

**ЈАВНО ПРЕДУЗЕЋЕ
“ЕЛЕКТРОПРИВРЕДА СРБИЈЕ”**

**Консолидовани финансијски извештај
31. децембар 2010. године и
Извештај независног ревизора**

САДРЖАЈ

	Страна
Консолидовани биланс успеха	2
Консолидовани биланс стања	3
Консолидовани извештај о променама на капиталу	4
Консолидовани извештај о токовима готовине	6
Напомене уз консолидоване финансијске извештаје	7 - 74

ИЗВЕШТАЈ НЕЗАВИСНОГ РЕВИЗОРА

УПРАВНОМ ОДБОРУ ЈАВНОГ ПРЕДУЗЕЋА ЕЛЕКТРОПРИВРЕДА СРБИЈЕ, БЕОГРАД

Обавили смо ревизију консолидованих финансијских извештаја (страна 3 до 65) Јавног предузећа Електропривреда Србије, Београд и зависних привредних друштава (у даљем тексту: "ЈП ЕПС" или "Предузеће"), који обухватају консолидовани биланс стања на дан 31. децембра 2010. године, и одговарајући консолидовани биланс успеха, консолидовани извештај о променама на капиталу и консолидовани извештај о токовима готовине за годину која се завршава на тај дан, као и преглед значајних рачуноводствених политика и напомене уз консолидоване финансијске извештаје.

Одговорност руководства за консолидоване финансијске извештаје

Руководство је одговорно за састављање ових консолидованих 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 консолидованим 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 консолидовани финансијски извештаји не садрже погрешне информације од материјалног значаја.

Ревизија укључује спровођење поступака у циљу прибављања ревизијских доказа о износима и информацијама обелодањеним у консолидованим финансијским извештајима. Одабрани поступци су засновани на просуђивању ревизора, укључујући процену ризика материјално значајних грешака садржаних у консолидованим финансијским извештајима, насталих услед криминалне радње или грешке. Приликом процене ових ризика, ревизор разматра интерне контроле које су релевантне за састављање и објективну презентацију консолидованих 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 консолидованих финансијских извештаја.

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

Основе за мишљење са резервом

Као што је обелодањено у напомени 20 уз консолидоване финансијске извештаје залихе, са стањем на дан 31. децембар 2010. године, су исказане у укупном износу од 25,131,907 хиљада динара и садрже залихе материјала у износу од 10,953,752 хиљаде динара и залихе резервних делова у износу од 11,518,796 хиљада динара. На основу извршене старосне анализе, на залихе материјала са умањеним обртом се односи 1,691,190 хиљада динара, а на залихе резервних делова са умањеним обртом 6,665,791 хиљаду динара. Предузеће није извршило детаљније анализе којим би потврдили квалитативне карактеристике залиха материјала, у циљу утврђивања нефункционалних залиха. Такође, Предузеће није извршило анализу и препознавање стратешких резервних делова, које се могу користити само у вези са неком некретнином, постројењем и опремом, и очекује да ће се користити дуже од једног обрачунског периода. Ови резервни делови сматрају се некретнинама, постројењима и опремом у сагласности са Међународним рачуноводственим стандардом (МРС) 16 "Некретнине, постројења и опрема". Обзиром на природу евиденција залиха материјала и резервних делова, нисмо били у могућности да утврдимо које залихе се могу класификовати као стратешки резервни делови, односно које ће се користити дуже од једног обрачунског периода, те сходно томе нисмо били у могућности да се уверимо да ли је и у ком износу потребно извршити додатну исправку вредности за нефункционалне залихе као ни у евентуалне ефекте које наведена исправка вредности може имати на консолидоване финансијске извештаје Предузећа на дан и за годину која завршава 31. децембра 2010. године.

(наставља се)

ИЗВЕШТАЈ НЕЗАВИСНОГ РЕВИЗОРА

УПРАВНОМ ОДБОРУ ЈАВНОГ ПРЕДУЗЕЋА ЕЛЕКТРОПРИВРЕДА СРБИЈЕ, БЕОГРАД (наставак)

Мишљење са резервом

По нашем мишљењу, осим за ефекте који на финансијске извештаје има питање наведено у претходном пасусу, консолидовани финансијски извештаји Јавног предузећа Електропривреда Србије, Београд и зависних привредних друштава за годину која се завршава на дан 31. децембра 2010. године, су састављени, по свим материјално значајним питањима, у складу са рачуноводственим прописима Републике Србије.

Скретање пажње

Скрећемо пажњу на следећа питања:

- (а) Износ основног капитала приказан у консолидованим финансијским извештајима, није усаглашен са износом уписаног капитала матичног предузећа у регистру Агенције за привредне регистре Републике Србије (напомена 26 уз финансијске извештаје). Такође, у поступку консолидације износи учешћа у капиталу повезаних предузећа нису усаглашени са износом припадајућег основног капитала повезаних предузећа за износ од 35,811,706 хиљада динара.
- (б) Постоје значајне неизвесности које утичу на финансијско извештавање, финансијски положај и пословање Предузећа, које укључују будући развој догађаја и исход питања везаних за неконсолидована зависна предузећа на територији Косова и Метохије (напомена 1 уз консолидоване финансијске извештаје), наставак изградње и завршетак инвестиционих пројеката (напомена 16 уз консолидоване финансијске извештаје), значајне износе обавеза по основу кредита од иностраних поверилаца и домаћих банака у стечају (напомене 28 и 30 уз консолидоване финансијске извештаје), усклађености са показатељима пословања по основу кредитних аранжмана (напомена 30 уз консолидоване финансијске извештаје), значајних потенцијалних губитака по судским споровима (напомена 36 уз консолидоване финансијске извештаје) и значајних дистрибутивних губитака од 15.10% или 4,959 GWh (напомена 38 уз консолидоване финансијске извештаје). Коначан исход наведених неизвесности може условити материјално значајне корекције у консолидованим финансијским извештајима Предузећа
- (в) Предузеће не поседује одговарајуће власничке листове за све материјално значајне непокретности које су исказане у пословним књигама Предузећа на дан 31. децембра 2010. године.

Наше мишљење није модификовано по претходно наведеним питањима.

Београд, 15. јул 2011. године



КОНСОЛИДОВАНИ БИЛАНС УСПЕХА

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

	Напомене	2010.	2009.
		Кориговано у хиљадама динара	
		За годину која се завршава	За годину која се завршава
ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ	Напомена број	31.децембра 2010.	31.децембра 2009.
Приходи од продаје	3.2,5	158.625.531	146.190.575
Приходи од активирања учинака и робе	3.2	6.465.881	4.861.323
Повећање вредности залиха учинака		849.699	-1.739.128
Остали пословни приходи	3.2,6	5.166.047	4.873.203
		<u>171.107.158</u>	<u>154.185.973</u>
ПОСЛОВНИ РАСХОДИ			
Набавна вредност продате робе	3.2	-4.415	-2.622
Трошкови материјала	3.2,7	-40.905.396	-31.467.399
Трошкови зарада, накнада зарада и остали лични расходи	3.2,3,5,8	-41.323.530	-39.147.874
Трошкови амортизације и резервисања	3.2,3,13,9	-39.097.164	-40.140.956
Остали пословни расходи	3.2,10	-36.596.916	-32.850.678
		<u>-157.927.421</u>	<u>-143.609.529</u>
ПОСЛОВНИ ДОБИТАК		13.179.737	10.576.444
Финансијски приходи	3.2,3,3,11	13.653.883	9.701.484
Финансијски расходи	3.2,3,3,3,4,12	-12.590.194	-6.740.320
Остали приходи	3.2,13	5.981.330	2.431.236
Остали расходи	3.2,14	-23.609.097	-25.481.484
ГУБИТАК ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА		-3.384.341	-9.512.640
Порез на добитак			
Одложени порески приходи/(расходи) периода	3.11,15	992.637	1.659.266
Порез на добитак	3.11,15	-810.421	-670.053
НЕТО ГУБИТАК		-3.202.125	-8.523.427

Напомене на наредним странама чине саставни део
ових консолидованих финансијских извештаја.

КОНСОЛИДОВАНИ БИЛАНС СТАЊА
На дан 31. децембра 2010. години

	Напомена број	у хиљадама динара на дан 31.12.2010. године	Коригован на дан 01.01.2010. годин
АКТИВА			
Стална имовина			
Нематеријална улагања	3.14,16	2.480.700	2.425.997
Некретнине, постројења и опрема	3.12,3.13,3.15,16	515.469.533	512.255.327
Инвестиционе некретнине		52.225	56.705
Аванси за нематеријална улагања,некретнине, постројења и опрему	17	6.198.152	3.342.127
Учешћа у капиталу	3.17,18	1.481.113	1.268.160
Остали дугорочни финансијски пласмани	3.17,19	1.704.569	1.478.009
		<u>527.386.292</u>	<u>520.826.325</u>
Обртна имовина			
Залихе	3.16,20	25.131.907	22.068.054
Аванси за залихе	21	2.447.588	2.140.525
Потраживања	3.17,22	60.497.409	49.410.551
Потраживања за више плаћен порез на добитак	3.11,15	0	268.887
Краткорочни финансијски пласмани	3.17,23	1.898.285	2.031.109
Готовински еквиваленти и готовина	3.17,24	6.053.650	8.661.722
Порез на додату вредност и активна временска разграничења	3.17,25	2.004.258	1.287.704
		<u>98.033.097</u>	<u>85.868.552</u>
		<u>625.419.389</u>	<u>606.694.877</u>
Укупна актива		<u>140.004.924</u>	<u>76.989.568</u>
Ванбилансна актива	34		
ПАСИВА			
Капитал			
Државни капитал	26	358.717.940	358.717.722
Остали капитал		1.265.707	1.232.002
Ревалоризационе резерве		245.639.460	246.539.177
Нереализовани добици по основу хартија од вредности		399.870	196.884
Нереализовани губици по основу хартија од вредности		-475.535	-476.523
Губитак		-153.664.261	-150.167.586
		<u>451.883.181</u>	<u>456.041.676</u>
Дугорочна резервисања	3.9,27	10.848.301	9.087.952
Дугорочне обавезе			
Дугорочни кредити	3.17,28,29	49.869.951	41.450.980
Остале дугорочне обавезе	3.17,29	3.466.787	4.586.363
		<u>53.336.738</u>	<u>46.037.343</u>
Краткорочне обавезе			
Краткорочне финансијске обавезе	3.17,30	16.225.608	12.845.041
Обавезе из пословања	3.17,31	42.031.180	33.019.599
Остале краткорочне обавезе	3.17,32	5.945.007	4.133.781
Обавезе по основу пореза на додату вредност,осталих јавних прихода и пасивна временска разграничења	3.10,3.17,33	22.348.222	21.740.055
Обавезе по основу пореза на добитак	3.11,15	69.619	65.261
		<u>86.619.636</u>	<u>71.803.737</u>
Одложене пореске обавезе	3.11,15	22.731.533	23.724.170
Укупна пасива		<u>625.419.389</u>	<u>606.694.878</u>
Ванбилансна пасива	34	140.004.924	76.989.568

Напомене на наредним странама чине саставни део
ових консолидованих финансијских извештаја.

КОНСОЛИДОВАНИ ИЗВЕШТАЈ О ПРОМЕНАМА НА КАПИТАЛУ
У периоду од 1. јануара до 31. децембра 2010. године
(У хиљадама динара)

	Државни капитал	Свега основни капитал	Остали капитал	Резервационе резерве	Нереализовани добити од хартија од вредности		Пренети губитак	Укупно
					Нереализовани добити од хартија од вредности	Нереализовани губити од хартија од вредности		
Стање на почетку претходне године	358.656.088	358.656.088	1.293.175	248.191.333	116.981	(369.719)	(147.067.259)	460.460.138
Корекције почетног стања (EQ0)	-	-	-	(102.074)	(5.752)	5.752	2.998.181	3.256.568
Кориговано почетно стање	358.656.088	358.656.088	1.293.175	248.089.259	111.229	(363.967)	(144.069.078)	463.716.706
Ефекти промене фер вредности финансијских инструмената	-	-	-	-	84.405	(112.555)	-	(28.150)
Стуђење основних средстава	-	-	-	(1.740.481)	-	-	1.729.711	(10.770)
Остала повећања/(смањења) ревалоризационих резерви	-	-	-	(105.321)	-	-	105.321	-
Добит/(губитак) текуће године	-	-	-	-	-	-	(8.523.427)	(8.523.427)
Промена вредности основних средстава и НУ	-	-	-	2.079.151	-	-	-	2.079.151
Одложени порези	-	-	-	(164.102)	-	-	-	(164.102)
Кориговање упоредних података у складу са МРС 8	-	-	-	-	-	-	466.634	466.634
Припајање дела ПД ТЕ "Никола Теста"	61.634	61.634	(61.634)	(2.144.067)	-	-	2.139.092	(4.975)
За ефекте избијене добити у злихама угља на почетку предходне године	-	-	-	-	-	-	43.419	43.419
Прилагођавања извештајних података на податке из пословних књига текућег извештајног периода на дан 31.12.2009.	-	-	-	-	-	-	30.645	30.645
Остало	-	-	461	47	1.250	(1)	595	2.352
Стање на почетку текуће године	358.717.722	358.717.722	1.232.002	246.014.486	196.884	(476.523)	(148.077.088)	457.607.484
Корекције почетног стања (EQ0)	-	-	-	524.691	-	-	(2.090.498)	(1.565.808)

КОНСОЛИДОВАНИ ИЗВЕШТАЈ О ПРОМЕНАМА НА КАПИТАЛУ (наставак)

Кориговано почетно стање	358.717.722	358.717.722	1.232.002	246.539.177	196.884	(476.523)	(150.167.586)	456.041.676
Преноси	-	-	32.411	(9.338)	-	-	-	23.073
Ефекти промене фер вредности финансијских инструмената	-	-	-	-	202.986	988	-	203.974
Отуђење основних средстава	-	-	-	(725.426)	-	-	725.426	-
Остала повећања/(смањења) ревалоризационих резерви	-	-	-	(164.836)	-	-	164.836	-
Добит/(губитак) текуће године	-	-	-	-	-	-	(3.202.125)	(3.202.125)
Расходела добити из ранијих година	-	-	-	-	-	-	(1.260.493)	(1.260.493)
За ефекте избијене добити у злихама угља на почетку текуће године	-	-	-	-	-	-	75.679	75.679
Остало	218	218	1.294	(117)	-	-	2	1.397
Стање на крају године	358.717.940	358.717.940	1.265.707	245.639.460	399.870	(475.535)	(153.664.261)	451.883.181

Напомене на наредним странама чине саставни део ових консолидованих финансијских извештаја.

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2010. године

КОНСОЛИДОВАНИ ИЗВЕШТАЈ О ТОКОВИМА ГОТОВИНЕ
У периоду од 1. јануара до 31. децембра 2010. године
(У хиљадама динара)

ПОЗИЦИЈА	у хиљадама динара	
	Текућа година	Претходна година
	Износ	
ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ ПОСЛОВНИХ АКТИВНОСТИ		
I Приливи готовине из пословних активности (1 до 3)	218.870.455	209.698.751
1. Продаја и примљени аванси	212.132.334	202.462.186
2. Примљене камате из пословних активности	4.703.263	4.657.873
3. Остали приливи из редовног пословања	2.034.858	2.578.692
II Одливи готовине из пословних активности (1 до 5)	194.241.570	180.832.502
1. Исплате добављачима и дати аванси	122.636.979	115.043.778
2. Зараде, накнаде зарада и остали лични расходи	42.725.081	39.622.778
3. Плаћене камате	2.957.844	2.926.601
4. Порез на добитак	684.032	823.490
5. Плаћања по основу осталих јавних прихода	25.237.635	22.415.855
Нето прилив готовине из пословних активности (I-II)	24.628.885	28.866.249
ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ АКТИВНОСТИ ИНВЕСТИРАЊА		
I Приливи готовине из активности инвестирања (1 до 4)	239.841	26.471
1. Продаја акција и удела (нето приливи)	0	72
2. Продаја немат.улагања, некретнина, постр., опреме и биолошких сред.	27.625	26.319
3. Примљене камате из активности инвестирања	183.516	0
4. Примљене дивиденде	28.700	80
II Одливи готовине из активности инвестирања (1 до 3)	28.147.212	22.418.175
1. Куповина акција и удела (нето одливи)	10.464	560
2. Куповина немат.улагања, некрет., постр., опреме и биолошких сред.	27.219.123	21.526.998
3. Остали финансијски пласмани (нето одливи)	917.625	890.617
Нето одлив готовине из активности инвестирања (II - I)	27.907.371	22.391.704
ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ АКТИВНОСТИ ФИНАНСИРАЊА		
I Приливи готовине из активности финансирања (1 до2)	4.942.670	600
1. Дугорочни и краткорочни кредити (нето приливи)	4.782.753	0
2. Остале дугорочне и краткорочне обавезе	159.917	600
II Одливи готовине из активности финансирања (1 до3)	4.429.206	4.089.001
1. Дугорочни и краткорочни кредити и остале обавезе (нето одливи)	4.366.023	4.086.872
2. Финансијски лизинг	2.763	2.129
3. Исплаћене дивиденде	60.420	0
Нето прилив готовине из активности финансирања (I-II)	513.464	0
Нето одлив готовине из активности финансирања (II-I)	0	4.088.401
СВЕГА ПРИЛИВИ ГОТОВИНЕ	224.052.966	209.725.822
СВЕГА ОДЛИВИ ГОТОВИНЕ	226.817.988	207.339.678
НЕТО ПРИЛИВ ГОТОВИНЕ	0	2.386.144
НЕТО ОДЛИВ ГОТОВИНЕ	2.765.022	0
ГОТОВИНА НА ПОЧЕТКУ ОБРАЧУНСКОГ ПЕРИОДА	8.661.722	6.217.344
ПОЗИТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ ПО ОСНОВУ ПРЕРАЧУНА ГОТОВИНЕ	197.303	100.253
НЕГАТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ ПО ОСНОВУ ПРЕРАЧУНА ГОТОВИНЕ	40.353	42.019
ГОТОВИНА НА КРАЈУ ОБРАЧУНСКОГ ПЕРИОДА	6.053.650	8.661.722

Напомене на наредним странама чине саставни део ових консолидованих финансијских извештаја.

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2010. године

1. ОСНИВАЊЕ, ДЕЛАТНОСТ, ОРГАНИЗАЦИЈА И УПРАВЉАЧКА СТРУКТУРА

На основу члана 171. став 1. Закона о енергетици („Службени гласник РС“, број 84/04) Влада Републике Србије на седници од 27. јануара 2005. године донела је Одлуку о оснивању Јавног предузећа за производњу, дистрибуцију и трговину електричне енергије 05 број 023-396/2005-1 - Јавно предузеће “Електропривреда Србије”. Јавно предузеће “Електропривреда Србије” је отпочело са радом 01. јула 2005. године, преузимајући са истим датумом средства, права, обавезе и запослене Јавног предузећа “Електропривреда Србије” са потпуном одговорношћу, осим дела средстава и обавеза које је преузео енергетски субјекат основан Одлуком Владе РС за обављање делатности преноса електричне енергије Јавно предузеће “Електро mreжа Србије”.

Пословно име

Пуно пословно име матичног предузећа је: Јавно предузеће за производњу, дистрибуцију и трговину електричне енергије “Електропривреда Србије”, Београд. Скраћено пословно име Предузећа је: ЈП ЕПС, Београд.

Седиште

Седиште Предузећа је у Београду, улица Царице Милице број 2.

Упис у Регистар привредних субјеката

Решењем Агенције за привредне регистре Републике Србије БД 80380/2005 извршен је упис оснивања у Регистар привредних субјеката Јавног предузећа “Електропривреда Србије”, Београд, чиме су створени услови за почетак рада Предузећа почев од 1. јула 2005. године у складу са одлуком о његовом оснивању.

Промена података о привредном субјекту у делу лица одговорног за заступање извршена је Решењем Агенције број БД 12148/2009 од 09. марта 2009. године, а Решењем Агенције број 130545/2009 од 31. јула 2009. године регистрована је и забелешка о статусној промени одвајања уз припајање, на основу Одлуке Управног одбора, којом је одвојен део имовине и припадајућих обавеза зависног привредног друштва “Термоелектране Никола Тесла” и припојен матичном предузећу.

Решењима Агенције за привредне регистре Републике Србије извршен је упис у регистар привредних субјеката свих зависних привредних субјеката од 1. јануара 2006. године.

Делатност

Претежна делатност матичног предузећа - ЈП ЕПС је трговина електричне енергије, као и делатности производње електричне енергије: дистрибуције електричне енергије; управљања дистрибутивним системом; производње, прераде и транспорта угља; производње паре и топле воде у комбинованим процесима, која се обавља у зависним друштвима које је основао ЈП ЕПС.

Предузеће и зависна привредна друштва поседују лиценце за обављање енергетских делатности.

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2010. године

1. ОСНИВАЊЕ, ДЕЛАТНОСТ, ОРГАНИЗАЦИЈА И УПРАВЉАЧКА СТРУКТУРА (наставак)

Облик својине

Средства којима располаже Предузеће и његова зависна привредна друштва су у државној својини, осим дела сталне имовине над којим је конституисано право својине, сходно Одлуци о допуни Одлуке о оснивању ЈП ЕПС коју је донео власник и објавио у "Службеном гласнику РС" број 54/10. Вредност државног капитала призната је у вредности средстава која су дата на располагање Предузећу, коригована за износе оствареног нето добитка и губитка (концепт очувања финансијског капитала).

Органи предузећа

Органи предузећа су Управни одбор, који има 11 чланова, од којих се четири члана предлажу из редова запослених у Предузећу на начин утврђен статутом, Надзорни одбор од 5 чланова, од којих се два члана предлажу из реда запослених у Предузећу на начин утврђен статутом и Генерални директор.

Управни Одбор

Управни одбор доноси најзначајније одлуке које се односе на статус Предузећа и његових зависних предузећа, располагање и коришћење имовином, планирање рада и развоја, вођења пословне политике. Делокруг Управног одбора одређен је према природи и значају одлука, тако да се одлуке које се односе пре свега на заштиту општег интереса у обављању делатности и на заштиту оснивачких права и државне својине у складу са законом, Одлуком о оснивању и Статутом доносе уз сагласност Владе Републике Србије, а остале одлуке које се односе на реализацију пословне политике, доношења општих аката, избора органа зависних предузећа, доносе самостално. Осим тога, Управни одбор одлучује и о питањима управљања зависним привредним друштвима који представљају послове из делокруга скупштине зависних предузећа, а која се оснивачким актима не повере овлашћеним лицима који обављају послове из делокруга скупштине у складу са законом.

Надзорни одбор

Надзорни одбор врши надзор над радом и пословањем Предузећа, прегледа финансијске и консолидоване извештаје, даје мишљење управном одбору пре њиховог усвајања и мишљење на предлог за расподелу добити и покриће губитка. О резултатима надзора обавештава Владу Републике Србије најмање једном годишње.

