

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

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

*Овај нацрт финансијских извештаја је намењен искључиво за потребе прегледа руководства
Предузећа. Као такав, може бити предмет даљих корекција и измена износа и обелодањивања у овим
финансијским извештајима. Извештај овлашћеног ревизора може бити предмет даљих корекција због
непотпуне контроле квалитета.*

**ПД ЗА ДИСТРИБУЦИЈУ ЕЛЕКТРИЧНЕ ЕНЕРГИЈЕ
“ЕЛЕКТРОДИСТРИБУЦИЈА – БЕОГРАД” Д.О.О., БЕОГРАД**

САДРЖАЈ

	Страна
Извештај независног ревизора	1 - 2
Биланс успеха	3
Биланс стања	4
Извештај о променама на капиталу	5
Извештај о токовима готовине	6
Напомене уз финансијске извештаје	7 - 43

*Овај нацрт финансијских извештаја је намењен искључиво за потребе прегледа руководства
Предузећа. Као такав, може бити предмет даљих корекција и измена износа и обелодањивања у овим
финансијским извештајима. Извештај овлашћеног ревизора може бити предмет даљих корекција због
непотпуне контроле квалитета.*

ИЗВЕШТАЈ НЕЗАВИСНОГ РЕВИЗОРА

Скупштини Привредног друштва "Електродистрибуција - Београд" д.о.о., Београд

Обавили смо ревизију приложених финансијских извештаја (страна 3 до 43) Привредног друштва за дистрибуцију електричне енергије "Електродистрибуција - Београд" д.о.о., Београд (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 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 разумну основу за изражавање нашег мишљења.

(наставља се)

Овај нацрт финансијских извештаја је намењен искључиво за потребе прегледа руководства Предузећа. Као такав, може бити предмет даљих корекција и измена износа и обелодањивања у овим финансијским извештајима. Извештај овлашћеног ревизора може бити предмет даљих корекција због непотпуне контроле квалитета.

ИЗВЕШТАЈ НЕЗАВИСНОГ РЕВИЗОРА

Скупштини Привредног друштва "Електродистрибуција - Београд" д.о.о., Београд (наставак)

Основе за мишљење са резервом

Као што је обелодањено у напомени 5. уз финансијске извештаје, Друштво је извршило исправку грешке из претходне године на терет нераспоређене добити на дан 31. Децембра 2007. Године у укупном износу од 1,213,265 хиљада динара, од чега највећи део у износу од 953,771 хиљаде динара односи се на корекцију ефеката процене основних средства. Такође, Друштво није извршило корекцију грешке на обрачунатим одложеним пореским обавезама по овом основу, и као резултат ревалоризационе резерве су прецењени, а обложене пореске обавезе су потцењене за износ од 95,377 хиљаде динара. 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.

Одређене информације презентирани у извештају о токовима готовине нису усаглашене са вредностима које је Друштво исказало у билансу стања на дан 31. децембра 2008. године, као и билансу успеха и извештају о променама на капиталу за годину која се завршава на тај дан. Сагласно томе, не изражавамо мишљење о овом извештају.

Мишљење са 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 и промене на капиталу за годину која се завршава на тај дан, у складу са рачуноводственим прописима Републике Србије.

Скретање пажње

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

- (а) Износ основног капитала у књигама Друштва није усаглашен са износом уписаног капитала у регистру Агенције за привредне регистре Републике Србије (напомена 22 уз финансијске извештаје).
- (б) Друштво је остварило значајне техничке и комерцијалне губитке електричне енергије од 14.69% односно 1,147,740 MWh (напомена 31 уз финансијске извештаје).

Београд, 30. мај 2009. године

Мирослав Тончић
Овлашћени ревизор

**ПД ЗА ДИСТРИБУЦИЈУ ЕЛЕКТРИЧНЕ ЕНЕРГИЈЕ
“ЕЛЕКТРОДИСТРИБУЦИЈА – БЕОГРАД” Д.О.О., БЕОГРАД**

БИЛАНС УСПЕХА

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

(У хиљадама динара)

	<u>Напомена</u>	<u>2008.</u>	<u>2007.</u>
ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ			
Приходи од продаје	6	30,087,090	24,960,883
Приходи од активирања учинака и робе		33,660	13,433
Остали пословни приходи	7	874,628	816,358
		<u>30,995,378</u>	<u>25,790,674</u>
ПОСЛОВНИ РАСХОДИ			
Трошкови материјала	8	(24,443,651)	(20,478,874)
Трошкови зарада, накнада зарада и остали лични расходи	9	(1,888,503)	(1,647,094)
Трошкови амортизације		(3,381,611)	(3,721,041)
Трошкови резервисања		(252,402)	-
Остали пословни расходи	10	(1,848,334)	(1,856,364)
		<u>(31,814,501)</u>	<u>(27,703,373)</u>
ПОСЛОВНИ ГУБИТАК		<u>(819,123)</u>	<u>(1,912,699)</u>
Финансијски приходи	11	850,188	882,569
Финансијски расходи	12	(75,737)	(6,192)
Остали приходи	13	553,642	286,275
Остали расходи	14	(1,907,811)	(3,982,041)
ГУБИТАК ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА		<u>(1,398,841)</u>	<u>(4,732,088)</u>
Порез на добитак	15	(59,196)	(42,228)
Одложени порески приходи периода		185,251	603,073
НЕТО ГУБИТАК		<u>(1,272,786)</u>	<u>(4,171,243)</u>

Напомене на наредним странама чине
саставни део ових финансијских извештаја.

Ови финансијски извештаји су примљени од стране Одењења за регистре и бонитет Народне банке Србије на дан 24. марта 2009. године и одобрени од стране Скупштине Привредног друштва за дистрибуцију електричне енергије “Електродистрибуција - Београд”, д.о.о., Београд.

Потписано у име Привредног друштва “Електродистрибуција - Београд” д.о.о., Београд:

Стеван Милићевић
Директор

Рајко Копривица
Финансијски директор

Милица Бурсаћ
Руководилац рачуноводства

**ПД ЗА ДИСТРИБУЦИЈУ ЕЛЕКТРИЧНЕ ЕНЕРГИЈЕ
“ЕЛЕКТРОДИСТРИБУЦИЈА – БЕОГРАД” Д.О.О., БЕОГРАД**

БИЛАНС СТАЊА

На дан 31. децембра 2008. године

(У хиљадама динара)

	<u>Напомена</u>	<u>31.децембар 2008.</u>	<i>Кориговано</i> <u>31.децембар 2007.</u>
АКТИВА			
Стална имовина			
Нематеријална улагања	16	44,979	28,469
Некретнине, постројења и опрема	16	33,875,900	36,193,502
Учешћа у капиталу		714	849
Остали дугорочни финансијски пласмани	17	51,283	54,129
		<u>33,972,876</u>	<u>36,276,949</u>
Обртна имовина			
Залихе	18	475,684	488,974
Потраживања	19	8,419,138	6,440,221
Потраживања за више плаћени порез на добитак		-	5,721
Готовински еквиваленти и готовина	20	583,081	1,030,808
Порез на додату вредност и АВР	21	527,232	438,226
		<u>10,005,135</u>	<u>8,403,950</u>
Укупна актива		<u><u>43,978,011</u></u>	<u><u>44,680,899</u></u>
ПАСИВА			
Капитал			
Удели	22	16,144,761	16,144,761
Остали капитал	22	64,670	64,670
Ревалоризационе резерве		19,795,432	19,934,659
Нераспоређени добитак		204,120	1,337,811
		<u>36,208,983</u>	<u>37,481,901</u>
Дугорочна резервисања и обавезе			
Дугорочна резервисања	23	252,402	-
Остале дугорочне обавезе	24	78,423	57,159
		<u>330,825</u>	<u>57,159</u>
Краткорочне обавезе			
Краткорочне финансијске обавезе		-	25,000
Обавезе из пословања	25	4,636,979	3,946,603
Обавезе по основу пореза на додату вредност и осталих јавних прихода	26	582,891	751,139
Остале краткорочне обавезе и пасивна временска разграничења	27	88,097	81,773
Обавезе по основу пореза на добитак		20,392	42,228
		<u>5,328,359</u>	<u>4,846,743</u>
Одложене пореске обавезе	15	<u>2,109,844</u>	<u>2,295,096</u>
Укупна пасива		<u><u>43,978,011</u></u>	<u><u>44,680,899</u></u>
Ванбилансна актива/пасива	28	<u><u>157,419</u></u>	<u><u>77,812</u></u>

Напомене на наредним странама чине саставни део ових финансијских извештаја.

