

**ПРИВРЕДНО ДРУШТВО ЗА
ДИСТРИБУЦИЈУ ЕЛЕКТРИЧНЕ
ЕНЕРГИЈЕ "ЕЛЕКТРОДИСТРИБУЦИЈА -
БЕОГРАД" Д.О.О., БЕОГРАД**

**Финансијски извештаји
31. децембар 2011. године и
Извештај независног ревизора**

ИЗВЕШТАЈ НЕЗАВИСНОГ РЕВИЗОРА

Оснивачу и руководству ПД "Електродистрибуција - Београд" д.о.о., Београд

Обавили смо ревизију финансијских извештаја (страна 3 до 37) Привредног друштва за дистрибуцију електричне енергије "Електродистрибуција - Београд" д.о.о., Београд (у даљем тексту "Друштво"), који обухватају биланс стања на дан 31. децембра 2011. 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 значајних процена које је извршило руководство, као и оцену опште презентације финансијских извештаја.

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

Основе за мишљење са резервом

Као што је обелодањено у напоменама 3.8 и 16 уз финансијске извештаје, некретнине, постројења и опрема на дан 31. децембра 2011. године исказани су у износу од 54,221,884 хиљаде динара (31. децембра 2010. године 31,913,886 хиљада динара). Руководство матичног друштва (ЈП ЕПС) је ангажовало независног проценитеља да изврши процену вредности некретнина, постројења и опреме са стањем на дан 1. јануара 2011. године. Од стране проценитеља одређени су ревалоризовани износи применом методе амортизованих трошкова замене и тржишног метода, а ефекти извршене процене, евидентирани у приложеним финансијским извештајима Друштва, су исказани нето приход ефеката процене од 116,867 хиљада динара (приходи од усклађивања вредности некретнина, постројења и опреме у износу од 1,945,885 хиљада динара (напомена 13 уз финансијске извештаје), односно расходи по основу обезвређења имовине у износу од 1,829,018 хиљада динара (напомена 14 уз финансијске извештаје)), повећање вредности некретнина, постројења и опреме за износ од 21,946,295 хиљада динара и повећање ревалоризационих резерви након признавања одложених пореских обавеза за износ од 19,383,642 хиљаде динара. На основу увида у расположиве евиденције и примењену методологију извршене процене, нисмо били у могућности да се у потпуности уверимо у адекватност и потпуност примењених метода процене, односно нисмо били у могућности да утврдимо потенцијалне ефекте додатног економског обезвређивања имовине на приложене финансијске извештаје за пословну 2011. годину, које би било потребно извршити у складу са Међународним рачуноводственим стандардом (МРС) 36 – „Умањење вредности имовине“.

(наставља се)

ИЗВЕШТАЈ НЕЗАВИСНОГ РЕВИЗОРА

Оснивачу и руководству ПД "Електродистрибуција - Београд" д.о.о., Београд (наставак)

Мишљење са резервом

По нашем мишљењу, осим за ефекте питања наведеног у Основама за мишљење са резервом, финансијски извештаји Друштва за годину која се завршава на дан 31. децембра 2011. године, су састављени, по свим материјално значајним питањима, у складу са рачуноводственим прописима Републике Србије.

Скретање пажње

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

- (а) Износ основног капитала у књигама Друштва није усаглашен са износом уписаног капитала у регистру Агенције за привредне регистре Републике Србије (напомена 22 уз финансијске извештаје),
- (б) Друштво је остварило значајне техничке и комерцијалне губитке електричне енергије од 14,08% односно 1,150,689 MWh (напомена 31 уз финансијске извештаје),
- (в) Као што је обелодањено у напомени 22 уз финансијске извештаје, Друштво је у 2011. години извршило расподелу добити ранијих година уплатом у буџет Републике Србије у износу од 340,000 хиљада динара, односно учешћем запослених у добити у износу од 95,833 хиљаде динара, при чему није извршило покриће губитка пренетог из ранијих година који на дан 31. децембра 2011. године износи 8,602,527 хиљада динара. Наведена расподела извршена је у складу са одлуком директора Друштва, донетом на основу одлуке Управног одбора од 7. децембра 2011. године и мишљења Надзорног одбора ЈП Електропривреда Србије (као оснивача).

Наше мишљење није модификовано у вези са наведеним питањима.

Београд, 30. јул 2012. године



ПД «ЕЛЕКТРОДИСТРИБУЦИЈА БЕОГРАД» БЕОГРАД

ФИНАНСИЈСКИ ИЗВЕШТАЈИ

ЗА 2011. ГОДИНУ

Фебруар, 2012. године

САДРЖАЈ

	Страна
Биланс успеха	3
Биланс стања	4
Извештај о променама на капиталу	5
Извештај о токовима готовине	6
Статистички анекс	7
Напомене уз финансијске извештаје	9- 42

БИЛАНС УСПЕХА

У периоду од 1. јануара до 31. децембра 20011. године

(У хиљадама динара)

ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ	Напомена	31.децембра 2011.	31.децембра 2010.
Приходи од продаје	5	39.966.096	35.511.503
Приходи од активирања учинака и робе	6	84.839	48.104
Остали пословни приходи	6	1.116.955	731.630
		41.167.890	36.291.237
ПОСЛОВНИ РАСХОДИ			
Трошкови материјала	7	-33.469.070	-29.254.136
Трошкови зарада, накнада зарада и остали лични расходи	8	-2.446.364	-2.168.815
Трошкови амортизације и резервисања	9	-2.707.624	-3.068.808
Остали пословни расходи	10	-2.435.628	-2.135.216
		-41.058.686	-36.626.975
ПОСЛОВНИ ДОБИТАК/(ГУБИТАК)		109.204	-335.738
Финансијски приходи	11	1.389.761	1.794.444
Финансијски расходи	12	-160.507	-124.850
Остали приходи	13	2.623.355	165.021
Остали расходи	14	-5.103.274	-3.101.995
ГУБИТАК ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА		-1.141.461	-1.603.118
Разлика одл.пор.прихода и пореза на добит	15	258.568	143582
Одложени порески приходи/(расходи) периода	15	406.099	188.899
Порез на добитак	15	-147.531	-45.317
НЕТО ГУБИТАК		-882.893	-1.459.536

БИЛАНС СТАЊА

(У хиљадама динара)

	Напомена	31.12.2011. године	01.01.2011. године
АКТИВА			
Стална имовина			
Нематеријална улагања	16	43.411	48.507
Некретнине, постројења и опрема	16	54.077.912	31.883.243
Аванси за немат. улагања некр. постројења и опрему	16	143.972	30.643
Учешћа у капиталу	17	5.217	11.160
Остали дугорочни финансијски пласмани	17	55.448	84.696
		54.325.960	32.058.249
Обртна имовина			
Залихе	18	713.821	545.956
Аванси за залихе	18	9.050	19.345
Потраживања	19	11.891.252	9.557.704
Потраживања за више плаћен порез на добитак	19	105	5.753
Краткорочни финансијски пласмани		0	1.000.000
Готовински еквиваленти и готовина	20	490.131	1.836.947
Порез на додату вредност и АВР	21	748.094	635.629
		13.852.453	13.601.334
Укупна актива		68.178.413	45.659.583
Ванбилансна актива		1.160.333	1.070.090
ПАСИВА			
Капитал			
Удели друштва са ограниченом одговорношћу	22	16.144.760	16.144.760
Остали капитал	22	64.671	64.671
Ревалоризационе резерве		38.939.957	19.593.647
Нереализовани добици по основу ХОВ		0	216
Нереализовани губици по основу ХОВ		-52.019	-46.293
Губитак		-3.220.477	-1.939.083
		51.876.892	33.817.918
Дугорочна резервисања	23	465.889	416.299
Дугорочне обавезе			
Остале дугорочне обавезе	24	49.873	64.647
		49.873	64.647
Краткорочне обавезе			
Краткорочне финансијске обавезе		14.249	14.366
Обавезе из пословања	25	10.909.295	8.648.922
Остале краткорочне обавезе	26	156.948	273.243
Обавезе по основу ПДВ, осталих јав. Прих. и ПВР	27	836.830	701.428
Обавезе по основу пореза на добитак		105.991	0
		12.023.313	9.637.959
Одложене пореске обавезе	15	3.762.446	1.722.760
Укупна пасива		68.178.413	45.659.583
Ванбилансна пасива	28	1.160.333	1.070.090

ИЗВЕШТАЈ О ПРОМЕНАМА НА КАПИТАЛУ

У периоду од 1. јануара до 31. децембра 2011. године

	Удели доо Удели мат. пред.	Остали капитал	Ревалоризационе резерве	Нереализовани добити од хартија од вредности	Нереализовани губици од хартија од вредности	Нераспо- ређена добит / (пренети губитак)	Укупно
Стање на почетку претходне године	16.144.760	64.671	19.647.287	760	(44.694)	(463.065)	35.349.719
Кориговано почетно стање	16.144.760	64.671	19.647.287	760	(44.694)	(463.065)	35.349.719
Ефекти промене фер вредн. финанс.инструм.	-	-	-	-	(1.599)	-	-1.599
Отуђење основних средстава	-	-	(53.640)	-	-	53.640	0
Расподела добити из ранијих година	-	-	-	-	-	(70.120)	-70.120
Остало	-	-	-	(544)	-	(2)	-546
							0
Стање на крају претходне године, пре корекције	16.144.760	64.671	19.593.647	216	(46.293)	(1.939.081)	33.817.920
Добитак(губитак) текуће године, пре корекције (напомена 4а)	-	-	-	-	-	(1.459.536)	-1.459.536
Добитак/(губитак) текуће године кориговано (напомена 4а)	-	-	-	-	-	(1.459.536)	-1.459.536
Стање 31. децембра 2010 године, кориговано	16.144.760	64.671	19.593.647	216	(46.293)	(1.939.083)	33.817.918
Ефекти промене фер вредности финансијских инструмената	-	-	-	(216)	(5.726)	-	-5.942
Отуђење основних средстава	-	-	(37.332)	-	-	37.332	0
Добит/(губитак) текуће године	-	-	-	-	-	(882.893)	-882.893
Процена вредности основних средстава и НУ	-	-	21.829.428	-	-	-	21.829.428
Одложени порези	-	-	(2.445.786)	-	-	-	-2.445.786
Расподела добити из ранијих година	-	-	-	-	-	(435.833)	-435.833
Стање на крају године	16.144.760	64.671	38.939.957	-	(52.019)	(3.220.477)	51.876.892
	-	-	-	-	-	-	-

ИЗВЕШТАЈ О ТОКОВИМА ГОТОВИНЕ

У периоду од 1. јануара до 31. децембра 2011. године

(У хиљадама динара)