Генерални директор

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

Организациона структура

Предузеће, као матично предузеће, у складу са Одлуком Владе Републике Србије, даном оснивања је преузело сва оснивачка права у зависним предузећима, с тим што је организацију рада и пословање зависних јавних предузећа ускладило са прописима којима се уређује правни положај привредних друштава. Наиме, одлукама Управног одбора, на које је Влада РС, у складу са Законом о јавним предузећима и обављању делатности од општег интереса, дала сагласност, извршена је реорганизација зависних јавних предузећа променом правне форме предузећа, а за поједина предузећа извршена је статусна промена спајања уз оснивање, односно спајање уз припајање, која су преузела средства, права, обавезе и запослене у почев од 1. јануара 2006. године.

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2010. године

1. ОСНИВАЊЕ, ДЕЛАТНОСТ, ОРГАНИЗАЦИЈА И УПРАВЉАЧКА СТРУКТУРА (наставак)

Организациона структура (наставак)

Предузеће има контролу над свим зависним предузећима, осим над јавним предузећима са територије Аутономне покрајине Косово и Метохија (ЈП за производњу термоелектричне енергије ТЕ "Косово", ЈП за производњу, прераду и транспорт угља ПК "Косово" и ЈП за дистрибуцију електричне енергије "Електрокосмет", Приштина), обзиром да је од јуна 1999. године Косово под контролом међународне заједнице, чиме је матично предузеће изгубило административну и управљачку контролу над пословањем наведених предузећа.

Група Електропривреда Србије је вертикално организована у чијем саставу послују следећа предузећа у извештајном периоду:

Привредно друштво	Адреса	ПИБ/МБ
Јавно Предузеће „Електропривреда Србије”, Београд (матично правно лице)	Царице Милице 2, Београд	ПИБ: 103920327 МБ: 20053658
Привредно друштво „Хидроелектране Ђердап” д.о.о., Кладово	Трг Краља Петра 1 Кладово	ПИБ: 100695213 МБ: 7715226
Привредно друштво „Дринско-Лимске хидроелектране” д.о.о., Бајина Башта	Трг Душана Јерковића 1, Бајина Башта	ПИБ: 104196916 МБ: 20114207
Привредно друштво „Термоелектране Никола Тесла” д.о.о., Обреновац	Богољуба Урошевића – Црног 44, Обреновац	ПИБ: 101217456 МБ: 7802161
Привредно друштво „Термоелектране и копови Костолац” д.о.о., Костолац	Улица Николе Тесле број 5-7, Костолац	ПИБ: 104199176 МБ: 20114185
Привредно друштво „Панонске термоелектране–топлане” д.о.о., Нови Сад	Булевар ослобођења број 100, Нови Сад	ПИБ: 100187552 МБ: 8271259
Привредно друштво за производњу, прераду и транспорт угља–Рударски басен „Колубара” д.о.о., Лазаревац	Улица Светог Саве број 1, Лазаревац	ПИБ: 101138490 МБ: 7788053
Привредно друштво за дистрибуцију електричне енергије „Електроводина” д.о.о., Нови Сад	Булевар ослобођења број 100, Нови Сад	ПИБ: 102040644 МБ: 8038139
Привредно друштво за дистрибуцију електричне енергије „Електродистрибуција–Београд” д.о.о., Београд	Масарикова број 1 – 3, Београд	ПИБ: 100001378 МБ: 7005466
Привредно друштво за дистрибуцију електричне енергије „Електросрбија” д.о.о., Краљево	Улица Димитрија Туцовића 5, Краљево	ПИБ: 101957610 МБ: 7152566
Привредно друштво за дистрибуцију електричне енергије „Југоисток” д.о.о., Ниш	Булевар Зорана Ђинђића 46а., Ниш	ПИБ: 104196932 МБ: 20114142
Привредно друштво за дистрибуцију електричне енергије „Центар” д.о.о., Крагујевац	Улица слободе број 7, Крагујевац	ПИБ: 104196924 МБ: 20114169

Поред наведеног, ЈП ЕПС по основу оснивања има значајно учешће у привредним друштвима, и то:

1. Друштву за комбиновану производњу термоелектричне и топлотне енергије „Енергија Нови Сад”, а.д. Нови Сад (ЕНС) основаног са Градом Нови Сад, у висини од 50% учешћа у акцијском капиталу тог Друштва. Дана 6. јула 2009. године ЈП ЕПС и Град Нови Сад су закључили Уговор о оснивању друштва за комбиновану производњу термоелектричне и топлотне енергије "Енергија Нови Сад" а.д., Нови Сад, на који је Влада Републике Србије дала сагласност на седници од 23. јула 2009. године, Решењем 05 Број 023-4707/2009, у складу са одредбом члана 19. Закона о јавним предузећима и обављању делатности од општег интереса. ЈП ЕПС и Град Нови Сад ће, поред новчаног улога, у фази докапитализације, унети ствари и опрему (постојећи капацитети, земљиште и инфраструктура), док би стратешки партнер уложио капитал, те би сразмерно уложеном капиталу стекао учешће у власништву новооснованог субјекта.
2. Привредном друштву „Ибарске хидроелектране” д.о.о. Краљево, основаног са SECI ENERGIA S.p.A., Република Италија, Болоња, Via Degli Agresti број 6, са учешћем од 49% у капиталу тог Друштва, у вредности учешћа у капиталу од 2.450.000 ЕУР . Привредно друштво је почело са радом 3. децембра 2010. године, ради изградње система десет каскадних хидроелектрана укупне снаге 103 MW, као постројења за производњу и продају електричне енергије из обновљивих извора, а у оквиру Програма остваривања Стратегије развоја енергетике Републике Србије до 2015.године ("Службени гласник РС" бр.17/06,73/07,99/09 и 27/10).

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2010. године

1. ОСНИВАЊЕ, ДЕЛАТНОСТ, ОРГАНИЗАЦИЈА И УПРАВЉАЧКА СТРУКТУРА (наставак)

Оснивачки улози у правним лицима за обављање неелектропривредних делатности, у току 2003, 2005. и 2007. године, пренети су на Републику Србију, осим оснивачког улога у Привредном друштву за пројектовање, производњу, монтажу и одржавање рударске и енергетске опреме "Колубара Метал" д.о.о., основаног од зависног привредног друштва "РБ Колубара".

Предузеће је на дан 31. децембра 2010. године имало 32.688 запослених радника (31. децембра 2009. године – 33.525 запослених).

2. ОСНОВА ЗА САСТАВЉАЊЕ И ПРИКАЗИВАЊЕ КОНСОЛИДОВАНИХ ФИНАНСИЈСКИХ ИЗВЕШТАЈА

2.1. Консолидовани финансијски извештаји

Консолидовани финансијски извештаји Предузећа укључују консолидовани биланс стања, консолидовани биланс успеха, консолидовани извештај о променама на капиталу и консолидовани извештај о токовима готовине за годину која се завршава на дан 31. децембра 2010. године, као и напомене уз консолидоване финансијске извештаје.

2.2. Основе за састављање и презентацију консолидованих финансијских извештаја

Консолидовани финансијски извештаји ЈП "Електропривреда Србије" за годину која се завршава 31.12.2010. године 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).

Признавање и процењивање позиција финансијских извештаја извршено је у складу са свим ставовима Међународних рачуноводствених стандарда и Међународних стандарда финансијског извештавања, утврђених решењем Министра финансија број 401-00-1380/2010-16 од 5. октобра 2010. године ("Службени гласник РС" број 77/10).

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

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

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

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2010. године

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

2.2. Основе за састављање и презентацију консолидованих финансијских извештаја (наставак)

На дан објављивања ових финансијских извештаја, доле наведени стандарди и измене стандарда су били издати од стране Одбора за Међународне рачуноводствене стандарде, а следећа тумачења била су објављена од стране Комитета за тумачење Међународног финансијског извештавања, али нису званично усвојена у Републици Србији за годишње периоде који почињу на дан 1. јануара 2010. године:

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

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

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

- „Свеобухватни оквир за финансијско извештавање 2010. године“ што представља измену „Оквира за припремање и приказивање финансијских извештаја“ (на снази од датума објављивања, односно од септембра 2010. године).
- МСФИ 9 “Финансијски инструменти” (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2013. године),
- Допуне МСФИ 1 “Прва примена међународних стандарда финансијског извештавања ” – Ограничено изузеће од упоредних обелодањивања прописаних у оквиру МСФИ 7 код лица која први пут примењују МСФИ (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јула 2010. године),
- Допуне МСФИ 1 “Прва примена међународних стандарда финансијског извештавања ” – Велика хиперинфлација и уклањање фиксних датума за лица која први пут примењују МСФИ (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јула 2011. године),
- Допуне МСФИ 7 “Финансијски инструменти: обелодањивања”- Пренос финансијских средстава (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јула 2011. године),

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2010. године**2. ОСНОВЕ ЗА САСТАВЉАЊЕ И ПРЕЗЕНТАЦИЈУ КОНСОЛИДОВАНИХ ФИНАНСИЈСКИХ ИЗВЕШТАЈА И РАЧУНОВОДСТВЕНИ МЕТОД (наставак)****2.3. Објављени стандарди и тумачења који још увек ниси ступили на снагу (наставак)**

- Допуне МРС 12 „Порези на добитак” – Одложени порез: повраћај средстава која се налазе у основи (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2012. године),
- Допуне МРС 24 “Обелодањивања о повезаним лицима” – Поједностављени захтеви за обелодањивањем код лица под (значајном) контролом или утицајем владе и појашњење дефиниције повезаног лица (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2011. године),
- Допуне МРС 32 “Финансијски инструменти: презентација”– Рачуноводствено обухватање пречег права на нове акције (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. фебруара 2010. године),
- Допуне различитих стандарда и тумачења „Побољшања МСФИ (2010)” резултат су Пројекта годишњег квалитативног побољшања МСФИ објављеног 6. маја 2010. године (МСФИ 1, МСФИ 3,
- МСФИ 7, МРС 1, МРС 27, МРС 34, IFRIC 13) првенствено са намером отклањања неслагања и појашњења формулација у тексту (већина допуна биће на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2011. године),
- Допуне IFRIC 14 “МРС 19 - Ограничење дефинисаних примања, минимални захтеви за финансирањем и њихова интеракција” Преплаћени минимални захтеви за финансирањем (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2011. године).
- IFRIC 19 “Намиривање финансијских обавеза инструментима капитала” (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јула 2010. године).

2.4. Упоредни подаци

Предузеће је као упоредне податке приказало кориговани консолидовани биланс токова готовине и кориговани консолидовани биланс успеха за годину која се завршава 31. децембра 2009. године, односно кориговани консолидовани биланс стања на дан 31. децембра 2009. године.

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2010. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА

3.1. Принципи консолидације

Признавање позиција у консолидованим финансијским 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 консолидованих финансијских извештаја.

Консолидовани финансијски извештаји представљају консолидоване финансијске извештаје 11 привредних друштава и матичног правног лица, која заједно чине групу Електропривреда Србије (ЕПС) и припремљени су по принципу потпуне консолидације, обзиром да матично правно лице учествује у капиталу зависних привредних друштава са 100%. Такође, финансијски извештаји зависног привредног друштва у којем ЕПС има већинско учешће у капиталу (ПД "Колубара Метал", зависно друштво ПД "РБ Колубара" д.о.о.), а чија се делатност не односи на производњу, пренос и дистрибуцију електричне енергије, су укључени у ове консолидоване финансијске извештаје.

Финансијски извештаји три друштва која се налазе на територији АП Косово и Метохија нису укључена у консолидоване финансијске извештаје на дан 31. децембра 2010 године, с обзиром да руководство Предузећа нема административну и управљачку контролу над пословањем ових предузећа.

3.2. Приходи и расходи

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

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

Приходи од продаје производа признају се када се ризик и корист повезани са правом власништва преносе на купца.

Приходи се исказују по правичној вредности средстава која су примљена или ће бити примљена, у нето износу након умањења за дате попусте и порез на додату вредност.

Уговорени приходи и расходи признају се према степену извршења уговора.

3.3. Ефекти промена курсева валута

Монетарне и немонетарне ставке набављене у инострану валуту признају се по средњем курсу Народне банке Србије, који је важио на дан настанка трансакције. На дан састављања консолидованих финансијских извештаја монетарне ставке исказане су по средњем курсу, а све корекције признате су у консолидованом билансу успеха.

3.4. Трошкови позајмљивања

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

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2010. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

3.5. Накнаде запосленима

Накнаде запосленима, као и сви видови користи које Предузеће даје запосленима на основу колективног уговора признају се као расход у периоду када је запослени радио и као обавеза, по одбитку сваког износа који је већ исплаћен, осим како је наведено у напмени 3.9.

3.6. Корекције грешака из претходног периода

Материјално значајне грешке, настале као последица математичких грешака, грешака у примени рачуноводствених политика, погрешним тумачењем чињеница или превидом, признају се прилагођавањем почетног стања нето добитка или губитка. Материјално безначајне грешке признају се као добитак или губитак текућег периода.

3.7. Поштена (фер) вредност

У Републици Србији не постоји довољно тржишно искуство, стабилност и ликвидност код куповине и продаје кредита и осталих финансијских средстава и обавеза и званичне тржишне информације нису у сваком тренутку расположиве. Стога, поштену (фер) вредност није могуће поуздано утврдити у условима непостојања активног тржишта, како то захтевају МСФИ. Према мишљењу руководства Предузећа, износи обелодањени у финансијским извештајима одражавају реалну вредност која је у датим околностима најверодостојнија и најкориснија за потребе извештавања.

Ради утврђивања поштене (фер) вредности будући новчани токови су сведени на садашњу вредност применом дисконтне стопе једнаке уговореној каматној стопи, која садашњу вредност своди на номиналну вредност. За износ идентификованих процењених ризика да књиговодствена вредност неће бити реализована врши се исправка вредности.

3.8. Трансферне цене између консолидованих предузећа

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

3.9. Резервисања

Према најбољој процени издатака потребних за измирење процењене садашње обавезе по основу судских спорова у току, врши се резервисање на терет расхода.

Обрачун и исказивање дугорочних обавеза по основу отпремнина и јубиларних награда врши се коришћењем метода садашње вредности будућих очекиваних исплата заснованих на:

- општим актима Предузећа (непосредна примена Општег колективног уговора ЈП ЕПС), односно предузетој обавези да исплати отпремнине приликом одласка у пензију у износу од 3 зараде запосленог коју би остварио за месец који претходи месецу у коме се исплаћује отпремнина, или у износу утврђеним законом, (ако је то за запосленог повољније), као и обавези да исплати јубиларне награде за 10, 20 и 30 година непрекидног рада у Предузећу;
- пројектованој стопи раста зарада по стопи од 1,5%, дисконтној стопи од 7,18%, годишњој стопи флукуације запослених од 1,5% са крајњим лимитом флукуације запослених од 15%, уз уважавање ризика за случај смрти према подацима објављеним од стране Републичког завода за статистику.

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2010. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

3.10. 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 предузећа настале у том периоду, односно намењене за повећање прихода, одмах се признају као приходи.

3.11. Порези и доприноси

а) Текући порез на добит

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% обрачунатог 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 добитак из будућих обрачунских периода, али не дуже од пет година. Такође, неискоришћени део пореског кредита, по редоследу улагања, може се пренети на рачун пореза на добитак из будућих обрачунских периода, али не дуже од десет година.

б) Одложени порез на добит

Одложене пореске обавезе признате су у висини будућих обавеза пореза на добитак произашлих из разлика књиговодствене вредности некретнина, постројења и опреме и њихове вредности која се признаје у пореском билансу.

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

в) Порези и доприноси који не зависе од резултата

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

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2010. године**3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)****3.12. Некретнине, постројења и опрема**

Некретнине, постројења и опрема почетно се мере по набавној вредности. Компоненте набавне вредности су: фактурна вредност добављача умањена за све рабате садржане у рачуну, увозне дажбине и друге јавне приходе, који се не рефундирају, као и сви други директно приписивани трошкови неопходни за довођење тог средства у стање функционалне приправности. После почетног мерења некретнине, постројења и опрема који се користе за обављање енергетске делатности исказују се по ревалоризованом износу, која изражава њихову поштену вредност утврђену проценом амортизоване вредности замене.

Некретнине, постројења и опрема која служи за обављање енергетских делатности, су на дан 1. јануара 2007. године исказана по ревалоризованој вредности утврђеној од стране независног проценитеља за сва ПД у саставу ЕПС и ЈП ЕПС, осим за ПД "Колубара Метал" која је процену некретнина, постројења и опреме утврдила на дан 1. јануар 2009. године.

Обзиром на датум предходне процене фер вредности средстава, пословодство намерава да у наредном извештајном периоду ангажује независног проценитеља ради поновног преиспитивања исказане вредности сталних средстава.

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.

3.13. Амортизација

Некретнине, постројења, опрема и инвестиционе некретнине се амортизују у току њиховог корисног века употребе, применом методе пропорционалног отписивања, односно методом једнаких годишњих стопа у процењеном корисном веку употребе, осим ако није другачије наведено.

Процењени корисни век употребе некретнина, постројења и опреме и амортизационе стопе за најзначајније групе некретнина, постројења и опреме, утврђен од стране независног проценитеља, су следеће:

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2010. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

3.13. Амортизација (наставак)

	<u>Корисни век</u>	<u>Стопа</u>
Грађевински објекти хидроелектрана	25 - 100	1% - 4%
Грађевински објекти термоелектрана	25 - 77	1.3% - 4%
Грађевински објекти рудника угља	50 - 80	1.25% - 2%
Грађевински објекти електродистрибуција	2 - 90	1.1% - 50%
Привредно-пословне зграде, осим управних и других зграда за вршење канцеларијских послова, угоститељства, туризма и инвестиционе некретнине	2 - 90	1.1% - 50%
Опрема хидроелектрана	5 - 25	4% - 20%
Опрема термоелектрана	5 - 25	4% - 20%
Опрема рудника угља	8 - 25	4% - 12.33%
Опрема електродистрибуција	5 - 25	4% - 20%
Транспортна средства, осим поменутих	8 - 15	12,5%-6.6%
Опрема за уређење и одржавање канцеларијских и других просторија	1,3 - 50	2% - 75%
Остала непоменута опрема	5 - 8	12.5%-20%

Набавна вредност земљишта, која укључује и трошкове демонтаже, уклањања и обнове, призната као посебно средство, амортизује се током периода у ком су стечене користи настајањем ових издатака. Амортизациони период и метод амортизације се проверавају на крају сваког обрачунског периода.

3.14. 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 коришћења економских користи средстава методом праволинијског отписа. Процењени век трајања и амортизационе стопе за најзначајније групе нематеријалних улагања су следеће:

	<u>Корисни век</u>	<u>стопа</u>
Улагања у развој	4	25%
Патенти, лиценце и слична права	5	20%
Остала нематеријална права	5	20%

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

3.15. Обезвређивање вредности некретнина, постројења, опреме и нематеријалних улагања

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

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

На дан 31. децембра 2010. године, према процени руководства, није било индиција које указују да је вредност сталних средстава обезвређена, осим ако није другачије наведено у даљем тексту напомена.

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2010. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

3.16. 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 у уобичајеном току пословања умањена за процењене трошкове завршетка производње и процењене неопходне трошкове продаје.

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

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

Залихе недовршене производње и готових производа одмеравају се по цени коштања, односно нето продајној цени, ако је нижа. Цена коштања обухвата трошкове који се директно односе на јединице производње и индиректне (фиксне и варијабилне) трошкове који настају при превођењу материјала у готове производе.

3.17. Финансијски инструменти

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

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

Учешћа у капиталу

Учешћа у капиталу зависних друштава која не обављају делатност из области електропривреде, учешћа у капиталу придружених правних лица и учешћа у капиталу других правних лица обухватају се по методи набавне вредности.

Остали дугорочни пласмани

Остали дугорочни пласмани после почетног признавања мере се по:

- фер вредности, уколико се држе ради трговања или су расположиви за продају, а који имају котирану тржишну вредност на активном тржишту;
- по набавној вредности, уколико се држе ради трговања или су расположиви за продају, а који немају котирану тржишну вредност на активном тржишту;
- амортизованој вредности, уколико имају фиксни рок доспећа; односно
- набавној вредности, уколико немају фиксни рок доспећа.

Свака разлика (повећање или смањење) између исказаног износа и накнадног мерења признаје се као посебна ставка капитала – ревалоризационе резерве, за инструменте који су расположиви за продају и који имају котирану тржишну вредност на активном тржишту. Свака разлика између исказаног износа и накнадног мерења осталих финансијских инструмената признаје се као добитак или губитак у периоду у ком је настала.

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2010. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

3.17. Финансијски инструменти (наставак)

Краткорочна потраживања и пласмани

Краткорочна потраживања и пласмани обухватају потраживања по основу продаје, и друга потраживања, као и краткорочне пласмане, краткорочне депозите код банака и остале краткорочне пласмане.

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

Остала потраживања и пласмани који су потекли од предузећа мере се по амортизованој вредности.

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 од правних лица по којима је протекао рок за наплату од најмање 60 дана врши се исправка вредности потраживања. Изузетно, може се вршити процена извесности наплате за ову групу дужника и појединачно. Приликом процене вероватноће наплате потраживања, Предузеће је уважило све догађаје настале до 31. јануара 2011. године, осим ако није другачије наведено. Исправка потраживања не врши се 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), 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, умањене за отплате главнице, увећане 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.

