

ЕЛЕКТРОСРБИЈА Д.О.О. КРАЉЕВО

Бр. 02-12/83

14-09-2011 20\_\_ год.

КРАЉЕВО

ПРИВРЕДНО ДРУШТВО ЗА  
ДИСТРИБУЦИЈУ ЕЛЕКТРИЧНЕ  
ЕНЕРГИЈЕ "ЕЛЕКТРОСРБИЈА" Д.О.О.,  
КРАЉЕВО

Финансијски извештаји  
31. децембар 2010. 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 - 41

## ИЗВЕШТАЈ НЕЗАВИСНОГ РЕВИЗОРА

### Скупштини Привредног друштва "Електросрбија" д.о.о., Краљево

Обавили смо ревизију приложених финансијских извештаја (страна 3 до 41) Привредног друштва за дистрибуцију електричне енергије "Електросрбија" д.о.о., Краљево (у даљем тексту "Друштво"), који обухватају биланс стања на дан 31. децембар 2010. године и одговарајући биланс успеха, извештај о променама на капиталу и извештај о токовима готовине за годину која се завршава на тај дан, као и преглед значајних рачуноводствених политика и напомене уз финансијске извештаје.

#### *Одговорност руководства за финансијске извештаје*

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

#### *Одговорност ревизора*

Наша одговорност је да изразимо мишљење о приложеним финансијским извештајима на основу обављене ревизије. Ревизију смо обавили у складу са Међународним стандардима ревизије и Законом о рачуноводству и ревизији Републике Србије. Ови стандарди налажу усаглашеност са етичким принципима и да ревизију планирамо и обавимо на начин који омогућава да се, у разумној мери, уверимо да финансијски извештаји не садрже погрешне информације од материјалног значаја.

Ревизија укључује спровођење поступака у циљу прибављања ревизијских доказа о износима и информацијама обелодањеним у финансијским извештајима. Одабрани поступци су засновани на просуђивању ревизора, укључујући процену ризика материјално значајних грешака садржаних у финансијским извештајима, насталих услед криминалне радње или грешке. Приликом процене ових ризика, ревизор разматра интерне контроле које су релевантне за састављање и објективну презентацију финансијских извештаја, у циљу осмишљавања најбољих могућих ревизорских процедура, али не у циљу изражавања мишљења о ефикасности система интерних контрола правног лица. Ревизија, такође, укључује оцену примењених рачуноводствених политика и вредновање значајних процена које је извршило руководство, као и оцену опште презентације финансијских извештаја.

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

#### *Основе за мишљење са резервом*

Као што је обелодањено у напомени 32 уз финансијске извештаје, одложени приходи по основу примљених донација износе 1,421,180 хиљада динара на дан 31. децембра 2010. године. На основу презентоване документације, као и природе рачуноводствене евиденције, нисмо били у могућности да потврдимо реалност стања и свеобухватност исказаних донација на дан 31. децембра 2010. године, као и ефекте на разграничени износ пренет у корист прихода у току 2010. године.

#### *Мишљење са резервом*

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

(наставља се)



## ИЗВЕШТАЈ НЕЗАВИСНОГ РЕВИЗОРА

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

Скретање пажње

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 14,98%, односно 1,122,990 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).

Наше мишљење није модификовано у вези са наведеним питањима.

Београд, 15. јул 2011. године



НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ  
31. децембар 2010. године

ПД "ЕЛЕКТРОСРБИЈА" Д.О.О. КРАЉЕВО

**БИЛАНС УСПЕХА**

у хиљадама динара  
Коригован

ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ	31. децембра 2010.	01. јануар 2010.
	Приходи од продаје	32,051,353
Приходи од активирања учинака и робе	1,800,232	1,202,534
Повећање вредности залиха учинака	0	0
Остали пословни приходи	975,406	600,426
	<u>34,826,991</u>	<u>31,049,463</u>
<b>ПОСЛОВНИ РАСХОДИ</b>		
Набавна вредност продате робе	0	0
Трошкови материјала	(24,624,846)	(21,545,832)
Трошкови зарада, накнада зарада и остали лични расходи	(4,017,540)	(3,654,423)
Трошкови амортизације и резервисања	(3,093,918)	(3,113,773)
Остали пословни расходи	(2,197,514)	(1,738,480)
	<u>(33,933,818)</u>	<u>(30,052,508)</u>
<b>ПОСЛОВНИ ДОБИТАК</b>	893,173	996,955
Финансијски приходи	1,723,836	1,085,671
Финансијски расходи	(100,206)	(94,606)
Остали приходи	995,368	350,927
Остали расходи	(2,991,421)	(2,185,390)
<b>ДОБИТАК ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА</b>	520,750	153,557
Порез на добитак	(123,180)	(84,731)
Одложени порески приходи/(расходи) периода	(42,440)	(29,632)
Порез на добитак	(80,740)	(55,099)
<b>НЕТО ДОБИТАК</b>	<u>397,570</u>	<u>68,826</u>

Финансијски извештаји ПД за дистрибуцију електричне енергије "Електросрбија" д.о.о. Краљево, су одобрени од стране Оснивача 28. фебруара 2010. године.

Потписано у име ПД за дистрибуцију електричне енергије "Електросрбија" д.о.о. Краљево:

Слободан Михајловић  
ДИРЕКТОР ДРУШТВА



Драган Јаковљевић  
ДИРЕКТОР ДИРЕКЦИЈЕ ЗА ЕКОНОМСКО  
ФИНАНСИЈСКЕ ПОСЛОВЕ

**БИЛАНС СТАЊА**

у хиљадама динара  
Коригован

**31.децембра 2010. 01. јануар 2010.**

**АКТИВА**

**Стална имовина**

Неуплаћени уписани капитал	0	0
Нематеријална улагања	71,848	88,632
Некретнине, постројења и опрема	35,650,071	36,333,845
Инвестиционе некретнине	0	0
Аванси за нематеријална улагања,некретнине, постројења и опрему	0	0
Учешћа у капиталу	97,060	101,740
Остали дугорочни финансијски пласмани	105,484	2,174
	<u>35,924,463</u>	<u>36,526,391</u>

**Обртна имовина**

Залихе	1,188,499	731,336
Аванси за залихе	7,895	8,536
Потраживања	15,114,843	12,190,938
Потраживања за више плаћен порез на добитак	126	33,932
Краткорочни финансијски пласмани	664,766	585,298
Готовински еквиваленти и готовина	889,960	885,093
Порез на додату вредност и активна временска разграничења	699,412	289,771
Одложена пореска средства	0	0
	<u>18,565,501</u>	<u>14,724,904</u>

**Укупна актива**

54,489,964 51,251,295

**Ванбилансна актива**

623,398 589,249

**ПАСИВА**

**Капитал**

Удели друштва са ограниченом одговорношћу	21,860,171	21,860,171
Остали капитал	0	0
Неуплаћени уписани капитал	0	0
Ревалоризационе резерве	12,179,125	12,226,992
Нереализовани добици по основу хартија од вредности	30,985	30,985
Нереализовани губици по основу хартија од вредности	(4,694)	(14)
Добитак/ (Губитак)	4,526,467	4,221,504
	<u>38,592,054</u>	<u>38,339,638</u>

**Дугорочна резервисања**

**Дугорочне обавезе**

Дугорочни кредити	0	0
Остале дугорочне обавезе	895,275	909,727
	<u>895,275</u>	<u>909,727</u>

**Краткорочне обавезе**

Краткорочне финансијске обавезе	114,437	103,068
Обавезе из пословања	10,711,440	8,342,529
Остале краткорочне обавезе	431,967	236,770
Обавезе по основу пореза на додату вредност,осталих јавних прихода и пасивна временска разграничења	2,105,896	1,962,673
Обавезе по основу пореза на добитак	30,232	0
	<u>13,393,972</u>	<u>10,645,040</u>

**Одложене пореске обавезе**

743,970 701,530

**Укупна пасива**

54,489,964 51,251,295

**Ванбилансна пасива**

623,398 589,249

**ИЗВЕШТАЈ О ПРОМЕНАМА НА КАПИТАЛУ**

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

	Удели	Свега основн и капитал	Ревалори зационе резерве	Нереализ овани добити од хартитја од вредност и	Нереализо вани губити од хартитја од вредности	Нераспор ејена добит	Пренети губитак	Укупно
Стање на почетку претходне године	21,860,171	21,860,171	12,311,132	44,039	(5,763)	3,866,671	(2,449,971)	35,626,279
Корекције почетног стања (EQ0)	-	-	-	(5,752)	5,752	264,472	2,449,971	2,714,443
Кориговано почетно стање	21,860,171	21,860,171	12,311,132	38,287	(11)	4,131,143	-	38,340,722
Ефекти промене фер вредности финансијских инструмената	-	-	-	(7,302)	(3)	-	-	(7,305)
Отуђење основних средстава	-	-	-	-	-	-	-	-
Остала повећања/(смањења) ревалоризационих резерви	-	-	-	-	-	-	-	-
Добит/(губитак) текуће године	-	-	-	-	-	68,826	-	68,826
Објављене дивиденде	-	-	-	-	-	-	-	-
Кориговање упоредних података у складу са MPC 8	-	-	-	-	-	77,369	-	77,369
Остало	-	-	-	-	-	-	-	-
Стање на крају претходне године	21,860,171	21,860,171	12,311,132	30,985	(14)	4,277,338	-	38,479,612
Стање на почетку текуће године	21,860,171	21,860,171	12,311,132	30,985	(14)	4,277,338	-	38,479,612
Корекције почетног стања (EQ0)	-	-	(84,140)	-	-	(55,834)	-	(139,974)
Кориговано почетно стање	21,860,171	21,860,171	12,226,992	30,985	(14)	4,221,504	-	38,339,638
Отуђење основних средстава	-	-	(47,867)	-	-	47,867	-	-
Остала повећања/(смањења) ревалоризационих резерви	-	-	-	-	(4,681)	-	-	(4,681)
Добит/(губитак) текуће године	-	-	-	-	-	397,570	-	397,570
Расподела дообити из ранијих година	-	-	-	-	-	(140,474)	-	(140,474)
Остало	-	-	-	-	1	-	-	1
Стање на крају године	21,860,171	21,860,171	12,179,125	30,985	(4,694)	4,526,467	-	38,592,054

**ИЗВЕШТАЈ О ТОКОВИМА ГОТОВИНЕ**  
**у периоду 01.01.-31.12.2010. године**

	у хиљадама динара	
	Износ	
	Текућа година	Претходна година
<b>ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ ПОСЛОВНИХ АКТИВНОСТИ</b>		
I Приливи готовине из пословних активности	33,355,366	29,772,323
Продаја и примљени аванси	32,294,185	28,792,656
Примљене камате из пословних активности	130,909	41,425
Остали приливи из редовног пословања	930,272	938,242
II Одливи готовине из пословних активности (1 до 5)	32,324,703	28,317,384
Исплате добављачима и дати аванси	27,447,480	23,733,451
Зараде, накнаде зарада и остали лични расходи	4,354,584	4,055,388
Плаћене камате	51,320	94,533
Порез на добитак	51,417	15,766
Плаћања по основу осталих јавних прихода	419,902	418,246
Нето прилив готовине из пословних активности (I-II)	1,030,663	1,454,939
<b>ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ АКТИВНОСТИ ИНВЕСТИРАЊА</b>		
I Приливи готовине из активности инвестирања	0	0
II Одливи готовине из активности инвестирања	946,328	719,901
Куповина немат.улагања, некрет., постр., опреме и биолошких сред.	916,731	719,901
Остали финансијски пласмани (нето одливи)	29,597	0
Нето одлив готовине из активности инвестирања	946,328	719,901
<b>ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ АКТИВНОСТИ ФИНАНСИРАЊА</b>		
I Приливи готовине из активности финансирања	0	0
II Одливи готовине из активности финансирања (1 до 4)	79,468	217,868
Откуп сопствених акција и удела	0	0
Дугорочни и краткорочни кредити и остале обавезе (нето одливи)	79,468	217,868
Нето одлив готовине из активности финансирања	79,468	217,868
<b>СВЕГА ПРИЛИВИ ГОТОВИНЕ</b>	33,355,366	29,772,323
<b>СВЕГА ОДЛИВИ ГОТОВИНЕ</b>	33,350,499	29,255,153
<b>НЕТО ПРИЛИВ ГОТОВИНЕ</b>	4,867	517,170
<b>НЕТО ОДЛИВ ГОТОВИНЕ</b>	0	0
<b>ГОТОВИНА НА ПОЧЕТКУ ОБРАЧУНСКОГ ПЕРИОДА</b>	885,093	367,923
<b>ГОТОВИНА НА КРАЈУ ОБРАЧУНСКОГ ПЕРИОДА</b>	889,960	885,093



## 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, Електроводине, електродистрибутивних предузећа и прикључивањем руднику 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.

