

**ХИДРОЕЛЕКТРАНЕ ЂЕРДАП
Д.О.О., КЛАДОВО**

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

ХИДРОЕЛЕКТРАНЕ ЂЕРДАП Д.О.О., КЛАДОВО

САДРЖАЈ

Страна

Извештај независног ревизора	1 - 2
Биланс успеха	3
Биланс стања	4
Извештај о променама на капиталу	5
Извештај о токовима готовине	6
Напомене уз финансијске извештаје	7 - 36

ИЗВЕШТАЈ НЕЗАВИСНОГ РЕВИЗОРА

Скупштини Привредног друштва “Хидроелектране Ђердап” д.о.о., Кладово

Обавили смо ревизију приложених финансијских извештаја (страна 3 до 36) предузећа “Хидроелектране Ђердап” д.о.о., Кладово (у даљем тексту “Предузеће”), који обухватају биланс стања на дан 31. децембра 2010. године и одговарајући биланс успеха, извештај о променама на капиталу и извештај о токовима готовине за годину која се завршава на тај дан, као и преглед значајних рачуноводствених политика и напомене уз финансијске извештаје.

Одговорност руководства за финансијске извештаје

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

Одговорност ревизора

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

Ревизија укључује спровођење поступака у циљу прибављања ревизијских доказа о износима и информацијама обелодањеним у финансијским извештајима. Одабрани поступци су засновани на просуђивању ревизора, укључујући процену ризика материјално значајних грешака садржаних у финансијским извештајима, насталих услед криминалне радње или грешке. Приликом процене ових ризика, ревизор разматра интерне контроле које су релевантне за састављање 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 значајнијих процена које је извршило руководство, као и оцену опште презентације финансијских извештаја.

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

Основе за мишљење са резервом

Као што је обелодањено у напомени 18 уз финансијске извештаје, средства у припреми на дан 31. децембра 2010. године износе 7,545,510 хиљада динара и укључују улагања у припреми од 336,290 хиљада динара која се односе на пројекте који су започети у ранијим годинама и током претходних година није остварен напредак у њиховој реализацији. Предузеће није умањило вредност ових средстава на надокнадиву вредност одређену у складу са захтевима Међународног рачуноводственог стандарда (МРС) 36 „Обезвређење средстава“. На основу расположивих информација, нисмо били у могућности да квантификујемо евентуалне ефекте овог одступања од МРС 36 на приложене финансијске извештаје.

Мишљење са резервом

По нашем мишљењу, осим за ефекат који на финансијске извештаје може имати питање наведено у Основама за мишљење са резервом, финансијски извештаји предузећа “Хидроелектране Ђердап” д.о.о., Кладово 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 “Хидроелектране Ђердап” д.о.о., Кладово (наставак)

Скретање пажње

Скрећемо пажњу на следеће:

- а) Као што је обелодањено у напмени 25 уз финансијске извештаје, износ основног капитала исказан у финансијским извештајима Предузећа није усаглашен са износом уписаног капитала у регистру Агенције за привредне регистре Републике Србије.
- б) Постоје значајне неизвесности које утичу на финансијско извештавање, финансијски положај и пословање Предузећа, које укључују потенцијалне обавезе по основу заштите штетних дејстава акумулације и других расхода везаних за очување животне средине (напомена 35 уз финансијске извештаје), за које Предузеће није извршило резервисање у финансијским извештајима за 2010. годину. Коначан исход наведених неизвесности може условити материјално значајне корекције у финансијским извештајима Предузећа.

Наше мишљење није модификовано по горе наведеним питањима.

Београд, 14. јун 2011. године



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

Мирослав Тончић
Овлашћени ревизор

БИЛАНС УСПЕХА

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

	Напомена	2010.	2009.
ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ			
Приходи од продаје	6	8,720,502	8,223,850
Приходи од активирања учинака и робе	7	117,428	27,326
Остали пословни приходи	8	16,624	133,950
		<u>8,854,554</u>	<u>8,385,126</u>
ПОСЛОВНИ РАСХОДИ			
Трошкови материјала	9	(650,379)	(581,532)
Трошкови зарада, накнада зарада и остали лични расходи	10	(1,445,972)	(1,350,249)
Трошкови амортизације и резервисања	11	(3,567,366)	(3,732,786)
Остали пословни расходи	12	(2,771,837)	(2,026,300)
		<u>(8,435,554)</u>	<u>(7,690,867)</u>
ПОСЛОВНИ ДОБИТАК		419,000	694,259
Финансијски приходи	13	487,773	368,975
Финансијски расходи	14	(373,294)	(81,927)
Остали приходи	15	34,855	148,020
Остали расходи	16	(280,715)	(1,568,992)
ДОБИТАК/(ГУБИТАК) ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА		<u>287,619</u>	<u>(439,665)</u>
ПОРЕЗ НА ДОБИТАК	17		
Порески расход периода		(27,300)	(186)
Одложени порески приход периода		77,457	239,645
		<u>50,157</u>	<u>239,459</u>
НЕТО ДОБИТАК/(ГУБИТАК)		<u><u>337,776</u></u>	<u><u>(200,206)</u></u>

Напомене на наредним странама
чине саставни део ових финансијских извештаја.

Ови финансијски извештаји одобрени су од стране руководства Предузећа и предати Агенцији за привредне регистре Републике Србије дана 28. фебруара 2011. године.

Потписано од стране Привредног друштва "Хидроелектране Ђердап" д.о.о., Кладово:

Драган Станковић, дипл. инг.
ПД "ХЕ ЂЕРДАП" д.о.о. Кладово
Директор




Светомир Текелеровић, дипл. ецц
Директор дирекције за економско, финансијске и
комерцијалне послове



БИЛАНС СТАЊА

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

	Напомена	31. децембар 2010.	31. децембар 2009. <i>Кориговано</i>
АКТИВА			
Стална имовина			
Нематеријална улагања	18	8,208	5,848
Некретнине, постројења и опрема	18	107,968,347	108,196,119
Учешћа у капиталу		48	-
Остали дугорочни финансијски пласмани	19	2,447,283	2,701,155
		<u>110,423,886</u>	<u>110,903,122</u>
Обртна имовина			
Залихе	20	939,086	732,154
Потраживања од купаца	21	14,181,356	10,855,190
Потраживања за више плаћен порез на добитак		931	932
Краткорочни финансијски пласмани	22	429,117	1,068,446
Готовински еквиваленти и готовина	23	166,370	278,912
Порез на додатну вредност и активна временска разграничења		84,119	32,468
		<u>15,800,979</u>	<u>12,968,102</u>
Укупна актива		<u><u>126,224,865</u></u>	<u><u>123,871,224</u></u>
ПАСИВА			
Капитал			
Основни и остали капитал	25	78,082,442	78,082,442
Остали капитал		420,026	420,026
Ревалоризационе резерве		54,021,673	54,113,189
Акумулирани губитак		(19,271,640)	(19,363,156)
Нераспоређени добитак		1,071,390	776,700
		<u>114,323,891</u>	<u>114,029,201</u>
Дугорочне обавезе резервисања			
Дугорочна резервисања	26	417,586	373,438
Остале дугорочне обавезе	27	56,582	113,388
		<u>474,168</u>	<u>486,826</u>
Краткорочне обавезе			
Краткорочне финансијске обавезе		208,478	9,423
Обавезе из пословања	28	4,373,181	2,490,036
Остале краткорочне обавезе и пасивна временска разграничења	29	138,256	99,069
Обавезе по основу пореза на додатну вредност и осталих јавних прихода и ПВР	30	355,531	354,966
Обавезе по основу пореза на добитак		27,300	186
		<u>5,102,746</u>	<u>2,953,680</u>
Одложене пореске обавезе	17	<u>6,324,060</u>	<u>6,401,517</u>
Укупна пасива		<u><u>126,224,865</u></u>	<u><u>123,871,224</u></u>
Ванбилансна евиденција	31	<u>723,322</u>	<u>718,946</u>

Напомене на наредним странама
чине саставни део ових финансијских извештаја.

ИЗВЕШТАЈ О ПРОМЕНАМА НА КАПИТАЛУ

За период од 1. јануара до 31. децембра 2010. године

(У хиљадама динара)

	Основни капитал	Остали капитал	Ревалоризационе резерве	Акумулирани губитак	Нерасподеђени добитак	Укупно
<i>Кориговано</i>						
Стање на дан 1. јануара 2009. године	78,082,442	420,026	55,307,467	(20,249,689)	776,700	114,336,946
Расходовање основних средстава	-	-	(1,194,278)	1,194,278	-	-
Губитак текуће године	-	-	-	(200,206)	-	(200,206)
Корекција почетног стања (напомена 5)	-	-	-	(107,539)	-	(107,539)
Стање на дан 31. децембра 2009. године	<u>78,082,442</u>	<u>420,026</u>	<u>54,113,189</u>	<u>(19,363,156)</u>	<u>776,700</u>	<u>114,029,201</u>
Расходовање основних средстава	-	-	(91,516)	91,516	-	-
Исплата запосленима по основу учешћа у добити	-	-	-	-	(43,086)	(43,086)
Добитак текуће године	-	-	-	-	337,776	337,776
Стање на дан 31. децембра 2010. године	<u>78,082,442</u>	<u>420,026</u>	<u>54,021,673</u>	<u>(19,271,640)</u>	<u>1,071,390</u>	<u>114,323,891</u>

Напомене на наредним странама
чине саставни део ових финансијских извештаја.