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2010. године

4. КОРЕКЦИЈЕ И РЕКЛАСИФИКАЦИЈЕ ПОЧЕТНОГ СТАЊА И КОРЕКЦИЈЕ
УПОРЕДНИХ ПОДАТАКА БИЛАНСА УСПЕХА ИЗВЕШТАЈНЕ 2009. ГОДИНЕ

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

у хиљадама
динара

	Прилагођавања извештајних података на податке из пословних књига текућег извештајног периода на дан		Из пословних књига текућег извештајног периода, а на дан		Рекласификације на дан 01.01.2010. године	Корекције на дан 01.01.2010. године	Коригован на дан 01.01.2010. године
	Извештајни подаци на дан 31.децембра 2009.	31.децембра 2009.	31.децембра 2009.	на дан 01.01.2010. године			
АКТИВА							
Стална имовина							
Нематеријална улагања	2.425.996	-1	2.425.997	0	0	2.425.997	
Некретнине, постројења и опрема	512.279.890	3	512.279.887	-2.166	-22.394	512.255.327	
Инвестиционе некретнине	37.956	0	37.956	0	18.749	56.705	
Аванси за нематеријална улагања, некретнине, постројења и опрему	3.342.127	0	3.342.127	0	0	3.342.127	
Учешћа у капиталу	1.261.287	0	1.261.287	0	6.873	1.268.160	
Остали дугорочни финансијски пласмани	1.513.741	0	1.513.741	-35.731	-1	1.478.009	
	520.860.997	2	520.860.995	-37.897	3.227	520.826.325	
Обртна имовина							
Залихе	22.350.744	9.374	22.341.370	-5	-273.311	22.068.054	
Аванси за залихе	2.140.525	0	2.140.525	0	0	2.140.525	
Потраживања	49.537.595	367	49.537.228	-125.226	-1.451	49.410.551	
Потраживања за више плаћен порез на добитак	268.887	0	268.887	0	0	268.887	
Краткорочни финансијски пласмани	2.925.000	0	2.925.000	-893.891	0	2.031.109	
Готовински еквиваленти и готовина	8.661.721	-1	8.661.722	0	0	8.661.722	
Порез на додату вредност и активна временска разграничења	1.220.435	-105.363	1.325.798	-390	-37.704	1.287.704	
	87.104.907	-95.623	87.200.530	-1.019.512	-312.466	85.868.552	
Укупна актива	607.965.904	-95.621	608.061.525	-1.057.409	-309.239	606.694.877	
Ванбилансна актива	82.184.970	5.212.108	76.972.862	2.879	13.827	76.989.568	
ПАСИВА							
Капитал							
Државни капитал	358.717.722	0	358.717.722	0	0	358.717.722	
Остали капитал	1.232.002	0	1.232.002	0	0	1.232.002	
Ревалоризационе резерве	246.014.438	-48	246.014.486	0	524.691	246.539.177	
Нереализовани добици по основу хартија од вредности	196.884	0	196.884	0	0	196.884	
Нереализовани губици по основу хартија од вредности	-476.523	0	-476.523	0	0	-476.523	
Губитак	-148.107.732	-30.645	-148.077.087	0	-2.090.499	-150.167.586	
	457.576.791	-30.693	457.607.484	0	-1.565.808	456.041.676	

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2010. године

4. **КОРЕКЦИЈЕ И РЕКЛАСИФИКАЦИЈЕ ПОЧЕТНОГ СТАЊА И КОРЕКЦИЈЕ
УПОРЕДНИХ ПОДАТАКА БИЛАНСА УСПЕХА ИЗВЕШТАЈНЕ 2009. ГОДИНЕ (наставак)**

Дугорочна резервисања	9.126.952	0	9.126.952	0	-39.000	9.087.952
Дугорочне обавезе						
Дугорочни кредити	42.560.685	0	42.560.685	-1.109.705	0	41.450.980
Остале дугорочне обавезе	3.476.658	0	3.476.658	1.109.705	0	4.586.363
	<u>46.037.343</u>	<u>0</u>	<u>46.037.343</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>46.037.343</u>
Краткорочне обавезе						
Краткорочне финансијске обавезе	13.624.782	0	13.624.782	-893.891	114.150	12.845.041
Обавезе из пословања	32.725.736	362	32.725.374	203.412	90.813	33.019.599
Остале краткорочне обавезе	3.438.511	22	3.438.489	0	695.292	4.133.781
Обавезе по основу пореза на додату вредност, осталих јавних прихода и пасивна временска разграничења	21.769.380	-65.303	21.834.683	-366.925	272.297	21.740.055
Обавезе по основу пореза на добитак	62.161	0	62.161	0	3.100	65.261
	<u>71.620.570</u>	<u>-64.919</u>	<u>71.685.489</u>	<u>-1.057.404</u>	<u>1.175.652</u>	<u>71.803.737</u>
Одложене пореске обавезе	23.604.248	-10	23.604.258	0	119.912	23.724.170
Укупна пасива	<u>607.965.904</u>	<u>-95.622</u>	<u>608.061.526</u>	<u>-1.057.404</u>	<u>-309.244</u>	<u>606.694.878</u>
Ванбилансна пасива	82.184.969	5.212.108	76.972.861	2.879	13.827	76.989.567

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2010. године

4. **КОРЕКЦИЈЕ И РЕКЛАСИФИКАЦИЈЕ ПОЧЕТНОГ СТАЊА И КОРЕКЦИЈЕ
УПОРЕДНИХ ПОДАТАКА БИЛАНСА УСПЕХА ИЗВЕШТАЈНЕ 2009. ГОДИНЕ (наставак)**

в) **Ефекти корекције на акумулираном губитку на дан 31.децембар 2009. године**

Стање акумулираног губитка на дан 31.децембар 2009.године	-148.077.087
Повећање вредности земљишта и инвестиционих некретнина по основу корекције основних средстава на дан 01.01.2007.године	30.249
Смањење издатака по основу експропријације земљишта	-6.592
Корекција процене опреме	4.204
Оптички кабал	9.476
Корекција вредности основних средстава	-6.676
Смањење основних средстава у припреми	-34.306
Обезвређење залиха	-273.316
Смањење потраживања од купаца	-78.385
Краткорочна потраживања од ПД у саставу ЕПС на име камата по основу извршног судске пресуде (ино кредити из ранијих година узети у име и за рачун ПД у саставу ЕПС-системски приход)	45.249
Обрачуната камата ЈП "Железнице Србије" по Закључку Владе РС број 401-52	30.617
Корекције пореза на додатну вредност	31.460
Повећање ревалоризационих резерви по основу корекције процене основних средстава на дан 01.01.2007.године	-172.490
Корекција ревалоризационих резерви по основу статусне промене	-436.819
Корекција ревалоризованих резерви	84.618
Резервисање за трошкове заштите животне средине	39.000
Правоснажна пресуда у спору између "EUROAXIS BANK", Москва и ЈП ЕПС	-10.069
Правоснажна пресуда у спору између "EUROAXIS BANK", Москва и ЈП ЕПС	-1.888
Повећање обавеза према повезаним лицима (накнадно евидентирана фактура)	-17.039
Накнадно евидентирани обавезе према добављачима	-60.389
Смањење обавезе према добављачима	12.566
Обрачуната камата по основу зајма Министарства финансија по Закључку Владе РС број 401-52	-487.905
Повећање обавезе за нето зараде	-12.450
Смањење осталих ПВР	-33.722
Укидање разграниченог прихода по основу донација пренетих ЈП ЕМС деобним билансом на дан 30.јуни 2005.године	17.575
Повећање обавезе за дуговани ПДВ	-3.952
Бенефицирани радни стаж	-184.106
Обавезе по основу јавних прихода из ранијих година	-9.763
Накнаде за сечу шума	-93.653
Евидентирање решења за накнаду за загађење животне средине	-197.914
Евидентирање решења за накнаду за коришћење и заштиту вода	10.097
Смањење обавезе за загађење животне средине	1.953
Повећање обавеза по основу донација	-39.584
Корекција добитка по пресуди трговинског суда	-16.256
Повећање учешћа укапиталу осталих правних лица	6.873
Обавезе за камату по основу извршног судског спора, а по ино кредитима из ранијих година	-114.150
Порез на добит	-3.100
Одложене пореске обавезе	-120.857
Смањење одложених пореских обавеза	945
	-2.090.499
Кориговано стање акумулираног губитка на дан 31.децембра 2009.године	-150.167.586

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2010. године

4. **КОРЕКЦИЈЕ И РЕКЛАСИФИКАЦИЈЕ ПОЧЕТНОГ СТАЊА И КОРЕКЦИЈЕ
УПОРЕДНИХ ПОДАТАКА БИЛАНСА УСПЕХА ИЗВЕШТАЈНЕ 2009. ГОДИНЕ (наставак)**

г) Ефекти корекција на билансу успеха на дан 31. децембра 2009. године

	у хиљадама динара		
	За годину која се завршава 31.децембра 2009. - пре корекције/реклаификације	За годину која се завршава 31.децембра 2009. - након корекције/реклаификације	
ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ			
Приходи од продаје	146.216.294	-25.719	146.190.575
Приходи од активирања учинака и робе	4.865.835	-4.512	4.861.323
Повећање вредности залиха учинака	-1.739.128	0	-1.739.128
Остали пословни приходи	4.863.554	9.649	4.873.203
	<u>154.206.555</u>	<u>-20.582</u>	<u>154.185.973</u>
ПОСЛОВНИ РАСХОДИ			
Набавна вредност продате робе	-2.622	0	-2.622
Трошкови материјала	-31.467.425	26	-31.467.399
Трошкови зарада, накнада зарада и остали лични расходи	-39.147.874	0	-39.147.874
Трошкови амортизације и резервисања	-40.140.956	0	-40.140.956
Остали пословни расходи	-32.601.671	-249.007	-32.850.678
	<u>-143.360.548</u>	<u>-248.981</u>	<u>-143.609.529</u>
ПОСЛОВНИ ДОБИТАК	10.846.007	-269.563	10.576.444
Финансијски приходи	9.253.242	448.242	9.701.484
Финансијски расходи	-6.523.325	-216.995	-6.740.320
Остали приходи	2.391.183	40.053	2.431.236
Остали расходи	-25.025.181	-456.303	-25.481.484
ГУБИТАК ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА	-9.058.074	-454.566	-9.512.640
Одложени порески приходи/(расходи) периода	1.670.885	-11.619	1.659.266
Порез на добитак	-669.604	-449	-670.053
НЕТО ГУБИТАК	<u>-8.056.793</u>	<u>-466.634</u>	<u>-8.523.427</u>

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2010. године

4. **КОРЕКЦИЈЕ И РЕКЛАСИФИКАЦИЈЕ ПОЧЕТНОГ СТАЊА И КОРЕКЦИЈЕ
УПОРЕДНИХ ПОДАТАКА БИЛАНСА УСПЕХА ИЗВЕШТАЈНЕ 2009. ГОДИНЕ (наставак)**

д) Ефекти корекције на најранијем презентованом упоредном периоду биланса успеха
извештајне 2009. године

Резултат пословања (нето губитак) за период који се завршава на дан 31 децембар 2009 године пре корекције	-8.056.793
Обавезе по основу камата према ЈП ЕПС	-7.144
Повећање одложених пореских обавеза	-11.711
Повећање обавеза по основу наканде штете на основним средствима	-6.592
Повећање обавезе за накнаду трошкова за заштиту животне средине	-197.914
Трошкови наканде за коришћење и заштиту вода по решењу	10.097
Смањење потраживања	-51.616
Трошкови наканде за загађење животне средине по решењу	1.953
Трошкови услуга текућег одржавања	4.204
Приход од усклађивања вредности учешћа у капиталу осталих правних лица	6.873
Повећање обавезе по основу пореза на добит	-357
Смањење прихода од донација	-609
Накнадно евидентирани трошкови осигурања основних средстава	-60.389
Повећање обавеза за дуговани ПДВ	-2.450
Смањење основних средстава у припреми производња у сопственој режији	-4.512
Смањење обавезе према добављачима	1.086
Финансијски расходи - обрачуната камата по основу зајма Министарства финансија по Закључку Владе РС број 401-52	-192.977
Финансијски приходи - обрачуната камата ЈП "Железнице Србије" по Закључку Владе РС број 401-52	30.360
Финансијски приходи од ПД у саставу ЕПС на име камата по основу извршне судске пресуде, а по ино кредитима из ранијих година узетим у име и за рачун ПД у саставу ЕПС-системски приход	7.143
Финансијски расходи за камату по основу извршне судске пресуде, а по ино кредитима из ранијих година	-14.259
Корекције пореза на додату вредност	31.460
Смањење АВР	-9.758
Смањење ревалоризованих резерви	478
	-466.634
Коригован резултат пословања (нето губитак) за период који се завршава на дан 31 децембар 2009 године после корекције	-8.523.427

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2010. године

5. ПРИХОДИ ОД ПРОДАЈЕ

	у хиљадама динара (коригован)	
	За годину која се завршава <u>31.децембра 2010.</u>	За годину која се завршава <u>31.децембра 2009.</u>
Приходи од продаје		
Приходи од продаје електричне енергије	140.829.618	128.548.580
Приходи од продаје угља	4.182.019	3.744.196
Приходи од технолошке паре и гаса	1.639.935	1.377.025
Приходи од продаје правним лицима у иностранству	4.449.332	5.503.101
Приходи од продаје производа и услуга (ПД "Колубара Метал")	1.723.016	1.728.337
Приходи по основу накнада за наплату РТВ претплате	315.651	364.628
Приходи од ЈП "Електро mreжа Србије"	4.925.591	4.770.335
Остали приходи	560.369	154.373
	<u>158.625.531</u>	<u>146.190.575</u>

Поред испоруке тарифним купцима, део прихода од продаје електричне енергије од укупно 5.381.070 хиљада динара признат је и по основу испорука правним лицима - резидентима Републике Србије, који поседују лиценцу за трговину електричном енергијом.

Предузеће је сходно Закључку Владе Републике Србије број 021-6624/2009-002 од 30. новембра 2009. године ангажовало своје капацитете како би обезбедило електричну енергију за северни део АП Косово и Метохија. Накнадно процењивање притицаја користи, за извештајну годину у износу од 557.730 хиљада динара, обелодањено је у напомени 22.

Део прихода од продаје на иностраном тржишту од 4.132.682 хиљада динара признат је по испорукама електричне енергије извршеним по дугорочним уговорима Електропривреди Црне Горе А.Д. и МХ Електропривреда Републике Српске, а преостали износи односи се на испоруке учинака ПД "Колубара Метал" и ПД "РБ Колубара" нерезидентима.

На основу Закона о енергетици и Правила о раду преносног система, Предузеће је у своје име и свој рачун, као и за рачун својих зависних друштава, закључило уговоре са ЈП "Електро mreжа Србије" (у даљем тексту: „ЈП ЕМС“), енергетским субјектом одговорним за пренос електричне енергије и управљање преносним системом. Наведеним уговорима уређен је начин пружања системских услуга како би ЈП ЕМС, као оператер преносног система, имао могућност да обезбеди све услове за нормалан рад електроенергетског система и међусобне испоруке ради снабдевања електроенергетских система који су одвојени од остатка интерконекције, као и надокнаде за прекомерне губитке снаге, односно електричне енергије који нису последица утрошка снаге, односно енергије на загревање елемената у преносној мрежи услед постојања активног отпора у овим елементима.

Поред наведеног, ради балансирања регулационе области Републике Србије или обезбеђивања довољног износа терцијалне резерве, са ЈП ЕМС уговорен је начин међусобних испорука хаваријске електричне енергије на натуралној или комерцијалној основи, у зависности од уговорног односа ЈП ЕМС са оператерима суседних преносних система.

Сходно одлукама Управног одбора, у извештајном периоду одобрен је попуст у износу од 35% и то:

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2010. године**5. ПРИХОДИ ОД ПРОДАЈЕ (наставак)**

- тарифном купцу – кориснику материјалног обезбеђења умањењем цене одговарајућих тарифних ставова за тарифни елемент "активна енергија" за месечну потрошњу електричне енергије до 450 kWh и
- тарифном купцу у стању социјалне потребе умањењем цене тарифног става за рационалну потрошњу ("зелена зона") за тарифни елемент "активна енергија" за месечну потрошњу електричне енергије до 350 kWh

Такође, групи потрошача домаћинства, који измире своју новчану обавезу за електричну енергију сходно одлуци Управног одбора, одобрен је попуст од 5%.

Поред наведеног, у наредном извештајном периоду, почев од 01.04.2011. године, тарифним купцима из категорије "широка потрошња" група домаћинство, чија месечна потрошња електричне енергије износи од 1 до 350 kWh за обрачунски период од 30 дана, Управни одбор Предузећа је, сходно закључку Владе РС од 25.02.2011. године, одобрио попуст од 11,89%. Са истим датумом, Влада РС је дала сагласност Предузећу да повећа цене електричне енергије.

Део остварених прихода од активирања учинака 3.873.785 хиљада динара (ПД "Електросрбија" од 1.800.232 хиљада динара, ПД "Електровојводина" 1.225.121 хиљада динара, ПД "Југоисток" 400.406 хиљада динара) односи се на призната стална средства израђена у сопственој режији, како је наведено у напмени 3.12. Преостали износ од 2.592.096 хиљада динара признат је по основу преноса учинака из ПД "Колубара Метал" у стална/обртна средства других чланице групе.

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2010. године

6. ОСТАЛИ ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ

	у хиљадама динара (коригован)	
	За годину која се завршава <u>31.децембра 2010.</u>	За годину која се завршава <u>31.децембра 2009.</u>
Остали пословни приходи		
Приходи од донација	1.831.788	1.542.934
Приходи од прикључења нових потрошача	1.904.428	2.013.565
Приход од наплате штета од осигурања	231.000	434.078
Приходи од закупнина	96.256	63.469
Остали пословни приходи	<u>1.102.575</u>	<u>819.157</u>
	<u>5.166.047</u>	<u>4.873.203</u>

Приходи од прикључења нових потрошача обухватају приливе користи ради изградње нових прикључака, вредносно обрачунатих по ценовницима у складу са методологијом одобреном од стране Агенције за енергетику, као и приходе од накнаде за приступ систему по ценовнику одобреном од стране Агенције за енергетику.

7. ТРОШКОВИ МАТЕРИЈАЛА

	у хиљадама динара (коригован)	
	За годину која се завршава <u>31.децембра 2010.</u>	За годину која се завршава <u>31.децембра 2009.</u>
Трошкови материјала		
Трошкови набављене електричне енергије		
- набављене на домаћем тржишту	3.834.475	437.253
- набављене на иностраном тржишту	6.350.683	4.392.848
Пренос електричне енергије од стране ЈП "Електро mreжа Србије", Београд	9.694.878	8.653.823
Материјал за одржавање и резервни делови	8.007.811	8.340.080
Деривати нафте	4.267.857	3.276.680
Трошкови природног гаса и остале енергије	3.856.858	2.119.655
Трошкови набављеног угља	707.086	631.032
Трошкови материјала за производњу	2.813.996	2.474.228
Трошкови канцеларијског и осталог режијског материјала	479.518	371.636
Остало	<u>892.234</u>	<u>770.164</u>
	<u>40.905.396</u>	<u>31.467.399</u>

Набавка електричне енергије за обављање делатности у вредности од 10.185.158 хиљада динара односи се на набавку електричне енергије од правних лица ван система ЕПС (из увоза и правних лица са територије Републике Србије која поседују лиценцу за обављање трговине електричном енергијом). Део трошкова

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2010. године

7. ТРОШКОВИ МАТЕРИЈАЛА(наставак)

електричне енергије набављене на иностраном тржишту укључују износ од 6.134.270 хиљада динара који се односи на набављену електричну енергију од Електропривреда Црне Горе а.д.

Предузеће је закључило уговор са ЈП "Електро mreжа Србије" о приступу и коришћењу система за пренос електричне енергије за тарифне купце и енергетске субјекте за производњу и дистрибуцију електричне енергије, а које је ЈП ЕПС основао. Предметне накнаде за енергетске субјекте који обављају дистрибутивну делатност, у складу са актима Агенције за енергетику, почев од 01. јануара 2008. године, сматрају се оправданим оперативним трошковима насталим при обављања енергетске делатности - дистрибуције електричне енергије. Цена за приступ и коришћење система за пренос, за наредни извештајни период, по добијању сагласности Владе РС, објављена је у "Службеном гласнику РС" 21/2011.

8. ТРОШКОВИ ЗАРАДА, НАКНАДА ЗАРАДА И ОСТАЛИ ЛИЧНИ РАСХОДИ

	у хиљадама динара (коригован)	
	За годину која се завршава <u>31.децембра 2010.</u>	За годину која се завршава <u>31.децембра 2009.</u>
Трошкови зарада, накнада зарада и остали лични расходи		
Бруто зараде	32.125.692	30.202.205
Доприноси на зараде на терет послодавца	6.781.990	6.464.395
Трошкови превоза запослених	1.229.526	1.502.708
Остали лични расходи	<u>1.186.322</u>	<u>978.566</u>
	<u>41.323.530</u>	<u>39.147.874</u>

Трошкови запослених обухватају зараде, накнаде зарада, увећања зарада и остала примања запослених у складу са општим актима ЕПС којима се уређују права по основу рада.

Законом о привременом смањењу плата, односно зарада, нето накнада и других примања у државној администрацији и јавном сектору ("Сл. гласник РС" бр. 31/09) одређено је привремено смањење плата, односно зарада, нето накнада и других примања запослених у јавним предузећима и привредним друштвима чији је једини оснивач Република Србија, као и нето накнаде председницима и члановима органа управљања и надзорних одбора које именује Влада и нето накнада лицима по основу уговора о делу и уговора о привременим и повременим пословима, које закључују јавна предузећа и привредна друштва чији је једини оснивач Република Србија.

Привремено смањење плате, односно зараде, нето накнаде и другог примања по Закону врши се применом одређеног процента на разлику плате, односно зараде умањене за порез и доприносе, односно нето накнаде и другог примања, и то:

НА ПЛАТУ, ОДНОСНО ЗАРАДУ УМАЊЕНУ ЗА ПОРЕЗ И ДОПРИНОСЕ, НЕТО НАКНАДУ И ДРУГО ПРИМАЊЕ	СМАЊЕЊЕ ПЛАТЕ, ОДНОСНО ЗАРАДЕ, НЕТО НАКНАДЕ И ДРУГОГ ПРИМАЊА
1) од 40,000 – 100,000 динара	10%
2) од 100,000 до износа шестоструке просечне зараде у Републици Србији умањене за порез и доприносе	Смањење из подтачке 1) + 15% на износ преко 100,000 динара
3) износ преко шестоструке просечне зараде у Републици Србији умањене за порез и доприносе	Смањење из подтачке 2) + целокупан износ преко шестоструке просечне зараде у Републици Србији умањене за порез и доприносе

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2010. године

8. ТРОШКОВИ ЗАРАДА, НАКНАДА ЗАРАДА И ОСТАЛИ ЛИЧНИ РАСХОДИ (наставак)

Закон се примењивао почев од исплате зараде за месец мај 2009. године закључно са исплатом зараде за месец децембар 2009. године.

Одлуком Управног одбора, у извршавању Закључка Владе Републике Србије од 28. јануара 2010. године, највиши износ нето зараде директора и запослених у извештајном и наредном периоду, утврђен је у износу који не прелази шестоструки износ просечне зараде по запосленом без пореза и доприноса која је исплаћена у Републици Србији за децембар 2009. године, што износи 220.734 динара.

9. ТРОШКОВИ АМОРТИЗАЦИЈЕ И РЕЗЕРВИСАЊА

	За годину која се завршава <u>31.децембра 2010.</u>	у хиљадама динара (коригован) За годину која се завршава <u>31.децембра 2009.</u>
Трошкови амортизације и резервисања		
Трошкови амортизације	35.983.708	37.586.807
Трошкови резервисања	<u>3.113.456</u>	<u>2.554.149</u>
	<u>39.097.164</u>	<u>40.140.956</u>

Корисни век употребе некретнина, постројења и опреме и нематеријалних улагања утврђен је од стране овлашћеног процењивача на дан 1. јануара 2007. године, за сва ПД у саставу ЕПС и ЈП ЕПС, осим за ПД "Колубара Метал" која је процену некретнина, постројења и опреме утврдила на дан 1. јануар 2009. године.

Резервисање по основу бенефиција запослених које ће се платити по окончању радног односа, судских спорова и резервисање за обнављање природних богатстава признато је како је наведено у напомени 3.9 и 27.