Изменом Одлуке о оснивању донетој на седници Управног одбора Јавног предузећа „Електропривреда Србије" 23.11.2005. године почев од 01.01.2006. године долази до спајања уз припајање ЈП "Електродистрибуција", Ужице са п.о. и ЈП „Електросрбија", Краљево са п.о. и при чему ЈП „Електросрбија", Краљево мења правну форму, усклађује организацију и наставља да послује у правној форми друштва са ограниченом одговорношћу док ЈП "Електродистрибуција", Ужице престаје да постоји.

**Фирма** - Привредно Друштво за дистрибуцију електричне енергије "Електросрбија" д.о.о. Краљево  
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.

**Делатност**- дистрибуција електричне енергије. Шифра делатности 3513.

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

Друштво са седиштем у Краљеву, послује на подручју површине од 25.211 км<sup>2</sup>, на територији 12 округа и на подручју 11 градова, односно на територије са укупно 2.345 насеља

**Организациона структура** - Одлуком о образовању огранака Привредног друштва за дистрибуцију електричне енергије "Електросрбија" д.о.о. Краљево, образовани су огранци у Друштву, као најшири организациони делови Друштва утврђени су називи огранака, места и подручја пословања огранака, послови који се обављају у огранцима и овлашћења директора огранака, и то:

**Огранци Друштва су:**

1	ЕД Аранђеловац	Општина Аранђеловац (осим насељених места Венчане и Тулеж), Топола и Рача (само насељена места Сараново и Сепци)
2	ЕД Ваљево	Општина: Ваљево, Осечина, УБ (осим насељених места Руклада, Радљево, Каленић, Бргуле и Лисо Поље), Мионица (осим насељених места Берковац, Гуњица, Попадић, Ракари, Дучић, Тодорин До, Горњи Мушић, Доњи Мушић и Наномир).
3	ЕД Јагодина	Општине: Јагодина, Рековац, Варварин (само насељена места Мала Крушевица, Доњи Крчин, Горњи Крчин, Карановац, Тољевац, Пајковац и Доњи Катун) Жабари (само насељено место Витежево), Свилајнац, Ђуприја, Деспотовац и Параћин.
4	ЕД Краљево	Општине: Краљево (осим насељених места Сибница, Закута, Петропоље и Лазац), Трстеник (само насељена места Угљарево Стублица, Брезовица, Попина, Дубље и Лозна), Врњачка Бања, Нови Пазар, Тутин Рашка, Ивањица (само насељена места Брусник, Коритник, Чечина, Врмбаје, Вионица и Добри До), Лепосавић (само насељена места Бело Брдо, Миоковиће Земаница, Црнатаво, Гувниште, Ћирковиће, Доње Исево, Остраће, Лешак, Бистрица, ИбарсТо Постење, Белуће, Борова, Поткомње, Бербериште, Рватска Требиће Баре, и Врачево) и Брус (само насељено место Копаоник)
5	ЕД Крушевац	Општине: Александровац, Ћићевац, Ражањ, Крушевац, Брус (осим насељеног места Копаоник), Варварин (осим насељених места Пајковац, Тољевац, Доњи Крчин, Горњи Крчин, Мала Крушевица, Карановац и Доњи Катун), Куршумлија (само насељена места Бабица, Жалица, Трењак) и Трстеник (осим насељених места Стублица, Брезовица, Попина, Дубље, Лозна и Угљарево)
6	ЕД Лазаревац	Општине: Лазаревац, Лајковац, Љиг, Мионица (само насељена места Наномир, Доњи Мушић, Горњи Мушић, Тодорин До, Дучић, Ракари, Попадић, Гуњица, и Берковац), УБ (само насељена места Радљево, Каленић, Бргуле и Лисо Поље), Аранђеловац (само насељена места Венчане и Тулеж) и Горњи Милановац (само насељена места Бољковци, Угриновци, Рељинци, Заграђе, Трудељ и Драгољ).
7	ЕД Ужице	Општине: Бајина Башта (осим насељеног места Стрмово), Нова Варош, Пожега осим насељених места Прилипац и Лопаш, Ариље (осим насељеног места Вирово), Косјерић, Прибој, Пријеполје (осим насељеног места Горњи Горачићи), Ужице и Чајетина.
8	ЕД Чачак	Општине: Чачак, Лучани, Горњи Милановац (осим насељених места Драгољ, Трудељ, Заграђе, Рељинци, Угриновци и Бољковци), Пожега (само насељена места Прилипац и Лопаш), Ариље (само насељено место Вирово), Краљево (само насељено место Лазац), Ивањица, (осим насељених места Добри До, Врмбаје, Вионица, Чечина, Брусник и Коритник), Сјеница и Пријеполје (само насељено место Горњи Горачићи).
9	ЕД Шабац	Општине: Владимирци, Коцељева, Шабац, Богатић, Сремска Митровица (само насељена места Равње, Засавица, Раденковић, Ноћај, Салаш Ноћаски и Мачванска Митровица).
10	ЕД Лозница	Општине: Лозница, Љубовија, (осим насељеног места Црнча), Бајина башта (само насељено место Стрмово) и Крупањ (само насељено место Зазе и Горица).

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

**Руковођење предузећа** - Од 01.01.2006. године „Електросрбија“, Краљево послује као Друштво са ограниченом одговорношћу којим руководи Директор Друштва и Овлашћени Представник Оснивача

**Делокруг Управног одбора/овлашћених представника Оснивача** - Управни одбор ЈП ЕПС непосредно или преко овлашћених представника одлучује о:

1. статусним променама, промени правне форме и престанку Друштва;
2. изменама и допунама одлуке о оснивању Друштва;
3. ценама за приступ и коришћење дистрибутивног система;
4. располагању имовином веће вредности Друштва;
5. расподел идобити и покрићу губитака;
6. избору и разрешењу директо а Друштва и његовој заради, односно накнади и овлашћеном лицу за потписивање уговора са директором у складу са законом;
7. избору и разрешењу интерног ревизора и накнади за његов рад;
8. повећању и смањењу основног капитала Друштва;
9. промени делатности;
10. избору и разрешењу заменика директора Друштва;
11. плану развоја и годишњем програму пословања Друштва;
12. промени пословног имена и седишта Друштва;
13. образовању огранака Друштва и давању пословног пуномоћја огранцима;
14. одобравању финансијских извештаја;
15. доношењу општих и других аката за чије доношење одлуком о оснивању Друштва није овлашћен директор Друштва;
16. приговорима на одлуке о појединачним правима запослених када је приговор по прописима допуштен;
17. другим питањима из делокруга скупштине друштва са ограниченом одговорношћу у складу са законом.

Одлуке из тач. 1, 2. и 3. доносе се уз сагласност Владе.

Одлуке из тач. 3. и тач. 8. до 17. могу доносити овлашћени представници Оснивача у складу са одлуком о њиховом одређивању.

Овлашћени представници Оснивача који врше овлашћења скупштине друштва са ограниченом одговорношћу, у складу са Одлуком о овлашћеним представницима оснивача број I 138/11 од 17. јануара 2006 године, уз сагласност Управног одбора Оснивача одлучују о: плану развоја и годишњем програму пословања Друштва (уз сагласност Владе); повећању и смањењу основног капитала Друштва; промени претежне делатности Друштва; промени пословног имена и седишта Друштва; образовању огранака Друштва и давању пословног пуномоћја огранцима; ценама за приступ и коришћење дистрибутивног система (по претходно прибављеном мишљењу Агенције за енергетику Републике Србије и уз сагласност Владе).

Овлашћени представници Оснивача самостално одлучују о следећем: одобравању финансијских извештаја Друштва; избору и разрешењу заменика директора Друштва; доносе општа и друга акта за чије доношење одлуком о оснивању Друштва није овлашћен директор Друштва; приговорима на одлуке о појединачним правима запослених када је приговор по прописима допуштен; другим питањима из делокруга скупштине друштва са ограниченом одговорношћу у складу са законом о којима не одлучује Управни одбор Оснивача у складу са одлуком о оснивању Друштва и Одлуком о овлашћеним представницима оснивача.

**Делокруг директора Друштва** - Директор Друштва је овлашћен да: заступа Друштво; организује и руководи процесом рада и води пословање Друштва; стара се о законитости рада и одговара за законитост рада Друштва; утврђује предлог плана развоја и годишњег програма пословања и предузима мере за њихово спровођење; подноси финансијске извештаје на одобравање; бира и разрешава директора огранка Друштва; даје и опозива прокуру, извршава одлуке из делокруга скупштине друштва; доноси правила о раду дистрибутивног система; утврђује цене производа и услуга које Друштво продаје, односно пружа трећим лицима, осим цене електричне енергф и цене за приступ и коришћење дистрибутивног система; доноси акт о организацији и систематизацији послова у Друштву по претходно прибављеној сагласности генералног директора Оснивача; доноси акте

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ  
31.децембар 2010.године

којима се уређује пословна тајна, процес рада, печати, штампилџи и знак с логотипом, заштита живота и здравља на раду и друге акте из области рада, у складу са законом; одлучује о појединачним правима, обавезама и одговорностима запослених у складу са законом и колективним уговором; обавља и друге послове у складу са законом и оснивачким актом.

У складу са Законом о енергетици (Сл. гласник бр.84/2004) и Извештајем стручног тима на нивоу ЈП ЕПС-а од 26.09.2007.године у ПД "Електросрбија" Краљево д.о.о. дефинисане су следеће енергетске делатности:

- Дистрибуција електричне енергије
- Трговина на мало електричном енергијом за потребе тарифних купаца
- Производња електричне енергије укупне инсталисане снаге

За сваку од набројаних делатности Привредно друштво је добило лиценцу за обављање енергетске делатности и у обавези је да обелодањује Биланс успеха и Биланс стања у форми званично прописане шеме билансних образаца у складу са Законом о рачуноводству.

У складу са Одлуком број 5504 од 20.04.2007. године организован је посебан организациони облик са местом пословања у Републици Црној Гори, а за пружање услуга смештаја у својим радничким одмаралиштима. Исти нема својство правног лица, регистрован је и послује у складу са прописима Републике Црне Горе.

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

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

Финансијски извештаји Предузећа укључују биланс стања на дан 31. децембра 2010. године, биланс успеха, извештај о променама на капиталу и извештај о токовима готовине за годину која се завршава на тај дан као и преглед значајних рачуноводствених политика и напомене уз финансијске извештаје.

Финансијски извештаји ЈП "Електропривреда Србије" за период 01.01.-31.12.2010. годину презентовани су у форми предвиђеној Законом о рачуноводству и ревизији ( "Службени гласник РС" број 46/2006 и 111/2009) и Правилником о садржини и форми образаца финансијских извештаја за привредна друштва, задруге, друга правна лица и предузетнике ("Службени гласник РС" број 114/2006, 5/2007 119/2008 и 2/2010).

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

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

Финансијски извештаји Привредног 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. јануара 2010. године:

- Измене МСФИ 7 "Финансијски инструменти: Обелодањивања" – Измене којима се побољшавају обелодањивања фер вредност и ризика ликвидности (ревидиран марта 2009, на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2009. године),

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

### 2.3. Објављени стандарди и тумачења који још увек нису ступили на снагу

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

- „Свеобухватни оквир за финансијско извештавање 2010. године“ што представља измену „Оквира за припремање и приказивање финансијских извештаја“ (на снази од датума објављивања, односно од септембра 2010. године).
- МСФИ 9 "Финансијски инструменти" (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2013. године),
- Допуне МСФИ 1 "Прва примена међународних стандарда финансијског извештавања" – Ограничено изузеће од упоредних обелодањивања прописаних у оквиру МСФИ 7 код лица која први пут примењују МСФИ (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јула 2010. године),
- Допуне МСФИ 1 "Прва примена међународних стандарда финансијског извештавања" – Велика хиперинфлација и уклањање фиксних датума за лица која први пут примењују МСФИ (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јула 2011. године),
- Допуне МСФИ 7 "Финансијски инструменти: обелодањивања"- Пренос финансијских средстава (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јула 2011. године),
- Допуне МРС 12 „Порези на добитак“ – Одложени порез: повраћај средстава која се налазе у основи (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2012. године),
- Допуне МРС 24 "Обелодањивања о повезаним лицима" – Поједностављени захтеви за обелодањивањем код лица под (значајном) контролом или утицајем владе и појашњење дефиниције повезаног лица (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2011. године),



- Допуне МРС 32 "Финансијски инструменти: презентација" – Рачуноводствено обухватање пречег права на нове акције (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. фебруара 2010. године),
- Допуне различитих стандарда и тумачења „Побољшања МСФИ (2010)“ резултат су Пројекта годишњег квалитативног побољшања МСФИ објављеног 6. маја 2010. године (МСФИ 1, МСФИ 3, МСФИ 7, МРС 1, МРС 27, МРС 34, IFRIC 13) првенствено са намером отклањања неслагања и појашњења формулација у тексту (већина допуна биће на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2011. године),
- Допуне IFRIC 14 "МРС 19 - Ограничење дефинисаних примања, минимални захтеви за финансирањем и њихова интеракција" Преплаћени минимални захтеви за финансирањем (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2011. године).
- IFRIC 19 "Намиривање финансијских обавеза инструментима капитала" (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јула 2010. године).