ИЗВЕШТАЈ О ТОКОВИМА ГОТОВИНЕ

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

	2010.	2009.
ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ ПОСЛОВНИХ АКТИВНОСТИ		
Продаја и примљени аванси	7,131,835	6,161,265
Исплате добављачима и дати аванси	(3,279,521)	(2,701,468)
Зараде, накнаде зарада и остали лични расходи	(1,438,412)	(1,395,665)
Плаћене камате	(5,197)	(7,285)
Плаћања по основу осталих јавних прихода	(1,581,768)	(1,439,097)
<i>Нето прилив готовине из пословних активности</i>	<u>740,765</u>	<u>617,750</u>
ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ АКТИВНОСТИ ИНВЕСТИРАЊА		
Примљене камате из активности инвестирања	291,833	315,842
Остали финансијски пласмани (нето приливи)	-	256,557
Куповина нематеријалних улагања, некретнина, постројења, опреме и биолошких средстава	(1,766,946)	(780,719)
Остали финансијски пласмани (нето одливи)	(243,443)	(37,872)
<i>Нето одлив готовине из активности инвестирања</i>	<u>(1,718,556)</u>	<u>(246,192)</u>
ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ АКТИВНОСТИ ФИНАНСИРАЊА		
Исплата дивиденди	(43,086)	-
Дугорочни и краткорочни кредити (нето приливи)	802,529	-
Дугорочни и краткорочни кредити и остале обавезе (нето одлив)	(2)	(236,622)
<i>Нето прилив/(одлив) готовине из активности финансирања</i>	<u>759,441</u>	<u>(236,622)</u>
Нето (одлив)/прилив готовине	(132,178)	134,936
Готовина на почетку обрачунског периода	278,912	144,440
Позитивне/(негативне) курсне разлике, нето	<u>19,636</u>	<u>(464)</u>
Готовина на крају обрачунског периода	<u><u>166,370</u></u>	<u><u>278,912</u></u>

Напомене на наредним странама
чине саставни део ових финансијских извештаја.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2010. године

1. ДЕЛАТНОСТ

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

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

Пословно име

Електропривреда Србије – Привредно друштво „Хидроелектране Ђердап“ д.о.о. Скраћени назив „Хидроелектране Ђердап“ д.о.о., Кладово. До 1. јануара 2006. године предузеће је пословало као ЈП „Електропривреда Србије“, Јавно предузеће за производњу хидро-електричне енергије „Ђердап“ са потпуном одговорношћу – Кладово када је код Агенције за привредне регистре уписана промена правне форме Предузећа у друштво са ограниченом одговорношћу и промена назива Предузећа у Привредно друштво „Хидроелектране Ђердап“ д.о.о., Кладово.

Матични број: 07715226
П И Б: 100695213

Седиште

Седиште Предузећа је у Кладову, Трг Краља Петра 1.

Упис у Агенцији за привредне регистре

Решењем ФИ 977/91 уписано је оснивање ЈП Ђердап, Кладово код Окружног привредног суда у Зајечару. Решењем БД 32079 уписана је промена правне форме Предузећа у друштво са ограниченом одговорношћу.

Делатност

Претежна делатност Предузећа је производња хидроелектричне енергије, превози бродова бродским преводницама на систему ХЕЋ 1 и ХЕЋ 2, изградња и одржавање техничких система и електроенергетских објеката и других објеката у оквиру делатности. Сопственим капацитетима Предузеће искључиво производи хидроелектричну енергију.

ЈП Ђердап обавља и друге делатности које доприносе ефикаснијем и рационалнијем обављању наведених делатности у складу са Законом и Статутом, као и спољнотрговински промет у оквиру делатности ЈП.

Организациона структура

ЈП Ђердап је део ЈП ЕПС – Београд, а делови ЈП Ђердап-а су: ХЕ Ђердап 2, Кладово, ХЕ Ђердап, Неготин, Власинске ХЕ, Сурдулица и ХЕ Пирот, Пирот.

Управу предузећа – чине Скупштина и директор кога бира и разрешава Управни одбор оснивача, а на предлог Генералног директора ЈП ЕПС-а.

Скупштина – својим одлукама обезбеђује реализацију циљева оснивања ЕПС Хидроелектране Ђердап д.о.о., Кладово и одговара за остваривање техничко-технолошког и економског јединства електроенергетског система.

Генерални директор – представља и заступа ЈП Ђердап, организује и руководи процесом рада и води пословање предузећа, доноси одлуке и одговара за законитост рада, предлаже Управном одбору основе пословне политике, програме рада и планове развоја, извршава одлуке Управног одбора.

На основу предлога Дирекције за производњу и Дирекције за ЕФП, Управни одбор ЈП ЕПС утврђује трансферне цене производње свих ЈП у ЕПС-у.

На основу предлога Управног одбора ЈП ЕПС, Влада Републике Србије утврђује и усваја цену електричне енергије за крајње кориснике.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2010. године

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

2.1. Основе за састављање и презентацију финансијских извештаја

На основу Закона о рачуноводству и ревизији ("Службени гласник РС" бр. 46 од 2. јуна 2006. године и бр. 111 од 29. децембра 2009. године), правна лица и предузетници у Републици Србији су у обавези да вођење пословних књига, признавање и процењивање имовине и обавеза, прихода и расхода, састављање, приказивање, достављање и обелодањивање финансијских извештаја врше у складу са законском и професионалном регулативом, која подразумева Оквир за припремање и приказивање финансијских извештаја ("Оквир"), Међународне рачуноводствене стандарде ("МРС"), односно Међународне стандарде финансијског извештавања ("МСФИ"), као и тумачења која су саставни део стандарда који су били на снази на дан 31. децембра 2002. године.

Измене МРС, као и нови МСФИ и одговарајућа тумачења, издати од Одбора за међународне рачуноводствене стандарде ("Одбор") и Комитета за тумачење међународног финансијског извештавања ("Комитет"), у периоду од 31. децембра 2002. године до 1. јануара 2009. године, званично су усвојени Решењем Министра финансија Републике Србије ("Министарство") и објављени у Службеном гласнику РС бр. 77 на дан 25. октобра 2010. године.

Међутим, до датума састављања приложених финансијских извештаја, нису биле преведене све измене МРС/МСФИ и IFRIC тумачења која су била на снази за годишње периоде који почињу 1. јануара 2009. године. При том, приложени финансијски извештаји су приказани у формату прописаном Правилником о контном оквиру и садржини рачуна у контном оквиру за привредна друштва, задруге, друга правна лица и предузетнике ("Службени гласник РС" бр. 114 од 22. децембра 2006. године, бр. 119 од 26. децембра 2008. године, бр. 9 од 6. фебруара 2009. године и бр. 4 од 29. јануара 2010. године), који преузима законом дефинисан потпун скуп финансијских извештаја који одступа од оног дефинисаног у МРС 1 "Приказивање финансијских извештаја", а уз то у појединим деловима одступа и од начина приказивања одређених билансних позиција предвиђених наведеним стандардом. Објављени стандарди и тумачења на снази у текућем периоду који још увек нису званично преведени и усвојени, као и објављени стандарди и тумачења који још увек нису у примени, обелодањени су у напоменама 2.2 и 2.3.

Поред тога, рачуноводствени прописи Републике Србије одступају од МРС и МСФИ у делу одредби МРС 19, "Примања запослених" обзиром да се учешће запослених у добити, у складу са мишљењем Министарства евидентира као смањење нераспоређеног добитка, а не на терет резултата периода.

Сходно наведеном, а имајући у виду потенцијално материјалне ефекте које одступања рачуноводствених прописа Републике Србије од МСФИ и МРС могу имати на реалност и објективност финансијских извештаја Предузећа, приложени финансијски извештаји се не могу сматрати финансијским извештајима састављеним у сагласности са МСФИ и МРС.

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

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

Финансијски извештаји Предузећа 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),

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2010. године

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

2.2. Објављени стандарди и тумачења на снази у текућем периоду који још увек нису званично преведени и усвојени (наставак)

- Измене различитих стандарда и тумачења резултат су Пројекта годишњег квалитативног побољшања МСФИ објављеног 16. априла 2009. године (МСФИ 5, МСФИ 8, МРС 1, МРС 7, МРС 17, МРС 36, МРС 39, 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 (ревидиран априла 2009. године, на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јула 2009. године) и измена која се односи на трансакције плаћања акцијама групе засноване на готовини (ревидиран јуна 2009. године, на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2010. године),
- Измене 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 ниси ступили на снагу

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

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

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2010. године

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

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

- Допуне МРС 32 “Финансијски инструменти: презентација” – Рачуноводствено обухватање пречег права на нове акције (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. фебруара 2010. године),
- Допуне различитих стандарда и тумачења „Побољшања МСФИ (2010)“ резултат су Пројекта годишњег квалитативног побољшања МСФИ објављеног 6. маја 2010. године (МСФИ 1, МСФИ 3, МСФИ 7, МРС 1, МРС 27, МРС 34, 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

3.1. Приходи и расходи

Приходи од продаје у оквиру ЕПС-а у 2007. години исказани су по фактурисаној вредности уз искључење пореза на додату вредност. Од 1. јануара 2005. године Предузеће врши фактурисање своје производње ЈП Електропривреди Србије по трансферним ценама које је утврдио Управни одбор ЕПС-а.

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

3.2. Донације

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

3.3. Трошкови позајмљивања

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

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

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

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2010. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

3.4. Прерачунавање износа у страним средствима плаћања

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

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

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

3.5. Порези и доприноси

Текући порез на добит

Текући порез на добитак представља износ који се обрачунава применом прописане пореске стопе од 10% на основицу утврђену пореским билансом, која представља износ добитка пре опорезивања по одбитку ефеката усклађивања прихода и расхода, у складу са пореским прописима Републике Србије, уз умањење за прописане пореске кредите.