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2010. године

10. ОСТАЛИ ПОСЛОВНИ РАСХОДИ

	у хиљадама динара (коригован)	
	За годину која се завршава 31.децембра 2010.	За годину која се завршава 31.децембра 2009.
Остали пословни расходи		
Трошкови премија осигурања	1.858.853	2.065.866
Трошкови накнада за коришћење вода	2.116.665	2.077.044
Трошкови накнада за коришћење обала у пословне сврхе	276.745	75.730
Трошкови накнада за коришћење грађевинског земљишта	2.519.383	1.644.305
Трошкови накнада за коришћење добара од општег интереса	20.544	20.753
Трошкови накнада за загађење животне средине	4.405.346	3.805.982
Трошкови пореза на имовину	603.971	586.730
Накнаде за коришћење минералних сировина	479.532	428.218
Трошкови осталих индиректних пореза и накнада	949.780	739.505
Трошкови услуга одржавања	9.551.402	8.798.279
Трошкови ПТТ услуга	1.332.353	1.047.621
Трошкови транспортних услуга	354.738	460.557
Трошкови закупнина	1.023.216	1.799.980
Трошкови истраживања	510.910	195.320
Трошкови комуналних услуга	368.865	339.273
Трошкови услуга студентских и омладинских организација	444.311	425.045
Трошкови репрезентације	280.373	241.130
Трошкови платног промета и банкарских услуга	680.084	633.440
Трошкови осталих производних услуга	3.704.229	2.638.102
Трошкови осталих услуга	1.623.608	1.520.641
Трошкови израде учинака	1.621.644	1.899.694
Научно истраживачки рад	291.295	272.808
Судски трошкови	529.475	373.576
Остали нематеријални трошкови	1.049.594	761.079
	<u>36.596.916</u>	<u>32.850.678</u>

На основу Закона о заштити животне средине ("Службени гласник РС" број 135/04) и Уредбе о врстама загађивања, критеријумима за обрачун накнаде за загађивање животне средине и обвезницима, висини и начину обрачунавања и плаћања накнаде („Службени гласник РС" број 113/05) утврђена је обавеза плаћања накнаде за емисију SO₂ и NO₂ и прашкастих материја почев од 1. јануара 2006. године и то:

- у висини од 20% од пуног износа накнаде до 31. децембра 2008. године;
- у висини од 40% од пуног износа накнаде од 1. јануара 2009. године до 31. децембра 2011. године;
- у висини од 70% од пуног износа накнаде од 1. јануара 2012. године до 31. децембра 2015. године;
- у пуном износу од 1. јануара 2016. године.

Остали нематеријални трошкови, поред издатака на име заштите на раду, професионалних услуга, чланарина, спонзорства и др., укључују износ од 72.728 хиљада динара на име уговором преузетих обавеза за порезе и доприносе на зараде радника ЈП "ПЕУ Ресавица" (ентитета који је пословао у саставу ЕПС до 2003. године) за

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2010. године

10. ОСТАЛИ ПОСЛОВНИ РАСХОДИ (наставак)

2000. и 2001. год., укључујући затезне камате до дана 31. децембра 2002. године, које су репрограмирани на 120 рата.

Трошкови закупа за годину која се завршава 31. децембра 2010. године исказани у износу од 1.023.216 хиљаде динара (2009. године –1.799.980 хиљаде динара) укључују износ од 953.046 хиљада динара (1,708,517 хиљада динара у 2009. години) насталих по основу закупа механизације ради отклањања штетних последица експлоатације угља и омогућавања коришћења постојећих локација.

11. ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ

	у хиљадама динара (коригован)	
	За годину која се завршава	За годину која се завршава
	<u>31.децембра 2010.</u>	<u>31.децембра 2009.</u>
Финансијски приходи		
Приходи од камата	11.061.632	8.360.655
Позитивне курсне разлике	1.154.993	731.038
Остали финансијски приходи	1.437.258	609.791
	<u>13.653.883</u>	<u>9.701.484</u>

Приходи по основу камата признати су у висини законске затезне камате обрачунате на неблаговремено измирене обавезе потрошача електричне енергије и других добара и услуга.

12. ФИНАНСИЈСКИ РАСХОДИ

	у хиљадама динара (коригован)	
	За годину која се завршава	За годину која се завршава
	<u>31.децембра 2010.</u>	<u>31.децембра 2009.</u>
Финансијски расходи		
Расходи камата	3.404.180	2.448.873
Негативне курсне разлике	8.793.860	4.137.131
Остали финансијски расходи	392.154	154.316
	<u>12.590.194</u>	<u>6.740.320</u>

Финансијски расходи признати су у висини уговорене камате са повериоцима – финансијским институцијама.

По свим монетарним ставкама чије се измирење захтева у иностраној валути ефекти промена девизних курсева на дан доспећа, односно на дан биланса стања, признати су у приходе и расходе, као и по монетарним ставкама по којима је уговором одређена заштита потраживања/обавезе валутном клаузулом, односно наплата/измиривање у динарској противвредности стране валуте.

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2010. године

13. ОСТАЛИ ПРИХОДИ

	у хиљадама динара (коригован)
	За годину која се завршава
	31.децембра 2010.
	За годину која се завршава
	31.децембра 2009.
Остали приходи	
Добици од продаје материјала, учешћа у капиталу, нематеријалних улагања, некретнина, постројења и опреме	67.802
Приходи од наплаћених отписаних потраживања и укидања исправке вредности потраживања и краткорочних финансијских пласмана	2.787.245
Приходи од усклађивања вредности остале имовине	582.293
Приходи од смањења обавеза:	2.066.188
Вишкови	238.962
Приходи из ранијих година	763
Укидање осталих дугорочних резервисања	13.499
Приходи од укидања дугорочних резервисања по основу бенефиција запослених	17.889
Приходи од укидања дугорочних резервисања по основу судских спорова	9.972
Остали приходи	196.717
	<u>5.981.330</u>
	<u>2.431.236</u>

Како је наведено у напомени 28, Влада Републике Србије је, као гарант, преузела дуг према EXIM Bank of China Народне Републике Кине и потписала је 20. фебруара 2009. године Споразум о репрограму дуга. ЈП ЕПС је у складу са чл. 6. Закона о регулисања односа Републике Србије и банака у стечају по основу преузетих иностраних кредита, односно зајмова („Службени гласник РС“, бр. 45 од 31. маја 2005. године), закључио, дана 28. јуна 2010. године, са Агенцијом за осигурање депозита Уговор о регулисању обавеза према Републици Србији, по истим условима које је Република Србија постигла са кинеском страном. По наведеном основу је признат расход по основу затезне камате у износу од 1.220.528 хиљада динара (напомена 12.), као и приход од 1.969.671 хиљада динара од укидања обавезе по основу отпуста од 40% усаглашене главнице (збир неплаћене главнице, обрачунате неплаћене камате и обрачунате затезне камате до 25. марта 2009. године).

Закључцима Владе Републике Србије 05 број:401-52/2011 од 13. јануара 2011.године и 05 број:401/866/2011 од 17.фебруара 2011.године, усвојен је Програм о распореду и коришћењу субвенција за ЈП „Железнице Србије“ у 2011.години, у оквиру кога су одређена средства за регулисање обавеза ЈП „Железнице Србије“ према ЈП „Електропривреда Србије“ са зависним привредним друштвима. Програмом је предвиђено да ЈП „Електропривреда Србије“ и зависна привредна друштва примљеним средствима од ЈП „Железнице Србије“, у износу од 2.488.189 хиљада динара, измире своје обавезе по основу позајмице из средстава буџета Републике Србије (уговор бр. 13467/01 од 26.11.2001. године), као што је обелодањено у напомени 32, а од преосталих средстава своје обавезе према Агенцији за осигурање депозита, по основу дуга повериоцима Париског клуба и Кинеског кредита. После датума биланса стања, дана 21.02.2011.године ЈП „Железнице Србије“ је пренело средства у износу од 2.332.030 хиљада динара на посебан рачун ЈП „Електропривреда Србије“ и зависних привредних друштава. Истовремено, извршен је отпис 50% обрачунатих камата према ЈП „Железнице Србије“ у износу од 338.578 хиљада динара.

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2010. године

14. ОСТАЛИ РАСХОДИ

	у хиљадама динара (коригован)	
	За годину која се завршава <u>31.децембра 2010.</u>	За годину која се завршава <u>31.децембра 2009.</u>
Остали расходи		
Губици од расходовања, отписа и продаје основних средстава, нематеријалних улагања, учешћа и материјала	955.942	2.695.032
Мањкови	68.588	15.685
Отпис потраживања	214.785	406.557
Расходи по основу обезвређења имовине:		
- краткорочних потраживања и репрограмираних потраживања од купаца	17.055.599	16.705.053
- некретнина, постројења и опреме	2.253	130.357
- залиха	212.079	405.713
- осталих средстава	65.153	50.160
Расходи по основу исплаћених накнада запосленима из јавних предузећа са територије АП Косово и Метохија	4.156.738	4.285.696
Трошкови спонзорства и донаторства	195.179	300.838
Остали расходи	682.781	486.393
	<u>23.609.097</u>	<u>25.481.484</u>

У претходном извештајном периоду признати су губици од расходовања постројења и опреме у износу од 1.557.535 хиљада динара (текући период: 191.547) по основу преузетих активности на ревитализацији хидроагрегата са повећањем инсталисане снаге за хидроенергетски и пловидбени систем "Ђердап 1".

Потраживања по којима нису примљене надокнаде у дужем временском периоду призната су као расход од обезвређивања у износу 17.055.599 хиљада динара.

Расходи у износу од 4.156.738 хиљада динара признати су по основу обрачунатих и исплаћених накнада зарада запосленима из јавних предузећа са територије АП Косово и Метохија, као и за улагања у обезбеђивање несметаног снабдевања становништва електричном енергијом на територији северног дела АП КиМ.

15. ПОРЕЗ НА ДОБИТАК

а) Компоненте пореза на добитак

	у хиљадама динара	
	јануар- децембар 2010	јануар-децембар 2009
Текући порез – порески расход периода		
Одложени порез – одложени порески приходи/(расходи)	- 810.421	- 670.053
	992.637	1.659.266
	<u>182.216</u>	<u>989.213</u>

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2010. године

15. ПОРЕЗ НА ДОБИТАК(наставак)

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

	у хиљадама динара	
	јануар-децембар 2010	јануар-децембар 2009
Добитак/(губитак) пре опорезивања	- 3.384.341	- 9.512.640
Усклађивање расхода непризнатих у пореском билансу (трајне разлике)	9.146.517	5.469.936
Усклађивање расхода по основу амортизације у рачуноводствене и пореске сврхе (привремене разлике)	10.116.631	14.828.795
Опорезив добитак/(губитак)(5+6+7)	15.878.807	10.786.091
Износ губитка и капиталног губитка из пореског биланса из претходних година до висине опорезиве добити	2.750.769	2.225.198
Износ опорезивог добитка за који нису постојали одбитни порески губици ранијих година	16.199.934	13.392.595
Текући порески губитак	- 3.071.896	- 4.831.702
Капитални добитак/(губитак)	8.496	8.447
Пореска основица (6+8)	16.208.430	13.401.042
Обрачунати порез 10%	1.620.843	1.340.104
Умањење обрачунатог пореза по основу улагања у некретнине, постројења и опрему	810.421	670.051
Обрачунати порез по умањењу	<u>810.421</u>	<u>670.053</u>

в) Одложена пореска средства и обавезе

Одложене пореске обавезе у износу од 22.731.533 хиљада динара на дан 31. децембра 2010. године (31. децембар 2009. године: 23.724.170 хиљаду динара) се односе на опорезиве привремене разлике које произилазе из разлике између књиговодствене основице некретнина, постројења, опреме и нематеријалних улагања и њихове вредности која се признаје за пореске сврхе.

На дан 31. децембра 2010. године Предузеће није исказало одложена пореска средства по основу пренетих пореских губитака и пореских кредита услед неизвесности да ће будући опорезиви добити, на терет којих се одложена пореска средства могу искористити, бити расположиви.

Одложена пореска средстава по основу пореских губитака и то:	31.децембар 2010	31.децембар 2009
- За 2003 годину	50.741	103.417
- За 2004 годину	267.924	338.863
- За 2005 годину	12.709	12.709
- За 2006 годину	70.020	103.865
- За 2007 годину	316.928	444.542
- За 2008 годину	458.343	783.322
- За 2009 годину	384.520	424.764
- За 2010 годину	215.168	-
- Укупно	<u>1.776.353</u>	<u>2.211.481</u>
Одложена пореска средстава по основу капиталних губитака	824	1.106
Одложена пореска средстава по основу пореског кредита за улагања у основна средства	10.160.951	7.032.885
- Укупно	<u>11.938.128</u>	<u>9.245.472</u>

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2010. године

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

	Земљиште	Грађевински објекти	Постројења, опрема и остала средства	Средства у припреми	Укупно	Нематеријална улагања	Инвестиционе некретности
Набавна вредност							
Стане 1. јануара 2009. године, пре корекција	19.383.577	465.684.335	820.749.063	50.837.444	1.356.654.419	3.321.114	119.523
Корекције почетног стања	-	2.988	82.839	86.852	166.693	-	-
Стане 1. јануара 2009. године, након корекција	19.383.577	465.681.337	820.831.902	50.924.296	1.356.821.112	3.293.476	119.523
Набавке у току године	1.437.037	235.849	3.663.379	21.700.451	27.036.716	180.040	-
Активирање средстава у припреми	28.053	2.237.905	13.424.089	-	-	-	-
Преноси	-	5.391.778	6.061.929	-	-	8.885	-
Инвестиције у сопственој режији	-	14.082	138	-	-	-	-
Донације	-	222.873	358.577	-	-	-	-
Ревалоризација (ефекти напредних процена вредности)	429.289	947.457	934.580	-	2.311.336	-	-
Продаја	-	143.821	22.353	-	166.174	-	-
Отписи (расход)	-	411.538	10.232.714	-	10.648.227	-	3.996
Преноси трећим лицима	-	6.741	2.886	-	9.627	-	-
Вишкови	-	2.249	22.738	-	24.987	-	-
Мањкови	-	55	16.065	-	16.120	-	-
Исцрпљене бруто вредности основних средстава ради основања нових друштва	-	-	-	60	60	-	-
Преноси зависним предузећима	1	251	1.030	-	7.236.022	1	-
Остале промене	6.743	86.722	70.110	-	51.997	-	-
Стане 31. децембра 2009. године, након корекција	21.284.710	463.474.792	835.094.354	50.107.034	1.369.960.890	3.462.710	115.527
Набавна вредност							
Стане 1. јануара 2010. године, пре корекција	21.284.710	463.474.794	835.094.350	50.107.040	1.369.960.894	3.462.710	115.527
Корекције почетног стања	4.610	25.508	33.198	-	39.552	-	18.749
Стане 1. јануара 2010. године, након корекција	21.289.320	463.500.302	835.061.152	50.070.568	1.369.921.342	3.462.710	134.276
Набавке у току године	2.676.603	356.412	3.367.634	30.833.549	37.334.198	226.195	-
Активирање средстава у припреми	1.054.434	3.254.249	30.723.638	-	16.692	16.622	-
Преноси	79.869	1.192.282	1.194.187	-	224.467	270	-
Инвестиције у сопственој режији	-	50.535	48.089	-	3.158.855	-	-
Донације	-	23.533	382.064	-	405.597	-	-
Продаја	-	5.778	101.388	-	107.166	-	-
Отписи (расход)	-	274.575	8.942.788	-	9.222.336	-	-
Преноси трећим лицима	-773	11.547	15.483	-	504.012	-	2.671
Вишкови	-	138.455	159.857	-	298.312	-	-
Мањкови	-	1.377	33.180	-	34.557	-	-
Преноси зависним предузећима	25.161	-	4.074	-	167.618	-	-
Остале промене	-	2.645	1.017.197	-	4.186	-	-
Стане 31. децембра 2010. године, након корекција	25.124.614	465.835.282	860.830.659	48.056.108	1.399.846.663	3.689.928	131.605

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2010. године

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

Некретнине, постројења и опрема, како је наведено у напомени 3.12, исказана су по ревалоризованој вредности са стањем на дан 01. јануар 2007. године за сва ПД у саставу ЕПС и ЈП ЕПС, осим за ПД "Колубара Метал" која је процену некретнина, постројења и опреме утврдила на дан 1. јануар 2009. године. Обзиром на датум предходне процене поштене вредности средстава, пословодство намерава да у наредном извештајном периоду ангажује независног проценитеља ради поновног преиспитивања исказане вредности сталних средстава.

У претходном извештајном периоду део сталне имовине од 47,871 хиљада динара преузет је Законом о престанку важења Закона о удруживању у Заједницу југословенске електропривреде ("Службени гласник" број 104/2009). Даном ступања на снагу (27. децембра 2009. године) овог Закона права, обавезе, средства, документацију, предмете и запослене у Заједници југословенске електропривреде преузимају Јавно предузеће "Електропривреда Србије", Београд, и Јавно предузеће "Електромрежа Србије", Београд, у складу са Споразумом о начину преузимања права, обавеза, средстава, документације и запослених Заједнице југословенске електропривреде.

У претходној години део сталне имовине, и то: земљиште у вредности од 585.717 хиљада динара, непокретности у вредности од 1.150.586 хиљада динара, опреме и постројења у вредности од 257.300 хиљада динара, средства у припреми од 4.219.546 хиљада динара и нематеријалних улагања од 1.752.289 хиљада динара презело је матично предузеће од ПД ТЕНТ ради изградње нових производних капацитета (напомена 39). У извештајној години извршен је додатно пренос дела имовине (земљишта) у вредности од 258.985 хиљада динара. Као што је обелодањено у напомени 1, а на основу Одлуке о допунама, одлуке о оснивању јавног предузећа за производњу, дистрибуцију и трговину електричне енергије («Сл. гласник РС» број 54 од 04.08.2010) власник је извршио додељивање у својину ЈП "Електропривреда Србије" део предметне имовине. Матично предузеће може ова средства, сходно одлуци власника, да унесе као улог у привредна друштва која ће основати са стратешким партнерима ради завршетка изградње ТЕ "Колубара Б" и изградње ТЕ "Никола Тесла Б3", у реализацији Стратегије развоја енергетике Републике Србије до 2015. године и програмом за њено остваривање.

17. АВАНСИ ЗА НЕКРЕТНИНЕ, ПОСТРОЈЕЊА, ОПРЕМУ И НЕМАТЕРИЈАЛНА УЛАГАЊА

	у хиљадама динара (коригован)	
	<u>на дан 31.децембар 2010.</u>	<u>на дан 01.јануар 2010.</u>
Дати аванси за некретнине, постројења, опрему и нематеријална улагања	6.336.413	3.477.960
Исправка вредности датих аванса за некретнине, постројења, опрему и нематеријална улагања	-138.261	-135.833
Укупно	<u>6.198.152</u>	<u>3.342.127</u>

Аванси у износу од 1.054. 434 хиљада динара дати су власницима непокретности у КО Вреоци у складу са Програмским основама усвојеним Одлуком Управног одбора ЈП ЕПС, на коју је Влада РС дала сагласност решењем 05 број 310-5277/2007-3 од 22.11.2007. године. Влада РС доставила је, ради реализације, Закључак 465-8001/2009-3 од 17.12.2009. године којим је дата сагласност ПД РБ Колубара, у својству корисника експропријације да подноси пред надлежним органом предлоге за експропријацију објекте који су регистровани на ортофото снимку од 15.01.2007. године.

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2010. године

18. УЧЕШЋА У КАПИТАЛУ

у хиљадама динара

(коригован)

	на дан 31.децембар 2010.	на дан 01.јануар 2010.
Учешћа у капиталу		
Учешћа у капиталу заједнички контролисаних правних лица:		
- Енергија Нови Сад а.д.	528	528
- Ибарске хидроелектране д.о.о	560	560
- Ибарске хидроелектране д.о.о	10.464	-
Учешћа у капиталу банака у земљи:		
- АИК банка а.д., Ниш	1.097.051	864.612
- Чачанска банка а.д., Чачак	32.314	36.646
- Комерцијална банка а.д., Београд	23.415	25.846
- Развојна Банка Војводине Нови Сад	15.413	16.508
- остало	129.826	133.016
Учешћа у капиталу других правних лица:		
- Хип петрохемија Панчево	711.614	0
- Политика а.д., Београд	185.793	201.679
- РМК Трелча	27.010	27.010
- Минел холдинг	9.716	9.716
- Панонка Сомбор	33.417	33.417
- ТК Рашка Н.Пазар	29.614	29.614
- остало	159.848	161.695
Учешћа у капиталу осигуравајућих друштава	1.002	1.545
Укупно учешћа у капиталу	2.467.585	1.542.392
Исправка вредности:		
- учешћа у капиталу банака у земљи	1.184	1.758
- учешћа у капиталу других правних лица	-984.200	-273.050
- учешћа у капиталу осигуравајућих друштава	-3.456	-2.940
Укупно исправка вредности	-986.472	-274.232
	1.481.113	1.268.160

На основу закључених међудржавних споразума, Јавно предузеће "Електропривреда Србије" и предузеће "SECI", Италија закључили су уговорне аранжмане о оснивању привредног друштва "Ибарске хидроелектране" д.о.о. Краљево у којем сваки од учесника има своје учешће и то:

- предузеће "SECI", Италија од 2.550.000,00 ЕУР стиче удео у основном капиталу од 51%,
- ЈП ЕПС од 2.450.000,00 ЕУР по основу ког стиче удео у основном капиталу од 49%.

По потписивању аранжмана, оснивачи су извршили уплату дела улога и то: предузеће "SECI" динарску противвредност 102.000,00 ЕУР и ЈП ЕПС динарску противвредност 98.000,00 ЕУР. Након датума биланса стања оснивачи су уплатили део уписаног капитала - предузеће "SECI" динарску противвредност 632.400,00 ЕУР и ЈП ЕПС динарску противвредност 372.074,00 ЕУР. Преостали део уписаног капитала оснивачи ће уплатити у року од две године од дана регистрације оснивања Друштва, уз обавезу оснивача да уплате додатне улоге у укупној висини од 25% вредности инвестиције према инвестиционо техничкој документацији за изградњу хидроелектрана у року утврђеном одлуком органа управљања друштва. Рад друштва до почетка обављања претежне делатности финансираће се из основног капитала, а ако то не буде довољно и из зајма који ће предузеће "SECI" одобрити Друштву, изузев финансирања активности на изградњи хидроелектрана.

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2010. године

18. УЧЕШЋА У КАПИТАЛУ (наставак)

Улагања у изградњу хидроелектрана у висини од 75% вредности биће финансиран из позајмљених средства – кредита које ће Друштво обезбедити код банке или друге финансијске институције.

Циљ оснивања друштва је изградња система хидроелектрана на реци Ибар која се састоји од десет хидроелектрана укупне снаге око 102 MW. Упис ПД "Ибарске хидроелектране" д.о.о у регистар код надлежног органа извршен је дана 3.12.2010. године.

Као што је обелодањено у напомени 1, у складу чланом 15. Уговора о оснивању друштва за комбиновану производњу термоелектричне и топлотне енергије "Енергија Нови Сад" а.д., Нови Сад, закљученим између ЈП ЕПС и Град Нови Сад, предузеће је у 2009. години, уплатило 6.000 ЕУР, што је на дан уплате износило 560 хиљада динара, признато је као улог у новоосновани ентитет.

На основу препоруке Владе РС (Закључком 05 број 023-6222/2009-1 од 9.10.2009. године), ПД "Електровојводина" је извршила конверзију доспелих потраживања која има према АД за производњу петрохемијских производа, сировина и хемикалија "ХИП-Петрохемија", Панчево – реструктурирању у износу од 711.614 хиљада динара. Губитак од обезвређивања првобитних потраживања, већ признат у билансу успеха, није сторниран.