### 3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА

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

#### Пословни приходи

##### *Приходи од продаје*

Приходи и расходи признају се по начелу настанка пословних догађаја (начела узрочности) из кога произилази признавање пословних промена и других догађаја у моменту настанка без обзира када ће се примити или исплатити готовина (фактурисана реализација).

Предузеће евидентира реализацију по фактурној вредности уз искључење пореза на додату вредност.

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

##### *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. Пословни расходи

Расходи обухватају трошкове који су проистекли из пословних активности и губитке.

Расходи који проистичу из пословних активности укључују трошкове набавке електричне енергије, трошкове материјала, трошкове бруто зараде и осталих личних примања запослених, трошкове производних услуга, амортизације и друге трошкове.

##### *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.

Донације примљене у новцу, које покривају један обрачунски период и намена им је да покрију трошкове Друштва настале у том периоду, односно намењене су за повећање прихода, одмах се приходују.

### 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. Ови износи не укључују износе настале због промена у каматним стопама и затезне камате на доцњу у плаћању.

### 3.5. Ефекти промена курсева валута

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

Монетарне и немонетарне ставке средстава и обавеза набављене у иностраној валути признају се по средњем курсу утврђеном на Међубанкарском тржишту девиза, који је важио на дан настанка трансакције.

Нето 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.

	31.12.2010.	31.12.2009.
УСД	79,2802	66,7285
ЕУР	105,4982	95,8888

### 3.6. Порези и доприноси

#### *Порез на добитак*

Порез на добитак представља износ обрачунат применом прописане пореске стопе од 10% на износ добитка пре опорезивања исказаног у складу са МСФИ.

Коначни износ обавезе по основу пореза на добитак утврђује се применом прописане пореске стопе на пореску основицу утврђену пореским билансом. Порески ефекти који се односе на привремене разлике између пореске основице појединих средстава и обавеза и износа тих средстава и обавеза исказаних у билансу стања састављеном у складу са МСФИ исказани су као одложена пореска средства или одложене пореске обавезе.

Закон о порезу на добитак Републике Србије не предвиђа да се порески губици из текућег периода могу користити као основа за повраћај пореза плаћеног у претходним периодима.

Међутим, губици из текућег периода исказани у пореском билансу могу се користити за умањење пореске основице будућих обрачунских периода, али не дуже од десет година.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ  
31.децембар 2010.године

Одложена средства настала по овом основу исказују се у случају процене да ће у наредном периоду бити остварена добит из пословања.

#### *Порези и доприноси који не зависе од резултата*

Порези и доприноси који не зависе од резултата укључују порез на имовину, порезе и доприносе на зараде на терет послодавца, као и друге порезе и доприносе у складу са републичким пореским и општим прописима. Трошкови настали по основу ових пореза и доприноса су приказани у оквиру осталих расхода.

### **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 приписивани трошкови неопходни за довођење тог средства у стање функционалне приправности.

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

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

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 укључују увозне дажбине порезе који се не рефундирају и друге расходе који се могу приписати средству и умањења за све трговинске попусте и рабате Расходи камата током периода финансирања нематеријалних улагањанекапитализујусе.

### **3.8. Амортизација**

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

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

### 3.9. Залихе

Залихе обухватају сировине и материјал (основни и помоћни), резервне делове, алат и инвентар, недовршену производњу, готове производе и робу која се држи ради даље продаје.

Залихе се мере по набавној вредности или цени коштања, односно нето продајној вредности ако је она нижа. Набавна вредност обухвата куповну цену, увозне дажбине и друге порезе који се не рефундирају, транспортне, манипулативне и друге трошкове који се могу директно приписати стицању залиха умањена за трговачке попусте, рабате и друге сличне ставке. Нето продајна вредност је процењена продајна цена у уобичајеном току пословања умањена за процењене трошкове завршетка производње и процењене неопходне трошкове продаје.

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

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

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

### 3.10. 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 поштenu вредност надокнаде која је дата односно примљена. Финансијска средства престају да се признају када Друштво изгуби контролу над уговореним правима над тим инструментима, што се дешава када су права коришћења 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 исказана су по набавној вредности.

#### *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,
- амортизовану 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 оком 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 амортизовану вредности.

*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 портфеља 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 најмање од 60 дана врши се исправка вредности потраживања у целости. Изузетно, може се вршити процена извесности наплате за ову групу дужника и појединачно. Исправка потраживања не врши се по основу потраживања у оквиру ЕПС-а као ни од лица којима се истовремено и дугује.

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

*Готовина и еквиваленти готовине*

Готовина и еквиваленти готовине обухватају готовину на рачунима код банака и улагајни.

*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 државни капитал, акумулирану добит и ревалоризационе резерве.

**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.

ЈП ЕПС и привредна друштва врше резервисање:

- а) по основу судских спорова у току,
- б) за обнављање природних богатстава, односно довођење непокретности - земљишта у првобитно стање (рекултивације),
- в) за накнаде запосленим по престанку радног односа и јубиларне награде.



### **3.13. Накнаде запосленима**

Накнаде запосленима, као и сви видови користи које Послодавац даје запосленима на основу 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 Колективним уговором за ПД „Електросрбија“ д.о.о. Краљево, Послодавац је у обавези да исплати отпремнине приликом одласка у пензију у износу три просечне зараде. Поред тога, Послодавац је у обавези да исплати и јубиларне награде за 10, 20 и 30 година рада у ЈП Електроспривреда Србије са зависним привредним друштвима и њиховим претходницима, при чему су наведене јубиларне награде плативе у висини од једне, две, и три просечне месечне зараде код Послодавца исплаћене за претходна три месеца пре месеца исплате јубиларних награда.

### **3.14. Поштена (фер) вредност**

У Републици Србији не постоји довољно тржишно искуство, стабилност и ликвидност код куповине и продаје кредита и осталих финансијских средстава и обавеза и званичне тржишне информације нису у сваком тренутку расположиве. Стога, поштену (фер) вредност није могуће поуздано утврдити у условима непостојања активног тржишта, како то захтевају МСФИ. Ради утврђивања поштене (фер) вредности будући новчани токови су сведени на садашњу вредност применом дисконтне стопе једнаке уговореној каматној стопи, која садашњу вредност своди на номиналну вредност. За износ процењених ризика да књиговодствена вредност неће бити реализована врши се исправка вредности.

### **3.15. Трансферне цене**

У 2009. години цена електричне енергије приликом набавке од производног дела система се утврђивала методом расподеле заједничког прихода целог ЕПС-а, трансферном ценом.

## 5. КОРЕКЦИЈЕ ПОЧЕТНОГ СТАЊА

### а/ Ефекти корекције на нераспоређеном добитку на дан 31.12.2008. године

	у хиљадама динара	
	1.јануар 2010.	1. јануар 2009.
Корекција одложених пореских обавеза	-10,495	-230,787
Корекција основних средстава	-3,814	2,968,072
Корекција залиха повраћај материјала	0	4,255
Корекција обавеза по основу обрачунате вар.камате за репрограм	0	19,403
Корекција ревалоризационих резерви	84,139	0
Корекција по основу јавних прихода /решење/	0	-25,299
Корекција по основу пореза на имовину /више укалкулисано/	0	5,861
Корекција остале обавезе	8,613	-344
Корекција више исказаних потраживања за камате од банака	0	-26,718
Корекција инвестиција у току	-34,306	0
Одложени приход од донација	-39,584	0
Трошкови осигурања	-60,389	0
	<b>-55,836</b>	<b>2,714,443</b>

### 5. КОРЕКЦИЈЕ ПОЧЕТНОГ СТАЊА наставак

#### б/ Ефекти корекције на билансу стања на дан 31.12.2009. године

	у хиљадама динара		
	Пре корекције 31. децембра 2009. године	Корекције и реклаификације на дан 01.01.2010. године	Коригован на дан 01.01.2010. године
<b>АКТИВА</b>			
<b>Стална имовина</b>			
Неуплаћени уписани капитал	0	0	0
Нематеријална улагања	88,632	0	88,632
Некретнине, постројења и опрема	36,374,131	(40,286)	36,333,845
Инвестиционе некретнине	0	0	0
Аванси за нематеријална улагања,некретнине, постројења и опрему	0	0	0
Учешћа у капиталу	101,740	0	101,740
Остали дугорочни финансијски пласмани	19,798	(17,624)	2,174
	<b>36,584,301</b>	<b>(57,910)</b>	<b>36,526,391</b>
<b>Обртна имовина</b>			
Залихе	731,332	4	731,336
Аванси за залихе	8,536	0	8,536
Потраживања	12,190,942	0	12,190,938
Потраживања за више плаћен порез на добитак	33,932	0	33,932
Краткорочни финансијски пласмани	585,298	0	585,298
Готовински еквиваленти и готовина	885,093	0	885,093
Порез на додату вредност и активна временска разграничења	292,423	(2,652)	289,771
Одложена пореска средства	0	0	0
	<b>14,727,556</b>	<b>(2,648)</b>	<b>14,724,904</b>
	0	0	0
<b>Укупна актива</b>	<b>51,311,857</b>	<b>(60,562)</b>	<b>51,251,295</b>
	0	0	0
<b>Ванбилансна актива</b>	<b>586,370</b>	<b>2,879</b>	<b>589,249</b>

**ПАСИВА**

**Капитал**

Удели друштава са ограниченом одговорношћу	21,860,171	0	21,860,171
Остали капитал	0	0	0
Неуплаћени уписани капитал	0	0	0
Ревалоризационе резерве	12,311,132	(84,140)	12,226,992

Нереализовани добици по основу хартија од вредности	30,985	0	30,985
Нереализовани губици по основу хартија од вредности	(14)	0	(14)
Губитак	4,277,338	(55,834)	4,221,504

**38,479,612 (139,974) 38,339,638**

0 0 0

**Дугорочна резервисања**

655,360 0 655,360

0 0 0

**Дугорочне обавезе**

Дугорочни кредити	0	0	0
Остале дугорочне обавезе	909,727	0	909,727

**909,727 0 909,727**

0 0 0

**Краткорочне обавезе**

Краткорочне финансијске обавезе	103,068	0	103,068
Обавезе из пословања	8,299,524	43,005	8,342,529
Остале краткорочне обавезе	236,770	0	236,770
Обавезе по основу пореза на додату вредност, осталих јавних прихода и пасивна временска разграничења	1,936,761	25,912	1,962,673
Обавезе по основу пореза на добитак	0	0	0

**10,576,123 68,917 10,645,040**

0 0 0

**Одложене пореске обавезе**

691,035 10,495 701,530

0 0 0

**Укупна пасива**

**51,311,857 (60,562) 51,251,295**

0 0 0

0 0 0

**Ванбилансна пасива**

586,370 2,879 589,249

5. КОРЕКЦИЈЕ ПОЧЕТНОГ СТАЊА наставак в/ Ефекти корекције на билансу успеха на дан 31.12.2009. године	у хиљадама динара		
	Пре корекције	Корекције и рекласификације	Коригован
	на дан 01.01.2010.	на дан 01.01.2010.	на дан 01.01.2010.
<b>ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ</b>			
Приходи од продаје	29,246,503	0	29,246,503
Приходи од активирања учинака и робе	1,207,046	(4,512)	1,202,534
Повећање вредности залиха учинака	0	0	0
Остали пословни приходи	601,035	(609)	600,426
	<u>31,054,584</u>	<u>(5,121)</u>	<u>31,049,463</u>
<b>ПОСЛОВНИ РАСХОДИ</b>			
Набавна вредност продате робе	0	0	0
	(21,545,832	)	(21,545,832)
Трошкови материјала		0	
Трошкови зарада, накнада зарада и остали лични расходи	(3,654,423)	0	(3,654,423)
Трошкови амортизације и резервисања	(3,113,773)	0	(3,113,773)
Остали пословни расходи	(1,679,177)	(59,303)	(1,738,480)
	<u>(29,993,205</u>	<u>(59,303)</u>	<u>(30,052,508)</u>
<b>ПОСЛОВНИ ДОБИТАК</b>	1,061,379	(64,424)	996,955
Финансијски приходи	1,085,671	0	1,085,671
Финансијски расходи	(94,606)	0	(94,606)
Остали приходи	350,927	0	350,927
Остали расходи	(2,182,940)	(2,450)	(2,185,390)
<b>ДОБИТАК ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА</b>	220,431	(66,874)	153,557
Порез на добитак	(123,180)	0	(84,731)
Одложени порески приходи/(расходи) периода	(19,137)	(10,495)	(29,632)
Порез на добитак	(55,099)	0	(55,099)
<b>НЕТО ДОБИТАК</b>	<u>146,195</u>	<u>(77,369)</u>	<u>68,826</u>