Закон о порезу на добит Републике Србије не предвиђа да се порески губици из текућег периода могу користити као основа за повраћај пореза плаћеног у претходним периодима. Међутим, губици који су исказани у пореским билансима до 2009. године и могу се користити за умањење пореске основице будућих обрачунских периода у наредних десет година од дана остваривања права, а губици остварени и исказани у пореском билансу за 2010. годину, и на даље, могу се користити за умањење пореске основице будућих обрачунских периода, али не дуже од пет година.

Одложени порез на добит

Одложени порез на добитак се обрачунава коришћењем методе утврђивања обавеза према билансу стања, за привремене разлике произашле из разлике између пореске основице средстава и обавеза у билансу стања и њихове књиговодствене вредности. Важеће пореске стопе на датум биланса стања се користе за утврђивање разграниченог износа пореза на добит. Одложене пореске обавезе се признају за све опорезиве привремене разлике. Одложена пореска средства се признају за све одбитне привремене разлике и ефекте пренетог губитка и пореских кредита на порески биланс, који се могу преносити, до степена до којег ће вероватно постојати опорезива добит од које се одложена пореска средства могу искористити.

Одложени порез се књижи на терет или у корист биланса успеха, осим када се односи на позиције које се књиже директно у корист или на терет капитала, и у том случају се одложени порез такође распоређује у оквиру капитала.

Порези и доприноси који не зависе од резултата

Порези и доприноси који не зависе од резултата представљају износе плаћене за порезе на имовину и друге порезе и доприносе који се плаћају у складу са републичким и општинским прописима.

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

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2010. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

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

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

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

Земљиште није било предмет процене од стране независног проценитеља на дан 1. јануара 2004. године, већ су преузете књиговодствене вредности исказане у финансијским извештајима на дан 31. децембра 2003. године.

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

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

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

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

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

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

3.7. 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.

Процењени корисни векови трајања и амортизационе стопе за најзначајније групе некретнина, постројења и опреме су следеће:

	Стопа %
Бране и насипи	1%
Некретнине	1.3 - 4%
Опрема	4 - 20%
Транспортна возила	14.3 - 25%
Рачунари и рачунарска опрема	20%
Канцеларијски намештај	10 - 15%

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

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2010. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

3.8. Умањење материјалне имовине

На сваки датум биланса стања, Предузеће преиспитује књиговодствене износе своје материјалне имовине да би утврдила постоје ли наговештаји да је дошло до губитака услед умањења вредности наведене имовине. Ако постоје такве назнаке, процењује се надокнадиви износ средства да би се могао утврдити евентуални губитак настао умањењем. Ако није могуће проценити надокнадиви износ појединог средства, Предузеће процењује надокнадиви износ јединице која генерише новац, а којој то средство припада.

Надокнадива вредност је нето продајна цена или вредност у употреби, зависно од тога која је виша. За потребе процене вредности у употреби, процењени будући новчани токови дисконтују се до садашње вредности применом дисконтне стопе пре опорезивања која одражава садашњу тржишну процену временске вредности новца и ризике специфичне за то средство.

Ако је процењени надокнадиви износ средства (или јединице која генерише новац) мањи од књиговодственог износа, онда се књиговодствени износ тог средства (или јединице која генерише новац) умањује до надокнадивог износа. Губици од умањења вредности признају се одмах као расход у билансу успеха за период.

На дан 31. децембра 2010. године, на основу процене руководства Предузећа не постоје индикације да је вредност нематеријалних улагања, некретнина и опреме обезвређена.

3.9. Лизинг

Лизинг се класификује као финансијски лизинг у свим случајевима када се лизингом, на корисника лизинга, преносе у највећој мери сви ризици и користи који произлазе из власништва над средствима. Сваки други лизинг се класификује као оперативни лизинг.

Предузеће као давалац лизинга

Приход по основу оперативног лизинга (приход од ренти) признаје се применом линеарне методе током периода трајања лизинга. Индиректни трошкови настали у преговорима и уговарањем оперативног лизинга додају се књиговодственом износу изнајмљеног средства и признају се на пропорционалној основи током периода трајања лизинга.

Предузеће као корисник лизинга

Средства која се држе по уговорима о финансијском лизингу се првобитно признају као средства Привредног друштва по садашњој вредности минималних рата лизинга утврђених на почетку периода лизинга. Одговарајућа обавеза према даваоцу лизинга се укључује у биланс стања као обавеза по финансијском лизингу.

Плаћање рата лизинга се распоређује између финансијских трошкова и смањења обавеза по основу обавеза лизинга са циљем постизања константне стопе учешћа у не измиреном износу обавезе. Финансијски расходи се признају одмах у билансу успеха, осим ако се директно могу приписати средствима која се оспособљавају за употребу, у којем се случају капитализују у складу са општом политиком Привредног друштва о трошковима позајмљивања (напомена 3.2.).

Рате по основу оперативног лизинга се признају као трошак на линеарној основи за време трајања лизинга, осим када постоји нека друга систематска основа која боље одсликава временски шаблон трошења економских користи од изнајмљеног средства.

У случају када се одобравају лизинг олакшице, оне улазе у састав оперативног лизинга и признају се као обавеза. Укупна корист од олакшица признаје се као смањење трошкова изнајмљивања на линеарној основи, осим када постоји нека друга систематска основа која боље одсликава временску структуру трошења економских користи од изнајмљеног средства.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2010. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

3.10. Залихе

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

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

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

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

3.11. Финансијски инструменти

Свако уговорно право из којег настаје финансијско средство и финансијска обавеза или инструмент капитала признаје се као финансијски инструмент на датум поравнања.

Приликом почетног признавања финансијска средства и финансијске обавезе мере се по његовој или њеној набавној вредности која представља поштenu вредност надокнаде која је дата (у случају средства) или примљена (у случају обавеза) за њега или њу.

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,
- амортизованој вредности, уколико имају фиксни рок доспећа,
- набавној вредности, уколико немају фиксни рок доспећа.

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

Краткорочна потраживања

Краткорочна потраживања обухватају потраживања по основу продаје и друга потраживања.

Потраживања по основу продаје мере се по вредностима из оригиналне фактуре. Фактурисане камате у вези продаје добара и услуга признају се као друга потраживања и исказују се у приходима у периоду у којем настају.

Остала потраживања и пласмани који су потекли од предузећа мере се по амортизованој 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 Предузеће је уважило све догађаје настале до 31. јануара 2010. године.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2010. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

3.11. Финансијски инструменти (наставак)

Обезвређивање финансијских средстава (наставак)

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

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

Готовина и еквиваленти готовине

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

Финансијске обавезе

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

3.12. Капитал

Капитал Предузећа обухвата уделе друштва са ограниченом одговорношћу, остали капитал акумулирани губитак и нераспоређени добитак.

3.13. Резервисања

Резервисања за судске спорове

Резервисање је обавеза која је неизвесна у погледу рока и износа. Предузеће 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 и
- када износ обавезе може поуздано да се процени.

Резервисање се не признаје за будуће пословне губитке.

У овим финансијским извештајима, Предузеће је извршило резервисање за потенцијалне губитке који могу настати по основу судских спорова.

Бенефиције запослених

У складу са прописима који се примењују у Републици Србији, Предузеће је у обавези да плаћа доприносе државним фондовима којима се обезбеђује социјална сигурност запослених. Ове обавезе укључују доприносе за запослене на терет послодавца у износима обрачунатим по стопама прописаним релевантним законским прописима. Предузеће је такође, обавезно да од бруто зарада запослених обустави доприносе и да их, у име запослених, уплати тим фондовима. Доприноси на терет послодавца и доприноси на терет запосленог се књиже на терет расхода периода на који се односе.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2010. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

3.13. Резервисања (наставак)

Бенефиције запослених (наставак)

У складу са Посебним колективним уговором о раду за ЈП „Електропривреда Србије”, Предузеће је у обавези да исплати отпремнине приликом одласка у пензију у износу од 1.67 зараде запосленог коју би остварио за месец који претходи месецу у коме се исплаћује отпремнина, или у износу утврђеним законом, ако је то за запосленог повољније. У складу са Законом о раду (Службени гласник РС бр. 24 од 15. марта 2005. године и 61/05), Предузеће је у обавези да исплати отпремнине за одлазак у пензију најмање у висини три просечне зараде. Поред тога, Предузеће је у обавези да исплати и јубиларне награде за 10, 20 и 30 година непрекидног рада у Предузећу, при чему су наведене јубиларне награде плативе у висини од једне просечне зараде послодавца за десет година непрекидног рада, две плате за двадесет година и три плате за тридесет година. Трошкови везани за накнаде приликом одласка у пензију и јубиларне награде утврђују се коришћењем метода пројектованих јединица кредитирања, са актуарским одмеравањем које се врши на дан биланса стања.

3.14. Трансферне цене

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

3.15. Обелодањивање односа са повезаним странама

За сврхе ових финансијских извештаја, правна лица се третирају као повезана уколико једно правно лице има могућност контролисања другог правног лица или врши значајан утицај на финансијске и пословне одлуке другог лица у складу са одредбама МРС 24: „Обелодањивање односа са повезаним странама“.

Повезаним странама у смислу напред наведеног стандарда, Предузеће сматра правна лица у којима има учешће у капиталу, односно правна лица са учешћем у капиталу Предузећа.

Повезане стране могу улазити у трансакције које неповезане стране можда не би вршиле и трансакције са повезаним странама могу се обављати под другачијим условима и другачијим износима у односу на исте трансакције са неповезаним странама.