ПОЗИЦИЈА	Текућа година	Претходна година
ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ ПОСЛОВНИХ АКТИВНОСТИ		
Приливи готовине из пословних активности (1 до 3)	45.779.636	40.446.812
1. Продаја и примљени аванси	44.243.405	38.711.871
2. Примљене камате из пословних активности	1.394.798	1.673.522
3. Остали приливи из редовног пословања	141.433	61.419
Одливи готовине из пословних активности (1 до 5)	45.578.828	37.422.828
1. Исплате добављачима и дати аванси	41.467.380	34.097.792
2. Зараде, накнаде зарада и остали лични расходи	2.679.334	2.133.702
3. Плаћене камате	3.483	1.849
4. Порез на добитак	35.892	52.309
5. Плаћања по основу осталих јавних прихода	1.392.739	1.137.176
Нето прилив готовине из пословних активности (I-II)	200.808	3.023.984
ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ АКТИВНОСТИ ИНВЕСТИРАЊА		
Приливи готовине из активности инвестирања (1 до 5)	992.664	125.811
2. Продаја немат.улагања, некретнина, постр., опреме и биолошких сред.	6.613	3.802
3. Остали финансијски пласмани (нето приливи)	986.029	0
4. Примљене камате из активности инвестирања	22	122.009
Одливи готовине из активности инвестирања (1 до 3)	2.540.288	2.996.310
2. Куповина немат.улагања, некрет., постр., опреме и биолошких сред.	2.540.288	1.982.322
3. Остали финансијски пласмани (нето одливи)	0	1.013.988
Нето одлив готовине из активности инвестирања (II - I)	1.547.624	2.870.499
ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ АКТИВНОСТИ ФИНАНСИРАЊА		
Приливи готовине из активности финансирања (1 до 3)	0	0
1. Увећање основног капитала	0	0
2. Дугорочни и краткорочни кредити (нето приливи)	0	0
3. Остале дугорочне и краткорочне обавезе	0	0
Одливи готовине из активности финансирања (1 до 4)	0	0
1. Откуп сопствених акција и удела	0	0
2. Дугорочни и краткорочни кредити и остале обавезе (нето одливи)	0	0
3. Финансијски лизинг	0	0
4. Исплаћене дивиденде	0	0
Нето прилив готовине из активности финансирања (I-II)	0	0
СВЕГА ПРИЛИВИ ГОТОВИНЕ (301+313+325)	46.772.300	40.572.623
СВЕГА ОДЛИВИ ГОТОВИНЕ (305+319+329)	48.119.116	40.419.138
НЕТО ПРИЛИВ ГОТОВИНЕ (336-337)	0	153.485
НЕТО ОДЛИВ ГОТОВИНЕ (337-336)	1.346.816	0
ГОТОВИНА НА ПОЧЕТКУ ОБРАЧУНСКОГ ПЕРИОДА	1.836.947	1.683.462
ГОТОВИНА НА КРАЈУ ОБРАЧУНСКОГ ПЕРИОДА (338-339+340+341-342)	490.131	1.836.947

STATISTIČKI ANEKS

za 2011. godinu

I. Opšti podaci o pravnom licu, odnosno preduzetniku

OPIS	AOP	Tekuća godina	Prethodna godina
1	2	3	4
1. Broj meseci poslovanja (oznaka od 1 do 12)	601	12	12
2. Oznaka za veličinu (oznaka od 1 do 3)	602	3	3
3. Oznakaza vlasništvo (oznaka od 1 do 5)	603	5	5
4. Broj stranih (pravnih ili fizičkih) lica koja imaju učešće u kapitalu	604	0	0
5. Prosečan broj zaposlenih na osnovu stanja krajem svakog meseca (ceo broj)	605	1727	1752

II. BRUTO PROMENE NEMATERIJALNIH ULAGANJA I NEKRETNINA, POSTROJENJA, OPREME I BIOLOŠKIH SREDSTAVA

Grupa računa, račun	OPIS	AOP	Bruto	Ispravka vrednosti	Neto (kol. 4 - 5)
1	2	3	4	5	6
01	1. Nematerijalna ulaganja				
	1.1. Stanje na početku godine	606	116.557	68.050	48.507
	1.2. Povećanja (nabavke) u toku godine	607	14.498		14.498
	1.3. Smanjenja u toku godine	608	0		19.594
	1.4. Revalorizacija	609	0		0
	1.5. Stanje na kraju godine (606+607-608+609)	610	131.055	87.644	43411
02	2. Nekretn., postrojenja, oprema i biološka sredstva				
	2.1. Stanje na početku godine	611	75.223.863	43.309.977	31.913.886
	2.2. Povećanje (nabavke) u toku godine	612	28.445.901		25.020.850
	2.3. Smanjenje u toku godine	613	266.659		2.712.852
	2.4. Revalorizacija	614	0		0
	2.5. Stanje na kraju godine (611+612-613+614)	615	103.403.105	49.181.221	54221884

III. STRUKTURA ZALIHA

Grupa računa, račun	OPIS	AOP	Tekuća godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5
10	1. Zalihe materijala	616	713.821	545.956
11	2. Nedovršena proizvodnja	617	0	0
12	3. Gotovi proizvodi	618	0	0
13	4. Roba	619	0	0
14	5. Stalna sredstva namenjena prodaji	620	0	0
15	6. Dati avansi	621	9.050	19.345
	7. SVEGA (616+617+618+619+620+621=013+014)	622	722871	565301

IV. STRUKTURA OSNOVNOG KAPITALA

Grupa računa, račun	OPIS	AOP	Tekuća godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5
300	1. Akcijski kapital	623	0	0
	u tome : strani kapital	624	0	0
301	2. Udeli društva sa ograničenom odgovornošću	625	16.144.760	16.144.760
	u tome : strani kapital	626	0	0
302	3. Ulozi članova ortačkog i komanditnog društva	627	0	0
	u tome : strani kapital	628	0	0
303	4. Državni kapital	629	0	0
304	5. Društveni kapital	630	0	0
305	6. Zadružni kapital	631	0	0
309	7. Ostali osnovani kapital	632	64.671	64.671
30	SVEGA (623+625+627+629+630+631+632=102)	633	16209431	16209431

V. STRUKTURA AKCIJSKOG KAPITALA

- broj akcija ceo broj -

Grupa računa, račun	OPIS	AOP	Tekuća godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5
	1. Obične akcije			
	1.1. Broj običnih akcija	634		
deo 300	1.2. Nominalna vrednost običnih akcija - ukupno	635		
	2. Prioritetne akcije			
	2.1. Broj prioritetnih akcija	636		
deo 300	2.2. Nominalna vrednost prioritetnih akcija - ukupno	637		
300	3. SVEGA - nominalna vrednost akcija (635+637=623)	638		

VI. POTRAŽIVANJA I OBAVEZE

Grupa računa, račun	OPIS	AOP	Tekuća godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5
20	1. Potraživanja po osnovu prodaje (stanje na kraju godine 639 <= 016)	639	9.108.390	7.270.632
43	2. Obaveze iz poslovanja (stanje na kraju godine 640 <= 119)	640	8.131.095	6.369.355
deo 228	3. Potraživanja u toku godine od društava za osiguranje za naknadu štete (dugovni promet bez početnog stanja)	641	39.183	31.699
27	4. Porez na dodatu vrednost - prethodni PDV (godišnji iznos prema poreskim prijavama)	642	6.611.561	5.623.508
43	5. Obaveze iz poslovanja (potražni promet bez početnog stanja)	643	47.470.302	41.225.818
450	6. Obaveze za neto zarade i naknade zarada (potražni promet bez početnog stanja)	644	1.363.833	1.207.683
451	7. Obaveze za porez na zarade i naknade zarada na teret zaposlenog (potražni promet bez početnog stanja)	645	214.096	189.197
452	8. Obaveze za doprinose na zarade i naknade zarada na teret zaposlenog (potražni promet bez početnog stanja)	646	346.052	306.300
461, 462 i 723	9. Obaveze za dividende, učešće u dobitku i lična primanja poslodavaca (potražni promet bez početnog stanja)	647	426.250	63.108
465	10. Obaveze prema fizičkim licima za naknade po ugovorima (potražni promet bez početnog stanja)	648	29.901	22.522
47	11. Obaveze za PDV (godišnji iznos prema poreskim prijavama)	649	7.367.843	6.531.748
	12. Kontrolni zbir (od 639 do 649)	650	81108506	68841570

VII. DRUGI TROŠKOVI I RASHODI

Grupa računa, račun	OPIS	AOP	Tekuća godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5
513	1. Troškovi goriva i energije	651	33.067.175	28.861.310
520	2. Troškovi zarade i naknade zarada (bruto)	652	1.919.441	1.699.188
521	3. Troškovi poreza i doprinosa na zarade i naknade zarada na teret poslodavca	653	399.079	350.840
522, 523, 524 i 525	4. Troškovi naknada fizičkim licima (bruto) po osnovu ugovora	654	23.085	15.578
526	5. Troškovi naknada članovima upravnog i nadzornog odbora (bruto)	655	1.465	1.216
529	6. Ostali lični rashodi i naknade	656	103.294	101.993
53	7. Troškovi proizvodnih usluga	657	1.532.568	1.307.198
533, deo 540 i deo 525	8. Troškovi zakupnina	658	5.468	4.381
deo 533, deo 540 i deo 525	9. Troškovi zakupnina zemljišta	659	9	9
536, 537	10. Troškovi istraživanja i razvoja	660	220	329
540	11. Troškovi amortizacije	661	2.623.981	2.923.519
552	12. Troškovi premija osiguranja	662	156.137	152.720
553	13. Troškovi platnog prometa	663	280.150	250.640
554	14. Troškovi članarina	664	672	702
555	15. Troškovi poreza	665	255.737	264.629
556	16. Troškovi doprinosa	666	0	0
562	17. Rashodi kamata	667	2.061	1.835
deo 560, deo 561 i 562	18. Rashodi kamata i deo finansijskih rashoda	668	159.135	116.597
deo 560, deo 561 i deo 562	19. Rashodi kamata po kreditima od banaka i dfo	669	157.074	114.762
deo 579	20. Rashodi za hum., kult, zdrav, obraz, naučne i verske namene, za zaš sr i za sportske namene	670	1.031	1.467
	21. Kontrolni zbir (od 651 do 670)	671	40687782	36168913

VIII. DRUGI PRIHODI

Grupa računa, račun	OPIS	AOP	Tekuća godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5
60	1. Prihodi od prodaje robe	672	0	0
640	2. Prihodi od premija, subvencija, dotacija, regresa, kompenzacija i povraćaja poreskih dažbina	673	0	0
641	3. Prihodi po osnovu uslovljenih donacija	674	945.872	542.090
deo 650	4. Prihodi od zakupnina za zemljište	675	0	3.331
651	5. Prihodi od članarina	676	0	0
deo 660, deo 661, 662	6. Prihodi od kamata	677	1.388.779	1.794.072
deo 660, deo 661 i deo 662	7. Prihodi od kamata po računima i depozitima u bankama i ostalim finansijskim organizacijama	678	80.571	119.345
deo 660, deo 661 i deo 669	8. Prihodi po osnovu dividendi i učešća u dobitku	679	0	0
	9. Kontrolni zbir (od 672 do 679)	680	2415222	2458838

IX. OSTALI PODACI

OPIS	AOP	Tekuća godina	Prethodna godina
1	2	3	4
1. Obaveze za akcize (prema godišnjem obračunu akciza)	681	0	0
2. Obračunate carine i druge uvozne dažbine (ukupan godišnji iznos prema obračunu)	682	14	160
3. Kapitalne subvencije i druga državna dodeljivanja za izgradnju i nabavku osnovnih sredstava i nematerijalnih ulaganja	683	0	0
4. Državna dodeljivanja za premije, regres i pokriće tekućih troškova poslovanja	684	0	0
5. Ostala državna dodeljivanja	685	0	0
6. Primljene donacije iz inostranstva i druga bespovratna sredstva u novcu ili naturi od inostranih pravnih i fizičkih lica	686	0	0
7. Lična primanja preduzetnika iz neto dobitka (popunjavaju samo preduzetnici)	687	0	0
8. Kontrolni zbir (od 681 do 687)	688	14	160

НАПОМЕНЕ
УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
ЗА 2011. ГОДИНУ

1. ОПШТЕ ИНФОРМАЦИЈЕ О ДРУШТВУ

“Електропривреда Србије” јавно предузеће за дистрибуцију електричне енергије “Електродистрибуција Београд” (у даљем тексту: “Друштво”) основано је на основу Закона о електропривреди (“Службени гласник РС” број 45/92) одлуком Управног одбора Јавног предузећа “Електропривреда Србије” од 20. децембра 1991. године. Друштво је уписано у регистар правних субјеката Окружног привредног суда у Београду решењем Фи-15643/91. Одлуком о измени Одлуке о оснивању Јавних предузећа за дистрибуцију електричне енергије у делу којим је основано Јавно предузеће за дистрибуцију електричне енергије “Електродистрибуција-Београд” промењена је правна форма предузећа тако да Друштво почев од 1. јануара 2006. године послује под називом Привредно друштво за дистрибуцију електричне енергије “Електродистрибуција - Београд” д.о.о. Наведена Одлука је донета на седници Управног одбора ЈП ЕПС дана 23. новембра 2005. године и на исту је дала своју сагласност Влада Републике Србије решењем од 1. децембра 2005. године. Наведена измена је регистрована код Агенције за привредне регистре под бројем Б.Д. 102786 из 2006. године.