## 6. ПРИХОДИ ОД ПРОДАЈЕ

Приходи од продаје	у хиљадама динара	
	За годину која се завршава	За годину која се завршава
	31.децембра 2010.	31.децембра 2009.
Приходи од продаје у оквиру ЕПС-а:		
-приходи од продаје електричне енергије	1,579,030	1,388,204
-приходи од услуга	3,841	2,656
-остали приходи	519	0
Приходи од продаје осталим повезаним правним лицима	2,639	1,475
-физичка лица	15,993,597	14,523,668
-правна лица	14,486,836	13,327,577
Приходи од услуга	175,696	178,250
Приходи од продаје производа	23,701	20,356
ЈП Електроурежа Србије	17,025	16,271
Приходи по основу накнада за наплату РТВ претплате	40,546	56,518
Бенефиције и попусти потрошачима за благовремено измиривање обавеза	(272,077)	(268,472)
	<u>32,051,353</u>	<u>29,246,503</u>

**7. ОСТАЛИ ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ**

у хиљадама динара

	За годину која се завршава	За годину која се завршава
	31.децембра 2010.	31.децембра 2009.
<b>Остали пословни приходи</b>		
Приходи од донација	235,577	129,112
Приходи од прикључења нових потрошача	406,509	382,716
Приход од наплате штета од осигурања	19,502	19,237
Приходи од закупнина	16,071	9,102
Остали пословни приходи	296,624	59,749
Приход по основу наплате тендерске документације	1,123	510
	<b>975,406</b>	<b>600,426</b>

**8. ТРОШКОВИ МАТЕРИЈАЛА**

у хиљадама динара

	За годину која се завршава	За годину која се завршава
	31.децембра 2010.	31.децембра 2009.
<b>Трошкови материјала</b>		
Трошкови испоручене електричне енергије од ПД у саставу ЕПС-а	20,234,101	17,900,962
Трошкови набављене електричне енергије:		
- набављене на домаћем тржишту	7,518	715
Пренос и набавке електричне енергије од стране ЈП Електромрежа Србије, Београд	2,296,269	2,094,594
Трошкови електричне енергије за сопствене потребе	126,854	118,295
Трошкови остале енергије	6,086	3,112
Трошкови основног материјала	657,421	368,531
Материјал за одржавање и резервни делови	964,177	789,221
Деривати нафте	191,507	151,066
Ситан инвентар и ауто гуме	43,243	31,946
Уља и мазива	13,331	11,621
ХТЗ опрема	15,561	13,494
Трошкови канцеларијског и осталог режијског материјала	57,151	49,079
Остало	11,627	13,196
	<b>24,624,846</b>	<b>21,545,832</b>

Напомена:

Остали трошкови материјала у износу од 11.627 хиљада динара се односе на трошкове кала, растура, квара и лома, трошкове расходованог материјала по попису као и трошкове осталог материјала.



**9. ТРОШКОВИ ЗАРАДА, НАКНАДА ЗАРАДА И ОСТАЛИ ЛИЧНИ РАСХОДИ** у хиљадама динара

	За годину која се завршава	За годину која се завршава
	31.децембра 2010.	31.децембра 2009.
<b>Трошкови зарада, накнада зарада и остали лични расходи</b>		
Бруто зараде	3,149,693	2,929,167
Доприноси на зараде на терет послодавца	623,724	560,924
Трошкови превоза запослених	62,069	56,887
Дневнице и накнада трошкова запосленима на службеном путу	22,447	13,237
Трошкови накнада трећим лицима по уговорима и одлукама УО	112,546	71,852
Стипендије и кредити	18,554	17,492
Помоћ запосленима	12,462	3,539
Остали лични расходи	16,045	1,325
	<b>4,017,540</b>	<b>3,654,423</b>

Напомена:

Остали лични расходи у износу од 16.045 хиљада динара односе се на трошкове смештаја и исхране запослених на терену, трошкове новогодишњих пакетића за децу запослених као и остале накнаде трошкова запосленим и осталим физичким лицима.

**10. ТРОШКОВИ АМОРТИЗАЦИЈЕ И РЕЗЕРВИСАЊА** у хиљадама динара

	За годину која се завршава	За годину која се завршава
	31.децембра 2010.	31.децембра 2009.
<b>Трошкови амортизације и резервисања</b>		
Трошкови амортизације		
- некретнине, постројења, опрема	2,767,614	2,932,273
- нематеријална улагања	25,492	23,678
Трошкови резервисања		
- за бенефиције за запослене	258,127	128,078
- за судске спорове	42,685	29,744
	<b>3,093,918</b>	<b>3,113,773</b>

**11. ОСТАЛИ ПОСЛОВНИ РАСХОДИ**

у хиљадама динара

	За годину која се завршава	За годину која се завршава
	31.децембра 2010.	31.децембра 2009.
<b>Остали пословни расходи</b>		
Трошкови премија осигурања	129,772	196,932
Трошкови накнада за коришћење вода	479	580
Трошкови накнада за коришћење обала у пословне сврхе	7,794	10,209
Трошкови накнада за коришћење грађевинског земљишта	86,231	60,689
Трошкови накнада за коришћење добара од општег интереса	151	115
Трошкови пореза на имовину	108,045	103,465
Трошкови ПДВ обрачунатог на губитке електричне енергије	23,363	38,731
Трошкови осталих индиректних пореза и накнада	60,347	49,185
Трошкови услуга одржавања у оквиру повезаних правних лица	146	802
Трошкови услуга одржавања ван ЕПС-а	596,738	548,300
Трошкови ПТТ услуга	257,187	105,590
Трошкови транспортних услуга	5,027	3,382
Трошкови закупнина	850	930
Трошкови комуналних услуга	32,556	31,774
Трошкови услуга студентских и омладинских организација	20,650	53,116
Трошкови репрезентације	28,305	26,113
Трошкови платног промета и банкарских услуга	43,777	39,815
Трошкови осталих производних услуга	24,684	21,306
Услуге обезбеђења, заштите објеката и заштита на раду	31,254	41,127
Услуге одржавања просторија(Костолац, Електровојводина)	22,757	28,847
Трошкови услуга дератизације и дезинсекције( Костолац, ЕДБ)	3,747	2,828
Услуге читавања бројила	78,788	68,349
Преглед, поправка,баждарење, контрола и замена бројила	22,473	36,530
Трошкови осталих непроизводних услуга	6,210	12,190
Трошкови претплате на стручне публикације	6,145	5,891
Судски трошкови	131,374	39,035
Остали нематеријални трошкови	109,812	80,744
Остали нематеријални трошкови од ПД у саставу ЕПС	1,987	3,241
Професионалне услуге	1,755	3,529
Реклама, сајмови и пропаганда	17,516	9,043
Заштита на раду	845	4,102
Трошкови израде учинака	240,788	51,925
Одржавање информационог система	2,167	0
Трошкови чланарина	72,363	36,854
Трошкови одмаралишта	21,431	23,211
	<b>2,197,514</b>	<b>1,738,480</b>

**12. ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ**

у хиљадама динара

	За годину која се завршава	За годину која се завршава
	31.децембра 2010.	31.децембра 2009.
<b>Финансијски приходи</b>		
Приходи од камата:		
-по основу потраживања од купаца за електричну енергију	1,559,802	1,003,843
-по основу краткорочних финансијских пласмана	2,357	0
-остали приходи од камата(по свим преосталим основама)	138,243	67,668
Позитивне курсне разлике	627	776
Остали финансијски приходи	22,807	13,384
	<u>1,723,836</u>	<u>1,085,671</u>

Напомена:

Остали финансијски приходи у износу од 22,807 хиљада динара односе се на камате од репрограмираних потраживања од купаца за електричну енергију за тарифне категорије "широка потрошња" и "вирманци".

**13. ФИНАНСИЈСКИ РАСХОДИ**

у хиљадама динара

	За годину која се завршава	За годину која се завршава
	31.децембра 2010.	31.децембра 2009.
<b>Финансијски расходи</b>		
Финансијски расходи у оквиру ЕПС-а:		
-расходи камата	2,035	4,858
-негативне курсне разлике	56,292	24,415
-остали финансијски расходи	2,415	1,699
Финансијски расходи ван ЕПС-а:		
Расходи камата:		
- по основу обавеза за набављену електричну енергију	106	0
- репрограмираних обавезе по основу јавних прихода	31,240	41,532
-остали расходи од камата(по свим основама)	4,801	19,099
Негативне курсне разлике	51	73
Расходи камата за неблаговремено плаћене јавне приходе	2,927	2,693
Остало финансијски расходи	339	237
	<u>100,206</u>	<u>94,606</u>

Напомена:

Расходи камата у износу од 31.240 хиљада динара обухватају трошкове варијабилне камате по основу репрограмираних обавезе за јавне приходе.

**14. ОСТАЛИ ПРИХОДИ**

у хиљадама динара

	За годину која се завршава	За годину која се завршава
	31.децембра 2010.	31.децембра 2009.
<b>Остали приходи</b>		
Добици од продаје материјала, учешћа у капиталу, нематеријалних улагања, некретнина, постројења и опреме	825	605
Приходи од наплаћених отписаних потраживања и укидања исправке вредности потраживања и краткорочних финансијских пласмана	5,745	22,853
Приходи од усклађивања вредности остале имовине	332,184	12,574
Приходи од смањења обавеза	1,033	434
Вишкови	141,949	3,626
Приходи из ранијих година	763	61
Остали приходи	1,168	54
Наплата и умањење исправке вредности:		
- датих аванса за залихе	1,955	6,925
- потраживања од купаца	484,489	204,153
Укидање дугорочних резервисања	13,200	0
Приходи од укидања дугорочних резервисања по основу бенефиција запослених	12,057	0
Приходи од укидања дугорочних резервисања по основу судских спорова	0	99,640
Приходи од укидања исправке вредности учешћа у капиталу банака и других правних лица	0	2
	<b>995,368</b>	<b>350,927</b>

**Напомена:**

Добици од продаје нематеријалних улагања, некретнина, постројења и опреме остварени су продајом истих и односе се на опрему која је расходована по годишњем попису за 2009. годину и продата путем лицитације.

Добици од продаје материјала се односе на приходе по основу утрошеног материјала који је коришћен при пружању осталих услуга купцима електричне енергије.

Приходи по основу вишкова се односе на вишкове утврђене по годишњем попису и обухватају вишкове основних средстава по усклађивању стварног стања са књиговодственим стањем (Огранак Краљево - Погон Нови Пазар процењена садашња вредност 89.793 хиљ. динара и Огранак Ужице 40.006 хиљ. динара

Приходи од усклађивања вредности имовине односе се на приходе настале услед укидања раније признатих обезвређивања потраживања од купаца електричне енергије као и потраживања од предузећа у реструктурирању, сумњивих и спорних потраживања.

Остали приходи у износу од 1.168 хиљада динара односе се остале непоменуте приходе за које није прописан посебан рачун.

**15. ОСТАЛИ РАСХОДИ**

у хиљадама динара

	За годину која се завршава	За годину која се завршава
	31.децембра 2010.	31.децембра 2009.
<b>Остали расходи</b>		
Губици од расходовања, отписа и продаје основних средстава, нематеријалних улагања, учешћа и материјала	77,374	91,011
Губици по основу отписа		
- краткорочних потраживања и репрограмираних потраживања од купаца	93,850	64,304
- осталих средстава	0	1
Губици од расходовања залиха	6,190	5,304
Мањкови	413	192
Трошкови спонзорства и донаторства	1,822	2,345
Остали расходи	27,349	30,791
Обезвређење		
- учешћа у капиталу	0	1
- репрограмираних потраживања за електричну енергију	7,523	11,351
- некретнина, постројења и опреме	257	0
- залиха	34,649	27,443
- потраживања од електричне енергије	1,125,132	1,604,273
- осталих потраживања	1,616,858	348,368
- осталих средстава	4	6
	<b>2,991,421</b>	<b>2,185,390</b>

Напомена:

Остали расходи у износу од 27.349 хиљада динара односе се на издатке за здравствене намене, трошкове стручног образовања, техничка унапређења, рационализације и иновације, трошкове радничко спортских игара и других активности у организацији ЕПС-а и остале непоменуте расходе за које није прописан посебан рачун.