Учешћа у капиталу банака у земљи, Политике АД и осигуравајућих друштава су класификовани као расположиви за продају, и за део истих, које имају котирану вредност на активном тржишту извршено је признавање по фер вредности на дан 31. децембра 2010. године. Разлика између фер вредности признате на дан 31. децембра 2009. године и фер вредности на дан 31. децембра 2010. године призната је као, посебна ставка капитала, признавањем ревалоризационих резерви по основу нереализованих добитака у износу од 202.986 хиљада динара и признавањем ревалоризационих резерви по основу нереализованих губитака у износу од 988 хиљада динара. Наиме, према ставу пословодства, износ акумулираног губитка није уклоњен из капитала, обзиром да, у односу на датум стицања и признавања, као и на обим промета инструментима капитала, не постоје битно другачији подаци који би указивали да: емитенти имају значајније финансијске тешкоће (број дана неликвидности утврђен је на основу евиденције неизмирених обавеза дужника у принудној наплати у протеклих годину дана, коју води НБС), крше уговор неиспуњењем обавеза, имају уочљиво и мерљиво смањење новчаних токова (увидом у извештаје независних ревизора, остварених позитивних резултата за претходни извештајни период и др.), нити да је дошло до значајних промена са штетним утицајем које су се одиграле у технолошком, тржишном, економском или правном окружењу у коме емитенти послују.

Учешћа у капиталу осталих правних лица представљају учешћа у капиталу појединих предузећа у земљи расположивих за продају, која се не котирају на тржишту капитала и приказани су по набавној вредности.

19. ДУГОРОЧНИ ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ

	у хиљадама динара (коригован)	
	<u>на дан 31.децембар 2010.</u>	<u>на дан 01.јануар 2010.</u>
Остали дугорочни финансијски пласмани		
Дугорочна потраживања од ЈП Електроурежа Србије	267.934	255.727
Репрограмирана потраживања од купаца за електричну енергију од физичких лица	32.586	43.662
Репрограмирана потраживања од купаца за електричну енергију од правних лица	249.675	78.727

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2010. године

19. ДУГОРОЧНИ ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ (наставак)

Заједничко улагање у акумулацију воде "Ровни"	637.205	637.205
Пласмани по основу продатих станова, стамбених кредита и дугорочних закупа станова	439.493	440.160
Потраживања од Агенције за приватизацију РС	126.852	150.710
Дугорочно орочени депозити код банака у земљи	15.765	14.329
Остали дугорочни финансијски пласмани	248.189	248.068
	<hr/>	<hr/>
	2.017.699	1.868.588
Исправка вредности:		
- репрограмирана потраживања од купаца за електричну енергију	-43.742	-96.071
- потраживања од Агенције за приватизацију РС	-126.871	-151.991
- остали дугорочни финансијски пласмани	-142.517	-142.517
	-313.130	-390.579
	<hr/>	<hr/>
	-	-
	<hr/>	<hr/>
	1.704.569	1.478.009

Репrogramирана потраживања од купаца за електричну енергију представљају потраживања од домаћинстава и правних лица са којима је закључен уговор о реprogramирању дуга са стањем на дан 31. децембра 2002. године, и који се отплаћује у минималним месечним ратама од 300 динара у периоду од десет година уз месечну каматну стопу од 1%, која се коригује уколико индекс раста цена на мало пређе 12.68% на годишњем нивоу. С обзиром да вероватноћа прилива економских користи није извесна, према процени руководства Предузећа наведена реprogramирана потраживања су највећим делом исправљена у висини реprogramиране главнице.

На дан 31. децембра 2010. године, дугорочно удружена средстава у износу од 637,205 хиљада динара, односе се на заједничко улагање у Јавно Предузеће "Колубара", Ваљево, а по основу изградње тела бране и акумулације "Ровни" чија је намена водоснабдевање становништва и индустрије, одбрана од поплава у околним општинама као и за потребе ЈП "Електропривреда Србије". На основу Уредбе о утврђивању програма изградње, реконструкције и одржавања водопривредних објеката за 2010. годину (Службени гласник РС број 8/2010), предвиђени су даљи радови на изградњи тела бране и акумулације "Ровни", уз учешће Владе Републике Србије у висини 100%. Предметно улагање вршено је ради обезбеђивања неопходних услова за рад пројекта ТЕ Колубара Б, како је наведено у напмени 1 и 39.

Остали дугорочни финансијски пласмани укључују износ од 105,014 хиљада динара који се односи на улагања у изградњу топлификационе мреже у селу Дрмно и реконструкцију постојеће топлификационе мреже у Костолцу.

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2010. године

20. ЗАЛИХЕ

	у хиљадама динара (коригован)	
	<u>на дан 31.децембар 2010.</u>	<u>на дан 01.јануар 2010.</u>
Залихе		
Материјал	10.953.752	9.469.972
Резервни делови	11.518.796	10.864.547
Алат и инвентар	2.369.329	2.004.785
Недовршена производња и готови производи	3.439.036	2.513.663
Угаљ	154.051	159.807
Роба	429	277
Исправка вредности:	-3.303.486	-2.944.997
	<u>25.131.907</u>	<u>22.068.054</u>

За износ залиха са успореним обртом и залиха које се не могу технички и технолошки употребити, извршена је исправка вредности. Висина залиха материјала и резервних делова наметнута је интензивним капиталним радовима на постојећим постројењима и опреми, околностима везаним за набавку по поруџбини и потребом за одржавањем одговарајућег нивоа залиха ради редовног сервисирања и санирања евентуалних хаваријских догађаја.

21. АВАНСИ ЗА ЗАЛИХЕ

	у хиљадама динара (коригован)	
	<u>на дан 31.децембар 2010.</u>	<u>на дан 01.јануар 2010.</u>
Аванси за залихе		
Дати аванси за залихе	2.576.906	2.246.459
Исправка вредности датих аванса за залихе	-129.318	-105.934
Укупно	<u>2.447.588</u>	<u>2.140.525</u>

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2010. године

22. ПОТРАЖИВАЊА

	у хиљадама динара (коригован)	
	<u>на дан 31.децембар 2010.</u>	<u>на дан 01.јануар 2010.</u>
Потраживања		
Потраживања од купаца:		
- неконсолидована зависна предузећа са Косова и Метохије	1.493.937	1.021.832
- остала повезана предузећа	4.509	20.545
- купци у земљи	110.114.706	91.356.200
- купци у иностранству	5.550.424	4.881.522
- ЈП ПЕУ Ресавица	1.166.907	1.166.907
	<u>118.330.483</u>	<u>98.447.006</u>
Потраживања по основу РТВ претплате	22.611.171	18.183.070
Потраживања по основу камате	2.226.030	2.303.261
Потраживања од запослених	1.250.128	1.424.093
Потраживања од буџетских корисника и претплаћени порези и доприноси	156.825	278.455
Потраживања из специфичних послова	133.321	27.965
Остала потраживања	<u>526.223</u>	<u>621.825</u>
Укупно потраживања	<u>145.234.181</u>	<u>121.285.675</u>
Исправка вредности:		
- потраживања од неконсолидованих зависних предузећа са Косова и Метохије	-1.485.049	-871.668
- остала повезана предузећа	-370	-1.461
- купци у земљи	-77.902.430	-66.222.783
- купци у иностранству	-3.790.047	-3.189.067
- ЈП ПЕУ Ресавица	-1.166.907	-1.166.907
- потраживања од запослених	-4.968	-3.881
- потраживања по основу преплаћених пореза и доприноса	-215	-219
- остала потраживања	-386.786	-419.138
Укупно исправка вредности	<u>-84.736.772</u>	<u>-71.875.124</u>
	<u>60.497.409</u>	<u>49.410.551</u>

Начин и услови испоруке електричне енергије потрошачима регулисани су Уредбом о општим условима за испоруку електричне енергије, док је цена истих добара утврђена одлуком коју доноси Управни одбор ЈП ЕПС, уз сагласност Владе Републике Србије, у складу са Одлуком о тарифном систему за продају електричне енергије, коју је донела Агенција за енергетику Републике Србије.

Као што је обелодањено у напомени 13, после датума биланса стања ЈП „Железнице Србије“ је пренело средства у износу од 2.332.030 хиљада динара, те је због отклањања неизвесности извршено укидање исправке вредности предметног потраживања у наведеном износу као и по основу отписа 50% обрачунатих камата у износу од 338.578 хиљада динара.

Потраживања од купаца у земљи на дан 31. децембра 2010. године укључују потраживања од предузећа у процесу реструктурирања у износу од 13.409.774 хиљада динара (31. децембар 2009. године: 12.890.934 хиљаде динара).

У складу са Закључком Владе Републике Србије, број 021-6624/2009-002, донетом на седници Владе 30. новембра 2009. године ЈП "Електропривреда Србије", ангажовањем својих расположивих капацитета, привремено, обезбеђује електричну енергију ради снабдевања подручја већински

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2010. године

22. ПОТРАЖИВАЊА (наставак)

насељеним српским становништвом на северу АП Косово и Метохија. По наведеном основу извршено је признавање потраживања по основу испоручене електричне енергије ЈП " Електрокосмет", Приштина у износу од 622.269 хиљада динара. Истовремено, ненаплаћен износ признат је као расход индиректним отписом.

Део потраживања од купаца у иностранству у износу од 1.672.475 хиљада динара исказан је по основу промета електричне енергије са "Електропривреда Црне Горе" а.д., као и са Мешовитим холдингом "Електропривреда Републике Српске", са којима Предузеће има закључене дугорочне уговоре о пословно техничкој сарадњи. Прилив новчаних токова по наведеним прометима очекује се после датума, биланса стања. Преостали износ потраживања од купаца из иностранства у износу од 3.877.949 хиљада динара највећим делом се односи на потраживања од електропривреда бивших југословенских република из ранијих година, за које је извршено индиректно отписивање.

На основу Закона о изменама и допунама Закона о радиодифузији, дистрибутивна предузећа од септембра 2005. године, врше наплату од крајњих потрошача радио-телевизијске претплате за рачун ЈП Радио Телевизија Србије, Београд под условима под којима се врши наплата електричне енергије. По истеку месеца, а на основу испостављених рачуна за ТВ претплату потрошачима електричне енергије дистрибутивна предузећа и ЈП РТС врши међусобни обрачун, док се пренос новчаних средстава на рачун ЈП РТС врши свакодневно. По наведеном комисионом послу дистрибутивна предузећа остварују накнаду у висини од 6,3% од наплаћене ТВ претплате, односно од септембра 2010. године 3% од наплаћене ТВ претплате. Део доспелих потраживања по основу накнаде од РТС, закључно са августом 2010. године, у укупном износу од 413.950 хиљада динара репрогамиран је на рок од 24 месеца почев од септембра 2010. године уз обрачун камате по стопи од 6% годишње.

23. КРАТКОРОЧНИ ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ

	у хиљадама динара (коригован)	
	<u>на дан 31.децембар 2010.</u>	<u>на дан 01.јануар 2010.</u>
Краткорочни финансијски пласмани		
Текућа доспећа дугорочних потраживања од ЈП "Електро mreжа Србије"	72.689	53.870
Краткорочни депозити код банака у земљи	1.574.549	1.450.453
Бескаматне позајмице повезаном правном лицу – Колубара Метал д.о.о., Вреоци	0	14.240
Краткорочни кредити у земљи	126.192	135.587
Краткорочни кредити у иностранству	31.082	31.082
Остало	93.773	345.877
	<u>1.898.285</u>	<u>2.031.109</u>

Краткорочни депозити код банака у земљи се односе на краткорочно орочене депозите на период од једног месеца до годину дана.

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2010. године

24. ГОТОВИНСКИ ЕКВИВАЛЕНТИ И ГОТОВИНА

	у хиљадама динара (коригован)	
	<u>на дан 31. децембар 2010.</u>	<u>на дан 01. јануар 2010.</u>
Готовински еквиваленти и готовина		
Текући рачуни:		
- у динарима	4.563.341	7.502.127
- у иностраној валути	477.838	495.682
Депозити за покрића по кредитивима	539.114	148.036
Благајна и остала новчана средства	92.227	74.736
Остала новчана средства	381.130	441.141
Новчана средства чије је коришћење ограничено или вредност умањена	<u>24.706</u>	<u>20.416</u>
Укупно готовина и готовински еквиваленти	6.078.356	8.682.138
Умањење вредности новчаних средства чије је коришћење ограничено или вредност умањена	<u>-24.706</u>	<u>-20.416</u>
	<u>6.053.650</u>	<u>8.661.722</u>

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2010. године

25. ПОРЕЗ НА ДОДАТУ ВРЕДНОСТ И АКТИВНА ВРЕМЕНСКА РАЗГРАНИЧЕЊА

	у хиљадама динара (коригован)	
	<u>на дан 31.децембар 2010.</u>	<u>на дан 01.јануар 2010.</u>
Разграничени порез на додату вредност	1.364.586	785.629
Остала активна временска разграничења	639.672	502.075
	<u>2.004.258</u>	<u>1.287.704</u>

Порез на додату вредност односи се на претходни порез који је предузеће искористило после датума састављања биланса стања за умањење својих обавеза по основу дугованог ПДВ.

26. КАПИТАЛ

Основни капитал

Основни капитал Предузећа је у државном власништву и обухвата почетни капитал увећан за кумулиране ревалоризационе резерве, које су настале као резултат примене индекса цена на мало до 31. децембра 2000. године и кориговане приликом прве примене нових рачуноводствених прописа Републике Србије на дан 1. јануара 2004. године, као и по основу промена које су настале оснивањем Јавног предузећа за производњу, пренос, дистрибуцију и трговину електричном енергијом, "Електропривреда Србије", на основу Одлуке Владе Републике Србије која је ступила на снагу 1. јула 2005. године. Наведеном Одлуком из система ЕПС-а издвојено је ЈП Електроисток које је од 1. јула 2005. године самостално предузеће које послује под именом ЈП Електромрежа Србије, и формирано ново предузеће ЈП Електропривреда Србије. Као резултат наведене статусне промене у 2005. години дошло је до нето повећања државног капитала за ефекте разграничења имовине и обавеза између Предузећа и ЈП Електромрежа Србије у нето износу од 1,847,718 хиљада динара.

Сходно Одлуци Владе Републике Србије о оснивању Јавног предузећа за производњу, дистрибуцију и трговину електричне енергије "Електропривреда Србије", Предузеће је преузело сва средства претходног јавног предузећа укључујући и улоге у зависним предузећима која су основана средствима Предузећа у ранијем периоду, осим у Јавном предузећу за пренос електричне енергије «Електроисток», Београд и у предузећу «Електроенергетски координациони центар» д.о.о. Београд. Групу ЕПС чини 12 повезаних предузећа која су у 100% власништву Предузећа. Предузеће је у току 2005. године ангажовало независног процењивача ради процене вредности неновчаног улога у новоформирано јавно предузеће, при чему је независни процењивач проценио и вредност учешћа у капиталу повезаних предузећа у напред наведеном износу.

Процењена вредност учешћа у капиталу повезаних предузећа представља књиговодствену вредност њиховог капитала са стањем на дан 31. децембра 2004. године. Исказано стање државног капитала у приложеним консолидованим финансијским извештајима на дан 31. децембра 2010. године у износу од 358.717.940 хиљаде динара, веће је од исказаног капитала матичног предузећа у износу од 322,906,234 хиљаде динара, за износ од 35.811.706 хиљада динара као резултат разлике између процењене вредности учешћа у капиталу повезаних предузећа и припадајућег основног капитала повезаних предузећа.

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2010. године

26. КАПИТАЛ (наставак)

Остали капитал

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

Расподела добити

Уз сагласност Оснивача (Решење број 05 број 41-5256/2010. године од 14.07.2010. године, објављено у "Службеном гласнику" број 48/2010. године), а на основу одлуке Управног одбора извршена је расподела добити запосленима по основу учешћа у добити из 2005. године, односно 2006. године од укупно 1.260.493 хиљада динара.

27. ДУГОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА

	у хиљадама динара (коригован)	
	<u>на дан 31.децембар 2010.</u>	<u>на дан 01.јануар 2010.</u>
Дугорочна резервисања		
Резервисања за трошкове обнављања природних богатстава	768.979	561.612
Резервисања за бенефиције за запослене (отпремнине, јубиларне награде и остало)	7.648.348	6.759.121
Резервисања за судске спорове	2.427.632	1.746.369
Остала дугорочна резервисања	3.342	20.850
	<u>10.848.301</u>	<u>9.087.952</u>

Промене на дугорочним резервисањима у току 2010. и 2009. године су приказане у следећој табели:

У ПЕРИОДУ ОД 1. ЈАНУАРА ДО 31. ДЕЦЕМБРА 2010. ГОДИНЕ	Резервисања				
	Резервисања за трошкове обнављања природних богатстава	Резервисања за бенефиције за запослене (отпремнине, јубиларне награде и остало)	Резервисања за судске спорове	Остала дугорочна резервисања	Сви видови резервисања
Стање на почетку године	561.612	6.759.121	1.746.369	20.850	9.087.952
Нова резервисања	243.472	1.688.438	1.181.546	-	3.113.456
Искоришћена резервисања током године	- 36.105	- 781.322	- 490.311	- 4.009	- 1.311.747
Укидање резервисања	-	- 17.889	- 9.972	- 13.499	- 41.360
Стање на крају године	768.979	7.648.348	2.427.632	3.342	10.848.301

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2010. године

28. ДУГОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА(наставак)

У ПЕРИОДУ ОД 1. ЈАНУАРА ДО 31. ДЕЦЕМБРА 2009. ГОДИНЕ	Резервисања за трошкове обнављања природних богатстава	Резервисања за бенефиције за запослене (отпремнине, јубиларне награде и остало)	Резервисања за судске спорове	Остала дугорочна резервисања	Сви видови резервисања
Стање на почетку године	323.829	6.100.693	1.086.299	4.430	7.515.251
Нова резервисања	248.782	1.318.380	947.987	16.420	2.531.569
Искоришћена резервисања током године	- 10.999	- 659.550	- 126.171		- 796.720
Укидање резервисања	-	- 402	- 161.746	-	- 162.148
Стање на крају године	561.612	6.759.121	1.746.369	20.850	9.087.952

Резервисања за отпремнине и јубиларне награде у износу од 7.648.348 хиљада динара извршено је како је наведено у напмени 3.9.

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2010. године

28. ДУГОРОЧНИ КРЕДИТИ

ИНО-КРЕДИТИ	Валута	ОРИГИНАЛНА ВАЛУТА				Динарска противвредност у хиљадама динара
		главница	датум доспећа ануитета	временски распоред отплата	висина каматне стопе	
КРЕДИТИ У СТРАНОЈ ВАЛУТИ						
РЕФИНАНСИРАНИ КРЕДИТИ РЕАЛИЗОВАНИ ИЗ СРЕДСТАВА:						
ПАРИСКОГ КЛУБА ПОВЕРИЛАЦА						
АУСТРИЈА	EUR	3.779.993,12	30.09.2008.- 31.03.2024.	30.03. и 30.09.	Amortetate/EUR	30.236.789 24.278.759
ФРАНЦУСКА	EUR	44.539.907,31	22.09.2008.- 22.03.2024.	22.03. и 22.09.	5,90	4.698.880
НЕМАЧКА	EUR	28.544.768,47	22.09.2008.- 22.03.2024.	22.03. и 22.09.	5,50	3.011.422
КАНАДА	EUR	61.899.789,54	22.09.2008.- 22.03.2024.	22.03. и 22.09.	Euribor/EUR +0,5%	6.530.316
ШВАЈЦАРСКА	CHF	82.997.212,76	22.09.2008.- 22.03.2024.	22.03. и 22.09.	Libor/CHF +0,5%	7.008.766
САД	USD	7.183.750,56	22.09.2008.- 22.03.2024.	22.03. и 22.09.	5,375	569.529
РУСИЈА	USD	45.489.931,01	22.09.2005.- 22.03.2034.	22.03. и 22.09.	0,5517	3.606.451
ЈАПАН	JPY	2.357.255.278,18	22.09.2008.- 22.03.2024.	22.03. и 22.09.	2,8390	2.293.096
ЛОНДОНСКОГ КЛУБА П.	USD	15.235.079,02	01.05.2010.- 01.11.2024.	01.05. и 01.11.	3,75 до 11/09 6,75 до 11/24	1.207.840
IBRD	EUR	8.215.319,98	15.03.2005.- 15.12.2031.	15.03. и 15.09. 15.06. и 15.12.	1/3-5,44, 1/3 -5,81 и 1/3-euribor	866.702
EIB	EUR	426.596,43	17.10.2012.- 17.10.2016.	17.04. и 17.10.	шестомесечни Euribor	45.005
КРЕДИТИ КОЈЕ СУ ДАЛЕ ВЛАДЕ ДРЖАВА						
Кинески кредит	USD	35.936.868,58	21.07.2010.- 21.01.2021.	21.01. и 21.07.	LIBOR6M+1,3	2.849.240
Руски кредит	USD	3.531.964,80	15.01.2004.- 15.07.2013.	15.01. и 15.07.	LIBOR+1,25	280.015
Пољски кредит	USD	34.718.323,33	2005.-2024.	15.06. и 15.12.	0,75	2.752.476
						2.541.576

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2010. године

28. ДУГОРОЧНИ КРЕДИТИ (наставак)

КРЕДИТИ МЕЂУНАРОДНИХ ФИНАНСИЈСКИХ ОРГАНИЗАЦИЈА									
KfW I (51,1 mil. EUR)	EUR	14.202.552,06	30.12.2004.- 30.06.2013.	30.06. и 31.12.	4,32	16.436.126	14.107.077		
KfW II (16 mil. EUR)	EUR	11.076.923,08	30.06.2009.- 30.06.2015	30.06. и 30.12.	променљива (4,52470, 4,85980 и 5,27780)	1.168.595	1.298.187		
KfW III (30 mil. EUR)	EUR	19.088.493,83	30.12.2010.- 30.06.2020	30.06. и 30.12.	0,00	2.013.802	1.452.429		
KfW IV (36 mil. EUR)	EUR	10.073.113,85	30.06.2013.- 30.12.2019	30.06. и 30.12.	променљива (4,56.....)	1.062.695	0		
EBRD I (39,6 mil. EUR)	EUR	24.884.886,06	07.09.2005.- 07.03.2016.	07.03. и 07.09	променљива на шестомесечном нивоу(3,1-5,793)	2.625.311	2.537.139		
EBRD II (60 mil. EUR)	EUR	48.495.198,73	07.03.2008.- 07.09.2018.	07.03. и 07.09	променљива на шестомесечном нивоу(3,1-5,793)	5.116.156	4.502.590		
EIB II (22 mil. EUR)	EUR	21.733.333,32	09.12.2010.- 09.06.2027.	09.06. и 09.12; 25.05. и 25.11.	3,879 - 5,248	2.292.828	2.109.554		
Wb IDA (12,24 mil. SDR)	XDR	5.392.525,89	15.09.2015.- 15.03.2025.	15.03. и 15.09	0,000	658.395	300.566		
Банке у стечају						1.298.592	2.229.988		
Београдска банка	USD	2.614.479,62	31.03.2009.- 31.12.2011.	месечно	libor+3; domicilina za USD и 0,5 месечно	207.276	348.921		
Београдска банка	EUR	4.523.426,49	31.03.2009.- 31.12.2011.	месечно	5,50	477.213	867.492		
Југобанка	USD	0,00	30.11.2008.- 30.04.2010.	месечно	domicilina za USD	0	30.215		
Беобанка	EUR	1.779.566,42	31.03.2009.- 29.02.2012	месечно	8,00	187.741	316.904		
Беобанка	USD	5.377.907,73	31.03.2009.- 29.02.2012	месечно	6,00	426.362	666.456		
ОСТАЛИ						91.467	179.173		
ЈР EMS - IBRD	EUR	33.628,77	15.03.2005.- 15.12.2031.	15.03. и 15.09. 15.06. и 15.12.	1/3-5,44, 1/3 -5,81 и 1/3-eu/libor	3.548	3.377		

