

**ПД ЗА ДИСТРИБУЦИЈУ
ЕЛЕКТРИЧНЕ ЕНЕРГИЈЕ ЦЕНТАР Д.О.О.,
КРАГУЈЕВАЦ**

**Финансијски извештаји
31. децембар 2008. године и
Извештај независног ревизора**

**ПД ЗА ДИСТРИБУЦИЈУ ЕЛЕКТРИЧНЕ ЕНЕРГИЈЕ
ЦЕНТАР Д.О.О., КРАГУЈЕВАЦ**

САДРЖАЈ	Страна
Извештај независног ревизора	1 - 2
Финансијски извештаји:	
Биланс успеха	3
Биланс стања	4
Извештај о променама на капиталу	5
Извештај о токовима готовине	6
Напомене уз финансијске извештаје	7 - 44

ИЗВЕШТАЈ НЕЗАВИСНОГ РЕВИЗОРА

Скупштини Привредног друштва за дистрибуцију електричне енергије “Центар” д.о.о., Крагујевац

Обавили смо ревизију приложених финансијских извештаја (страна 3 до 44) Привредног друштва за дистрибуцију електричне енергије Центар д.о.о., Крагујевац (у даљем тексту “Друштво”), који обухватају биланс стања на дан 31. децембра 2008. године и одговарајући биланс успеха, извештај о променама на капиталу и извештај о токовима готовине за годину која се завршава на тај дан, као и преглед значајних рачуноводствених политика и напомене уз финансијске извештаје.

Одговорност руководства за финансијске извештаје

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

Одговорност ревизора

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

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

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

(наставља се)

ИЗВЕШТАЈ НЕЗАВИСНОГ РЕВИЗОРА

Скупштини Привредног друштва за дистрибуцију електричне енергије “Центар” д.о.о.,
Крагујевац (наставак)

Основе за мишљење са резервом

Као што је обелодањено у напомени 5 а. уз финансијске извештаје, Друштво је извршило исправку грешке из претходне године на терет нераспоређене добити на дан 31. децембра 2008. године у укупном нето износу од 499,269 хиљада динара, од чега највећи део односи се на корекцију ефеката процене основних средства. Примењени рачуноводствени третман наведених корекција одступа од захтева МРС 8 „Рачуноводствене политике, промене у рачуноводственим проценама и грешке“, по коме је потребно извршити кориговање упоредних износа за презентовани ранији период у којем су грешке настале. Као резултат тога акумулирани губитак на дан 31. децембар 2008. године и резултат за тада завршену годину су прецењени за горе наведени износ.

Као што је приказано у напомени 18 уз финансијске извештаје, залихе су исказане у билансу стања на дан 31. децембра 2008. године у износу од 303,838 хиљада динара и укључују залихе материјала у износу од 263,257 хиљада динара. На дан биланса стања, Друштво није извршило исправку вредности за залихе са успореним обртом, технички и технолошки застареле и сувишне залихе. Обзиром да нам није стављена на увид одговарајућа анализа квалитативних и других карактеристика залиха, нисмо били у могућности да се уверимо да ли је потребно и у ком износу извршити исправку вредности за нефункционалне залихе.

Мишљење с резервом

По нашем мишљењу, осим за ефекте које на финансијске извештаје имају питања наведена у претходним пасусима, финансијски извештаји истинито и објективно, по свим материјално значајним питањима, приказују финансијски положај Друштва на дан 31. децембра 2008. године, као и резултате његовог пословања, промене на капиталу и токове готовине за годину која се завршава на тај дан, у складу са рачуноводственим прописима Републике Србије.

Скретање пажње

Не изражавајући даље резерве на дато мишљење, скрећемо пажњу на следеће:

- а) Износ основног капитала у књигама Друштва није усаглашен са износом уписаног капитала у регистру Агенције за привредне регистре Републике Србије (напомена 23).
- б) Друштво не поседује одговарајуће власничке листове за све материјално значајне непокретности које су исказане у пословним књигама Друштва (напомена 16 уз финансијске извештаје).
- в) Друштво је остварило значајне техничке и комерцијалне губитке електричне енергије од 12.70% (напомена 30.).

Београд, 30. април 2009. године



**ПД ЗА ДИСТРИБУЦИЈУ ЕЛЕКТРИЧНЕ ЕНЕРГИЈЕ
ЦЕНТАР Д.О.О., КРАГУЈЕВАЦ**

БИЛАНС УСПЕХА

У периоду од 1. јануара до 31. децембра 2008. године
(У хиљадама динара)

	<u>Напомена</u>	<u>2008</u>	<i>Кориговано</i> <u>2007.</u>
ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ			
Приходи од продаје	6	11,052,826	9,313,032
Приходи од активирања учинака и робе		139,677	117,664
Остали пословни приходи	7	<u>161,608</u>	<u>101,577</u>
		<u>11,354,111</u>	<u>9,532,273</u>
ПОСЛОВНИ РАСХОДИ			
Трошкови материјала	8	(8,519,132)	(7,189,548)
Трошкови зарада, накнада зарада и остали лични расходи	9	(1,102,455)	(957,701)
Трошкови амортизације и резервисања		(1,427,411)	(1,370,754)
Остали пословни расходи	10	<u>(660,182)</u>	<u>(495,669)</u>
		<u>(11,709,180)</u>	<u>(10,013,672)</u>
ПОСЛОВНИ ГУБИТАК		<u>(355,069)</u>	<u>(481,399)</u>
Финансијски приходи	11	956,858	796,324
Финансијски расходи	12	(209,885)	(235,287)
Остали приходи	13	112,502	19,713
Остали расходи	14	<u>(1,690,027)</u>	<u>(2,177,785)</u>
ГУБИТАК ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА		<u>(1,185,621)</u>	<u>(2,078,434)</u>
Порез на добитак		-	-
Одложени порески приходи\(\расходи) периода	15	<u>(566,526)</u>	<u>104,873</u>
НЕТО ГУБИТАК		<u><u>(1,752,147)</u></u>	<u><u>(1,973,561)</u></u>

Напомене на наредним странама
чине саставни део ових финансијских извештаја.

Ови финансијски извештаји су усвојени од стране Скупштине Привредног друштва за дистрибуцију електричне енергије "Центар" д.о.о., Крагујевац и предати Центру за бонитет Народне банке Србије на дан 27. фебруара 2009. године.

Потписано у име Привредног друштва за дистрибуцију електричне енергије "Центар" д.о.о.,
Крагујевац:

Иван Савчић
Директор




M. Petrovic
Ивка Петровић
Директор сектора економских послова

**ПД ЗА ДИСТРИБУЦИЈУ ЕЛЕКТРИЧНЕ ЕНЕРГИЈЕ
ЦЕНТАР Д.О.О., КРАГУЈЕВАЦ**

БИЛАНС СТАЊА

На дан 31. децембра 2008. године

(У хиљадама динара)

	Напомена	31. децембар 2008.	<i>Кориговано</i> 31. децембар 2007.
АКТИВА			
Стална имовина			
Нематеријална улагања	16	32,577	35,645
Некретнине, постројења и опрема	16	13,272,569	14,419,909
Учешћа у капиталу		2,790	2,790
Дугорочни финансијски пласмани	17	133,633	136,752
		<u>13,441,569</u>	<u>14,595,096</u>
Обртна имовина			
Залихе	18	303,838	371,883
Потраживања	19	3,703,841	3,049,264
Потраживања за више плаћен порез на добитак		41	41
Краткорочни финансијски пласмани	20	510	7,510
Готовински еквиваленти и готовина	21	150,718	125,242
Порез на додату вредност и активна временска разграничења	22	172,932	127,813
		<u>4,331,880</u>	<u>3,681,754</u>
Укупна актива		<u><u>17,773,449</u></u>	<u><u>18,276,849</u></u>
ПАСИВА			
Капитал			
Удели	23	5,165,492	5,165,492
Ревалоризационе резерве	23	6,060,613	5,942,933
Нераспоређени добитак/(акумулирани губитак)		(32,713)	2,218,703
		<u>11,193,392</u>	<u>13,327,128</u>
Дугорочна резервисања и обавезе			
Резервисања	24	150,907	-
Остале дугорочне обавезе	25	1,343,629	1,463,484
		<u>1,494,536</u>	<u>1,463,484</u>
Краткорочне обавезе			
Део дугорочних обавеза који доспева до годину дана		32,616	39,628
Обавезе из пословања	26	3,278,172	2,489,427
Обавезе по основу пореза на додату вредност, и осталих јавних прихода	27	579,802	384,665
Остале краткорочне обавезе	28	47,929	43,437
		<u>3,938,519</u>	<u>2,957,157</u>
Одложене пореске обавезе		<u>1,147,002</u>	<u>529,080</u>
Укупна пасива		<u><u>17,773,449</u></u>	<u><u>18,276,849</u></u>
Ванбилансна актива/пасива	29	<u>843,193</u>	<u>786,911</u>

Напомене на наредним странама
чине саставни део ових финансијских извештаја.

**ПД ЗА ДИСТРИБУЦИЈУ ЕЛЕКТРИЧНЕ ЕНЕРГИЈЕ
ЦЕНТАР Д.О.О., КРАГУЈЕВАЦ**

ИЗВЕШТАЈ О ПРОМЕНАМА НА КАПИТАЛУ

У периоду од 1. јануара до 31. децембра 2008. године

(У хиљадама динара)

	<u>Удели</u>	<u>Ревалоризационе резерве</u>	<u>Нераспоредени добитак</u>	<u>Укупно</u>
Стање, 1. јануар 2007. године	5,165,492	-	4,338,449	9,503,941
Укидање одложених пореских обавеза (корекција почетног стања)	-	-	29,310	29,310
Стање 1. јануар 2007. после корекција	5,165,492	-	4,367,759	9,533,251
Ефекти процене некретнина и опреме	-	5,766,173	-	5,766,176
Губитак текуће године	-	-	(1,973,561)	(1,973,561)
Стање, 31. децембра 2007. године, пре корекције	5,165,492	5,766,173	2,394,198	13,325,863
Корекција – књижење процене (напомена 5.б)	-	176,760	(175,495)	1,265
Стање на дан 31. децембра 2007. године	<u>5,165,492</u>	<u>5,942,933</u>	<u>2,218,703</u>	<u>13,327,128</u>
Корекције (напомена 5.а)	-	117,680	(499,269)	(381,589)
Стање након корекције	-	-	1,719,434	-
Губитак текуће године	-	-	(1,752,147)	(1,752,147)
	<u>5,165,492</u>	<u>6,060,613</u>	<u>(32,713)</u>	<u>11,193,392</u>

Напомене на наредним странама
чине саставни део ових финансијских извештаја.