Предузеће пружа услуге повезаним странама и истовремено је корисник њихових услуга. Односи између Предузећа и повезаних страна регулисани су на уговорној основи и по тржишним условима.

4. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПРОЦЕНА

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

4.1. Процена и претпоставке

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

4.2. Амортизација и стопа амортизације

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

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2010. године

4. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПРОЦЕНА (наставак)

4.3. Резервисања за судске спорове

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

4.4. Исправка вредности потраживања и краткорочних пласмана

Предузеће обрачунава обезвређење сумњивих потраживања од купаца и других дужника на основу процењених губитака који настају, ако дужници нису у могућности да изврше плаћања. У процени одговарајућег износа губитка од обезвређења за сумњива потраживања, Предузеће се ослања на старост потраживања, раније искуство са отписом, бонитет купаца и променама у условима плаћања. Ово захтева процене везане за будуће понашање купаца и тиме изазване будуће наплате. Међутим, значајан део потраживања Предузећа се односи на потраживања од зависних правних лица код којих је, на основу процена и досадашња искуства, укупна садашња вредност потраживања наплатива.

4.5. Фер вредност

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

5. КОРЕКЦИЈЕ ПОЧЕТНОГ СТАЊА

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

У току године по основу ефеката грешака из ранијих година, а у складу са захтевима МРС 8 „Рачуноводствене политике, промене рачуноводствених процена и грешке“ Предузеће је спровело корекције почетног стања из ранијих година по основу грешке у обрачуну одложених пореских обавеза у износу од 107,539 хиљада динара.

	У хиљадама динара
	31. децембар
	2009.
	Акумулирани
	губитак
<i>Акумулирани губитак 31. децембра 2009. године, претходно исказан</i>	<u>(19,255,617)</u>
<i>Корекције у периоду од 1. јануара до 31. децембра 2009. године:</i>	
Одложене пореске обавезе	<u>(107,539)</u>
<i>Акумулирани губитак, 31. децембра 2009. године, након корекција</i>	<u><u>(19,363,156)</u></u>

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2010. године

6. ПРИХОДИ ОД ПРОДАЈЕ

	У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра	
	2010.	2009.
Приходи од продаје електричне енергије у оквиру ЕПС-а	8,718,575	8,220,922
Приходи од продаје електричне енергије на иностраном тржишту	-	681
Приходи од продаје услуга	1,927	2,247
	<u>8,720,502</u>	<u>8,223,850</u>

7. ПРИХОДИ ОД АКТИВИРАЊА УЧИНАКА И РОБЕ

Приходи од активирања учинака и робе исказани у билансу успеха за пословну 2010. годину, у износу од 117,428 хиљаде динара највећим делом, у износу од 105,440 хиљада динара, се односе на капитализацију трошкова рада радника Предузећа на ревитализацији Агрегата 5 и 6 сходно допуни VIII основног уговора о ревитализацији.

8. ОСТАЛИ ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ

	У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра	
	2010.	2009.
Приход од наплате штета од осигурања	11,088	124,777
Приходи од донација	-	2,733
Приходи од закупнина	4,109	3,472
Приход по основу наплате тендерске документације	1,427	2,968
	<u>16,624</u>	<u>133,950</u>

9. ТРОШКОВИ МАТЕРИЈАЛА

	У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра	
	2010.	2009.
Материјал за одржавање и резервни делови	135,896	117,888
Набављена електрична енергија у оквиру ЕПС-а	398,588	325,699
Деривати нафте	71,310	78,247
Ситан инвентар и ауто гуме	39,616	47,543
Канцеларијски и остали режијски материјал	11,069	6,472
	<u>650,379</u>	<u>581,532</u>

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2010. године
10. ТРОШКОВИ ЗАРАДА, НАКНАДА ЗАРАДА И ОСТАЛИ ЛИЧНИ РАСХОДИ

	У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра	
	2010.	2009.
Бруто зараде	1,151,551	1,087,160
Порези и доприноси на терет послодавца	223,499	208,793
Трошкови превоза и дневница за службено путовање	17,661	18,533
Накнаде за превоз радника	30,250	14,488
Стипендије и кредити студентима и ученицима	4,699	4,872
Помоћ запосленима	3,380	1,225
Остали лични расходи и накнаде	14,932	15,178
	<u>1,445,972</u>	<u>1,350,249</u>

11. ТРОШКОВИ АМОРТИЗАЦИЈЕ И РЕЗЕРВИСАЊА

	У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра	
	2010.	2009.
Трошкови амортизације	3,413,843	3,662,154
Резервисање за накнаде и друге бенефиције запослених	69,615	70,632
Резервисања за судске спорове	83,908	-
	<u>3,567,366</u>	<u>3,732,786</u>

12. ОСТАЛИ ПОСЛОВНИ РАСХОДИ

	У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра	
	2010.	2009.
Услуге одржавања	1,288,336	979,591
Накнаде за коришћење вода	598,282	583,094
Премије осигурања	136,956	162,456
Накнаде штете грађанима	-	18,011
Професионалне услуге	194,061	47,585
Остали индиректни порези и накнаде	217,991	47,657
Остале непроизводне услуге	96,807	19,500
Порез на имовину	44,232	43,135
ПТТ услуге	21,770	19,790
Репрезентација	24,306	17,879
Накнаде за коришћење грађевинског земљишта	45,214	36,311
Заштита животне средине	21,425	8,472
Транспортне услуге	5,985	3,944
Закупнине	2,345	5,442
Комуналне услуге	20,321	14,058
Рекламе, спонзорства и донаторства	28,121	8,848
Платни промет и банкарске услуге	5,079	2,927
Трошкови истраживања	4,525	-
Остали трошкови	16,081	7,600
	<u>2,771,837</u>	<u>2,026,300</u>

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2010. године
13. ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ

	У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра	
	2010.	2009.
Финансијски приходи у оквиру ЕПС-а	233,507	250,942
Приходи од камата	49,496	65,046
Позитивне курсне разлике	204,464	52,183
Остали финансијски приходи	306	804
	<u>487,773</u>	<u>368,975</u>

14. ФИНАНСИЈСКИ РАСХОДИ

	У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра	
	2010.	2009.
Финансијски расходи у оквиру ЕПС-а	355,040	37,908
Расходи камата	5,847	2,739
Негативне курсне разлике	11,592	40,952
Остали финансијски расходи	815	328
	<u>373,294</u>	<u>81,927</u>

Финансијски расходи у оквиру ЕПС-а исказани у пословној 2010 години у износу од 355,040 хиљада динара (2009: 37,908 хиљада динара) највећим делом се односе на реализоване курсне разлике по основу набавке опреме, а у вези са ревитализацијом Агрегата 5 и 6.

15. ОСТАЛИ ПРИХОДИ

	У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра	
	2010.	2009.
Добици од продаје некретнина, постројења и опреме	967	3,202
Добици од продаје материјала	-	237
Вишкови	4,171	19,646
Наплата и умањење исправке вредности:		
- датих аванса за залихе	4,715	77,474
- потраживања од купаца	4,860	2,253
Приходи од смањења обавеза	4	177
Остали приходи	20,138	45,031
	<u>34,855</u>	<u>148,020</u>

16. ОСТАЛИ РАСХОДИ

	У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра	
	2010.	2009.
Губици од расходовања и продаје постројења и опреме	191,547	1,557,535
Мањкови	11,308	4,504
Обезвређење		
- аванса	23,934	472
- потраживања	6,542	245
Остали расходи	47,384	6,236
	<u>280,715</u>	<u>1,568,992</u>

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2010. године
17. ПОРЕЗ НА ДОБИТАК**а) Компоненте пореза на добитак**

	У хиљадама динара	
	За годину која се завршава	
	31. децембра	
	2010.	2009.
Порески расход периода	27,300	186
Одложени порески приходи периода	(77,457)	(239,645)
	<u>(50,157)</u>	<u>(239,459)</u>

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

	У хиљадама динара	
	2010.	2009.
Добитак/(губитак) пре опорезивања	287,619	(439,665)
Порез на добитак обрачунат по стопи од 10%	28,762	(43,967)
Порески ефекти расхода који се не признају у пореском билансу	43,953	7,111
Усклађивање расхода по основу амортизације у рачуноводствене и пореске сврхе (привремене разлике)	70,905	101,594
Искоришћени порески губици	(89,773)	(64,738)
Умањење обрачунатог пореза по основу улагања у некретнине, постројења и опрему	(27,300)	-
Капитални добици	849	373
Остало	(96)	(187)
Порески расход периода	27,300	186
Одложени порески приход периода	(77,457)	(239,645)
	<u>(50,157)</u>	<u>(239,459)</u>

в) Одложене пореске обавезе

Одложене пореске обавезе исказане на дан 31. децембра 2010. године у износу од 6,324,060 хиљада динара (31. децембра 2009 године; 6,401,517 хиљада динара) се односе на привремену разлику између основице по којој се некретнине, постројења и опрема признају у пореском билансу и износа по којима су та средства исказана у финансијским извештајима. Промена вредности одложених пореских обавеза је приказана у табели која следи:

	У хиљадама динара	
	2010.	2009.
Стање на почетку године	6,401,517	6,533,623
Одложени порески приход периода	(77,457)	(239,645)
Корекција	-	107,539
Стање на крају године	<u>6,324,060</u>	<u>6,401,517</u>

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2010. године
18. НЕКРЕТНИНЕ, ПОСТРОЈЕЊА, ОПРЕМА И НЕМАТЕРИЈАЛНА УЛАГАЊА

