

**ЕЛЕКТРОВОЈВОДИНА Д.О.О.,
НОВИ САД**

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

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 - 43

ИЗВЕШТАЈ НЕЗАВИСНОГ РЕВИЗОРА

Скупштини Привредног друштва ЕЛЕКТРОВОЈВОДИНА Д.О.О., Нови Сад

Обавили смо ревизију финансијских извештаја Привредног друштва Електровојводина Д.О.О., Нови Сад (у даљем тексту “Друштво”), приложених на странама 3 до 43, 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 приложеним финансијским извештајима на основу обављене ревизије. Ревизију смо обавили у складу са Међународним стандардима ревизије и Законом о рачуноводству и ревизији Републике Србије. Ови стандарди налажу усаглашеност са етичким принципима и да ревизију планирамо и обавимо на начин који омогућава да се, у разумној мери, уверимо да финансијски извештаји не садрже погрешне информације од материјалног значаја.

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

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

(наставља се)

ИЗВЕШТАЈ НЕЗАВИСНОГ РЕВИЗОРА

Скупштини Привредног друштва ЕЛЕКТРОВОЈВОДИНА Д.О.О., Нови Сад (наставак)

Мишљење

По нашем мишљењу 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 токова готовине за годину која се завршава на тај дан, у складу са рачуноводственим прописима Републике Србије.

Скретање пажње

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

- (а) Износ основног капитала у књигама Друштва није усаглашен са износом уписаног капитала у регистру Агенције за привредне регистре Републике Србије (напомена 25 уз финансијске извештаје).
- (б) Друштво је остварило значајне техничке и комерцијалне губитке електричне енергије од 12.6% односно 1,131,424 MWh (напомена 34 уз финансијске извештаје).

Београд, 5. јун 2009. године



БИЛАНС УСПЕХА

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

	Напомена	2008.	2007.
ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ			
Приходи од продаје	6	34,139,697	28,784,767
Приходи од активирања учинака и робе		1,007,768	951,832
Остали пословни приходи	7	1,096,216	646,334
		<u>36,243,681</u>	<u>30,382,933</u>
ПОСЛОВНИ РАСХОДИ			
Трошкови материјала	8	(28,064,026)	(23,956,852)
Трошкови зарада, накнада зарада и остали лични расходи	9	(2,672,210)	(2,328,557)
Трошкови амортизације и резервисања	10	(3,885,274)	(3,955,876)
Остали пословни расходи	11	(2,205,899)	(1,958,839)
		<u>(36,827,409)</u>	<u>(32,200,124)</u>
ПОСЛОВНИ ГУБИТАК		(583,728)	(1,817,191)
Финансијски приходи	12	466,114	899,539
Финансијски расходи	13	(47,098)	(31,051)
Остали приходи	14	175,462	248,150
Остали расходи	15	(790,181)	(632,772)
ГУБИТАК ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА		(779,431)	(1,333,325)
Порез на добитак		(74,467)	(41,229)
Одложени порески приходи периода	16	164,258	265,449
НЕТО ГУБИТАК		<u>(689,640)</u>	<u>(1,109,105)</u>

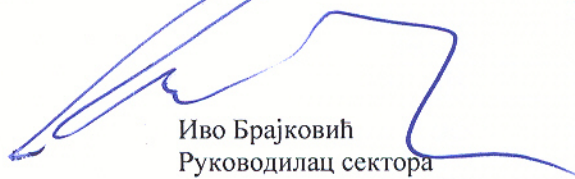
Напомене на наредним странама чине
саставни део ових финансијских извештаја.

Финансијски извештаји су усвојени од стране Скупштине Привредног друштва Електровојводина Д.О.О., Нови Сад на дан 24. фебруара 2009. године.

Потписано у име Привредног друштва Електровојводина Д.О.О., Нови Сад:


 Жељко Бајић
 Директор




 Иво Брајковић
 Руководилац сектора
 економских послова

БИЛАНС СТАЊА

На дан 31. децембра 2008. године

(У хиљадама динара)

	Напомена	31. децембар 2008.	31. децембар 2007. <i>Кориговано</i>
АКТИВА			
Стална имовина			
Нематеријална улагања	17	88,899	90,704
Некретнине, постројења и опрема	17	40,479,783	42,040,789
Учешћа у капиталу	18	35,632	45,918
Остали дугорочни финансијски пласмани	19	97,229	99,072
		<u>40,701,543</u>	<u>42,276,483</u>
Обртна имовина			
Залихе	20	823,113	1,083,761
Потраживања	21	12,662,907	11,280,171
Потраживања за више плаћен порез на добитак		-	20,014
Краткорочни финансијски пласмани	22	-	209,000
Готовински еквиваленти и готовина	23	1,129,477	769,338
Порез на додату вредност и активна временска разграничења	24	556,543	471,646
		<u>15,172,040</u>	<u>13,833,930</u>
Укупна актива		<u><u>55,873,583</u></u>	<u><u>56,110,413</u></u>
ПАСИВА			
Капитал			
Основни капитал	25	33,469,693	33,469,693
Остали капитал	25	49,413	49,413
Ревалоризационе резерве		18,643,149	18,676,761
Акумулирани губитак		(6,685,216)	(6,029,050)
		<u>45,477,039</u>	<u>46,166,817</u>
Дугорочне обавезе			
Дугорочна резервисања	26	451,297	80,875
Остале дугорочне обавезе	27	421,829	451,164
		<u>873,126</u>	<u>532,039</u>
Краткорочне обавезе			
Краткорочне финансијске обавезе	28	54,843	52,002
Обавезе из пословања	29	4,230,366	4,515,221
Остале краткорочне обавезе	30	120,106	107,154
Обавезе по основу пореза на додату вредност и осталих јавних прихода и ПВР	31	2,909,521	2,359,785
Обавезе по основу пореза на добитак		36,674	41,229
		<u>7,351,510</u>	<u>7,075,391</u>
Одложене пореске обавезе	16	<u>2,171,908</u>	<u>2,336,166</u>
Укупна пасива		<u><u>55,873,583</u></u>	<u><u>56,110,413</u></u>
Ванбилансна актива и пасива	33	<u>395,979</u>	<u>614,817</u>

Напомене на наредним странама чине саставни део ових финансијских извештаја.

ИЗВЕШТАЈ О ПРОМЕНАМА НА КАПИТАЛУ
У периоду од 1. јануара до 31. децембра 2008. године
(У хиљадама динара)

	Основни капитал	Остали капитал	Ревалоризационе резерве	Акумулирани губитак	Укупно
<i>Кориговано</i>					
Стање 1. јануара 2007. године	33,469,693	49,413	-	(4,992,053)	28,527,053
Ефекат процене основних средстава	-	-	20,763,378	-	20,763,378
Одложене пореске обавезе	-	-	(2,086,617)	-	(2,086,617)
Губитак текуће године	-	-	-	(1,109,105)	(1,109,105)
Остало	-	-	-	21,545	21,545
Корекција губитка текуће године (напомена 5)	-	-	-	50,563	50,563
Стање 31. децембра 2007. године	<u>33,469,693</u>	<u>49,413</u>	<u>18,676,761</u>	<u>(6,029,050)</u>	<u>46,166,817</u>
Укидање ефекта ревалоризације отуђених основних средстава	-	-	(33,474)	33,474	-
Губитак текуће године	-	-	-	(689,640)	(689,640)
Остало	-	-	(138)	-	(138)
Стање 31. децембра 2008. године	<u>33,469,693</u>	<u>49,413</u>	<u>18,643,149</u>	<u>(6,685,216)</u>	<u>45,477,039</u>

Напомене на наредним странама чине саставни део ових финансијских извештаја.