**ПД ЗА ДИСТРИБУЦИЈУ ЕЛЕКТРИЧНЕ ЕНЕРГИЈЕ
ЦЕНТАР Д.О.О., КРАГУЈЕВАЦ**

ИЗВЕШТАЈ О ТОКОВИМА ГОТОВИНЕ

У периоду од 1. јануара до 31. децембра 2008. године

(У хиљадама динара)

	<u>2008.</u>	<u>2007.</u>
ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ ПОСЛОВНИХ АКТИВНОСТИ		
Продаја и примљени аванси	11,562,165	9,267,391
Примљене камате из пословних активности	508,396	457,664
Остали приливи из редовног пословања	834,631	278,178
Исплате добављачима и дати аванси	(10,532,575)	(8,504,176)
Зараде, накнаде зарада и остали лични расходи	(1,117,149)	(1,118,775)
Плаћене камате	(129,914)	(155,029)
Плаћања по основу осталих јавних прихода	<u>(958,402)</u>	<u>(356,903)</u>
Нето (одлив)/прилив готовине из пословних активности	<u>167,152</u>	<u>(131,650)</u>
ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ АКТИВНОСТИ ИНВЕСТИРАЊА		
Остали финансијски пласмани (нето приливи)	4,020	75,500
Куповина нематеријалних улагања, некретнина, постројења и опреме	<u>(145,696)</u>	<u>(17,856)</u>
Нето прилив/(одлив) готовине из активности инвестирања	<u>(141,676)</u>	<u>57,644</u>
НЕТО ПРИЛИВ И ОДЛИВ ГОТОВИНЕ	25,476	(74,006)
ГОТОВИНА НА ПОЧЕТКУ ОБРАЧУНСКОГ ПЕРИОДА	<u>125,242</u>	<u>199,248</u>
ГОТОВИНА НА КРАЈУ ОБРАЧУНСКОГ ПЕРИОДА	<u><u>150,718</u></u>	<u><u>125,242</u></u>

Напомене на наредним странама
чине саставни део ових финансијских извештаја.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2008. године

1. ОСНИВАЊЕ И ДЕЛАТНОСТ

Привредно друштво за дистрибуцију електричне енергије ”Центар” д.о.о., Крагујевац (у даљем тексту: ”Друштво”) је основано на основу Одлуке Управног одбора ЈП ЕПС од 23. новембра 2005. године спајањем субјеката: ЕПС Јавно предузеће ”Електрошумадија”, Крагујевац и ЕПС Јавно предузеће ”Електроморава”, Пожаревац, као друштва која престају спајањем.

Друштво је уписано у Регистар привредних субјеката 1. јануара 2006. године под бројем БД 102679/2005.

Управни одбор ЈП ЕПС на седници од 1. фебруара 2007. године донео је Одлуку о образовању огранака у оквиру Привредног друштва за дистрибуцију електричне енергије ”Центар”, Крагујевац:

- ЕД Електрошумадија, Крагујевац - послује на подручју града Крагујевца и општина Баточина, Рача, Лапово и Кнић
- ЕД Електроморава, Пожаревац – послује на подручју општина Велико Градиште, Голубац, део општине Жабари (само насељено место Александровац, село Симићево и село Полатан), Кучево, Мало Црниће, Петровац и Пожаревац.
- ЕД Електроморава, Смедерево – послује на подручју општина Смедерево, Смедеревска Паланка, Велика Плана и на делу општина Жабари (само насељено место Жабари, село Кочетин, село Породин село Брзоходе и село Горња Ливадица).

Основна делатност Друштва је дистрибуција електричне енергије, трговина електричном енергијом и управљање дистрибутивним системом на подручју града Крагујевца, општина Смедерево, Пожаревац, Смедеревска Паланка, Велика Плана, Голубац, Петровац, Кнић, Баточина, Рача и Лапово. Друштво обавља и делатности изградње и реконструкције електроенергетских објеката, пројектовање мрежа и постројења свих напонских нивоа, изградње јавне расвете и њено одржавање, поправке и одржавање електроенергетских објеката, баждарење и сервисирање бројила и мерних уређаја, аутоматика и везе, електронска обрада података и финансијске трансакције.

Седиште Друштва је у Крагујевцу, Улица Слободе 7. Друштво своју делатност обавља у дирекцији Друштва и има два огранка са седиштима у Крагујевцу и Пожаревцу.

Управу Друштва чине Скупштина Друштва од једног члана и Директор, које именује Управни одбор ЕПС-а. Скупштина Друштва обезбеђује реализацију циљева оснивања Друштва и одговара за остваривање техничко-технолошког и економског система управљања електроенергетским системом. Уз сагласност Управног одбора ЕПС-а одлучује:

- о доношењу Статута,
- о оснивању Друштва,
- о доношењу годишњих планова Друштва и
- о доношењу општих аката Друштва

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

Порески идентификациони број (”ПИБ”) Друштва је 104196924, а матични број 20114169.

На дан 31. децембра 2008. године Друштво је имало 1,060 запослених (31. децембар 2007: 1,061 запосленог).

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2008. године

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

2.1. Основе за састављање и презентацију финансијских извештаја

На основу Закона о рачуноводству и ревизији (Службени гласник РС бр. 46 од 2. јуна 2006. године), правна лица и предузетници у Републици Србији су у обавези да вођење пословних књига, признавање и процењивање имовине и обавеза, прихода и расхода, састављање, приказивање, достављање и обелодањивање финансијских извештаја врше у складу са законском и професионалном регулативом, која подразумева Оквир за припремање и приказивање финансијских извештаја (“Оквир”), Међународни рачуноводствени стандарди (“МРС”), односно Међународни стандарди финансијског извештавања (“МСФИ”), као и тумачења која су саставни део стандарда.

Решењем Министра финансија Републике Србије (број 011-00-738-2003-01, од 30. децембра 2003. године) утврђени су и објављени Оквир и МРС који су били у примени на дан 31. децембра 2002. године и на коме се заснивају и претходни и Закон о рачуноводству и ревизији из 2006. године.

Промене у МРС, као и нови МСФИ и одговарајућа тумачења, издати од Одбора за међународне рачуноводствене стандарде (“Одбор”) и Комитета за тумачење међународног финансијског извештавања (“Комитет”), након претходно наведеног датума, су званично усвојени Решењем Министра финансија Републике Србије (“Министарство”), о објављивању Међународних стандарда финансијског извештавања (бр. 401-00-11/2008-16) и објављени у Гласнику РС бр. 16 од 12. фебруара 2008. године.

Међутим, до датума састављања приложених финансијских извештаја нису биле преведене све промене у стандардима и тумачењима (нарочито након претходно поменутог Решења Министарства), такође није извршено усаглашавање, односно промена званичних образаца финансијских извештаја, Правилника о садржини и форми образаца финансијских извештаја за привредна друштва, задруге, друга правна лица (“Правилник”) и осталих подзаконских аката. Тумачења која су у примени за рачуноводствене периоде који почињу 1. јануара 2008. године и касније а која нису била званично преведена и усвојена од стране Министарства, обелодањена су у напомени 2.3.

Имајући у виду потенцијално материјално значајне ефекте које одступања рачуноводствених прописа Републике Србије и МРС, који су били у примени на дан 31. децембра 2002. године (а који су били званично објављени и прописани за примену у Републици Србији пре 12. фебруара 2008. године) од МСФИ и МРС могу имати на реалност и објективност финансијских извештаја Друштва, приложени финансијски извештаји се не могу третирати као финансијски извештаји састављени у сагласности са МСФИ и МРС.

Поред тога, приложени финансијски извештаји су приказани у формату прописаном Правилником о садржини и форми образаца финансијских извештаја за привредна друштва, задруге, друга правна лица и предузетнике (Службени гласник РС бр. 114/06 до 119/08), који преузима законом дефинисан потпун скуп финансијских извештаја који одступа од оног дефинисаног у МРС 1 “Приказивање финансијских извештаја”, а уз то у појединим деловима одступа и од начина приказивања одређених билансних позиција предвиђених наведеним стандардом.

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

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2008. године

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

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

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

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

2.2. Упоредни подаци

Предузеће је као упоредне податке приказало кориговани извештај на променама у капиталу и кориговани биланс токова готовине за годину која се завршава 31. децембра 2007. године, односно кориговани биланс стања на дан 31. децембра 2007. године.

У циљу корекције грешака насталих у ранијим годинама у складу са МРС 8 “Рачуноводствене политике, промене рачуноводствених процена и грешке”, извршене су одређене корекције и рекласификације података презентованих у финансијским извештајима састављеним на дан и за годину која се завршава на дан 31. децембра 2007. године (напомена 5). У складу са наведеним стандардом, материјално значајне грешке које се односе на накнадно утврђене приходе и расходе из претходног периода исказане су као корекција нераспоређеног добитка претходног периода. Руководство предузећа је извршило само прерачун позиција у билансу стања на дан 31. децембра 2007. године и није предавало кориговане финансијске извештаје Центру за бонитет Народне Банке Србије.