	Земљиште	Грађевински објекти	Опрема	Основна средства у припреми и аванси	Укупно основна средства	Нематери- јална улагања
Стање, 1. јануар 2009. године	1,408,431	124,330,971	83,067,603	2,851,758	211,658,763	27,921
Набавке у току периода	6,741	47,216	272,224	1,299,496	1,625,677	1,889
Пренос са инвестиција у току	-	212,688	119,640	(332,328)	-	-
Преноси на инвестиције у току	-	-	(1,408,798)	1,408,798	-	-
Продаја и расходања	-	(1,572)	(3,662,633)	(22,822)	(3,687,027)	-
Мањкови	-	(55)	(82)	-	(137)	-
Преноси трећим лицима	-	(6,741)	(154)	-	(6,895)	-
Вишкови	-	1,200	19,012	-	20,212	-
Стање, 31. децембар 2009. године	1,415,172	124,583,707	78,406,812	5,204,902	209,610,593	29,810
Набавна вредност						
Стање, 1. јануар 2010. године	1,415,172	124,583,707	78,406,812	5,204,902	209,610,593	29,810
Набавке у току периода	-	34,854	375,360	2,839,913	3,250,127	6,375
Пренос са инвестиција у току	78,069	161,801	364,875	(604,745)	-	-
Интерна реализација	-	-	-	105,440	105,440	-
Продаја и расходања	-	(7,522)	(398,590)	-	(406,112)	-
Мањкови	-	-	(1,454)	-	(1,454)	-
Преноси трећим лицима	-	-	(1,622)	-	(1,622)	-
Вишкови	-	-	3,350	-	3,350	-
Остало	1,801	-	26,240	-	28,041	-
Стање, 31. децембар 2010. године	1,495,042	124,772,840	78,774,971	7,545,510	212,588,363	36,185
Исправка вредности						
Стање, 1. јануар 2009. године	245,789	57,625,288	41,989,688	341	99,861,106	19,828
Амортизација у току периода	168	1,407,577	2,250,275	-	3,658,020	4,134
Преноси	-	(247)	247	-	-	-
Продаја и расходања	-	(833)	(2,110,067)	-	(2,110,900)	-
Мањкови	-	(18)	(80)	-	(98)	-
Преноси трећим лицима	-	-	(112)	-	(112)	-
Остале промене	-	1,000	5,458	-	6,458	-
Стање, 31. децембар 2009. године	245,957	59,032,767	42,135,409	341	101,414,474	23,962
Исправка вредности						
Стање, 1. јануар 2009. године	245,957	59,032,767	42,135,409	341	101,414,474	23,962
Амортизација у току периода	4,989	1,410,079	1,994,760	-	3,409,828	4,015
Преноси	-	-	-	-	-	-
Продаја и расходања	-	(5,467)	(202,003)	-	(207,470)	-
Мањкови	-	-	(851)	-	(851)	-
Преноси трећим лицима	-	-	(1,183)	-	(1,183)	-
Остале промене	-	(804)	6,363	(341)	5,218	-
Стање, 31. децембар 2010. године	250,946	60,436,575	43,932,495	-	104,620,016	27,977
Стање, 1. јануар 2010. године, нето	1,169,215	65,550,940	36,271,403	5,204,561	108,196,119	5,848
Стање, 31. децембар 2010. године, нето	1,244,096	64,336,265	34,842,476	7,545,510	107,968,347	8,208

Основна средства у припреми и аванси исказани са стањем на дан 31. децембар 2010. године, у износу од 7,545,510 хиљаде динара највећим делом се односе на улагања у ревитализацију Агрегата 5 и 6 у износу од 3,110,477 хиљада динара.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2010. године
19. ОСТАЛИ ДУГОРОЧНИ ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2010.	31. децембар 2009.
Дугорочна потраживања у оквиру ЕПС-а	2,672,470	2,929,027
Дати дугорочни кредити	400	-
Дугорочни кредити запосленима	30,970	28,685
Текућа доспећа дугорочних потраживања	(256,557)	(256,557)
	<u>2,447,283</u>	<u>2,701,155</u>

Дугорочна потраживања у оквиру ЕПС-а исказана, на дан 31. децембар 2010. године, у износу од 2,672,470 хиљада динара (укључујући текућа доспећа у износу од 256,557 хиљада динара) односе се на репрограмирана потраживања која су настала у интерним односима између ЈП ЕПС и јавних предузећа која је ЈП ЕПС основао са стањем на дан 31. децембар 2004. године. Предузеће је отписало 50.01% износа краткорочних потраживања, док је остатак потраживања репрограмиран на 180 месечних рата чија је отплата почела 30. јуна 2006. године и траје до 31. маја 2021. године уз каматну стопу на нивоу есконтне стопе Народне банке Србије.

Дугорочни кредити запосленима који на дан 31. децембар 2010. износе 30,970 хиљада динара се односе на кредите одобрене запосленима за потребе решавања стамбеног питања. Главница кредита се увећава у складу са кретањем цена на мало у Републици Србији. Ови кредити се отплаћују у месечним ратама, у већини случајева, на период од 40 година.

20. ЗАЛИХЕ

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2010.	31. децембар 2009.
Материјал	450,559	381,262
Резервни делови	383,420	338,891
Алат и ситан инвентар	42,043	251,943
Дати аванси	211,354	110,595
	<u>1,087,376</u>	<u>1,082,691</u>
Исправка вредности:		
- залихе материјала и резервних делова	(112,005)	(332,367)
- дати аванси	(36,285)	(18,170)
	<u>(148,290)</u>	<u>(350,537)</u>
	<u>939,086</u>	<u>732,154</u>

21. ПОТРАЖИВАЊА

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2010.	31. децембар 2009.
Купци:		
- у оквиру ЕПС-а	13,876,408	10,546,073
- остала повезана правна лица	370	370
- у земљи	15,438	16,391
- у иностранству	19,266	16,648
- остали	-	927
Текућа доспећа дугорочних потраживања у оквиру ЕПС-а	256,557	256,557
Потраживања од запослених	40,195	43,481
Потраживања по основу преплаћених пореза и доприноса	386	987
Остала потраживања	7,106	6,444
	<u>14,215,726</u>	<u>10,887,878</u>
Исправка вредности:		
- потраживања у оквиру ЕПС-а	(370)	(370)
- купци у земљи	(14,734)	(17,356)
- купци у иностранству	(19,266)	(14,962)
	<u>(34,370)</u>	<u>(32,688)</u>
	<u>14,181,356</u>	<u>10,855,190</u>

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2010. године

22. КРАТКОРОЧНИ ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ

Краткорочни финансијски пласмани исказани на дан 31. децембар 2010. године у износу од 429,117 хиљада динара већинским делом се односе на девизна средства у износу од 396,401 хиљада динара, односно 5,000,000 USD, орочена код банке Intesa AD, Београд дана 10. новембра 2010. године на период од 182 дана по каматној стопи од 4,15% на годишњем нивоу.

23. ГОТОВИНСКИ ЕКВИВАЛЕНТИ И ГОТОВИНА

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2010.	31. децембар 2009.
Текући рачуни:		
- у динарима	11,083	163,567
- у страниј валути	145,678	107,886
Благајне и остала новчана средства	9,609	7,459
	<u>166,370</u>	<u>278,912</u>

24. ТАБЕЛА ПРОМЕНА НА ИСПРАВЦИ ВРЕДНОСТИ ПОТРАЖИВАЊА

	У хиљадама динара		
	Дати аванси	Потраживања од купаца	Укупно
Стање на почетку године пре корекција	18,170	32,688	50,858
Исправке на терет трошкова текућег периода	23,934	6,542	30,476
Наплаћена исправљена потраживања	(4,715)	(4,860)	(9,575)
Искњижење	(1,104)	-	(1,104)
Стање на крају године	<u>36,285</u>	<u>34,370</u>	<u>70,655</u>

25. КАПИТАЛ

Основни капитал

Основни капитал представља капитал друштва са ограниченом одговорношћу који је у потпуном власништву ЈП Електропривреда Србије, Београд. Он обухвата почетни капитал и накнадне уплате основног капитала увећане за кумулиране ревалоризационе резерве, које су настале као резултат примене индекса раста цена на мало до 31. децембра 2000. године и кориговане пренете приликом прве примене нових рачуноводствених прописа Републике Србије на дан 1. јануара 2004. године.

На дан 1. јануара 2006. године код Агенције за привредне регистре уписана је промена правне форме Предузећа у друштво са ограниченом одговорношћу и промена назива Предузећа у Привредно друштво "Хидроелектране Ђердап" д.о.о., Кладово. Такође, регистрован је уписани и уплаћени новчани капитал у износу од EUR 500 и неновчани капитал у износу од EUR 909,899,681 у власништву ЈП ЕПС, Београд.

Исказани износ основног капитала Предузећа није усаглашен са износом који је уписан у Регистар Агенције за привредне регистре Републике Србије.

Остали капитал

Остали капитал приказан у билансу стања предузећа на дан 31. децембра 2010. године односи се на сопствене ванпословне изворе, који су пренети приликом прве примене нових рачуноводствених прописа Републике Србије на дан 1. јануара 2004. године.