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		
Приливи готовине из пословних активности	41,442,150	37,939,564
Продаја и примљени аванси	40,317,216	37,121,146
Примљене камате из пословних активности	382,398	245,459
Остали приливи из редовног пословања	742,536	572,959
Одливи готовине из пословних активности	(39,856,173)	(37,518,737)
Исплате добављачима и дати аванси	(35,611,706)	(32,192,746)
Зараде, накнаде зарада и остали лични расходи	(2,704,417)	(2,433,305)
Плаћене камате	(30,282)	-
Порез на добитак	(79,022)	-
Плаћања по основу осталих јавних прихода	(1,430,746)	(2,892,686)
Нето прилив готовине из пословних активности	<u>1,585,977</u>	<u>420,827</u>
ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ АКТИВНОСТИ ИНВЕСТИРАЊА		
Приливи готовине из активности инвестирања	9,797	140,060
Продаја акција и удела	5,189	-
Остали финансијски пласмани	-	3,554
Примљене камате из активности инвестирања	4,608	136,506
Одливи готовине из активности инвестирања	(1,235,635)	(714,298)
Куповина акција и удела (нето одлив)	-	(2,320)
Куповина нематеријалних улагања, некретнина, постројења и опреме	(1,228,985)	(711,978)
Остали финансијски пласмани (нето одливи)	(6,650)	-
Нето одлив готовине из активности инвестирања	<u>(1,225,838)</u>	<u>(574,238)</u>
НЕТО ПРИЛИВ/(ОДЛИВ) ГОТОВИНЕ	360,139	(153,411)
ГОТОВИНА НА ПОЧЕТКУ ОБРАЧУНСКОГ ПЕРИОДА	<u>769,338</u>	<u>922,749</u>
ГОТОВИНА НА КРАЈУ ОБРАЧУНСКОГ ПЕРИОДА	<u><u>1,129,477</u></u>	<u><u>769,338</u></u>

Напомене на наредним странама чине саставни део ових финансијских извештаја.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2008. године

1. ОПШТЕ ИНФОРМАЦИЈЕ О ДРУШТВУ

Електровојводина Д.О.О., Нови Сад (даље у тексту: “Друштво”) пословала је до краја 2005. године у оквиру Електропривреде Србије, као јавно предузеће за дистрибуцију електричне енергије ЕПС ЈП “Електровојводина” са п.о са седиштем у Новом Саду и конзумним подручјем на целом простору АП Војводина.

На основу Одлуке Управног одбора ЈП ЕПС о измени одлуке о оснивању привредног друштва, од 23. новембра 2005. године, Предузеће је променило правну форму у Привредно друштво за дистрибуцију електричне енергије ”Електровојводина “ д.о.о., Нови Сад. У Регистар привредних субјеката је 1. јануара 2006. године уписана промена података. Такође, регистрован је уписани и уплаћени новчани капитал привредног друштва у износу од ЕУР 500 и неновчани капитал у износу од ЕУР 303,726,647 у власништву ЈП Електропривреда Србије, Београд.

Седиште Друштва је у Новом Саду, Булевар ослобођења број 100, матични број Друштва је 08038139, а порески идентификациони број – ПИБ је 102040644.

Делатност Друштва је дистрибуција електричне енергије, ремонт, реконструкција, изградња, пројектовање енергетских и грађевинских објеката, инсталација постројења, електронских уређаја и опреме, телекомуникационих водова, баждарење, сервисирање и уградња бројила и друго.

Предузеће је организовано кроз седам електродистрибутивних делова који се баве дистрибуцијом електричне енергије:

Електродистрибутивни делови су:

- Електродистрибуција “Нови Сад”, Нови Сад,
- Електродистрибуција “Суботица”, Суботица,
- Електродистрибуција “Зрењанин”, Зрењанин,
- Електродистрибуција “Панчево”, Панчево,
- Електродистрибуција “Сомбор”, Сомбор,
- Електродистрибуција “Рума”, Рума,
- Електродистрибуција “Сремска Митровица”, Сремска Митровица,

На дан 1. децембра 2006. године електродистрибутивни делови у Кикинди, Сенти и Врбасу су припојени електродистрибутивним деловима у Зрењанину, Суботици и Сомбору, респективно.

Управу Друштва чине Скупштина и Директор кога именује Управни одбор ЈП ЕПС-а на предлог генералног директора ЈП ЕПС-а, а надзор над пословањем Друштва спроводи Интерни ревизор. У седишту Друштва у Новом Саду, налази се Управа где се обављају сви системски, организациони и надзорни послови Друштва у целини.

На дан 31. децембра 2008. године Предузеће запошљава 2,608 радника (2007. године – 2,576 радника).

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2008. године

2. ОСНОВА ЗА САСТАВЉАЊЕ И ПРИКАЗИВАЊЕ ФИНАНСИЈСКИХ ИЗВЕШТАЈА

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 напмени 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.

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

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)

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 о променама у капиталу и кориговани биланс стања на дан 31. децембра 2007. године (напомена 5).

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 2 7 - 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);
- 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 - МРС 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).

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2008. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА

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

3.1. Пословни приходи

Приходи од продаје

Приходи од продаје евидентирају се и признају по принципу фактурисане реализације уз искључење пореза на додату вредност.

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

Остали пословни приходи

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

3.2. Трошкови и расходи

Трошкови испоручене електричне енергије

Трошкови испоручене електричне енергије у систему ЈП Електропривреда Србије у 2007. и 2008. години су исказани по трансферним ценама које је утврдио Управни одбор ЕПС-а.

Трошкови материјала за израду, горива и осталог материјала

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

Трошкови одржавања и поправки (инвестиционо и текуће одржавање)

Трошкови одржавања и поправки - трошкови инвестиционог и текућег одржавања терете расходе периода у коме су настали. Сви трошкови се признају у периоду у коме су настали и коме припадају, у складу са начелом настанка догађаја.

3.3. Донације

Средства добијена кроз донације иницијално се евидентирају као разграничени приходи у оквиру обавеза у Билансу стања, које се умањују у корист Биланса успеха у периоду када се на терет Биланса успеха евидентирају трошкови везани за коришћење средстава примљених 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, оприсују се у тренутку признавања.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2008. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

3.4. Приходи и расходи по основу камате

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

Приходи од камата признају се у периоду на који се односе, независно од тога да ли је камата наплаћена.

Расходи по основу камата, које су доспеле за плаћање до краја обрачунског периода, или су доспеле за приписивање главници, терете приходе периода у коме су настале.

3.5. Ефекти промена курсева валута

Пословне промене настале у иностраној 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 иностраној 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 иностраној валути и приликом прерачуна позиција биланса стања исказаних у иностраној валути књижене су у корист или на терет биланса успеха, као добици или губици по основу курсних разлика.

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 основицу утврђену пореским билансом, уз умањење по основу остварених пореских кредита. Пореска основица 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.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2008. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

3.6. Порези и доприноси (наставак)

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. Трансферне цене

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

3.8. Некретнине, постројења и опрема

Некретнине, постројења и опрема се мере по набавној вредности.

Некретнине, постројења и опрема су на дан 1. јануара 2004. године исказане по ревалоризованој (процењеној) набавној вредности, умањеној за исправку вредности. Ревалоризација (процена) је извршена од стране овлашћеног процењивача, на основу њиховог усклађивања са тржишном вредношћу. Овако усклађена вредност је на дан 1. јануара 2004. године призната као њихова вероватна вредност на тај дан, а у складу са Међународним стандардом финансијског извештавања – 1 Прва примена Међународних стандарда финансијског извештавања – (МСФИ 1). Ефекат извршене ревалоризације (процене) некретнина, постројења и опреме исказан је у оквиру акумулираног резултата из ранијих година.

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

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

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

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

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

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.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2008. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

3.8. Некретнине, постројења и опрема (наставак)

Накнадна улагања при реконструкцији, адаптацији или другој доградњи приписују се вредности средства, уколико се тим улагањем повећава капацитет средстава, продужава корисни век употребе, побољшава квалитет производа и усвајају нови производни процеси који омогућавају значајно смањење трошкова.

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

3.9. Амортизација

Амортизација некретнина, постројења и опреме врши се пропорционалном методом у току процењеног века употребе. Обрачун амортизације почиње од наредног месеца од када се средство стави у употребу.

Корисни век употребе некретнина, постројења и опреме утврђен је од стране овлашћеног процењивача на дан 1. јануара 2007. године.

Амортизација новонабављених средстава обрачунава се на набавну вредност некретнина, постројења и опреме. Примењене годишње стопе амортизације су:

	%
Грађевински објекти	1.00 - 50.00
Возила	12.50 - 20.00
Опрема	12.50 - 20.00

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

3.10. Нематеријална улагања

Нематеријална улагања почетно се мере по набавној вредности. Након почетног признавања воде се по набавној вредности умањеној за укупну амортизацију и укупне губитке због обезвређивања.