У 2005. години су издвајањем из Друштва формирана два привредна друштва, а на основу одлуке Управног одбора Предузећа од 19. септембра 2005. године:

- Привредно друштво за одржавање мреже јавног осветљења – ЕДБ јавно осветљење д.о.о., Београд, Краља Александра 73а са капиталом од 218,012 хиљада динара, и
- Привредно друштво за изградњу електроенергетских објеката – Електродистрибуција изградња д.о.о., Београд, Милана Топлице б.б. са капиталом од 458,589 хиљада динара.

Друштва су почела са радом 3. октобра 2005. године. Презентирани финансијски извештаји не укључују приходе и расходе новооснованих друштава од дана њиховог оснивања.

Удео Друштва у капиталу ових друштава је 100% и исти је као и сва оснивачка права по основу тих удела, на основу Одлуке Управног одбора Друштва од 24. октобра 2005. године и сагласности на Одлуку добијену од стране Управног одбора ЕПС-а од 26. октобра 2005. године, пренети Републици Србији на основу посебно закључених уговора уз обавезу да Друштво изврши све обавезе у вези са уношењем улога у имовину новооснованих друштава које су утврђене оснивачким актима.

Основна делатност Друштва је дистрибуција електричне енергије, пројектовање, изградња, реконструкција и одржавање електроенергетских објеката, постројења, мреже и инсталације свих напона и јавне расвете. Поред тога, Друштво је регистровано и за обављање делатности инжењеринга, обраде података, поправке и уградње бројила и других мерних инструмената, осталих инсталационих радова и сличних послова.

Глобалну организациону структуру Друштва чини Управа и 8 Дирекција:

- Управа Друштва заједно са центром за систем квалитета, службом контроле, службом за односе са јавношћу и службом за безбедност и здравље на раду,
- Дирекција градска,
- Дирекција ванградска,
- Дирекција управљања
- Дирекција планирања и инвестиција,
- Дирекција за снабдевање електричном енергијом,
- Дирекција за информатику и телекомуникацију,
- Дирекција за економско финансијске послове,
- Дирекција за правне послове и људске ресурсе.

Управу Друштва чини Скупштина односно овлашћени представник оснивача и директор Друштва, а надзор над пословањем Друштва спроводи Интерни ревизор.

Седиште Друштва је у Београду, Масарикова 1-3. Матични број Друштва је 07005466 а порески идентификациони број (ПИБ) је 100001378.

Укупан број запослених на дан 31. децембра 2011. године износи 1.707 запослених (31. децембар 2010. године: 1.730 запослених).

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 2011. 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.-31.12.2011. 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 2011. године:

- Измене МСФИ 7 "Финансијски инструменти: Обелодањивања" – Измене којима се побољшавају обелодањивања фер вредност и ризика ликвидности (ревидиран марта 2009. године, на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2009. године),
- Измене МСФИ 1 "Прва примена међународних стандарда финансијског извештавања " – Додатни изузеци за лица која први пут примењују МСФИ Измене које се односе на средства у индустрији нафте и гаса и утврђивање да ли уговори садрже лизинг (ревидиран јула 2009. године, на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2010. године),
- Измене различитих стандарда и тумачења резултат су Пројекта годишњег квалитативног побољшања МСФИ објављеног 16. априла 2009. године (МСФИ 5, МСФИ 8, МРС 1, МРС 7, МРС 17, МРС 36, МРС 39, 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. године),
- 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);

- „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),
- 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 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).

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

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

- МСФИ 9 “Финансијски инструменти” (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2015. године),
- МСФИ 10 “Консолидовани финансијски извештаји” (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2013. године),
- МСФИ 11 “Заједнички аранжмани” (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2013. године),
- МСФИ 12 “Обелодањивање учешћа у другим правним лицима” (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2013. године),
- МСФИ 13 “Мерење фер вредности” (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2013. године),
- МРС 27 (ревидиран 2011. године) “Појединачни финансијски извештаји” - (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2013. године)
- МРС 28 (ревидиран 2011. године) “Улагања у придружена правна лица и заједничка улагања” - (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2013. 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 МСФИ 7 “Финансијски инструменти: обелодањивања” – Пребијање финансијских средстава и финансијских обавеза (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануар 2013. године),
- Допуне МСФИ 9 “Финансијски инструменти” и МСФИ 7 “Финансијски инструменти: Обелодањивања” – Обавезно ступање на снагу и прелазна обелодањивања
- Допуне МРС 1 “Презентација финансијских извештаја” – Презентација ставки укупног осталог резултата (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јула 2012. године)
- Допуне МРС 12 „Порези на добитак” – Одложени порез: повраћај средстава која су служила за обрачун пореза (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2012. године),
- Допуне МРС 19 „Накнаде запосленима” – Унапређење рачуноводственог обухватања примања по престанку запослења (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2013. године),
- Допуне МРС 32 “Финансијски инструменти: Презентација” – Пребијање финансијских средстава и финансијских обавеза (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2014. године),
- IFRIC 20 “Трошкови откривке у производној фази површинских рудника” (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2013. године).

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА

Састављање финансијских извештаја извршено је у складу са општим рачуноводственим начелима, заснованим на мерењу по историјској вредности (набавној вредности) уз накнадну процену свих релевантних догађаја који утичу на стање имовине и обавеза на дан састављања финансијских извештаја.

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

3.1. Пословни приходи

Приходи од продаје

Приходи од продаје се исказују и признају по принципу фактурисане реализације у нето износу након умањења за дате попусте и порез на додату вредност.

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

Приходи од услуга се признају према степену извршења.

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

Остали пословни приходи

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

3.2. Трошкови и расходи

Трошкови испоручене електричне енергије

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

Трошкови материјала за израду, горива и осталог материјала

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

Трошкови одржавања и поправки (инвестиционо и текуће одржавање)

Трошкови одржавања и поправки - трошкови инвестиционог и текућег одржавања терете расходе периода у којем 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, оприходују се у тренутку признавања.

3.4. Трошкови позајмљивања

Трошкови позајмљивања признају се као расход у периоду када су настали, без обзира како се користе позајмљена средства.

3.5. Ефекти промена курса валута

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.

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

3.6. Порези и доприноси

Текући порез на добитак

Текући порез на добит представља износ који се обрачунава и плаћа у складу са Законом о порезу на добит важећим у Републици Србији.

Порез на добит у висини од 10% се плаћа на пореску основицу утврђену пореским билансом, уз умањење по основу остварених пореских кредита (у висини од 20% од извршеног улагања у стална средства, с тим што не може бити већи од 50% обрачунаог пореза у години у којој је извршено улагање). Пореска основица приказана у пореском билансу укључује добит приказану у билансу успеха и корекције дефинисане пореским прописима Републике Србије.

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

Одложени порез на добитак

Одложене пореске обавезе признате су у висини будућих обавеза пореза на добит произашлих из разлика књиговодствене вредности некретнина, постројења и опреме и њихове (набавне) вредности која се признаје у пореском билансу. Не постоје друге привремене разлике произашле из разлике између пореске основе потраживања и обавеза и њихове књиговодствене вредности.

Одложена пореска средства се признају за све одбитне привремене разлике и пореске губитке и кредите, који се могу преносити у наредне фискалне периоде, до степена до којег ће вероватно постојати опорезива добит до које се одложена пореска средства могу искористити.

Порези и доприноси који не зависе од резултата

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

3.7. Некретнине, постројења, опрема и нематеријална улагања

Некретнине, постројења и опрема, са изузетком земљишта, су на дан 1. јануара 2004. године исказане 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 набавна вредност на тај дан, а за потребе састављања почетног биланса стања у складу са МСФИ. Ефекат извршене ревалоризације некретнина исказан је у оквиру акумулираног резултата из ранијих година. Поновна процена некретнина, постројења и енергетске опреме вршена је на дан 1. јануар 2007. год.

Последња процена некретнина, постројења и енергетске опреме од стране независног проценитеља вршена је на дан 1. јануара 2011. год. Укупан ефекат ревалоризације вредности некретнина, постројења и опреме услед процене је 21.946.296 хиљ.дин. и углавном се односи на повећање садашње вредности постројења и опреме.

Некретнине и опрема набављена након 1. јануара 2011. године и опрема која није процењена, исказане су по набавној вредности и умањене за исправку вредности.

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.

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

Трошкови позајмљивања, који се односе на финансирање изградње некретнина, постројења и опреме, не капитализују се, већ се признају као расход у периоду када су настали.

Накнадна улагања признају се као трошак, осим у случају да се тим улагањем продужава корисни век употребе укључујући повећање капацитета средстава, побољшање квалитета производа и усвајају нови производни процеси који омогућавају значајно смањење трошкова.

Добици или губици који проистекну из отуђења или расходовања некретнина, постројења и опреме утврђују се као разлика између очекиваних нето прилива од продаје и исказаног износа средстава и признају се као приход или расход у билансу успеха.

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 затечену на дан 1. јануара 2011. године.

Процењени корисни век употребе и амортизационе стопе за најзначајније групе некретнина, постројења и опреме су следеће:

	%
Грађевински објекти	1.1 - 33.3
Возила	13.3- 16.6
Опрема	2.0- 20.0

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

3.9. Нематеријална улагања

Нематеријална улагања почетно се мере по набавној вредности. Након почетног признавања, нематеријална улагања се признају по набавној вредности умањеној за укупну амортизацију и укупне губитке због обезвређења.

Нематеријална улагања се амортизују у току њиховог корисног века употребе, применом методе праволинијског отписа. Амортизациони период и метод амортизације се проверавају на крају сваког обрачунског периода. Исказана нематеријална улагања односе се на рачунарске лиценце које се амортизују по стопи од 20%.

	година	стопа
Патенти, лиценце и слична права	5	20%

3.10. Обезвређивање вредности некретнина, постројења и опреме

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

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

Приликом процене вредности некретнина постројења и опреме од 1. јануара 2011. године извршено је обезвређење вредности имовине у износу од 1.829.018 хиљ. динара , што је обухваћено кроз вршни рачун за 2011. годину.

3.11. Залихе

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 умањена за процењене трошкове завршетка производње и процењене неопходне трошкове продаје.

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

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

3.12. 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 (у случају средства) или примљена (у случају обавеза) за њега или њу.

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,
- 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 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 амортизованој вредности.

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

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.

Процена извесности наплате потраживања по основу промета електричне енергије врши се по групама дужника. За потраживања по којима је протекао рок за наплату најмање 60 дана од дана њихове доспелости на наплату врши се исправка вредности. Изузетно, може се вршити процена извесности наплате за ову групу дужника и појединачно. Приликом процене вероватноће наплате потраживања, Друштво је уважило све догађаје настале до 31. јануара 2011. године. 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 обухватају дугорочне обавезе (дугорочне кредите, обавезе по дугорочним хартијама од вредности и остале дугорочне обавезе), краткорочне финансијске обавезе (краткорочне кредите и остале краткорочне финансијске обавезе), краткорочне обавезе из пословања и из специфичних послова и остале обавезе.

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

3.13. Накнаде запосленима

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

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

3.14. Трансферне цене

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

4. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПРОЦЕНА

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

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

4.1. Амортизација и амортизационе стопе

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

4.2. Одложена пореска средства

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

4.3. Исправка вредности потраживања

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

4.4. Резервисања

Резервисања су обавезе које су неизвесне у погледу рока и износа, па су генерално у значајној мери подложна проценама. Друштво процењује вероватноћу, поштујући начело опрезности, да се одређени неповољни случајеви могу догодити као резултат прошлих догађаја и врши процену износа који је потребан да се обавеза измири .

Друштво признаје резервисања у случају:

- када постоји садашња обавеза настала као резултат прошлог догађаја
- када је вероватно да ће одлив ресурса бити потребан да се обавеза измири
- када износ обавезе може поуздано да се процени

Резервисање је извршено по основу отпремнина и јубиларних награда коришћењем методе садашње вредности будућих очекиваних исплата.

