

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2009. године

29. КРАТКОРОЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ОБАВЕЗЕ

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2009.	31. децембар 2008.
Део дугорочних кредита који доспева до једне године	14,889	13,757
Део осталих дугорочних обавеза које доспевају до једне године	103,068	97,386
	<u>117,957</u>	<u>111,143</u>

30. ОБАВЕЗЕ ИЗ ПОСЛОВАЊА

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2009.	31. децембар 2008.
Примљени аванси	256,916	258,031
Обавезе према добављачима:		
- у оквиру ЕПС-а	1,395,232	1,520,860
- у земљи	858,002	791,740
Обавезе по основу РТВ претплате	5,770,138	3,932,172
Остале обавезе из пословања	4,347	12,656
	<u>8,284,635</u>	<u>6,515,459</u>

31. ОСТАЛЕ КРАТКОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2009.	31. децембар 2008.
Обавезе за нето зараде и накнаде зарада	129,359	93,219
Обавезе за порезе и доприносе на зараде	91,661	61,155
Остале обавезе	15,750	4,001
	<u>236,770</u>	<u>158,375</u>

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

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2009.	31. децембар 2008.
Обавезе за порез на додату вредност	596,399	617,981
Обавезе за порез на промет	120	3
Накнаде за коришћење вода и грађевинског земљишта	6,188	1,154
Остали јавни приходи	3,949	7,736
Одложени приходи по основу примљених донација	1,306,048	1,064,047
Обрачунати приходи будућег периода	17,624	30,834
Остала пасивна временска разграничења	6,433	1,608
	<u>1,936,761</u>	<u>1,723,363</u>

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2009. године

32. ОБАВЕЗЕ ПО ОСНОВУ ПОРЕЗА НА ДОДАТУ ВРЕДНОСТ И ОСТАЛИХ ЈАВНИХ ПРИХОДА И ПАСИВНА ВРЕМЕНСКА РАЗГРАНИЧЕЊА (наставак)

Обрачунати приходи будућег периода у износу од 17,624 хиљада динара, са стањем на дан 31. децембра 2009. године, се односе на укалкулисану камату по основу репрограмираних потраживања од купаца за испоручену електричну енергију (напомена 19), који су приписани главници потраживања за коју је Друштво у потпуности формирало исправку вредности. Обрачунати приходи преносе се у корист биланса успеха у моменту доспећа репрограмираних потраживања за наплату.

Примљена средства по основу донација настала су по следећим основама:

	У хиљадама динара	
	За годину која се завршава	
	31. децембра	
	2009.	2008.
Стање на почетку године	1,064,047	804,862
<i>Повећања:</i>		
Донације у новцу	324,668	567,014
Донације у стварима	427,714	287,039
Остало	2,055	2,436
	<u>754,437</u>	<u>856,489</u>
<i>Смањења:</i>		
Пренос у приходе у току године	<u>(512,436)</u>	<u>(597,304)</u>
	<u>1,306,048</u>	<u>1,064,047</u>

33. ВАНБИЛАНСНА АКТИВА/ПАСИВА

	У хиљадама динара	
	31. децембар	31. децембар
	2009.	2008.
Отписана учешћа у капиталу у банкама у стечају	25,627	25,627
Потраживања од предузећа у реструктурирању	139,702	139,702
Обавезе по издатим гаранцијама	60,115	58,559
Објекти друштвеног стандарда уступљени Републици Србији	154,527	154,527
Непризнати порески кредити	202,508	207,089
Остала ванбилансна актива	3,891	3,879
	<u>586,370</u>	<u>589,383</u>

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2009. године

34. ГУБИЦИ ЕЛЕКТРИЧНЕ ЕНЕРГИЈЕ

У редовном пословању, Друштво остварује значајне техничке и нетехничке губитке електричне енергије. Технички губици настају по основу преноса, дистрибуције и трансформације електричне енергије до крајњег потрошача. Нетехнички губици представљају количину електричне енергије утрошене од стране потрошача коју Друштво није у могућности да идентификује, прода и наплати. Друштво је у 2009. години имало укупне губитке од 15,31%, које су веће од планираних које износе 14,10%, односно 1,130,962 MWh (31. децембра 2008. године 14,29% односно 1,072,126 MWh), што представља укупну разлику између купљене и продате електричне енергије и укључује техничке и нетехничке губитке.