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2010. године

28. ДУГОРОЧНИ КРЕДИТИ (наставак)

Erste Bank a.d. Novi Sad,	EUR	833.371,95	29.10.2009.- 29.09.2011	месечно	тримесечни Еуџбор+5	87.919	175.796
УКУПНО (I+II+III+IV+V)						53.944.705	47.783.261
КРЕДИТИ У ДИНАРИМА							
Република Србија	RSD	0	31.12.2006.- 31.12.2010.	31.12.2006. и 2007. и 2010.	8,50	0	1.031.535
Банке у стечају	RSD					99.234	166.201
Београдска банка	RSD	28.918.303,94	31.03.2009.- 31.12.2011	месечно	есконтна стопа НБС	28.918	57.834
Југобанка	RSD	0,00	30.11.2008.- 30.04.2010.	месечно	законска затезна	0	2.893
Инвестбанка	RSD	67.275.844,79	15.06.2008.- 15.12.2012.	15.06. и 15.12., и месечно	1,00	67.276	100.914
Беобанка	RSD	3.040.000,00	15.06.2008.- 15.12.2012.	15.06. и 15.12., и месечно	1,00	3.040	4.560
UNICREDIT BANK	RSD	2.000.000.000,00	27.01.2012.- 27.12.2012	месечно	14,20	2.000.000	0
УКУПНО						2.099.234	1.197.736
УКУПНО ДУГОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ ПО КРЕДИТИМА						56.043.939	48.980.997

ДЕО ДУГОРОЧНИХ КРЕДИТА КОЈИ ДОСПЕВА ДО ЈЕДНЕ ГОДИНЕ

У иностранј валути						6.109.912	6.431.515
У динарима						64.076	1.098.502
УКУПНО						6.173.988	7.530.017
ДУГОРОЧНИ ДЕО							
Кредити у иностранј валути						47.834.793	41.351.746
Кредити у динарима						2.035.158	99.234
УКУПНО ДУГОРОЧНИ ДЕО						49.869.951	41.450.980

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2010. године

28. ДУГОРОЧНИ КРЕДИТИ (наставак)
А. Кредити у страниој валути

I. Рефинансирани кредити реализовани пре 1990. године из средстава:

1. Париског клуба поверилаца

Отплата обавеза по основу рефинансираних дугорочних кредита из средстава Париског клуба поверилаца, реализованих преко домаћих банака и припадајућих камата је била замрзнута након увођења санкција Уједињених нација у мају 1992. године. Обавезе по основу дуга према повериоцима Париског клуба признате су у складу са Усаглашеним записником о консолидацији дуга СРЈ, Законом о регулисању односа између Савезне Републике Југославије и правних лица и банака на територији Савезне Републике Југославије („Службени лист СРЈ“, број 36/2002), који су дужници или даваоци гаранција Париској групи кредитора и усаглашеним стањем са Народном банком Србије, у висини од 49% релевантне главнице, на основу потписаних билатералних споразума. Закон је предвидео могућност додатног отписа обавеза за три године до максималног износа од 66.67%.

У току 2006. године, са Агенцијом за осигурање депозита, која иступа у име и за рачун Републике Србије, односно са Панонском банком а.д, Нови Сад, чији је правни следбеник Банса Intesa a.d. Beograd, закључене су измене уговорних одредби којима је одобрен додатни отпуст у висини од 15% релевантне главнице.

Као што је обелодањено у напмени 13, део доспелих обвеза према повериоцима Париског клуба поверилаца (главница 455.082 хиљада динара и камата од 336.198 хиљада динара) измирено је после датума биланса стања.

2. Лондонског клуба поверилаца

Предузеће је у 2005. години извршило отпис 62% нове главнице дуга према Лондонском клубу поверилаца на дан 30. септембра 2004. године и усагласило износ нове главнице на основу дописа и ануитетних планова достављених од стране Народне банке Србије. У току 2006. године, са Агенцијом за осигурање депозита потписан је Уговор о регулисању обавеза према Републици Србији. Новоформирана главница ће се отплаћивати у полугодишњим ануитетима од којих први доспева за плаћање 1. маја 2010. године, а последњи 1. новембра 2024. године. Камата на новоформирану главницу ће се обрачунавати по стопи 3.75% годишње почев од 1. новембра 2005. године до 1. новембра 2009. године, а од 1. новембра 2009. године до 1. новембра 2024. године по стопи од 6.75% годишње и плаћаће се у полугодишњим ануитетима.

3. Међународне банке за обнову и развој

У складу са Споразумом о зајму између СР Југославије и Међународне банке за обнову и развој од 17. децембра 2001. године, укупне обавезе Предузећа по основу главница кредита, камата и других обрачунатих трошкова до краја 2001. године представљају главницу новог кредита који се отплаћује Влади Републике Србије у полугодишњим ратама у периоду од 15. јуна 2005. године до 15. децембра 2031. године уз камату по варијабилној каматној стопи. Предузеће је на дан 17. маја 2006. године закључило уговор о репрограму обавезе са Агенцијом за осигурање депозита којим се регулишу обавезе Предузећа према Републици Србији по основу репрограмираних кредита према наведеном повериоцу.

II Кредити од Влада реализовани после 1990. године

1. Кредит Владе Републике Пољске

Кредит од Владе Републике Пољске одобрен је 2003. године у износу од УСД 49.996.616,78 и искоришћен је у целости до 31.12.2005. године. Агент је Војвођанска банка а.д. Нови Сад. Кредит се отплаћује у полугодишњим ратама почев од 2005. године и трајаће до 2024. године. Камата се обрачунава полугодишње применом стопе од 0,75 % на годишњем нивоу.

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2010. године

28. ДУГОРОЧНИ КРЕДИТИ (наставак)

2. НР Кине реализовани преко домаћих банака

Предузеће је признало обавезу по основу коришћења средстава кредита, од стране Предузећа и ЈП ЕМС, по подспоразумима бр. 99012D, 99012E, 99012F и 99012G закљученим са Београдском банком а.д. Београд, а у складу са Општим споразумом од 23. децембра 1999. године закљученим између зајмопримца Београдске банке а.д., Београд и зајмодавца EXIM Bank of China по ком основу је СРЈ дала државну гаранцију.

Влада Републике Србије је, као гарант, преузела дуг према EXIM Bank of China Народне Републике Кине и потписала је 20. фебруара 2009. године Споразум о репрограму дуга. Уговорен је отпис укупног дуга од 40%, тако да ће се нови дуг утврдити као 60% укупне вредности збира неплаћене главнице, обрачунате неплаћене камате и обрачунате затезне камате до 25. марта 2009. године. Каматна стопа је уговорена као шестомесечни LIBOR увећан за 1.3%, обрачунаваће се као реалан број дана/360, а плаћаће се полугодишње на датуме 21. јануар и 21. јули. Главница ће се отплаћивати у 22 полугодишње рате и то на датуме 21. јануар и 21. јул, чему ће претходити период почека од годину дана почев од утврђеног датума ефикасности. У случају доцње плаћања доспеле обавезе уговорена је каматна стопа 1% више од редовне.

Предузеће је у складу са чл. 6. Закона о регулисању односа Републике Србије и банака у стечају по основу преузетих иностраних кредита, односно зајмова („Службени гласник РС“, број 45 од 31. маја 2005. године), закључило, дана 28. јуна 2010. године, са Агенцијом за осигурање депозита Уговор о регулисању обавеза према Републици Србији по наведеном основу, под истим условима које је Република Србија постигла са кинеском страном, и то за део који је искоришћен од стране Предузећа и зависних привредних друштава.

Као што је обелодањено у напомени 13, део доспелих обвеза по Кинеском кредиту (главница 123.636 хиљада динара и камата од 23.120 хиљада динара) измирено је после датума биланса стања.

III Кредити од међународних финансијских организација

1. KfW

Са немачком финансијском организацијом KfW током 2001. – 2010. године закључени су финансијски уговори у износу од:

- EUR 51.129.188 дана 26. октобра 2001. године. Зајам је повучен у целости до 30. јуна 2004. Отплата главнице започета је од 30. децембра 2004. године и трајаће до 30. јуна 2013. године. Каматна стопа је, након завршеног периода повлачења, фиксирана на нивоу од 4.32% годишње.
- EUR 16 милиона (уз EUR 9 милиона бесповратних средстава) дана 24. децембра 2003. године. Средства зајма су искоришћена у целости. На датум 30. јуна 2009. године је започета отплата главнице зајма. Последњи датум доспећа је 30. јун 2015. године. Каматна стопа на годишњем нивоу је, након завршеног периода повлачења, фиксирана за Пројекат А на нивоу 4.52470%, за Пројекат Б на нивоу 4.85980%, а за Пројекат Ц на нивоу 5.27780%.
- EUR 30 милиона дана 9. септембра 2005. године. Датум 31. децембра 2011. године је утврђен као крајњи рок коришћења средстава зајма, уз могућност продужетка рока. Према одредбама Уговора отплата главнице започета је 30. децембра 2010. године, у 20 једнаких рата од по ЕУР 1.500.000. Последњи датум доспећа је 30. јуни 2020. године. Зајам је уговорен без камате.
- EUR 36 милиона (уз додатних EUR 10 милиона бесповратних средстава) дана 02. јануара 2008. године. Предузеће је почело са коришћењем средства зајма. Датум 30.11.2012. године одређен је као крајњи рок коришћења средстава зајма уз могућност продужетка рока. Према одредбама Уговора отплата главнице почиње 30. јуна 2013. године закључно са 30. децембром 2019. године. Каматна стопа се утврђује два

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2010. године

28. ДУГОРОЧНИ КРЕДИТИ (наставак)

дана пре коришћења сваке појединачне транше и фиксира се на том нивоу до датума када КfW извести Предузеће о сведеној каматној стопи за цео зајам коју ће утврдити по извршењу последње исплате зајма и на том нивоу ће се фиксирати до краја отплатног периода.

- EUR 70 милиона дана 29. октобра 2010. године. Датум 30.12.2015. године одређен је као крајњи рок коришћења средстава зајма, уз могућност продужетка рока. Према одредбама Уговора отплата главнице почиње 30. децембра 2015. године у 20 једнаких полугодишњих рата. Уговорена је фиксна каматна стопа на годишњем нивоу, коју КfW утврђује, два дана пре исплате, за сваки исплаћени износ зајма на основу ефективних трошкова КfW на ЕУР тржишту капитала под условима који најближе одговарају периоду фиксне стопе уз умањење за маргину од 0,5% на годишњем нивоу, с тим да тако добијена стопа не може бити мања од 1% на годишњем нивоу. Након сваке исплате КfW консолидује ове стопе у јединствену стопу на нивоу зајма. До датума овог извештаја донет је Закон о давању гаранције Републике Србије.

Кредити од Европске банке за обнову и развој

Кредити од Европске банке за обнову и развој (EBRD) у износу од:

- EUR 39.6 милиона је искоришћен до датума овог извештаја. Првобитно уговорен зајам од EUR 100 милиона раздвојен је између Предузећа (EUR 39.6 милиона) и ЈП "Електроурежа Србије" (EUR 60.4 милиона). Прерасподела права и обавеза по овом зајму између Предузећа и ЈП ЕМС Београд уз сагласност ЕБРД, као кредитора, и Републике Србије, као гаранта, извршена је 27. маја 2008. године, закључењем споразума: Измењеног и допуњеног споразума о зајму између Предузећа и ЕБРД, Измењеног и допуњеног споразума о зајму између ЈП "Електроурежа Србије" и ЕБРД и Споразума о признавању, сагласности и поновном потврђивању између Републике Србије, овог Предузећа, ЈП "Електроурежа Србије" и ЕБРД. Права и обавезе за део овог кредита у износу од EUR 60.4 милиона пренета су на ЈП "Електроурежа Србије". Средства дела зајма које користи ово Предузеће постала су поново ефективна од 29. јула 2008. године и искоришћена су до датума овог извештаја, с тим да је отказан део зајма у износу од ЕУР 1.179,00. Отплата главнице започета је 7. септембра 2005. године и трајаће до 7. марта 2016. године. Уговорена је променљива каматна стопа.
- EUR 60 милиона је искоришћен до 30. априла 2010. године, с тим да је отказан део зајма у износу од ЕУР 135.857,49. Отплата главнице започета је од 7. марта 2008. године и трајаће до 7. септембра 2018. године. Уговорена је променљива каматна стопа.
- EUR 40 милиона уговорен је 02. септембра 2010. године. Крајњи рок коришћења средстава зајма је 02.09.2013. године, уз могућност продужетка рока. Према одредбама Уговора отплата главнице почиње 02. септембра 2013. године у 18 једнаких полугодишњих рата до 02.03.2022. године. Зајам подлеже променљивој каматној стопи, уз могућност избора фиксне каматне стопе. До датума овог Извештаја средства зајма су постала ефективна.

По основу кредитних аранжмана са ЕБРД, Предузеће је у обавези да испуњава одређене максималне или минималне показатеље пословања. На дан 31. децембар 2010. године Предузеће испуњава све наведене показатеље, осим општег рачна ликвидности. Руководство Предузећа сматра да не може доћи до одређених рестриктивних мера од стране ЕБРД којим би се захтевала рекласификација наведених обавеза по кредитима са дугорочних на краткорочне обавезе.

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2010. године

28. ДУГОРОЧНИ КРЕДИТИ (наставак)

1. Кредит од Европске инвестиционе банке

Кредити од Европске инвестиционе банке (ЕИБ):

- На основу уговора о финансирању пројекта управљања електроенергетским системом Србије и Црне Горе који је закључен између Србије и Црне Горе и Европске инвестиционе банке 30. октобра 2003. године, Предузећу је одобрен оквирни зајам од EUR 22.000.000. Повлачење зајма извршено је у целости у 10 транши до 31. децембра 2008. године. Зајам се отплаћује у полугодишњим ратама које доспевају делом 25. маја и 25. новембра, а делом 9. јуна и 9. децембра у периоду од 2010. до 2027. године. Датум првог доспећа отплате рате зајма је 25. новембар 2010. године, а последње рате је 09. децембар 2027. године. Каматна стопа утврђена је за сваку траншу понаособ на датум пуштања транше и фиксирана до краја отплатног периода.
- На основу Финансијског уговора о финансирању Пројекта ЕПС-електронска бројила који је закључен 29.11.2010. године између овог Предузећа и Европске инвестиционе банке, Предузећу је одобрен зајам у износу од ЕУР 40.000.000. Повлачење зајма ће се вршити у највише 10 транши до 31.12.2014. године и то са фиксном или променљивом каматном стопом о којој ће ЕИБ обавештавати Предузеће у року од 10 дана након почетка сваког референтног периода променљиве каматне стопе. Предвиђена је могућност ревизије / конверзије променљиве у фиксну стопу. Транше ће се отплаћивати у једнаким годишњим, полугодишњим или тромесечним ратама или у једној рати у целости. Датум доспећа прве рате транше биће датум који пада непосредно иза истека три године од повлачења дате транше, а последњи датум доспећа отплате транше биће датум који пада не раније од четири године и не касније од дванаест година од датума повлачења дате транше. Уколико се траша отплаћује у једној рати у целости датум доспећа обавезе биће датум који пада не раније од три године и не касније од седам година од датума повлачења те транше. Каматна стопа и начин отплате транши утврђиваће се за сваку траншу понаособ на датум пуштања транше. У току је процедура доношења закона о потврђивању Споразума о гаранцији између Републике Србије и ЕИБ. Средства зајма ће постати ефективна по доношењу наведеног закона.

2. Кредит од Светске банке – Међународног удружења за развој (IDA)

На основу Споразума о кредиту за развој (Програм енергетске Заједнице југоисточне Европе - Компонента за Србију и Црну Гору – Пројекат за Србију – ECSEE) закљученог 8. септембра 2005. године између државне заједнице Србија и Црна Гора и Међународног удружења за развој – IDA у износу од SDR 13,9 милиона, и Подспразума о кредиту закљученом између Републике Србије и СЦГ и Подспразума о кредиту између Републике Србије и овог Предузећа, омогућено је Предузећу коришћење средстава кредита у износу од SDR 12,24 милиона. Рок за коришћење одобрених средстава је 31. децембра 2011. године, уз могућност продужења рока. Кредит се отплаћује у полугодишњим ратама које доспевају 15. марта и 15. септембра, у периоду од 2015. до 2025. године. Кредит је уговорен без камате.

Б. Кредити у динарима

1. Министарство финансија Републике Србије

У складу са Законом о измиривању обавеза Републике Србије према Народној банци Србије, обавезе Предузећа по основу издатих краткорочних обвезница у износу од 1,899,090 хиљада динара трансформисане су у дугорочне обавезе према Републици Србији, са роковима доспећа на дане 31. децембра 2006. године, 31. децембра 2007. године и 31. децембра 2010. године у износима од 289,185 хиљада динара, 578,370 хиљада динара, односно 1,031,535 хиљада динара, уз каматну стопу од 8.5% на годишњем нивоу. Обавезе Предузећа по наведеном основу измирене су у целости.

2. Банке у поступку стечаја и ликвидације

Отплата кредита од иностраних поверилаца, реализованих преко домаћих банака у стечају: Београдском банком а.д. Београд у стечају, Беобанком а.д. Београд у стечају, Инвестбанком а.д. Београд у стечају и

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2010. године

28. ДУГОРОЧНИ КРЕДИТИ (наставак)

Југобанком а.д., Београд у стечају и других кредита од ових банака је била у статусу мировања од 1992. године, када су уведене санкције Уједињених нација, односно од почетка 2002. године, када је покренут поступак стечаја и ликвидације ових банака.

Након примене Програма Владе Републике Србије за регулисање унутрашњих дугова из 2001. године, компензације дуговања и потраживања између овог Предузећа и банака у стечају на дан 3. јануара 2002. године и извршених плаћања по правоснажним пресудама по споровима које су покренуле Банке у стечају код вишег трговинског суда у Београду, на дан 31. марта 2008. године извршено је усаглашавање стања дуговања и потраживања између овог Предузећа и банака у стечају, уз сагласност Агенције за осигурање депозита, а по основу основног дуга и обрачунате камате на дан 31. марта 2008. године који заједно представљају нову вредност главнице дуга на дан 31. марта 2008. године.

Усаглашавање стања дуга овог Предузећа према банкама у стечају и предложеног начина њиховог регулисања, као и текстове усаглашених уговора о међусобном регулисању дужничко поверилачких односа прихватила су стечајана већа Трговинског суда у Београду доношењем решења: Посл. бр. XIII Ст-16-2002 од 29. маја 2008. године, Посл. бр. XIII Ст-4-2002 од 03. јула 2008. године, Посл. бр. I Ст. 22-2002 од 30. јуна 2008. године и Посл. бр. V Ст-10-2002 од 30. јуна 2008. године.

Уговори о међусобном регулисању дужничко поверилачких односа потписани су 24. јула 2008. године између овог Предузећа и банака у стечају и Агенције за осигурање депозита. Банке у стечају су повукле тужбе по покренутих споровима код Вишег трговинског суда у Београду.

Услови репрограмирања утврђених обавеза варирају: грејс период између 6 и 12 месеци, рок отплате све до 2012. године, у 12 до 34 једнаких месечних рата тј. 10 једнаких полугодишњих рата, са каматним стопама које су уговорене основним уговорима или законом предвиђеним.

Од 24. јула 2008. године ово Предузеће врши редовно плаћање доспелих обавеза по овом основу. Предузеће је 30.04.2010. године, у уговореном року, у целости измирило своје обавезе по основу дуга према Југобанци а.д., Београд у стечају.

3 Unicredit Banka Srbija a.d. Beograd

Услед недостатка ликвидних средства зависно привредно друштво „Термоелектране и копови Костолац“ д.о.о. је са Unicredit bank Србија а.д. потписало уговор о кредиту на 2.000.000 хиљада динара са роком доспећа од две године, са периодом чека од једне године, фиксном каматном стопом од 14,2% годишње, месечним периодом отплате, без додатних трошкова, без валутне клаузуле, без примене индексације / ревалоризације главнице кредита до краја отплатног периода. Уговорени услови су фиксни и неће се мењати до краја отплатног периода. Средства су у целости, у једној транши, искоришћена 27.12.2010. године

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2010. године

28. ДУГОРОЧНИ КРЕДИТИ (наставак)

Анализа повлачења одобренних кредита

Ради финансирања специфичних пројеката којим се повећавају производни капацитети у термоелектранама и хидроелектранама, Предузеће је током 2001. – 2010. године закључило више уговора о зајму са међународним финансијским организацијама у којима се Савезна Република Југославија, односно Државна заједница Србије и Црне Горе или Република Србија појављује као гарант:

Кредитор	Валута	Уговорени износ	Повучени износ
Европска банка за обнову и развој I	EUR	39.600.000,00	37.168.746,97
Европска банка за обнову и развој II	EUR	60.000.000,00	59.864.142,51
Европска банка за обнову и развој III	EUR	40.000.000,00	0,00
Европска инвестициона банка II	EUR	22.000.000,00	22.000.000,00
Европска инвестициона банка III	EUR	40.000.000,00	0,00
KfW I	EUR	51.129.188,00	51.129.188,00
KfW II	EUR	16.000.000,00	16.000.000,00
KfW III	EUR	30.000.000,00	20.588.493,83
KfW IV	EUR	36.000.000,00	10.073.113,85
KfW V	EUR	70.000.000,00	0,00
IDA	SDR	12.240.000,00	5.392.525,89

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2010. године

28. ДУГОРОЧНИ КРЕДИТИ (наставак)

Анализа доспећа дугорочних кредита

	У хиљадама динара	
	На дан 31.12. 2010.	На дан 01.01.2010
Од једне до пет година	18.250.480	14.388.879
Преко пет година	31.619.470	27.062.100
Укупно	49.869.951	41.450.980

Анализа кредита по валутама у којима се захтева плаћање

Валута	Износ у валути	31.12.2010. у хиљадама динара
EUR	265.111.920	27.968.830
USD	130.792.264	10.369.237
CHF	79.040.605	6.674.647
YPU	2.224.222.690	2.163.684
XDR	5.392.526	658.395
Укупно		47.834.793

29. ОСТАЛЕ ДУГОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ

	у хиљадама динара (коригован)	
	<u>на дан 31.децембар 2010.</u>	<u>на дан 01.јануар 2010.</u>
Репрограмиране обавезе по основу јавних прихода	3.295.123	3.893.036
Репрограмиране обавезе према добављачима	1.112.645	2.375.261
Остале дугорочне обавезе	157.846	176.193
Текућа доспећа:		
- Репрограмиране обавезе по основу јавних прихода	-623.531	-597.389
Репрограмиране обавезе према добављачима	-475.195	-1.260.637
- Остале краткорочне обавезе	-101	-101
	<u>3.466.787</u>	<u>4.586.363</u>

Обавезе по основу пореза и доприноса на зараде и пореза на промет које нису биле измирене на дан 31. децембра 2002. године репрограмиране су на 120 месечних рата уз каматну стопу у висини есконтне стопе Народне банке Србије. Приликом отплате последње рате обавеза, Предузеће има право на отпис обавеза у висини од 30% обрачунатих камата до 30. септембра 2003. године.