4.5. Фер вредност финансијских инструмената

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

5. ПРИХОДИ ОД ПРОДАЈЕ

	31.децембра 2011.	31.децембра 2010.
Приходи од продаје		
Приходи од продаје у оквиру ЕПС-а:		
-приходи од продаје електричне енергије	15.732	17.953
-приходи од услуга	548	1.353
Приходи од продаје електричне енергије		
-физичка лица	20.846.034	18.272.394
-правна лица	19.380.782	16.877.971
Приходи од услуга	250.497	644.272
Приходи од продаје производа	26.531	22.118
Приходи по основу накнада за наплату РТВ претплате	70.623	118.658
Бенефиције и попусти потрошачима за благов. измир. обавеза	-624.651	-443.216
	39.966.096	35.511.503

У структури прихода од продаје, приходи од продаје електричне енергије имају најзначајније учешће од преко 99 %.

6. ОСТАЛИ ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ

	31.децембра 2011.	31.децембра 2010.
Остали пословни приходи		
Приходи од донација	24.400	34.076
Приходи од прикључења нових потрошача	921.472	508.014
Приход од наплате штета од осигурања	39.183	31.699
Приходи од закупнина	4.286	7.835
Остали пословни приходи	127.107	149.444
Приход по основу наплате тендерске документације	507	562
	1.116.955	731.630

Приходи од донација обухватају приходе до нивоа обрачунате годишње амортизације активираних објеката који су финансирани из тих средстава.

Приходи од прикључења нових потрошача обухватају приходе од потрошача на име изградње нових прикључака, по ценовницима одобреним од стране Агенције за енергетику, као и приходе од накнаде за приступ систему по ценовнику одобреном од стране Агенције за енергетику

7. ТРОШКОВИ МАТЕРИЈАЛА

	31.децембра 2011.	31.децембра 2010.
Трошкови материјала		
Трошкови испоручене ел ен. од ПД у саставу ЕПС-а	30.404.387	26.552.900
Трошкови набављене електричне енергије:		
Пренос и набавке ел. ен. од стране ЈП ЕМС, Београд	2.494.111	2.166.753
Трошкови електричне енергије за сопствене потребе	101.986	87.151
Трошкови остале енергије	12.870	9.486
Трошкови основног материјала	11.088	20.743
Материјал за одржавање и резервни делови	225.203	239.406
Деривати нафте	53.821	45.020
Ситан инвентар и ауто гуме	45.227	31.168
Уља и мазива	10.327	9.793
ХТЗ опрема	28.687	17.046
Трошкови канцеларијског и осталог режијског материјала	81.363	74.670
	33.469.070	29.254.136

Доминантна ставка трошкова материјала су трошкови набавке и прениоса електричне енергије остварене преко ЈП ЕПС и ЈП ЕМС који чине 98,3% ових трошкова.

Почев од 2008. год ЈП « Електромреже Србије », у складу са актима Агенције за енергетику РС донетим уз сагласност Владе Републике Србије) врши задуживање Друштва трошковима преноса ел.енергије, обзиром да се оправданим оперативним трошковима насталим по основу обављања енергетске делатности дистрибуције електричне енергије, сматрају и трошкови услуга коришћења система за пренос електричне енергије. Цена за приступ и коришћење система за пренос електричне енергије усклађују се са променом цене за набављену електричну енергију.

8. ТРОШКОВИ ЗАРАДА, НАКНАДА ЗАРАДА И ОСТАЛИ ЛИЧНИ РАСХОДИ

	31.децембра 2011.	31.децембра 2010.
Трошкови зарада, нак зарада и остали лич. расх		
Бруто зараде	1.919.441	1.699.188
Доприноси на зараде на терет послодавца	399.079	350.840
Трошкови превоза запослених	61.632	53.142
Дневнице и накнада трошкова запосленима на сл. пут.	12.168	14.487
Трошкови накнада трећим лицима по уговорима и одлукама УО	24.550	16.794
Стипендије и кредити	14.792	11.956
Помоћ запосленима	14.045	12.526
Остали лични расходи	657	9.882
	2.446.364	2.168.815

У 2011. години није било стимулативних отпремнина за подстицање смањења броја запослених. Отпремнине за одлазак у пензију и јубиларне награде током 2011. године теретиле су резервисана средстава за те намене.

9. ТРОШКОВИ АМОРТИЗАЦИЈЕ И РЕЗЕРВИСАЊА

	31.децембра 2011.	31.децембра 2010.
Трошкови амортизације и резервисања		
Трошкови амортизације		
- некретнине, постројења, опрема	2.604.387	2.905.038
- нематеријална улагања	19.594	18.481
Трошкови резервисања:		
- за бенефиције за запослене	83.643	145.289
	2.707.624	3.068.808

Под 31.12.2011. године, извршен је обрачун и укалкулисавање по основу бенефиција запослених за јубиларне награде и отпремнине, сагласно МРС 19.

10. ОСТАЛИ ПОСЛОВНИ РАСХОДИ

	31. децембра 2011.	31. децембра 2010.
Остали пословни расходи		
Транспортне услуге	274.097	312.234
Услуге одржавања	1.090.878	541.830
Трошкови закупнина	5.468	4.381
Трошкови осталих услуга	383.401	353.914
Трошкови непроизводних услуга	43.789	122.128
Трошкови репрезентације	13.857	15.822
Трошкови премије осигурања	156.137	152.720
Трошкови платног промета и банк. услуга	280.150	250.640
Трошкови пореза	255.735	264.629
Остало	152.717	116.918
	2.656.229	2.135.216

Трошкови осигурања обухватају осигурање имовине, осигурање возила, запослених и остало. Трошкови осталих услуга обухватају углавном трошкове осталих производних услуга, трошкове читавања бројила, услуге трансформације ел. ен. и трошкове чувања имовине. Транспортни трошкови односе се углавном на ПТТ услуге (трошкови поштарина, трошкови фиксних и мобилних телефона трошкови закупа ПТТ линија и претплате на интернет). Трошкови непроизводних услуга односе се на трошкове одржавања информационах система. Остали трошкови односе се углавном на судске трошкове.

11. ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ

	31.децембра 2011.	31.децембра 2010.
Финансијски приходи		
Финансијски приходи у оквиру ЕПС-а:		
-приходи од камата	46	49
-позитивне курсне разлике	920	0
Финансијски приходи ван ЕПС-а:		
Приходи од камата:		
-по основу потраживања од купаца за електричну енергију	1.304.720	1.672.929
-по основу краткорочних финансијских пласмана	76.506	118.663
-остали приходи од камата(по свим преосталим основама)	7.507	2.431
Позитивне курсне разлике	37	8
Приходи по основу ефеката валутне клаузуле	3	0
Остали финансијски приходи	22	364
	1.389.761	1.794.444

Финансијски приходи се највећим делом односе на обрачунате камате од потрошача за неблаговремено плаћене рачуне за електричну енергију, за редовну и репрограмирану потрошњу.

12. ФИНАНСИЈСКИ РАСХОДИ

	31.децембра 2011.	31.децембра 2010.
Финансијски расходи		
Финансијски расходи у оквиру ЕПС-а:		
-расходи камата	157.074	114.762
-негативне курсне разлике	0	8.127
Финансијски расходи ван ЕПС-а:		
Расходи камата:		
-остали расходи од камата(по свим основама)	368	160
Расходи по основу ефеката валутне клаузуле	47	48
Негативне курсне разлике	1.325	78
Расходи камата за неблаговремено плаћене јавне приходе	1.693	1.675
	160.507	124.850

У оквиру финансијских расхода највећи део чине расходи камата за неблаговремено плаћене трошкове набавке ел. енергије од ЈП ЕПС.

13. ОСТАЛИ ПРИХОДИ

	31.децембра 2011.	31.децембра 2010.
Остали приходи		
Добици од продаје мат, учшћ. у кап, нем.ул.некр, и опреме	16.547	36.529
Прих. од напл отп. потрж и укидања и.вр. пот и кр. фин. пла	652.131	119.075
Приходи од усклађивања вред. некрт, постројења и опреме	1.945.885	0
Приходи од смањења обавеза	8.459	9.140
Вишкови	4	0
Остали приходи	131	277
Наплата и умањење исправке вредности:		
Накнадно одобрени попусти	198	0
	2.623.355	165.021

Остали приходи највећим делом се односе на приходе од усклађивања вредности некретнина постројења и опреме услед нове процене и приходе од наплаћених раније отписаних потраживања.

14. ОСТАЛИ РАСХОДИ

	31.децембра 2011.	31.децембра 2010.
Остали расходи		
Губици од рас, отписа и продаје ос.сред., немат. ул., уч и мат.	80.767	149.836
Губици по основу отписа		
- краткорочних потраживања и репрограм. потрж од купаца	2.570	0
Трошкови спонзорства и донаторства	3.597	4.580
Остали расходи	327	1.293
Обезвређење		
- некретнина, постројења и опреме	1.829.018	0
- залиха	8.610	1.264
- потраживања од електричне енергије	3.152.528	2.921.558
- осталих потраживања	25.857	23.464
	5.103.274	3.101.995

Највећи део расхода се односи на расходе по основу обезвређења имовине тј. исправке вредности ненаплаћених потраживања старијих од 60 дана и обезвређења имовине услед нове процене вредности некретнина, постројења и опреме.

15. ПОРЕЗ НА ДОБИТАК

а) Компоненте пореза на добитак	јануар-децембар 2011	јануар-децембар 2010
Текући порез – порески расход периода	- 147.531	- 45.317
Одложени порез – одложени порески приходи/(расходи)	406.099	188.899
	258.568	143.582
б) Усаглашавање пореза на добитак и производа резултата пословања пре опорезивања и прописане пореске стопе	јануар-децембар 2011	јануар-децембар 2010
Добитак/(губитак) пре опорезивања	-1.141.461	-1.603.118
Усклађивање расхода непризнатих у пореском билансу (трајне разлике)	2.662.788	758.059
Усклађивање расхода по основу амортизације у рачуноводствене и пореске сврхе (привремене разлике)	1.429.288	1.751.392
Опорезив добитак/(губитак)(5+6+7)	2.950.616	906.334
Износ опорезивог добитка за који нису постојали одбитни порески губици ранијих година	2.950.616	906.334
Капитални добитак/(губитак)	0	0
Пореска основица (6+8)	2.950.616	906.334
Обрачунати порез 10%	295.062	90.633
Умањење обрачунатог пореза по основу улагања у некретнине, постројења и опрему	147.531	45.316
Обрачунати порез по умањењу	147.531	45.317
в) Одложена пореска средства и обавезе	31.децембар 2011.	01.јануар 2011.
в1)Садашња вредност некретнина, постројења и опреме чија се вредност систематски отписује на временској основи исказана финансијским извештајима	48.579.585	27.954.758
в2)Садашња вредност некретнина, постројења и опреме призната у складу са пореским прописима	10.955.123	10.727.161
в3)Одбитна привремена разлика по основу које се не признаје одложено пореско средство	2	(3)
Опорезива привремена разлика (в1-в2-в3)	37.624.462	17.227.597
Одложени порез	3.762.446	1.722.760
Одложене пореске обавезе	3.762.446	1.722.760
Одложена пореска средстава по основу пореског кредита за улагања у основна средства	1.075.364	986.719
- Укупно	1.075.364	986.719

Иако је Друштво исказало губитак у пословању за пословну 2011. годину, по пореском билансу је утврђена пореска обавеза, што је последица разлике у обрачуну пореске и рачуноводствене амортизације, расхода по основу обезвређења имовине при новој процене вредности, исправке потраживања од лица којима се истовремено и дугује, обрачуна прихода по основу просечне референтне каматне стопе између повезаних лица, непризнатих трошкова резервисања, и других непризнатих расхода у пореском билансу.

Обрачунати порез је умањен по основу улагања у основна средства чиме је искоришћен порески кредит.

Укупна обавеза за порез на добит за 2011. годину износи 147.531 хиљада динара, уплаћене аконтације износе 45.317 хиљада динара, те за уплату остаје 102.214 хиљ.дин.