Нематеријална средства амортизују се у току економског века методом пропорционалног отписа. Процењени век нематеријалних улагања је:

<u>Опис</u>	<u>%</u>
Улагања у развој	20
Патенти, лиценце и слична права	20
Остала нематеријална права	20

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

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2008. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

3.11. Обезвређивање вредности некретнина, постројења и опреме

На дан састављања финансијских извештаја врши се процењивање било каквих индиција да је вредност средстава 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 повратних износа за јединицу која ствара новац – привредно друштво.

На дан 31. децембра 2008. и 2007. године, према процени руководства, није било индиција које указују да је вредност сталних средстава обезвређена.

3.12. 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. Нето продајна вредност је процењена продајна цена у уобичајеном току пословања умањена за процењене трошкове завршетка производње и процењене неопходне трошкове продаје.

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

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

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

3.13. 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 њиховој набавној вредности која представља поштenu вредност надокнаде која је дата (у случају средства) или примљена (у случају обавеза).

Финансијски инструменти расположиви за продају

Финансијски инструменти расположиви за продају се састоје од учешћа у капиталу других правних лица и учешћа у капиталу банака.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2008. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

3.13. Финансијски инструменти (наставак)

Финансијски инструменти расположиви за продају се после почетног признавања мере по:

- поштеној вредности, уколико се држе ради трговања, а који имају котирану тржишну вредност на активном тржишту
- по набавној вредности, уколико се држе ради трговања, а који немају котирану тржишну вредност на активном тржишту
- 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 посебна ставка капитала – ревалоризационе резерве, 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 су настале.

Остали дугорочни пласмани

Остали дугорочни пласмани после почетног признавања мере се:

- по поштеној вредности уколико се држе ради трговања,
- по амортизационој вредности уколико имају фиксни рок доспећа,
- по 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 и пласмани

Краткорочна потраживања обухватају потраживања по основу продаје, потраживања из специфичних послова и друга потраживања, као и краткорочне пласмане у повезана правна лица, кредите 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. При процени вероватноће прилива економске користи уважавају се сви догађаји настали до 31. јануара наредне године.

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

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

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2008. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

3.13. Финансијски инструменти (наставак)

Исправка вредности потраживања од купаца

Исправка вредности се врши на терет осталих расхода за износ ненаплаћених потраживања по основу промета електричне енергије и извршених услуга за које постоји неизвесност наплате. Друштво је извршило исправку вредности потраживања од правних и физичких лица по којима је протекао рок за наплату од најмање 60 дана. Изузетно, може се вршити процена извесности наплате за наведене групе дужника и појединачно и за период краћи од наведеног. Приликом процене вероватноће наплате потраживања, Друштво је уважило све догађаје настале до 31. јануара 2008. године. За сва потраживања по којима је покренут судски поступак врши се исправка вредности, док се директни отпис врши само по окончању судског спора или на основу одлуке органа управљања. Друштво не врши исправку потраживања по основу продаје за правне субјекте према којима има истовремено и обавезе по различитим основама.

Исправка вредности репрограмираних потраживања представља исправку вредности главнице дуга који је предмет репрограма и извршена је за сва потраживања старија од 60 дана од дана доспећа пре закључења споразума о репрограму.

Обезвређивање финансијских пласмана

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,
- 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 којима је протекао рок за наплату најмање од 60 дана врши се исправка потраживања. Изузетно, може се вршити процена извесности наплате за ову групу дужника и појединачно. 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.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2008. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

3.13. Финансијски инструменти (наставак)

Финансијске обавезе

Финансијске обавезе обухватају дугорочне обавезе (према повезаним правним лицима, дугорочне кредите, обавезе по дугорочним хартијама од вредности и остале дугорочне обавезе), краткорочне финансијске обавезе, краткорочне обавезе из пословања и остале обавезе.

Након почетног признавања финансијске обавезе се мере по амортизованој вредности која представља износ по коме је обавеза почетно призната умањена за отплате главнице, увећана за укупну амортизацију сваке разлике између почетног износа и износа доспећа и умањена за било који отпис услед обезвређивања или ненаплативости.

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. Накнаде запосленима

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

У складу са општим актима 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 Друштву, при чему су наведене јубиларне награде плативе у висини од 0.56, 1.12 и 1.67 просечне месечне зараде у Друштву исплаћене за претходна три месеца пре месеца исплате јубиларних награда.

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

4. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПРОЦЕНА

Презентација финансијских извештаја захтева од руководства Друштва коришћење најбољих могућих процена и разумних претпоставки, које имају ефекта на презентиране вредности средстава и обавеза, 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

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 опреме и нематеријална улагања. Једном годишње Друштво процењује економски век на основу тренутних предвиђања.

4.3. Исправка вредности потраживања

Исправка вредности за сумњива и спорна потраживања се врши на основу процењених губитака услед немогућности купца да испуне неопходне обавезе. Процена руководства 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.

4.4. Одложена пореска средства

Одложена пореска средства призната су на све неискоришћене пореске кредите по основу улагања у некретнине и опрему до мере до које је извесно да је ниво очекиваних будућих опорезивих добитака довољан да се неискоришћени порески кредити могу искористити. Значајна процена од стране руководства Друштва 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.

4.5. 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 Друштва је да обелодани информације о правичној вредности активе и пасиве за коју постоје званичне тржишне информације и када се правична вредност значајно разликује од књиговодствене вредности. У Републици Србији не постоји довољно тржишног искуства, као ни стабилности и ликвидности код куповине и продаје потраживања и остале финансијске активе и пасиве, пошто званичне тржишне информације нису у сваком тренутку расположиве. Стога, правичну вредност није могуће поуздано утврдити у одсуству активног тржишта. 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.

5. КОРЕКЦИЈЕ ПОЧЕТНОГ СТАЊА

Предузеће је извршило корекцију почетног стања одложених пореских обавеза у износу од 50,563 хиљаде динара.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2008. године

6. ПРИХОДИ ОД ПРОДАЈЕ

	У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра	
	2008.	2007.
Приходи од продаје у оквиру ЕПС-а:		
- приходи од продате електричне енергије	41,329	16,936
Приходи од продаје електричне енергије:		
- физичка лица	16,263,093	14,329,680
- правна лица	17,245,400	13,855,260
	<u>33,508,493</u>	<u>28,184,940</u>
Остали приходи од продаје производа и услуга	420,258	388,240
Провизија за обрачун и наплату РТВ претплате	169,617	194,651
	<u>34,139,697</u>	<u>28,784,767</u>

7. ОСТАЛИ ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ

	У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра	
	2008.	2007.
Приходи од донација	116,542	90,460
Приходи од прикључења нових потрошача	887,653	523,253
Остали пословни приходи у оквиру ЕПС-а	692	1,504
Остали приходи	91,329	31,117
	<u>1,096,216</u>	<u>646,334</u>

8. ТРОШКОВИ МАТЕРИЈАЛА

	У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра	
	2008.	2007.
Трошкови испоручене електричне енергије:		
- од ЈП ЕПС	24,482,028	22,731,749
- од испоручилаца ван ЕПС-а	6,521	2,112
	<u>24,488,549</u>	<u>22,733,861</u>
Трошкови преноса електричне енергије ЈП Електромрежа Србије	2,305,334	-
Сопствена потрошња електричне енергије	65,049	55,703
Трошкови деривата нафте и остале енергије за сопствене потребе	114,199	96,533
Трошкови материјала и резервних делова	1,090,895	1,070,755
	<u>28,064,026</u>	<u>23,956,852</u>

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2008. године

8. ТРОШКОВИ МАТЕРИЈАЛА (наставак)

Почев од 1. јануара 2008. године ЈП "Електромреже Србије", у складу са актима Агенције за енергетику РС донетим уз сагласност Владе Републике Србије (Одлука о утврђивању Методологије за одређивање тарифних елемената за израчунавање цена приступа и коришћења система за дистрибуцију електричне енергије - „Службени гласник РС“ број 68/06, 18/07) врши задуживање Друштва, обзиром да се оправданим оперативним трошковима насталим по основу обављања енергетске делатности дистрибуције електричне енергије, сматрају и трошкови услуга коришћења система за пренос електричне енергије. Цена за приступ и коришћење система за пренос електричне енергије усклађују се са променом цене за набављену електричну енергију.