2.3. Стандарди и интерпретације који су издати али који нису још увек у примени

На дан објављивања ових финансијских извештаја, доле наведени стандарди, измене стандарда и интерпретације су биле издате од стране Одбора и Комитета али нису постале ефективне за рачуноводствени период који почиње на дан 1. јануара 2008. године и нису биле усвојене, односно нису биле преведене и званично усвојене у Републици Србији.

- МРС 1 - Презентација финансијских извештаја (у примени од 1. јануара 2009. године);
- МРС 23 - Трошкови задуживања (у примени од 1. јануара 2009. године);
- МСФИ 8 - Пословни сегменти (у примени од 1. јануара 2009. године);
- МСФИ 3 - Пословне комбинације и МРС 27 - Консолидовани и појединачни финансијски извештаји (у примени од 1. јула 2009. године);
- Допуна МСФИ 2 - Плаћање на бази акција - Услови стицања права и поништења (у примени од 1. јануара 2009. године);
- Допуна МРС 32 - Финансијски инструменти: презентација и МРС 1 - Презентација финансијских извештаја (у примени од 1. јануара 2009. године)
- Допуна МРС 39 - Финансијски инструменти: признавање и мерење (у примени од 1. јула 2009. године);
- Допуна МСФИ 1 - Прва примена међународних стандарда финансијског извештавања и МРС 27 - Консолидовани и појединачни финансијски извештаји (у примени од 1. јануара 2009. године);
- Побољшани Међународни рачуноводствени стандарди 2008. (у примени од 1. јануара 2009. године);
- IFRIC 15 - Уговори о изградњи стамбених и пословних објеката (у примени од 1. јануара 2009. године);
- Побољшани МСФИ 1 - Прва примена међународних стандарда финансијског извештавања (у примени од 1. јула 2009. године);

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2008. године

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

2.3. Стандарди и интерпретације који су издати али који нису још увек у примени (наставак)

- IFRIC 17 - Расподела немонетарних средстава власницима (у примени од 1. јула 2009. године).

Поред тога на дан објављивања ових финансијских извештаја следећа тумачења нису званично била усвојена од стране Министарства:

- IFRIC 13- Програм лојалности клијентима (у примени од 1. јула 2008. године);
- IFRIC 14 - MPC 19 - Ограничења дефинисаних примања, минимални захтеви и њихова интеракција (у примени од 1. јануара 2008. године);
- IFRIC 16 - Заштита од ризика нето инвестиција у страну пословање (у примени од 1. октобра 2008. године).

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА

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

3.1. Пословни приходи

Приходи од продаје

Приходи од продаје у оквиру ЕПС-а у 2008. години исказани су по фактурисаној вредности уз искључење пореза на додату вредност. Од 1. јануара 2005. године Друштво врши фактурисање своје производње друштвима у оквиру ЕПС-а по трансферним ценама које је утврдио Управни одбор ЕПС-а.

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

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

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

Остали пословни приходи

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

3.2. Трошкови и расходи

Трошкови испоручене електричне енергије

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

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2008. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

3.2. Трошкови и расходи (наставак)

Трошкови материјала за израду, горива и осталог материјала

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

Трошкови одржавања и поправки (инвестиционо и текуће одржавање)

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

3.3. Донације

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

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

3.4. Приходи и расходи по основу камата

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

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

3.5. Ефекти промена курсева валута

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

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

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

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2008. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

3.6. Порези и доприноси

Текући порез на добитак

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

Порез на добитак у висини од 10% се плаћа на пореску основуцу утврђену пореским билансом, уз умањење по основу остварених пореских кредита. Пореска основуца приказана у пореском билансу укључује добитак приказан у билансу успеха и корекције дефинисане пореским прописима Републике Србије.

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

Одложени порез на добитак

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

Према мишљењу Министарства финансија бр. 011-00-00711/2006-04 од 17. јануара 2007. године и Члану 10. Закона о порезу на добит предузећа („Сл. гласник РС“, бр. 25/0 84/04), у случају промене спајања уз оснивање којом два или више привредних друштава престају да постоје без ликвидације преносећи новооснованом друштву целу своју имовину и обавезе, основуцу за амортизацију сталних средстава, која се признаје у пореском билансу, чини за непокретности (сврстане у I групу) набавна вредност средстава, за свако средство посебно, а за остала стална средства (сврстана у групе од II – V) у првој години набавна, а у наредним годинама неотписана вредност сталних средстава групе.

Порези и доприноси који не зависе од резултата

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

3.7. Некретнине, постројења, опрема и нематеријална улагања

Некретнине, постројења и опрема 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.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2008. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

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

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

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

Земљиште није било предмет процене од стране независног проценитеља на дан 1. јануара 2004. године, већ су преузете књиговодствене вредности исказане у финансијским извештајима на дан 31. децембра 2003. године, које су подразумевале ревалоризацију набавне вредности применом општег индекса цена на мало.

Поновна процена енергетских средстава је вршена на дан 1. јануара 2007. године од стране независног проценитеља. Некретнине и опрема набављена након 1. јануара 2007. године и опрема која није процењена, исказане су по набавној вредности и умањене за исправку вредности. Такође, извршена је и процена земљишта на дан 1. јануара 2007. године у огранцима ЕД Електрошумадија, Крагујевац и ЕД Електроморава, Пожаревац.

Трошкови одржавања, поправке и замене мањих делова опреме се урачунавају у трошкове одржавања у моменту настанка. Накнадна улагања при реконструкцији, адаптацији или другој доградњи приписују се вредности средстава уколико се тим улагањем повећава капацитет средства, продужава корисни век употребе, побољшава квалитет производа или мења намена средства. Добитак или губитак настао приликом отуђивања некретнина, постројења и опреме књижи се на терет осталих прихода/расхода.

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

3.8. Амортизација

Некретнине, постројења, опрема и нематеријална улагања се амортизују у току њиховог корисног века употребе, применом методе пропорционалног отписивања, односно методом једнаких годишњих стопа у процењеном корисном веку употребе за сваку ставку некретнина, постројења, опреме и нематеријалних улагања. Корисни век употребе некретнина, постројења и опреме, утврђен је од стране овлашћеног процењивача за имовину затечену на дан 1. јануара 2004. године, изузев за ставке које су признате као вишак по попису са стањем на дан 1. јануара 2004. године.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2008. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

3.8. Амортизација (наставак)

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

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

	%
Грађевински објекти преноса електричне енергије	1.33% - 50%
Привредно пословне зграде, осим управних и других зграда за вршење канцеларијских послова, угоститељства и туризма	2% - 4%
Опрема преноса електричне енергије	1% - 50%
Транспортна средства	11% - 69%
Опрема за уређење и одржавање канцеларијских и других просторија	2% - 75%
Нематеријална улагања	12.5% - 20%

3.9. Обезвређивање вредности некретнина, постројења и опреме

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

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

3.10. Залихе

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

Залихе се мере по набавној вредности или цени коштања, односно нето продајној вредности ако је она нижа. Набавна вредност обухвата куповну цену, увозне дажбине и друге порезе који се не рефундирају, транспортне, манипулативне и друге трошкове који се могу директно приписати стицању залиха, умањена за трговачке попусте, рабате и друге сличне ставке.

Цену коштања залиха чине трошкови материјала, израде, трошкови зарада и општи трошкови производње укључујући и опште трошкове набавке и техничког управљања у износивима неопходним за довођење залиха у стање и на место у коме се налазе на дан биланса стања. Нето продајна вредност је вредност по којој залихе могу бити реализоване у нормалним условима пословања, по одбитку трошкова продаје.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2008. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

3.10. Залихе (наставак)

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

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

3.11. Бенефиције за запослене

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

У складу са Посебним колективним уговором о раду за ЈП „Електропривреда Србије”, Друштво је у обавези да исплати отпремнине приликом одласка у пензију у износу од 1.67 зараде запосленог коју би остварио за месец који претходи месецу у коме се исплаћује отпремнина, или у износу утврђеним законом, ако је то за запосленог повољније.

У складу са Законом о раду (Службени гласник РС бр. 24 од 15. марта 2005. године и 61/05), Друштво је у обавези да исплати отпремнине за одлазак у пензију најмање у висини три просечне зараде. Поред тога, Друштво је у обавези да исплати и јубиларне награде за 10, 20 и 30 година непрекидног рада у Предузећу, при чему су наведене јубиларне награде плативе у висини од једне просечне зараде послодавца за десет година непрекидног рада, две плате за двадесет година и три плате за тридесет година. Трошкови везани за накнаде приликом одласка у пензију и јубиларне награде утврђују се коришћењем метода пројектованих јединица кредитирања, са актуарским одмеравањем које се врши на дан биланса стања.

3.12. Финансијски инструменти

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

Приликом почетног признавања финансијска средства и финансијске обавезе мере се по набавној вредности која представља поштenu вредност надокнаде која је дата односно примљена. Финансијска средства престају да се признају када Друштво изгуби контролу над уговореним правима над тим инструментима, што се дешава када су права коришћења инструмената реализована, истекла, напуштена или уступљена. Финансијска обавеза престаје да се признаје када Друштво испуни обавезу или када је обавеза плаћања предвиђена уговором укинута или истекла.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2008. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

3.12. Финансијски инструменти (наставак)

Учешћа у капиталу

Учешћа у капиталу исказана су по набавној вредности.

Остали дугорочни пласмани

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

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

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

Краткорочна потраживања

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

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

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

Обезвређивање финансијских средстава

На дан сваког биланса врши се процена објективних доказа о вредности средстава анализом очекиваних нето прилива готовине и то:

- појединачно за средства која су значајна или
- на бази портфеља за групу сличних финансијских средстава која нису појединачно идентификована као обезвређена.

Приликом процене вероватноће наплате потраживања Друштво је уважило све догађаје настале до 31. јануара 2009 године.

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

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

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2008. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

3.12. Финансијски инструменти (наставак)

Готовина и еквиваленти готовине

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

Финансијске обавезе

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

3.13. Капитал

Капитал Друштва обухвата уделе и акумулирани добитак.