ПД "ЕДБ" је са стањем на дан 31.12.2011. године, у својим књигама исказала вредност некретнина постројења и опреме и осталих средстава која подлежу амортизацији у износу од 48.579.585 хиљаде динара. По пореским прописима средства која подлежу амортизацији имају вредност од 10.955.123 хиљада динара и до тог износа ће у наредним годинама бити призната обрачуната амортизација као одбитна ставка у билансу обрачуна пореза на добит. Привремена разлика вредности средстава у износу од 37.624.462 хиљада динара биће амортизована у наредним годинама.

Одложене пореске обавезе исказане на дан 31. децембра 2011. године у износу од 3.762.446 хиљада динара, резултат су обрачунатог пореза по стопи од 10% на привремену разлику између основице по којој се некретнине, постројења, опрема и нематеријална улагања признају у Пореском билансу и износа по којима су та средства исказана у финансијским извештајима.

Одложен порески приход 31.12.2011. године у износу од 406.099 хиљада динара већи је од одложеног пореског прихода на дан 31.12.2010. године. За износ одложеног пореског прихода умањена је пореска обавеза и губитак текуће године.

16. НЕКРЕТНИНЕ, ПОСТРОЈЕЊА, ОПРЕМА И НЕМАТЕРИЈАЛНА УЛАГАЊА

	Земљиште	Грађевински објекти	Постројења, опрема и остала средства	Средства у припреми	Укупно	Нематеријална улагања
Набавна вредност						
Стање 1. јануара 2010. године, пре корекција	13.958	17.347.531	52.694.298	3.225.983	73.281.770	105.505
Корекције почетног стања	-	-	-	-	-	-
Стање 1. јануара 2010. године, након корекција	13.958	17.347.531	52.694.298	3.225.983	73.281.770	105.505
Набавке у току године	-	198.594	1.096.721	893.101	2.188.416	11.430
Активирање средстава у припреми	-	6.868	149.182	- 156.050	-	378
Инвестиције у сопственој режији	-	-	48.089	-	48.089	-
Донације	-	3.460	25.359	-	28.819	-
Отписи (расход)	-	-68.940	- 330.482	-	- 399.422	-
Стање 31.децембра 2010. године, након корекција	13.958	17.487.513	53.683.167	3.963.034	75.147.672	116.557
Набавна вредност						
Стање 1. јануара 2011. године, пре корекција	13.958	17.487.513	53.683.167	3.963.034	75.147.672	116.557
Стање 1. јануара 2011. године, након корекција	13.958	17.487.513	53.683.167	3.963.034	75.147.672	116.557
Набавке у току године	-	90.338	1.066.151	1.750.734	2.907.223	14.498
Активирање средстава у припреми	9.273	61.495	182.783	- 253.551	-	-
Инвестиције у сопственој режији	-	-	20.725	-	20.725	-
Донације	-	4.625	28.819	-	33.444	-
Ревалоризација(ефекти накнадних процена вред.)	58.290	470.810	24.838.819	-	25.367.919	-
Ефекти процене земљишта и ос. сред. у припреми	3.261	-	-	-	3.261	-
Отписи (расход)	-	-11.995	- 254.664	-	- 266.659	-
Стање 31.децембра 2011. године, након корекција	84.782	18.102.786	79.565.800	5.460.217	103.213.585	131.055
Исправка вредности						
Стање 1. јануара 2010. године, пре корекција	-	7.115.630	33.494.897	-	40.610.527	49.569
Корекције почетног стања	-	-	-	-	-	-
Стање 1. јануара 2010. године, након корекција	-	7.115.630	33.494.897	-	40.610.527	49.569
Амортизација текуће године	-	392.084	2.512.954	-	2.905.038	18.481
Преноси	-	-	54	-	54	-
Донације	-	-	-	-	-	-
Отуђења и расходовања	-	-36.292	- 214.898	-	- 251.190	-
Стање 31.децембра 2010. године, након корекција	-	7.471.422	35.793.007	-	43.264.429	68.050
Исправка вредности						
Стање 1. јануара 2011. године, пре корекција	-	7.471.422	35.793.007	-	43.264.429	68.050
Корекције почетног стања	-	-	-	-	-	-
Стање 1. јануара 2011. године, након корекција	-	7.471.422	35.793.007	-	43.264.429	68.050
Амортизација текуће године	-	298.688	2.305.699	-	2.604.387	19.594
Преноси	-	-	-	-	-	-
Ревалоризација(ефекти накнадних процена вредн.)	-	-1.841.948	5.263.571	-	3.421.623	-
Умањење вредности услед процене	3.261	-	-	-	3.261	-
Отуђења и расходовања	-	-7.598	- 150.596	-	- 158.194	-
Остале промене	-	-	167	-	167	-
Стање 31.децембра 2011. године, након корекција	3.261	5.920.564	43.211.848	-	49.135.673	87.644
Садашња вредност						
31. децембра 2010. године	13.958	10.016.091	17.890.160	3.963.034	31.883.243	48.507
1. јануара 2010. године, пре корекција	13.958	10.231.901	19.199.401	3.225.983	32.671.243	55.936
1. јануара 2010. године, након корекција	13.958	10.231.901	19.199.401	3.225.983	32.671.243	55.936
Садашња вредност						
31. децембра 2011. године	81.521	12.182.222	36.353.952	5.460.217	54.077.912	43.411
Стање 1. јануара 2011. године, пре корекција	13.958	10.016.091	17.890.160	3.963.034	31.883.243	48.507
Стање 1. јануара 2011. године, након корекција	13.958	10.016.091	17.890.160	3.963.034	31.883.243	48.507

	31.децембар 2011.	01.јануар 2011.
Аванси за нематеријална улагања, некретнине, постројења и опрему		
Дати аванси за некретнине, постројења и опрему	189.520	76.191
Укупно	189.520	76.191
Исправка вредности:		
-датих аванса за некретнине, постројења и опрему	-45.548	-45.548
	-45.548	-45.548
	143.972	30.643

Дати аванси односе се на дате авансе извођачима за изградњу ел.енергетских објеката у 2011.год, а исправка вредности на дат аванс за набавку транспортних средстава предузећу «Алтоинтер» са којим је ПД «ЕДБ» у судском спору.

17. ОСТАЛИ ДУГОРОЧНИ ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ

Учешћа у капиталу

	31.децембар 2011.	01.јануар 2011.
Учешћа у капиталу		
Учешћа у капиталу банака у земљи:		
- остало	5.217	11.160
Укупно учешћа у капиталу	5.217	11.160

Учешћа у капиталу дргих правних лица углавном се односи на конверзију потраживања за ел.енергију у акције новинске куће «Политика» и осигуравајућег друштва «Дунав» без већинског удела у капиталу.

	31.децембар 2011.	01.јануар 2011.
Остали дугорочни финансијски пласмани		
Репрограмирана потраживања од купаца за електричну енергију:		
- физичка лица	0	0
- правна лица	85	28.387
Пласмани запосленима:		
- по основу продатих станова	45.219	45.578
- по основу стамбених кредита	10.231	10.847
Укупно остали дугорочни финансијски пласмани	55.533	84.812
Исправка вредности репрограмираних потраживања за електричну енергију:		
- физичка лица	0	0
- правна лица	-85	-116
Укупно исправка вредности осталих дугорочних финансијских пласмана	-85	-116
	55.448	84.696

Репрограмирана потраживања од купаца представљају потраживања од предузећа за испоручену електричну енергију, којима је стање неизмирених обавеза на дан 31. децембра 2002. године репрограмирано. Отплаћују се у минималним месечним ратама од 300 динара у периоду до 10 година уз месечну камату од 1% која се коригује уколико индекс раста цена на мало пређе 12,68% на годишњем нивоу.

Пласмани запосленима по основу продатих станова, у износу од 45.219 хиљада динара на дан 31.децембра 2011. године односе се на откупљене станове солидарности од стране запослених Друштва. Друштво је наведене станове продало запосленима на период од 40 година и отплату путем месечних рата које се усклађују са кретањем цена на мало, а највише до висине раста просечне зараде у Републици Србији. Пласмани по основу стамбених кредита се односе на кредите за решавање стамбених потреба запослених, који су одобрени на период од 20 година. Отплата стамбених кредита је везана за курс евра и исти су одобрени без камате.

18. ЗАЛИХЕ

	31.децембар 2011.	01.јануар 2011.
Залихе		
Материјал	653.617	519.340
Резервни делови	13.156	13.137
Алат и инвентар	276.060	200.641
Укупно залихе	942.833	733.118
	-	-
Исправка вредности залиха	-229.012	-187.162
	713.821	545.956
	31.децембар 2011.	01.јануар 2011.
Аванси за залихе		
Дати аванси за залихе	9.050	19.345
Исправка вредности датих аванса за залихе	0	0
	9.050	19.345

Исправка вредности залиха углавном се односи на ситан инвентар, који се исправља у целини на терет трошкова приликом стављања у употребу.

19. ПОТРАЖИВАЊА

У структури потраживања највећа су потраживања од домаћинстава и привреде за испоручену, а ненаплаћену електричну енергију у бруто износу од близо 23 милијарде динара.

Исправка вредности потраживања за испоручену електричну енергију домаћинствима и привреди старијих од 60 дана је у висини 58,8% укупних потраживања и износи 12,9 милијарди динара.

Потраживања од друштава у реструктурирању су потраживања од потрошача из привреде за која је прописима о својинској трансформацији, јавним предузећима наложен отпуст потраживања. Обзиром да се ради о старим потраживањима чија је наплата због отпуста неизвесна, извршена је њихова исправка у целости.

Потраживања по основу РТВ претплате односе се на потраживања чију наплату за потребе РТС врше електродистрибутивна друштва, почев од новембра 2005. године, сагласно уговорном односу са РТС-ом.

Уговором је дефинисано да у оквиру укупно наплаћеног износа по испостављеном рачуну првенство у наплати има рачун за утрошену електричну енергију, а преостали износ се сматра уплатом на име РТВ претплате. По напред наведеном основу, Друштво је исказало потраживања и обавезе у вези са РТВ претплатом. За услугу вођења евиденције и наплате РТВ претплате Друштво је сходно потписаном уговору, остваривало право на накнаду у висини од 6,3% до августа 2010 год, а од септембра 2010. год. 3% од износа наплаћене претплате у односном месецу.

	31.децембар 2011.	01.јануар 2011.
Потраживања		
Потраживања од купаца:		
Купци у земљи		
- ПД у саставу ЕПС-а	1.313	2.547
- за испоручену електричну енергију - домаћинства	10.253.350	8.855.692
- за испоручену електричну енергију - привреда	11.700.865	8.865.469
- за испоручену електричну енергију - предузећа у реструктурирању	1.214.240	1.238.774
- остала потраживања од предузећа у реструктурирању	992	992
- потраживања од купаца за услуге	54.813	62.289
- остала правна лица (банке и камата за испоручену топлотну енергију и технолошку пару)	0	6.064
Остала потраживања од купаца у земљи	47.652	70.029
Потраживања по основу РТВ претплате	2.765.679	2.268.165
Потраживања по основу осигурања штете	1.957	1.238
Потраживања од запослених	344	4.682
Потраживања од буџетских корисника и претплаћени порези и доприноси	3.246	3.038
Остала потраживања	11.697	5.247
Укупно потраживања	26.056.148	21.384.226
	-	-
Исправка вредности:		
Купци у земљи		
- за испоручену електричну енергију - домаћинства	-5.469.904	-5.056.087
- за испоручену електричну енергију - привреда	-7.435.930	-5.486.373
- за испоручену електричну енергију - предузећа у реструктурирању	-1.214.240	-1.238.774
- осталих потраживања од предузећа у реструктурирању	-992	-992
- потраживања од купаца за услуге	-41.987	-34.574
- осталих потраживања од купаца у земљи	-1.782	-8.360
Потраживања од запослених	-61	-1.362
Укупно исправка вредности потраживања	-14.164.896	-11.826.522
	11.891.252	9.557.704

20. ГОТОВИНСКИ ЕКВИВАЛЕНТИ И ГОТОВИНА

	31.децембар 2011.	01.јануар 2011.
Готовински еквиваленти и готовина		
Текући рачуни:		
- у динарима	485.631	1.834.854
- у страној валути	693	120
Благајна и остала новчана средства	0	138
Хартије од вредности – готовински еквиваленти	3.807	1.835
Укупно готовина и готовински еквиваленти	490.131	1.836.947

Готовина се води на жиро рачунима код следећих банака: «Banca Intesa», «Alpha Bank», «Универзал банка», «Војвођанска банка» и «Српска банка».