**ПД ЗА ДИСТРИБУЦИЈУ ЕЛЕКТРИЧНЕ ЕНЕРГИЈЕ
“ЕЛЕКТРОДИСТРИБУЦИЈА – БЕОГРАД” Д.О.О., БЕОГРАД**

ИЗВЕШТАЈ О ПРОМЕНАМА НА КАПИТАЛУ

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

(У хиљадама динара)

	<u>Удели</u>	<u>Остали капитал</u>	<u>Ревалоризационе резерве</u>	<u>Нераспо- ређени добитак</u>	<u>Укупно</u>
Стање на дан 1. јануара 2007. године	16,144,761	64,670	-	6,722,319	22,931,750
Ефекат процене вредности некретнина и опреме	-	-	21,089,876	-	21,089,876
Одложене пореске обавезе	-	-	(2,108,988)	-	(2,108,988)
Губитак текуће године	-	-	-	(4,171,243)	(4,171,243)
Корекција губитка текуће године (напомена 5)	-	-	953,771	(1,213,265)	(259,494)
Стање на дан 31. децембра 2007. године	<u>16,144,761</u>	<u>64,670</u>	<u>19,934,659</u>	<u>1,337,811</u>	<u>37,481,901</u>
Вредновање ХоВ расположивих за продају	-	-	(135)	-	(135)
Укидање ревалоризационих резерви на основу отуђења основних средстава	-	-	(139,092)	139,092	-
Остало	-	-	-	3	3
Губитак текуће године	-	-	-	(1,272,786)	(1,272,786)
Стање на дан 31. децембра 2008. године	<u>16,144,761</u>	<u>64,670</u>	<u>19,795,432</u>	<u>204,120</u>	<u>36,208,983</u>

Напомене на наредним странама чине саставни део ових финансијских извештаја.

**ПД ЗА ДИСТРИБУЦИЈУ ЕЛЕКТРИЧНЕ ЕНЕРГИЈЕ
“ЕЛЕКТРОДИСТРИБУЦИЈА – БЕОГРАД” Д.О.О., БЕОГРАД**

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	33,990,940	30,088,285
Примљене камате из пословних активности	845,207	740,066
Остали приливи из редовног пословања	107,700	123,382
Исплате добављачима и дати аванси	(31,088,501)	(26,378,879)
Зараде, накнаде зарада и остали лични расходи	(1,928,645)	(1,804,214)
Плаћене камате	(53,082)	(5,474)
Порез на добит	(75,311)	(9,804)
Плаћања по основу осталих јавних прихода	(1,347,484)	(2,264,779)
<i>Нето прилив готовине из пословних активности</i>	<u>450,824</u>	<u>488,583</u>
ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ АКТИВНОСТИ ИНВЕСТИРАЊА		
Продаја нематеријалних улагања, некретнина, постројења и опреме	6,128	9,987
Остала инвестирања	-	1,610,000
Примљене камате из активности инвестирања	17,974	149,512
Куповина нематеријалних улагања, некретнина, постројења и опреме	(1,035,290)	(1,492,765)
<i>Нето прилив/(одлив) готовине из активности инвестирања</i>	<u>(1,011,188)</u>	<u>276,734</u>
ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ АКТИВНОСТИ ФИНАНСИРАЊА		
Дугорочни и краткорочни кредити и остале дугорочне обавезе	112,637	(520,644)
<i>Нето прилив/(одлив) готовине из активности финансирања</i>	<u>112,637</u>	<u>(520,644)</u>
НЕТО ПРИЛИВ/(ОДЛИВ) ГОТОВИНЕ	(447,727)	244,673
ГОТОВИНА НА ПОЧЕТКУ ОБРАЧУНСКОГ ПЕРИОДА	<u>1,030,808</u>	<u>786,135</u>
ГОТОВИНА НА КРАЈУ ОБРАЧУНСКОГ ПЕРИОДА	<u><u>583,081</u></u>	<u><u>1,030,808</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

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

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

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

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

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

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

Глобалну организациону структуру Друштва чини Управа и 7 Дирекција:

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

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2008. године

1. ОПШТЕ ИНФОРМАЦИЈЕ О ДРУШТВУ (наставак)

Управу Друштва чини Скупштина односно овлашћени представник оснивача и директор Друштва.

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

Укупан број запослених на дан 31. децембра 2008. године износи 1,788 запослених (31. децембар 2007. године: 1,771 запослених).

2. ОСНОВЕ ЗА САСТАВЉАЊЕ И ПРЕЗЕНТАЦИЈУ 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 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 Предузећа, приложени финансијски извештаји се не могу третирати као финансијски извештаји састављени у сагласности са МСФИ и МРС.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2008. године

2. ОСНОВЕ ЗА САСТАВЉАЊЕ И ПРЕЗЕНТАЦИЈУ ФИНАНСИЈСКИХ ИЗВЕШТАЈА

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

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.

Предузеће 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 Предузећа 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 4). 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);

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2008. године

2. ОСНОВЕ ЗА САСТАВЉАЊЕ И ПРЕЗЕНТАЦИЈУ ФИНАНСИЈСКИХ ИЗВЕШТАЈА

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

- 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).

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

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

Приходи од услуга се признају према степену извршења.

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

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2008. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

3.1. Пословни приходи (наставак)

Остали пословни приходи

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

3.2. Трошкови и расходи

Трошкови испоручене електричне енергије

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

Трошкови материјала за израду, горива и осталог материјала

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

Трошкови одржавања и поправки (инвестиционо и текуће одржавање)

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

3.3. Донације

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

Донације примљене у новцу, које покривају један обрачунски период и намена им је да покрију трошкове предузећа настале у том периоду, односно намењене су за повећање прихода, одмах се признају као приходи.

3.4. Трошкови позајмљивања

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

3.5. Ефекти промена курсева валута

Монетарне и немонетарне ставке средстава и обавеза набављене у иностраној валути признају се по средњем курсу утврђеном на Међубанкарском тржишту девиза, који је важио на дан настанка трансакције. На дан састављања финансијских извештаја монетарне ставке исказане су по средњем курсу, а све корекције признате су у билансу успеха.

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. Такође, неискоришћени део пореског кредита може се пренети на рачун пореза на добит из будућих обрачунских периода, али не дуже од десет година.

Одложени порез на добитак

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

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

Порези и доприноси који не зависе од резултата

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

3.7. Некретнине, постројења, опрема и нематеријална улагања

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

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2008. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (НАСТАВАК)

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

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.

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

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

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

3.8. Амортизација

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

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

Грађевински објекти	1.1% - 33.3%
Возила	13.3% - 16.6%
Опрема	2% - 20%
Нематеријална улагања	20%

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

3.9. Нематеријална улагања

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

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

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2008. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

3.10. Обезвређивање вредности некретнина, постројења и опреме

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

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

Обзиром да је под 1. јануаром 2007. године извршена процена вредности свих енергетских објеката, као и остале расположиве чињенице, које су стајале руководству на располагању, није било индиција које указују да је вредност средстава на дан састављања финансијских извештаја била обезвређена.

3.11. Залихе

Залихе се мере по набавној вредности или цени коштања, односно нето продајној вредности ако је она нижа.

Обрачун излаза (уtroшка) залиха признаје се по методи просечне пондерисане цене.

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

3.12. Финансијски инструменти

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

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

Учешћа у капиталу

Учешћа у капиталу исказана су по набавној вредности.