9. ТРОШКОВИ ЗАРАДА, НАКНАДА ЗАРАДА И ОСТАЛИ ЛИЧНИ РАСХОДИ

	У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра	
	2008.	2007.
Бруто зараде	2,124,939	1,855,533
Доприноси на терет послодавца	426,851	372,339
Остали лични расходи	120,420	100,685
	2,672,210	2,328,557

10. ТРОШКОВИ АМОРТИЗАЦИЈЕ И РЕЗЕРВИСАЊА

	У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра	
	2008.	2007.
Трошкови амортизације:		
- некретнине, постројења, опрема	3,415,882	3,916,414
- нематеријална улагања	41,865	27,794
	3,457,747	3,944,208
Трошкови резервисања		
- судски спорови	61,127	11,668
- накнаде и друге бенефиције запослених	366,400	-
	3,885,274	3,955,876

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2008. године

11. ОСТАЛИ ПОСЛОВНИ РАСХОДИ

	У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра	
	2008.	2007.
Услуге одржавања	664,714	708,710
Остале услуге у оквиру ЕПС-а	2,869	3,747
ПТТ услуге	338,684	333,785
Премије осигурања	150,428	133,289
Трошкови платног промета и банкарских услуга	165,692	126,584
Производне услуге	319,799	187,924
Услуге студентских и омладинских задруга	140,998	108,290
Комуналне услуге	51,112	49,129
Судски трошкови	52,055	63,023
Порез на имовину	107,008	58,694
Накнаде за коришћење грађевинског земљишта	50,954	44,949
Други порези, доприноси, таксе	23,418	24,537
Репрезентација	19,846	12,871
Стручно усавршавање и литература	5,365	4,750
Расходи штета	4,954	4,539
Нематеријални трошкови	55,959	62,249
Остали пословни расходи у оквиру ЕПС-а	7,660	1,460
Остало	44,384	30,309
	2,205,899	1,958,839

12. ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ

	У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра	
	2008.	2007.
Приходи од камата	429,579	875,207
Приходи од камата у оквиру ЕПС-а	4,608	4,964
Позитивне курсне разлике	28,633	1,347
Позитивне курсне разлике у оквиру ЕПС-а	-	2,090
Остали финансијски приходи	3,294	15,931
	466,114	899,539

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2008. године

13. ФИНАНСИЈСКИ РАСХОДИ

	У хиљадама динара	
	За годину која се завршава 31. децембра	
	2008.	2007.
Расходи камата	30,970	29,123
Расходи камата од предузећа у саставу ЕПС-а	4,471	689
Негативне курсне разлике	23	176
Негативне курсне разлике од предузећа у саставу ЕПС-а	10,832	-
Остали финансијски расходи	650	594
Остали финансијски расходи од предузећа у саставу ЕПС-а	152	469
	<u>47,098</u>	<u>31,051</u>

14. ОСТАЛИ ПРИХОДИ

	У хиљадама динара	
	За годину која се завршава 31. децембра	
	2008.	2007.
Приходи од наплаћених исправљених потраживања	72,861	141,893
Приходи од укидања дугорочних резервисања	54,577	22,891
Добици од продаје имовине, права и вишкови	17,621	13,766
Наплаћена отписана потраживања	3,304	15
Остало	27,099	69,585
	<u>175,462</u>	<u>248,150</u>

15. ОСТАЛИ РАСХОДИ

	У хиљадама динара	
	За годину која се завршава 31. децембра	
	2008.	2007.
Исправка вредности потраживања	479,775	398,481
Отпис потраживања	99,861	47,780
Губици од расходања и продаје имовине	66,633	74,228
Отпис неупотребљивих залиха материјала	1,003	2,478
Негативан ефекат процене	-	24,737
Обезвређење залиха	78,072	-
Остало	64,837	85,068
	<u>790,181</u>	<u>632,772</u>

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2008. године

16. ПОРЕЗ НА ДОБИТ

а) Компоненте пореза на добитак

	У хиљадама динара	
	2008.	2007.
Текући порез – порески расход периода	(74,467)	(41,229)
Одложени порески приходи периода	164,258	265,449
	<u>89,791</u>	<u>224,220</u>

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

	У хиљадама динара	
	За годину која се завршава	
	31. децембра	
	2008.	2007.
Губитак пре опорезивања	(779,431)	(1,333,325)
Порез на добитак обрачунат по стопи од 10%	(77,943)	(133,333)
Порески ефекти расхода који се не признају у пореском билансу	54,067	7,885
Ослобођења по основу улагања у основна средства	(74,468)	(41,229)
Искоришћени пренети порески губици	-	(43,813)
Остало	8,553	(13,730)
	<u>(89,791)</u>	<u>(224,220)</u>

в) Одложена пореска средства и обавезе

Одложене пореске обавезе у износу од 2,171,908 хиљада динара на дан 31. децембра 2008. године (31. децембар 2007. године: 2,336,166 хиљада динара) се односе на привремену разлику између основице по којој се некретнине, постројења, опрема и нематеријална улагања признају у пореском билансу и износа по којима су та средства исказана у финансијским извештајима.

На дан 31. децембра 2008. године Друштво није исказало одложена пореска средства по основу пренетих пореских кредита у укупном износу од 297,637 хиљада динара (31. децембар 2007. године: 291,930 хиљада динара) услед неизвесности да ће будући опорезиви добити, на терет којих се одложена пореска средства могу искористити, бити расположиви.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2008. године

17. НЕКРЕТНИНЕ, ПОСТРОЈЕЊА, ОПРЕМА И НЕМАТЕРИЈАЛНА УЛАГАЊА

	У хиљадама динара					
	Земљиште	Грађевински објекти	Опрема и остала средства	Средства у припреми и аванси	Укупно некретнине, постројења и опрема	Нематеријална улагања
Набавна вредност						
Стање 1. јануара 2007. године	180,750	45,322,085	18,146,358	785,871	64,435,064	139,768
Нове набавке	-	7,516	369,832	1,676,514	2,053,862	19,385
Преноси:						
- са средстава у припреми	-	538,670	544,002	(1,082,672)	-	-
- између група	-	(219,737)	142,575	40,811	(36,351)	13,365
- остало	(1,533)	(25,624,806)	25,769,946	(143,607)	-	-
Донације	-	10,514	522,978	-	533,492	-
Продаја	-	(5,065)	-	-	(5,065)	-
Отпис	-	(101,524)	(230,632)	-	(332,156)	(6,255)
Позитиван ефекат процене	272,208	7,103,211	18,170,011	-	25,545,430	-
Вишкови	-	-	8,562	-	8,562	-
Мањкови	-	(6,972)	(1,676)	-	(8,648)	-
Стање 31. децембра 2007. године	<u>451,425</u>	<u>27,023,892</u>	<u>63,441,956</u>	<u>1,276,917</u>	<u>92,194,190</u>	<u>166,263</u>
Стање 1. јануара 2008. године	451,425	27,023,892	63,441,956	1,276,917	92,194,190	166,263
Нове набавке	-	9,246	364,842	1,699,334	2,073,422	38,251
Преноси између група	-	(416,962)	418,468	(1,890)	(384)	1,817
Пренос са инвестиција у току	1,263	88,481	1,037,083	(1,126,827)	-	-
Донације	-	7,771	1,033,626	-	1,041,397	-
Вишкови	-	-	8,618	-	8,618	-
Мањкови	-	-	(1,255)	-	(1,255)	-
Отуђење и расход	-	(44,040)	(253,791)	(200)	(298,031)	(64)
Продаја	-	(7,563)	-	-	(7,563)	-
Затварање аванса	-	-	-	(208,578)	(208,578)	-
Стање 31. децембра 2008. године	<u>452,688</u>	<u>26,660,825</u>	<u>66,049,547</u>	<u>1,638,756</u>	<u>94,801,816</u>	<u>206,267</u>
Исправка вредности						
Стање 1. јануара 2007. године	-	29,276,823	11,910,458	91	41,187,372	49,796
Обрачуната амортизација	-	661,450	3,254,964	-	3,916,414	27,794
Преноси:						
- између група	-	33,188	(56,839)	24,535	884	(42)
- остало	-	(17,504,198)	17,504,198	-	-	-
Донације	-	987	512,320	-	513,307	-
Продаја	-	(1,282)	-	-	(1,282)	-
Отпис	-	(68,949)	(195,112)	-	(264,061)	(1,989)
Мањкови	-	(4,908)	(1,114)	-	(6,022)	-
Позитиван ефекат процене	-	1,370,688	3,411,364	-	4,782,052	-
Негативан ефекат процене	24,737	-	-	-	24,737	-
Стање 31. децембра 2007. године	<u>24,737</u>	<u>13,763,799</u>	<u>36,340,239</u>	<u>24,626</u>	<u>50,153,401</u>	<u>75,559</u>
Корекције почетног стања	-	9,676	(9,676)	-	-	-
Стање 1. јануара 2008. године	24,737	13,773,475	36,330,563	24,626	50,153,401	75,559
Обрачуната амортизација	-	550,078	2,865,804	-	3,415,882	41,865
Пренос између група	-	(186,213)	187,772	-	1,559	-
Донације	-	1,264	981,441	-	982,705	-
Мањкови	-	-	(798)	-	(798)	-
Отуђење и расход	-	(36,438)	(199,738)	-	(236,176)	(56)
Продаја	-	(3,352)	-	-	(3,352)	-
Остало	-	1,430	7,473	(91)	8,812	-
Стање 31. децембра 2008. године	<u>24,737</u>	<u>14,100,244</u>	<u>40,172,517</u>	<u>24,535</u>	<u>54,322,033</u>	<u>117,368</u>
Нето садашња вредност:						
Стање 31. децембра 2008. године	<u>427,951</u>	<u>12,560,581</u>	<u>25,877,030</u>	<u>1,614,221</u>	<u>40,479,783</u>	<u>88,899</u>
Стање 1. јануара 2008. године	<u>426,688</u>	<u>13,250,417</u>	<u>27,111,393</u>	<u>1,252,291</u>	<u>42,040,789</u>	<u>90,704</u>