21. ПОРЕЗ НА ДОДАТУ ВРЕДНОСТ И АВР

	31.децембар 2011.	01.јануар 2011.
Порез на додату вредност и активна временска разграничења		
Разграничени порез на додату вредност	744.636	631.848
Унапред плаћени трошкови	1.461	1.519
Остала активна временска разграничења	1.997	2.262
	748.094	635.629

Разграничени порез на додату вредност у износу од 744.636 хиљада динара односи се на порез који је настао закључно са 31. децембром 2011. године, а који је искоришћен у месецу јануару 2012. године.

22. КАПИТАЛ

Друштво је на дан 31. децембра 2005. године имало исказани државни капитал, који је обухватао почетни капитал ЈП Електродистрибуција - Београд увећан за кумулиране ревалоризационе резерве, које су настале као резултат примене индекса раста цена на мало до 31. децембра 2000. године и кориговане приликом прве примене нових рачуноводствених прописа Републике Србије на дан 1. јануара 2004. године. На основу Закона о енергетици и Одлуке Владе Републике Србије о оснивању јавног предузећа за производњу, дистрибуцију и трговину електричном енергијом и одлуком Управног одбора ЈП ЕПС, Београд, од 23. новембра 2005. године, 1. јануара 2006. године извршена је промена правне форме Друштва које од 1. јануара 2006. године послује као друштво са ограниченом одговорношћу. Наведена измена је регистрована код Агенције за привредне регистре под бројем Б.Д. 102786 из 2006. године.

Регистровани уписани и уплаћени новчани капитал износи 500 ЕУР, а неновчани капитал 230.629.835 ЕУР. Исказани износ основног капитала Друштва на дан 31. децембра 2008. године износи 16.209.431 хиљада динара, и није усаглашен са износом који је уписан у Регистар Агенције за привредне регистре Републике Србије у износу од 19.534.390 хиљада динара. На дан 31. децембра 2008. године, исказани износ основног капитала Друштва мањи је од износа који је уписан у Регистар Агенције за привредне регистре Републике Србије за 3.324.959 хиљада динара.

Стање капитала на дан 31.12.2011.год је 51.876.892 хиљ. динара и већи је у односу на стање на дан 31.12.2010. год, углавном услед повећаних ревалоризационих резерви, као последице повећања вредности некретнина постројења и опреме код процене вредности имовине на дан 01.01.2011. године.

23. ДУГОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА

	2011	2010
Стање на почетку године	416.299	303.580
Нова резервисања	83.643	145.289
Искоришћена резервисања током године	-34.053	-32.570
Укидање резервисања	0	0
Стање на крају године	465.889	416.299

Друштво је у 2008. години први пут извршило дугорочно резервисање, процену будућих расхода, по основу отпремнина и јубиларних награда у складу са МРС 19 "Накнаде запосленима", користећи методу садашње вредности будућих очекиваних исплата.

Стање резервисања на дан 31.12. 2011.год. износи 465.889 хиљ. дин, а на терет расхода евидентирана су нова резервисања у износу од 83.643 хиљ. дин. за 2011.годину.

24. ОСТАЛЕ ДУГОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ

	31.децембар 2011.	01.јануар 2011.
Остале дугорочне обавезе		
Дугорочне обавезе ЈП ЕПС према повезаним правним лицима	49.873	64.647
	49.873	64.647

Обавезе према ЈП ЕПС у износу од 49.873 хиљ. динара се односе на дугорочне обавезе које су настале у интерним односима између ЈП ЕПС и јавних предузећа која је ЈП ЕПС основао, а по основу кредита Европске банке за обнову и развој (EBRD) у износу од ЕУР 100.000.000 одобреним у корист ЈП ЕПС. Главница дуга се отплаћује у роковима и условима под којима ЈП ЕПС измирује те

обавезе према EBRD. Уговорена је променљива каматна стопа од 3.1%-5.8% годишње.

25. ОБАВЕЗЕ ИЗ ПОСЛОВАЊА

	31.децембар 2011.	01.јануар 2011.
Обавезе из пословања		
Примљени аванси	332.517	23.296
Добављачи:		
а)ПД у саставу ЕПС-а:		
- испоручена електрична енергија	6.749.430	5.423.846
г)у земљи	709.496	607.299
д)у иностранству	0	2
ђ)ЈП Електромрежа Србије	320.508	290.687
Обавезе по основу РТВ претплате	2.778.200	2.279.567
Остале обавезе из пословања	19.144	24.225
	10.909.295	8.648.922

Најзначајнија обавеза односи се на обавезу за испоручену ел.енергију од стране ЈП ЕПС, као и обавезу по основу РТВ претплате.

26. ОСТАЛЕ КРАТКОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ

	31.децембар 2011.	01.јануар 2011.
Остале краткорочне обавезе		
Обавезе за нето зараде и накнаде зарада	68.914	58.331
Обавезе за порезе и доприносе на зараде	45.927	81.986
Остале обавезе према запосленима	8.360	9.769
Обавезе према члановима УО и НО	99	34
Обавезе према физичким лицима	2.414	1.680
Обавезе по основу камата и трошкова финансирања - ПД у саставу ЕПС-а	21.278	112.977
Остале обавезе у саставу ЕПС-а	8.904	8.466
Остале обавезе	1.052	0
	156.948	273.243

У салду обавеза налазе се обрачунате зараде за децембар 2011. које су исплаћене у јануару 2012.год.

27. ОБАВЕЗЕ ПО ОСНОВУ ПДВ, ОСТАЛИХ ЈАВНИХ ПРИХОДА И ПВР

	31.децембар 2011.	01.јануар 2011.
Обавезе по основу пореза на додатну вредност,осталих јавних прихода и пасивна временска разграничења		
Порез на додатну вредност	0	0
Разграничени порез на додатну вредност	427.850	300.137
Обрачуната обавеза за плаћање ПДВ по пореској пријави	59.910	61.592
Накнаде за коришћење вода, грађевинског земљишта и осталих јавних добара	7.963	7.147
Накнаде за заштиту животне средине	214	0
Остали јавни приходи	2.328	2.900
Одложени приходи по основу примљених донација	338.357	329.311
Остала пасивна временска разграничења	208	341
	836.830	701.428

Обавезе за разграничен ПДВ се односе на обавезе које су настале закључно са 31. децембром 2011. године, а за које обавеза плаћања настаје у јануару 2012. године. Наведене обавезе су у потпуности измирене у 2012. години.

Примљена средства по основу донација могу се анализирати како следи:

	31. децембар 2011.	01. јануар 2011.
Стање на почетку године	329.311	323.241
Повећања:		
Донације у стварима из земље	33.446	39.530
Смањења:		
Пренос у приходе у току године	(24.400)	(33.460)
Стање на крају године	338.357	329.311

Одложени приходи и примљене донације односе се на наменски удружена средства за изградњу електроенергетских објеката. Примљена средства имају третман одложених прихода, а утврђивање прихода врши се у висини трошкова обрачунате амортизације, за активирана средства изграђена из наменски удружених средства.

28. ВАНБИЛАНСНА АКТИВА/ПАСИВА

	31.децембар 2011.	01.јануар 2011.
Ванбилансна актива и пасива		
Објекти друштвеног стандарда уступљени држави	71.855	71.855
Одложена пореска средства	1.075.364	986.719
Остала ванбилансна актива	13.114	11.516
	1.160.333	1.070.090

Одложена пореска средства се односе на неискоришћене пореске кредите по основу улагања у основна средства закључно са 2011. годином.

29. ОДНОСИ СА ПОВЕЗАНИМ ПРАВНИМ ЛИЦИМА

	31.децембар 2011	31. децембар 2010
БИЛАНС СТАЊА		
АКТИВА		
Потраживања од купаца:	1313	1.002.547
- ХЕ Ђердап д.о.о., Кладово	333	1.617
- Дринско-Лимске хидроелектране	1	
- Термоелктране Никола Тесла д.о.о., Обреновац	491	500.328
- Рударски басен Колубара д.о.о., Лазаревац	13	32
- Електросрбија д.о.о., Краљево	58	186
- ЈП Електропривреда Србије, Београд	411	353
ТЕ Костолац и копови д.о.о		500.000
ПД « Колубара-Метал»	6	31
УКУПНА АКТИВА		
ПАСИВА		
Обавезе из пословања:	6.793.861	5.559.655
- ЈП Електропривреда Србије, Београд	6.795.674	5.553.789
- Електросрбија д.о.о., Краљево	187	5.866
Дугорочне обавезе:		
- ЈП Електропривреда Србије, Београд	49.873	64.647
УКУПНА ПАСИВА	6.843.734	5.624.302
Нето обавезе	5.622.989	4.621.755

Код обавеза са повезаним правним лицима највеће су обавезе за преузету ел.енергију у 2011. год.

	2011. год.	2010. год.
БИЛАНС УСПЕХА		
ПРИХОДИ		
Приходи по основу испоручене електричне енергије:		
- ХЕ Ђердап д.о.о., Кладово	7.190	9.851
- ПД Дринско-Лимске ХЕ д.о.о., Бајина Башта	12	0
- Термоелктране Никола Тесла д.о.о., Обреновац	3.224	2.286
- Рударски басен Колубара д.о.о., Лазаревац	272	324
- Електросрбија д.о.о., Краљево	1.120	1.895
- ЈП Електропривреда Србије, Београд	3.824	3.484
ПД « Колубара-Метал» д.о.о	90	113
	15.732	17.953
Остали пословни приходи:		
- Телектране Никола Тесла д.о.о., Обреновац	131	
ХЕ Ђердап д.о.о, Кладово		237
- Електровојводина д.о.о., Нови Сад		926
- Електросрбија д.о.о., Краљево	79	13
- ЕД Центар д.о.о., Крагујевац	283	177
- ЈП Електропривреда Србије	55	
	548	1.353
Приходи од камата и позитивних курсних разлика:		
- ПД Хидроелектране Ђердап д.о.о.	17	21
- ПД Термоелектране Никола Тесла д.о.о.	18	22
- Електросрбија д.о.о., Краљево	1	2
- ЈП Електропривреда Србије	928	2
- Рударски басен Колубара д.о.о., Лазаревац	1	2
	966	49
УКУПНО ПРИХОДИ	17.246	19.345
РАСХОДИ		
Расходи по основу набавке електричне енергије:		
- ЈП Електропривреда Србије, Београд	(30.393.550)	(26.540.618)
- Електросрбија д.о.о., Краљево	(10.837)	(12.282)
	(30.404.387)	(26.552.900)
Расходи по основу камата и негативних курсних разлика:		
- ЈП Електропривреда Србије, Београд	(157.074)	(122.889)
	(157.074)	(122.889)
Остали расходи:		
- ЈП Електропривреда Србије, Београд		(449)
		(449)
УКУПНИ РАСХОДИ	(30.561.461)	(26.676.238)
НЕТО РАСХОДИ	(30.544.215)	(26.656.883)

У оквиру ЈП «ЕПС» претежни део односа са повезаним правним лицима остварује се на релацији са Дирекцијом ЈП «ЕПС» по основу преузете електричне енергије.