3.14. Резервисања

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

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

Резервисање се не признаје за будуће пословне губитке.

3.15. Трансферне цене

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

4. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПРОЦЕНА

4.1. Процена и претпоставке

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

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2008. године

4. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПРОЦЕНА (наставак)

4.1. Процена и претпоставке (наставак)

Процене и претпоставке се стално преиспитују. Измене књиговодствених процена признају се у периоду измене уколико се односе само на тај период, или у периоду измене и будућим периодима уколико измена утиче на текући и будуће периоде.

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

4.2. Амортизација и стопа амортизације

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

4.3. Одложена пореска средства

Значајна процена од стране руководства Друштво је неопходна да би се утврдио износ одложених пореских средстава која се могу признати, на основу периода настанка и висине будућих опорезивих добитака и стратегије планирања пореске политике.

4.4. Исправка вредности потраживања

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

4.5. Фер вредност

Фер вредност финансијских инструмената за које не постоји активно тржиште је одређена применом одговарајућих метода процене. Друштво примењује професионални суд приликом избора одговарајућих метода и претпоставки. Пословна политика Друштво је да обелодани информације о правичној вредности активе и пасиве за коју постоје званичне тржишне информације и када се правична вредност значајно разликује од књиговодствене вредности.

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

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2008. године

5. КОРЕКЦИЈЕ ПОЧЕТНОГ СТАЊА

а) Ефекти корекција на ревалоризационим резервама и нераспоређеном добитку на почетном стању на дан 1. јануар 2008. године:

Друштво је извршило корекцију почетном стања 1. јануара 2008. године у смислу исправки грешака ранијих година, а све ефекте корекција евидентирало је директно преко позиција капитала. Спроведене корекције приказане су у следећој табели:

	<u>Ревалоризационе резерве</u>	<u>Акумулирани губитак</u>
Стање 31. децембра 2007. године пре корекција	5,942,933	2,218,703
Корекција негативних ефеката процене	513,961	(513,961)
Креирање одложених пореских обавеза	(51,396)	-
Мањак по попису	-	(1,262)
Расходовање основних средстава	(3,528)	-
Исправка грешака при евидентирању процене	(341,357)	15,954
	<u>117,680</u>	<u>(499,269)</u>
Стање након корекције	<u>6,063,613</u>	<u>1,719,434</u>

На основу налаза финансијских извештаја 31. децембра 2007. године, Друштво је исказало позитивне ефекте процене у износу од 5,766,176 хиљада динара, односно негативне ефекте процене у износу од 982,821 хиљаде динара, а по основу процене вредности некретнина и опреме на дан 1. јануара 2007. године. На основу расположивих података, утврђено је да је Друштво наведене ефекте процене обрачунало по основу амортизационих група којима процењене некретнине и опрема припадају, а не по појединачном основном средству, како то захтева Међународни рачуноводствени стандард (МРС 16) "Некретнине, постројења и опрема". Позитивни, односно негативни, ефекти процене по појединачним основним средствима износе 6,280,137 хиљада динара, односно 1,496,782 хиљаде динара. Сагласно томе ревалоризационе резерве на дан 31. децембар 2007. године и губитак за текући период су мање исказани за 513,961 хиљада динара

Исправка грешака при евидентирању процене у износу од 341,357 хиљада динара, се односи на основна средства која су грешком дуплирана у евиденцији у пословници Велико Градиште, и као последица наведене евиденције електро мреже су дупло и процењене, Друштво је извршило корекцију дупло процењених средстава у износу од 341,357 хиљада динара искњижењем процене, истовремено искњижили и старе претпроцењене историјске вредности наведене опреме.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2008. године

5. КОРЕКЦИЈЕ ПОЧЕТНОГ СТАЊА

б) Ефекти корекција на ревалоризационим резервама и нераспоређеном добитку на дан 31. децембра 2007. године:

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

	31. децембар 2007. Ревалоризационе резерве	У хиљадама динара 1. јануар – 31. децембар 2007. Акумулирани губитак
<i>Ревалоризационе резерве /Акумулирани добитак, претходно исказан</i>	5,766,173	2,394,198
Аналитичко евидентирање процене основних средстава	176,760	(175,495)
<i>Укупно корекције у периоду од 1. јануара до 31. децембра 2007. године:</i>	176,760	(175,495)
<i>Ревалоризационе резерве /Акумулирани губитак, кориговано</i>	5,942,933	2,218,703

Корекција почетног стања ревалоризационих резерви и акумулираног губитка, настају услед аналитичког евидентирања процене вредности основних средстава за део Друштва у Смедереву.

**ПД ЗА ДИСТРИБУЦИЈУ ЕЛЕКТРИЧНЕ ЕНЕРГИЈЕ
ЦЕНТАР Д.О.О., КРАГУЈЕВАЦ**

**НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2008. године**

5. КОРЕКЦИЈЕ ПОЧЕТНОГ СТАЊА (наставак)

в) Ефекти корекција на билансу стања на дан 31. децембра 2007. године

	<i>Пре корекција 31. децембар 2007.</i>	Корекције +/-	У хиљадама динара Кориговано 31. децембар 2007.
АКТИВА			
Стална имовина			
Нематеријална улагања	35,645	-	35,645
Некретнине, постројења и опрема	14,419,909	-	14,419,909
Учешћа у капиталу	3,210	(420)	2,790
Дугорочни финансијски пласмани	184,569	(47,817)	136,752
	<u>14,643,333</u>	<u>(48,237)</u>	<u>14,595,096</u>
Обртна имовина			
Залихе	371,889	(6)	371,883
Потраживања	3,035,982	13,282	3,049,264
Потраживања за више плаћен порез на добитак	41	-	41
Краткорочни финансијски пласмани	74,494	(66,984)	7,510
Готовински еквиваленти и готовина	125,240	2	125,242
Порез на додату вредност и активна временска разграничења	127,812	1	127,813
	<u>3,735,458</u>	<u>(53,705)</u>	<u>3,681,753</u>
Укупна актива	<u><u>18,378,791</u></u>	<u><u>(101,942)</u></u>	<u><u>18,276,849</u></u>
ПАСИВА			
Капитал			
Удели	5,165,492	-	5,165,492
Ревалоризационе резерве	5,766,173	176,760	5,942,933
Нераспоређени добитак	2,394,198	(175,495)	2,218,703
	<u>13,325,866</u>	<u>1,265</u>	<u>13,327,128</u>
Дугорочна резервисања и обавезе			
Резервисања	22,500	(22,500)	-
Остале дугорочне обавезе	1,463,484	-	1,463,484
	<u>1,485,984</u>	<u>(22,500)</u>	<u>1,463,484</u>
Краткорочне обавезе			
Део дугорочних обавеза који доспева до годину дана	152,995	(113,367)	39,628
Обавезе из пословања	2,354,823	134,604	2,489,427
Обавезе по основу пореза на додату вредност и осталих јавних прихода	486,608	(443,171)	43,437
Остале краткорочне обавезе и пасивна временска разграничења	43,438	341,227	384,665
Обавезе по основу пореза на добитак	-	-	-
	<u>3,037,864</u>	<u>(80,707)</u>	<u>2,957,157</u>
Одложене пореске обавезе	529,080	-	529,080
Укупна пасива	<u><u>18,378,791</u></u>	<u><u>(101,942)</u></u>	<u><u>18,276,849</u></u>

**ПД ЗА ДИСТРИБУЦИЈУ ЕЛЕКТРИЧНЕ ЕНЕРГИЈЕ
ЦЕНТАР Д.О.О., КРАГУЈЕВАЦ**

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2008. године

6. ПРИХОДИ ОД ПРОДАЈЕ

	У хиљадама динара	
	За годину која се завршава	
	31. децембра	
	2008.	2007.
	<hr/>	<hr/>
Приходи од продаје електричне енергије у оквиру ЕПС-а	355,193	27,331
Остали приходи од продаје електричне енергије:		
- физичка лица	4,859,501	4,325,391
- правна лица	5,628,117	4,772,994
Приходи од продаје услуга	80,488	73,523
Остали приходи	129,527	112,005
Приходи по основу наплате штета	-	1,788
	<hr/>	<hr/>
	11,052,826	9,313,032
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

7. ОСТАЛИ ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ

	У хиљадама динара	
	За годину која се завршава	
	31. децембра	
	2008.	2007.
	<hr/>	<hr/>
Приходи од донација	9,363	8,550
Приходи од прикључења нових потрошача	123,957	61,308
Приходи од наплате штете осигурања	22,148	6,113
Приходи од закупнина	26	34
Остали пословни приходи	6,114	25,572
	<hr/>	<hr/>
	161,608	101,577
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

8. ТРОШКОВИ МАТЕРИЈАЛА

	У хиљадама динара	
	За годину која се завршава	
	31. децембра	
	2008.	2007.
	<hr/>	<hr/>
Набављена електрична енергија у оквиру ЕПС-а	7,283,247	6,776,323
Материјал за одржавање и резервни делови	362,907	341,076
Деривати нафте	52,555	45,534
Трошкови остале електричне енергије за сопствене потребе	22,218	18,756
Пренос електричне енергије	787,449	-
Остало	10,756	7,859
	<hr/>	<hr/>
	8,519,132	7,189,548
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2008. године

9. ТРОШКОВИ ЗАРАДА, НАКНАДА ЗАРАДА И ОСТАЛИ ЛИЧНИ РАСХОДИ

	У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра	
	2008.	2007.
Бруто зараде	869,445	763,728
Доприноси на зараде на терет послодавца	168,674	142,746
Отпремнине	827	335
Јубиларне награде	7,540	7,061
Превоз запослених	23,290	21,282
Остали лични расходи	32,679	22,549
	<u>1,102,455</u>	<u>957,701</u>