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2008. године

18. УЧЕШЋА У КАПИТАЛУ

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2008.	31. децембар 2007.
<i>Учешћа у капиталу до 2%:</i>		
Учешћа у капиталу банака у земљи	11,611	11,611
Учешћа у капиталу других правних лица	34,139	34,701
Исправка вредности	(10,118)	(394)
	<u>35,632</u>	<u>45,918</u>

Учешћа у капиталу банака и других правних лица у земљи укључују износ од 219 хиљада динара који се односи на хартије од вредности које нису уписане у Централни регистар хартија од вредности.

19. ОСТАЛИ ДУГОРОЧНИ ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2008.	31. децембар 2007.
Репрограмирана потраживања од купаца	163	73,227
Исправка вредности репрограмираних потраживања	(163)	(73,227)
	-	-
Репрограмирана потраживања од повезаних правних лица	49,611	53,957
Дугорочни стамбени кредити	47,618	45,115
	<u>97,229</u>	<u>99,072</u>

Дугорочни стамбени кредити обухватају пласмане по основу откупа друштвених станова, кредите за побољшање услова становања и кредите за куповину станова који су пласирани на периоде од 20 и 40 година по фиксној каматној стопи од 1% годишње.

Репрограмирана потраживања од повезаних правних лица се односе на потраживања од матичног предузећа по основу претплаћеног износа за набавку електричне енергије, чија је наплата преведена на кредитни однос током 2005. године.

20. ЗАЛИХЕ

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2008.	31. децембар 2007.
Материјал	813,515	985,234
Резервни делови	44,298	49,135
Алат и инвентар	27,960	33,608
Дати аванси	15,871	17,958
Исправка вредности материјала	(78,072)	-
Исправка вредности аванса	(459)	(2,174)
	<u>823,113</u>	<u>1,083,761</u>

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2008. године

21. ПОТРАЖИВАЊА

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2008.	31. децембар 2007.
Потраживања од купаца:		
- за испоручену електричну енергију - домаћинства	4,668,314	4,231,428
- за испоручену електричну енергију - привреда	5,120,776	4,321,771
- за испоручену електричну енергију - предузећа у реструктурирању	322,638	355,286
- повезана правна лица	4,257,103	4,254,475
- потраживања од купаца за услуге	128,373	145,055
- остала потраживања од предузећа у реструктурирању	1,323	1,323
- остала потраживања од купаца	117,178	138,814
	<u>14,615,705</u>	<u>13,448,152</u>
Остала потраживања:		
- потраживања по основу РТВ претплате	2,605,337	1,881,409
- потраживања од наплатних места	107,414	97,976
- потраживања од запослених	1,917	46,235
- унапред плаћен износ по основу репрограмираних пореских обавеза	-	25
- потраживања за камату	2,600	1,932
- за више плаћене порезе и доприносе	25	359
- остала потраживања	43,292	48,325
	<u>2,760,585</u>	<u>2,076,261</u>
Исправка вредности:		
- за испоручену електричну енергију - домаћинства	(1,806,014)	(1,619,964)
- за испоручену електричну енергију - привреда	(2,423,409)	(2,078,340)
- за испоручену електричну енергију - потраживања од предузећа у реструктурирању	(322,638)	(355,286)
- потраживања од купаца за услуге	(59,639)	(80,577)
- осталих потраживања од предузећа у реструктурирању	(1,323)	(1,323)
- осталих потраживања од купаца у земљи	(51,697)	(22,122)
- остала потраживања	(48,663)	(86,630)
	<u>(4,713,383)</u>	<u>(4,244,242)</u>
	<u>12,662,907</u>	<u>11,280,171</u>

22. КРАТКОРОЧНИ ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ

Предузеће на дан 31. децембар 2008. године није имало краткорочне финансијске пласмане, док су краткорочни финансијски пласмани на дан 31. децембра 2007. године износили 209,000 хиљада динара и односили се на орочене депозите код Панонске банке а.д., Нови Сад (12,000 хиљада динара), Continental банке а.д., Нови Сад (157,000 хиљада динара) и Војвођанске банке а.д., Нови Сад (40,000 хиљада динара). Динарски депозити пласирани су са роком доспећа од 30 до 90 дана и каматном стопом у распону од 0.7% до 1.2% на месечном нивоу.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2008. године

23. ГОТОВИНСКИ ЕКВИВАЛЕНТИ И ГОТОВИНА

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2008.	31. децембар 2007.
Текући рачуни:		
- у динарима	872,401	493,779
- у страниј валути	250,993	271,491
Благајна – динарска	4,733	3,020
Хартије од вредности	1,350	1,048
	<u>1,129,477</u>	<u>769,338</u>

24. ПОРЕЗ НА ДОДАТУ ВРЕДНОСТ И АКТИВНА ВРЕМЕНСКА РАЗГРАНИЧЕЊА

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2008.	31. децембар 2007.
		<i>Кориговано</i>
Порез на додату вредност – наредни обрачунски период	518,346	440,052
Унапред плаћени трошкови	5,939	6,168
Остала активна временска разграничења	32,258	25,426
	<u>556,543</u>	<u>471,646</u>

25. КАПИТАЛ

Основни капитал

Сагласно одлуци Управног одбора ЈП ЕПС о измени одлуке о оснивању привредног друштва Електројоводина Д.О.О., Нови Сад од 23. новембра 2005. године, основни капитал Друштва на дан 1. јануара 2006. године састоји се од:

- Минималног новчаног капитала у износу од ЕУР 500 у динарској противвредности у сагласности са чланом 112 Закона о привредним друштвима (Сл. гласник број 125/04);
- Неновчаног капитала у износу од ЕУР 303,726,647 који представља почетни капитал: 1) увећан за кумулиране ревалоризационе резерве, које су настале као резултат примене индекса цена на мало до 31. децембра 2000. године, а кориговане по основу примене МСФИ 1 "Примена Међународних стандарда финансијског извештавања по први пут" на дан 1. јануара 2004. године; 2) умањен за акумулирани губитак на дан 31. децембра 2004. године; 3) увећан за текући добитак на дан 30. септембра 2005. године; 4) увећан за осталог капитала Друштва и 5) умањен за учешћа у капиталу зависних предузећа ("Бетоњерка", "Одржавање и услуге" и "Енерготехника-Јужна Бачка") која су у оквиру реализације Програма реструктурирања ЕПС-а од 1. јануара 2004. године основана и послују као самостална привредна друштва;
- Конвертованих обавеза према матичном предузећу у неновчани капитал у износу од ЕУР 303,246 (26,109 хиљада динара) које представљају вредност дела пословне зграде у Новом Саду, Булевар ослобођења број 100 у површини од 1,128.65 м².