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2010. године

29. ОСТАЛЕ ДУГОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ(наставак)

У делу репрограмираних обавеза према добављачима, на ЈП ЕМС односи се 924.321 хиљада динара (на дан 01.јануара 2010.године 1.814.186 хиљада динара), а од чега се на текуће доспеће односи 289.321 хиљада динара (на дан 01.јануара 2010.године 889.866 хиљада динара)

30. КРАТКОРОЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ОБАВЕЗЕ

	у хиљадама динара (коригован)	
	<u>на дан 31.децембар 2010.</u>	<u>на дан 01.јануар 2010.</u>
Обавезе у страниј валути		
Део дугорочних кредита у иностранству који доспева до једне године	3.953.773	5.299.410
Дугорочни кредити који доспевају до једне године од:		
- домаћих банака у стечају	1.161.649	1.050.855
- осталих банака	2.219.424	1.112.253
Остале краткорочне финансијске обавезе у девизама	5.339.816	2.236.712
Обавезе у динарима		
Део дугорочних кредита који доспева до једне године	0	1.031.534
Део осталих дугорочних обавеза који доспева до једне године	1.098.827	1.858.127
Дугорочни кредити од банака у стечају који доспевају до једне године	64.076	66.967
Остало	2.388.043	189.183
	<u>16.225.608</u>	<u>12.845.041</u>

Ради предузимања активности на ревитализације хидроагрегата са повећањем инсталисане снаге (хидроенергетски и пловидбеног система "Ђердап I") предузеће има уговорену обавезу према "Енергомашекспорт-Силовије машини", Москва у вредности од USD 139,800 хиљада Део предметних обавеза реализоваће се на терет дуга бившег СССР према бившој СФРЈ у вредности од USD 100,511 хиљада, а преостали износ из сопствених средстава. До дана биланса стања извршено је плаћање инопартнеру у износу од USD 64.484 хиљада на терет дуга бившег СССР према бившој СФРЈ.

Наиме, Владе Руске федерације и Републике Србије су 27.04.2007. године закључиле Међудржавни споразум о регулисању обавеза бившег СССР по обрачунима везаним за робни промет између бившег СССР и бивше СФРЈ и Протокол између Министарства финансија и Министарства рударства и енергетике Републике Србије и одговарајућих министарстава Руске федерације о начину измиривања дуговања, којим је потврђено да ће за рачун измиривања дуговања Руске федерације према Републици Србији бити испоручена роба и услуге за реализацију ревитализације „ХЕ Ђердап I“ у наведеном износу.У складу са одлукама надлежних органа Републике Србије биће регулисано питање услова, рока и начина враћања искоришћених средстава по основу клириншког дуга.

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2010. године

30. КРАТКОРОЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ОБАВЕЗЕ(наставак)

Услед недостатка ликвидних средства зависно привредно друштва „Термоелектране Никола Тесла“ д.о.о је са Комерцијалном банком а.д. Београд потписало уговор о кредиту на 2.000.000 хиљада динара са роком доспећа од годину дана, фиксном каматном стопом од 14,45% годишње, обрачуном и доспећем камате на датуме 31.03., 30.06., 30.09 и на датум доспећа главнице кредита, са једнократном накнадом за обраду захтева у висини од 0,2% од одобреног износа кредита, без додатних трошкова, без валутне клаузуле, без примене индексације / ревалоризације главнице кредита до краја отплатног периода. Уговорени услови су фиксни и неће се мењати до краја отплатног периода. Средства су у целости, у једној транши, искоришћена 13.12.2010. године.

После датума Биланса стања матично предузеће је прибавило позајмљена средства у износу од 2.000.000 хиљада динара од Банса Intesa а.д. Београд и то:

- Партија 1: кредит од 950.000.000,00 динара, на рок од једне године, са периодом чека од три месеца, фиксном каматном стопом од 13,45% годишње, са тромесечним периодом отплате у три једнаке тромесечне рате,
- Партија 2: кредит од 1.050.000.000,00 динара, на рок од једне године, са периодом чека од шест месеци, фиксном каматном стопом од 14,25% годишње, са месечним периодом отплате у шест једнаких месечних рата по истеку периода чека,

са једнократном провизијом од 0,2% од одобреног износа кредита, без додатних трошкова, без валутне клаузуле, без примене индексације / ревалоризације главнице кредита до краја отплатног периода. Средства су у целости, у једној транши по партијама, искоришћена 12., односно 13.01.2011. године.

31. ОБАВЕЗЕ ИЗ ПОСЛОВАЊА

	у хиљадама динара (коригован)	
	<u>на дан 31.децембар 2010.</u>	<u>на дан 01.јануар 2010.</u>
Примљени аванси	1.473.604	1.498.914
Добављачи:		
- у земљи	12.178.022	8.948.029
- у иностранству	3.755.967	2.859.040
- ЈП Електро mreжа Србије	1.574.040	904.212
Обавезе по основу РТВ претплате	22.651.064	18.289.458
Остале обавезе из пословања	398.483	519.946
	<u>42.031.180</u>	<u>33.019.599</u>

Обавеза према ЈП “Електро mreжа Србије” призната је по основу накнаде за приступ и коришћење система за пренос електричне енергије, како је обелодањено у напмени 7.

Ради набавке опреме, резервних делова, репроматеријала и услуга, који су неопходни ради обезбеђивања услова за техничко – технолошко јединство електроенергетског система Републике, усклађен развој електропривредних делатности, рационално и ефикасно искоришћавање природних ресурса и континуирано снабдевање потрошача електричном енергијом, Предузеће је признало обавезе према повериоцима у земљи и у иностранству. Део преузетих обавеза према добављачима у земљи и у иностранству биће измирен из кредита, као што је наведено у напмени 28.

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2010. године

32. ОСТАЛЕ КРАТКОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ

	у хиљадама динара (коригован)	
	<u>на дан 31.децембар 2010.</u>	<u>на дан 01.јануар 2010.</u>
Остале краткорочне обавезе		
Дospelе позајмице од Министарства финансија Републике Србије	1.496.327	1.394.157
Обавезе по основу камата и трошкова финансирања	730.823	365.176
Обавезе за нето зараде и накнаде зарада	1.754.996	1.151.793
Обавезе за порезе и доприносе на зараде	1.519.659	1.053.718
Остале обавезе	443.202	168.937
	<u>5.945.007</u>	<u>4.133.781</u>

На основу закључених уговора са Министарством финансија и економије у току 2001. године ЈП ЕПС је користио позајмицу из средстава Буџета Републике Србије ради временског премошћивања неравномерног притицања прихода за одржавање континуитета активности на преосталим ремонтима и санационим радовима. Позајмица је одобрена са роком враћања до 31. децембра 2001. године и каматом у висини есконтне стопе Народне банке Србије. Укупно је коришћено 3.1 милијарде динара од чега је враћено 2.2 милијарди динара. Као што је обелодањено у напомени 13, преостали део доспелих обавеза по основу позајмице из средстава буџета Републике Србије, и то главница 803.125 хиљада динара и 50% обрачунате затезне камате на дан 31.05.2010. године у износу од 295.037 хиљада динара, измирено је после датума биланса стања.

Обавезе по основу камата и трошкова финансирања на дан 31. децембра 2010. године укључују обрачунате камате по следећим основама:

- камате на рефинансиране кредите од Међународне банке за обнову и развој и Европске инвестиционе банке у износу од 175.947 хиљада динара,
- камате на репрограмиране обавезе према Париском клубу поверилаца у износу од 81.830 хиљада динара
- камате на преуговорени кредит Владе НР Кине, преко Агенције за осигурање депозита у износу од 24.219 хиљада динара
- камате на кредит Владе Руске Федерације реализованог преко домаћих банака у стечају у износу од 2.992 хиљаде динара,
- камате на доспеле обавезе према домаћим банкама у стечају у износу од 909 хиљада динара,
- остале обавезе у износу од 516 хиљада динара.
- камате на остале кредите (реализоване пре 1990. године у износу од 162.215.хиљаду динара.

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2010. године

33. ОБАВЕЗЕ ПО ОСНОВУ ПОРЕЗА НА ДОДАТУ ВРЕДНОСТ И ОСТАЛИХ ЈАВНИХ ПРИХОДА И ПАСИВНИХ ВРЕМЕНСКИ РАЗГРАНИЧЕЊА

	у хиљадама динара (коригован)	
	<u>на дан 31.децембар 2010.</u>	<u>на дан 01.јануар 2010.</u>
Обавезе по основу пореза на додату вредност,осталих јавних прихода и пасивна временска разграничења		
Разграничени порез на додату вредност	2.352.415	1.927.277
Обрачуната обавеза за плаћање ПДВ по пореској пријави	529.253	1.187.081
Накнаде за коришћење вода, грађевинског земљишта и осталих јавних добара	647.635	505.849
Остали јавни приходи	1.290.475	993.332
Обрачунати трошкови	345.438	1.072.117
Одложени приходи по основу примљених донација	16.772.790	15.711.968
Остала пасивна временска разграничења	410.216	342.431
	<u>22.348.222</u>	<u>21.740.055</u>

Обавезе по основу исказаног ПДВ-а односе се на дуговни порез наредног пореског периода, који је плаћен по умањењу претходног пореза на додату вредност после датума биланса стања.

Током протеклих година, Предузеће је примало средства на име финансијске и техничке помоћи од земаља Европске Уније, Швајцарске, Јапана и међународних организација, која су иницијално призната као одложени (разграничени) приход. Признавање прихода врши се на систематској основи током корисног века трајања средства у периоду када се евидентирају трошкови везани за њихово коришћење односно употребу.

34. ВАНБИЛАНСНА АКТИВА И ПАСИВА

	у хиљадама динара (коригован)	
	<u>на дан 31.децембар 2010.</u>	<u>на дан 01.јануар 2010.</u>
Процењена ратна штета	6.189.662	5.288.714
Обавезе по уговореним кредитима-неискоришћени део	20.645.394	7.063.280
Обавезе за издате гаранције и друге облике за обезбеђење обавеза ЈП ЕПС	48.715.057	5.207.393
Објекти друштвеног стандарда уступљени	246.440	246.440
Издате бланко соло менице	43.902.042	41.962.076
Отписана учешћа у капиталу	260.864	262.556
Одложена пореска средства	11.928.671	9.612.471
Остала ванбилансна актива	8.116.794	7.346.638
	<u>140.004.924</u>	<u>76.989.568</u>

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2010. године

35. БИЛАНС УСПЕХА ПО ДЕЛАТНОСТИМА

	Укупно		Електрична енергија		Угљь		Топл. енер и техн. пара		Дистрибуција и управљање ел. енергије		Трговина на мало ел. енергијом		Трговина на велико ел. енергијом		Металска индустрија		Остало	
	јануар-децембар 2010	децембар 2010	јануар-децембар 2010	децембар 2010	јануар-децембар 2010	децембар 2010	јануар-децембар 2010	децембар 2010	јануар-децембар 2010	децембар 2010	јануар-децембар 2010	децембар 2010	јануар-децембар 2010	децембар 2010	јануар-децембар 2010	децембар 2010		
ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ																		
Приходи од продаје	390.494.169	96.193.324			46.657.673	1.921.533	63.722.384	128.626.949	112.595.044	4.966.203	15.531							
Приходи од активирања учинака и робе	3.873.785	120.718	0	0	3.728.236	0	3.728.236	0	2.011	0	22.820							
Повећање вредности залиха учинака	182.410	306.948	0	4.586	0	0	0	0	0	0	0							
Остали пословни приходи	5.436.144	1.732.804	271.135	9.693	3.003.432	31.369	341.246	46.337	127									
	399.986.508	98.353.794	46.928.808	1.935.812	70.454.052	128.658.318	112.938.301	4.883.416	38.478									
ПОСЛОВНИ РАСХОДИ																		
Набавна вредност продате робе	-4.415	-38	-2.356	-0	0	0	-2.021	0	0	0	0							
Трошкови материјала	-267.415.938	-51.767.963	-7.717.939	-1.256.736	-24.882.076	-84.184.615	-106.296.719	-1.370.639	-9.635									
Трошкови зарада, накнада зарада и остали лични расходи	-41.323.530	-7.940.618	-15.803.341	-426.872	-10.447.738	-2.609.224	-781.652	-3.135.045	-179.043									
Трошкови амортизације и резервисања	-39.097.164	-15.550.775	-10.128.405	-102.761	-12.194.725	-781.448	-160.380	-158.491	-20.180									
Остали пословни расходи	-38.594.834	-17.249.043	-10.340.832	-232.160	-6.738.160	-56.556.123	-1.181.775	-416.927	-13.904									
	-386.435.881	-92.508.437	-43.992.873	-2.018.529	-54.262.698	-144.131.410	-108.422.547	-5.081.102	-222.762									
	13.550.627	5.845.357	2.935.936	-82.717	16.191.354	-15.473.092	4.515.754	-197.686	-184.284									
ПОСЛОВНИ ДОБИТАК(ГУБИТАК)																		
Финансијски приходи	20.263.662	832.762	259.547	97.889	601.207	8.652.369	9.792.683	26.837	368									
Финансијски расходи	-19.199.973	-5.170.757	-3.738.978	-115.418	-183.204	-1.421.977	-8.472.759	-94.381	-2.500									
Остали приходи	7.799.925	242.294	2.068.081	9.890	804.877	567.538	4.064.669	42.519	57									
Остали расходи	-25.661.516	-1.148.128	-1.077.411	-156.222	-2.866.148	-12.375.811	-7.980.181	-57.146	-468									
ДОБИТАК(ГУБИТАК) ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА																		
Порез на добитак	-3.247.275	601.528	447.175	-246.579	14.548.086	-20.050.973	1.920.166	-279.857	-186.827									
Одложени порески приходи/(расходи) периода	182.216	114.293	-21.343	25.625	161.833	30.113	-133.548	5.496	-254									
Порез на добитак	992.637	394.144	-21.343	258.254	320.794	35.546	0	5.496	-254									
Порез на добитак	-810.421	-279.851	0	-232.629	-158.961	-5.432	-133.548	0	0									
НЕТО ДОБИТАК(ГУБИТАК)																		
	-3.065.059	715.821	425.832	-220.954	14.709.919	-20.020.859	1.786.618	-274.361	-187.081									

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2010. године

36. ПРЕУЗЕТЕ И ПОТЕНЦИЈАЛНЕ ОБАВЕЗЕ

Судски спорови

Предузеће је на дан 31. децембра 2010. године извршило резервисање за потенцијалне губитке по основу судских спорова у износу од 2.427.632 хиљада динара (31. децембар 2009. године: 1.746.369 хиљада динара).

Руководство Предузећа сматра да по преосталом износу судских спорова који се воде против Предузећа, а за које није извршено резервисање за потенцијалне губитке, не могу настати материјално значајне штете по Предузеће.

Преузете обавезе

Ради стицања некретнина, постројења и опреме за своје потребе и за рачун зависних привредних друштава преузете су уговором обавезе са следећим испоручиоцима од чега је :

Испоручилац	Уговорена вредност (у динарима)	Реализовано до 31.12.2010. г.	Дати аванси	За потребе:
ANDRITZ HYDRO GmbH	7.891.957.428,19	3.725.406.930,33	907.468.998,07	Дринско Лимске ХЕ
Clyde Bergemann DRYCON GmbH	1.174.738.070,73	-	234.947.614,14	ТЕ КО Костолац
Гоша монтажа ад	708.458.599,13	-	138.578.074,87	ТЕ КО Костолац
Hitachi Power Europe GmbH	2.769.327.750,00	415.399.162,50	470.785.717,50	ТЕНТ
Минел котлоградња ад	1.064.234.192,14	319.270.397,95	140.997.316,23	ТЕНТ
Југотраде доо Београд	394.212.442,45	301.162.279,50	9.658.596,80	Електросрбија доо Југоисток доо

Заштита животне средине

Програмом пословања ЕПС-а предвиђено је улагање ради заштите животне средине (уградња постројења за одсумпоравање, одлагање пепела и шљаке, стабилизација терена у подручјима брана, заштите подземних вода и приобаља, балансирања отпадних вода и слично). По наведеном основу није извршено резервисање, јер руководство сматра да се сви будући издаци могу директно приписати средству које се набавља ради заштите животне средине.

37. ПОСЛОВНИ РИЗИЦИ

У сврхе сагледавања финансијског положаја, успешности и промена у финансијском положају предузећа, дају се додатне информације о финансијским инструментима, како би се проценио значај истих на финансијски положај и перформансе Предузећа.

Како је наведено у напоменама уз консолидоване финансијске извештаје, Предузеће нема финансијске инструменте класификоване као инструменти по фер вредности кроз биланс успеха. Финансијска средства и обавезе призната су по амортизованој вредности коришћењем метода ефективне каматне стопе.

Референтна каматна стопа, према подацима НБС, на дан биланса стања износи 11,5% а почев од 9. децембра 2010. године.

Ипак, Предузеће је изложено тржишном ризику (валутном ризику и ризику од промене каматне стопе), ризику ликвидности и кредитном ризику, како је даље наведено.

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2010. године

37. ПОСЛОВНИ РИЗИЦИ (наставак)

Девизни ризик

Предузеће је изложено девизном ризику у односу на флукуације курсева страних валута, обзиром на чињеницу да спроводи одређене активности путем девизних трансакција, које се пре свега тичу набавки опреме и усклађивања прихода и расхода од продаје. Услед непостојања развијеног финансијског тржишта, Предузеће не користи финансијске инструменте у циљу смањивања девизног ризика. Према макроекономским пројекцијама ресорних органа РС, очекује се депресирање динара у односу на EUR за 10%. Поред тога, најзначајнији део обавеза по кредитима Предузећа је номиниран у страним валутама. Вредност монетарних ставки за чије се плаћање, односно наплату захтева нефункционална валута, исказана је како следи:

	Средства		Обавезе		У валути
	31.децембар 2010.	1. јануар 2010.	31.децембар 2010.	1. јануар 2010.	
EUR	33.726.473	41.307.901	359.331.100		333.489.314
DKK	1.600	1.600	-		-
JPY	105.924.000	-	2.408.896.107		2.416.332.669
SEK	1.391	1.841	-		-
CHF	85.506	84.357	83.497.569		84.859.397
GBP	1.873	1.536	-		-
USD	1.876.046	5.096.755	231.887.184		248.867.944
XDR	-	-	5.392.526		2.883.700

Ризик од промене каматних стопа

Ризик од промене каматних стопа је ризик да ће се вредност обавеза Предузећа изменити у зависности од промена каматних стопа на тржишту. Услед непостојања развијеног финансијског тржишта, Предузеће не користи финансијске инструменте у циљу смањивања ризика од промена каматних стопа. Према степену изложености ризику, укључујући и обавезе по кредитима чија ефективна каматна стопа је обелодањена у напмени 28, даје се преглед како следи:

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2010. године

37. ПОСЛОВНИ РИЗИЦИ (наставак)

Ризик од промене каматних стопа (наставак)

	У хиљадама динара	
	31.децембар 2010.	1. јануар 2010.
Финансијска средства		
<i>Некаматносна</i>		
Учешћа у капиталу	1.481.113	1.268.160
Дугорочни финансијски пласмани	742.248	742.248
Потраживања од купаца	120.543	347.310
Остала потраживања	455.724	487.162
Готовина и готовински еквиваленти	643.291	233.014
	<u>3.442.919</u>	<u>3.077.894</u>
<i>Фиксна каматна стопа</i>		
Дугорочни финансијски пласмани	422.872	199.463
Краткорочни кредити и остали краткорочни финансијски пласмани	1.035.975	1.000.742
Готовина и готовински еквиваленти	5.069.969	8.027.132
	<u>6.528.816</u>	<u>9.227.337</u>
<i>Варијабилна каматна стопа</i>		
Дугорочни финансијски пласмани	539.449	536.298
Потраживања од купаца	35.925.340	28.797.151
Краткорочни кредити и остали краткорочни финансијски пласмани	862.310	1.030.367
Остала потраживања	22.744.492	18.211.035
Готовина и готовински еквиваленти	340.390	401.576
	<u>60.411.981</u>	<u>48.976.427</u>
	<u>70.383.716</u>	<u>61.281.658</u>
Финансијске обавезе		
<i>Некаматносна</i>		
Обавезе према добављачима	11.361.229	9.503.639
Остале обавезе	866.665	1.481.833
Краткорочне финансијске обавезе	5.341.836	2.238.732
	<u>17.569.730</u>	<u>13.224.204</u>
<i>Фиксна каматна стопа</i>		
Дугорочни кредити	24.619.629	21.621.259
Остале дугорочне обавезе	3.309.042	4.410.271
Текућа доспећа дугорочних кредита	3.619.891	6.615.681
Краткорочне финансијске обавезе	1.098.827	1.858.127
	<u>32.647.389</u>	<u>34.505.338</u>
<i>Варијабилна каматна стопа</i>		
Дугорочни кредити	25.250.322	19.829.721
Остале дугорочне обавезе	77.202	95.549
Обавезе према добављачима	6.146.800	3.207.642
Остале обавезе	24.743.573	20.098.486
Краткорочни кредити	2.384.114	183.451
Текућа доспећа дугорочних кредита	3.779.031	1.945.338
Краткорочне финансијске обавезе	1.909	3.712
	<u>62.382.951</u>	<u>45.363.899</u>
	<u>112.600.070</u>	<u>93.093.441</u>
Нето ризик од промене каматних стопа	- 1.970.970	3.612.528

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2010. године

37. ПОСЛОВНИ РИЗИЦИ (наставка)

Кредитни ризик

Предузеће је изложено кредитном ризику у случају да дужници нису у могућности да измире своје обавезе. Изложеност Предузећа кредитном ризику је ограничена на исказану вредност потраживања од купаца и осталих потраживања. Потраживања од купаца се састоје од великог броја (3.3 милиона) потрошача по уобичајеним условима и, према томе, појединачне концентрације кредитног ризика нису значајне. Потраживања од купаца су у овим консолидованим финансијским извештајима приказана умањена за исправку вредности сумњивих и спорних потраживања, која је процењена од стране руководства Предузећа на основу претходних искустава, текућих економских показатеља и услова у окружењу у којем Предузеће послује. Просечан период наплате потраживања од купаца (утврђен преко нето вредности потраживања) у 2010. години износио је 70 дана (у 2009. години је 66 дана).