35. СУДСКИ СПОРОВИ

На дан 31. децембра 2009. године, процењени износ судских спорова који се воде против Друштва износи 513,657 хиљада динара (31. децембар 2008. године: 477,941 хиљада динара). Износи коначних губитака по основу судских спорова могу бити увећани по основу обрачунатих затезних камата до датума окончања спорова, односно до датума коначних исплата по споровима. Друштво је на дан 31. децембра 2009. године извршило резервисање за потенцијалне губитке по основу судских спорова у износу од 91,983 хиљада динара (31. децембар 2008. године: 173,419 хиљада динара). Руководство Друштва сматра да по преосталом износу судских спорова који се воде против Друштва, а за које није извршено резервисање за потенцијалне губитке, не могу настати материјално значајне штете по Друштво.

36. ПОРЕСКИ РИЗИЦИ

Порески закони Републике Србије су предмет честих измена и тумачења од стране законодавства. Период застарелости пореске обавезе је пет година. То практично значи да пореске власти имају права да одреде плаћање неизмирених обавеза у року од пет година од када је обавеза настала.

**ПД ЗА ДИСТРИБУЦИЈУ ЕЛЕКТРИЧНЕ ЕНЕРГИЈЕ
“ЕЛЕКТРОСРБИЈА” Д.О.О., КРАЉЕВО**

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2009. године

37. ТРАНСАКЦИЈЕ СА ПОВЕЗАНИМ ПРАВНИМ ЛИЦИМА

Потраживања и обавезе из односа са повезаним правним лицима на дан 31. децембар 2009. године и приходи и расходи за годину која се завршава на тај дан, исказане су у следећој табели:

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2009.	31. децембар 2008.
БИЛАНС СТАЊА		
АКТИВА		
<i>Потраживања</i>		
- Хидроелектране Ђердап д.о.о., Кладово	-	-
- Дримско-Лимске ХЕ д.о.о., Бајина Башта	3,556	2,113
- ТЕНТ д.о.о., Обреновац	5,504	6,738
- РБ Колубара д.о.о., Лазаревац	140,310	172,875
- Електровојводина д.о.о., Нови Сад	68	-
- ЕДБ д.о.о., Београд	163	248
- ЕД Југоисток д.о.о., Ниш	169	169
- ЕД Центар д.о.о., Крагујевац	2,588	-
- ЈП "Електропривреда Србије", Београд	50	-
- ПД "Колубара-Метал" д.о.о., Вреоци	3,973	-
	156,381	182,143
Укупно, актива	156,381	182,143
ПАСИВА		
<i>Дугорочне обавезе</i>		
- ЈП Електропривреда Србије, Београд	344,599	258,559
	344,599	258,559
<i>Текућа доспећа дугорочних обавеза</i>		
- ЈП Електропривреда Србије, Београд	14,889	13,757
	14,889	13,757
<i>Обавезе</i>		
- Дримско-Лимске ХЕ д.о.о., Бајина Башта	207	62
- ТЕНТ д.о.о., Обреновац	80	80
- РБ Колубара д.о.о., Лазаревац	24	102
- ЕДБ д.о.о., Београд	186	173
- ЕД Југоисток д.о.о., Ниш	-	-
- ЈП Електропривреда Србије, Београд	1,394,735	1,520,239
- ПД "Колубара-Метал" д.о.о., Вреоци	-	204
	1,395,232	1,520,860
Укупно, пасива	1,754,720	1,793,176
Нето пасива	1,598,339	1,611,033