Учешће запослених у добити

Управни одбор, ЈП Електропривреда Србије у функцији Скупштине Друштва на седници од дана 14. јула 2010. године, је донео одлуку о расподели дела добити запосленима утврђене из финансијских извештаја Друштва за пословну 2006 годину у износу од 43,086 хиљада динара.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2010. године

26. ДУГОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА

	У хиљадама динара		
	Судски спорови	Дугорочне бенефиције запосленима	Укупно
Стање, 1. јануар 2009. године	187,915	180,704	368,619
Нова резервисања	-	70,632	70,632
Исплаћено током године	(54,612)	(11,201)	(65,813)
Стање, 31. децембра 2009. године	133,303	240,135	373,438
Нова резервисања	83,908	153,524	237,432
Исплаћено током године	(78,830)	(114,454)	(193,284)
Стање, 31. децембра 2010. године	138,381	279,205	417,586

Дугорочна резервисања за бенефиције запослених исказана, на дан 31. децембар 2010. године у износу од 279,205 хиљаде динара се односе на резервисања за накнаде и друге бенефиције запослених на основу извештаја овлашћеног актуара у складу са захтевима МРС 19 "Бенефиције запослених". Наведени износ обухвата резервисања по основу отпремнина и јубиларних награда у складу са колективним уговором уз претпоставке да ће вредност зарада расти по стопи од 1.5% уз дисконтни фактор од 7.18% годишње.

27. ОСТАЛЕ ДУГОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2010.	31. децембар 2009.
Обавезе у оквиру ЕПС-а	82,013	123,866
Репрограмиране обавезе по основу јавних прихода	40,773	50,013
	122,786	173,879
Део осталих дугорочних обавеза који доспева до једне године:		
- у оквиру ЕПС-а	(56,431)	(51,248)
- репрограмиране обавезе по основу јавних прихода	(9,773)	(9,243)
	(66,204)	(60,491)
	56,582	113,388

Обавезе у оквиру ЕПС-а исказане, са стањем на дан 31. децембар 2010. године, у износу од 82,013 хиљада динара највећим делом, у износу од 55,950 хиљада динара, представљају обавезе по основу дугорочног кредита према Беобанци а.д., Београд у стечају по основу репрограмираног краткорочног кредита у дугорочни кредит у износу од 1,499,402 EUR. Наиме, на основу записника сачињеног дана 7. маја 2008. године са Агенцијом за осигурање депозита и Беобанком а.д., Београд у стечају је усаглашен износ обавезе по основу уговора о одобреном депозиту од дана 20. августа 1997. године. Наведени износ репрограмираног кредита обухвата главницу дуга и обрачунату камату до дана 31. марта 2008. године. Отплата кредита се врши у 34 месечних рата по 44,100 EUR са грејс периодом од 12 месеци при чему се камата обрачунава по конформној методи по стопи од 5.5% годишње и плаћа се последњег дана у месецу за који је обрачуната.

Репрограмиране обавезе по основу јавних прихода исказане, на дан 31. децембар 2010. године, у укупном износу од 40,773 хиљаде динара, проистичу из решења Пореске управе од дана 29. децембра 2003. године којим је извршено одлагање плаћања дуга по основу пореза и других јавних прихода на 120 месечних рата уз обрачун камате применом есконтне стопе Народне банке Србије. Месечни анuitети отплате дуга утврђују се посебним решењем Пореске управе - Центар за велике пореске обавезе. Укупан дуг је умањен за 30% камате обрачунате закључно са 30. септембром 2003. године, који ће бити приписан уколико Предузеће своје пореске обавезе не буде извршило у складу са Одлуком Владе Републике Србије.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2010. године

28. ОБАВЕЗЕ ИЗ ПОСЛОВАЊА

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2010.	31. децембар 2009.
Примљени аванси	1,208	1,960
Добављачи:		
- у оквиру ЕПС-а	3,612,297	2,211,875
- у земљи	606,497	224,844
- у иностранству	92,999	3
Текуће доспеће осталих дугорочних обавеза у оквиру ЕПС-а	56,431	51,248
Остале обавезе из пословања	3,749	106
	<u>4,373,181</u>	<u>2,490,036</u>

Обавезе из пословања исказане на дан 31. децембра 2010. године највећим делом у износу од 3,647,694 хиљаде динара се односе на обавезе према матичном предузећу ЈП Електропривреда Србије, а по основу Уговора о преузимању дуга од предузећа Energomasin Export Silovie Masini, Москва за ревитализацију хидроелектране Ћердап 1.

29. ОСТАЛЕ КРАТКОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ И ПАСИВНА ВРЕМЕНСКА РАЗГРАНИЧЕЊА

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2010.	31. децембар 2009.
Обавезе по основу камата и трошкова финансирања	2,338	2,338
Обавезе за нето зараде и накнаде зарада	76,956	50,904
Обавезе за порезе и доприносе на зараде	56,167	40,777
Остале обавезе	2,795	5,050
	<u>138,256</u>	<u>99,069</u>

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

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2010.	31. децембар 2009.
Порез на додату вредност	-	29,051
Накнаде за коришћење вода, грађевинског земљишта и осталих јавних добара	166,020	98,576
Остале обавезе за порезе, доприносе и друге дажбине	460	107
Одложени приходи и примљене донације	59,016	25,398
Разграничене обавезе за ПДВ	130,035	201,834
	<u>355,531</u>	<u>354,966</u>

Промене на одложеним приходима по основу донација биле су следеће:

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2010.	31. децембар 2009.
Стање на почетку године	25,398	28,131
Пренос у приходе	-	(2,733)
Примљена донација за основна средства	32,350	-
Примљена донација за резервне делове	1,268	-
Стање на крају године	<u>59,016</u>	<u>25,398</u>

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2010. године

31. ВАНБИЛАНСНА ЕВИДЕНЦИЈА

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2010.	31. децембар 2009.
Неискоришћени порески губици	-	91,905
Порески кредит за улагања у основна средства	497,873	401,592
Отписани улози у банкама у стечају	30,706	30,706
Искњижена средства заједничке потрошње	194,743	194,743
	<u>723,322</u>	<u>718,946</u>

32. ТРАНСАКЦИЈЕ СА ПОВЕЗАНИМ ПРАВНИМ ЛИЦИМА

а) Преглед прихода и расхода остварених из трансакција са повезаним правним лицима приказан је у наредном прегледу:

	У хиљадама динара	
	2010.	2009.
Приходи		
<i>Приходи по основу испоручене електричне енергије</i>		
ЈП Електропривреда Србије, Београд	8,718,575	8,220,922
<i>Финансијски приходи</i>		
ЈП Електропривреда Србије, Београд	233,507	250,942
Укупно приходи	<u>8,952,082</u>	<u>8,471,864</u>
Расходи		
<i>Расходи по основу набавке електричне енергије</i>		
ПД Електроводина д.о.о.	(28,723)	(19,513)
ПД Електродистрибуција Београд д.о.о.	(9,851)	(6,285)
ПД Југоисток д.о.о.	(42,200)	(40,283)
ПД Центар д.о.о.	(31,167)	(26,226)
ЈП Електропривреда Србије, Београд	(286,647)	(233,392)
	<u>(398,588)</u>	<u>(325,699)</u>
<i>Остали пословни расходи</i>		
ПД Електродистрибуција Београд д.о.о.	(237)	-
ПД Југоисток д.о.о.	-	(15)
ПД Центар д.о.о.	(1,062)	-
	<u>(1,299)</u>	<u>(15)</u>
<i>Финансијски расходи</i>		
ПД Електродистрибуција Београд д.о.о.	(21)	(27)
ПД Југоисток д.о.о.	-	(35)
ПД Центар д.о.о.	-	(286)
ЈП Електропривреда Србије, Београд	(355,019)	(37,560)
	<u>(355,040)</u>	<u>(37,908)</u>
Укупно расходи	<u>(754,927)</u>	<u>(363,622)</u>
Приходи, нето	<u>8,197,155</u>	<u>8,108,242</u>

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2010. године

32. ТРАНСАКЦИЈЕ СА ПОВЕЗАНИМ ПРАВНИМ ЛИЦИМА (наставак)

б) Салда потраживања и обавеза произашла из трансакција обављених са повезаним правним лицима приказана су у наредној табели (наставак):

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2010.	31. децембар 2009.
Потраживања		
<i>Остали дугорочни финансијски пласмани</i>		
ЈП Електропривреда Србије, Београд	2,415,913	2,672,470
<i>Потраживања од купаца</i>		
ЈП Електропривреда Србије, Београд	13,626,973	10,802,629
ПД Термоелектране Никола Тесла д.о.о.	505,992	-
	<u>14,132,965</u>	<u>10,802,629</u>
<i>Укупно потраживања</i>	<u>16,548,878</u>	<u>13,475,099</u>
Обавезе		
<i>Остале дугорочне обавезе</i>		
ЈП Електропривреда Србије, Београд	(25,582)	(72,618)
<i>Обавезе из пословања</i>		
ПД Електројоводина д.о.о.	(3,107)	(3,015)
ПД Електродистрибуција Београд д.о.о.	(1,617)	(772)
ПД Југоисток д.о.о.	(9,521)	(6,027)
ПД Центар д.о.о.	(6,789)	(3,009)
ЈП Електропривреда Србије, Београд	(3,647,694)	(2,250,300)
	<u>(3,668,728)</u>	<u>(2,263,123)</u>
<i>Укупно обавезе</i>	<u>(3,694,310)</u>	<u>(2,335,741)</u>
<i>Потраживања, нето</i>	<u>12,854,568</u>	<u>11,139,358</u>

33. ФИНАНСИЈСКИ ИНСТРУМЕНТИ И ЦИЉЕВИ УПРАВЉАЊА РИЗИЦИМА

Управљање ризиком капитала

Циљ управљања капиталом је да Предузеће задржи способност да настави са својим пословањем у неограниченом периоду у предвидивој будућности, како би очувало оптималну структуру капитала са циљем да смањи трошкове капитала, а власницима обезбеди принос на капитал. Структура капитала Предузећа састоји се од дуговања, укључујући остале дугорочне обавезе образложене у напмени 27, дугорочних и краткорочних пласмана, готовине и готовинских еквивалената и капитала који се приписује власницима, а који укључује уделе, остали капитал, резерве као и акумулирани добитак.