Остали дугорочни пласмани

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

- поштеној вредности, уколико се држе ради трговања,
- амортизованеј 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.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2008. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

3.12. Финансијски инструменти (наставак)

Краткорочна потраживања

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

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

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

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

Обезвређивање финансијских средстава

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

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

Процена извесности наплате потраживања по основу промета електричне енергије врши се по групама дужника. Потраживања од правних лица по којима је протекао рок за наплату најмање од 60 дана врши се исправка вредности потраживања. Изузетно, може се вршити процена извесности наплате за ову групу дужника и појединачно. Приликом процене вероватноће наплате потраживања, Друштво је уважило све догађаје настале до 31. јануара 2009. године. Исправка потраживања не врши се по основу потраживања у оквиру ЕПС-а, као ни од лица којима се истовремено и дугује.

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

Готовина и еквиваленти готовине

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

Финансијске обавезе

Финансијске обавезе обухватају дугорочне обавезе (дугорочне кредите, обавезе по дугорочним хартијама од вредности и остале дугорочне обавезе), краткорочне финансијске обавезе (краткорочне кредите и остале краткорочне финансијске обавезе), краткорочне обавезе из пословања и из специфичних послова и остале обавезе.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2008. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

3.12. Финансијски инструменти (наставак)

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

3.13. Накнаде запосленима

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

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

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 предузећа утврђених методом „трошкови плус“.

4. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПРОЦЕНА

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

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

4.1. Амортизација и амортизационе стопе

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

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2008. године

4. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПРОЦЕНА (наставак)

4.4. Одложена пореска средства

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

4.5. Исправка вредности потраживања

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

4.6. Резервисања

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

4.7. Фер вредност финансијских инструмената

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

**ПД ЗА ДИСТРИБУЦИЈУ ЕЛЕКТРИЧНЕ ЕНЕРГИЈЕ
“ЕЛЕКТРОДИСТРИБУЦИЈА – БЕОГРАД” Д.О.О., БЕОГРАД**

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2008. године

5. КОРЕКЦИЈЕ ПОЧЕТНОГ СТАЊА

а) Ефекти корекција на нераспоређеном добитку на дан 31. децембра 2007. године:

У току године по основу ефеката грешака из ранијих година Друштво је спровело корекције почетног стања из ранијих година приказаних у табели која следи:

	<u>У хиљадама динара</u> <u>Нераспоређени добитак</u>
Нераспоређени добитак, 31. децембар 2007. године	<u>2,551,076</u>
Ефекти корекције грешке	
- Корекција ефеката процене вредности основних средства	(953,771)
- Корекција набавне вредности основних средстава	12,728
- Корекција обавеза према добављачима	(130,264)
- Корекција потраживања од купаца	28,812
- Корекција обавеза за ПДВ	(170,776)
- Остало	<u>6</u>
Укупно корекције	<u>(1,213,265)</u>
Нераспоређени добитак, 31. децембар 2007. године, након корекција	<u><u>1,337,811</u></u>

Корекција ефеката процене вредности основних средства у износу од 953,771 хиљада динара настала је по основу процене вредности некретнина и опреме на дан 1. јануара 2007. године. Друштво је 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 износили су 22,043,647 хиљада динара, односно 3,849,928 хиљада динара. Сагласно томе, губитак и ревалоризационе резерве на дан 31. децембра 2007. године су били мање исказани за 953,771 хиљаду динара.

**ПД ЗА ДИСТРИБУЦИЈУ ЕЛЕКТРИЧНЕ ЕНЕРГИЈЕ
“ЕЛЕКТРОДИСТРИБУЦИЈА – БЕОГРАД” Д.О.О., БЕОГРАД**

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

5. КОРЕКЦИЈЕ ПОЧЕТНОГ СТАЊА

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

	<i>Претходно исказано 31.децембар 2007.</i>	Корекције + / (-)	<i>Кориговано 31.децембар 2007.</i>
АКТИВА			
Стална имовина			
Нематеријална улагања	15,741	12,728	28,469
Некретнине, постројења и опрема	36,193,502	-	36,193,502
Учешћа у капиталу	849	-	849
Остали дугорочни финансијски пласмани	54,129	-	54,129
	<u>36,264,221</u>	<u>12,728</u>	<u>36,276,949</u>
Обртна имовина			
Залихе	488,974	-	488,974
Потраживања	6,411,409	28,812	6,440,221
Потраживања за више плаћени порез на добитак	5,721	-	5,721
Готовински еквиваленти и готовина	1,030,808	-	1,030,808
Порез на додату вредност и АВР	438,226	-	438,226
	<u>8,375,138</u>	<u>28,812</u>	<u>8,403,950</u>
Укупна актива	<u>44,639,359</u>	<u>41,540</u>	<u>44,680,899</u>
ПАСИВА			
Капитал			
Удели	16,144,761	-	16,144,761
Остали капитал	64,670	-	64,670
Ревалоризационе резерве	18,980,888	953,771	19,934,659
Нераспоређени добитак	2,551,076	(1,213,265)	1,337,811
	<u>37,741,395</u>	<u>(259,494)</u>	<u>37,481,901</u>
Дугорочна резервисања и обавезе			
Дугорочна резервисања			
Остале дугорочне обавезе	57,159	-	57,159
	<u>57,159</u>	<u>-</u>	<u>57,159</u>
Краткорочне обавезе			
Краткорочне финансијске обавезе	25,000	-	25,000
Обавезе из пословања	3,816,339	130,264	3,946,603
Обавезе по основу пореза на додату вредност и осталих јавних прихода	580,363	170,776	751,139
Остале краткорочне обавезе и пасивна временска разграничења	81,773	-	81,773
Обавезе по основу пореза на добитак	42,228	-	42,228
	<u>4,545,703</u>	<u>301,040</u>	<u>4,846,743</u>
Одложене пореске обавезе	<u>2,295,096</u>	<u>-</u>	<u>2,295,096</u>
Укупна пасива	<u>44,639,353</u>	<u>41,546</u>	<u>44,680,899</u>
Ванбилансна актива/пасива	<u>77,812</u>	<u>-</u>	<u>77,812</u>

в) Ефекти корекција на билансу успеха за годину која се завршава на дан 31. децембра 2007. године

Друштво корекције почетног стања на билансу успеха није извршило у складу са захтевима МРС 8 „Рачуноводствене политике, промене рачуноводствених процена и грешке“.

**ПД ЗА ДИСТРИБУЦИЈУ ЕЛЕКТРИЧНЕ ЕНЕРГИЈЕ
“ЕЛЕКТРОДИСТРИБУЦИЈА – БЕОГРАД” Д.О.О., БЕОГРАД**

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 (напомена 29):		
- приходи од продате електричне енергије	8,432	7,866
- приходи од продатих услуга	2,882	4,698
	<u>11,314</u>	<u>12,564</u>
Приходи од продаје електричне енергије:		
- физичка лица	15,306,542	13,323,451
- правна лица	14,600,461	11,438,205
- попусти потрошачима за благовремено измиривање обавеза	(310,881)	(297,962)
	<u>29,596,122</u>	<u>24,463,694</u>
Приходи од продаје услуга	338,632	330,280
Накнада по основу наплате РТВ претплате	130,859	141,013
Остали приходи од продаје производа и услуга	10,163	13,332
	<u>30,087,090</u>	<u>24,960,883</u>

7. ОСТАЛИ ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ

	У хиљадама динара	
	За годину која се завршава	
	31. децембра	
	2008.	2007.
Приходи од донација	61,251	17,740
Приходи од прикључења нових потрошача	761,779	699,824
Приходи од закупнина	8,941	7,031
Остали пословни приходи	42,657	91,763
	<u>874,628</u>	<u>816,358</u>

8. ТРОШКОВИ МАТЕРИЈАЛА

	У хиљадама динара	
	За годину која се завршава	
	31. децембра	
	2008.	2007.
Трошкови набављене електричне енергије у оквиру ЕПС-а (напомена 29)	22,079,790	19,946,222
Пренос електричне енергије од стране ЈП Електромрежа Србије	1,839,157	-
Трошкови набављене електричне енергије за сопствене потребе	85,219	63,827
Трошкови материјала и резервних делова	295,057	329,232
Деривати нафте	39,947	33,419
Канцеларијски и режијски материјал	42,602	44,641
Трошкови остале енергије	7,658	5,783
Трошкови осталог материјала	54,221	55,750
	<u>24,443,651</u>	<u>20,478,874</u>