**ПД ЗА ДИСТРИБУЦИЈУ ЕЛЕКТРИЧНЕ ЕНЕРГИЈЕ
“ЕЛЕКТРОСРБИЈА” Д.О.О., КРАЉЕВО**

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2009. године

37. ТРАНСАКЦИЈЕ СА ПОВЕЗАНИМ ПРАВНИМ ЛИЦИМА (наставак)

	У хиљадама динара	
	За годину која се завршава 31. децембра	
	2009.	2008.
БИЛАНС УСПЕХА		
ПРИХОДИ		
<i>Приходи од електричне енергије</i>		
- Дримско-Лимске ХЕ д.о.о., Бајина Башта	19,606	14,971
- ТЕНТ д.о.о., Обреновац	45,784	50,597
- РБ Колубара д.о.о., Лазаревац	1,280,360	1,329,019
- ПД "Колубара-Метал" д.о.о., Вреоци	32,093	24,187
- ЈП Електропривреда Србије, Београд	13	-
- ЕДБ д.о.о., Београд	10,262	-
	<u>1,388,118</u>	<u>1,418,774</u>
<i>Остали приходи од продаје</i>		
- Дримско-Лимске ХЕ д.о.о., Бајина Башта	-	53
- ТЕНТ д.о.о., Обреновац	-	33
- РБ Колубара д.о.о., Лазаревац	2,656	17,441
- ЈП Електропривреда Србије, Београд	290	-
	<u>2,946</u>	<u>17,527</u>
<i>Приходи од камата и позитивних курсних разлика</i>		
Дримско-Лимске ХЕ д.о.о., Бајина Башта	14	-
- ЈП Електропривреда Србије, Београд	-	78
	<u>14</u>	<u>78</u>
Укупно, приходи	<u>1,391,078</u>	<u>1,436,379</u>
РАСХОДИ		
<i>Расход по основу набавке електричне енергије</i>		
- Дримско-Лимске ХЕ д.о.о., Бајина Башта	708	121
- ЕДБ д.о.о., Београд	1,798	1,658
- ЕД Југоисток д.о.о., Ниш	-	-
- ЈП Електропривреда Србије, Београд	17,898,494	18,258,886
	<u>17,901,000</u>	<u>18,260,665</u>
<i>Расходи од камата и негативних курсних разлика</i>		
- ЈП Електропривреда Србије, Београд	30,971	36,214
	<u>30,971</u>	<u>36,214</u>
<i>Остали расходи</i>		
- Дримско-Лимске ХЕ д.о.о., Бајина Башта	36	-
- РБ Колубара д.о.о., Лазаревац	14	-
- ЈП Електропривреда Србије, Београд	3,191	5,994
- ПД "Колубара-Метал" д.о.о., Вреоци	578	-
- ЕДБ д.о.о., Београд	224	-
	<u>4,043</u>	<u>5,994</u>
Укупно расходи	<u>17,936,014</u>	<u>18,302,873</u>
Него расходи	<u>16,544,936</u>	<u>16,866,494</u>

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2009. године

38. ПРЕУЗЕТЕ ОБАВЕЗЕ

Друштво је на дан 31. децембра 2009. године имало следеће преузете обавезе по основу уговорених инвестиционих улагања:

Добављач	Уговорена вредност	У хиљадама динара	
		Реализовано до 31. децембра 2009.	Преузете обавезе
Електромонтажа, Краљево Институт Михајло Пупин, Београд	15,089	7,324	7,765
Енергопројект опрема Београд	6,501	5,590	911
Електротехна, Ниш	2,230	-	2,230
Стеван Сремац, Ниш	6,694	967	5,727
	1,617	832	785
	<u>32,131</u>	<u>14,713</u>	<u>17,418</u>