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

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

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2010.	31. децембар 2009.
Задуженост а)	265,060	122,811
Готовина и готовински еквиваленти	<u>166,370</u>	<u>278,912</u>
Нето задуженост	<u>98,690</u>	<u>(156,101)</u>
Капитал б)	<u>114,323,892</u>	<u>114,136,740</u>
Рацио укупног дуговања према капиталу	<u>0.09%</u>	<u>(0.14)%</u>

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2010. године
33. ФИНАНСИЈСКИ ИНСТРУМЕНТИ И ЦИЉЕВИ УПРАВЉАЊА РИЗИЦИМА (наставак)
Управљање ризиком капитала (наставак)

- а) Дуговање се односи на дугорочне и краткорочне кредите односно текућа доспећа дугорочних кредита.
- б) Капитал укључује уделе, остали капитал, ревалоризационе резерве као и акумулирани губитак.

Значајне рачуноводствене политике у вези са финансијским инструментима

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

Категорије финансијских инструмената

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2010.	31. децембар 2009.
Финансијска средства		
Дугорочна потраживања	2,447,283	2,701,155
Потраживања од купаца	14,133,669	10,804,278
Краткорочни финансијски пласмани	429,117	1,068,446
Готовина и готовински еквиваленти	166,370	278,912
	17,176,439	14,852,791
Финансијске обавезе		
Остале дугорочне обавезе	56,582	113,388
Краткорочне обавезе	208,478	9,423
Обавезе из пословања	4,371,973	2,488,076
Остале обавезе	4,082	7,388
	4,641,115	2,618,275

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

Циљеви управљања финансијским ризицима

Финансијски ризици укључују тржишни ризик (девизни и каматни), кредитни ризик, и ризик ликвидности. Финансијски ризици се сагледавају на временској основи и превасходно се избегавају смањењем изложености Предузећа овим ризицима. Предузеће не користи никакве финансијске инструменте како би избегло утицај финансијских ризика на пословање из разлога што такви инструменти нису у широкој употреби, нити постоји организовано тржиште таквих инструмената у Републици Србији.

Тржишни ризик

У свом пословању Предузеће је изложено финансијским ризицима од промена курсева страних валута и промена каматних стопа.

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

Девизни ризик

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

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2010. године

33. ФИНАНСИЈСКИ ИНСТРУМЕНТИ И ЦИЉЕВИ УПРАВЉАЊА РИЗИЦИМА (наставак)

Тржишни ризик (наставак)

Девизни ризик (наставак)

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

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

	Средства		Обавезе	
	31. децембар 2010.	31. децембар 2009.	31. децембар 2010.	31. децембар 2009.
EUR	99,873	21,182	164,529	101,491
CHF	7,580	5,314	-	-
USD	638,571	124,648	3,851,414	1,968,815
	<u>746,024</u>	<u>151,144</u>	<u>4,015,943</u>	<u>2,070,306</u>

Предузеће је осетљиво на промене девизног курса евра (EUR), америчког долара (USD), швајцарског франка (CHF), шведске круне (SEK). Следећа табела представља детаље анализе осетљивости Предузећа на пораст и смањење од 10% курса динара у односу на дату страну валуту. Стопа осетљивости од 10% се користи при интерном приказивању девизног ризика и представља процену руководства разумно очекиваним променама у курсевима страних валута. Анализа осетљивости укључује само ненамирена потраживања и обавезе исказане у страниј валути и усклађује њихово превођење на крају периода за промену од 10% у курсевима страних валута. Позитиван број из табеле указује на повећање резултата текућег периода у случајевима када динар девалвира у односу на валуту о којој се ради. У случају девалвације динара од 10% у односу на дату страну валуту, утицај на резултат текућег периода био би супротан оном исказаном у претходном случају.

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2010.	31. децембар 2009.
EUR валута	(2,250)	(8,031)
CHF валута	758	531
USD валута	<u>(185,667)</u>	<u>(184,417)</u>
Резултат текућег периода	<u>(187,159)</u>	<u>(191,917)</u>

Осетљивост Предузећа на промене у страним валутама повећала се у текућем периоду, углавном на основу ефеката номиналног пораста обавеза исказаних у доларима и еврима које се највећим делом односи на повећање дугорочних кредита и обавеза из пословања.

Ризик од промене каматних стопа

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

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2010. године

33. ФИНАНСИЈСКИ ИНСТРУМЕНТИ И ЦИЉЕВИ УПРАВЉАЊА РИЗИЦИМА (наставак)

Тржишни ризик (наставак)

Ризик од промене каматних стопа (наставак)

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

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2010.	31. децембар 2009.
Финансијска средства		
<i>Некаматносна</i>		
Потраживања од купаца	13,371,120	10,547,721
Готовина и готовински еквиваленти	166,370	278,912
	<u>13,537,490</u>	<u>10,826,633</u>
<i>Фиксна каматна стопа</i>		
Краткорочни финансијски пласмани	398,035	1,037,364
<i>Варијабилна каматна стопа</i>		
Дугорочни финансијски пласмани	2,447,283	2,701,155
Потраживања од купаца	762,549	256,557
Краткорочни финансијски пласмани	31,082	31,082
	<u>3,240,914</u>	<u>2,988,794</u>
	<u>17,176,439</u>	<u>14,852,791</u>
Финансијске обавезе		
<i>Некаматносна</i>		
Обавезе према добављачима	4,315,542	2,436,828
Остале обавезе	4,082	7,388
	<u>4,319,624</u>	<u>2,444,216</u>
<i>Фиксна каматна стопа</i>		
Обавезе према добављачима	56,431	51,248
<i>Варијабилна каматна стопа</i>		
Остале дугорочне обавезе	56,582	113,388
Краткорочне финансијске обавезе	208,478	9,423
	<u>265,060</u>	<u>122,811</u>
	<u>4,641,115</u>	<u>2,618,275</u>

Анализе осетљивости приказане у наредном тексту су успостављене на основу изложености променама каматних стопа за недеривативне инструменте на датум биланса стања. За обавезе са варијабилном стопом, анализа је састављана под претпоставком да је преостали износ средстава и обавеза на датум биланса стања био непромењен у току целе године. Повећање или смањење од 1% представља, од стране руководства, процену реално могуће промене у каматним стопама.

Да је каматна стопа 1% виша/нижа, а све остале варијабле остану непромењене, Предузеће би остварило оперативни добитак/(губитак) за годину која се завршава 31. децембра 2010. године у износу од 29,759 хиљада динара (31. децембар 2009. године: 28,660 хиљада динара). Оваква ситуација се приписује изложености Предузећа која је заснована на варијабилним каматним стопама које се обрачунавају на дугорочне и краткорочне кредите и дугорочна потраживања.

Управљање потраживањима од купаца

Предузеће је изложено кредитном ризику који представља ризик да дужници неће бити у могућности да дуговања према Предузећу измире у потпуности и на време, што би имало за резултат финансијски губитак за Предузеће. Изложеност Предузећа овом ризику ограничена је на износ потраживања од купаца на дан биланса. Потраживања од купаца у значајном делу односе се на повезана правна лица.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2010. године

33. ФИНАНСИЈСКИ ИНСТРУМЕНТИ И ЦИЉЕВИ УПРАВЉАЊА РИЗИЦИМА (наставак)

Тржишни ризик (наставак)

Управљање потраживањима од купаца (наставак)

Најзначајнији купац електричне енергије је повезано правно лице ЈП Електропривреда Србије, Београд, која, са стањем на дан 31. децембра 2010. године, износе 13,626,973 хиљаде динара (31. децембар 2009. године: 10,802,630 хиљада динара).

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

	Бруто изложеност	Исправка вредности	У хиљадама динара Нето изложеност
Недоспела потраживања од купаца	704	-	704
Доспела, исправљена потраживања од купаца	34,370	(34,370)	-
Доспела, неисправљена потраживања од купаца	14,132,965	-	14,132,965
	<u>14,168,039</u>	<u>(34,370)</u>	<u>14,133,669</u>

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

	Бруто изложеност	Исправка вредности	У хиљадама динара Нето изложеност
Недоспела потраживања од купаца	721	-	721
Доспела, исправљена потраживања од купаца	32,688	(32,688)	-
Доспела, неисправљена потраживања од купаца	10,803,557	-	10,803,557
	<u>10,836,966</u>	<u>(32,688)</u>	<u>10,804,278</u>

Недоспела потраживања од купаца

Недоспела потраживања исказана на дан 31. децембар 2010. године у износу од 704 хиљаде динара (31. децембар 2009. године: 721 хиљада динара). Ова потраживања доспевају углавном у року од 30 дана након датума фактуре. Просечно време наплате потраживања у 2010. години износи 503 дана (2009. године: 370 дана).

Доспела, исправљена потраживања од купаца

Предузеће је у претходним периодима обезвредило потраживања од купаца за доспела потраживања у износу од 34,370 хиљада динара (2009. године: 32,688 хиљада динара), за која је Предузеће утврдило да је дошло до промене у кредитној способности комитената и да потраживања у наведеним износима неће бити наплаћена.