*Овај нацрт финансијских извештаја је намењен искључиво за потребе прегледа руководства 20
Предузећа. Као такав, може бити предмет даљих корекција и измена износа и обелодањивања у овим
финансијским извештајима. Извештај овлашћеног ревизора може бити предмет даљих корекција због
непотпуне контроле квалитета.*

**ПД ЗА ДИСТРИБУЦИЈУ ЕЛЕКТРИЧНЕ ЕНЕРГИЈЕ
“ЕЛЕКТРОДИСТРИБУЦИЈА – БЕОГРАД” Д.О.О., БЕОГРАД**

**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.
Трошкови бруто зарада	1,486,734	1,293,321
Доприноси на зараде на терет послодавца	296,731	237,465
Отпремнине	1,300	1,285
Јубиларне награде	17,763	13,760
Превоз запослених	37,750	34,850
Остали лични расходи	48,225	66,413
	<u>1,888,503</u>	<u>1,647,094</u>

10. ОСТАЛИ ПОСЛОВНИ РАСХОДИ

	У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра	
	2008.	2007.
Транспортне услуге	262,774	268,908
Услуге одржавања	511,583	632,894
Трошкови закупа	3,413	5,651
Трошкови осталих услуга	236,018	211,390
Трошкови непроизводних услуга	72,482	146,964
Трошкови репрезентације	12,692	11,668
Трошкови премија осигурања	207,958	160,168
Трошкови платног промета	215,713	183,647
Трошкови пореза	285,321	157,788
Остало	40,380	77,286
	<u>1,848,334</u>	<u>1,856,364</u>

**ПД ЗА ДИСТРИБУЦИЈУ ЕЛЕКТРИЧНЕ ЕНЕРГИЈЕ
“ЕЛЕКТРОДИСТРИБУЦИЈА – БЕОГРАД” Д.О.О., БЕОГРАД**

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2008. године

11. ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ

	У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра	
	2008.	2007.
Приходи од камата по основу електричне енергије	816,490	740,066
Приходи по основу камата по основу краткорочних финансијских пласмана	17,974	120,475
Приходи од камата од повезаних правних лица (напомена 29)	44	881
Остали приходи од камата	2,928	3,253
Позитивне курсне разлике	9,224	-
Остали финансијски приходи	3,528	17,894
	<u>850,188</u>	<u>882,569</u>

12. ФИНАНСИЈСКИ РАСХОДИ

	У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра	
	2008.	2007.
Расходи камата у оквиру ЕПС-а (напомена 29)	13,604	5,214
Остали расходи камата	58,853	669
Негативне курсне разлике	3,280	309
	<u>75,737</u>	<u>6,192</u>

13. ОСТАЛИ ПРИХОДИ

	У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра	
	2008.	2007.
Добици од продаје нематеријалних улагања, некретнина, постројења и опреме	4,444	4,835
Добици од продаје материјала	54	1,289
Наплаћена отписана потраживања	529,544	251,907
Приходи од смањења обавеза	10,772	3,585
Остали приходи	8,828	24,659
	<u>553,642</u>	<u>286,275</u>

**ПД ЗА ДИСТРИБУЦИЈУ ЕЛЕКТРИЧНЕ ЕНЕРГИЈЕ
“ЕЛЕКТРОДИСТРИБУЦИЈА – БЕОГРАД” Д.О.О., БЕОГРАД**

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2008. године

14. ОСТАЛИ РАСХОДИ

	У хиљадама динара	
	За годину која се завршава 31. децембра	
	<u>2008.</u>	<u>2007.</u>
Губици по основу продаје и расхоровања нематеријалних улагања, некретнина, постројења и опреме	186,211	113,952
Губици од продаје материјала	425	349
Директан отпис имовине:	104	4,209
Обезвређење имовине:		
- потраживања од купаца	1,702,487	911,482
- репрограмираних потраживања за електричну енергију	-	1,420
- залихе	1,657	4,036
Негативан ефекат процене вредности некретнина и опреме	-	2,896,157
Трошкови стручног усавршавања ЈП Електропривреда Србије (напомена 29)	9,910	1,257
Остало	7,017	49,179
	<u>1,907,811</u>	<u>3,982,041</u>

15. ПОРЕЗ НА ДОБИТАК

а) Компоненте пореза на добитак

	За годину која се завршава 31. децембра	
	<u>2008.</u>	<u>2007.</u>
Текући порез – порески расход периода	(59,196)	(42,228)
Одложени порески приходи периода	185,251	603,073
	<u>126,055</u>	<u>560,845</u>

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

	За годину која се завршава 31. децембра	
	<u>2008.</u>	<u>2007.</u>
Губитак пре опорезивања	(1,398,841)	(4,732,088)
Порез на добитак обрачунат по стопи од 10%	139,884	473,209
Порески ефекти расхода који се не признају у пореском билансу	(307,594)	(290,410)
Искоришћени преносиви порески кредити	59,196	42,228
Остало	(17,541)	335,818
	<u>126,055</u>	<u>560,845</u>

**ПД ЗА ДИСТРИБУЦИЈУ ЕЛЕКТРИЧНЕ ЕНЕРГИЈЕ
“ЕЛЕКТРОДИСТРИБУЦИЈА – БЕОГРАД” Д.О.О., БЕОГРАД**

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2008. године

15. ПОРЕЗ НА ДОБИТАК (наставак)

в) Одложена пореска средства и обавезе

Одложене пореске обавезе у износу од 2,109,844 хиљада динара на дан 31. децембра 2008. године (31. децембар 2007. године: 2,295,096 хиљаду 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 је исказало одложена пореска средства на основу пореских кредита у укупном износу од 125,440 хиљада динара, у ванбилансној евиденцији. Од укупног права Друштво је искористило 50% од обрачунатог пореза у износу од 59,196 хиљада динара као умањење пореске обавезе.

16. НЕКРЕТНИНЕ, ПОСТРОЈЕЊА, ОПРЕМА И НЕМАТЕРИЈАЛНА УЛАГАЊА

	Земљиште	Грађевински објекти	Опрема	Средства у Припреми и аванси	Укупно	Нематери- јална улагања
Набавна вредност						
Стање 1. јануара 2007. године	13,855	40,235,052	16,660,310	2,751,959	59,661,176	45,882
Директна повећања	-	-	-	1,491,567	1,491,567	3,207
Преноси:						
- са средстава у припреми	-	789,562	1,189,522	(1,979,084)	-	-
- остали преноси	-	(25,940,840)	25,940,840	-	-	-
Пренос потрошачких бројила	-	-	299,793	-	299,793	-
Позитиван ефекат процене	-	5,672,961	4,551,242	-	10,224,203	-
Отуђивања и расходања	-	(519,055)	(169,220)	-	(688,275)	-
Корекција набавне вредности	-	-	-	12,728	12,728	-
Стање 31. децембра 2007. године	13,855	20,237,680	48,472,487	2,277,170	71,001,192	49,089
Стање 1. јануара 2008. године	13,855	20,237,680	48,472,487	2,277,170	71,001,192	49,089
Набавке у току године	-	30,930	534,275	720,919	1,286,124	28,983
Пренос са средстава у припреми	-	48,275	185,317	(233,592)	-	-
Пренос са грађевинских објеката на опрему	-	(2,574,654)	2,574,654	-	-	-
Затварање датих аванса за основна средства	-	-	-	(23,780)	(23,780)	-
Отуђивања и расходања	-	(555,992)	(110,174)	-	(666,166)	-
Стање 31. децембра 2008. године	13,855	17,186,239	51,656,559	2,740,717	71,597,370	78,072
Исправка вредности						
Стање 1. јануара 2007. године	-	27,986,020	11,470,222	51,830	39,508,072	12,127
Амортизација у току године	-	466,537	3,246,011	-	3,712,548	8,493
Остали преноси	-	(18,102,131)	18,102,131	-	-	-
Пренос потрошачких бројила	-	-	151,176	-	151,176	-
Позитиван ефекат процене	-	(1,338,262)	(9,527,411)	-	(10,865,673)	-
Негативан ефекат процене	-	350,734	2,545,423	-	2,896,157	-
Отуђивања и расходања	-	(435,658)	(158,932)	-	(594,590)	-
Стање 31. децембра 2007. године	-	8,927,240	25,828,620	51,830	34,807,690	20,620
Стање 1. јануара 2008. године	-	8,927,240	25,828,620	51,830	34,807,690	20,620
Амортизација у току године	-	409,842	2,959,296	-	3,369,138	12,473
Пренос потрошачких бројила	-	-	30,754	-	30,754	-
Пренос са грађевинских објеката на опрему	-	(2,210,599)	2,210,599	-	-	-
Отуђивања и расходања	-	(397,570)	(81,959)	(6,283)	(485,812)	-
Остало	-	(300)	-	-	(300)	-
Стање 31. децембра 2008. године	-	6,728,613	30,947,310	45,547	37,721,470	33,093
Садашња вредност						
- 31. децембар 2008. године	13,855	10,457,626	20,709,249	2,695,170	33,875,900	44,979
- 31. децембар 2007. године	13,855	11,310,440	22,643,867	2,225,340	36,193,502	28,469