39. ФИНАНСИЈСКИ ИНСТРУМЕНТИ И ЦИЉЕВИ УПРАВЉАЊА РИЗИЦИМА

Управљање ризиком капитала

Не постоји формални оквир за управљање ризиком капитала Друштва. Руководство Друштва разматра капитални ризик, на основама ублажавања ризика и уверења да ће Друштво бити у могућности да одржи принцип сталности пословања, истовремено максимизирајући повећање профита власника, преко оптимизације дуга и капитала. Структура капитала Друштва састоји се од дуговања, укључујући дугорочне кредите образложене у напомени 27, осталих дугорочних обавеза, готовине и готовинских еквивалената и капитала који се приписује власницима, а који укључује уделе, резерве као и нераспоређени добитак. На основу тог прегледа Друштво уравнотежава структуру капитала преко исплате дивиденди, нових дугорочних инвестиција као и узимања нових кредита или откупа постојећих.

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

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

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2009.	31. децембар 2008.
Задуженост а) Готовина и готовински еквиваленти	1,012,795 885,093	1,033,005 367,923
Нето задуженост	<u>127,702</u>	<u>665,082</u>
Капитал б)	<u>38,479,612</u>	<u>35,626,279</u>
Рацио укупног дуговања према капиталу	<u>0,003</u>	<u>0,02</u>

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2009. године

39. ФИНАНСИЈСКИ ИНСТРУМЕНТИ И ЦИЉЕВИ УПРАВЉАЊА РИЗИЦИМА
(наставак)

Управљање ризиком капитала (наставак)

- а) Дуговање се односи на дугорочне кредите и остале финансијске обавезе.
б) Капитал укључује уделе, резерве као и акумулирани добитак.

Значајне рачуноводствене политике у вези са финансијским инструментима

Детаљи значајних рачуноводствених политика, као и критеријуми и основе за признавање прихода и расхода за све врсте финансијских средстава и обавеза обелодањени су у напмени 3 ових финансијских извештаја.

Категорије финансијских инструмената

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2009.	31. децембар 2008.
Финансијска средства		
Учешћа у капиталу и дугорочни финансијски пласмани	121,538	100,970
Краткорочни финансијски пласмани	585,298	232,663
Потраживања од купаца	6,247,006	6,597,798
Готовина и готовински еквиваленти	885,093	367,923
	<u>7,838,935</u>	<u>7,299,354</u>
Финансијске обавезе		
Дугорочни кредити и зајмови	909,727	935,619
Текућа доспећа дугорочних кредита	103,068	97,386
Обавезе из пословања	<u>2,272,470</u>	<u>2,332,600</u>
	<u>3,285,265</u>	<u>3,365,605</u>

Друштво је на дан 31. децембар 2009. године обелоданило нето финансијска средства у висини од 4,553,670 хиљада динара (на дан 1. јануар 2009. године, 3,933,749 хиљада динара).

Основни финансијски инструменти Друштва су готовина и готовински еквиваленти, потраживања, финансијски пласмани који настају директно из пословања Друштва, као и дугорочни зајмови, обавезе према добављачима и остале обавезе чија је основна намена финансирање текућег пословања Друштва. У нормалним условима пословања 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 преваходно се избегавају смањењем изложености Друштва овим ризицима. Друштво не користи никакве финансијске инструменте како би избегло утицај финансијских ризика на пословање из разлога што такви инструменти нису у широкој употреби, нити постоји организовано тржиште таквих инструмената у Републици Србији.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2009. године

39. ФИНАНСИЈСКИ ИНСТРУМЕНТИ И ЦИЉЕВИ УПРАВЉАЊА РИЗИЦИМА
(наставак)

Тржишни ризик

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

Изложеност тржишном ризику се сагледава преко анализе сензитивности. Није било значајнијих промена у изложености Друштва тржишном ризику, нити у начину на који Друштво управља или мери тај ризик.