**16. ПОРЕЗ НА ДОБИТАК**

**а) Компоненте пореза на добитак**

	јануар-децембар 2010	јануар-децембар 2009
Текући порез – порески расход периода	- 80,740	- 55,099
Одложени порез – одложени порески приходи/(расходи)	- 42,440	- 29,632
	<b>- 123,180</b>	<b>- 84,731</b>



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

	јануар-децембар 2010	јануар-децембар 2009
Добитак/(губитак) пре опорезивања	520,750	220,431
Усклађивање расхода непризнатих у пореском билансу ( трајне разлике )	481,611	446,988
Усклађивање расхода по основу амортизације у рачуноводствене и пореске сврхе ( привремене разлике )	612,419	664,582
Опорезив добитак/(губитак)(5+6+7)	1,614,784	1,332,002
Износ губитка и капиталног губитка из пореског биланса из претходних година до висине опорезиве добити	0	230,014
Износ опорезивог добитка за који нису постојали одбитни порески губици ранијих година	1,614,784	1,101,987
Текући порески губитак	0	0
Капитални добитак/(губитак)	0	0
Пореска основица (6+8)	1,614,784	1,101,987
Обрачунати порез 10%	161,478	110,199
Умањење обрачунатог пореза по основу улагања у некретнине, постројења и опрему	80,739	55,099
	<hr/>	<hr/>
Обрачунати порез по умањењу	80,739	55,099
	<hr/>	<hr/>

**в) Одложена пореска средства и обавезе**

	на дан 31. децембар 2009. године	на дан 01. јануар 2010. године
в1)Садашња вредност некретнина, постројења и опреме чија се вредност систематски отписује на временској основи исказана финансијским извештајима	34,352,532	35,236,744
в2)Садашња вредност некретнина, постројења и опреме призната у складу са пореским прописима	26,912,830	28,221,442
в3)Одбитна привремена разлика по основу које се не признаје одложено пореско средство	2	2
Опорезива привремена разлика ( в1-в2-в3)	7,439,702	7,015,302
	<hr/>	<hr/>
Одложени порез	743,970	701,530
	<hr/>	<hr/>
<b>Одложене пореске обавезе</b>	743,970	701,530
	<hr/>	<hr/>
Одложена пореска средства у ванбилансној евиденцији се односе на:		
Одложена пореска средства по основу пореског кредита за улагања у основна средства	228,141	205,386
	<hr/>	<hr/>
<b>Одложена пореска средства</b>	228,141	205,386
	<hr/>	<hr/>

Напомена:

Друштво је у току 2010. године извршило активирање основних средства у износу од 517.471 хиљада динара. Одложена пореска средства по основу овог улагања износе 103.494 хиљада динара. Укупан неискоришћени део пореског кредита који се преноси на рачун пореза на добит из будућих обрачунских периода износи 228.141 хиљада динара, а евидентиран је у ванбилансној евиденцији.

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

	Земљиште	Грађевински објекти	Постројења, опрема и остала средства	Средства у припреми	Укупно	Нематеријална улагања
<b>Набавна вредност</b>						
Стање 1. јануара 2009. године, пре корекција	376,443	62,647,257	92,089,934	1,613,913	156,727,547	137,439
Корекције почетног стања	0	6,690	82,465	-77,370	11,785	0
Стање 1. јануара 2009. године, након корекција	376,443	62,653,947	92,172,399	1,536,543	156,739,332	137,439
Набавке у току године	8,246	444	310,941	213,660	533,291	31,275
Активирање средстава у припреми	0	542,015	986,370	-1,528,385	0	0
Преноси Инвестиције у сопственој режији	0	-4,548,109	5,202,940	-654,024	807	0
Донације	0	8,274	42,445	0	50,719	0
Продаја	0	0	-1,356	0	-1,356	0
Отписи (расход) Пренос трећим лицима	0	-156,607	-382,144	0	-538,751	-1,311
Вишкови	0	0	3,180	0	3,180	0
Остале промене Стање 31. децембра 2009. године, након корекција	0	0	100	0	100	0
Корекција	384,689	58,499,964	98,332,235	773,989	157,990,877	167,403
<b>Набавна вредност</b>						
Стање 1. јануара 2010. године, пре корекција	384,689	58,499,964	98,332,235	773,989	157,990,877	167,403
Корекције почетног стања	0	-15,546	0	-36,472	-52,018	0
Стање 1. јануара 2010. године, након корекција	384,689	58,484,418	98,332,235	737,517	157,938,859	167,403
Набавке у току године	1,219	0	175,392	48,834	225,445	15,253
Активирање средстава у припреми	0	1,259,454	421,367	-1,680,821	0	0
Преноси Инвестиције у сопственој Режији	0	-1,192,282	1,192,282	15,253	15,253	0
Донације	0	1,032	53,756	0	54,788	0
Отписи (расход) Пренос трећим лицима	0	-139,393	-653,758	0	-793,151	-9,356
Вишкови	0	138,455	155,981	0	294,436	0
Мањкови	0	0	-2,797	0	-2,797	0
Остале промене Стање 31. децембра 2010. године, након корекција	0	0	5,899	0	5,899	0
Корекција	385,908	58,551,684	99,666,510	921,015	159,525,117	173,300

**Исправка вредности**

Стање 1. јануара 2009. године, пре корекција	0	51,262,569	70,886,768	0	122,149,337	55,425
	0	-3,435,644	479,360	0	-2,956,284	0
<b>Стање 1. јануара 2009. године, након корекција</b>	<b>0</b>	<b>47,826,925</b>	<b>71,366,128</b>	<b>0</b>	<b>119,193,053</b>	<b>55,425</b>
Амортизација текуће године	0	1,031,665	1,900,608	0	2,932,273	23,678
Преноси	0	-3,814,855	3,825,965	0	11,110	0
Донације	0	0	1,969	0	1,969	0
Продаја	0	0	-1,047	0	-1,047	0
Отуђења и расходања	0	-141,671	-297,739	0	-439,410	-298
Мањкови	0	0	-32	0	-32	0
Преноси трећим лицима	0	-1,992	-23,558	0	-25,550	-34
Остале промене	0	-55,620	0	0	-55,620	0
<b>Стање 31. децембра 2009. године, након корекција</b>	<b>0</b>	<b>44,844,452</b>	<b>76,772,294</b>	<b>0</b>	<b>121,616,746</b>	<b>78,771</b>

**Исправка вредности**

Стање 1. јануара 2010. године, пре корекција	0	44,844,452	76,772,294	0	121,616,746	78,771
Корекције почетног стања	0	-11,732	0	0	-11,732	0
<b>Стање 1. јануара 2010. године, након корекција</b>	<b>0</b>	<b>44,832,720</b>	<b>76,772,294</b>	<b>0</b>	<b>121,605,014</b>	<b>78,771</b>
Амортизација текуће године	0	877,236	1,890,378	0	2,767,614	25,492
Преноси	0	-288,622	288,622	0	0	0
Донације	0	111	6,376	0	6,487	0
Отуђења и расходања	0	-85,575	-570,740	0	-656,315	-1,700
Мањкови	0	0	-2,267	0	-2,267	0
Преноси трећим лицима	0	0	-9,186	0	-9,186	0
Остале промене (вишкови и др.)	0	68,875	94,824	0	163,699	-1,111
<b>Стање 31. децембра 2010. године, након корекција</b>	<b>0</b>	<b>45,404,745</b>	<b>78,470,301</b>	<b>0</b>	<b>123,875,046</b>	<b>101,452</b>

**Садашња вредност**

31. децембар 2009. године	384,689	13,655,512	21,559,941	773,989	36,374,131	88,632
31. децембар 2009. године, пре корекција	376,443	11,384,688	21,203,166	1,613,913	34,578,210	82,014
31. децембар 2009. године, након корекција	376,443	14,827,022	20,806,271	1,536,543	37,546,279	82,014

**Садашња вредност**

31. децембар 2010. године	385,908	13,146,939	21,196,209	921,015	35,650,071	71,848
31. децембар 2010. године, пре корекција	384,689	13,655,512	21,559,941	773,989	36,374,131	88,632
31. децембар 2010. године, након корекција	384,689	13,651,698	21,559,941	737,517	36,333,845	88,632

**18. УЧЕШЋА У КАПИТАЛУ**

у хиљадама динара  
коригован

	31.децембра 2010.	31.децембра 2009.
<b>Учешћа у капиталу</b>		
Учешћа у капиталу повезаних предузећа	0	0
Учешћа у капиталу банака у земљи:		
- Чачанска банка а.д., Чачак	22,010	26,342
- Комерцијална банка а.д., Београд	23,415	25,846
- остало	22,021	19,938
Учешћа у капиталу других правних лица:	0	0
Учешћа у капиталу осигуравајућих друштава	0	0
Укупно учешћа у капиталу	97,060	101,740
Исправка вредности:	0	0
Укупно исправка вредности	0	0
	97,060	101,740

Напомена:

Друштво је у својим пословним књигама исказало учешће у капиталу осталих правних лица и хартија од вредности расположивих за продају, с тим да их оно није купило да би њима трговало и тренутно им није одредило намену. Почетно вредновање се врши по трошку набавке. Накнадно вредновање за акције које се котирају на берзи врши се по њиховој фер вредности која одговара њиховој берзанској вредности на дан биланса. Повећање или смањење фер вредности у пословним књигама се исказује као промена резерви у оквиру капитала.

**19. ОСТАЛИ ДУГОРОЧНИ ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ**

у хиљадама динара  
коригован

	31.децембра 2010.	31.децембра 2009.
<b>Остали дугорочни финансијски пласмани</b>		
Репрограмирана потраживања од купаца за електричну енергију:		
- физичка лица	9,847	19,292
- правна лица	99,195	20,310
Пласмани запосленима:		
- по основу продатих станова	2,605	2,792
- по основу стамбених кредита	18,270	18,287
Потраживања од Агенције за приватизацију РС	20,424	20,956
Остали дугорочни финансијски пласмани	44	44
Укупно остали дугорочни финансијски пласмани	150,385	81,681
Исправка вредности репрограмираних потраживања за електричну енергију:		
- физичка лица	(9,847)	(25,167)
- правна лица	(14,567)	(32,059)
Исправка вредности:		
- потраживања од Агенције за приватизацију РС	(20,443)	(22,237)
- остали дугорочни финансијски пласмани	(44)	(44)
Укупно исправка вредности осталих дугорочних финансијских пласмана	(44,901)	(79,507)
	105,484	2,174

**20. АВАНСИ ЗА НЕМАТЕРИЈАЛНА УЛАГАЊА, НЕКРЕТНИНЕ, ПОСТРОЈЕЊА И ОПРЕМУ**

	у хиљадама динара	
	31.децембра 2010.	31.децембра 2009.
<b>Аванси за нематеријална улагања, некретнине, постројења и опрему</b>		
Дати аванси за нематеријална улагања	-	-
Дати аванси за некретнине, постројења и опрему	0	0
Укупно	0	0
Исправка вредности:		
-датих аванса за нематеријална улагања	0	0
-датих аванса за некретнине, постројења и опрему	0	0
	0	0
	0	0

**21. ЗАЛИХЕ**

ПД за дистрибуцију електричне енергије  
"ЕЛЕКТРОСРБИЈА" д.о.о.

	у хиљадама динара	
	31.децембра 2010.	31.децембра 2009.
<b>Залихе</b>		
Материјал	1,304,009	847,950
Резервни делови	28,158	20,389
Алат и инвентар	310,594	263,870
Укупно залихе	1,642,761	1,132,212
	-	-
Исправка вредности залиха	(454,262)	(400,876)
	1,188,499	731,336

**22. АВАНСИ ЗА ЗАЛИХЕ**

ПД за дистрибуцију електричне енергије "ЕЛЕКТРОСРБИЈА"  
д.о.о.

	у хиљадама динара	
	31.децембра 2010.	31.децембра 2009.
<b>Аванси за залихе</b>		
Дати аванси за залихе	8,231	10,827
Исправка вредности датих аванса за залихе	(336)	(2,291)
	7,895	8,536

### 23. ПОТРАЖИВАЊА

у хиљадама динара  
коригован

	31.децембра 2010.	31.децембра 2009.
<b>Потраживања</b>		
Потраживања од купаца:		
Купци у земљи		
- ПД у саставу ЕПС-а	208,925	155,420
- за испоручену електричну енергију - домаћинства	7,980,494	6,641,933
- за испоручену електричну енергију - привреда	7,815,301	6,032,714
- за испоручену електричну енергију - предузећа у реструктурирању	357,264	803,061
- остала потраживања од предузећа у реструктурирању	6,628	6,626
- потраживања од купаца за услуге	236,725	210,307
Потраживања по основу камате:		
- остала правна лица ( банке и камата за испоручену топлотну енергију и технолошку пару )	5	5
Остала потраживања од купаца у земљи	109,567	117,491
Потраживања по основу РТВ претплате	7,589,029	5,764,900
Потраживања по основу осигурања штете	784	910
Потраживања од наплатних места	11,042	8,278
Потраживања од запослених	29,817	27,094
Потраживања од буџетских корисника и претплаћени порези и доприноси	3,447	2,973
Потраживања из специфичних послова	108,232	0
Остала потраживања	24,224	21,699
Укупно потраживања	24,481,484	19,793,411

### Исправка вредности:

Купци у земљи		
- за испоручену електричну енергију - домаћинства	(4,257,245)	(3,463,295)
- за испоручену електричну енергију - привреда	(1,737,722)	(1,792,958)
- за испоручену електричну енергију - предузећа у реструктурирању	(357,272)	(807,250)
- осталих потраживања од предузећа у реструктурирању	(6,626)	(7,086)
- потраживања од купаца за услуге	(164,386)	(127,768)
- осталих потраживања од купаца у земљи	(2,840,431)	(1,401,368)
Потраживања од запослених	(2,417)	(2,654)
Потраживања по основу преплаћених пореза и доприноса	(75)	(79)
Остала потраживања	(467)	(15)
Укупно исправка вредности потраживања	(9,366,641)	(7,602,473)
	15,114,843	12,190,938

### Напомена:

У складу са Законом о радиодифузији ( Сл.гласник РС 42/02, 97/04 и 76/05) уведена је обавеза плаћања РТВ претплате, а Одлуком Владе РС бр. 05 број 023-396/2005-1 и Закључком Владе РС 05 број 345-6555/2005 утврђена је обавеза да ЕПС врши обрачун и наплату РТВ претплате, што је ЕПС и преузео на себе Одлуком Управног одбора бр. 4541/2 од 19.10.2005. године.