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2008. године

25. КАПИТАЛ (наставак)

Основни капитал (наставак)

Новчани капитал у износу од ЕУР 500 у динарској противвредности и неновчани капитал у износу од ЕУР 303,726,647 у динарској противвредности је уписан у регистар Агенције за привредне регистре Републике Србије, односно у Регистар привредних субјеката, док конвертоване обавезе у неновчани капитал у износу од ЕУР 303,246 нису уписане на дан 31. децембра 2008. године.

Износ основног капитала по књигама Друштва није усаглашен са износом који је уписан у регистар Агенције за привредне регистре Републике Србије на дан 31. децембра 2008. године. Стање основног капитала по књигама Друштва више је исказано за износ од 7,744,003 хиљаде динара.

Остали капитал

Остали капитал приказан у билансу стања Друштва на дан 31. децембра 2007. године у укупном износу од 49,413 хиљада динара односи се на сопствене ванпословне изворе, који су у току 2004. године пренети на капитал у складу са применом МСФИ 1 “Примена Међународних стандарда финансијског извештавања по први пут”.

26. ДУГОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2008.	31. децембар 2007.
Резервисања за отпремнине и јубиларне награде	366,400	-
Резервисања за потенцијалне обавезе по судским споровима	84,897	80,875
	<u>451,297</u>	<u>80,875</u>

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

Претпоставке коришћене у процени су следеће:

	<u>2008.</u>
Номинална дисконтна стопа	6%
Очекивана стопа номиналног раста зарада	1%

Дугорочна резервисања за потенцијалне обавезе по судским споровима који се воде против Друштва, су утврђена у складу са проценом службе за правне послове Друштва да ће спорови који се воде бити изгубљени па ће по основу истих морати да буде извршено плаћање или давање неког средства.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2008. године

26. ДУГОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА (наставак)

Кретање на дугорочним резервисањима од 1. јануара до 31. децембра 2008. и 2007. године је приказано у наредној табели:

	У хиљадама динара		
	Отпремнине и јубиларне награде	Судски спорови	Укупно
Стање, 1. јануар 2007. године	-	92,098	92,098
Повећање у току године	-	11,668	11,668
Смањење у току периода	-	(22,891)	(22,891)
Стање, 31. децембра 2007. године	-	80,875	80,875
Стање, 1. јануар 2008. године	-	80,875	80,875
Повећање у току периода	366,400	61,127	427,527
Смањење у току периода	-	(54,577)	(54,577)
Искоришћена резервисања	-	(2,528)	(2,528)
Стање, 31. децембра 2008. године	366,400	84,897	451,297

27. ОСТАЛЕ ДУГОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2008.	31. децембар 2007.
Обавезе према матичном предузећу	89,127	65,008
Репрограмиране пореске обавезе (репрограм 2003. године)	386,156	436,222
Минус: Текуће доспеће репрограмираних обавеза (напомена 28)	(53,454)	(50,066)
	421,829	451,164

Обавезе према матичном предузећу у износу од 89,127 хиљада динара односе се на куповину бројила преко матичног предузећа, а по основу дугорочног кредита које је Матично предузеће склопило са EBRD.

Доспећа обавеза према матичном предузећу

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2008.	31. децембар 2007.
Од 1 до 5 година	54,847	30,488
Преко 5 година	34,280	34,520
	89,127	65,008

Репрограмиране пореске обавезе односе се на порез на промет (основни дуг и камата) за период до 31. децембра 2002. године, а чије је плаћање репрограмирано на наредних десет година.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2008. године

28. КРАТКОРОЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ОБАВЕЗЕ

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2008.	31. децембар 2007.
Текуће доспеће репрограмираних пореских обавеза – репрограм 2003. године	53,454	50,066
Остале краткорочне финансијске обавезе	1,389	1,936
	<u>54,843</u>	<u>52,002</u>

29. ОБАВЕЗЕ ИЗ ПОСЛОВАЊА

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2008.	31. децембар 2007.
Примљени аванси	661,117	379,147
Добављачи		
- Повезана лица	373,902	1,959,595
- Добављачи у земљи	563,851	252,875
	<u>937,753</u>	<u>2,212,470</u>
Обавеза по основу РТВ претплате	2,613,782	1,907,137
Остале обавезе	17,714	16,467
	<u>4,230,366</u>	<u>4,515,221</u>

30. ОСТАЛЕ КРАТКОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2008.	31. децембар 2007.
Нето зараде	60,856	52,626
Порези и доприноси на зараде	47,822	42,840
Остале обавезе	11,428	11,688
	<u>120,106</u>	<u>107,154</u>

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2008. године

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

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2008.	31. децембар 2007. <i>Кориговано</i>
Обавезе за порез на додату вредност – наредни период	653,158	515,644
Обавеза за порез на додату вредност – по поднетој пријави	71,054	53,965
Остале обавезе према држави – порез, накнаде и таксе	2,928	10,969
Одложени приходи по основу примљених донација	2,182,323	1,779,148
Остало	58	59
	<u>2,909,521</u>	<u>2,359,785</u>

Примљена средства по основу донација могу се анализирати како следи:

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2008.	31. децембар 2007.
Стање на почетку године	<u>1,779,148</u>	<u>1,255,855</u>
<i>Повећања:</i>		
Донације у стварима	59,389	20,185
Донације у новцу	<u>1,351,039</u>	<u>1,116,821</u>
	1,410,428	1,137,006
<i>Смањења:</i>		
Приходи по основу амортизације средстава из донација (напомена 7)	(116,542)	(90,460)
Приходи од електроенергетских сагласности (напомена 7)	(887,653)	(523,253)
Остало	<u>(3,058)</u>	<u>-</u>
	<u>(1,007,253)</u>	<u>(613,713)</u>
Стање на крају године	<u>2,182,323</u>	<u>1,779,148</u>

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

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2008. године

32. ТРАНСАКЦИЈЕ СА ПОВЕЗАНИМ ПРАВНИМ ЛИЦИМА

Потраживања, обавезе, приходи и расходи из односа са повезаним правним лицима, исказани су у следећој табели:

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2008.	31. децембар 2007.
БИЛАНС СТАЊА		
АКТИВА		
<i>Дугорочни пласмани</i>		
- ЈП Електропривреда Србије, Београд	49,611	53,957
	<u>49,611</u>	<u>53,957</u>
<i>Потраживања</i>		
- ХЕ Ђердап д.о.о., Кладово	1,267	1,890
- Панонске ТЕ-ТО д.о.о., Нови Сад	3,437	186
- ЈП Електропривреда Србије, Београд	4,252,399	4,252,399
	<u>4,257,103</u>	<u>4,254,475</u>
Укупно актива	<u>4,306,714</u>	<u>4,308,432</u>
ПАСИВА		
<i>Дугорочне обавезе</i>		
- ЈП Електропривреда Србије, Београд	89,127	65,008
	<u>89,127</u>	<u>65,008</u>
<i>Обавезе</i>		
- РБ Колубара д.о.о., Лазаревац	-	109
- ЈП Електропривреда Србије, Београд	373,902	1,959,486
	<u>373,902</u>	<u>1,959,595</u>
Укупно, пасива	<u>463,029</u>	<u>2,024,603</u>
Нето актива	<u><u>3,843,685</u></u>	<u><u>2,283,829</u></u>

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2008. године

32. ТРАНСАКЦИЈЕ СА ПОВЕЗАНИМ ПРАВНИМ ЛИЦИМА (наставак)