*Овај нацрт финансијских извештаја је намењен искључиво за потребе прегледа руководства
Предузећа. Као такав, може бити предмет даљих корекција и измена износа и обелодањивања у овим
финансијским извештајима. Извештај овлашћеног ревизора може бити предмет даљих корекција због
непотпуне контроле квалитета.*

**ПД ЗА ДИСТРИБУЦИЈУ ЕЛЕКТРИЧНЕ ЕНЕРГИЈЕ
“ЕЛЕКТРОДИСТРИБУЦИЈА – БЕОГРАД” Д.О.О., БЕОГРАД**

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2008. године

17. ОСТАЛИ ДУГОРОЧНИ ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2008.	31. децембар 2007.
Репрограмирана потраживања од купаца за електричну енергију:		
- физичка лица	38,764	47,358
- правна лица	2,226	2,802
	<u>40,990</u>	<u>50,160</u>
Пласмани запосленима:		
- по основу продатих станова	36,439	34,197
- по основу стамбених кредита	14,160	14,755
	<u>50,599</u>	<u>48,952</u>
Исправка вредности репрограмираних потраживања за електричну енергију:		
- физичка лица	(38,080)	(42,181)
- правна лица	(2,226)	(2,802)
	<u>(40,306)</u>	<u>(44,983)</u>
	<u>51,283</u>	<u>54,129</u>

Пласмани запосленима по основу продатих станова, у износу од 36,439 хиљада динара на дан 31. децембра 2008. године се односе на откупљене станове солидарности од стране запослених Друштва. Друштво је наведене станове продало запосленима на период од 40 година и отплату путем месечних рата које се усклађују са кретањем цена на мало, а највише до висине раста просечне зараде у Републици Србији. Пласмани по основу стамбених кредита се односе на кредите за решавање стамбених потреба запослених, који су одобрени на период од 20 година. Отплата стамбених кредита је везана за курс евра и исти су одобрени без камате.

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

18. ЗАЛИХЕ

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2008.	31. децембар 2007.
Материјал	443,155	461,927
Резервни делови	8,432	8,734
Алат и инвентар	15,618	12,581
Дати аванси	8,479	5,732
	<u>475,684</u>	<u>488,974</u>

**ПД ЗА ДИСТРИБУЦИЈУ ЕЛЕКТРИЧНЕ ЕНЕРГИЈЕ
“ЕЛЕКТРОДИСТРИБУЦИЈА – БЕОГРАД” Д.О.О., БЕОГРАД**

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

19. ПОТРАЖИВАЊА

	У хиљадама динара	
	31. децембар	31. децембар
	2008.	2007.
	<hr/>	<hr/>
Потраживања у оквиру ЕПС-а (напомена 29)	1,225	1,742
Потраживања од купаца за електричну енергију:		
- домаћинства	6,421,807	5,354,388
- правна лица	5,492,880	4,162,978
- правна лица у реструктурирању	<u>1,352,975</u>	<u>1,353,114</u>
	<hr/>	<hr/>
	13,267,662	10,870,480
Потраживања по основу пружених услуга	39,435	69,386
Остала потраживања од купаца	88	1,044
Потраживања за провизију по основу РТВ претплате	14,252	23,283
Потраживања по основу РТВ претплате	1,927,326	1,176,464
Потраживања од запослених	3,574	32,968
Потраживања по основу камата	-	4,861
Потраживања за преплаћене порезе и доприносе	4,093	3,059
Остала потраживања од купаца	<u>6,331</u>	<u>5,202</u>
	<hr/>	<hr/>
	15,263,986	12,188,489
Исправка вредности:		
- потраживања од купаца за електричну енергију – домаћинства	(2,860,624)	(2,381,101)
- потраживања од купаца за електричну енергију – правна лица	(2,599,592)	(1,977,678)
- потраживања од купаца за електричну енергију - правна лица у реструктурирању	(1,352,975)	(1,353,114)
- потраживања по основу пружених услуга	(31,257)	(36,156)
- осталих потраживања од купаца	(52)	(52)
- потраживања од запослених	<u>(348)</u>	<u>(167)</u>
	<hr/>	<hr/>
	(6,844,848)	(5,748,268)
	<hr/>	<hr/>
	8,419,138	6,440,221

Законом о изменама и допунама Закона о радиодифузији (Сл. Гласник РС број 76/05) предвиђено је да се наплата радио-телевизијске претплате врши преко ЈП ЕПС на начин утврђен уговором између ЈП ЕПС и ЈП Радио-телевизија Србије. ЈП ЕПС и ЈП Радио-телевизија Србије закључиле су Уговор о наплати радио-телевизијске претплате 1. новембра 2005. године. Наведеним уговором дефинисано је да наплату претплате врше друштва у оквиру ЕПС-а у име и за рачун ЈП Радио-телевизија Србије, при чему ЈП Радио-телевизија Србије утврђује висину месечне претплате, обвезнике претплате и предузима мере за принудну наплату неизмирених обавеза по основу РТВ претплате. Друштва у оквиру ЕПС-а дужна су да наплаћена средства по основу РТВ претплате пренесу ЈП Радио-телевизија Србије, да воде евиденцију о претплати за сваког обвезника претплате као и да сачињавају збирне месечне извештаје (рекапитулације) обрачунаог укупног износа претплате и наплаћеног укупног износа претплате.

**ПД ЗА ДИСТРИБУЦИЈУ ЕЛЕКТРИЧНЕ ЕНЕРГИЈЕ
“ЕЛЕКТРОДИСТРИБУЦИЈА – БЕОГРАД” Д.О.О., БЕОГРАД**

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2008. године

19. ПОТРАЖИВАЊА (наставак)

Уговором је дефинисано да у оквиру укупно наплаћеног износа по испостављеном рачуну првенство у наплати има рачун за утрошену електричну енергију, а преостали износ се сматра уплатом на име РТВ претплате. По напред наведеном основу, Друштво је исказало потраживања и обавезе (напомена 25) у вези са РТВ претплатом. За услугу вођења евиденције и наплате РТВ претплате Друштво, сходно потписаном уговору, остварује право на накнаду у висини од 8% од износа наплаћене претплате у односном месецу.

20. ГОТОВИНСКИ ЕКВИВАЛЕНТИ И ГОТОВИНА

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2008.	31. децембар 2007.
Текући рачуни у динарима	495,966	1,028,389
Текући рачуни у страниј валути	83,853	137
Хартије од вредности	902	1,283
Издвојена новчана средства	949	43
Готовина у благајни	1,411	956
	<u>583,081</u>	<u>1,030,808</u>

21. ПОРЕЗ НА ДОДАТУ ВРЕДНОСТ И АВР

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2008.	31. децембар 2007.
ПДВ садржан у примљеним фактурама	523,458	434,743
ПДВ садржан у датим авансима	-	5
	<u>523,458</u>	<u>434,748</u>
Унапред плаћени трошкови	978	848
Остало	2,796	2,630
	<u>3,774</u>	<u>3,478</u>
	<u>527,232</u>	<u>438,226</u>

Порез на додату вредност у износу од 523,458 хиљада динара се односи на порез који је настао закључно са 31. децембром 2008. године, а који је искоришћен у месецу јануару 2009. године.