По основу тога Друштво од 01.11.2005. године врши обрачун и наплату РТВ претплате и потраживање од купаца за електричну енергију домаћинства по основу исте исказује као посебну категорију потраживања из специфичних послова.

Остала потраживања у износу од 24.224 хиљада динара односе се на потраживања од фондова за део накнада који се рефундира - породиље, боловање преко 60 дана и инвалиди II категорије, као и на остала потраживања у динарима и девизама.

Износ неусаглашених потраживања по попису на дан 31.12.2010. године на нивоу Привредног Друштва износи 22.576 хиљада динара.

## 24. КРАТКОРОЧНИ ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ

у хиљадама динара  
коригован

	31.децембра 2010.	31.децембра 2009.
<b>Краткорочни финансијски пласмани</b>		
Краткорочни финансијски пласмани у предузећима у саставу ЕПС	0	0
Краткорочни кредити у земљи	126,192	135,587
Остало	538,574	449,711
	<u>664,766</u>	<u>585,298</u>

Напомена:

Остали краткорочни финансијски пласмани у износу од 538.574 хиљада динара односе се на орочене краткорочне депозите код пословних банака. Депозити су највећим делом орочени на период од једног до два месеца.

## 25. ГОТОВИНСКИ ЕКВИВАЛЕНТИ И ГОТОВИНА

у хиљадама динара  
коригован

	31.децембра 2010.	31.децембра 2009.
<b>Готовински еквиваленти и готовина</b>		
Текући рачуни:		
- у динарима	864,011	860,427
- у иностраној валути	5,784	2,313
Благајна и остала новчана средства	15,451	18,735
Издвојена новчана средства	1,737	1,661
Хартије од вредности – готовински еквиваленти	2,977	1,957
Укупно готовина и готовински еквиваленти	<u>889,960</u>	<u>885,093</u>
	-	-
Исправка вредности-умањење вредности новчаних средстава чије је коришћење ограничено или вредност умањена	0	0
	<u>889,960</u>	<u>885,093</u>

## 26. ПОРЕЗ НА ДОДАТУ ВРЕДНОСТ И АКТИВНА ВРЕМЕНСКА РАЗГРАНИЧЕЊА

у хиљадама динара  
коригован

	31.децембра 2010.	31.децембра 2009.
<b>Порез на додату вредност и активна временска разграничења</b>		
Порез на додату вредност	7	0
Разграничени порез на додату вредност	427,303	281,041
Унапред плаћени трошкови	862	1,283
Остала активна временска разграничења	271,240	7,447
	<u>699,412</u>	<u>289,771</u>

Напомена:

Од 01.01.2005. године почиње примена Закона о порезу на додату вредност (Сл.гласник бр. 84/2004, 86/2004, 61/05).

Сходно наведеном Закону и пратећим правилницима Друштво у својим пословним књигама евидентира потраживање за ПДВ плаћен по основу улазних рачуна за који има право на одбитак при коначном утврђивању пореске обавезе.

На стању 31.12.2010. године као потраживање по основу плаћеног ПДВ, обухваћен је ПДВ из рачуна који су примљени након утврђивања пореске обавезе за децембар 2009. године и које Друштво може користити као одбитну ставку у следећем пореском периоду. Остала временска разграничења се највећим делом односе на унапред плаћене трошкове за порез на имовину и накнаду за грађевинско земљиште /Огранак Јагодина/ по основу компензације за потраживање за утрошену ел.енергије/.

**27. ДУГОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА**

	у хиљадама динара коригован	
	31.децембра 2010.	31.децембра 2009.
<b>Дугорочна резервисања</b>		
Резервисања за бенефиције за запослене ( отпремнине, јубиларне награде и остало )	753,716	563,377
Резервисања за судске спорове	110,977	91,983
	<u>864,693</u>	<u>655,360</u>

**Кретање на резервисањима**

	2010	2009
Стање на почетку године	655,360	643,781
Нова резервисања	300,812	157,822
Искоришћена резервисања током године	(66,222)	(46,603)
Укидање резервисања	(25,257)	(99,640)
Стање на крају године	<u>864,693</u>	<u>655,360</u>

Напомена:

Извршена дугорочна резервисања односе се на резервисања за бенефиције за запослене и резервисања за тужбе трећих лица .

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

Извршена дугорочна резервисања односе се на резервисања за тужбе трећих лица, а на основу процене правне службе да ће спорови који се воде бити изгубљени па ће по основу истих морати да буде извршено плаћање или давање неког средства. За износ извршених резервисања повећани су расходи периода.

**28. ОСТАЛЕ ДУГОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ**

	у хиљадама динара коригован	
	31.децембра 2010.	31.децембра 2009.
Дугорочне обавезе ЈП ЕПС према повезаним правним лицима	447,005	344,600
Репрограмиране обавезе по основу јавних прихода		
- по основу главнице	402,896	483,941
- по основу камате	155,875	180,020
Остале дугорочне обавезе	3,936	4,234
Текућа доспећа:	(114,437)	(103,068)
Репрограмиране обавезе по основу јавних прихода		
- по основу главнице	(114,437)	(103,068)
	<u>895,275</u>	<u>909,727</u>

Напомена:

Дугорочне обавезе према ЈП ЕПС-у се односе на кредит /EBRD и IDA/.

Обавезе по основу пореза на промет производа репрограмиране су на 120 месечних рата, уз каматну стопу на нивоу есконтне стопе Народне банке Србије. Приликом отплате последње рате обавеза Друштво има право на отпис обавеза у висини од 30% обрачунатих камата до 30. септембра 2003. године.



## 29. КРАТКОРОЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ОБАВЕЗЕ

	у хиљадама динара коригован	
	31.децембра 2010.	31.децембра 2009.
<b>Обавезе у динарима</b>		
Део репрограмираних обавеза по основу јавних прихода који доспева до једне године	114,437	103,068
	<u>114,437</u>	<u>103,068</u>

## 30. ОБАВЕЗЕ ИЗ ПОСЛОВАЊА

	у хиљадама динара коригован	
	31.децембра 2010.	31.децембра 2009.
Примљени аванси	254,595	256,734
Добављачи:		
а) ПД у саставу ЕПС-а:		
- испоручена електрична енергија	1,911,753	1,296,598
- остале набавке у оквиру ЕПС-а	57,431	113,523
б) у земљи	509,492	664,477
в) у иностранству	375	1,027
г) ЈП Електромрежа Србије	269,868	236,530
Обавезе по основу РТВ претплате	7,593,116	5,770,043
Остале обавезе из пословања	114,810	3,597
	<u>10,711,440</u>	<u>8,342,529</u>

Напомена:

Друштво од 01.11.2005. године врши обрачун и наплату РТВ претплате и обавезу према РТС-у исказује као посебну категорију обавеза из специфичних послова.

Износ неусаглашених обавеза по попису на дан 31.12.2010. године на нивоу Привредног Друштва износи 2.110 хиљада динара.

## 31. ОСТАЛЕ КРАТКОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ

	у хиљадама динара коригован	
	31.децембра 2010.	31.децембра 2009.
<b>Остале краткорочне обавезе</b>		
Обавезе за нето зараде и накнаде зарада	245,238	129,371
Обавезе за порезе и доприносе на зараде	168,892	91,661
Остале обавезе према запосленима	4,679	1,697
Обавезе према члановима УО и НО	0	0
Обавезе према физичким лицима	2,444	2,686
Остале обавезе	10,714	11,355
	<u>431,967</u>	<u>236,770</u>

Напомена:

Обавезе за нето зараде и порезе и доприносе на зараде настале су по основу обрачуна зарада а по коначном обрачуну за децембар 2010. и исплаћене су у јануару 2011. године.

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

**РАЗГРАНИЧЕЊА**

у хиљадама динара  
коригован

	31.децембра 2010.	31.децембра 2009.
Порез на додату вредност	3,767	17
Разграничени порез на додату вредност	549,900	502,594
Обрачуната обавеза за плаћање ПДВ по пореској пријави	105,881	97,741
Обавезе за порезе, царине и друге дажбине	120	120
Накнаде за коришћење вода, грађевинског земљишта и осталих јавних добара	1,001	6,051
Накнаде за заштиту животне средине	4	0
Остали јавни приходи	11,346	4,086
Обрачунати трошкови	481	5,320
Разграничена камата на репрограмирана потраживања од купаца	7,762	0
Одложени приходи по основу примљених донација	1,421,180	1,345,631
Остала пасивна временска разграничења	4,454	1,113
	<u>2,105,896</u>	<u>1,962,673</u>

Напомена:

Од 01.01.2005. године почиње примена Закона о порезу на додату вредност (Сл.гласник бр. 84/2004, 86/2004, 61/05).

Сходно наведеном Закону и пратећим правилницима Друштво у својим пословним књигама евидентира обавезу за ПДВ по основу излазних рачуна.

На стању 31.12.2010. године као обавеза по основу ПДВ обухваћен је:

- ПДВ из рачуна који су евидентирани у пословним књигама у децембру 2010. године а исти се односи на јануар 2011. године (највећим делом је у питању рачун за ел.енергију за децембар –читање у јануару 2011. за који се обавеза по основу ПДВ-а уноси у КУФ у јануару 2011. ).

- обавеза по основу ПДВ по коначном обрачуну за децембар 2010. године

Обрачунати приходи будућег периода односе се на обрачунату камату за репрограмирана потраживања од купаца електричне енергије.

Одложени приходи и примљене донације се односе на примљене донације од потрашача електричне енергије у основним средствима, материјалу или новчаним средствима по основу заједничког улагања у изградњу електроенергетских објеката.

### 33. ВАНБИЛАНСНА АКТИВА И ПАСИВА

	у хиљадама динара коригован	
	31.децембра 2010.	31.децембра 2009.
Обавезе за издате гаранције и друге облике за обезбеђење обавеза ЈП ЕПС	73,739	60,115
Обавезе по уговореним кредитима-неискоришћени део	-	-
Објекти друштвеног стандарда уступљени држави	154,527	154,527
Отписана учешћа у капиталу	163,669	165,329
Одложена пореска средства	228,142	205,387
Остала ванбилансна актива	3,321	3,891
	<u>623,398</u>	<u>589,249</u>

### 34. ГУБИЦИ ЕЛЕКТРИЧНЕ ЕНЕРГИЈЕ

У редовном пословању Друштво остварује техничке и нетехничке губитке електричне енергије. Технички губици настају по основу преноса, дистрибуције и трансформације електричне енергије до крајњег купца. Нетехнички губици представљају количину електричне енергије утрошене од стране потрошача коју Друштво није у могућности да идентификује, прода и наплати. Друштво је у 2010. години имало укупне губитке 1.122.990 MVA /14.98%/ који су већи од планираних који износе 1.056.931 MVA / 14,10%/, што представља укупну разлику између купљене и продате електричне енергије и укључује техничке и нетехничке губитке.

### 35. СУДСКИ СПОРОВИ

На дан 31.децембра 2010. године процењени износ судских спорова који ће бити изгубљени износи 110.977 хиљаде динара. Износи коначних губитака по основу судских спорова могу бити увећани по основу обрачунатих затезних камата до датума окончања спора. Друштво је на дан 31.12.2010. извршило резервисања за потенцијалне губитке, а руководство Друштва сматра да по преосталим споровима који се воде против Друштва не могу настати материјално значајне штете.