Девизни ризик

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

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

Књиговодствене вредности монетарних средстава и обавеза исказаних у страниј валути на датум извештавања у Друштву биле су следеће:

	Средства		У хиљадама динара Обавезе	
	31. децембар 2009.	31. децембар 2008.	31. децембар 2009.	31. децембар 2008.
EUR	18,701	16,677	377,947	314,803
	<u>18,701</u>	<u>16,677</u>	<u>377,947</u>	<u>314,803</u>

Друштво је осетљиво на промене девизног курса евра (EUR). Следећа табела представља детаље анализе осетљивости Друштва на пораст и смањење од 10% курса динара у односу на дату страну валуту. Стопа осетљивости од 10% се користи при интерном приказивању девизног ризика и представља процену разумно очекиваних промена у курсевима страних валута од стране руководства. Анализа осетљивости укључује само ненамирена потраживања и обавезе исказане у страниј валути и усклађује њихово превођење на крају периода за промену од 10% у курсевима страних валута. Позитиван број из табеле указује да 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.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2009. године

39. ФИНАНСИЈСКИ ИНСТРУМЕНТИ И ЦИЉЕВИ УПРАВЉАЊА РИЗИЦИМА
(наставак)

Тржишни ризик (наставак)

Девизни ризик (наставак)

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2009.	31. децембар 2008.
EUR валута	(35,925)	(29,813)
Резултат текућег периода	(35,925)	(29,813)

Осетљивост Друштва на промене у страним валутама повећала се у текућем периоду, углавном на основу ефеката номиналног пораста обавеза исказаних у еврима.

Ризик од промене каматних стопа

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

Књиговодствена вредност финансијских средстава и обавеза на крају посматраног периода дата је у следећем прегледу:

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2009.	31. децембар 2008.
Финансијска средства		
<i>Некаматносна</i>		
Дугорочни финансијски пласмани	101,740	79,734
Краткорочни финансијски пласмани и зајмови	-	820
Потраживања од купаца	6,247,006	6,597,798
Готовина и готовински еквиваленти	6,343	7,873
	<u>6,355,089</u>	<u>6,686,225</u>
<i>Фиксна каматна стопа</i>		
Краткорочни финансијски пласмани и зајмови	585,298	231,843
Готовина и готовински еквиваленти	16,010	37,800
	<u>601,308</u>	<u>269,643</u>
<i>Варијабилна каматна стопа</i>		
Дугорочни финансијски пласмани	19,798	21,236
Готовина и готовински еквиваленти	862,740	322,250
	<u>882,538</u>	<u>343,486</u>
	<u>7,838,935</u>	<u>7,299,354</u>
Финансијске обавезе		
<i>Некаматносне</i>		
Обавезе из пословања	2,272,470	2,332,600
	<u>2,272,470</u>	<u>2,332,600</u>
<i>Фиксна каматна стопа</i>		
Дугорочни кредити и зајмови	909,727	935,619
Текућа доспећа дугорочних кредита	103,068	97,386
	<u>1,012,795</u>	<u>1,033,005</u>
	<u>3,285,265</u>	<u>3,365,605</u>

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2009. године

39. ФИНАНСИЈСКИ ИНСТРУМЕНТИ И ЦИЉЕВИ УПРАВЉАЊА РИЗИЦИМА
(наставак)

Тржишни ризик (наставак)

Ризик од промене каматних стопа (наставак)

Анализе осетљивости приказане у наредном тексту су успостављене на основу изложености променама каматних стопа за недеривативне инструменте на датум биланса стања. За обавезе са варијабилном стопом, анализа је састављана под претпоставком да је преостали износ средстава и обавеза на датум биланса стања био непромењен у току целе године. Повећање или смањење од 1% 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 2009. године у износу од 1,303 хиљаде динара (31. децембар 2008. године: 3,435 хиљада динара). Оваква ситуација се приписује изложености Друштва која је заснована на варијабилним каматним стопама које се обрачунавају на дугорочне пласмане.