10. ОСТАЛИ ПОСЛОВНИ РАСХОДИ

	У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра	
	2008.	2007.
Премије осигурања	77,018	62,021
Накнада за коришћење вода	172	180
Трошкови накнада за коришћење грађевинског земљишта	11,432	11,691
Трошкови накнада за коришћење добара од општег интереса	37,160	-
Трошкови накнада за загађење животне средине	2,127	3,437
Порез на имовину	38,942	31,070
Остали индиректни порези и накнаде	11,027	7,186
Услуга одржавања ван ЕПС-а	151,064	139,845
ПТТ услуге	33,274	26,549
Транспортне услуге	740	1,696
Закупнине	1,956	3,111
Комуналне услуге	14,593	12,794
Услуге студентских и омладинских организација	102,045	82,412
Стручно образовање	15,355	9,600
Платни промет и банкарске услуге	20,884	17,323
Остале производне услуге	11,214	9,999
Судски трошкови	54,880	11,078
Рекламе, спонзорства и донаторства	12,626	10,164
Трошкови чланарина	2,652	1,739
Остали нематеријални трошкови	18,762	15,954
Репрезентација	24,622	25,118
Остали трошкови	17,637	12,702
	<u>660,182</u>	<u>495,669</u>

**ПД ЗА ДИСТРИБУЦИЈУ ЕЛЕКТРИЧНЕ ЕНЕРГИЈЕ
ЦЕНТАР Д.О.О., КРАГУЈЕВАЦ**

**НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2008. године**

11. ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ

	У хиљадама динара	
	За годину која се завршава	
	31. децембра	
	2008.	2007.
	<hr/>	<hr/>
Приходи од камата	944,435	784,179
Остали финансијски приходи	12,423	12,145
	<hr/>	<hr/>
	956,858	796,324
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

12. ФИНАНСИЈСКИ РАСХОДИ

	У хиљадама динара	
	За годину која се завршава	
	31. децембра	
	2008.	2007.
	<hr/>	<hr/>
Финансијски расходи у оквиру ЕПС-а	180,640	140,637
Расходи камата	25,694	9,419
Попусти потрошачима за благовремено плаћање обавеза	-	64,824
Социјални попусти потрошачима	-	13,077
Остали финансијски расходи	3,551	7,330
	<hr/>	<hr/>
	209,885	235,287
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

13. ОСТАЛИ ПРИХОДИ

	У хиљадама динара	
	За годину која се завршава	
	31. децембра	
	2008.	2007.
	<hr/>	<hr/>
Добици од продаје некретнина и опреме	3,039	2,132
Вишкови	4,251	855
Добици од продаје материјала	270	332
Смањење обавеза:		
- остало	271	1,303
Приходи од наплаћених отписаних потраживања и умањене исправке вредности потраживања	85,408	14,326
Приход од укидања резервисања	19,150	-
Остали приходи	113	765
	<hr/>	<hr/>
	112,502	19,713
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2008. године

14. ОСТАЛИ РАСХОДИ

	У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра	
	2008.	2007.
Губици од расходовања и продаје некретнина, постројења и опреме	26,997	15,275
Мањкови	4,426	1,594
Губици од расходовања залиха	1,979	2,987
Отпис потраживања	3,605	9,408
Обезвређење потраживања	1,645,125	1,156,672
Обезвређење основних средстава	-	982,821
Обезвређење залиха	14	1,929
Остали расходи	7,881	7,099
	<u>1,690,027</u>	<u>2,177,785</u>

15. ПОРЕЗ НА ДОБИТАК

а) Компоненте пореза на добитак

	У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра	
	2008.	2007.
Порески расход периода	-	104,873
Одложени порески расход периода	(566,526)	-
	<u>(566,526)</u>	<u>104,873</u>

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

	У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра 2008.
Губитак пре опорезивања	(1,185,621)
Порез на добитак обрачунат по стопи од 10%	118,562
Дугорочна резервисања која се не признају у пореском билансу	147,557
Порески ефекти расхода који се не признају у пореском билансу	20,557
Расходи по основу обезвређења имовине	43,962
Остало	235,888
	<u>566,526</u>

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2008. године

15. ПОРЕЗ НА ДОБИТАК (наставак)

в) Одложена пореска средства и обавезе

Напред наведени пренети порески губици и порески кредити истичу у следећим периодима:

Година Настанка	Година истека	Порески губици	У хиљадама динара	
			Порески кредити	Укупно
2003	2013	5	52,676	52,681
2004	2014	12	120,597	120,609
2005	2015	-	-	-
2006	2016	-	837	837
2007	2017	20	191	211
2008	2018	56,282	-	56,282
		56,319	174,301	230,620

**ПД ЗА ДИСТРИБУЦИЈУ ЕЛЕКТРИЧНЕ ЕНЕРГИЈЕ
ЦЕНТАР Д.О.О., КРАГУЈЕВАЦ**

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2008. године

16. НЕКРЕТНИНЕ, ПОСТРОЈЕЊА, ОПРЕМА И НЕМАТЕРИЈАЛНА УЛАГАЊА

	Земљиште	Грађевински објекти	Постројења, опрема и остала средства	Средства у припреми и аванси за о.с.	Укупно	Нематери- јална улагања
Набавна вредност						
Стање 1. јануар 2007. године	26,089	22,367,796	6,883,949	111,242	29,389,076	60,768
Ефекти процене	54,805	9,412,939	5,218,768	-	14,686,512	-
Деконпоновање услед процене	-	(3,060,350)	3,078,367	-	18,017	(18,017)
Укњижавање по процени	-	-	71,927	-	71,927	-
Повећања током године	2,450	4,501	205,211	192,319	404,481	17,865
Активирања	-	64,762	37,921	(102,683)	-	-
Отуђења и расходовања	-	(3,065)	(76,511)	-	(79,576)	-
Уступања без накнаде	-	21,152	6,016	-	27,168	-
Пренос на залихе	-	-	-	(38,466)	(38,466)	-
Остало	-	-	(453)	102	(351)	-
Стање 31. децембар 2007. године	<u>83,344</u>	<u>28,807,735</u>	<u>15,425,195</u>	<u>162,514</u>	<u>44,478,788</u>	<u>50,616</u>
Стање 1. јануар 2008. године	83,344	28,807,735	15,425,195	162,514	44,478,788	50,616
Исправка грешака	-	-	(1,040,287)	-	(1,040,287)	-
Повећања током године	781	2,120	121,705	282,619	407,225	14,175
Преноси у употребу	-	86,899	95,796	(182,695)	-	-
Отуђења и расходовања	-	(10,328)	(125,183)	-	(135,511)	-
Уступање без накнаде	-	50,407	12,039	-	62,446	-
Стање 31. децембар 2008. године	<u>84,125</u>	<u>28,936,833</u>	<u>14,489,265</u>	<u>262,438</u>	<u>43,772,661</u>	<u>64,791</u>
Исправка вредности						
Стање 1. јануар 2007. године	-	14,708,813	4,736,036	-	19,444,849	7,231
Ефекти процене	-	6,087,063	3,182,144	-	9,269,207	-
Деконпоновање услед процене	-	(2,289,942)	(2,289,942)	-	-	-
Укњижавање по процени	-	-	60,194	-	60,194	-
Амортизација текуће године	-	771,530	591,492	-	1,363,022	7,740
Отуђења и расходовања	-	(2,079)	(76,314)	-	(78,393)	-
Стање 31. децембар 2007. године	<u>-</u>	<u>19,275,385</u>	<u>10,783,494</u>	<u>-</u>	<u>30,058,879</u>	<u>14,971</u>
Стање 1. јануар 2008. године	-	19,275,385	10,783,494	-	30,058,879	14,971
Исправка грешака - дупло књижена основна средства по процени	-	-	(680,857)	-	(680,857)	-
Исправка грешака - искњ. обр. ам. 2007	-	-	(36,321)	-	(36,321)	-
Амортизација текуће године	-	706,652	552,609	-	1,259,261	17,243
Отуђења и расходовања	-	(8,448)	(92,422)	-	(100,870)	-
Стање 31. децембар 2008. године	<u>-</u>	<u>19,973,589</u>	<u>10,526,503</u>	<u>-</u>	<u>30,500,092</u>	<u>32,214</u>
Нето садашња вредност						
31. децембра 2008. године	<u>84,124</u>	<u>8,963,245</u>	<u>3,962,762</u>	<u>262,438</u>	<u>13,272,569</u>	<u>32,577</u>
31. децембра 2007. године	<u>83,343</u>	<u>9,532,350</u>	<u>4,641,701</u>	<u>162,514</u>	<u>14,419,909</u>	<u>35,645</u>

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2008. године

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

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

Средства у припреми на дан 31. децембра 2008. године укључују залихе инвестиционог материјала у износу од 32,054 хиљаде динара.

17. ДУГОРОЧНИ ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2008.	31. децембар 2007.
Репрограмирана потраживања од домаћинства за електричну енергију	26,578	103,813
Потраживања од Агенције за приватизацију	56,856	1,054
Репрограмирана потраживања од правних лица за електричну енергију:		
- ЈП Топлификација, Пожаревац	53,703	53,703
- ЈКП Водовод и канализација, Крагујевац	68,308	86,222
Минус текуће доспеће	(67,944)	(16,775)
	<u>137,501</u>	<u>228,017</u>
Остало	4,264	5,287
	<u>141,765</u>	<u>233,304</u>
Исправка вредности репрограмираних потраживања од домаћинства за електричну енергију	(8,132)	(96,552)
	<u>133,633</u>	<u>136,752</u>

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

Репрограмирани дуг од ЈП Топлификација, Пожаревац се отплаћује у 60 месечних рата почев од 31. децембра 2001. године, при чему се у циљу очувања реалне вредности потраживања врши ревалоризација по стопи раста цена на мало.

Репрограмирана потраживања од ЈКП Водовод и канализација, Крагујевац чине два репрограмирана дуга која се отплаћују у 60 односно 120 месечних рата почев од 10. јануара 2006. године и 30. јуна 2006. године. Камата се месечно обрачунава применом есконтне стопе НБС на укупан износ неизмиреног дуга.