30. ПОРЕСКИ РИЗИК

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

31. ГУБИЦИ ЕЛЕКТРИЧНЕ ЕНЕРГИЈЕ

У редовном пословању, Друштво остварује значајне техничке и нетехничке губитке електричне енергије. Технички губици настају по основу преноса, дистрибуције и трансформације електричне енергије до крајњег потрошача. Нетехнички губици представљају количину електричне енергије утрошене од стране потрошача коју Друштво није у могућности да идентификује, прода и наплати. Укупни губици електричне енергије за 2011. године остварени су у висини од 14,08 % односно 1.150.689 MWh (за 2010 годину: 15,98%, односно 1.302.028 MWh) што представља укупну разлику између купљене и продате ел. енергије (укључује техничке и нетехничке губитке).

32. ПОТЕНЦИЈАЛНЕ ОБАВЕЗЕ

Судски спорови

На дан 31. децембра 2011. године, против Друштва се води 47 судских спорова од стране тужиоца физичких лица у вредности од 13.710 хиљада динара и 8 судских спорова од стране тужиоца правних лица у вредности од 403.767 хиљада динара. Износи коначних губитака по основу судских спорова могу бити увећани по основу обрачунатих затезних камата до датума окончања спорова, односно до датума коначних исплата по споровима. Друштво на дан 31. децембра 2011. године није формирало резервисање за потенцијалне губитке по основу ових судских спорова. Према процени руководства Друштва по овом основу не очекују се материјално значајни губици у наредном периоду.

33. ПРЕУЗЕТЕ ОБАВЕЗЕ

Друштво је на дан 31. децембра 2011. године имало следеће преузете обавезе по основу уговорених инвестиционих улагања:

Добављачи	Уговорена Вредност	Реализовано до 31.12.2011.год.	Преузете Обавезе
АБС Минел	22.762	19.588	3.174
Машино пројект	26.772	12.470	14.302
Power com	11.434	5.314	6.120
АБС Минел-транс.	32.280	31.265	1.015
Еуроцрнотравац	18.689	16.918	1.771
Финиш дил	109.156	57.682	51.474
ГАТ	131.013	119.926	11.087
Сименс	101.423	72.611	28.812
Електрошумадија	77.680	73.658	4.022
ЕИ Никола Тесла	153.310	99.473	53.837
Руднап Гроуп	140.821		140.821
Сигматех	3.677		3.677
Телефонија	27.636	24.412	3.224
Електроизградња	529.691	263.684	266.007
Укупно:	1.386.344	797.001	589.343

34. ФИНАНСИЈСКИ ИНСТРУМЕНТИ И ЦИЉЕВИ УПРАВЉАЊА РИЗИЦИМА

У структури биланса ПД «ЕДБ» финансијска средства значајно су већа од финансијских обавеза, задуженост је веома ниска, монетарна средства и обавезе су ниски, при чему средства премашују обавезе, а као последица тога девизни ризик је занемарљиво низак, каматносна средства су значајно већа од каматносни обавеза, тако да је и каматни ризик низак.

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 напоменама ових финансијских извештаја.

Основни финансијски инструменти Друштва су готовина и готовински еквиваленти, потраживања од купаца, као и дугорочни и краткорочни зајмови, обавезе према добављачима и остале обавезе чија је основна намена финансирање текућег пословања Друштва. У нормалним условима пословања Друштво је изложено наведеним ризицима у даљем тексту.

У односу на предходну годину финансијска равнотежа друштва се померила према обавезама, мада су и даље финансијска средства за 16,5% већа од финансијских обавеза чиме је обезбеђена финансијска стабилност Друштва.

Нема каматног ризика пошто су средства на које се обрачунава променљива камата већа од обавеза, као ни ризика задужености обзиром да су готовина и готовински еквиваленти већи од задужености на основу дугорочних кредита.

Анализа фер вредности средстава и обавеза не указује на значајно одступање књиговодствене од фер вредности.

Финансијски инструменти - категорије

	31.децембар 2011.	1. јануар 2011.
Финансијска средства		
Учешћа у капиталу	5.217	11.160
Дугорочни финансијски пласмани	55.448	84.696
Потраживања од купаца	9.108.390	7.270.632
Краткорочни кредити и остали краткорочни финансијски пласмани	-	1.000.000
Остала потраживања	2.774.705	2.279.548
Готовина и готовински еквиваленти	490.131	1.836.947
	12.433.891	12.482.983
Финансијске обавезе		
Дугорочни кредити	-	-
Остале дугорочне обавезе	49.873	64.647
Обавезе према добављачима	7.779.434	6.321.834
Остале обавезе	2.827.250	2.415.942
Текућа доспећа дугорочних кредита	14.249	14.366
	10.670.806	8.816.789

Задужености Друштва са стањем на крају године

	31.децембар 2011.	1. јануар 2011.
а)Задуженост:	64.122	79.013
Остале дугорочне обавезе	49.873	64.647
Краткорочне финансијске обавезе	14.249	14.366
Готовина и готовински еквиваленти	490.131	1.836.947
Нето задуженост	-426.009	-1.757.934
б)Капитал	51.876.892	33.817.918
Рацио укупног дуговања према капиталу	-0,01	-0,05

1) Дуговање се односи на обавезе по кредитима

2) Капитал укључује уделе, нереализоване губитке од ХоВ, акумулирани добитак (губитак) и резерве.

Циљеви управљања финансијским ризицима

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

Управљање ризиком капитала

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

Тржишни ризик

У свом пословању Друштво 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 Друштва тржишном ризику, нити у начину на који Друштво управља или мери тај ризик.

Девизни ризик

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

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

Књиговодствена вредност монетарних средстава и обавеза исказаних у иностраној валути на датум извештавања у Друштву била је следећа:

	31.децембар 2011.	1. јануар 2011.	31.децембар 2011.	1. јануар 2011.
EUR	2.296	657	612.782	748.974
CHF	-	170	-	-
GBP	240	-	-	-
USD	5.225	460	-	-
EUR	240	69	64.122	79.015
CHF	-	14	-	-
GBP	30	-	-	-
USD	423	36	-	-
Девизни рачун	693	120	64.122	79.015

Друштво је осетљиво на промене девизног курса евра (EUR). Следећа табела представља детаље анализе осетљивости Друштва на пораст и смањење од 10% курса динара у односу на дату страну валуту. Стопа осетљивости од 10% се користи при интерном приказивању девизног ризика и представља процену руководства разумно очекиваних промена у курсевима страних валута. Анализа осетљивости укључује само ненамирена потраживања и обавезе исказане у иностраној валути и усклађује њихово превођење на крају периода за промену од 10% у курсевима страних валута. Позитивни бројеви у следећој табели указују на повећање резултата текућег периода у случају када динар јача у односу на страну валуту и смањење резултата у случају када динар слаби у односу на страну валуту.

	31.12. 2011.	01.01. 2011.	31.12.2011.	01.01. 2011.
Резултат текућег периода	- 6.343	- 7.890	6.343	7.890
Капитал	51.876.892	33.817.918	51.876.892	33.817.918
	51.870.549	33.810.028	51.883.235	33.825.808
Учешће рез тек год. у прет. кап.	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%

Ризик од промене каматних стопа

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

Књиговодствена вредност финансијских средстава и обавеза на крају посматраног периода груписана према степену ризика од промене камата, дата је у следећем прегледу:

	31.децембар 2011.	1. јануар 2011.
Финансијска средства		
<i>Некаматносна</i>		
Учешћа у капиталу	5.217	11.160
Дугорочни финансијски пласмани	-	-
Потраживања од купаца	45.870	61.669
Краткорочни кредити и остали краткорочни финансијски пласмани	-	1.000.000
Остала потраживања	2.774.705	2.279.548
Готовина и готовински еквиваленти	3.807	1.973
	2.829.599	3.354.350
<i>Фиксна каматна стопа</i>		
Дугорочни финансијски пласмани	-	28.271
Готовина и готовински еквиваленти	486.324	1.834.974
	486.324	1.863.245
<i>Варијабилна каматна стопа</i>		
Дугорочни финансијски пласмани	55.448	56.425
Потраживања од купаца	9.062.520	7.208.963
	9.117.968	7.265.388
	12.433.891	12.482.983
Финансијске обавезе		
<i>Некаматносна</i>		
Обавезе према добављачима	709.496	607.299
Остале обавезе	2.827.168	2.415.942
	3.536.664	3.023.241
<i>Фиксна каматна стопа</i>		
Текућа доспећа дугорочних кредита	14.249	14.366
Краткорочне финансијске обавезе	-	-
	14.249	14.366
<i>Варијабилна каматна стопа</i>		
Остале дугорочне обавезе	49.873	64.647
Обавезе према добављачима	7.069.938	5.714.535
Остале обавезе	82	-
	7.119.893	5.779.182
	10.670.806	8.816.789
	1.998.075	1.486.206

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 остале непромењене, Друштво би остварило губитак/добитак за годину која се завршава 31. децембра 2011. године у износу од 19.981 хиљ. дин. Оваква ситуација се приписује изложености Друштва која је заснована на варијабилним каматним стопама које се обрачунавају на обавезе по кредитима.

	Повећање од 1%		Смањење од 1%	
	31.децембар2011.	1. јануар 2011.	31.децембар2011.	1. јануар 2011.
Резултат текуће године	19.981	14.862	-	19.981
Капитал	51.876.892	33.817.918	51.876.892	33.817.918
	51.896.873	33.832.780	51.856.911	33.803.056
Учешће рез. тек. године у предходном кап	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%

Кредитни ризик

<i>Потраживања од купаца</i>			
31.децембар 2011.			
	Бруто изложеност	Исправка вредности	Нето изложеност
Недоспела потраживања од купаца	5.102.243	-	5.102.243
Доспела, исправљена потраживања од купаца	14.164.835	14.164.835	-
Доспела, неисправљена потраживања од купаца	4.006.147	-	4.006.147
	23.273.225	14.164.835	9.108.390
1. јануар 2011.			
	Бруто изложеност	Исправка вредности	Нето изложеност
Недоспела потраживања од купаца	4.435.461	-	4.435.461
Доспела, исправљена потраживања од купаца	11.825.160	11.825.160	-
Доспела, неисправљена потраживања од купаца	2.835.171	-	2.835.171
	19.095.792	11.825.160	7.270.632

	31 децембар 2011.	1. јануар 2011.
Мање од 30 дана	3.425.465	2.377.439
31 - 90 дана	580.682	457.732
91 - 180 дана	-	-
181 - 365 дана	-	-
Преко 365 дана	-	-
	4.006.147	2.835.171

Друштво је изложено кредитном ризику у случају да дужници нису у могућности да измире своје обавезе према друштву у потпуности и на време. Кредитни ризик друштва је ограничен на исказану вредност потраживања од купаца и осталих потраживања. Потраживања од купаца су у овим финансијским извештајима приказана умањена за исправку вредности потраживања старијих од 60 дана која чине 59% вредности бруто потраживања, што знатно утиче на повећање просечног времена наплате утрошене ел.ен. од купаца, као и на повећање кредитног ризика.

Управљање обавезама према добављачима

Друштво доспеле обавезе према добављачима измирује у уговореном року.

Обавезе према добављачима исказане су у износу од 7.779.434 хиљ. дин. (2010 : 6.321.834 хиљ.дин.) Према политици управљања финансијским ризиком, Друштво измирује своје доспеле обавезе у уговореном року.

Ризик ликвидности

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

Табеле ризика ликвидности и кредитног ризика

Следеће табеле приказују детаље преосталих уговорених доспећа финансијских средстава. Приказани износи засновани су на недисконтованим токовима готовине насталим на основу финансијских средстава на основу најранијег датума на који ће Друштво бити у могућности да потраживања наплати.