**ПД ЗА ДИСТРИБУЦИЈУ ЕЛЕКТРИЧНЕ ЕНЕРГИЈЕ
“ЕЛЕКТРОДИСТРИБУЦИЈА – БЕОГРАД” Д.О.О., БЕОГРАД**

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2008. године

22. КАПИТАЛ

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

Регистровани уписани и уплаћени новчани капитал износи 500 ЕУР, а неновчани капитал 230,629,835 ЕУР. Исказани износ основног капитала Друштва на дан 31. децембра 2008. године износи 16,209,431 хиљада динара, и није усаглашен са износом који је уписан у Регистар Агенције за привредне регистре Републике Србије у износу од 19,534,390 хиљада динара. На дан 31. децембра 2008. године, исказани износ основног капитала Друштва мањи је од износа који је уписан у Регистар Агенције за привредне регистре Републике Србије за 3,324,959 хиљада динара.

23. ДУГОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА

Друштво је у 2008. години извршило процену будућих расхода по основу отпремнина и јубиларних награда, у складу са МРС 19 "Накнаде запосленима". Резервисања у износу од 252,402 хиљаде динара, евидентирана су на терет расхода 2008. године.

24. ОСТАЛЕ ДУГОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2008.	31. децембар 2007.
Обавезе према ЈП ЕПС по основу EBRD кредита	90,853	65,103
Текућа доспећа	(12,430)	(7,944)
	78,423	57,159

Обавезе према ЈП ЕПС у износу од 90,853 хиљаде динара се односе на дугорочне обавезе које су настале у интерним односима између ЈП ЕПС и јавних предузећа која је ЈП ЕПС основао, а по основу кредита Европске банке за обнову и развој (EBRD) у износу од ЕУР 100,000,000 одобреним у корист ЈП ЕПС. Главница дуга се отплаћује у роковима и условима под којима ЈП ЕПС измирује те обавезе према EBRD. Уговорена је променљива каматна стопа од 3.1%-5.8% годишње.

**ПД ЗА ДИСТРИБУЦИЈУ ЕЛЕКТРИЧНЕ ЕНЕРГИЈЕ
“ЕЛЕКТРОДИСТРИБУЦИЈА – БЕОГРАД” Д.О.О., БЕОГРАД**

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

25. ОБАВЕЗЕ ИЗ ПОСЛОВАЊА

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2008.	31. децембар 2007.
Примљени аванси	38,593	42,375
Обавезе у оквиру ЕПС-а (напомена 29):		
- испоручена електрична енергија	1,700,676	2,348,414
- обрачуната камата по основу испоручене електричне енергије		-
- остале набавке у оквиру ЕПС-а	1,603	42,601
- текућа доспећа репрограмираних обавеза (напомена 24)	12,065	7,944
	<u>1,714,344</u>	<u>2,398,959</u>
Добављачи у земљи	675,135	301,507
Добављачи у иностранству	83,457	-
Обавезе по основу РТВ претплате	2,082,829	1,180,535
Остале обавезе из пословања	42,621	23,227
	<u>4,636,979</u>	<u>3,946,603</u>

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

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2008.	31. децембар 2007.
Обавезе за ПДВ	310,992	450,151
Накнаде и таксе	9,481	3,912
Остали порези и доприноси	591	727
Примљена средства по основу донација	261,827	296,349
	<u>582,891</u>	<u>751,139</u>

Обавезе за ПДВ се односе на обавезе које су настале закључно са 31. децембром 2008. године, а за које обавеза плаћања настаје у јануару 2009. године. Наведене обавезе су у потпуности измирене у 2009. години.

Примљена средства по основу донација могу се анализирати како следи:

	У хиљадама динара	
	2008.	2007.
Стање на почетку године	<u>296,349</u>	<u>152,736</u>
<i>Повећања:</i>		
Донације у стварима из земље	25,395	161,353
<i>Смањења:</i>		
Пренос у приходе у току године	<u>(59,917)</u>	<u>(17,740)</u>
Стање на крају године	<u>261,827</u>	<u>296,349</u>

**ПД ЗА ДИСТРИБУЦИЈУ ЕЛЕКТРИЧНЕ ЕНЕРГИЈЕ
“ЕЛЕКТРОДИСТРИБУЦИЈА – БЕОГРАД” Д.О.О., БЕОГРАД**

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2008. године

27. ОСТАЛЕ КРАТКОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ И ПАСИВНА ВРЕМЕНСКА РАЗГРАНИЧЕЊА

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2008.	31. децембар 2007.
Нето зараде	51,038	46,432
Порези и доприноси на зараде	34,105	31,487
Обавезе према запосленима	2,292	2,411
Обавезе према члановима Управног одбора и Надзорног одбора	38	37
Остало	624	1,406
	<u>88,097</u>	<u>81,773</u>

28. ВАНБИЛАНСНА АКТИВА/ПАСИВА

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2008.	31. децембар 2007.
Објекти друштвеног стандарда уступљени Влади Републике Србије	71,855	71,855
Остало	85,564	5,957
	<u>157,419</u>	<u>77,812</u>

**ПД ЗА ДИСТРИБУЦИЈУ ЕЛЕКТРИЧНЕ ЕНЕРГИЈЕ
“ЕЛЕКТРОДИСТРИБУЦИЈА – БЕОГРАД” Д.О.О., БЕОГРАД**

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2008. године

29. ОДНОСИ СА ПОВЕЗАНИМ ПРАВНИМ ЛИЦИМА

	У хиљадама динара	
	31. децембар	31. децембар
	2008.	2007.
БИЛАНС СТАЊА		
Потраживања од купаца:		
- ХЕ Ђердап д.о.о., Кладово	547	741
- Дринско-Лимске ХЕ д.о.о., Бајина Башта	-	18
- Термоелктране Никола Тесла д.о.о., Обреновац	394	534
- Рударски басен Колубара д.о.о., Лазаревац	14	36
- Електросрбија д.о.о., Краљево	173	324
- ЈП Електропривреда Србије, Београд	97	89
	<hr/>	<hr/>
	1,225	1,742
Обавезе из пословања:		
- ЈП Електропривреда Србије, Београд	(1,714,096)	(2,398,959)
- Електросрбија д.о.о., Краљево	(248)	-
	<hr/>	<hr/>
	(1,714,344)	(2,398,959)
Дугорочне обавезе:		
- ЈП Електропривреда Србије, Београд	(78,423)	(57,159)
	<hr/>	<hr/>
	(78,423)	(57,159)
Нето обавезе	<hr/>	<hr/>
	(1,791,542)	(2,454,376)

БИЛАНС УСПЕХА

Приходи по основу испоручене електричне енергије:		
- ХЕ Ђердап д.о.о., Кладово	3,698	4,004
- ПД Дринско-Лимске ХЕ д.о.о., Бајина Башта	66	79
- Термоелктране Никола Тесла д.о.о., Обреновац	1,911	1,390
- Рударски басен Колубара д.о.о., Лазаревац	-	131
- Електросрбија д.о.о., Краљево	1,658	1,235
- ЈП Електропривреда Србије, Београд	1,099	1,027
	<hr/>	<hr/>
	8,432	7,866
Остали пословни приходи:		
- ХЕ Ђердап д.о.о., Кладово	-	305
- Термоелктране Никола Тесла д.о.о., Обреновац	13	254
- Електровојводина д.о.о., Нови Сад	2,869	3,748
- Електросрбија д.о.о., Краљево	-	223
- ЕД Центар д.о.о., Крагујевац	-	168
	<hr/>	<hr/>
	2,882	4,698

**ПД ЗА ДИСТРИБУЦИЈУ ЕЛЕКТРИЧНЕ ЕНЕРГИЈЕ
“ЕЛЕКТРОДИСТРИБУЦИЈА – БЕОГРАД” Д.О.О., БЕОГРАД**

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2008. године

29. ОДНОСИ СА ПОВЕЗАНИМ ПРАВНИМ ЛИЦИМА (наставак)

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2008.	31. децембар 2007.
БИЛАНС УСПЕХА		
Расходи по основу набавке електричне енергије:		
- ЈП Електропривреда Србије, Београд	(22,079,790)	(19,946,222)
	<u>(22,079,790)</u>	<u>(19,946,222)</u>
Приходи од камата и позитивних курсних разлика:		
- ПД Хидроелектране Ђердап д.о.о.	44	8
- ПД Термоелектране Никола Тесла д.о.о.	-	18
- Електросрбија д.о.о., Краљево	-	13
- ЈП Електропривреда Србије	-	842
	<u>44</u>	<u>881</u>
Расходи по основу камата и негативних курсних разлика:		
- ЈП Електропривреда Србије, Београд	(13,604)	(5,214)
	<u>(13,604)</u>	<u>(5,214)</u>
Остали расходи:		
- ЈП Електропривреда Србије, Београд	(9,910)	(1,257)
	<u>(9,910)</u>	<u>(1,257)</u>
Нето расходи	<u>(22,091,946)</u>	<u>(19,939,248)</u>

30. ПОРЕСКИ РИЗИК

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.