**ПД ЗА ДИСТРИБУЦИЈУ ЕЛЕКТРИЧНЕ ЕНЕРГИЈЕ
ЦЕНТАР Д.О.О., КРАГУЈЕВАЦ**

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2008. године

18. ЗАЛИХЕ

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2008.	31. децембар 2007.
Материјал	263,257	333,896
Резервни делови	6,644	6,180
Алат и ситан инвентар	10,397	8,349
Дати аванси	23,540	23,458
	<u>303,838</u>	<u>371,883</u>

У оквиру укупних залиха материјала у износу од 263,257 хиљада динара, износ од 18,728 хиљада динара се односи на залихе материјала у магацину у Смедереву. Роба је заплена од стране Министарства финансија и економије у 2005. години. Друштво поменуто робу и даље води у својим књигама без обзира на то што нема дозволу да је користи.

19. ПОТРАЖИВАЊА

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2008.	31. децембар 2007.
Купци:		
- у оквиру ЕПС-а	45,912	5,335
- за испоручену електричну енергију - домаћинства	5,216,132	4,020,168
- за испоручену електричну енергију - правна лица	3,804,297	3,030,483
- за испоручену електричну енергију - предузећа у реструктурирању	575,309	640,825
- остала потраживања	114,985	117,842
	<u>9,756,635</u>	<u>7,814,653</u>
Потраживања од запослених	11,857	27,417
Потраживање за РТВ претплату	1,117,795	836,939
Потраживања по основу преплаћених пореза и доприноса	6,510	6,367
Потраживања по основу надокнада штете	867	1,416
Остала потраживања	2,726	1,235
	<u>1,139,755</u>	<u>873,374</u>
	<u>10,896,390</u>	<u>8,688,027</u>
Исправка вредности:		
- за испоручену електричну енергију - домаћинства	(3,759,446)	(2,936,789)
- за испоручену електричну енергију - правна лица	(2,800,413)	(2,008,824)
- за испоручену електричну енергију - предузећа у реструктурирању	(575,309)	(640,838)
- Остала потраживања	(57,381)	(52,312)
	<u>(7,192,549)</u>	<u>(5,638,763)</u>
	<u>3,703,841</u>	<u>3,049,264</u>

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2008. године

20. КРАТКОРОЧНИ ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2008.	31. децембар 2007.
	<hr/>	<hr/>
Краткорочни депозити код домаћих банака	510	7,510
	<hr/>	<hr/>
	510	7,510
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

21. ГОТОВИНСКИ ЕКВИВАЛЕНТИ И ГОТОВИНА

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2008.	31. децембар 2007.
	<hr/>	<hr/>
Текући рачуни у динарима	147,299	121,179
Благајне	2,233	1,988
Краткорочни депозити	1,186	2,075
	<hr/>	<hr/>
	150,718	125,242
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

22. ПОРЕЗ НА ДОДАТУ ВРЕДНОСТ И АКТИВНА ВРЕМЕНСКА РАЗГРАНИЧЕЊА

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2008.	31. децембар 2007.
	<hr/>	<hr/>
ПДВ садржан у примљеним фактурама	121,787	125,625
Разграничени ПДВ	42,760	-
Унапред плаћени трошкови	8,385	2,188
	<hr/>	<hr/>
	172,932	127,813
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

23. КАПИТАЛ

Основни капитал

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

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2008. године

23. КАПИТАЛ (наставак)

Основни капитал (наставак)

На основу Закона о енергетици и Одлуке Владе Републике Србије о оснивању јавног предузећа за производњу, дистрибуцију и трговину електричном енергијом и Одлуком Управног одбора ЈП ЕПС, Београд, од 23. новембра 2005. године, 1. јануара 2006. године уписана је статусна промена Друштва, спајањем субјеката: ЕПС Јавно предузеће "Електрошумадија", Крагујевац и ЕПС Јавно предузеће "Електроморава", Пожаревац, као друштва која престају спајањем и оснивањем Друштва које се овом статусном променом оснива.

Такође, регистрован је уписани и уплаћени новчани капитал новоформираног привредног друштва у износу од ЕУР 500 и неновчани капитал у износу од ЕУР 85,010,484 у власништву ЈП Електропривреда Србије, Београд.

Исказани износ основног капитала Друштва није усаглашен са износом који је уписан у Регистар Агенције за привредне регистре Републике Србије. Стање основног капитала по књигама Друштва је исказано мање за износ од 2,034,940 хиљада динара.

24. ДУГОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА

Дугорочна резервисања исказана, на дан 31. децембра 2008. године у износу од 150,907 хиљада динара се односе на резервисања за накнаде и друге бенефиције запослених на основу извештаја овлашћеног актуара у складу са захтевима МРС 19 "Бенефиције запослених". Наведени износ обухвата резервисања по основу отпремнина и јубиларних награда у складу са колективним уговором уз претпоставке да ће вредност зарада расти по стопи од 1% уз дисконтни фактор од 6% годишње.

25. ОСТАЛЕ ДУГОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2008.	31. децембар 2007.
Обавезе у оквиру ЕПС-а	1,304,433	1,405,102
Репрограмиране обавезе по основу јавних прихода	178,746	204,378
	<u>1,483,179</u>	<u>1,609,480</u>
Део осталих дугорочних обавеза које доспевају до једне године:		
- обавезе у оквиру ЕПС-а	(106,934)	(113,369)
- репрограмиране обавезе по основу јавних прихода	(32,616)	(32,627)
	<u>(139,550)</u>	<u>(145,996)</u>
	<u>1,343,629</u>	<u>1,463,484</u>

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2008. године

25. ОСТАЛЕ ДУГОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ (наставак)

Обавезе у оквиру ЕПС-а у износу од 1,304,477 хиљада динара (31. децембар 2007. године: 1,405,143 хиљаде динара) се односе на дугорочне обавезе које су репрограмиране у складу са одлуком Управног одбора ЈП Електропривреда Србије (ЈП ЕПС) од 23. новембра 2005. године и Споразумом закљученим између ЈП ЕПС и друштва у којима ЈП ЕПС има оснивачка права којим се ближе уређују услови, начин и рокови измиривања међусобних краткорочних и дугорочних потраживања и обавеза које су настале у интерним односима са стањем на дан 31. децембра 2004. године. У складу са напред споменутих споразумом, ЈП ЕПС је отписао део дугорочних обавеза Друштва, а остатак дуга се отплаћује у роковима и условима под којима ЈП ЕПС измирује те обавезе према кредиторима.

Репрограмиране обавезе по основу јавних прихода у износу од 178,702 хиљаде динара (31. децембар 2007. године: 204,335 хиљада динара) се односе на репрограмиране обавезе по основу пореза и доприноса у складу са Одлуком Владе Републике Србије “О условима плаћања доспелих обавеза по основу јавних прихода ЈП Електропривреда Србије” (Службени гласник РС број 99/2003), са стањем на дан 30. септембра 2003. године. Обавезе Друштва репрограмиране су на 120 месечних рата уз камату на нивоу есконтне стопе Народне банке Србије. Укупан дуг Друштва може се умањити за 30% обрачунате камате закључно са 30. септембром 2003. године приликом исплате последње месечне рате, уз услов да се репрограмиране обавезе извршавају у складу са напред поменутом Одлуком.

26. ОБАВЕЗЕ ИЗ ПОСЛОВАЊА

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2008.	31. децембар 2007.
Примљени аванси	77,477	47,901
Добављачи:		
- у оквиру ЕПС-а	1,634,942	1,331,739
- у земљи	437,096	227,103
Обавезе по основу РТВ претплате	1,126,074	882,660
Остале обавезе из пословања	2,583	24
	3,278,172	2,489,427

27. ОБАВЕЗЕ ПО ОСНОВУ ПОРЕЗА НА ДОДАТУ ВРЕДНОСТ И ОСТАЛИХ ЈАВНИХ ПРИХОДА

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2008.	31. децембар 2007.
Порез на додату вредност	18,471	32,742
Разграничени порез на додату вредност	195,460	109,872
Накнаде за коришћење вода	1,155	7,454
Разграничена камата на репрограмирана потраживања од купаца	18,447	-
Одложени приходи по основу примљених донација	303,352	191,650
Остала пасивна временска разграничења	41,873	42,087
Остали јавни приходи	1,044	860
	579,802	384,665

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2008. године

27. ОБАВЕЗЕ ПО ОСНОВУ ПОРЕЗА НА ДОДАТУ ВРЕДНОСТ И ОСТАЛИХ ЈАВНИХ ПРИХОДА (наставак)

Примљена средства по основу донација могу се анализирати како следи:

	У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра	
	2008.	2007.
Стање на почетку године	191,650	110,772
Донације у току године	121,092	37,520
Пренос у приходе	(4,216)	(4,203)
Остало	(5,174)	47,561
Стање на крају године	<u>303,352</u>	<u>191,650</u>

28. ОСТАЛЕ КРАТКОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2008.	31. децембар 2007.
Обавезе за нето зараде и накнаде зарада	28,629	26,173
Обавезе за порезе и доприносе на зараде	18,878	17,264
Остале обавезе према запосленима	422	-
	<u>47,929</u>	<u>43,437</u>

29. ВАНБИЛАНСНА АКТИВА/ПАСИВА

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2008.	31. децембар 2007.
Неискоришћени порески губици	833,041	776,759
Отписана учешћа у капиталу у банкама у стечају	9,997	9,997
Остала ванбилансна актива	155	155
	<u>843,193</u>	<u>786,911</u>