Доспела, неисправљена потраживања од купаца

Предузеће није обезвредило доспела потраживања исказана на дан 31. децембра 2010. године у износу од 14,132,965 хиљада динара (31. децембар 2009. године: 10,803,557 хиљада динара) обзиром да није утврђена промена у кредитној способности комитената, као и да се та потраживања углавном односе на потраживања од повезаних правних лица, те да руководство Предузећа сматра да ће укупна садашња вредност ових потраживања бити наплаћена.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2010. године
33. ФИНАНСИЈСКИ ИНСТРУМЕНТИ И ЦИЉЕВИ УПРАВЉАЊА РИЗИЦИМА (наставак)
Тржишни ризик (наставак)
Управљање потраживањима од купаца (наставак)
Дospelа, неисправљена потраживања од купаца (наставак)

Старосна структура доспелих, неисправљених потраживања представљена је у следећој табели:

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2010.	31. децембар 2009.
Мање од 30 дана	850,867	710,471
31 - 90 дана	2,054,035	2,785,139
91 - 180 дана	2,678,210	5,248,983
181 - 365 дана	8,549,853	2,058,964
	<u>14,132,965</u>	<u>10,803,557</u>

Управљање обавезама према добављачима

Обавезе према добављачима на дан 31. децембар 2010. године исказане су у износу од 4,371,973 хиљаде динара (31. децембра 2009. године: 2,488,076 хиљада динара) при чему се највећи део, у износу од 3,607,501 хиљада динара (2009: 2,211,900 хиљада динара) односи на обавезе према матичном предузећу ЈП Електропривреда Србије, Београд, а по основу Уговора о преузимању дуга од предузећа Energomashin Export Silovie Masini, Москва за ревитализације хидроелектране Ђердап 1. Добављачи не зарачунавају затезну камату на доспеле обавезе, при чему Предузеће доспеле обавезе према добављачима, сагласно политици управљања финансијским ризицима, измирује у уговореном року. Просечно време измирења обавеза према добављачима у току 2010. године износи 366 дана (у току 2009. године 273 дана).

Ризик ликвидности

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

Табеле ризика ликвидности и кредитног ризика

Следеће табеле приказују детаље преосталих уговорених доспећа финансијских средстава. Приказани износи засновани су на недисконтованим токовима готовине насталим на основу финансијских средстава, а према најранијем датуму на који ће Предузеће бити у могућности да потраживања наплати.

Доспећа финансијских средстава

	У хиљадама динара 31. децембар 2010.					
	Мање од месец дана	1-3 месеца	Од 3 месеца до једне године	Од 1 до 5 година	Преко 5 година	Укупно
Некаматносна	13,536,786	704	-	-	-	13,537,490
Фиксна каматна стопа						
- главница	-	-	398,035	-	-	398,035
- камата	-	-	16,518	-	-	16,518
	-	-	414,553	-	-	414,553
Варијабилна каматна стопа						
- главница	31,082	505,992	256,557	401	2,446,882	3,240,914
- камата	1,616	37,949	19,242	46	281,391	340,244
	<u>32,698</u>	<u>543,941</u>	<u>275,799</u>	<u>447</u>	<u>2,728,273</u>	<u>3,581,158</u>
	<u>13,569,484</u>	<u>544,645</u>	<u>690,352</u>	<u>447</u>	<u>2,728,273</u>	<u>17,533,201</u>

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2010. године

33. ФИНАНСИЈСКИ ИНСТРУМЕНТИ И ЦИЉЕВИ УПРАВЉАЊА РИЗИЦИМА (наставак)

Ризик ликвидности (наставак)

Табеле ризика ликвидности и кредитног ризика (наставак)

Доспећа финансијских средстава (наставак)

У хиљадама динара
31. децембар 2009.

	Мање од месец дана	1-3 месеца	Од 3 месеца до једне године	Од 1 до 5 година	Преко 5 година	Укупно
Некаматносна	10,824,985	1,648	-	-	-	10,826,633
Фиксна каматна стопа	-	800,749	236,615	-	-	1,037,364
Варијабилна каматна стопа	47,730	236,622	256,557	88	2,447,797	2,988,794
	<u>10,872,715</u>	<u>1,039,019</u>	<u>493,172</u>	<u>88</u>	<u>2,447,797</u>	<u>14,852,791</u>

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

Доспећа финансијских обавеза

У хиљадама динара
31. децембар 2010.

	Мање од месец дана	1-3 месеца	Од 3 месеца до једне године	Од 1 до 5 година	Преко 5 година	Укупно
Некаматносна	4,319,624	-	-	-	-	4,319,624
Фиксна каматна стопа						
- главница	4,715	9,432	42,284	-	-	56,431
- камата	1,024	1,701	3,780	-	-	6,505
	<u>5,739</u>	<u>11,133</u>	<u>46,064</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>62,936</u>
Варијабилна каматна стопа						
- главница	234,059	-	-	31,001	-	265,060
- камата	4,976	-	-	2,503	-	7,479
	<u>239,035</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>33,504</u>	<u>-</u>	<u>272,539</u>
	<u>4,564,398</u>	<u>11,133</u>	<u>46,064</u>	<u>33,504</u>	<u>-</u>	<u>4,655,099</u>

У хиљадама динара
31. децембар 2009.

	Мање од месец дана	1-3 месеца	Од 3 месеца до једне године	Од 1 до 5 година	Преко 5 година	Укупно
Некаматносна	22	224,752	2,219,442	-	-	2,444,216
Фиксна каматна стопа	51,248	-	-	-	-	51,248
Варијабилна каматна стопа	785	1,571	7,067	113,388	-	122,811
	<u>52,055</u>	<u>226,323</u>	<u>2,226,509</u>	<u>113,388</u>	<u>-</u>	<u>2,618,275</u>

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2010. године

33. ФИНАНСИЈСКИ ИНСТРУМЕНТИ И ЦИЉЕВИ УПРАВЉАЊА РИЗИЦИМА (наставак)

Фер вредност финансијских инструмената

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

	31. децембар 2010.		У хиљадама динара 31. децембар 2009.	
	Књиговодствена вредност	Фер вредност	Књиговодствена вредност	Фер вредност
Финансијска средства				
Дугорочни финансијски пласмани	2,447,283	2,447,283	2,701,155	2,701,155
Потраживања од купаца	14,133,669	14,133,669	10,804,278	10,804,278
Краткорочни финансијски пласмани	429,117	429,117	1,068,446	1,068,446
Готовина и готовински еквиваленти	166,370	166,370	278,912	278,912
	<u>17,176,439</u>	<u>17,176,439</u>	<u>14,852,791</u>	<u>14,852,791</u>
Финансијске обавезе				
Остале дугорочне обавезе	56,582	56,582	113,388	113,388
Обавезе према добављачима	4,371,973	4,371,973	2,488,076	2,488,076
Остале обавезе	4,082	4,082	7,388	7,388
Краткорочне финансијске обавезе	208,478	208,478	9,423	9,423
	<u>4,641,115</u>	<u>4,641,115</u>	<u>2,618,275</u>	<u>2,618,275</u>

34. ПРЕУЗЕТЕ ОБАВЕЗЕ

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2010.	31. децембар 2009.
Уговорена улагања за инвестиције	190,269	303,688
Уговорена улагања за набавку опреме	24,991	1,348
	<u>215,260</u>	<u>305,036</u>

Уговорена улагања за инвестиције и набавку опреме која на дан 31. децембар 2010. године износе 190,269 односно, 24,991 хиљада динара се састоје из више уговора са различитим правним лицима. Обавезе по овом основу доспевају за плаћање у току 2011. године.

35. ПОТЕНЦИЈАЛНЕ ОБАВЕЗЕ

Судски спорови

На дан 31. децембра 2010. године, према проценама руководства Предузећа, износ судских спорова у току, које правна и физичка лица воде против Предузећа износи 691,908 хиљада динара. Наведени износ не укључује спорове, који се углавном односе на накнаде штете (експроприације), за које вредности спорова нису познате, нити евентуалне затезне камате које могу бити утврђене по окончању судских спорова. Предузеће на дан 31. децембра 2010. године није извршило додатна резервисања по основу судских спорова обзиром на чињеницу да већина судских спорова датира из ранијег периода, за шта су резервисања већ извршена у укупном износу од 138,381 хиљаде динара (напомена 26).

Нето потраживања од Технодунава, Кладово која по различитим основама на дан 31. децембра 2010. године износе 32,195 хиљада динара су предмет спора пред Трговинским судом у Зајечару. Спор се води по основу непризнатих потраживања Предузећа за извоз електричне енергије у Румунију, као и по основу извозничких провизија, за које је Технодунав, Кладово задужио Предузеће. До датума издавања ових финансијских извештаја није вршено међусобно усаглашавање потраживања и обавеза. Имајући у виду да је судски спор још у току и да сва потребна вештачења нису окончана, у овом моменту није могуће проценити тачан износ потраживања нити обавеза Предузећа из пословних односа са предузећем Технодунав, Кладово.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2010. године

35. ПОТЕНЦИЈАЛНЕ ОБАВЕЗЕ (наставак)

Заштита животне средине

Акумулација воде и дејство ерозије обале, као и таложење муља може условити настанак обавеза по основу заштите штетних дејстава акумулације и других расхода везаних за очување животне средине. Мада Предузеће припрема годишње и средњорочне планове заштите животне средине, у финансијским извештајима Предузећа за 2010. годину није извршено резервисање за могуће ризике који могу настати по том основу, због чињенице да није могуће са сигурношћу предвидети потенцијалне ефекте.

36. ПОРЕСКИ РИЗИЦИ

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

37. ДЕВИЗНИ КУРСЕВИ

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

	31. децембар 2010.	У динарима 31. децембар 2009.
EUR	105.4982	95.8888
USD	79.2802	66.7285
CHF	84.4458	64.4631