31. ГУБИЦИ ЕЛЕКТРИЧНЕ ЕНЕРГИЈЕ

У редовном пословању, Друштво остварује значајне техничке и нетехничке губитке електричне енергије. Технички губици настају по основу преноса, дистрибуције и трансформације електричне енергије до крајњег потрошача. Нетехнички губици представљају количину електричне енергије утрошене од стране потрошача коју Друштво није у могућности да идентификује, прода и наплати. Руководство Друштва процењује укупне губитке електричне енергије у 2008. години у висини од 14.69% односно 1,147,740 MWh (2007. година: 14.54%).

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2008. године

32. ПОТЕНЦИЈАЛНЕ ОБАВЕЗЕ

Судски спорови

На дан 31. децембра 2008. године, против Друштва се води 48 судских спорова (31. децембар 2007. године: 42) који потичу из периода од 1992. до 2008. године у вредности од 51,784 хиљада динара (31. децембар 2007. године: 134,291 хиљада динара). Износи коначних губитака по основу судских спорова могу бити увећани по основу обрачунатих затезних камата до датума окончања спорова, односно до датума коначних исплата по споровима. Друштво на дан 31. децембра 2008. године није формирало резервисање за потенцијалне губитке по основу ових судских спорова. Према процени руководства Друштва по овом основу не очекују се материјално значајни губици у наредном периоду.

33. ПРЕУЗЕТЕ ОБАВЕЗЕ

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

Добављач	У хиљадама динара		
	Уговорена вредност	Реализовано до 31. децембра 2008. године	Преузете обавезе
Моторола	98,185	14,728	83,457
Минел трансформатори	126,810	57,981	68,829
Минел трафо	57,599	53,602	3,997
Siemens	74,410	2,177	72,233
Електротехнички факултет	117,410	77,054	40,356
ЕДБ Изградња	129,930	110,621	19,309
Прозон	51,460	40,568	10,892
Ливона	24,813	19,101	5,712
Еуроцрнотравац инвест	70,243	48,656	21,587
ГЗЗ Југославија	34,646	2,008	32,638
ЕИ Никола Тесла	26,454	7,314	19,140
ИМП Аутоматика	20,001	15,827	4,174
АБС Минел Електроопрема	24,577	20,547	4,030
Електрошумадија	12,886	3,966	8,920
Електроисток Изградња	34,900	15,621	19,279
Електроизградња Бајина Башта	33,517	11,405	22,112
Београделектро	15,887	6,000	9,887
	<u>953,728</u>	<u>507,176</u>	<u>446,552</u>

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2008. године

34. 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.

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.
Задуженост а)	78,423	82,159
Готовина и готовински еквиваленти	583,081	1,030,808
Нето задуженост	(504,658)	(948,649)
Капитал б)	36,208,983	37,481,901
Рацио укупног дуговања према капиталу	(0,01)	(0,03)

а) Дуговање се односи на обавезе по кредитима

б) Капитал укључује уделе, нереализовани губици од ХоВ, акумулирани добитак(губитак) и резерве

Значајне рачуноводствене политике у вези са финансијским инструментима

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

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2008. године

34. ФИНАНСИЈСКИ ИНСТРУМЕНТИ И ЦИЉЕВИ УПРАВЉАЊА РИЗИЦИМА
(наставак)

Категорије финансијских инструмената

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2008.	31. децембар 2007.
Финансијска средства		
Дугорочни финансијски пласмани и учешћа у капиталу	51,997	54,978
Потраживања од купаца	6,478,229	5,191,840
Остала потраживања	1,940,909	1,248,381
Готовина и готовински еквиваленти	583,081	1,030,808
	<u>9,054,216</u>	<u>7,526,007</u>
Финансијске обавезе		
Дугорочни кредити	78,423	57,159
Обавезе према добављачима	2,472,937	2,700,466
Остале обавезе	2,125,450	1,228,762
	<u>4,676,810</u>	<u>3,986,387</u>

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

Финансијска средства су за 86.17% већа од финансијских обавеза чиме је обезбеђена финансијска стабилност Друштва.

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

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

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.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2008. године

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

Тржишни ризик

У свом пословању Друштво је изложено финансијским ризицима од промена курса валута и промена каматних стопа.

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

Девизни ризик

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

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

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

	Средства		Обавезе	
	31.децембар 2008.	31. децембар 2007.	31.децембар 2008.	31. децембар 2007.
EUR	83,634	123	173,946	86,377
CHF	27	2	-	-
USD	192	13	-	-
	<u>83,853</u>	<u>138</u>	<u>173,946</u>	<u>86,377</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 на смањење резултата текућег периода када динар слаби према EUR. У случају слабења 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	<u>9,009</u>	<u>8,624</u>
Резултат текућег периода	<u>9,009</u>	<u>8,624</u>

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2008. године

34. ФИНАНСИЈСКИ ИНСТРУМЕНТИ И ЦИЉЕВИ УПРАВЉАЊА РИЗИЦИМА
(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 и Друштво нема на располагању инструменте којим би ублажило његов утицај.

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

	У хиљадама динара	
	31.децембар 2008.	31. децембар 2007.
Финансијска средства		
<i>Некаматносна</i>		
Дугорочни финансијски пласмани	714	849
Потраживања од купаца	23,758	33,265
Остала потраживања	1,940,909	1,248,381
Готовина и готовински еквиваленти	2,313	2,239
	1,967,694	1,284,734
<i>Фиксна каматна стопа</i>		
Дугорочни финансијски пласмани	51,283	54,129
Готовина и готовински еквиваленти	580,768	1,028,569
	632,051	1,082,698
<i>Варијабилна каматна стопа</i>		
Потраживања од купаца	6,454,471	5,158,575
	6,454,471	5,158,575
	9,054,216	7,526,007
Финансијске обавезе		
<i>Некаматносне</i>		
Обавезе према добављачима	2,472,937	2,700,462
Остале обавезе	2,125,450	1,203,753
	4,598,387	3,904,215
<i>Фиксна каматна стопа</i>		
Остале обавезе	-	25,013
	-	25,013
<i>Варијабилна каматна стопа</i>		
Дугорочни кредит	78,423	57,159
	78,423	57,159
	4,676,810	3,986,387

**ПД ЗА ДИСТРИБУЦИЈУ ЕЛЕКТРИЧНЕ ЕНЕРГИЈЕ
“ЕЛЕКТРОДИСТРИБУЦИЈА – БЕОГРАД” Д.О.О., БЕОГРАД**

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2008. године

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

Ризик од промене каматних стопа (наставак)

Анализе осетљивости приказане у наредном тексту су успостављене на основу изложености променама каматних стопа за недеривативне инструменте на датум биланса стања. За обавезе са варијабилном стопом, анализа је састављана под претпоставком да је преостали износ средстава и обавеза на датум биланса стања био непромењен у току целе године. Повећање или смањење од 1% представља, од стране руководства, процену реално могуће промене у каматним стопама. Да је каматна стопа 1% виша/нижа, а све остале варијабле остале непромењене, Друштво би остварило губитак/добитак за годину која се завршава 31. децембра 2008. године у износу од 784,000 динара (31. децембар 2007. године: 514,000 динара). Оваква ситуација се приписује изложености Друштва која је заснована на варијабилним каматним стопама које се обрачунавају на обавезе по кредитима.