30. ГУБИЦИ ЕЛЕКТРИЧНЕ ЕНЕРГИЈЕ

У редовном пословању, Друштво остварује значајне техничке и нетехничке губитке електричне енергије. Технички губици настају по основу преноса, дистрибуције и трансформације електричне енергије до крајњег потрошача. Нетехнички губици представљају количину електричне енергије утрошене од стране потрошача коју Друштво није у могућности да идентификује, прода и наплати. Друштво је у 2008. години имало укупне губитке од 12,70% (31. децембра 2007. године 13.06%), што представља укупну разлику између купљене и продате електричне енергије и укључује техничке и нетехничке губитке.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2008. године

31. ТРАНСАКЦИЈЕ СА ПОВЕЗАНИМ ПРАВНИМ ЛИЦИМА

Потраживања и обавезе из односа са повезаним правним лицима на дан 31. децембра 2008. године и приходи и расходи за годину која се завршава на тај дан, исказане су у следећој табели:

а) Салда потраживања и обавеза произашла из трансакција обављених са повезаним лицима приказана су у наредној табели:

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2008.	31. децембар 2007.
Потраживања		
<i>Потраживања од купаца</i>		
ХЕ Ђердап д.о.о., Кладово	4,355	3,802
ТЕ-КО Костолац д.о.о., Костолац	41,557	1533
Укупно потраживања	<u>45,912</u>	<u>5,335</u>
Обавезе		
<i>Обавезе (краткорочне и дугорочне)</i>		
ЈП Електропривреда Србије	2,832,441	2,623,472
Укупно обавезе	<u>2,832,441</u>	<u>2,623,472</u>
Обавезе, нето	<u>2,786,529</u>	<u>2,619,025</u>

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

	У хиљадама динара	
	2008.	2007.
Приходи		
<i>Приходи од продаје</i>		
ХЕ Ђердап д.о.о., Кладово	83,903	21,663
ТЕ-КО Костолац д.о.о., Костолац	271,290	5,668
	355,193	27,331
Остали пословни приходи		
ХЕ Ђердап д.о.о., Кладово	-	98
ТЕ-КО Костолац д.о.о., Костолац	-	6
Финансијски приходи		
ЈП Електропривреда Србије	-	225
Укупни приходи	<u>355,193</u>	<u>27,660</u>
Расходи		
<i>Расходи по основу набавке електричне енергије</i>		
ЈП Електропривреда Србије	7,283,247	6,776,323
Остали расходи		
ЈП Електропривреда Србије	86	425
Финансијски расходи		
ЈП Електропривреда Србије	180,640	140,637
Укупно расходи	<u>7,463,973</u>	<u>6,917,385</u>
Приходи, нето	<u>7,108,780</u>	<u>6,889,725</u>

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2008. године

32. ФИНАНСИЈСКИ ИНСТРУМЕНТИ И ЦИЉЕВИ УПРАВЉАЊА РИЗИЦИМА

Управљање ризиком капитала

Циљ управљања капиталом је да Друштво задржи способност да настави са својим пословањем у неограниченом периоду у предвидљивој будућности, како би очувало оптималну структуру капитала са циљем да смањи трошкове капитала, а власницима обезбеди принос на капитал. Структура обавеза Друштва састоји се од дуговања, укључујући дугорочне кредите образложене у напмени 25, осталих дугорочних обавеза, готовине и готовинских еквивалената и капитала који се приписује власницима, а који укључује уделе, остали капитал, резерве као и акумулирани добитак.

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

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

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2008.	31. децембар 2007.
	<u> </u>	<u> </u>
а)Задуженост:	1,376,245	1,503,112
Дугорочни кредити	1,197,500	1,291,733
Остале дугорочне обавезе	146,129	171,751
Краткорочне финансијске обавезе	32,616	39,628
Готовина и готовински еквиваленти	<u>150,718</u>	<u>125,242</u>
Нето задуженост	<u>1,225,527</u>	<u>1,377,870</u>
б)Капитал	<u>11,193,392</u>	<u>13,327,128</u>
Рацио укупног дуговања према капиталу	<u>0.11</u>	<u>0.10</u>

а) Дуговање се односи на обавезе по основу дугорочних и краткорочних кредита, финансијског лизинга и остале финансијске обавезе.

б) Капитал укључује уделе, остали капитал, резерве као и акумулирани добитак.

Значајне рачуноводствене политике у вези са финансијским инструментима

Значајне рачуноводствене политике, као и критеријуми и основе за признавање прихода и расхода за све врсте финансијских средстава и обавеза обелодањени су у напмени 3 ових финансијских извештаја.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2008. године

32. ФИНАНСИЈСКИ ИНСТРУМЕНТИ И ЦИЉЕВИ УПРАВЉАЊА РИЗИЦИМА
(наставак)

Категорије финансијских инструмената

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2008.	31. децембар 2007.
Дугорочни финансијски пласмани и учешћа у капиталу	136,423	139,542
Потраживања од купаца	2,506,7482	2,110,360
Остала потраживања	1,197,359	938,904
Готовина и готовински еквиваленти	150,718	125,242
	<u>3,990,982</u>	<u>3,314,048</u>
Финансијске обавезе		
Дугорочне обавезе	1,343,629	1,463,484
Обавезе према добављачима	2,072,038	1,558,842
Остале обавезе	1,128,657	882,684
Текућа доспећа дугорочних кредита	139,550	145,996
	<u>4,683,874</u>	<u>4,051,006</u>

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

Циљеви управљања финансијским ризицима

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

Тржишни ризик

У свом пословању Друштво је изложено финансијским ризицима од промена курсева страних валута и промена каматних стопа. Изложеност тржишном ризику се сагледава преко анализе сензитивности. Није било значајнијих промена у изложености Друштва тржишном ризику, нити у начину на који Друштво управља или мери тај ризик.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2008. године

32. ФИНАНСИЈСКИ ИНСТРУМЕНТИ И ЦИЉЕВИ УПРАВЉАЊА РИЗИЦИМА
(наставак)

Тржишни ризик (наставак)

Ризик од промене каматних стопа

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

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

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2008.	31. децембар 2007.
<i>Некаматносна</i>		
Дугорочни финансијски пласмани и учешћа у капиталу	2,790	2,790
Потраживања од купаца	422,598	5,335
Остала потраживања	185,998	161,343
Готовина и готовински еквиваленти	3,419	4,063
	<u>614,805</u>	<u>196,994</u>
<i>Фиксна каматна стопа</i>		
Дугорочни финансијски пласмани и учешћа у капиталу	79,510	82,629
Готовина и готовински еквиваленти	147,299	121,179
	<u>226,809</u>	<u>203,808</u>
<i>Варијабилна каматна стопа</i>		
Дугорочни финансијски пласмани и учешћа у капиталу	54,123	54,123
Потраживања од купаца	2,083,884	2,105,025
Остала потраживања	1,011,361	777,561
	<u>3,149,368</u>	<u>2,936,709</u>
	<u><u>3,990,982</u></u>	<u><u>3,314,048</u></u>

Анализе осетљивости приказане у наредном тексту су успостављене на основу изложености променама каматних стопа за недеривативне инструменте на датум биланса стања. За обавезе са варијабилном стопом, анализа је састављана под претпоставком да је преостали износ средстава и обавеза на датум биланса стања био непромењен у току целе године. Повећање или смањење од 1 процентног поена представља, од стране руководства, процену реално могуће промене у каматним стопама. Да је каматна стопа 1 процентни поен виша/нижа, а све остале варијабле непромењене, Друштво би претрпело оперативни губитак/остварило добитак за годину која се завршава 31. децембра 2008. године у износу од 19,396 хиљада динара (31. децембар 2007. године: 18,221 хиљаду динара). Оваква ситуација се приписује изложености Друштва која је заснована на варијабилним каматним стопама које се обрачунавају на дугорочне кредите

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2008. године

32. ФИНАНСИЈСКИ ИНСТРУМЕНТИ И ЦИЉЕВИ УПРАВЉАЊА РИЗИЦИМА
(наставак)

Кредитни ризик

Управљање потраживањима

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

Најзначајнија потраживања представљена су у следећој табели:

<u>Комитент</u>	У хиљадама динара	
	<u>2008.</u>	<u>2007.</u>
Енергетика	910,035	594,268
ЈКП Водовод и канализација Крагујевац	182,421	114,193
U.S. STEEL, Смедерево	150,502	256,702
Messer Tehnogas Смедерево	82,946	-
Дирекција за урбанизам, Смедеревска Паланка	72,716	67,546
ИЕК Костолац – Друштвени Стандард	56,433	44,801
Гоша 3. погони – Смедеревска Паланка	41,104	30,206
Рамски рит, Пољопривредно предузеће	40,833	31,330
ТЕ Костолац	39,521	-
ЈКП Водовод – Смедеревска Паланка	39,484	30,631
Препород КП завод, Забела	34,080	28,119
Остали	856,407	912,564
	<u>2,506,482,730</u>	<u>2,110,360</u>

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

	У хиљадама динара		
	<u>Бруто изложеност</u>	<u>Исправка вредности</u>	<u>Нето изложеност</u>
Недоспела потраживања од купаца	2,062,371	-	2,062,371
Доспела, исправљена потраживања од купаца	7,135,168	(7,135,168)	-
Доспела, неисправљена потраживања од купаца	444,111	-	444,111
	<u>9,641,650</u>	<u>(7,135,168)</u>	<u>2,506,482</u>

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2008. године

32. ФИНАНСИЈСКИ ИНСТРУМЕНТИ И ЦИЉЕВИ УПРАВЉАЊА РИЗИЦИМА
(наставак)

Кредитни ризик (наставак)

Управљање потраживањима(наставак)

Структура потраживања од купаца на дан 31. децембра 2007. године приказана је у табели која следи:

	У хиљадама динара		
	Бруто изложеност	Исправка вредности	Нето изложеност
Недоспела потраживања од купаца	2,097,079	-	2,097,079
Доспела, исправљена потраживања од купаца	5,586,451	(5,586,451)	-
Доспела, неисправљена потраживања од купаца	13,281	-	13,281
	<u>7,696,811</u>	<u>(5,586,451)</u>	<u>2,110,360</u>

Недоспела потраживања

Недоспела потраживања исказана на дан 31. децембра 2008. године највећим делом се односе на потраживања од купаца по основу продаје услуга. Ова потраживања доспевају углавном у року од 60 дана након датума фактуре, у зависности од уговорених рокова плаћања. Просечно време наплате потраживања у 2008. години износи 76 дана (2007. године: 70 дана).