### 36. ПОРЕСКИ РИЗИЦИ

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

**37. ТРАНСАКЦИЈЕ СА  
ПОВЕЗАНИМ ЛИЦИМА**

Предузећа у саставу ЕПС	Период 01.01.-31.12.2009. године								
	Потражи вања	Дугоро чне обавез е	Обав езе	Приход по основу испору чене електри чне енергиј е	Остал и посло вни прихо ди	Расход по основу набавк е електр ичне енергиј е	Приход и од камата и позити вних курсних разлик а	Расход и од камата и негати вних курсних разлик а	Оста ли расх оди
ПД "ХИДРОЕЛЕКТРАНЕ ЂЕРДАП" д.о.о.	0	0	0	0	0	0	0	0	0
ПД "ДРИНСКО-ЛИМСКЕ ХИДРОЕЛЕКТРАНЕ" д.о.о.	2,593	0	207	19,692	0	(670)	0	0	0
ПД "ТЕРМОЕЛЕКТРАНЕ НИКОЛА ТЕСЛА" д.о.о.	5,504	0	80	45,784	0	0	0	0	0
ПД "РУДАРСКИ БАСЕН КОЛУБАРА" д.о.о.	140,310	0	24	1,280,360	2,656	0	0	0	0
ПД "ТЕРМОЕЛЕКТРАНЕ И КОПОВИ КОСТОЛАЦ" д.о.о.	0	0	0	0	0	0	0	0	0
ПД "ПАНОНСКЕ ТЕРМОЕЛЕКТРАНЕ - ТОПЛАНЕ" д.о.о.	0	0	0	0	0	0	0	0	0
ПД за дистрибуцију електричне енергије "ЕЛЕКТРОВОЈВОДИНА" д.о.о.	68	0	0	0	0	0	0	0	0
ПД за дистрибуцију електричне енергије "ЕЛЕКТРОДИСТРИБУЦИЈА - БЕОГРАД" д.о.о.	163	0	186	10,262	0	(1,798)	0	0	0
ПД за дистрибуцију електричне енергије "ЕЛЕКТРОСРБИЈА" д.о.о.	0	0	0	0	0	0	0	0	0
ПД за дистрибуцију електричне енергије "ЈУГОИСТОК" д.о.о.	169	0	0	0	0	0	0	0	0
ПД за дистрибуцију електричне енергије "ЦЕНТАР" д.о.о.	2,588	0	0	0	0	0	0	0	0
ЈП "ЕЛЕКТРОПРИВРЕДА СРБИЈЕ" п.о.	52	344,600	1,409,624	13	290	(17,898,494)	0	(30,972)	0
ПД "Колубара-Метал" д.о.о.	3,973	0	0	32,093	0	0	0	0	0
<b>Укупно</b>	<b>155,420</b>	<b>344,600</b>	<b>1,410,121</b>	<b>1,388,204</b>	<b>2,946</b>	<b>(17,900,962)</b>	<b>0</b>	<b>(30,972)</b>	<b>0</b>

Предузећа у саставу ЕПС	Период 01.01.-31.12.2010. године								
	Потраживања	Дугорочне обавезе	Обавезе	Приход по основу испоручене електричне енергије	Остали пословни приходи	Расход по основу набавке електричне енергије	Приход и од камата и позитивних курсних разлика	Расход и од камата и негативних курсних разлика	Остали расходи
ПД "ХИДРОЕЛЕКТРАНЕ ЂЕРДАП" д.о.о.	0	0	0	0	0	0	0	0	0
ПД "ДРИНСКО-ЛИМСКЕ ХИДРОЕЛЕКТРАНЕ" д.о.о.	2,786	0	177	21,329	0	(149)	0	0	0
ПД "ТЕРМОЕЛЕКТРАНЕ НИКОЛА ТЕСЛА" д.о.о.	5,558	0	80	59,225	0	0	0	0	0
ПД "РУДАРСКИ БАСЕН КОЛУБАРА" д.о.о.	187,128	0	305	1,445,683	3,841	0	0	0	0
ПД "ТЕРМОЕЛЕКТРАНЕ И КОПОВИ КОСТОЛАЦ" д.о.о.	0	0	0	0	0	0	0	0	0
ПД "ПАНОНСКЕ ТЕРМОЕЛЕКТРАНЕ - ТОПЛАНЕ" д.о.о.	0	0	0	0	0	0	0	0	0
ПД за дистрибуцију електричне енергије "ЕЛЕКТРОВОЈВОДИН А" д.о.о.	69	0	0	0	0	0	0	0	0
ПД за дистрибуцију електричне енергије "ЕЛЕКТРОДИСТРИБУЦИЈА - БЕОГРАД" д.о.о.	5,941	0	187	12,282	0	(1,907)	0	0	0
ПД за дистрибуцију електричне енергије "ЕЛЕКТРОСРБИЈА" д.о.о.	0	0	0	0	0	0	0	0	0
ПД за дистрибуцију електричне енергије "ЈУГОИСТОК" д.о.о.	169	0	0	0	0	0	0	0	0
ПД за дистрибуцију електричне енергије "ЦЕНТАР" д.о.о.	2,588	0	0	0	0	0	0	0	0
ЈП "ЕЛЕКТРОПРИВРЕДА СРБИЈЕ" п.о.	31	447,005	1,968,434	31	700	(20,232,045)	0	(60,742)	(601)
ПД "Колубара-Метал" д.о.о.	4,652	0	0	40,479	0	0	0	0	0
<b>Укупно</b>	<b>208,922</b>	<b>447,005</b>	<b>1,969,183</b>	<b>1,579,029</b>	<b>4,541</b>	<b>(20,234,101)</b>	<b>0</b>	<b>(60,742)</b>	<b>(601)</b>

### 38. ПРЕУЗЕТЕ ОБАВЕЗЕ

Привредно друштво је на дан 31.децембра 2010. године имало следеће преузете фактурисане обавезе  
обавезе према већим добављачима

Назив добављача	у хиљадама динара	
	Износ стања обавезе	
"ЕЛЕКТРОМОНТАЖА" КРАЉЕВО		9,373
"БЕОГРАДЕЛЕКТРО" АД. БЕОГРАД		483
ГРАМПЕР НН		1,403
ЕЛБИ ЕД.ВАЉЕВО		22
"ЛАНКОПА Д.О.О.		2,057
МЕП-ИНЗЕЊЕРИНГ"ДОО		494
ТАМИ ЦОМПАНИ ЧАЧАК		76
НИШ А.Д.НОВИ САД - ОГРАНАК		4,257
"ЕНЕРГИ КОМПАНИ" ЕД. ЋАЧАК		136
ЈУГОПЕТРОЛ НИШ		5,816

### 39. ФИНАНСИЈСКИ ИНСТРУМЕНТИ

Категорије финансијских инструмената

у хиљадама динара  
коригован

31.децембра 2010.      01. јануар 2010.

#### Финансијска средства

Учешћа у капиталу	97,060	101,740
Дугорочни финансијски пласмани	105,484	2,174
Потраживања од купаца	7,351,222	6,367,827
Краткорочни кредити и остали краткорочни финансијски пласмани	664,766	585,298
Остала потраживања	7,714,730	5,784,456
Готовина и готовински еквиваленти	889,960	885,093
	<u>16,823,222</u>	<u>13,726,588</u>

#### Финансијске обавезе

Остале дугорочне обавезе	895,275	909,727
Обавезе према добављачима	2,748,919	2,312,155
Остале обавезе	7,725,511	5,775,826
Краткорочне финансијске обавезе	114,437	103,068
	<u>11,484,142</u>	<u>9,100,776</u>

**Управљање ризиком капитала**

Показатељи задужености Предузећа:

	у хиљадама динара коригован	
	31.децембра 2010.	01. јануар 2010.
а) Задуженост:	1,009,712	1,012,795
Дугорочни кредити	0	0
Остале дугорочне обавезе	895,275	909,727
Краткорочне финансијске обавезе	114,437	103,068
Готовина и готовински еквиваленти	889,960	885,093
Нето задуженост	119,752	127,702
б) Капитал	38,592,054	38,339,638
Рацио укупног дуговања према капиталу	0.00310	0.00333

**Категорије финансијских инструмената и циљеви  
управљања ризицима**

Девизни ризик

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

	Средства		Обавезе	
	31.децембра 2010.	01. јануар 2010.	31.децембра 2010.	01. јануар 2010.
EUR	196,856	195,033	4,597,452	3,941,515
EUR	20,768	18,701	485,023	377,947

### 39. ФИНАНСИЈСКИ ИНСТРУМЕНТИ /наставак/

#### Ризик од промене каматних стопа

	31.децембра 2010.	у хиљадама динара коригован 01. јануар 2010.
<b>Финансијска средства</b>		
<i>Некаматносна</i>		
Учешћа у капиталу	97,060	101,740
Потраживања од купаца	208,927	154,960
Краткорочни кредити и остали краткорочни финансијски пласмани	126,192	135,587
Остала потраживања	17,469	19,556
Готовина и готовински еквиваленти	18,428	20,692
	468,076	432,535
<i>Фиксна каматна стопа</i>		
Дугорочни финансијски пласмани	105,484	19,798
Краткорочни кредити и остали краткорочни финансијски пласмани	538,574	449,711
Готовина и готовински еквиваленти	871,532	864,401
	1,515,590	1,333,910
<i>Варијабилна каматна стопа</i>		
Дугорочни финансијски пласмани	-	17,624
Потраживања од купаца	7,142,295	6,212,867
Остала потраживања	7,697,261	5,764,900
	14,839,556	11,960,143
	16,823,222	13,726,588
<b>Финансијске обавезе</b>		
<i>Некаматносна</i>		
Остале дугорочне обавезе	3,936	4,234
Обавезе према добављачима	2,432,015	2,010,923
Остале обавезе	22,161	5,688
	2,458,112	2,020,845
<i>Фиксна каматна стопа</i>		
Остале дугорочне обавезе	444,334	560,893
Краткорочне финансијске обавезе	114,437	103,068
	558,771	663,961
<i>Варијабилна каматна стопа</i>		
Остале дугорочне обавезе	447,005	344,600
Обавезе према добављачима	316,904	301,232
Остале обавезе	7,703,350	5,770,138
	8,467,259	6,415,970
	11,484,142	9,100,776
	6,372,297	5,544,173



	31.децембра 2010.	01. јануар 2010.
Резултат текуће године	63,723	55,442
Капитал	38,592,054	38,339,638
	<u>38,655,777</u>	<u>38,395,080</u>
Учешће резултата текуће године у предходном капиталу	0.2%	0.1%

### 39. ФИНАНСИЈСКИ ИНСТРУМЕНТИ /наставак/

#### Кредитни ризик

#### Потраживања од купаца

2010. година	Бруто изложеност	Исправка вредности
Недоспела потраживања од купаца	3,781,982	-
Доспела, исправљена потраживања од купаца	9,363,682	9,363,682
Доспела, неисправљена потраживања од купаца	3,569,240	-
	<u>16,714,904</u>	<u>9,363,682</u>

2009. година	Бруто изложеност	Исправка вредности
Недоспела потраживања од купаца	3,281,923	-
Доспела, исправљена потраживања од купаца	7,599,723	7,599,725
Доспела, неисправљена потраживања од купаца	3,085,906	-
	<u>13,967,552</u>	<u>7,599,725</u>

#### Доспела, неисправљена потраживања од купаца

	31.децембра 2010.	01. јануар 2010.
Мање од 30 дана	-	-
31 - 90 дана	3,569,240	3,085,906
91 - 180 дана	-	-
181 - 365 дана	-	-
Преко 365 дана	-	-
	<u>3,569,240</u>	<u>3,085,906</u>

**39. ФИНАНСИЈСКИ ИНСТРУМЕНТИ**  
**/наставак/**

**Ризик ликвидности**

**Детаљи преосталих уговорених потраживања ПД насталих из финансијских средстава**

2010. година	Пондерисана просечна каматна стопа	Мање од 1 месеца	1 - 3 месеца	Од 3 месеца до једне године	Од 1 до 5 година	Преко 5 година	Укупно
Учешћа у капиталу		-	-	-	-	97,060	97,060
Дугорочни финансијски пласмани		-	-	-	-	-	-
Потраживања од купаца		10,718	-	198,209	-	-	208,927
Краткорочни кредити и остали краткорочни финансијски пласмани		126,192	-	-	-	-	126,192
Остала потраживања		11,785	-	5,684	-	-	17,469
Готовина и готовински еквиваленти		18,428	-	-	-	-	18,428
<b>Некаматносна</b>		167,123	-	203,893	-	97,060	468,076
Учешћа у капиталу		-	-	-	-	-	-
Дугорочни финансијски пласмани		-	-	-	-	105,484	105,484
Потраживања од купаца		-	-	-	-	-	-
Краткорочни кредити и остали краткорочни финансијски пласмани		-	538,574	-	-	-	538,574
Остала потраживања		-	-	-	-	-	-
Готовина и готовински еквиваленти		871,532	-	-	-	-	871,532
<b>Фиксна каматна стопа</b>		871,532	538,574	-	-	105,484	1,515,590
Учешћа у капиталу		-	-	-	-	-	-
Дугорочни финансијски пласмани		-	-	-	-	-	-
Потраживања од купаца		7,142,295	-	-	-	-	7,142,295
Краткорочни кредити и остали краткорочни финансијски пласмани		-	-	-	-	-	-
Остала потраживања		7,697,261	-	-	-	-	7,697,261
Готовина и готовински еквиваленти		-	-	-	-	-	-
<b>Варијабилна каматна стопа</b>		14,839,556	-	-	-	-	14,839,556
		15,878,211	538,574	203,893	-	202,544	16,823,222