Доспећа финансијских средстава

2011. година	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	-	-	-	-	5.217	5.217
Дугорочни финансијски пласмани	-	-	-	-	-	-
Потраживања од купаца	45.870	-	-	-	-	45.870
Остала потраживања	2.766.032	-	8.673	-	-	2.774.705
Готовина и готовински еквиваленти	3.807	-	-	-	-	3.807
Некаматносна	2.815.709	-	8.673	-	5.217	2.829.599
Учешћа у капиталу	-	-	-	-	-	-
Дугорочни финансијски пласмани	-	-	-	-	-	-
Потраживања од купаца	-	-	-	-	-	-
Остала потраживања	-	-	-	-	-	-
Готовина и готовински еквиваленти	486.324	-	-	-	-	486.324
Фиксна каматна стопа	486.324	-	-	-	-	486.324
Учешћа у капиталу	-	-	-	-	-	-
Дугорочни финансијски пласмани	-	-	-	-	55.449	55.449
Потраживања од купаца	9.061.207	-	1.313	-	-	9.062.520
Варијабилна каматна стопа	9.061.207	-	1.313	-	55.449	9.117.969
	12.363.240	-	9.986	-	60.666	12.433.892

2010. године	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	-	-	-	-	11.160	11.160
Дугорочни финансијски пласмани	-	-	-	-	-	-
Потраживања од купаца	61.669	-	-	-	-	61.669
Кратк. кред. и остали кратк. финансијски пласмани	-	1.000.000	-	-	-	1.000.000
Остала потраживања	2.274.229	-	5.319	-	-	2.279.548
Готовина и готовински еквиваленти	1.973	-	-	-	-	1.973
Некаматносна	2.337.871	1.000.000	5.319	-	11.160	3.354.350
Учешћа у капиталу	-	-	-	-	-	-
Дугорочни финанс. пласмани	-	-	-	-	28.271	28.271
Готовина и готовински еквиваленти	1.834.974	-	-	-	-	1.834.974
Фиксна каматна стопа	1.834.974	-	-	-	28.271	1.863.245
Учешћа у капиталу	-	-	-	-	-	-
Дугорочни финанс. пласмани	-	-	-	-	56.425	56.425
Потраживања од купаца	7.206.416	-	2.547	-	-	7.208.963
Варијабилна каматна стопа	7.206.416	-	2.547	-	56.425	7.265.388
	11.379.261	1.000.000	7.866	-	95.856	12.482.983

Следеће табеле приказују детаље преосталих уговорених доспећа обавеза Друштва.

Приказани износи засновани су на недисконтованим токовима готовине насталих на основу финансијских обавеза на основу најранијег датума на који ће Друштво бити обавезно да такве обавезе намири.

Доспећа финансијских обавеза

2011. година	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	-	-	-	-	-	-
Обавезе према добављачима		709.496	-	-	-	709.496
Остале обавезе	2.827.168	-	-	-	-	2.827.168
Некаматносна	2.827.168	709.496	-	-	-	3.536.664
Дугорочни кредити	-	-	-	-	-	-
Обавезе према добављачима	-	-	-	-	-	5.423.846
Текућа доспећа дугор. кредита	14.249					14.249
Фиксна каматна стопа	14.249	-	-	-	-	14.249
Дугорочни кредити	-	-	-	-	-	-
Остале дугорочне обавезе	-	-	-	49.873	-	49.873
Обавезе према добављачима	320.508	-	6.749.430	-	-	7.069.938
Остале обавезе	82	-	-	-	-	82
Варијабилна каматна стопа	320.590	-	6.749.430	49.873	-	7.119.893
	3.162.007	709.496	6.749.430	49.873	-	10.670.806

2010. године	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	-	-	-	-	-	-
Обавезе према добављачима	-	607.299	-	-	-	607.299
Остале обавезе	2.415.942	-	-	-	-	2.415.942
Некаматносна	2.415.942	607.299	-	-	-	3.023.241
Дугорочни кредити	-	-	-	-	-	-
Остале дугорочне обавезе	-	-	-	-	-	-
Обавезе према добављачима	-	-	-	-	-	-
Текућа доспећа дугорочних кредита	14.366					14.366
Фиксна каматна стопа	14.366	-	-	-	-	14.366
Дугорочни кредити	-	-	-	-	-	-
Остале дугорочне обавезе	-	-	-	64.647	-	64.647
Обавезе према добављачима	290.689	-	5.423.846	-	-	5.714.535
Остале обавезе	-	-	-	-	-	-
Варијабилна каматна стопа	290.689	-	5.423.846	64.647	-	5.779.182
	2.720.997	607.299	5.423.846	64.647	-	8.816.789

Друштво није изложено ризику ликвидности из разлога што преостала уговорена потраживања по основу финансијских средстава премашују преостале уговорене обавезе по основу финансијских обавеза.

Фер вредност финансијских инструмената

Следећа табела представља садашњу вредност финансијских средстава и финансијских обавеза и њихову фер вредност на дан 31. децембра 2011. године и 01.01.2011.год.

	Књиговодствена вредност	Фер вредност	Књиговодстве на вредност	Фер вредност
	31. децембар 2011.	31. децембар 2011.	1. јануар 2011.	1. јануар 2011.
Финансијска средства				
Учешћа у капиталу	5.217	5.217	11.160	11.160
Дугорч. фин пласмани	55.448	55.448	84.696	84.696
Потраживања од купаца	9.108.390	9.108.390	7.270.632	7.270.632
Кратк. кредити и остали кратк. финансијски пласмани			1.000.000	1.000.000
Остала потраживања	2.774.705	2.774.705	2.279.548	2.279.548
Готовина и готовински еквиваленти	490.131	490.131	1.836.947	1.836.947
	12.433.891	12.433.891	12.482.983	12.482.983
Финансијске обавезе				
Дугорочни кредити		-	-	-
Остале дугорочне обавезе	49.873	49.873	64.647	64.647
Обавезе према. добављ.	7.779.434	7.779.434	6.321.834	6.321.834
Остале обавезе	2.827.250	2.827.250	2.415.942	2.415.942
Краткорочни кредити				
Текућа доспећа дуг.кредита	14.249	14.249	14.366	14.366
Кратк. финансијске обавезе				
	10.670.806	10.670.806	8.816.789	8.816.789
			2011	2010
Резултат текуће године			-	-
Капитал			51.876.892	33.817.918
			51.876.892	33.817.918
Учешће резу тек године у претх.кап			0,0%	0,0%

Претпоставке за процену тренутне фер вредности финансијских инструмената

Обзиром на чињеницу да не постоји довољно тржишно искуство, стабилност и ликвидност у куповини и продаји финансијских средстава и обавеза, као и обзиром на чињеницу да не постоје доступне тржишне информације које би се могле користити за потребе обелодањивања фер вредности финансијских средстава и обавеза, коришћен је метод дисконтовања новчаних токова. При коришћењу ове методе вредновања, користе се каматне стопе за финансијске инструменте са сличним карактеристикама, са циљем да се добије релевантна процена тржишне вредности финансијских инструмената на дан биланса.

35. ДЕВИЗНИ КУРСЕВИ

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

	У динарима	
	31.децембар 2011.	31. децембар 2010.
EUR	104,6409	105,4892
USD	80,8662	79,2808
CHF	85,9121	84,4458
GBP	124,6022	

36. БИЛАНСИ ПО ДЕЛАТНОСТИМА

БИЛАНС СТАЊА

	На нивоу ПД "ЕЛЕКТРОДИСТРИ БУЦИЈА - БЕОГРАД" д.о.о.			
	Збир делатности	Дистр. и ууп.ел.ен	Трговина на мало ел.ен	
	31.12.2011.	31.12.2011.	31.12.2011	31.12.2011. го
АКТИВА				
Стална имовина				
Нематеријална улагања	43.411	43.411	36.161	7.250
Некретнине, постројења и опрема	54.077.912	54.077.914	53.428.977	648.937
Аванси за немат.улагања,некретнине, постројења и опрему	143.972	143.972	142.244	1.728
Учешћа у капиталу	5.217	5.217	5.217	0
Остали дугорочни фин. пласмани	55.448	55.448	46.189	9.259
	54.325.960	54.325.962	53.658.788	667.174
Обртна имовина				
Залихе	13.852.453			
Аванси за залихе	713.821	713.821	704.177	9.644
Потраживања	9.050	9.050	7.539	1.511
Потр. за више плаћен порез на добитак	11.891.252	11.891.252	75.879	11.815.373
Готовински еквиваленти и готовина	105	105	105	0
ПДВ и АВР	490.131	490.131	490.131	0
	748.094	748.095	748.071	24
	13.852.453	13.852.454	2.025.902	11.826.552
Укупна актива	68.178.413	68.178.416	55.684.690	12.493.726
Ванбилансна актива	1.160.333	1.030.792	1.019.442	11.350
ПАСИВА				
Капитал				
Удели друштва са ограниченом одговорношћу	16.144.760	16.144.762	13.426.892	2.717.870
Остали капитал	64.671	64.671	64.671	0
Ревалоризационе резерве	38.939.957	38.939.956	38.472.677	467.279
Нереализовани губуци по основу ХОВ	-52.019	-52.019	-51.395	-624
Губитак	-3.220.477	-3.220.477	-2.309.533	-910.944
	51.876.892	51.876.893	49.603.312	2.273.581
Дугорочна резервисања	465.889	465.889	388.086	77.803
Дугорочне обавезе		0	0	0
Остале дугорочне обавезе	49.873	49.873	49.873	0
	49.873	49.873	49.873	0
Краткорочне обавезе				
Краткорочне финансијске обавезе	14.249	14.249	14.249	0
Обавезе из пословања	10.909.295	10.909.295	1.381.665	9.527.630
Остале краткорочне обавезе	156.948	156.949	114.501	42.448
Обавезе за ПДВ ,ост. јав.прихода и ПВР	836.830	836.830	348.812	488.018
Обавезе по основу пореза на добитак	105.991	105.991	66.895	39.096
	12.023.313	12.023.314	1.926.122	10.097.192
Одложене пореске обавезе	3.762.446	3.762.447	3.717.297	45.150
Укупна пасива	68.178.413	68.178.416	55.684.690	12.493.726
Ванбилансна пасива	1.160.333	1.030.792	1.019.442	11.350

БИЛАНС УСПЕХА

	На нивоу ПД "ЕЛЕКТРОДИСТРИБУЦИЈА УЦИЈА - БЕОГРАД" д.о.о.	Збир делатности	Дистрибуција и управљање ел. енергије	Трговина на мало ел. енергијом
ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ	јануар-дец. 2011	јануар-дец. 2011	јануар-дец.2011	јан. -дец. 2011
Приходи од продаје	39.956.096	47.744.442	8.277.344	39.467.098
Приходи од активирања учника и робе	84.839	84.839	84.839	0
Остали пословни приходи	1.116.955	1.116.955	1.116.955	0
	41.157.890	48.946.236	9.479.138	39.467.098
ПОСЛОВНИ РАСХОДИ				
Трошкови материјала	-33.469.070	-41.247.417	-3.047.261	-38.200.156
Трошкови зарада, накнада зарада и остали лични расходи	-2.446.364	-2.446.369	-2.099.337	-354.032
Трошкови амортизације и резервисања	-2.707.624	-2.707.626	-2.643.899	-63.727
Остали пословни расходи	-2.435.628	-2.435.628	-1.583.662	-852.074
	-41.058.686	-48.837.038	-9.367.049	-38.468.989
ПОСЛОВНИ ДОБИТАК(ГУБИТАК)	109.204	109.198	112.089	-2.891
Финансијом приходи	1.389.761	1.389.761	85.041	1.304.720
Финансијом расходи	-160.507	-160.507	-1.740	-158.767
Остали приходи	2.623.355	2.623.355	1.971.224	652.131
Остали расходи	-5.103.274	-5.103.274	-1.950.146	-3.153.128
ДОБИТАК(ГУБИТАК) ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА	-1.141.461	-1.141.467	218.468	-1.357.935
Порез на добитак	258.568	258.568	292.791	-34.223
Одложени порески приходи(расходи) периода	406.099	406.099	401.226	4.873
Порез на добитак	-147.531	-147.531	-108.435	-39.095
НЕТО ДОБИТАК(ГУБИТАК)	-882.893	-882.899	509.259	-1.362.158

Руководилац Сектора
рачуноводствено-планских послова

Gordana Rakic
Гордана Ракић, дипл.ек.

Директор Дирекције за економско
финансијске послове

Mr. Rajko Koprivica
Мр. Рајко Копривица, дипл.ек.



Директор

Stevan Miličević
Стеван Милићевић, дипл.ел.инг.