	У хиљадама динара	
	За годину која се завршава	
	31. децембра	
	2008.	2007.
БИЛАНС УСПЕХА		
ПРИХОДИ		
<i>Приходи од електричне енергије</i>		
- ХЕ Ђердап д.о.о., Кладово	15,227	14,740
- Панонске ТЕ-ТО д.о.о., Нови Сад	26,102	910
- ЈП Електропривреда Србије, Београд	-	1,286
	<u>41,329</u>	<u>16,936</u>
<i>Остали приходи од продаје</i>		
- ЈП Електропривреда Србије, Београд	1,029	-
	<u>1,029</u>	<u>-</u>
<i>Остали пословни приходи</i>		
- Панонске ТЕ-ТО д.о.о., Нови Сад	692	1,504
	<u>692</u>	<u>1,504</u>
<i>Приходи од камата и позитивних курсних разлика</i>		
- ЈП Електропривреда Србије, Београд	4,608	7,054
	<u>4,608</u>	<u>7,054</u>
Укупно, приходи	<u>47,658</u>	<u>25,494</u>
РАСХОДИ		
<i>Расход по основу набавке електричне енергије</i>		
- ЈП Електропривреда Србије, Београд	24,482,028	22,731,749
	<u>24,482,028</u>	<u>22,731,749</u>
<i>Расходи од камата и негативних курсних разлика</i>		
- ЈП Електропривреда Србије, Београд	15,455	1,158
	<u>15,455</u>	<u>1,158</u>
<i>Остали пословни расходи</i>		
- РБ Колубара д.о.о., Лазаревац	-	141
- Панонске ТЕ-ТО д.о.о., Нови Сад	-	2
- ЕДБ д.о.о., Београд	2,869	3,748
- ЈП Електропривреда Србије, Београд	7,660	1,316
	<u>10,529</u>	<u>5,207</u>
Укупно расходи	<u>24,508,012</u>	<u>22,738,114</u>
Него расходи	<u>24,460,354</u>	<u>22,712,620</u>

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2008. године

33. ВАНБИЛАНСНА АКТИВА/ПАСИВА

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2008.	31. децембар 2007.
		<i>Кориговано</i>
Процењена ратна штета	6,322	6,322
Обавезе по издатим гаранцијама	55,345	311,258
Одложена пореска средства	297,637	288,347
Остала ванбилансна актива	36,675	8,890
	395,979	614,817

34. 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 12,6 % или 1,131,424 MWh (2007: 12.3% или 1,080,784 MWh) што представља укупну разлику између купљене и продате електричне енергије и укључује и техничке и нетехничке губитке. Ови губици нису признати у овим финансијским извештајима.

35. СУДСКИ СПОРОВИ

На дан 31. децембра 2008. године, процењени износ судских спорова који се воде против Друштва износи 104,097 хиљада динара (31. децембар 2007. године: 82,384 хиљада динара). Износи коначних губитака по основу судских спорова могу бити увећани по основу обрачунатих затезних камата до датума окончања спорова, односно до датума коначних исплата по споровима. Друштво је на дан 31. децембра 2008. године извршило резервисање за потенцијалне губитке по основу судских спорова у износу од 84,897 хиљада динара (31. децембар 2007. године: 80,875 хиљада динара). Руководство Друштва сматра да по преосталом износу судских спорова који се воде против Друштва, а за које није извршено резервисање за потенцијалне губитке, не могу настати материјално значајне штете по Друштво.

36. ПОРЕСКИ РИЗИЦИ

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

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2008. године

37. ПРЕУЗЕТЕ ОБАВЕЗЕ

Друштво је на дан 31. децембра 2008. године имало следеће преузете обавезе по основу уговорених инвестиционих улагања:

Добављач	У хиљадама динара		
	Уговорена вредност	Реализовано до 31. децембра 2008.	Преузете обавезе
ЕТ "Јужна Бачка" Нови Сад	28,149	16,550	11,599
"Електрошумадија" Младеновац	29,700	26,539	3,161
"Бест Изградња" Нови Сад	60,930	36,999	23,931
"Минел Концерн" Београд	37,474	33,412	4,062
"Fittich" Београд	180	162	18
"Институт за заштиту на раду" Нови Сад	844	234	610
"Одржавање и услуге" Нови Сад	281	-	281
"АБС Минел ЕОП" Рипањ	10,466	9,318	1,148
"Сомборелектро" Сомбор	36,948	32,926	4,022
"Будућност" Нови Сад	14,865	12,664	2,201
"Електроисток" Београд	4,086	3,563	523
"Сименс" Београд	50,173	44,668	5,505
"ИМП - аутоматика" Београд	18,611	18,041	570
"Институт за безбедност и сигурност на раду"	4,060	2,754	1,306
"Атлас Електроникс" Сурдулица	21,046	-	21,046
"Енергософт" Нови Сад	12,179	9,960	2,219
"Изопром" Чајетина	1,396	920	476
ЈУП "Урбанизам" Стара Пазова	800	-	800
"Институт Михајло Пупин" Београд	99,906	12,370	87,536
"ДМС Група" Нови Сад	11,193	2,798	8,395
ФТН Нови Сад	3,174	782	2,392
"Сомборелектро" Сомбор	5,968	-	5,968
"Бетоњерка" Сомбор	187,942	184,717	3,225
"Пан електро" Панчево	1,404	-	1,404
ЕТ "Јужна Бачка" Нови Сад	10,154	7,703	2,451
"Одржавање и услуге" Нови Сад	948	-	948
"Енергософт" Нови Сад	8,871	8,276	595
"Енергобул" Нови Сад	759	142	617
"Монтпројект" Београд	2,366	-	2,366
"Застава промет" Крагујевац	163,834	44,913	118,921
"Генерал Ауто" Нови Сад	12,485	-	12,485
"Застава аутомобили" Крагујевац	52,002	38,572	13,430
	<u>893,194</u>	<u>548,983</u>	<u>344,211</u>

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2008. године

38. ФИНАНСИЈСКИ ИНСТРУМЕНТИ И ЦИЉЕВИ УПРАВЉАЊА РИЗИЦИМА

Управљање ризиком капитала

Не постоји формални оквир за управљање ризиком капитала Друштва. Руководство Друштва разматра капитални ризик, на основама ублажавања ризика и уверења да ће Друштво бити у могућности да одржи принцип сталности пословања, истовремено максимизирајући повећање профита власника, преко оптимизације дуга и капитала.

Лица која контролишу финансије на нивоу Друштва врше преглед структуре капитала на годишњем нивоу. Као део тог прегледа, руководство Друштва разматра цену капитала и ризик повезан са врстом капитала.

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

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2008.	31. децембар 2007.
Задуженост а)	476,672	503,166
Готовина и готовински еквиваленти	1,129,477	769,338
Нето задуженост	<u>(652,805)</u>	<u>(266,172)</u>
Капитал б)	<u>45,477,039</u>	<u>46,166,817</u>
Рацио укупног дуговања према капиталу	<u>(0.01)</u>	<u>(0.01)</u>

а) Дуговање се односи на дугорочне кредите и остале финансијске обавезе.

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

Значајне рачуноводствене политике у вези са финансијским инструментима

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

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2008. године

38. ФИНАНСИЈСКИ ИНСТРУМЕНТИ И ЦИЉЕВИ УПРАВЉАЊА РИЗИЦИМА
(наставак)

Категорије финансијских инструмената

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2008.	31. децембар 2007.
Финансијска средства		
Учешћа у капиталу и дугорочни финансијски пласмани	132,861	144,990
Краткорочни финансијски пласмани и зајмови	-	209,000
Потраживања од купаца	9,950,984	9,290,540
Готовина и готовински еквиваленти	1,129,477	769,338
	<u>11,213,322</u>	<u>10,413,868</u>
Финансијске обавезе		
Дугорочни кредити и зајмови	421,829	451,164
Текућа доспећа дугорочних кредита	53,454	50,066
Остале финансијске обавезе	1,389	1,936
Обавезе из пословања	955,467	2,228,939
	<u>1,432,139</u>	<u>2,732,105</u>

ПД „Електровојводина”, д.о.о. је на дан 31. децембар 2008. године обелоданила нето финансијска средства у висини од 9,781,183 хиљада динара (на дан 1. јануар 2008. године, 7,681,763 хиљада динара).