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ  
31.децембар 2010.године

2009. године	Пондерис ана просечна каматна стопа	Мање од 1 месеца	1 - 3 месеца	Од 3 месеца до једне године	Од 1 до 5 година	Преко 5 година	Укупно
Учешћа у капиталу		-	-	-	-	101,740	101,740
Дугорочни финансијски пласмани		-	-	-	-	-	-
Потраживања од купаца		4,062	-	150,898	-	-	154,960
Краткорочни кредити и остали краткорочни финансијски пласмани		135,587	-	-	-	-	135,587
Остала потраживања		9,021	-	10,535	-	-	19,556
Готовина и готовински еквиваленти		20,692	-	-	-	-	20,692
<b>Некаматносна</b>		169,362	-	161,433	-	101,740	432,535
Учешћа у капиталу		-	-	-	-	-	-
Дугорочни финансијски пласмани		-	-	-	-	19,798	19,798
Потраживања од купаца		-	-	-	-	-	-
Краткорочни кредити и остали краткорочни финансијски пласмани		-	449,711	-	-	-	449,711
Остала потраживања		-	-	-	-	-	-
Готовина и готовински еквиваленти		864,401	-	-	-	-	864,401
<b>Фиксна каматна стопа</b>		864,401	449,711	-	-	19,798	1,333,910
Учешћа у капиталу		-	-	-	-	-	-
Дугорочни финансијски пласмани		-	-	-	-	17,624	17,624
Потраживања од купаца		6,212,867	-	-	-	-	6,212,867
Краткорочни кредити и остали краткорочни финансијски пласмани		-	-	-	-	-	-
Остала потраживања		5,764,900	-	-	-	-	5,764,900
Готовина и готовински еквиваленти		-	-	-	-	-	-
<b>Варијабилна каматна стопа</b>		11,977,767	-	-	-	17,624	11,960,143
		13,011,530	449,711	161,433	-	103,914	13,726,588

**Детаљи преосталих уговорених доспећа обавеза пд насталих из финансијских обавеза**

2010. година	Пондерис ана просечна каматна стопа	Мање од 1 месеца	1 - 3 месеца	Од 3 месеца до једне године	Од 1 до 5 година	Преко 5 година	Укупно
Дугорочни кредити		-	-	-	-	-	-
Остале дугорочне обавезе		-	-	-	3,936	-	3,936
Обавезе према добављачима		1	419,951	2,012,063	-	-	2,432,015
Остале обавезе		14,399	7,762	-	-	-	22,161
Краткорочни кредити		-	-	-	-	-	-
Текућа доспећа дугорочних кредита		-	-	-	-	-	-
Краткорочне финансијске обавезе		-	-	-	-	-	-
<b>Некаматносна</b>		14,400	427,713	2,012,063	3,936	-	2,458,112
Дугорочни кредити		-	-	-	-	-	-
Остале дугорочне обавезе		-	-	-	444,334	-	444,334
Обавезе према добављачима		-	-	-	-	-	-
Остале обавезе		-	-	-	-	-	-
Краткорочни кредити		-	-	-	-	-	-
Текућа доспећа дугорочних кредита		-	-	-	-	-	-
Краткорочне финансијске обавезе		-	-	114,437	-	-	114,437
<b>Фиксна каматна стопа</b>		-	-	114,437	444,334	-	558,771
Дугорочни кредити		-	-	-	-	-	-
Остале дугорочне обавезе		447,005	-	-	-	-	447,005
Обавезе према добављачима		270,243	46,661	-	-	-	316,904
Остале обавезе		7,703,350	-	-	-	-	7,703,350
Краткорочни кредити		-	-	-	-	-	-
Текућа доспећа дугорочних кредита		-	-	-	-	-	-
Краткорочне финансијске обавезе		-	-	-	-	-	-
<b>Варијабилна каматна стопа</b>		8,420,598	46,661	-	-	-	8,467,259
		8,434,998	474,374	2,126,500	448,270	-	11,484,142

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ  
31.децембар 2010.године

2009. године	Пондери сана просечна каматна стопа	Мање од 1 месеца	1 - 3 месеца	Од 3 месеца до једне године	Од 1 до 5 година	Преко 5 година	Укупно
Дугорочни кредити		-	-	-	-	-	-
Остале дугорочне обавезе		-	-	-	4,234	-	4,234
Обавезе према добављачима		22	573,079	1,437,822	-	-	2,010,923
Остале обавезе		5,688	-	-	-	-	5,688
Краткорочни кредити		-	-	-	-	-	-
Текућа доспећа дугорочних кредита		-	-	-	-	-	-
Краткорочне финансијске обавезе		-	-	-	-	-	-
<b>Некаматносна</b>		5,710	573,079	1,437,822	4,234	-	2,020,845
Дугорочни кредити		-	-	-	-	-	-
Остале дугорочне обавезе		-	-	-	560,893	-	560,893
Обавезе према добављачима		-	-	-	-	-	-
Остале обавезе		-	-	-	-	-	-
Краткорочни кредити		-	-	-	-	-	-
Текућа доспећа дугорочних кредита		-	-	-	-	-	-
Краткорочне финансијске обавезе		-	-	103,068	-	-	103,068
<b>Фиксна каматна стопа</b>		-	-	103,068	560,893	-	663,961
Дугорочни кредити		-	-	-	-	-	-
Остале дугорочне обавезе		344,600	-	-	-	-	344,600
Обавезе према добављачима		237,557	63,675	-	-	-	301,232
Остале обавезе		5,770,138	-	-	-	-	5,770,138
Краткорочни кредити		-	-	-	-	-	-
Текућа доспећа дугорочних кредита		-	-	-	-	-	-
Краткорочне финансијске обавезе		-	-	-	-	-	-
<b>Варијабилна каматна стопа</b>		6,352,295	63,675	-	-	-	6,415,970
		6,358,005	636,754	1,540,890	565,127	-	9,100,776

**40. ИЗВЕШТАВАЊЕ ПО СЕГМЕНТИМА (ДЕЛАТНОСТИ)**

<b>БИЛАНС СТАЊА ПО ДЕЛАТНОСТИМА</b>	Укупно	Дистрибуција и управљање	Трговина на мало ел. енергијом	Производња електричне енергије
	на дан 31.12.2010.г.	на дан 31.12.2010.г.	на дан 31.12.2010.г.	на дан 31.12.2010.г.
<b>АКТИВА</b>				
<b>Стална имовина</b>				
Неуплаћени уписани капитал	0	0	0	0
Нематеријална улагања	71,848	71,563	21	264
Некретнине, постројења и опрема	35,650,071	35,508,680	10,423	130,968
Инвестиционе некретнине	0	0	0	0
Аванси за нематеријална улагања, некретнине, постројења и опрему	0	0	0	0
Учешћа у капиталу	97,060	96,675	28	357
Остали дугорочни финансијски пласмани	105,484	105,484	0	0
	<b>35,924,463</b>	<b>35,782,402</b>	<b>10,472</b>	<b>131,589</b>
<b>Обртна имовина</b>	18,565,501			
Залихе	1,188,499	1,183,785	347	4,366
Аванси за залихе	7,895	7,895	0	0
Потраживања	15,114,843	2,210,716	14,792,496	5,009
Потраживања за више плаћен порез на добитак	126	34	92	0
Краткорочни финансијски пласмани	664,766	177,519	486,336	912
Готовински еквиваленти и готовина	889,960	237,654	651,085	1,220
Порез на додату вредност и активна временска разграничења	699,412	386,143	312,683	586
Одложена пореска средства	0	0	0	0
	<b>18,565,501</b>	<b>4,203,746</b>	<b>16,243,039</b>	<b>12,093</b>
<b>Укупна актива</b>	<b>54,489,964</b>	<b>39,986,148</b>	<b>16,253,511</b>	<b>143,682</b>
<b>Ванбилансна актива</b>	<b>623,398</b>	<b>623,398</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>ПАСИВА</b>				
<b>Капитал</b>	0			
Удели друштва са ограниченом одговорношћу	21,860,171	19,186,873	4,498,874	67,800
Остали капитал	0	0	0	0
Неуплаћени уписани капитал	0	0	0	0
Ревалоризационе резерве	12,179,125	12,130,873	3,557	44,695
Нереализовани добици по основу хартија од вредности	30,985	30,985	0	0
Нереализовани губуци по основу хартија од вредности	(4,694)	(4,694)	0	0
Губитак	4,526,467	4,508,515	1,323	16,629
	<b>38,592,054</b>	<b>35,852,552</b>	<b>4,503,754</b>	<b>129,124</b>
<b>Дугорочна резервисања</b>	864,693	586,762	271,984	5,947
		0	0	0
<b>Дугорочне обавезе</b>		0	0	0
Дугорочни кредити	0	0	0	0
Остале дугорочне обавезе	895,275	450,941	444,334	0
	<b>895,275</b>	<b>450,941</b>	<b>444,334</b>	<b>0</b>
<b>Краткорочне обавезе</b>				
Краткорочне финансијске обавезе	114,437	0	114,437	0
Обавезе из пословања	10,711,440	837,952	9,870,609	2,879
Остале краткорочне обавезе	431,967	334,928	93,648	3,391
Обавезе по основу пореза на додату вредност, осталих јавних прихода и пасивна временска разграничења	2,105,896	1,694,232	410,455	1,210
Обавезе по основу пореза на добитак	30,232	30,112	9	111
	<b>13,393,972</b>	<b>2,897,224</b>	<b>10,489,158</b>	<b>7,591</b>
<b>Одложене пореске обавезе</b>	743,970	198,669	544,281	1,020
<b>Укупна пасива</b>	<b>54,489,964</b>	<b>39,986,148</b>	<b>16,253,511</b>	<b>143,682</b>
<b>Ванбилансна пасива</b>	<b>623,398</b>	<b>623,398</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

БИЛАНС УСПЕХА	Укупно	Дистрибуција и управљање	Трговина на мало ел. енергијом	Производња електричне енергије
	на дан 31.12.2010.г.	на дан 31.12.2010.г.	на дан 31.12.2010.г.	на дан 31.12.2010.г.
<b>ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ</b>				
Приходи од продаје	32,051,353	29,374,278	31,768,656	55,791
Приходи од активирања учинака и робе	1,800,232	1,800,232	0	0
Остали пословни приходи	975,406	975,406	0	0
	<u>34,826,991</u>	<u>32,149,916</u>	<u>31,768,656</u>	<u>55,791</u>
<b>ПОСЛОВНИ РАСХОДИ</b>		0	0	0
Трошкови материјала	(24,624,846)	(7,371,121)	(17,248,290)	(5,435)
Трошкови зарада, накнада зарада и остали лични расходи	(4,017,540)	(3,127,623)	(858,218)	(31,699)
Трошкови амортизације и резервисања	(3,093,918)	(3,014,592)	(67,641)	(11,685)
Остали пословни расходи	(2,197,514)	(1,784,785)	(29,553,352)	(6,750)
	<u>(33,933,818)</u>	<u>(15,298,121)</u>	<u>(47,727,500)</u>	<u>(55,569)</u>
<b>ПОСЛОВНИ ДОБИТАК/(ГУБИТАК)</b>	<u>893,173</u>	<u>16,851,795</u>	<u>(15,958,844)</u>	<u>222</u>
Финансијски приходи	1,723,836	164,034	1,559,802	0
Финансијски расходи	(100,206)	(68,606)	(31,365)	(236)
Остали приходи	995,368	582,352	412,917	99
Остали расходи	(2,991,421)	(1,761,806)	(1,228,978)	(637)
<b>ДОБИТАК/(ГУБИТАК) ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА</b>	<u>520,750</u>	<u>15,767,770</u>	<u>(15,246,468)</u>	<u>(552)</u>
Порез на добитак	(123,180)	(122,691)	(36)	(453)
Одложени порески приходи/(расходи) периода	(42,440)	(42,272)	(12)	(156)
Порез на добитак	<u>(80,740)</u>	<u>(80,420)</u>	<u>(24)</u>	<u>(297)</u>
<b>НЕТО ДОБИТАК/(ГУБИТАК)</b>	<u>397,570</u>	<u>15,645,078</u>	<u>(15,246,504)</u>	<u>(1,005)</u>

Слободан Михајловић  
ДИРЕКТОР ДРУШТВА



Драган Јаковљевић  
ДИРЕКТОР ДИРЕКЦИЈЕ ЗА ЕКОНОМСКО  
ФИНАНСИЈСКЕ ПОСЛОВЕ