Кредитни ризик

Управљање потраживањима од купаца

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

Најзначајнији купци представљени су у следећој табели:

	У хиљадама динара 31. децембар 2009.
СО Косјерић општинска управа	802,249
Ваљаоница бакра а.д., Севојно	20,920
ИМК „14. октобар,, Крушевац	99,491
Српска фабрика стакла а.д. Параћин	222,876
Ремонт и енергетика а.д., Трстеник	162,592
Идустирија каблова а.д., Јагодина	71,279
Остали	4,867,599
	<u>6,247,006</u>

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

	Бруто изложеност	Исправка вредности	У хиљадама динара Нето изложеност
Недоспела потраживања од купаца	3,906,668	-	3,906,668
Доспела, исправљена потраж. од купаца	7,593,030	(7,593,030)	-
Доспела, неисправљена потраж.од купаца	2,340,338	-	2,340,338
	<u>13,840,036</u>	<u>(7,593,030)</u>	<u>6,247,006</u>

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2009. године

39. ФИНАНСИЈСКИ ИНСТРУМЕНТИ И ЦИЉЕВИ УПРАВЉАЊА РИЗИЦИМА
(наставак)

Кредитни ризик (наставак)

Управљање потраживањима од купаца (наставак)

Структура потраживања од купаца на дан 31. децембра 2008. године приказана је у табели која следи:

	У хиљадама динара		
	Бруто изложеност	Исправка вредности	Нето изложеност
Недоспела потраживања од купаца	3,359,169	-	3,359,169
Доспела, исправљена потраж. од купаца	4,940,836	(4,940,836)	-
Доспела, неисправљена потраж.од купаца	3,238,629	-	3,238,629
	<u>11,538,634</u>	<u>(4,940,836)</u>	<u>6,597,798</u>

Недоспела потраживања од купаца

Недоспела потраживања исказана на дан 31. децембра 2009. године у износу од 3,906,668 хиљада динара (31. децембар 2008. године: 3,359,169 хиљаде динара) највећим делом се односе на потраживања од купаца по основу продаје електричне енергије. Ова потраживања доспевају углавном у року од 60 дана након датума фактуре, у зависности од уговорених рокова плаћања. Просечно време наплате потраживања у 2008. години износи 127 дана (2007. године: 75 дана)

Управљање обавезама према добављачима

Обавезе према добављачима на дан 31. децембра 2009. године исказане су у износу од 6,244,772 хиљада динара (31. децембра 2008. године: 6,271,185 хиљада динара). Добављачи у земљи зарачунавају затезну камату на доспеле обавезе, при чему Друштво доспеле обавезе према добављачима, сагласно политици управљања финансијским ризицима, измирују у уговореном року. Просечно време измирења обавеза према добављачима у периоду 2008. године износи 39 дан (у току 2008. године 41 дана).

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.

**ПД ЗА ДИСТРИБУЦИЈУ ЕЛЕКТРИЧНЕ ЕНЕРГИЈЕ
“ЕЛЕКТРОСРБИЈА” Д.О.О., КРАЉЕВО**

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2009. године

39. ФИНАНСИЈСКИ ИНСТРУМЕНТИ И ЦИЉЕВИ УПРАВЉАЊА РИЗИЦИМА
(наставак)

Ризик ликвидности (наставак)

Табеле ризика ликвидности и кредитног ризика (наставак)

Доспећа финансијских средстава

	У хиљадама динара 31. децембар 2009.					
	Мање од месец дана	1-3 месеца	Од 3 месеца до једне године	Од 1 до 5 година	Преко 5 година	Укупно
Некаматносна	7,586,348	-	-	-	101,740	7,688,088
Фиксна каматна стопа	-	16,010	585,298	-	-	601,308
Варијабилна каматна стопа	862,740	-	-	-	19,798	882,538
	<u>8,449,088</u>	<u>16,010</u>	<u>585,298</u>	<u>-</u>	<u>121,538</u>	<u>9,171,934</u>

	У хиљадама динара 31. децембар 2008.					
	Мање од месец дана	1-3 месеца	Од 3 месеца до једне године	Од 1 до 5 година	Преко 5 година	Укупно
Некаматносна	6,606,491	-	-	-	79,734	6,686,225
Фиксна каматна стопа	156,327	113,316	-	-	-	269,643
Варијабилна каматна стопа	335,029	-	-	4,084	4,373	343,486
	<u>7,097,847</u>	<u>113,316</u>	<u>-</u>	<u>4,084</u>	<u>84,107</u>	<u>7,299,354</u>