Доспела, исправљена потраживања

Друштво је у претходним периодима обезвредило потраживања од купаца за доспела потраживања, за која је Друштво утврдило да је дошло до промене у кредитној способности комитената и да потраживања у наведеним износима неће бити наплаћена.

Доспела, неисправљена потраживања

Друштво није обезвредило доспела потраживања исказана на дан 31. децембра 2008. године у износу од 444,111 хиљада динара (31. децембар 2007. године: 13,281 хиљада динара) обзиром да није утврђена промена у кредитној способности комитената, као и да се та потраживања углавном односе на потраживања од повезаних лица, те да руководство Друштва сматра да ће укупна садашња вредност ових потраживања бити наплаћена.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2008. године

32. **ФИНАНСИЈСКИ ИНСТРУМЕНТИ И ЦИЉЕВИ УПРАВЉАЊА РИЗИЦИМА**
(наставак)

Кредитни ризик (наставак)

Управљање потраживањима од купаца (наставак)

Дospelа, неисправљена потраживања (наставак)

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

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2008.	31. децембар 2007.
Мање од 30 дана	444,111	13,281
31 - 90 дана	-	-
91 - 180 дана	-	-
Преко 180 дана	-	-
	<u>444,111</u>	<u>13,281</u>

Управљање обавезама према добављачима

Обавезе према добављачима на дан 31. децембра 2008. године исказане су у износу од 2,072,038 хиљаде динара (31. децембра 2007. године: 1,558,842 хиљаде динара). Просечно време измирења обавеза према добављачима на дан 31. децембра 2008. године је 72 дана (31. децембра 2007, 54 дана). Добављачи не зарачунавају затезне камате на доспеле обавезе. Према политици управљања финансијским ризиком, Друштво измирује своје доспеле обавезе у уговореном року.

На дан 31. децембар 2008. године од укупног износа обавеза према добављачима у земљи износе 437,096 хиљаду динара. Најзначајније обавезе према добављачима Друштва чине: „Сомборелектро“ (11,135 хиљада динара), „ЈП Електромрежа Србије (190,999 хиљада динара), „Михајло Пупин Аутоматика“ (10,048 хиљада динара), „Електродистрибуција изградња Београд“ (10,085 хиљада динара), ЈП Национални Парк Ђердап (42,526 хиљада динара), АБС Минел, Београд (15,588 хиљада динара), док се остатак обавеза у износу од 280,381 хиљада динара односи на већи број других добављача.

Ризик ликвидности

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

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2008. године

32. ФИНАНСИЈСКИ ИНСТРУМЕНТИ И ЦИЉЕВИ УПРАВЉАЊА РИЗИЦИМА
(наставак)

Ризик ликвидности (наставак)

Табеле ризика ликвидности и кредитног ризика

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

Доспећа финансијских средстава

	У хиљадама динара 31. децембар 2008.					
	Мање од месец дана	1-3 месеца	Од 3 месеца до 1 године	Од 1 до 5 година	Преко 5 година	Укупно
Некаматносна	260,365	-	-	-	2,790	263,155
Фиксна каматна стопа	226,809	-	-	-	-	226,809
Варијабилна каматна стопа	3,501,018	-	-	-	-	3,501,018
	<u>3,988,192</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>2,790</u>	<u>3,990,982</u>

	У хиљадама динара 31. децембар 2007.					
	Мање од месец дана	1-3 месеца	Од 3 месеца до 1 године	Од 1 до 5 година	Преко 5 година	Укупно
Некаматносна	194,204	-	-	-	2,790	196,994
Фиксна каматна стопа	203,808	-	-	-	-	203,808
Варијабилна каматна стопа	2,913,246	-	-	-	-	2,913,246
	<u>3,311,258</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>2,790</u>	<u>3,314,048</u>

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2008. године

32. ФИНАНСИЈСКИ ИНСТРУМЕНТИ И ЦИЉЕВИ УПРАВЉАЊА РИЗИЦИМА
(наставак)

Ризик ликвидности (наставак)

Табеле ризика ликвидности и кредитног ризика (наставак)

Доспећа финансијских обавеза

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

	У хиљадама динара 31. децембар 2008.					
	Мање од месец дана	1-3 месеца	Од 3 месеца до 1 године	Од 1 до 5 година	Преко 5 година	Укупно
Некаматносна	1,820,685	-	-	-	-	1,820,685
Фиксна каматна стопа	1,217,937	-	-	-	-	1,217,937
Варијабилна каматна стопа	1,645,252	-	-	-	-	1,645,252
	<u>4,683,874</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>4,683,874</u>

	У хиљадама динара 31. децембар 2007.					
	Мање од месец дана	1-3 месеца	Од 3 месеца до једне године	Од 1 до 5 година	Преко 5 година	Укупно
Некаматносна	1,463,295	-	-	-	-	1,463,295
Фиксна каматна стопа	1,407,819	-	-	-	-	1,407,819
Варијабилна каматна стопа	1,179,892	-	-	-	-	1,179,892
	<u>4,051,006</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>4,051,006</u>

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2008. године

32. ФИНАНСИЈСКИ ИНСТРУМЕНТИ И ЦИЉЕВИ УПРАВЉАЊА РИЗИЦИМА
(наставак)

Фер вредност финансијских инструмената

Следећа табела представља садашњу вредност финансијских средстава и финансијских обавеза и њихову фер вредност на дан 31. децембра 2008. године и 31. децембра 2007. године.

	Књиговодствена вредност 2008.	Фер вредност 2008.	У хиљадама динара	
			Књиговодствена вредност 2007.	Фер вредност 2007.
Финансијска средства				
Дугорочни финансијски пласмани	136,423	136,423	139,542	139,542
Потраживања од купаца	2,506,7482	2,766,730	2,110,360	2,110,360
Остала потраживања	1,197,359	937,111	938,904	938,904
Готовина и готовински еквиваленти	150,718	150,718	125,242	125,242
	<u>3,990,982</u>	<u>3,990,982</u>	<u>3,314,048</u>	<u>3,314,048</u>
Финансијске обавезе				
Дугорочне обавезе	1,343,629	1,343,629	1,463,484	1,463,484
Обавезе према добављачима	2,072,038	2,072,038	1,558,842	1,558,842
Остале обавезе	1,128,657	1,128,657	882,684	882,684
Текућа доспећа дугорочних кредита	139,550	139,550	145,996	145,996
	<u>4,683,874</u>	<u>4,683,874</u>	<u>4,051,006</u>	<u>4,051,006</u>

Претпоставке за процену тренутне фер вредности финансијских инструмената

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

33. СУДСКИ СПОРОВИ

На дан 31. децембра 2008. године против Друштва се воде судски спорови у процењеном износу од 2,570 хиљада динара . Друштво је на дан 31. децембра 2005. године извршило резервисање за потенцијалне губитке по основу судских спорова у износу од 22,500 хиљада динара. Руководство Друштва сматра да Друштво неће бити изложено евентуалним материјално значајним потенцијалним губицима по наведеним судским споровима.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2008. године

**34. ДОГАЂАЈИ КОЈИ СУ НАСТАЛИ НАКОН ДАТУМА САСТАВЉАЊА
ФИНАНСИЈСКИХ ИЗВЕШТАЈА И ПРЕДАЈЕ ЦЕНТРУ ЗА БОНИТЕТ У
ЗАКОНСКИ ПРОПИСАНИМ РОКОВИМА**

Статусне промене

Према речима руководства Друштва у току 2009. године планиран је процес реорганизације електродистрибутивне делатности, а ради уједначавања пословних делова електродистрибуције по физичким, техничким и пословним показатељима. Спровођењем ове статусне промене дошло би се до рационалнијег пословања на нивоу ЈП ЕПС, а планирана је у ПД Електросрбија, ПД Југоисток и ПД Центар почев од 01.07.2009. године.

35. ПОСТОЈЕЋА ЕКОНОМСКА СИТУАЦИЈА И ЊЕН УТИЦАЈ НА ДРУШТВО

Пословање Друштва је под утицајем финансијске кризе и погоршаних привредних услова. У 2009. години се очекује додатно погоршање услова у привреди. Због садашње кризе на глобалном тржишту и њеног утицаја на српско тржиште, за очекивати је да ће Друштво пословати у отежаним и неизвесним привредним околностима. Утицај кризе на пословање Друштва тренутно није могуће у потпуности предвидети, те је стога присутан елемент опште неизвесности.

Финансијска криза, која се наставља, до сада је ограничено утицала на финансијски положај и успешност пословања Друштва. Крајем трећег и четвртог квартала 2008. године, када се финансијска криза пренела у Републику Србију, Друштво није имало проблема у одржавању ликвидности.

Потенцијалне последице финансијске кризе на пословање Друштва, могу да се огледају у отежаним могућностима Друштва да обезбеди додатне изворе средстава, посебно нове кредитне линије. Отежан приступ кредитним линијама би била и дугорочна последица, која према мишљењу руководства Друштва, не може имати пресудан утицај на пословање Друштва.

Међутим, погоршање пословне ситуације у земљи ће вероватно утицати на положај одређених грана делатности као и на способност неких клијената да сервисирају своје обавезе, што може утицати на исправке вредности и резервисања по основу потенцијалних губитака Друштва у 2009. години, као и на друга подручја у којима се од руководства Друштва очекује да даје процене, те се стварни износи по том основу могу разликовати од процењених.

36. ДЕВИЗНИ КУРСЕВИ

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

	<u>2008.</u>	<u>2007.</u>
УСД	62.9000	53.7267
ЕУР	88.6010	79.2362