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

Циљеви управљања финансијским ризицима

Финансијски ризици укључују тржишни ризик (девизни и каматни), кредитни ризик, и ризик ликвидности. Финансијски ризици се сагледавају на временској основи и преваходно 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 курса 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

38. ФИНАНСИЈСКИ ИНСТРУМЕНТИ И ЦИЉЕВИ УПРАВЉАЊА РИЗИЦИМА
(наставак)

Тржишни ризик (наставак)

Девизни ризик

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

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

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

	Средства		У хиљадама динара Обавезе	
	31. децембар 2008.	31. децембар 2007.	31. децембар 2008.	31. децембар 2007.
EUR	250,993	271,491	102,839	98,269
	<u>250,993</u>	<u>271,491</u>	<u>102,839</u>	<u>98,269</u>

Друштво је осетљиво на промене девизног курса евра (EUR). Следећа табела представља детаље анализе осетљивости Друштва на пораст и смањење од 10% курса динара у односу на дату страну валуту. Стопа осетљивости од 10% се користи при интерном приказивању девизног ризика и представља процену руководства разумно очекиваних промена у курсевима страних валута. Анализа осетљивости укључује само ненамирена потраживања и обавезе исказане у иностраној валути и усклађује њихово превођење на крају периода за промену од 10% у курсевима страних валута. Позитиван број из табеле указује да повећање резултата текућег периода у случајевима када динар јача у односу на валуту о којој се ради. У случају слабљења динара од 10% у односу на дату страну валуту, утицај на резултат текућег периода био би супротан оном исказаном у претходном случају.

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2008.	31. децембар 2007.
EUR валута	(14,815)	(17,527)
Резултат текућег периода	<u>(14,815)</u>	<u>(17,527)</u>

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.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2008. године

38. ФИНАНСИЈСКИ ИНСТРУМЕНТИ И ЦИЉЕВИ УПРАВЉАЊА РИЗИЦИМА
(наставак)

Тржишни ризик (наставак)

Ризик од промене каматних стопа (наставак)

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

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2008.	31. децембар 2007.
Финансијска средства		
<i>Некаматносна</i>		
Дугорочни финансијски пласмани	35,632	45,918
Потраживања од купаца	9,950,984	9,290,540
Готовина и готовински еквиваленти	6,083	4,068
	<u>9,992,699</u>	<u>9,340,526</u>
<i>Фиксна каматна стопа</i>		
Дугорочни финансијски пласмани	97,229	99,072
Краткорочни финансијски пласмани и зајмови	-	209,000
Готовина и готовински еквиваленти	1,123,394	765,270
	<u>1,220,623</u>	<u>1,073,342</u>
	<u>11,213,322</u>	<u>10,413,868</u>
Финансијске обавезе		
<i>Некаматносне</i>		
Обавезе из пословања	955,467	2,228,939
	<u>955,467</u>	<u>2,228,939</u>
<i>Фиксна каматна стопа</i>		
Дугорочни кредити и зајмови	421,829	451,164
Текућа доспећа дугорочних кредита	53,454	50,066
Остале финансијске обавезе	1,389	1,936
	<u>476,672</u>	<u>503,166</u>
	<u>1,432,139</u>	<u>2,732,105</u>

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2008. године

38. ФИНАНСИЈСКИ ИНСТРУМЕНТИ И ЦИЉЕВИ УПРАВЉАЊА РИЗИЦИМА
(наставак)

Кредитни ризик

Управљање потраживањима од купаца

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 Предузеће. Изложеност Друштва овом ризику ограничена је на износ потраживања од купаца на дан биланса. Потраживања од купаца састоје се од великог броја комитената, од којих се највећи део односи на домаћинства.

Најзначајнији купци представљени су у следећој табели:

	У хиљадама динара 31. децембар 2008.
Хип азотара	210,511
Петрохемија Панчево	206,242
Радиодифузна установа Радио Телевизија Србије	85,461
Азотара	65,580
LAFARGE-Беочинска фабрика цемента	48,760
Остали	9,334,430
	<u>9,950,984</u>

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

	Бруто изложеност	Исправка вредности	У хиљадама динара Нето изложеност
Недоспела потраживања од купаца	7,854,718	-	7,854,718
Доспела, исправљена потраживања од купаца	4,664,720	(4,664,720)	-
Доспела, неисправљена потраживања од купаца	2,096,266	-	2,096,266
	<u>14,615,704</u>	<u>(4,664,720)</u>	<u>9,950,984</u>

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2008. године

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

Кредитни ризик (наставак)

Управљање потраживањима од купаца (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	7,350,128	-	7,350,128
Доспела, исправљена потраж. од купаца	4,157,612	(4,157,612)	-
Доспела, неисправљена потраж.од купаца	1,940,412	-	1,940,412
	<u>13,448,152</u>	<u>(4,157,612)</u>	<u>9,290,540</u>

Недоспела потраживања од купаца

Недоспела потраживања исказана на дан 31. децембра 2008. године у износу од 7,854,718 хиљада динара (31. децембар 2007. године: 7,350,128 хиљада динара) највећим делом се односе на потраживања од купаца по основу продаје електричне енергије. 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 97 дана (2007. године: 82 дана)

Управљање обавезама према добављачима

Обавезе према добављачима на дан 31. децембра 2008. године исказане су у износу од 955,467 хиљада динара (31. децембра 2007. године: 2,228,939 хиљада динара). Добављачи у земљи не зарачунавају затезну камату на доспеле обавезе, при чему Друштво доспеле обавезе према добављачима, сагласно политици управљања финансијским ризицима, измирује у уговореном року. Просечно време измирења обавеза према добављачима у периоду 2008. године износи 21 дан (у току 2007. године 25 дана).

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. Предузеће управља ризиком ликвидности одржавајући одговарајуће новчане резерве континуираним праћењем планираног и стварног новчаног тока, као и одржавањем адекватног односа доспећа финансијских средстава и обавеза.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2008. године

38. 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 недисконтованим токовима готовине насталим на основу финансијских средстава на основу најранијег датума на који ће Друштво бити у могућности да потраживања наплати.

Доспећа финансијских средстава

	У хиљадама динара 31. децембар 2008.					
	Мање од месец дана	1-3 месеца	Од 3 месеца до једне године	Од 1 до 5 година	Преко 5 година	Укупно
Некаматносна	9,957,066	-	-	-	35,633	9,992,699
Фиксна каматна стопа	1,123,395	-	9,048	45,240	42,941	1,220,624
	<u>11,080,461</u>	<u>-</u>	<u>9,048</u>	<u>45,240</u>	<u>78,574</u>	<u>11,213,323</u>

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

Доспећа финансијских обавеза

	У хиљадама динара 31. децембар 2008.					
	Мање од месец дана	1-3 месеца	Од 3 месеца до једне године	Од 1 до 5 година	Преко 5 година	Укупно
Некаматносна	955,467	-	-	-	-	955,467
Фиксна каматна стопа	54,843	-	53,454	334,095	34,280	476,672
	<u>1,010,310</u>	<u>-</u>	<u>53,454</u>	<u>334,095</u>	<u>34,280</u>	<u>1,432,139</u>

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2008. године

**38. ФИНАНСИЈСКИ ИНСТРУМЕНТИ И ЦИЉЕВИ УПРАВЉАЊА РИЗИЦИМА
(наставка)**

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.

	31. децембар 2008.		У хиљадама динара 31. децембар 2007.	
	Књиговодствена вредност	Фер вредност	Књиговодствена вредност	Фер вредност
Финансијска средства				
Дугорочни финансијски пласмани	132,861	132,861	144,990	144,990
Краткорочни финансијски пласмани и зајмови	-	-	209,000	209,000
Потраживања од купаца	9,950,984	9,950,984	9,290,540	9,290,540
Готовина и готовински еквиваленти	1,129,477	1,129,477	769,338	769,338
	<u>11,213,322</u>	<u>11,213,322</u>	<u>10,413,868</u>	<u>10,413,868</u>
Финансијске обавезе				
Дугорочни кредити и зајмови	421,829	421,829	451,164	451,164
Текућа доспећа дугорочних кредита	53,454	53,454	50,066	50,066
Остале финансијске обавезе	1,389	1,389	1,936	1,936
Обавезе из пословања	955,467	955,467	2,228,939	2,228,939
	<u>1,432,139</u>	<u>1,432,139</u>	<u>2,732,105</u>	<u>2,732,105</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. Књиговодствена вредност краткорочних потраживања од купаца и обавеза према добављачима апроксимирана је по њиховој фер вредности због тога што доспевају за плаћање/ наплату у релативно кратком периоду.

39. ДЕВИЗНИ КУРСЕВИ

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

	31. децембар 2008.	31. децембар 2007.
USD	62.9000	53.7267
EUR	88.6010	79.2362