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

Доспећа финансијских обавеза

	У хиљадама динара 31. децембар 2009.					
	Мање од месец дана	1-3 месеца	Од 3 месеца до једне године	Од 1 до 5 година	Преко 5 година	Укупно
Некаматносна	2,272,470	-	-	-	-	2,272,470
Фиксна каматна стопа	-	-	103,068	909,727	-	1,012,795
	<u>2,272,470</u>	<u>-</u>	<u>103,068</u>	<u>909,727</u>	<u>-</u>	<u>3,285,265</u>

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2009. године

39. ФИНАНСИЈСКИ ИНСТРУМЕНТИ И ЦИЉЕВИ УПРАВЉАЊА РИЗИЦИМА
(наставак)

Ризик ликвидности (наставак)

Табеле ризика ликвидности и кредитног ризика (наставак)

Доспећа финансијских обавеза (наставак)

	У хиљадама динара 31. децембар 2008.					
	Мање од месец дана	1-3 месеца	Од 3 месеца до једне године	Од 1 до 5 година	Преко 5 година	Укупно
Некаматносна	2,318,843	-	13,757	-	-	2,332,600
Фиксна каматна стопа	-	-	97,386	935,619	-	1,033,005
	<u>2,318,843</u>	<u>-</u>	<u>111,143</u>	<u>935,619</u>	<u>-</u>	<u>3,365,605</u>

Фер вредност финансијских инструмената

Следећа табела представља садашњу вредност финансијских средстава и финансијских обавеза и њихову фер вредност на дан 31. децембра 2009. године и 31. децембра 2008. године.

	31. децембар 2009.		У хиљадама динара 31. децембар 2008.	
	Књиговодствена вредност	Фер вредност	Књиговодствена вредност	Фер вредност
Финансијска средства				
Дугорочни финансијски пласмани	121,538	121,538	100,970	100,970
Краткорочни финансијски пласмани и зајмови	585,298	585,298	232,663	232,663
Потраживања од купаца	7,580,005	7,580,005	6,597,798	6,597,798
Готовина и готовински еквиваленти	885,093	885,093	367,923	367,923
	<u>9,171,934</u>	<u>9,171,934</u>	<u>7,299,354</u>	<u>7,299,354</u>
Финансијске обавезе				
Дугорочни кредити и зајмови	909,727	909,727	935,619	935,619
Текућа доспећа дугорочних кредита	103,068	103,068	97,386	97,386
Обавезе из пословања	2,272,470	2,272,470	2,332,600	2,332,600
	<u>3,285,265</u>	<u>3,285,265</u>	<u>3,365,605</u>	<u>3,365,605</u>

Претпоставке за процену тренутне фер вредности финансијских инструмената

Обзиром на чињеницу да не постоји довољно тржишно искуство, стабилност и ликвидност у куповини и продаји финансијских средстава и обавеза, као и обзиром на чињеницу да не постоје доступне тржишне информације које би се могле користити за потребе обелодањивања фер вредности финансијских средстава и обавеза, коришћен је метод дисконтовања новчаних токова. При коришћењу ове методе вредновања, користе се каматне стопе за финансијске инструменте са сличним карактеристикама, са циљем да се добије релевантна процена тржишне вредности финансијских инструмената на дан биланса. Књиговодствена вредност краткорочних потраживања од купаца и обавеза према добављачима апроксимирана је по њиховој фер вредности због тога што доспевају за плаћање/наплату у релативно кратком периоду.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2009. године

40. 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 2009. 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 2010. 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.

41. ДЕВИЗНИ КУРСЕВИ

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

	<u>31. децембар 2009.</u>	<u>31. децембар 2008.</u>
USD	66.7285	62.9000
EUR	95.8888	88.6010