Са стањем на дан под којим се саставља Консолидовани финансијски извештај за 2010. годину, даје се преглед финансијских средстава – потраживања од купаца по којима је/није прекорачен рок доспећа и по којим је/није умањена вредност, и то:

31. децембар 2010.			
	Бруто изложеност	Исправка вредности	Нето изложеност
Недоспела потраживања од купаца	20.240.689	580.355	19.660.334
Доспела, исправљена потраживања од купаца	83.885.399	83.766.333	119.066
Доспела, неисправљена потраживања од купаца	16.266.483	-	16.266.483
	<u>120.392.571</u>	<u>84.346.688</u>	<u>36.045.883</u>
1. јануар 2010.			
	Бруто изложеност	Исправка вредности	Нето изложеност
Недоспела потраживања од купаца	17.724.442	1.231.853	16.492.589
Доспела, исправљена потраживања од купаца	70.661.519	70.213.715	447.804
Доспела, неисправљена потраживања од купаца	12.204.068	-	12.204.068
	<u>100.590.029</u>	<u>71.445.568</u>	<u>29.144.461</u>

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2010. године

37. ПОСЛОВНИ РИЗИЦИ (наставак)

Ризик ликвидности

Предузеће не користи финансијске инструменте у циљу смањивања ризика ликвидности. Преостале уговорне финансијске обавезе доспевају за наплату како је даље приказано:

	Мање од 1 месеца	1 - 3 месеца	Од 3 месеца до једне године	Од 1 до 5 година	Преко 5 година	Укупно
2010. година						
Обавезе према добављачима	-	10.006.713	1.354.516	-	-	11.361.229
Остале обавезе	547.495	319.170	-	-	-	866.665
Краткорочне финансијске обавезе	-	-	5.341.836	-	-	5.341.836
Некаматносна	547.495	10.325.883	6.696.352	-	-	17.569.730
Дугорочни кредити	-	-	-	8.584.346	16.035.283	24.619.629
Остале дугорочне обавезе	-	-	-	3.309.042	-	3.309.042
Текућа доспећа дугорочних кредита	91.578	183.156	3.345.157	-	-	3.619.891
Краткорочне финансијске обавезе	-	-	1.098.827	-	-	1.098.827
Фиксна каматна стопа	91.578	183.156	4.443.984	11.893.388	16.035.283	32.647.389
Дугорочни кредити	-	-	-	9.666.135	15.584.188	25.250.322
Остале дугорочне обавезе	-	-	-	77.202	-	77.202
Обавезе према добављачима	5.034.943	1.111.857	-	-	-	6.146.800
Остале обавезе	24.743.573	-	-	-	-	24.743.573
Краткорочни кредити	-	-	2.384.114	-	-	2.384.114
Текућа доспећа дугорочних кредита	277.141	594.663	2.907.227	-	-	3.779.031
Краткорочне финансијске обавезе	-	-	1.909	-	-	1.909
Варијабилна каматна стопа	30.055.657	1.706.520	5.293.250	9.743.337	15.584.188	62.382.951
	30.694.730	12.215.558	16.433.587	21.636.725	31.619.470	112.600.070
	Мање од 1 месеца	1 - 3 месеца	Од 3 месеца до једне године	Од 1 до 5 година	Преко 5 година	Укупно
2009. године						
Обавезе према добављачима	1.425.043	6.498.478	1.580.118	-	-	9.503.639
Остале обавезе	460.908	1.020.925	-	-	-	1.481.833
Краткорочне финансијске обавезе	-	-	2.238.732	-	-	2.238.732
Некаматносна	1.885.951	7.519.403	3.818.850	-	-	13.224.204
Дугорочни кредити	-	-	-	2.263.330	19.357.929	21.621.259
Остале дугорочне обавезе	-	-	-	4.410.271	-	4.410.271
Текућа доспећа дугорочних кредита	2.383.500	584.355	3.647.826	-	-	6.615.681
Краткорочне финансијске обавезе	-	-	1.858.127	-	-	1.858.127
Фиксна каматна стопа	2.383.500	584.355	5.505.953	6.673.601	19.357.929	34.505.338

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2010. године

37. ПОСЛОВНИ РИЗИЦИ (наставак)

<i>Дугорочни кредити</i>	-	-	-	6.999.040	12.830.681	19.829.721
<i>Остале дугорочне обавезе</i>	2	-	-	95.545	2	95.549
<i>Обавезе према добављачима</i>	2.485.586	722.053	3	-	-	3.207.642
<i>Остале обавезе</i>	20.098.486	-	-	-	-	20.098.486
<i>Краткорочни кредити</i>	-	-	183.451	-	-	183.451
<i>Текућа доспећа дугорочних кредита</i>	122.112	687.329	1.135.897	-	-	1.945.338
<i>Краткорочне финансијске обавезе</i>	-	-	3.712	-	-	3.712
<i>Варијабилна каматна стопа</i>	22.706.186	1.409.382	1.323.063	7.094.585	12.830.683	45.363.899
	<u>26.975.637</u>	<u>9.513.140</u>	<u>10.647.866</u>	<u>13.768.186</u>	<u>32.188.612</u>	<u>93.093.441</u>

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2010. године

37. ПОСЛОВНИ РИЗИЦИ (наставак)

Ризик ликвидности (наставак)

Преостала уговорна финансијска средства доспевају за наплату како је даље приказано:

2010. 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	-	-	-	-	1.481.113	1.481.113
Дугорочни финансијски пласмани	-	-	-	-	742.248	742.248
Потраживања од купаца	111.655	-	8.888	-	-	120.543
Остала потраживања	390.945	-	64.779	-	-	455.724
Готовина и готовински еквиваленти	643.291	-	-	-	-	643.291
Некаматносна	1.145.891	-	73.667	-	2.223.361	3.442.919
Дугорочни финансијски пласмани	-	-	-	15.765	407.107	422.872
Краткорочни кредити и остали краткорочни финансијски пласмани	-	1.035.975	-	-	-	1.035.975
Готовина и готовински еквиваленти	5.069.969	-	-	-	-	5.069.969
Фиксна каматна стопа	5.069.969	1.035.975	-	15.765	407.107	6.528.816
Дугорочни финансијски пласмани	-	-	-	268.561	270.888	539.449
Потраживања од купаца	35.879.241	-	46.099	-	-	35.925.340
Краткорочни кредити и остали краткорочни финансијски пласмани	157.274	705.036	-	-	-	862.310
Остала потраживања	22.744.492	-	-	-	-	22.744.492
Готовина и готовински еквиваленти	340.390	-	-	-	-	340.390
Варијабилна каматна стопа	59.121.397	705.036	46.099	268.561	270.888	60.411.981
	65.337.257	1.741.011	119.766	284.326	2.901.356	70.383.716

2009. 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	-	-	-	-	1.268.160	1.268.160
Дугорочни финансијски пласмани	-	-	-	-	742.248	742.248
Потраживања од купаца	198.237	-	149.073	-	-	347.310
Остала потраживања	392.698	-	94.464	-	-	487.162
Готовина и готовински еквиваленти	233.014	-	-	-	-	233.014
Некаматносна	823.949	-	243.537	-	2.010.408	3.077.894
Дугорочни финансијски пласмани	-	-	-	14.329	185.134	199.463
Краткорочни кредити и остали краткорочни финансијски пласмани	-	1.000.742	-	-	-	1.000.742
Готовина и готовински еквиваленти	8.027.132	-	-	-	-	8.027.132

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2010. године

37. ПОСЛОВНИ РИЗИЦИ (наставак)

Фиксна каматна стопа	8.027.132	1.000.742	-	14.329	185.134	9.227.337
Дугорочни финансијски пласмани	-	-	-	256.235	280.063	536.298
Потраживања од купаца	28.797.151	-	-	-	-	28.797.151
Краткорочни кредити и остали краткорочни финансијски пласмани	180.909	849.458	-	-	-	1.030.367
Остала потраживања	18.211.035	-	-	-	-	18.211.035
Готовина и готовински еквиваленти	401.576	-	-	-	-	401.576
Варијабилна каматна стопа	47.590.671	849.458	-	256.235	280.063	48.976.427
	56.441.752	1.850.200	243.537	270.564	2.475.605	61.281.658

Порески ризици

Порески закони Републике Србије су предмет честих измена и тумачења од стране законодавства. Период застарелости пореске обавезе је десет година.

38. ГУБИЦИ ЕЛЕКТРИЧНЕ ЕНЕРГИЈЕ

У редовном пословању, Предузеће остварује значајне техничке и нетехничке губитке електричне енергије. Технички губици настају по основу преноса у дистрибутивном систему електричне енергије до крајњег потрошача. Нетехнички губици представљају количину електричне енергије утрошене од стране потрошача коју Предузеће није у могућности да идентификује, прода и наплати. Предузеће је у 2010. години имало укупне дистрибутивне губитке од 15.10% или 4.959 GWh (2009. година: 15.19%односно 4.865 GWh) што представља укупну разлику између купљене и продате електричне енергије и укључује и техничке и нетехничке губитке. По процени руководства крађе учествују са 4% у укупним дистрибутивним губицима.

39. ДОГАЂАЈИ КОЈИ СУ НАСТАЛИ НАКОН ДАТУМА БИЛАНСА СТАЊА

а) Промена правне форме

После датума Биланса стања постоји намера власника о промени правне форме Јавног предузећа. Наиме, Законом о праву на бесплатне акције и новчану накнаду коју грађани остварују у поступку приватизације ("Службени гласник РС" број 123/07) уређено је остваривање права грађана на новчану накнаду по основу продаје акција или удела евидентираних у Приватизационом регистру који се води у складу са Законом о приватизацији ("Службени гласник РС", бр. 38/01, 18/03 и 45/05) и пренос без накнаде акција предузећа и привредних друштава која су одређена овим законом (у даљем тексту: пренос акција).

Носиоци права остварују право на поделу акција без накнаде (у даљем тексту: бесплатне акције) у Јавном предузећу "Електропривреда Србије" Београд, односно привредним друштвима са већинским учешћем државног капитала, односно привредним друштвима која обављају делатност од општег интереса, с тим што капитал за стицање бесплатних акција износи 15% од основног капитала сваког предузећа.

Такође, утврђено је и право запослених и бивших запослених у предузећу по спроведеној приватизацији да остварују право на пренос без накнаде акција тог предузећа у висини од ЕУР 200 по пуној години радног стажа у том предузећу обрачунато према процењеној тржишној вредности укупног капитала предузећа пре спроведене приватизације, рачунато у динарској противвредности по средњем курсу НБС на дан вршења процене, а највише за 35 година радног стажа. Запосленима и бившим запосленима сматрају се запослени и бивши запослени у ЈП ЕПС и запослени и бивши

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2010. године

39. ДОГАЂАЈИ КОЈИ СУ НАСТАЛИ НАКОН ДАТУМА БИЛАНСА СТАЊА (наставак)

запослени у ЈП Електромрежа Србије, Београд, ЈП за подземну експлоатацију угља, Ресавица, ЈП Колови Косова, ЈП Термоелектране Косово и ЈП Електрокосмет, као и њиховим правним претходницима. Капитал исказан у акцијама који се преноси без накнаде запосленима и бившим запосленима, не представља део капитала за стицање бесплатних акција који се преноси грађанима.

Рок за пренос акција запосленима и бившим запосленима појединачног предузећа спроводи се у року од шест месеци по спроведеној приватизацији тог предузећа актом Владе. У року одређеном до 30. јула 2008. године, извршено је евидентирање грађана који имају право на новчану накнаду и на пренос акција без накнаде и запослених и бивших запослених у ЈП ЕПС.

б) Оснивање друштва

1. У ранијем периоду започете су активности на процени релевантних правних, економских и техничких услова за организационо и функционално издвајање делатности трговине електричном енергијом на мало у посебан правни субјект. Наиме, ради стварања услова да ЕПС као пословни систем функционише ефикасније и рентабилније, истовремено са активностима на корпоратизацији ЕПС-а, анализираће се оправданост реорганизације зависних привредних друштава, са организационог, економског, финансијског и функционалног становишта, са предлогом услова и начина за спровођење поступка реорганизације, као и сагледавање потребе организационог издвајања обављања појединих делатности или пословних функција у засебне привредне субјекте, имајући у виду захтеве правне регулативе ЕУ у области енергетике (трговина електричном енергијом на мало), а по извршеном усаглашавању Закона о енергетици, који је сада у фази нацрта и очекује се доношење у првом полугодшту ове године

2. У ранијем периоду, предузеће је објавило јавни позив за подношење писама о заинтересованости и доказа о испуњењу критеријума за квалификацију заинтересованих партнера ради заједничког улагања у:

- пројекат ТЕ Никола Тесла БЗ, који се односи на изградњу и управљање новим енергетским постројењем на локацији ТЕ Никола Тесла Б, са надкритичним параметрима паре и снаге од око 700 MW,
- пројекат ТЕ Колубара Б (организациони део зависног предузећа ПД ТЕНТ д.о.о.), који се односи на завршетак изградње и управљање термоелектраном на лигнит снаге 2 x 350 MW.

Наиме, на основу сагласности власника, Управни одбор донео је одлуку о спровођењу поступка за избор стратешких партнера за заједничку изградњу наведених производних капацитета. На основу извршене оцене и провере квалификационе документације, Управни одбор утврдио је листу квалификованих компанија за учешће у даљој процедури. У извештајном периоду започета је процедура достављањем тендерске документације са упутством за сачињавање техничке и финансијске понуде за реализацију заједничког улагања. Очекује се да ће се избор најповољнијег понуђача извршити у току 2011. године.

Препознатљива преузета имовина биће предмет неовчаног удела у заједнички контролисан ентитет, за који постоји намера да се оснују се одабраним квалификованом компанијом. У вези наведеног извештајни ентитет ће извршити одабир релевантних рачуноводствених политика по први пут.

3. Управни одбор Предузећа је на дан 6. марта 2008. године донео одлуку о улагању капитала у оснивање Друштва за изградњу хидроенергетских постројења, производњу и трговину електричном енергијом "Хидроелектране Горња Дрина", д.о.о. Фоча, у Републици Српској, Босна и Херцеговина са стратешким партнерима, и то:

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2010. године

39. ДОГАЂАЈИ КОЈИ СУ НАСТАЛИ НАКОН ДАТУМА БИЛАНСА СТАЊА (наставак)

- Мјешовити Холдинг "Електропривреда Републике Српске" - Матично предузеће акционарско друштво Требиње, Република Српска, Требиње и
- Мјешовити холдинг "Електропривреда Републике Српске" Требиње - Зависно предузеће "Хидроелектране на Дрини", акционарско друштво Вишеград, Република Српска, Вишеград.

ЈП ЕПС ће по основу новчаног улога у основном капиталу Друштва стећи удео у висини од 50% вредности основног капитала Друштва (укупно 100.000 КМ), а остали Оснивачи у висини од по 25%. На одлуку Управног одбора Влада РС је дала претходну сагласност о улагању капитала ЈП ЕПС у Друштво ("Службени гласник РС" број 29/08). Оснивањем новог ентитета очекује се покривање дела билансног мањка електричне енергије ЈП ЕПС и стварање могућности за оптимално управљање горњим током реке Дрине, чиме би се обезбедило смањење трошка обезбеђења резерве у снази при експлоатацији оба електроенергетска система и стварање услова за продају вишка електричне енергије под најповољнијим условима. У току је оцена студије изводљивости за коришћење хидроенергетског потенцијала река Горње Дрине и Сутјеске (ХЕ Бук Бијела, Фоча, Паунци и Сутјеска). Полазећи од заинтересованости страних партнера, могуће је да ће доћи до измене услова улагања, с обзиром да је Влада Републике Српске, на 183. седници одржаној 22.7.2010. године, донела решење о утврђивању општег интереса за изградњу хидроенергетских објеката на горњем сливу реке Дрине, Одлуку о условима, критеријумима и начину избора стратешког партнера за пројекат хидроенергетски систем Горња Дрина и Решење о именовану Комисије за спровођење претквалификационе фазе поступка за избор стратешког партнера за пројекат Горња Дрина. На расписани тендер за избор стратешког партнера „Електропривреди РС“ за изградњу хидроелектрана на Горњој Дрини, јавила се грчка компанија „Public Power Corporacion S A“.

3. Као што је обелодањено у напомени 1, Предузеће и Град Нови Сад основали су Друштво за комбиновану производњу термоелектричне и топлотне енергије „Енергија Нови Сад“, а.д. Нови Сад, чијом докапитализацијом би се обезбедила неопходна инвестициона средства за реконструкцију постојећег, односно изградњу новог постројења за комбиновану производњу топлотне и електричне енергије. Текст Јавног позива заинтересованим партнерима за достављање писама о заинтересованости и доказа о испуњењу квалификационих услова објављен је у октобру 2009. године. С обзиром на сложеност активности на усклађивању решења наведених уговора, продужен је првобитно планирани рок за подношење понуда, тако да се очекује да се након истека рока за подношење понуда крајем априла 2011. године у првом полугодишту 2011. године изабере стратешки партнер и закључи Уговор о заједничком улагању.
4. Управни одбор Предузећа на седници од 13. новембра 2009. године одобрио је закључивање Меморандума о разумевању између ЈП ЕПС и RWE Ag, Немачка (RWE) чији је циљ детаљније разрађен Споразумом о сарадњи. RWE је сва права и обавезе из Споразума пренео на своје зависно привредно друштво RWE Innogy GmbH. У завршној фази је оцена прихватљивости Претходне студије оправданости са генералним пројектом, а имајући у виду и да је Комисија за заштиту конкуренције је донела Решење (број:6/0-02-57/2011-2 од 2.2.2011. године) којим се одобрава концентрација ЈП ЕПС и RWE, ради оснивања привредног друштва за реализацију Пројекта на Великој Морави - каскадне хидроелектране, очекује се да ће стране приступити оснивању привредног друштва у форми друштва с ограниченом одговорношћу.
5. ЈП ЕПС и Мјешовити холдинга „Електропривреда Републике Српске“ Матично предузеће а.д. Требиње, Република Српска су 16. септембра 2010. године закључили Споразум о сарадњи на изради техничке документације за изградњу хидроенергетских постројења на Средњој Дрини. Циљ овог споразума је успостављање сарадње ЈП ЕПС и ЕПС на реализацији пројекта изградње хидроелектрана на Средњој Дрини у складу са планским и другим документима Републике Србије и Републике Српске, путем заједничког финансирања студија на основу којих ће заједнички моћи да оцене енергетске, економске и правне услове и могућности за реализацију пројекта и договоре се о начину његове реализације. Министарство рударства и енергетике Републике Србије, Министарство индустрије, енергетике и рударства Републике Српске и Министарство за економски развој Републике Италије, Заједничком изјавом, потписаном 26.

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2010. године

39. ДОГАЂАЈИ КОЈИ СУ НАСТАЛИ НАКОН ДАТУМА БИЛАНСА СТАЊА (наставак)

априла 2010. године, изразили су намеру да развијају заједничку сарадњу на изградњи хидроенергетских постројења на Средњој Дрини, тако да су у реализацији тог циља ЈП ЕПС и SECI дана 11. фебруара 2011. године закључили Прелиминарни споразум о сарадњи на реализацији електроенергетског пројекта - систем хидроелектрана на Средњој Дрини,

е) Стратегија одрживог развоја

Ради успешног уласка у нову конкурентску еру економских односа на глобалном, регионалном, националном, па и на локалном нивоу, Влада Републике Србије је донела Националну стратегију одрживог развоја и Акциони план за спровођење Националне стратегије одрживог развоја за период од 2009. до 2017. године ("Службени гласник" број 57/08, односно 22/09).

Полазећи од потреба за изградњу нове и ревитализацију и модернизацију постојеће инфраструктуре, као и чињенице да производња и потрошња енергије проузрокује главни притисак на животну средину у Републици Србији, у сектору енергетике се очекују и највеће инвестиције. То је истовремено и услов за интеграцију домаћег енергетског сектора у регионално и европско тржиште енергије.

Сходно наведеном, а на основу закључених међудржавних протокола закључен је Меморандум о разумевању са RWE AG, Немачка, којим је планирана сарадња за реализацију пројекта: Ђердап III, шест електрана на Великој Морави и пројекат Горња Дрина, који би се реализовао заједно са Електропривредом Републике Српске.

Затим, ЕПС је планирао активности везане за мале ХЕ, а на основу Уредбе о утврђивању Програма остваривања стратегије развоја енергетике Републике Србије до 2015. године за период 2007-2012. год. По почетним проценама пројекат би обухватио ревитализацију 17 малих ХЕ (група 1) укупне инсталисане снаге 33.2 MW и изградњу 9 малих ХЕ на водопривредним објектима (група 2), укупне процењене снаге од 22.37 MW, чија иницијална процењена вредност износи 45 милиона еура. ЕБРД је потврдио своју заинтересованост да обезбеди кредит за овај пројекат, а износ од 45 милиона ЕУР за државну гаранцију је укључен у Закон о буџету Републике Србије за 2011. год.

Такође, ЕПС је зато отпочео преговоре са представницима Јапанске Агенције за међународну сарадњу (JICA - Japanese International Cooperation Agency), владине агенције која се бави сервисирањем развојних кредита јапанске владе (ODA Loans, ODA-Official Development Assistance), за добијање кредита за уградњу опреме за одсумпоравање на 4 блока на ТЕНТ А (блокови А3-А6). Јапанска влада би финансирала 85% од укупног буџета, док би ЕПС сам финансирао преосталих 15%. Укупна вредност пројекта износила би 299.195 хиљада евра, тј. 33,584 милијарде јена, од чега би се из 251.693 хиљада евра, односно 28,252 милијарде јена финансирало из јапанског кредита.

г) Међудржавни споразуми Републике Србије и Републике Кине

У извештајном периоду закључени су међудржавни споразуми којима се:

- уређује начин реструктурирања дуга према EXIM Bank of China Народне Републике Кине, а како је обелодањено у напомени 28,
- улагање у области изградње и реконструкције производних капацитета ЕПС.

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2010. године

39. ДОГАЂАЈИ КОЈИ СУ НАСТАЛИ НАКОН ДАТУМА БИЛАНСА СТАЊА (наставак)

Дана 3. фебруара 2010. године потписан је предуговор између ЈП "Електропривреда Србије" као инвеститора, ПД ТЕ КО Костолац као крајњег корисника и комерцијалног извођача радова „Кинеска национална увозно извозна компанија машина и опреме" (СМЕС).

40. ДЕВИЗНИ КУРСЕВИ

Девизни курсеви утврђени на међубанкарском девизном тржишту примењени за прерачун позиција биланса стања у динаре за поједине главне валуте су:

	31.децембар 2010	31.децембар 2009
EUR	105,4982	95,8888
DKK	14,1492	12,8822
JPY	0,972782	0,722054
SEK	11,7734	9,3442
CHF	84,4458	64,4631
GBP	122,4161	107,2582
USD	79,2802	66,7285
XDR	122,0939	104,2292

Потписано у име Јавног предузећа „Електропривреда Србије“, Београд:



Драгомир Марковић,
Генерални директор

Сузана Јоксимовић,
Директор Дирекције за
економско-финансијске послове

S. Joksimovic

Драган Јонкић,
Директор сектора за
рачуноводство

[Handwritten signature]