Кредитни ризик

Управљање потраживањима од купаца

Најзначајнији купци представљени су у следећој табели:

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2008.	31. децембар 2007.
1. Инфостан	550,116	438,530
2. Иво Лола Рибар у реструктурирању	416,042	380,883
3. Концерн ПДМ	334,071	260,093
4. Индустрија мотора Раковица	319,556	248,921
5. Индустрија машина и трактора	256,795	230,534
6. Ливница Раља 21. Мај	161,436	162,700
7. 21. Мај фабрика аутомобила	105,284	99,602
8. Прва Искра	80,628	49,215
9. Ливница А&Т	72,407	35,623
10. Београдски памучни комбинат	68,366	62,601
11. Остали	4,113,528	3,223,138
	<u>6,478,229</u>	<u>5,191,840</u>

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

	У хиљадама динара		
	Бруто изложеност	Исправка вредности	Нето изложеност
Доспела, неисправљена потраживања од купаца	2,452,247	-	2,452,247
Доспела, исправљена потраживања од купаца	<u>10,870,483</u>	<u>(6,844,501)</u>	<u>4,025,982</u>
	<u>13,322,730</u>	<u>(6,844,501)</u>	<u>6,478,229</u>

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2008. године

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

Кредитни ризик (наставак)

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

	У хиљадама динара		
	<u>Бруто изложеност</u>	<u>Исправка вредности</u>	<u>Нето изложеност</u>
Доспела, неисправљена потраживања од купаца	2,267,357	-	2,267,357
Доспела, исправљена потраживања од купаца	8,672,584	(5,748,101)	2,924,483
	<u>10,939,941</u>	<u>(5,748,101)</u>	<u>5,191,840</u>

Доспела, неисправљена потраживања од купаца

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

	У хиљадама динара	
	<u>31. децембар 2008.</u>	<u>31. децембар 2007.</u>
Мање од 30 дана	3,572,381	2,722,395
31 - 90 дана	2,905,848	2,469,445
	<u>6,478,229</u>	<u>5,191,840</u>

Друштво је изложено кредитном ризику у случају да дужници нису у могућности да измире своје обавезе. Кредитни ризик Друштва је ограничен на исказану вредност потраживања од купаца и осталих потраживања. Потраживања од купаца су у овим финансијским извештајима приказана умањена за исправку вредности потраживања старијих од 60 дана, која чине половину вредности бруто потраживања, што утиче на повећање просечног времена наплате потраживања од купаца за електричну енергију.

Управљање обавезама према добављачима

Предузеће доспеле обавезе према добављачима измирује у уговореном року.

Ризик ликвидности

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

**ПД ЗА ДИСТРИБУЦИЈУ ЕЛЕКТРИЧНЕ ЕНЕРГИЈЕ
“ЕЛЕКТРОДИСТРИБУЦИЈА – БЕОГРАД” Д.О.О., БЕОГРАД**

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2008. године

**34. 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	Преко годину дана	Укупно
<i>Некаматносна</i>					
Дугорочни финансијски пласмани	-	-	-	714	714
Потраживања од купаца	23,758	-	-	-	23,758
Остала потраживања	372,670	277,535	605,181	685,523	1,940,909
Готовина и готовински еквиваленти	2,313	-	-	-	2,313
	<u>398,741</u>	<u>277,535</u>	<u>605,181</u>	<u>686,237</u>	<u>1,967,694</u>
<i>Фиксна каматна стопа</i>					
Дугорочни финансијски пласмани	51,283	-	-	-	51,283
Готовина и готовински еквиваленти	580,768	-	-	-	580,768
	<u>632,051</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>632,051</u>
<i>Варијабилна каматна стопа</i>					
Потраживања од купаца	3,549,917	2,904,554	-	-	6,454,471
	<u>3,549,917</u>	<u>2,904,554</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>6,454,471</u>
	<u>4,580,709</u>	<u>3,182,089</u>	<u>605,181</u>	<u>686,237</u>	<u>9,054,216</u>

**ПД ЗА ДИСТРИБУЦИЈУ ЕЛЕКТРИЧНЕ ЕНЕРГИЈЕ
“ЕЛЕКТРОДИСТРИБУЦИЈА – БЕОГРАД” Д.О.О., БЕОГРАД**

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2008. године

34. ФИНАНСИЈСКИ ИНСТРУМЕНТИ И ЦИЉЕВИ УПРАВЉАЊА РИЗИЦИМА
(наставак)

Ризик ликвидности (наставак)

	У хиљадама динара 31. децембар 2007.				
	Мање од месец дана	1-3 месеца	Од 3 месеца до једне године	Преко годину дана	Укупно
<i>Некаматносна</i>					
Дугорочни финансијски пласмани	-	-	-	849	849
Потраживања од купаца	33,265	-	-	-	33,265
Остала потраживања	340,141	210,971	128,007	569,262	1,248,381
Готовина и готовински еквиваленти	2,239	-	-	-	2,239
	<u>375,645</u>	<u>210,971</u>	<u>128,007</u>	<u>570,111</u>	<u>1,284,734</u>
<i>Фиксна каматна стопа</i>					
Дугорочни финансијски пласмани	54,129	-	-	-	54,129
Готовина и готовински еквиваленти	1,028,569	-	-	-	1,028,569
	<u>1,082,698</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>1,082,698</u>
<i>Варијабилна каматна стопа</i>					
Потраживања од купаца	3,039,573	2,119,002	-	-	5,158,575
	<u>4,497,916</u>	<u>2,329,973</u>	<u>128,007</u>	<u>570,111</u>	<u>7,526,007</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	Укупно
Некаматносна	2,125,450	-	-	-	2,125,450
Варијабилна каматна стопа	2,460,872	6,033	6,033	102,707	2,575,645
	<u>4,586,322</u>	<u>6,033</u>	<u>6,033</u>	<u>102,707</u>	<u>4,701,095</u>

*Овај нацрт финансијских извештаја је намењен искључиво за потребе прегледа руководства 41
Предузећа. Као такав, може бити предмет даљих корекција и измена износа и обелодањивања у овим
финансијским извештајима. Извештај овлашћеног ревизора може бити предмет даљих корекција због
непотпуне контроле квалитета.*

**ПД ЗА ДИСТРИБУЦИЈУ ЕЛЕКТРИЧНЕ ЕНЕРГИЈЕ
“ЕЛЕКТРОДИСТРИБУЦИЈА – БЕОГРАД” Д.О.О., БЕОГРАД**

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2008. године

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

Ризик ликвидности (наставак)

	У хиљадама динара 31. децембар 2007.				
	Мање од месец дана	1-3 месеца	Од 3	Од 1 до 5 година	Укупно
			месеца до једне године		
Некаматносна	1,203,757	-	-	-	1,203,757
Варијабилна каматна стопа	2,717,527	3,972	3,972	57,159	2,782,630
	3,921,284	3,972	3,972	57,159	3,986,387

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	51,997	51,997	54,978	54,978
Потраживања од купаца	6,478,229	6,478,229	5,191,840	5,191,840
Остала потраживања	1,940,909	1,940,909	1,248,381	1,248,381
Готовина и готовински еквиваленти	583,081	583,081	1,030,808	1,030,808
	9,054,216	9,054,216	7,526,007	7,526,007
Финансијске обавезе				
Дугорочни кредити	78,423	78,423	57,159	57,159
Обавезе према добављачима	2,472,937	2,472,937	2,700,466	2,700,466
Остале обавезе	2,125,450	2,125,450	1,228,762	1,228,762
	4,676,810	4,676,810	3,986,387	3,986,387

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.

ПД ЗА ДИСТРИБУЦИЈУ ЕЛЕКТРИЧНЕ ЕНЕРГИЈЕ
“ЕЛЕКТРОДИСТРИБУЦИЈА – БЕОГРАД” Д.О.О., БЕОГРАД

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2008. године

35. 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.	У динарима 31. децембар 2007.
EUR	88.6010	79.2362
USD	62.9000	53.7267
CHF	59.4040	47.8422